

公司代码：600598

公司简称：北大荒

黑龙江北大荒农业股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	北大荒	600598	*ST大荒

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘长友	赵义军
电话	0451-55195980	0451-55195980
传真	0451-55195986	0451-55195986
电子信箱	600598@hacl.cn	600598@hacl.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	8,555,754,232.97	7,234,734,621.30	18.26
归属于上市公司股东的净资产	5,699,529,895.03	5,630,570,789.44	1.23
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,125,601,859.87	1,725,490,516.42	23.19
营业收入	1,681,172,393.17	1,887,961,895.15	-10.95
归属于上市公司股东的净利润	592,474,052.97	607,532,724.81	-2.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性	593,308,374.55	612,173,267.87	-3.08

损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	9.85	10.36	减少0.51个百分点
基本每股收益(元/股)	0.333	0.342	-2.63
稀释每股收益(元/股)	0.333	0.342	-2.63

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				104,983		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前10名股东持股情况						
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	质押或冻结的股份数量	
黑龙江北大荒农垦集团总公司	国家	64.14	1,140,262,121	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	未知	0.51	9,108,079	0	无	0
梁柱	未知	0.47	8,267,000	0	无	0
余明伟	未知	0.43	7,715,545	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.41	7,284,086	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—嘉实周期优选股票型证券投资基金	未知	0.34	6,004,000	0	无	0
科威特政府投资局—自有资金	未知	0.33	5,841,801	0	无	0
张晓夏	未知	0.32	5,600,000	0	无	0
王海英	未知	0.29	5,140,940	0	无	0
中国银行股份有限公司—嘉实逆向策略股票型证券投资基金	未知	0.28	4,998,318	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东黑龙江北大荒农垦集团总公司与上述其他股东无关联关系，本公司未知上述其他无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

年初以来，公司农业生产采取多种有效措施，克服了春涝、低温以及其他极端天气的影响，实现总播种面积 1042.3 万亩，现代化大农业提档升级工作继续稳步推进。公司各项经营管理工作继续在规范化、制度化、程序化轨道上运行，所属企业混合所有制改革步伐加快。1-6 月份公司实现营业收入 168,117 万元，同比减少 20,679 万元，下降 10.95%，主要原因为：一是农业分公司化肥等农用物资销售规模缩减以及恢复征收化肥增值税（价税分离）导致销售收入同比减少 11,059 万元，二是浩化分公司尿素价格下降以及恢复征收化肥增值税（价税分离）导致尿素销售收入同比减少 4,783 万元，三是麦芽公司处理原有库存麦芽量减少，销售收入同比减少 3,207 万元；1-6 月份公司实现归属于母公司所有者的净利润 59,247 万元，同比减少 1,506 万元，下降 2.48%，主要原因系社会保险缴费基数上调导致管理费用同比增加 3,025 万元以及资产减值损失同比减少 1,396 万元。1-6 月份实现基本每股收益（扣除非经常性损益）0.334 元，同比减少 0.01 元；加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）9.87%，同比减少 0.57 个百分点；资产负债率 34.72%，同比减少 2.31 个百分点。

报告期内，公司所属企业混合所有制改革、推进亏损企业扭亏步伐加快。一是龙垦麦芽公司引进战略投资者、实施混合所有制改革工作完成，引进深圳鑫麦香实业有限公司、鼎德信（天津）有限公司两个战略投资者，成立了合资公司，其中：深圳鑫麦香实业有限公司以 1.64 亿元现金或部分资产入股，占总股本的 41%；鼎德信（天津）有限公司以现金或部分资产出资 4000 万元，占总股本的 10%；龙垦麦芽公司以评估价值为 1.96 亿元的资产入股，占总股本的 49%。通过本次引资改革，可以盘活企业资产，推进职工再就业，减少设备损耗。二是北大荒纸业公司引进战略投资者、实施混合所有制改革工作完成，北大荒纸业公司与北京三聚环保新材料股份有限公司共同设立了合资公司，合资公司注册资本为人民币 2.1 亿元，其中：北大荒纸业公司出资 1.008 亿元，占 48%，北京三聚环保新材料股份有限公司出资 1.092 亿元，占 52%。合资公司将致力于发展生物质能源的开发利用业务，利用植物秸秆生产液化天然气和碳基复合肥。通过本次引资改革，可以盘活企业资产，推进职工再就业，解决秸秆焚烧产生的环保问题，同时也为公司创造了新的利润增长点。三是浩良河化肥分公司引资合作正在推进，为了建立现代企业制度，尽快扭转连年亏损局面，初步想法是引进战略投资者，对原设备工艺进行改造升级，同时增加复合肥生产线，降低生产损耗，扩大利润增长点，以求尽快实现扭亏。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,681,172,393.17	1,887,961,895.15	-10.95
营业成本	484,875,829.47	681,047,574.23	-28.80
销售费用	22,037,527.47	30,536,775.25	-27.83
管理费用	610,261,690.66	580,012,499.29	5.22
财务费用	-9,481,528.87	-7,212,198.91	不适用

经营活动产生的现金流量净额	2,125,601,859.87	1,725,490,516.42	23.19
投资活动产生的现金流量净额	-299,700,535.94	-1,474,537,778.59	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-524,192,367.67	-837,678,275.63	不适用
研发支出	3,367,205.88	2,654,621.46	26.84
资产减值损失	-8,369,753.17	5,585,751.84	-249.84
投资收益	8,202,093.70	3,239,162.15	153.21
营业外收入	1,510,579.33	2,672,646.52	-43.48

1、营业收入变动原因说明:同比减少 20678.95 万元,下降 10.95%,主要原因:一是农业分公司化肥等农用物资销售规模缩减以及恢复征收化肥增值税(价税分离)影响;二是浩化分公司尿素价格下降以及恢复征收化肥增值税(价税分离)影响;三是麦芽公司处理原库存麦芽量减少。

2、营业成本变动原因说明:同比减少 19617.17 万元,下降 28.8%,主要原因系农业分公司化肥等农用物资销售规模和麦芽公司处理原库存麦芽量减少以及浩化分公司原料煤和动力煤价格下降形成尿素生产成本同比减少。

3、销售费用变动原因说明:同比减少 849.93 万元,下降 27.83%,主要原因系浩良河化肥分公司销售模式由送货制改为取货制,运输费用同比减少形成。

4、管理费用变动原因说明:同比增加 3024.92 万元,增长 5.22%,主要原因系农业分公司社会保险缴费基数增加导致养老保险和医疗保险等支出同比增加。

5、财务费用变动原因说明:同比减少 226.93 万元,主要原因系结构性存款利息收益增加形成。

6、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:同比增加 40011.14 万元,增长 23.19%,主要原因系农业分公司当年土地承包费收现增加及往来款付现减少形成。

7、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:同比增加 117483.73 万元,主要原因系结构性存款和国债逆回购业务净投出同比减少形成。。

8、筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:同比增加 31348.59 万元,主要原因系分配股东红利同比减少及上年同期偿还 14000 万元银行借款(本报告期已无银行借款,无此项支出)形成。

9、研发支出变动原因说明:同比增加 71.26 万元,增长 26.84%,主要原因系部分农业分公司试验项目支出较上年同期发生较早形成。

10、资产减值损失变动原因说明:同比减少 1395.56 万元,下降 249.84%,主要原因系鑫亚公司收回部分应收款项转回已计提坏账准备形成。

11、投资收益变动原因说明:同比增加 496.29 万元,增长 153.21%,主要原因系联营企业(黑龙江北大荒全利选煤有限公司)亏损同比减少,公司按照权益确认的投资损失同比减少及国债逆回购业务收益增加形成。

12、营业外收入变动原因说明:同比减少 116.2 万元,下降 43.48%,主要原因系固定资产处置利得减少形成。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无

(3) 经营计划进展说明

公司 2016 年度经营计划目标为实现营业收入 33.79 亿元、利润总额 6 亿元,粮豆总产稳定在 142 亿斤左右,继续巩固和提高现代化大农业领先优势,闲置资产有效盘活,规范治理水平和管

控水平显著提升，内外部发展环境全面改善。2016年上半年，实现营业收入16.81亿元、利润总额5.83亿元。目前，公司生产经营情况正常。如无特殊情况影响，公司将努力实现年初预定的各项经营目标。以上经营目标，不代表公司对2016年的盈利预测，并不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

(4) 其他

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
货币资金	1,664,865,256.14	713,156,299.88	133.45
应收账款	59,314,472.45	93,382,144.53	-36.48
应收利息		4,693,472.22	-100.00
其他流动资产	1,018,047,174.26	292,982,866.23	247.48
预收款项	1,386,697,842.19	562,017,973.73	146.74
应交税费	858,984.77	3,130,371.63	-72.56
其他应付款	996,797,971.30	557,575,375.47	78.77
专项储备	2,046,223.73	1,145,572.29	78.62

1、货币资金变动原因说明:比年初增加95170.90万元，增长133.45%，主要原因系农业分公司收取当年土地承包费及收到国家农机补贴款暂未支付形成。

2、应收账款变动原因说明:比年初减少3406.76万元，下降36.48%，主要原因系麦芽公司和鑫亚公司收回部分欠款形成。

3、应收利息变动原因说明:比年初减少469.35万元，原因系收到结构性存款利息形成。

4、其他流动资产变动原因说明:比年初增加72506.43万元，增长247.48%，主要原因系国债逆回购业务增加形成。

5、预收款项变动原因说明:比年初增加82467.98万元，增长146.74%，主要原因系农业分公司收取当年土地承包费形成。

6、应交税费变动原因说明:比年初减少227.14万元，下降72.56%，主要原因系本期缴纳增值税、营业税和印花税等形成。

7、其他应付款变动原因说明:比年初增加43922.26万元，增长78.77%，主要原因系农业分公司收取当年土地承包保证金及代收代付农业保险、生产资料款和国家农机补贴款暂未支付形成。

8、专项储备变动原因说明:比年初增加90.06万元，增长78.61%，原因系浩化分公司按照规定提取的安全生产费暂未使用形成。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
农业行业	1,275,128,339.43	28,604,688.32	97.76	-0.98	-53.37	增加2.52个百分点
工业行业	199,467,986.25	251,668,148.45	-26.17	-29.53	-17.18	减少18.82个百分点
房地产行业	10,620,892.24	9,032,028.51	14.96	626.57	731.50	减少10.73个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)

土地承包	1,246,941,309.21		100.00	1.93		
农产品销售	28,187,030.22	28,604,688.32	-1.48	-56.29	-53.37	减少 6.34 个百分点
工业品销售	199,467,986.25	251,668,148.45	-26.17	-29.53	-17.18	减少 18.82 个百分点
房地产销售	10,620,892.24	9,032,028.51	14.96	626.57	731.50	增加 -10.73 个百分点

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司调整产业结构、种植结构，促进各项改革和发展措施落地，不断提高公司核心竞争力。公司核心竞争力主要体现在以下几个方面：

(一) 资源优势

公司是我国目前规模最大、现代化水平最高的种植业上市公司和重要的商品粮生产基地，土地总面积 1296 万亩，耕地面积 1158 万亩，拥有友谊、八五二、七星、八五六等 16 家农业分公司，主要生产水稻、玉米、大豆等农产品。公司坐拥世界三大黑土带之一的三江平原，地势平坦、耕地集中连片，为生产有机、绿色农产品提供了得天独厚的自然生态环境，年可生产水稻、玉米、大豆等优质农作物 140 亿斤以上；同时，公司绿色作物种植面积达 520.76 万亩、有机作物认证面积 76.74 万亩，在开发绿色、有机产品上具有巨大的拓展潜力和发展空间。

(二) 科技优势

公司与全国各大高校及科研院所形成合作共建关系，通过专家咨询、技术指导、科技培训、合作选题、联合攻关等活动提高了公司农业生产整体科技水平。公司拥有 16 个农业科技推广中心、16 个科技园区、16 个农业科研站、14 个农业气象站，建立了科学施肥服务体系、病虫害生物预警服务体系、农业重大自然灾害防御体系和农户远程培训服务体系，有力地推进了地力培肥、良种繁育、丰产栽培、化控技术、节水灌溉、疫情防控、低碳生产等领域的管理创新，加速了科技成果的引进转化，保证了农业发展后劲。

(三) 农机优势

公司区域拥有先进的农业装备技术水平，引进了具有世界先进水平的卫星定位和自动导航系统的大型拖拉机、大马力机械、联合收割机、精量点播机等农机具，截止 2015 年末，各类农业机械总量达 25.66 万台套、农业机械总动力达 292.91 万千瓦，各农业分公司全面实现了飞机航化作业，加速了现代化大农业发展步伐。

(四) 组织优势

公司具有高度的组织化管理传统，下属的各农业分公司按照公司授权，每年初与家庭农场签订《农业生产承包协议》，明确约定家庭农场按照统一规定的操作规程履行种植合同。各农业分公司共有 2000 多名专业技术人员负责对家庭农场的种植进行全程监管和技术指导，保证公司 1000 多万亩耕地均按照模式化栽培、标准化作业实施生产。

(五) 基础设施优势

公司所属的 16 家农业分公司拥有各自的全过程智能控制的浸种催芽和育秧等生产服务设施；用于烘干、晾晒、仓储的粮食管护设施；沟渠配套网络化、达到旱能灌、涝能排的农田水利设施；集中统一管理的农机停放场地和库房等农机管护设施；农用飞机作业用的起降场地等基础设施。为公司发展现代化大农业奠定了坚实基础。

(六) 人才优势

公司坚持“以人为本”和“人才是第一资源”的理念，拥有众多专业基础扎实、实践经验丰富、态度严谨认真、精通管理、农业生产、熟悉市场、服务用户、扎根一线、各类人才，为公司的发展提供人才保障。同时，公司管理团队的行业经验丰富、资源广泛、整合能力突出，成员均拥有多年行业或综合型企业的管理经验。结合公司发展需要，拓展人才引进渠道，积极引进高层次人才，强力推动公司快速发展。通过积极推进人才战略，加大对高、中、基层员工的专业培养力

度，形成了一支结构合理、人岗匹配、素质优良、忠于事业、符合公司发展战略的人才队伍。

(七) 管控优势

公司不断完善各项内控管理制度，优化管理机制，实施工程项目及大宗物资委托招标采购、财务资金统一管理、审计集中垂直管理、发挥集中管控优势，实现科学统一安排生产，高效利用资金。公司内部上下联动，内外联动，综合利用各种资源，积极配合社会中介机构会计师事务所搞好年度审计工作，进一步提升公司的经营效率和管理水平。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持 股比例 (%)	期末持 股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所 有者权益 变动(元)	会计核算 科目	股份 来源
大兴安岭农村商业 银行股份有限公司	11,000,000.00	2.2	2.2	11,000,000.00	1,210,000.00		可供出售 金融资产	出资 参股
合计	11,000,000.00	/	/	11,000,000.00	1,210,000.00		/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分行	保证收益型	20,000	2015年10月16日	2016年1月18日	产品年收益率3.5%	29.17	20,000	29.17	是		否	否	否	
上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分行	保证收益型	10,000	2015年7月9日	2016年1月7日	产品年收益率3.35%	2.79	10,000	2.79	是		否	否	否	
上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分行	保证收益型	5,000	2015年7月15日	2016年1月15日	产品年收益率3.35%	4.65	5,000	4.65	是		否	否	否	
上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分公司	保证收益型	10,000	2016年1月8日	2016年4月8日	产品年收益率3.30%	82.50	10,000	82.50	是		否	否	否	
上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分公司	保证收益型	25,000	2016年1月27日	2016年4月27日	产品年收益率3.00%	187.50	25,000	187.50	是		否	否	否	

上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分公司	保证收益型	10,000	2016年 4月11 日	2016年 6月29 日	产品年收益率3.10%	67.17	10,000	67.17	是		否	否	否	
上海浦东发展银行股份有限公司哈尔滨分公司	保证收益型	25,000	2016年 4月28 日	2016年 6月29 日	产品年收益率3.00%	127.08	25,000	127.08	是		否	否	否	
中信银行股份有限公司哈尔滨分行	保本浮动收益型、封闭型	5,000	2015年 12月4 日	2016年 1月20 日	如果在联系标的观察日伦敦时间上午11点,挂钩标的"美元3个月LIBOR利率"低于或等于10%,产品年化收益率3.0%;挂钩标的"美元3个月LIBOR利率"大于10%,产品年化收益率4.0%;	7.65	5,000	7.65	是		否	否	否	
中信银行股份有限公司哈尔滨分行	保本浮动收益型、封闭型	5,000	2016年 1月29 日	2016年 5月4日	如果在联系标的观察日伦敦时间上午11点,挂钩标的"美元3个月LIBOR利率"小于或等于5%,产品年化收益率为3.05%;如果在联系标的观察日伦敦时间上午11点,挂钩标的"美元3个月LIBOR利率"大于5%,产品年化收益率为3.45%;	40.11	5,000	40.11	是		否	否	否	
中信银行股份有限公司哈尔滨分行	保本浮动收益型、封闭型	5,000	2016年 5月13 日	2016年 8月17 日	如果在联系标的观察日伦敦时间上午11点,挂钩标的"美元3个月LIBOR利率"小于或等于5%,产品年化收益率为2.95%;如果在联系标的观察日伦敦时间上午11点,挂钩标的"美元3个月LIBOR利率"大于5%,产品年化收益率为3.35%;	39.33			是		否	否	否	
兴业银行股份有限公司哈尔滨分行	保本收益型	10,000	2015年 10月22 日	2016年 1月20 日	产品年收益率3.3%	16.29	10,000	16.29	是		否	否	否	
兴业银行股份有限公司哈尔滨分行	保本收益型	10,000	2016年 1月22 日	2016年 4月21 日	产品年收益率2.90%	71.51	10,000	71.51	是		否	否	否	
兴业银行股份有限公司哈尔滨分行	保本收益型	10,000	2016年 4月22 日	2016年 7月21 日	产品年收益率2.90%	72.50			是		否	否	否	

			日	日										
合计	/	150,000	/	/	/	748.25	135,000	636.42	/	/	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额 (元)														
委托理财的情况说明	公司上述委托理财事项是以保证资金安全和日常经营资金为前提，根据公司第六届董事会第二十二次会议决议对经理机构银行理财业务的授权批准，在经理机构银行理财业务授权范围内，合理利用闲置资金开展的银行保本保证收益型结构性存款理财产品。													

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

投资类型	资金来源	签约方	投资份额（元）	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏（元）	是否涉诉
国债逆回购	闲置资金	中信证券股份有限公司	113,073,856.54				333,506.24	
国债逆回购	闲置资金	招商证券股份有限公司	797,503,605.36				6,940,963.97	
合计			910,577,461.90				7,274,470.21	

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

(4) 其他

无

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主要经营范围	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
黑龙江北大荒纸业有限责任公司	纸制品生产和销售	19,200	1,500	-21,104			-20
北大荒龙垦麦芽有限公司	麦芽生产和销售	38,500	79,311	-36,151	585	-36	-1,643
北大荒鑫亚经贸有限责任公司	粮食收购等	5,000	45,466	-90,487			365

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于2016年3月18日、2016年4月13日分别召开了第六届董事会第三十三次会议和2015年度股东大会,审议通过了2015年度利润分配方案:以2015年12月31日的总股本1,777,679,909股为基数,向全体股东按10股派发2.95元(含税)现金股利,共计派发现金红利524,415,573.16元(含税),剩余未分配利润33,854,694.10元转存以后年度分配,2015年度不进行资本公积金转增股本。报告期内现金红利已经发放完毕,详见公司2016-020公告。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	0
每10股转增数(股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(三) 其他披露事项

无

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期本公司纳入合并范围的子公司共 7 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。

黑龙江北大荒农业股份有限公司

董事长：刘长友

2016 年 8 月 19 日