

债券简称：14 北农债

债券代码：112203



北京大北农业科技集团股份有限公司

(北京市海淀区中关村大街 27 号 14 层)

2014 年公司债券受托管理事务报告

(2014 年度)

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(北京市朝阳区安立路 66 号)

二零一五年五月



重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）编制本报告的内容及信息均来源于北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“大北农”，“发行人”或“公司”）对外公布的《北京大北农科技集团股份有限公司 2014 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中信建投对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投不承担任何责任。

目 录

重要声明	2
目 录	3
第一章 本期公司债券基本情况	4
第二章 发行人 2014 年度经营和财务情况	7
第三章 发行人募集资金使用情况	11
第四章 债券持有人会议召开情况	12
第五章 本期债券利息的偿付情况	13
第六章 本次公司债券跟踪评级情况	14
第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况	15
第八章 其他事项	16

第一章 本期公司债券基本情况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会于 2013 年 10 月 11 日签发的证监许可[2013]1285 号文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 14 亿元的公司债券。

二、债券名称

本次债券的名称为北京大北农业科技集团股份有限公司 2014 年公司债券。

三、债券简称及代码

本次债券的简称和代码分别为：14 北农债，112203。

四、发行主体

本次债券的发行主体为北京大北农业科技集团股份有限公司。

五、发行规模

本次债券发行规模为人民币 5 亿元。

六、票面金额及发行价格

本次债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

七、债券期限：

本次发行的公司债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

八、债券利率

本次债券前 3 年票面利率为 7.24%，在其存续期限的前 3 年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后 2 年票面利率为存续期限前 3 年票面利率加上上调基点，在其存续期限后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

九、债券形式

本次债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。

十、还本付息期限及方式

采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。

十一、起息日

本次债券的起息日为 2014 年 4 月 8 日。

十二、付息日

本次债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 4 月 8 日；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2017 年每年的 4 月 8 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。

十三、兑付日

本次债券的兑付日期为 2019 年 4 月 8 日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 4 月 8 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。

十四、担保情况

本次债券为无担保债券。

十五、信用等级及资信评级机构

经联合信用评级有限公司综合评定（联合评字[2013]125号），公司的主体长期信用等级为 AA+，本次公司债券信用等级为 AA+。在本次公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本次公司债券进行一次跟踪评级。

十六、债券受托管理人

中信建投证券股份有限公司。

第二章 发行人 2014 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

公司名称：北京大北农业科技集团股份有限公司
Beijing Dabeinong Technology Group Co., Ltd

法定代表人：邵根伙

股票代码：002385

股票简称：大北农

成立日期：1994 年 10 月 18 日

注册地址：北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层

办公地址：北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层

注册资本：1,664,982,914 元

股票上市地：深圳证券交易所

邮政编码：100080

电话号码：010-82856450

传真号码：010-82856430

互联网网址：www.dbn.com.cn

电子信箱：cwbgs@dbn.com.cn

经营范围：许可经营项目：销售兽药（严禁经营兽用预防用生物制品）；
饲料加工（限分公司经营）。
一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；
畜牧和兽医科学研究与试验发展；动物营养保健品的技术开发；
农业信息技术开发、服务；销售饲料；出口本企业生产的饲料、动物营养保健品；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件。

二、发行人 2014 年度经营情况

2014 年上半年度，猪价跌到十年来的最低谷，第二、三季度，作为饲料主

要原料棉粕、菜粕、玉米等价格轮番出现大幅上涨。在诸多外部不利因素的影响下，养殖企业经营普遍亏损，资金面异常紧张，企业生存面临严峻挑战。作为养殖业的前端行业，饲料企业经营压力不断增大。

面对行业低迷的市场行情，公司开始加大转型升级的速度，从单纯的饲料、种子等产品的提供者转型成为围绕养殖户和种植户，以技术创新为核心，多种服务并举的农业综合服务企业。目前已初步改变了与行业内优秀的经销商、养殖户、种植户及其他合作伙伴的传统关系，从合作模式、分享机制、产业链对接、服务方式上不断创新，进一步加大了以大北农为核心的产业生态圈建设，并在团队结构、客户结构、市场占有率和智慧大北农建设等方面取得一定进展，为公司未来业务的发展奠定了基础。

2014 年度，公司销售规模与上年相比有所增长，共实现营业总收入 1,844,491.60 万元，同比增长 10.71%，营业成本 1,439,132.32 万元，同比增长 8.97%，三项费用总额 312,585.79 万元，同比增长 25.06%，经营性现金净流量 84,741.97 万元，同比增长 62.34%，实现归属于上市公司股东的净利润为 79,568.47 万元，同比增长 3.45%。

公司主营业务收入主要来源于饲料业务。2014 年度，公司饲料销售收入为 1,718,816.57 万元，同比增长 9.65%，饲料收入占主营业务收入的比重为 94.10%。饲料销售量为 430.21 万吨，同比增长 11.15%，其中猪饲料 370.99 万吨，同比增长 9.11%，反刍饲料 29.04 万吨，同比增长 34.72%，水产饲料 17.06 万吨，同比增长 14.28%，禽用饲料 11.91 万吨，同比增长 25.72%。

2014 年度，公司种子销售数量为 1,917.28 万公斤，销售收入为 47,770.03 万元，同比增长 9.38%，种子业务收入占主营业务收入的比重为 2.62%。玉米种子销售收入 21,015.70 万元，同比增长 52.12%，公司在 2014 年度调整玉米产品策略，在东北等重点区域，加大高端产品推广力度，市场销售增长较快。水稻种子销售收入 25,607.70 万元，同比下降 12.05%，主要系本经营期部分水稻品种销售略有推迟。

2014 年度，公司动保销售收入为 37,906.92 万元，同比增长 25.83%，公司动保业务收入占主营业务收入的比重为 2.08%。其中疫苗销售收入 25,765.19 万

元,同比增长 32.02%,主要系疫苗经营企业南京天邦生物科技有限公司本期纳入报表合并范围。

2014 年度,公司的综合毛利率为 21.79%,比上年增加了 1.13 个百分点。综合毛利率水平的增长主要系饲料产品的毛利率有所增长,其毛利率为 19.98%,比上年增加了 1.16 个百分点,主要系本年饲料部分原料成本同比有所下降,其中作为饲料主要原料的豆粕采购价格下降较多。

公司存货主要为饲料及饲料原料,2014 年度,公司产品销售价格总体波动不大,存货周转正常,跌价准备计提充分。公司主要设备使用正常,盈利能力未发生重大变化。

三、发行人 2014 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位:人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率
资产总计	10,550,592,521.05	8,206,462,755.08	28.56%
负债合计	4,254,041,803.37	2,914,459,842.60	45.96%
归属于母公司所有者权益合计	5,885,481,494.86	5,033,098,726.47	16.94%
少数股东权益	411,069,222.8	258,904,186.01	58.77%
所有者权益合计	6,296,550,717.68	5,292,002,912.48	18.98%

2、合并利润表主要数据

单位:人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率
营业收入	18,444,915,959.83	16,661,124,004.23	10.71%
营业利润	912,118,423.89	929,092,173.88	-1.83%
利润总额	971,631,737.99	971,265,092.13	0.04%
净利润	811,152,734.24	782,917,908.89	3.61%
归属于母公司所有者的净利润	795,684,667.47	769,132,408.77	3.45%

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	847,419,737.58	522,010,004.89	62.34%
投资活动产生的现金流量净额	-1,025,449,612.26	-1,641,475,706.26	-37.53%
筹资活动产生的现金流量净额	1,231,735,643.00	967,549,072.75	27.30%
现金及现金等价物净增加额	1,053,671,486.64	-151,975,896.33	-
期末现金及现金等价物余额	2,613,156,206.31	1,559,484,719.67	67.57%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

本期债券合计发行人民币 5 亿元，扣除发行费用后的净募集资金已于 2014 年 4 月 11 日汇入发行人指定的银行账户。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上发行认购资金到位情况出具了编号为瑞华验字【2014】51030002 号的验资报告，对网下发行认购资金到位情况出具了编号为瑞华验字【2014】51030003 号的验资报告，对募集资金到位情况出具了编号为瑞华验字【2014】51030001 号的验资报告。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本受托管理事务报告出具日，本期公司债券募集资金已全部按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

从募集资金使用情况来看，公司募集资金全部用于补充流动资金。

第四章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本期债券利息的偿付情况

本期债券 2015 年付息方案如下：

1、本年计息期限：2014 年 4 月 8 日至 2015 年 4 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

2、按照《北京大北农科技集团股份有限公司 2014 年公司债券票面利率公告》，本期债券票面利率为 7.24%，每手“14 北农债”（面值 1000 元）派发利息为 72.40 元（含税）。

发行人已于 2015 年 4 月 1 日公告本期债券付息公告，且本期债券利息已于指定日期前偿付完毕。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

联合信用评级有限公司于 2014 年 5 月 22 日出具了《联合[2014]100 号》跟踪评级报告，跟踪评级结果如下：

一、本期债券跟踪信用等级：AA+。

二、发行人主体信用等级：AA+。

三、评级展望：稳定。

联合信用评级有限公司将在近期出具本期公司债券 2014 年跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。在本期公司债券的存续期内，联合信用评级有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人负责处理与公司债券相关事务的
专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人不存在违规对外担保事项。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至本受托管理事务报告出具日，发行人不存在对其财务情况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

三、相关当事人

截至本受托管理事务报告出具日，本次债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为《北京大北农科技集团股份有限公司2014年公司债券受托管理事务报告（2014年度）》之盖章页）

公司

中信建投证券股份有限公司
2015年5月8日

