证券代码:002946 证券简称:新乳业 公告编号:2026-042 债券代码:128142 债券简称:新乳转债

新希望乳业股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以 860,682,988 股（若股本数发生变动，以实施利润分配股权登记日的总股本为准）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.81 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	新乳业	股票代码	002946
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	邵世锋	王鹏	
办公地址	成都市锦江区金石路 366 号	成都市锦江区金石路 366 号	
电话	028-86748930	028-86748930	
电子信箱	nhdzqb@newhope.cn	wangai@newhope.cn	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	5,812,941,736.58	5,525,634,023.98	5.20%
归属于上市公司股东的净利润（元）	464,890,915.23	396,513,914.27	17.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	475,674,792.00	410,726,321.58	15.81%
经营活动产生的现金流量净额（元）	750,832,487.56	647,750,746.86	15.91%
基本每股收益（元/股）	0.54	0.46	17.39%
稀释每股收益（元/股）	0.54	0.46	17.39%
加权平均净资产收益率	11.84%	12.13%	-0.29%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,487,397,776.99	9,134,898,142.26	-7.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,632,063,420.83	3,895,944,966.53	-6.77%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数		13,454	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
Universal Dairy	境外法人	65.06%	560,000,000	0	不适用	0
新投集团	境内非国有法人	11.42%	98,278,475	0	不适用	0
席刚	境内自然人	1.18%	10,184,023	7,638,017	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.18%	10,126,391	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－中欧价值智选回报混合型证券投资基金	其他	0.82%	7,015,104	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－华安聚优精选混合型证券投资基金	其他	0.77%	6,665,100	0	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	其他	0.74%	6,341,300	0	不适用	0
黄代云	境内自然人	0.40%	3,470,005	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－鹏华优质价值混合型证券投资基金（LOF）	其他	0.40%	3,405,353	0	不适用	0
中国农业银行股份有限公司－华泰柏瑞远见智选混合型证券投资基金	其他	0.38%	3,311,556	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		Liu Chang 女士通过 Universal Dairy,刘永好先生通过新投集团持有公司股份,两者为一致行动人。除上述以外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,是否属于一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无				

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

（1）债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
新希望乳业股份有限公司 A 股可转换公司债券	新乳转债	128142	2020年12月18日	2026年12月17日	71,777.9	2.0%

（2）截至报告期末的财务指标

单位:万元

项目	本报告期末	上年末
资产负债率	56.32%	56.51%
流动比率	0.4489	0.4652
速动比率	0.3192	0.3029
项目	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	21.62	16.21
EBITDA全部债务比	38.53%	24.81%
现金利息保障倍数	49.52	24.13

三、重要事项

（一）报告期内公司从事的主要业务

公司是一家专门从事乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售的企业，主要产品包括液体乳、含乳饮料和奶粉等。报告期内，公司的主营业务及主要产品均未发生重大变化。

（二）报告期内公司所处行业的情况

（1）公司所处行业的基本情况

2026 年上半年，国内经济延续向好态势，高质量发展扎实推进。国家统计局数据显示，上半年社会消费品零售总额达 248,722 亿元，同比增长 1.3%；全国居民人均可支配收入 22,981 元，扣除价格因素实际增长 4.2%，居民消费能力和意愿稳步增强；全国居民人均消费支出 14,836 元，扣除价格因素，实际增长 2.7%，从消费支出结构看，居民生活用品及服务、交通通信、教育文化娱乐、其他用品及服务等支出增长相对较快。全国网上商品零售额 64,296 亿元，上半年同比增长 4.8%，其中吃类、穿类、用类商品分别增长 16.8%、6.2%、1.3%，消费新业态、新模式活力不断释放。

从行业基本面看，我国乳制品市场潜力依然巨大。尽管我国已是乳制品生产和消费大国，但人均年消费量仅远低于世界平均水平，与《中国居民膳食指南（2022）》的推荐量存在显著差距。随着国民健康意识的持续深化和消费习惯的逐步养成，乳制品行业长期向好的发展态势未变。

从近期消费趋势看，乳制品行业在 2026 年上半年延续了结构分化的特征。需求温和修复的背景下，液体乳供需格局出现改善，整体承压的同时，结构性机会凸显。低温鲜奶凭借其“新鲜”与“营养”的双重优势，持续获得市场青睐，增速领跑液态奶大盘。同时，契合消费者对“免疫力”和“肠道健康”关注度的提升，富含乳铁蛋白、益生菌等功能性成分的乳制品成为市场热点。此外，满足消费者“悦己”和“松弛感”需求的休闲化、甜品化乳品，以及主打“质价比”的高品质基础白奶，共同构成了多元化的消费图景。

从新的发展机遇看，消费需求的精细化与场景化正驱动行业加速创新。企业纷纷围绕“更鲜、更美、更多样”的需求，推出具有特定健康功能和情绪价值的产品，并通过渗透早餐、下午茶、运动补给等具体消费场景，深度融入消费者的日常生活。即时零售等“随心购”渠道的蓬勃发展，进一步强化了乳制品消费的便捷性和即时性，促使企业不断优化供应链管理能力，朝着更便捷、更高品质的方向迈进。

从政策端看，国家对奶业振兴的支持持续纵深推进，全面转向“拼质效、促消费、强监管”的高质量发展新阶段。2026 年中央一号文件明确提出“多措并举促进乳制品消费”并强化“巩固纾困成果”，旨在缓解上游牧场连续亏损的压力，推动奶业供求平衡；中国乳制品工业协会发布了《“十五五”乳制品行业高质量发展十大举措》，为未来五年划定路线，举措明确提出，到 2030 年高附加值乳制品产值占比要提升至 40%以上，核心蛋白原料自给率达到 70%，并推动单位产值碳排放量下降 20%，全面迈向绿色低碳与创新发展；《中国食物与营养发展纲要（2025 — 2030 年）》明确将发展低温奶和奶酪作为重要方向，明确设定了 2030 年人均奶类年消费量 47 公斤的目标，为行业发展提供了清晰的指引；《食品安全国家标准灭菌乳》等法规的深入实施，行业监管日趋精细化、标准化，推动市场向更加规范、有序的方向发展，有利于具备全产业链优势和质量管控能力的企业进一步提升市场份额。

（2）公司所处行业的周期性特点

乳制品属于基础的日常消费品，行业无明显的季节性或周期性特点。

（3）公司所处行业的行业地位

目前国内乳制品行业公司数量较多，形成两家全国性龙头企业、多家深耕一个或多个省市的区域性乳制品企业及众多限于单个省份或城市内经营的地方性乳制品企业，三类市场主体共存且差异化竞争的格局。

作为一家全国布局、区域领先的多品牌、产业链一体化运营的乳制品企业，公司坚持“鲜立方战略”为核心，聚焦低温鲜奶与特色酸奶主导品类，通过持续产品创新与涵盖“鲜奶源、鲜订单、鲜生产、鲜配送、鲜送达、鲜见、鲜享、鲜动”的“八鲜”全链路保障体系夯实“鲜价值”优势；渠道端深化 DTC 模式变革，积极拥抱渠道焕新，在新兴渠道和新消费场景不断突破；区域层面坚持“分布经营、区域深耕”，协同全国与区域品牌强化市场渗透。依托稳定优质的奶源布局、新鲜建康美味的产品矩阵、高效的冷链配送体系、敏捷细致的渠道管理，不断强化的生物科技和数字科技能力，公司持续锻造“鲜能力”和差异化竞争力，在结构化调整中巩固领先地位，实现可持续增长。

（三）公司主要经营情况

2026 年上半年，公司坚定“鲜立方战略”，以“笃定核心价值、创造长期增长”为主线，通过产品创新、科技赋能与运营提效持续夯实核心竞争力。深化“鲜酸双强”矩阵与“八鲜”全链路运营体系，并依托生物科技与数字科技双轮驱动，持续推进科研转化、品牌势能激活与渠道立体化拓展，在复杂宏观环境下有效构筑了差异化竞争壁垒，实现了高质量与可持续的稳健增长。报告期内，实现营业收入 58.13 亿元，同比增长 5.20%；归母净利润 4.65 亿元，同比增长 17.24%；归母扣非净利润 4.76 亿，同比增长 15.81%；销售净利润率 8.19%，同比增加 0.79 个百分点。

1、坚定核心价值，深化战略落地

2026 年是公司“新五年战略”成果深化的关键之年。面对国际和国内外部宏观环境，公司客观认知挑战，敏锐洞察消费者对安全、营养、美味及情绪价值的进阶追求。公司坚定“鲜立方战略”不动摇，以“笃定核心价值、创造长期增长”为主线，通过产品创新、科技赋能与运营提效，持续夯实核心竞争力。

在战略执行层面，公司持续推动低温“鲜酸双强”的矩阵式发展，以低温鲜奶和特色酸奶为核心品类，主动拥抱年轻客群的高品质产品需求，同时发挥自身供应链优势。公司将“鲜”的理念具象化为全链路保障体系，全面落地涵盖“鲜奶源、鲜订单、鲜生产、鲜配送、鲜送达、鲜见、鲜享、鲜动”的“八鲜”运营体系，持续打造柔性、敏捷、新鲜的供应能力。报告期内，公司低温产品收入实现双位数增长。

为进一步加强公司发展和国际化布局，公司已于 2026 年 4 月正式递交 H 股发行上市申请，稳步推进“A+H”双资本平台搭建。公司将基于全球行业格局、目标市场环境及自身资源禀赋，审慎评估并择机联动海内外布局，稳步构建国际化运营体系，打造新的增量突破。

2、夯实规范运作，提升公司治理

公司紧扣“合规经营、稳健发展”主线，紧跟资本市场政策导向，将合规运营贯穿经营全流程。2026 年上半年，公司持续优化“三道防线”组织架构，设立涵盖食品安全、安全环保、市场营销、采购奶源、财务资金、信息安全、重大法律及人力资源八大专项风险管理小组，压实各线路第一责任人与执行责任人职责；同时，系统推进管理制度与追责机制落地，坚持诚信合规，以更高的商业道德标准精进治理能力，通过健全内控机制与强化风险管控，为公司的高质量稳健经营筑牢坚实“防火墙”。与此同时，针对 2026 年上半年国家密集出台的新《危险化学品安全法》《生态环境法典》《食品标识管理办法》等法律法规，公司进行全面学习和梳理，全方位提升风险识别与防范能力。

报告期内，公司通过深化“鲜立方战略”推动业绩持续增长，经营质效持续提升。在兼顾发展需求与股东回报的基础上，公司实施了 2025 年半年度及年度利润分配方案，合计派发现金红利超 3.87 亿元（含税），占 2025 年归母净利润的 53%，分红总额较上一年度增幅超 57%。公司通过业绩说明会、投资者路演、互动平台交流等多元沟通机制，保持与资本市场的透明互动，以切实行动传递发展信心，彰显了“以投资者为本”的理念与共享价值的长期承诺。

公司连续 7 年蝉联德勤、哈佛商业评论等机构联合评选的“中国卓越管理公司”荣誉，并成为中国乳品企业史上首个该奖项“白金奖”得主，体现了市场对公司治理效能与可持续发展能力的认可。

3、筑牢科研根基，产融融合提效

公司坚持以“基础研究—技术开发—成果转化”全链条为主线，统筹长线基础科研与短期产品开发，夯实双轮驱动格局，以生物科技与数字科技双向赋能，深化科技营养食品企业战略定位。依托院士专家工作站、乳品营养与功能四川省重点实验室、四川省乳业技术创新中心等省级科研平台的建设，公司特色乳酸菌菌株资源库存量提升至 2,300 株，新增菌株代谢特征解析，多株自有菌株完成功能验证，进一步筑牢菌种自研壁垒。凭借在乳品加工、益生菌递送、风味稳态等领域的长期科研攻关与产业化成效，公司荣获本年度中国乳制品工业协会科学技术进步特等奖和技术发明二等奖。

公司持续深耕自有乳酸菌选育、高效酶工程应用、牛奶精细化膜分离、优质乳全域管控四大核心技术赛道，围绕牛奶活性营养保留、乳蛋白温和消化吸收、益生菌肠道定植效能开展系统性攻关——针对儿童人群，推出的“24 小时”鲜护草莓儿童营养牛奶，开启了“24 小时”鲜牛奶从鲜活营养步入精准营养的新时代；在成分极简、原生营养赛道，甄选世界珍稀挪威红牛牛种奶源，上市高品质巴氏鲜牛奶，扩大高端鲜奶市场覆盖；推出的“活润开心芭”活菌晶球酸奶昔，搭载情绪益生菌 Lpc37 与 3D 包埋 grx10 益生菌晶球，进一步拓展了功能细分与消费场景创新赛道，将科研成果转化为满足细分人群需求的高附加值产品，筑牢科技护城河。

4、强化“鲜活”品牌，激活品牌势能

2026 年上半年，公司持续强化“鲜活”品牌战略，通过一系列创新的营销活动与产品布局，有效提升了品牌势能，实现了与消费者的深度情感联结与价值共鸣。

在新品布局方面，公司顺应潮流趋势，满足多元化的产品需求，持续将产品力转化为品牌势能。公司积极探索和推出风味创新产品，满足消费者对差异化口感的追求；打造“珍稀奶源＋极致新鲜”特色鲜奶，进一步满足高端鲜奶市场需求；持续迭代功能性酸奶，聚焦肠道健康赛道；以场景化需求驱动新品打造，包括“朝日唯品”布丁和发酵酪乳在内的多款产品表现突出；此外，公司还通过深挖地域特色，培育区域品牌产品成长为城市名片。报告期内，公司新品收入占比保持双位数。

在品牌沟通层面，以“24 小时”品牌为核心的“新鲜生活节”，通过全国多城联动，将“新鲜只卖当天”的理念深度植入消费者心智，不仅实现了规模化品牌曝光，更通过“小小演说家”等城市级 IP 项目，将品牌与亲子家庭场景紧密绑定，显著提升了品牌在年轻家庭中的认知度与好感度。与此同时，公司推出了首部新年贺岁片《过个鲜活年》，以幽默温暖的轻喜剧形式，精准捕捉当代人对春节的个体情绪，传递积极鲜活的生活态度，全网观看量近千万，成功引发跨圈层共鸣，让“鲜活”的品牌主张深入人心。

在情感联结与用户运营上，精准卡位不同目标人群，构建了立体化的体验。酸奶品牌“活润”以“喝活润，就轻松”为核心主张，通过“体重管理季”与运动平台深度合作，以及推出“开心芭”新品，聚焦情绪健康与肠道修复双需求，将产品从消费饮品升级为年轻人的“社交硬通货”和情绪解压的“快乐搭子”，有效强化了“活润”品牌在体重管理与情绪消费赛道的认知。此外，“今日鲜奶铺”持续夯实国潮定位，围绕中国戏曲文化推出“人生超有戏，今日正当浓”主题营销，通过限定包装与高校落地活动，成功吸引了年轻消费群体的关注，进一步提升了品牌的文化底蕴与活力。“朝日唯品”以“与自然连结，和身体对话”与消费者深度共鸣，围绕“产品—交付—交互”全链路价值，邀请头部达人深入产地展开溯源内容创作，同步探索“牛乳＋蔬菜”有机品类组合创新，以沉浸式场景传递有机品牌理念，构筑差异化品牌壁垒。

与此同时，公司通过内部 MCN 持续激发全员创作、构建品牌自有内容生态，内部 MCN 项目已将内容创作的范围从内部员工拓展至整个产业链，成功孵化出一批具有影响力的“产业主理人”账号，实现高效传播，沉淀品牌资产，激活品牌势能。

5、焕新 DTC 模式，积极拥抱渠道变革

核心业务 DTC 中，公司推动“订送分离”模式变革，系统性升级供应链“八鲜”能力，提升获客效率以及用户服务体验。线下履约网络不断夯实，在成都、杭州等核心城市数百个社区高频落地“鲜奶进社区”活动，并全面推行“限时送达＋配送入户”服务承诺，有效加强用户粘性并提升品牌情感价值，新客续订率及老客复购率得到进一步提升。

渠道变革与焕新方面，市场消费趋势不断变化，零食折扣、会员店、即时零售不断涌现和发展，公司积极拥抱新渠道，焕新管理组织，创新适宜新品、深化供应链支持，加强重客沟通，报告期内新零售业务实现快速布局和加速发展，引领大盘增长。

6、深化“数智”转型，挖掘数据价值

报告期内，围绕业务迭代变化，公司持续深化数据治理与标准化建设，不断提升关键数据的完整性与准确性，让数据基础更加扎实可靠。在此基础上，公司进一步拓展数据的应用场景、加深与业务运营的融合，让数据在经营分析与决策中发挥越来越重要的作用，推动数据由支撑运营的“记录”，逐步成长为驱动发展的“要素”，持续释放数据价值，为精细化运营和高质量发展提供更有力的支撑。

公司持续推进数字化转型向纵深发展，将工作主要重心由系统建设逐步转向智能能力的全员普及。以解决实际问题、创造可见价值为导向，公司推动人工智能等新技术在全产业链各环节落地应用，一批智能应用工具已在实际经营场景中投入使用，为运营效率的提升带来了实实在在的支撑。与此同时，公司通过组织培训、开放工具、征集一线场景创意等方式，让更多业务人员用得上、用得好智能工具，数智能力正从少数专业部门走向全员共建共享。

7、坚持科技创新，追求精益运营

报告期内，公司供应链体系持续推进“技术精进＋成本挖潜＋效能提升”三维协同。在保障产品品质和多维度交付需求的同时，通过科技技术创新与精益管理的深度融合，实现人效、财效及生产可控成本的进一步优化。公司推进无菌灌装生产线的先进工艺，有效降低生产过程奶水混合物产生；实现创新技术的规模化应用，有效攻克塑瓶产品的光氧化问题，进一步提升产品品新鲜品质；通过公司总部与子公司两级联动，全面开展产品品质及口感对标，形成持续优化的管理闭环；继续实施锅炉烟气热能回收改造，以绿色技改推动节能减排；与此同时，深化精益管理体系 WCM 与数字化系统的高效结合，推动生产过程精益管理向数智化迈进。公司依托新工艺、新设备及生产管理创新实现供应链整体效能持续跃升。

证券代码:002946 证券简称:新乳业 公告编号:2026-043

债券代码:128142 债券简称:新乳转债

新希望乳业股份有限公司 第四届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

新希望乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第四届董事会第三次会议于 2026 年 8 月 25 日以现场与通讯结合的方式召开，现场会议地点为成都市锦江区金石路 366 号公司会议室。会议通知于 2026 年 8 月 14 日以邮件方式向公司全体董事、高级管理人员发出，于 2026 年 8 月 22 日以邮件方式向公司全体董事、高级管理人员发出本次会议的补充通知。本次会议由董事长席刚先生召集并主持，会议应出席董事 8 人，实际出席董事 8 人，全体高级管理人员列席了会议。出席会议董事对本次会议的召集、召开方式无异议。本次会议的参加人数、召集、召开和表决程序符合《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

会议审议了以下议案，并形成如下决议:

1.审议通过《关于 2026 年半年度报告全文及摘要的议案》

表决结果为:同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票，全体董事一致同意通过本议案。公司 2026 年半年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》和公司内部管理的各项规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；同意将 2026 年半年度报告全文及摘要在公司指定信息披露媒体披露。

具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2026 年半年度报告》及《2026 年半年度报告摘要》。

2.审议通过《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》

表决结果为:同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票，全体董事一致同意通过本议案。经审议，董事会认为:公司 2026 年半年度利润分配方案符合《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》和《公司章程》对于利润分配的相关规定，符合公司实际情况，体现了公司对投资者回报的重视，具备合法性、合规性。同意以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.81 元（含税），不送红股，不以资本公积转增股本。剩余未分配利润结转以后年度分配。权益分派实施股权登记日之前，若公司总股本发生变动，权益分派方案将按照每股分配比例不变的方式，每股分派现金股利金额不变、对分派总额进行调整。本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》并披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于 2026 年半年度利润分配方案的公告》。

3.审议通过《关于调减 2026 年度日常关联交易预计的议案》

本议案提交董事会审议前，已经公司第四届董事会审计委员会第三次会议审议通过;并经公司第四届董事会独立董事专门会议第二次会议审议通过，全体独立董事一致同意将本议案提交董事会审议。关联董事席刚先生、Liu Chang 女士、李巍女士因在关联交易对方或其控股方担任董事或高级管理人员，回避本议案表决。本议案有效表决票 5 票，表决结果为:同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，董事会审议通过本议案，并同意将本议案提交公司股东会审议。

具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》的《关于调减 2026 年度日常关联交易预计的公告》。本议案尚需提交公司股东会审议。

三、备查文件

1.新希望乳业股份有限公司第四届董事会第三次会议决议;

2.新希望乳业股份有限公司第四届董事会审计委员会第三次会议决议;

3.新希望乳业股份有限公司第四届董事会独立董事专门会议第二次会议决议。

特此公告。

新希望乳业股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 27 日

证券代码:002946 证券简称:新乳业 公告编号:2026-044

债券代码:128142 债券简称:新乳转债

新希望乳业股份有限公司 关于 2026 年半年度利润分配方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

新希望乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2026 年 8 月 24 日召开了第四届董事会审计委员会第三次会议、于 2026 年 8 月 25 日召开了第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》。本议案尚需提交公司股东会审议。

二、利润分配方案的基本情况

（一）本次利润分配方案的基本内容

1、本次为 2026 年半年度利润分配方案。

2、根据公司 2026 年半年度财务报告（未经审计），2026 年半年度，公司合并实现归属于上市公司股东的净利润 464,890,915.23 元，母公司实现净利润为 461,253,100.71 元。截至 2026 年 6 月 30 日，公司合并资产负债表未分配利润为 2,534,869,858.55 元，母公司资产负债表未分配利润为 1,383,211,901.80 元，根据利润分配应以母公司的可供分配利润及合并报表的可供分配利润孰低原则，公司 2026 年上半年可供股东分配的利润为 1,383,211,901.80 元。

3、公司 2026 年半年度利润分配方案为:以公司 2026 年 6 月 30 日总股本 860,682,988 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.81 元（含税），预计共计派发现金股利 69,715,322.02 元（含税），不送红股，不以资本公积转增股本。

（二）股本总额发生变动时分配方案的调整原则

在本方案披露之日至利润分配实施股权登记日期间，若公司总股本由于可转债转股、股份回购等原因发生变化，将按照每股分配比例不变的原则，每股分配现金股利金额不变、对分配总额进行调整。该利润分配方案与公司在招股说明书和其他公开披露文件中做出的承诺、公司章程规定的分配政策以及股东回报计划等一致。

三、现金分红方案合理性说明

公司 2026 年半年度利润分配方案符合《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》等关于利润分配的相关规定。该利润分配方案综合考虑公司经营业绩、经营净现金流情况、经营发展与股东回报，符合公司确定的利润分配政策，具备合法性、合规性及合理性。

四、备查文件

1、新希望乳业股份有限公司第四届董事会第三次会议决议;

2、新希望乳业股份有限公司第四届董事会审计委员会第三次会议决议。

特此公告。

新希望乳业股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 27 日

证券代码:002946 证券简称:新乳业 公告编号:2026-046

债券代码:128142 债券简称:新乳转债

新希望乳业股份有限公司 关于调减 2026 年度日常关联交易预计的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、日常关联交易基本情况

（一）本次调减日常关联交易的概述

新希望乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（含控股子公司，下同）分别于 2025 年 12 月 8 日、2025 年 12 月 25 日召开了第三届董事会第十八次会议、2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》，对公司与关联方 2026 年度发生的日常关联交易金额进行了预计。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 10 日及 2025 年 12 月 26 日通过巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》等公司指定的信息披露媒体披露的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号:2025-052）、《2025 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号:2025-058）。

根据目前关联交易进度及公司生产经营与发展的实际情况，结合后续市场价格预测，现拟调减与关联人新希望六和股份有限公司及其控股子公司的日常关联交易额度，由 19,000 万元调减至 11,600 万元;拟调减与关联人四川新希望贸易有限公司的日常关联交易额度，由 5,500 万元调减至 1,600 万元;拟调减与关联人牧堡（上海）食品科技有限公司的日常关联交易额度，由 4,000 万元调减至 100 万元;拟调减与关联人新希望云优选（重庆）电子商务有限公司的日常关联交易额度，由 4,000 万元调减至 600 万元;拟调减与关联人北京未来星宇电子商务有限公司的日常关联交易额度，由 5,890 万元调减至 2,360 万元;拟调减与关联人重庆新牛瀚虹实业有限公司及其控股子公司的日常关联交易额度，由 5,750 万元调减至 3,880 万元。本次调减 24,000 万元预计额度后，公司 2026 年度日常关联交易预计额度总额为 115,570 万元。公司对《关于调减 2026 年度日常关联交易预计的议案》（以下简称“本议案”）履行的审议程序如下:

1、审计委员会审议情况

公司第四届董事会审计委员会于 2026 年 8 月 24 日召开了第三次会议，以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权的审议结果审议通过了《关于调减 2026 年度日常关联交易预计的议案》，同意将本议案提交公司第四届董事会第三次会议审议。

2、独立董事专门会议

公司第四届董事会独立董事专门会议第二次会议于 2026 年 8 月 24 日召开，以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权的审议结果审议通过了《关于调减 2026 年度日常关联交易预计的议案》。独立董事一致认为:公司本次拟调减 2026 年度日常关联交易预计金额是基于公司日常生产经营需要而进行的调整，符合公司的根本利益，没有损害公司及全体非关联股东特别是中小股东的利益，同意将该议案提交公司第四届董事会第三次会议审议。

3、董事会审议情况

该事项经公司全体独立董事及公司董事会审计委员会同意后，提交公司董事会审议。公司于 2026 年 8 月 25 日召开的第四届董事会第三次会议对《关于调减 2026 年度日常关联交易预计的议案》的具体表决结果是:5 票同意、0 票反对、0 票弃权，本议案关联董事席刚先生、Liu Chang 女士、李巍女士回避表决。

因调减 2026 年度公司与关联人日常关联交易预计金额超过 3,000 万元、且超过本公司最近一期经审计净资产的 5%，本议案尚需获得公司股东会批准，在股东会上股东 Universal Dairy Limited、新希望投资集团有限公司等关联法人及关联自然人股东需回避表决。

（二）本次调减 2026 年度日常关联交易情况

单位:万元

关联交易类别	关联人			关联交易内容	关联交易定价原则	2026年预计金额	调减预计额度	调减后2026年预计额度	2026年1-6月实际发生金额*	2025年实际发生金额
向关联人购买产品	本公司实际控制人控制的企业	新希望六和股份有限公司及其控股子公司	昆明新希望动物营养食品有限公司	原材料	参照市场价格	6,900.00	2,620.00	4,280.00	2,151.29	6,358.48
			宁夏新希望反刍动物营养食品有限公司	原材料	参照市场价格	5,360.00	2,530.00	2,830.00	1,362.81	4,858.83
			广汉国雄饲料有限公司	原材料	参照市场价格	3,000.00	1,350.00	1,650.00	953.31	1,752.42
			武威希望饲料有限公司	原材料	参照市场价格	2,450.00	900.00	1,550.00	919.68	2,215.62
		四川新希望贸易有限公司		原材料及其他	参照市场价格	5,500.00	3,900.00	1,600.00	601.41	3,673.36
		牧堡（上海）食品科技有限公司		原材料及其他	参照市场价格	4,000.00	3,900.00	100.00	34.36	887.62
向关联人销售产品	本公司实际控制人控制的企业	新希望云优选（重庆）电子商务有限公司		乳制品及其他	参照市场价格	4,000.00	3,400.00	600.00	413.54	6,967.99
		北京未来星宇电子商务有限公司		乳制品及其他	参照市场价格	5,890.00	3,530.00	2,360.00	1,371.50	5,296.77
		重庆新牛瀚虹实业有限公司及其控股子公司		乳制品及其他	参照市场价格	5,750.00	1,870.00	3,880.00	1,946.75	4,592.72
合计						42,850.00	24,000.00	18,850.00	9,754.64	36,603.81

注:*2026 年 1-6 月实际发生金额未经审计。

** 上表相关数据若出现合计数与各分项数值之和不相等系由四舍五入造成。

*** 新希望六和股份有限公司的其他控股子公司 2026 年预计额度保持 1,290 万元不变，因此公司与新希望六和股份有限公司及其控股子公司的日常关联交易额度，由 19,000 万元调减至 11,600 万元。

**** 除上述关联方外，其余关联交易将按公司预计的并于 2025 年 12 月 8 日召开的第三届董事会第十八次会议、2025 年 12 月 25 日召开的 2025 年第二次临时股东大会批准的金额范围内执行。调减后公司 2026 年度日常关联交易预计情况仍可能与实际情况存在差异，公司将根据实际交易情况，在同一控制下的不同关联方之间进行额度调剂（包括不同关联交易类型间的调剂），总额不超过预计金额。

（三）2025 年年度日常关联交易实际发生情况

单位:万元

关联交易类别	关联人			关联交易内容	关联交易定价原则	2025年实际发生金额	2025年预计金额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异	披露日期及索引
向关联人购买产品	本公司实际控制人控制的企业	新希望六和股份有限公司及其控股子公司	昆明新希望动物营养食品有限公司	原材料	参照市场价格	6,358.48	12,000.00	0.98%	-47.01%	2025年1月3日巨潮资讯网《关于2025年度日常关联交易预计的公告》，公告编号:2025-005以及2026年3月23日巨潮资讯网《2025年年度报告》，公告编号:2026-017
			宁夏新希望反刍动物营养食品有限公司	原材料	参照市场价格	4,858.83	5,000.00	0.75%	-2.82%	
			其他控股子公司	原材料	参照市场价格	5,178.66	5,300.00	0.80%	-2.29%	
		四川新希望贸易有限公司		原材料及其他	参照市场价格	3,673.36	8,000.00	0.57%	-54.08%	
		牧堡（上海）食品科技有限公司		原材料及其他	参照市场价格	887.62	5,500.00	0.14%	-83.86%	
向关联人销售产品	本公司实际控制人控制的企业	新希望云优选（重庆）电子商务有限公司		乳制品及其他	参照市场价格	6,967.99	5,000.00	0.66%	39.36%	
		北京未来星宇电子商务有限公司		乳制品及其他	参照市场价格	5,296.77	5,200.00	0.50%	1.86%	
		重庆新牛瀚虹实业有限公司及其控股子公司		乳制品及其他	参照市场价格	4,592.72	4,635.00	0.43%	-0.91%	

二、关联人关联关系及履约能力

（一）新希望六和股份有限公司

1、法定代表人:刘畅

2、注册资本:450,277.5237 万元

3、注册地址:四川省绵阳市高新区

4、主营业务:配合饲料、浓缩饲料、精料补充料的生产、加工;牲畜的饲养;猪的饲养;家禽的饲养。

5、财务指标:新希望六和股份有限公司 2026 年第一季度报告显示，截止 2026 年 3 月 31 日，公司总资产为 11,639,280.26 万元，归母净资产为 2,184,725.90 万元;2026 年第一季度实现营业收入 2,729,216.