

债券简称：14 北农债

债券代码：112203



北京大北农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

(2016 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)

二零一七年五月

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 2016 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、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所做的承诺或声明。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 2016 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、利率上调选择权

发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。本次债券在存续期前 3 年票面利率为 7.24%，在债券存续期前 3 年固定不变；在本期债券存续期的第 3 年末，根据当前的市场环境，发行人选择不上调票面利率，即本期债券后续期限票面利率仍为 7.24%，并在本期债券后续期限固定不变。

十二、回售条款

根据《募集说明书》的约定，发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第 3 个付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

自公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

根据公司于 2017 年 3 月 9 日披露的《关于“14 北农债”票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的第一次提示性公告》，并在 2017 年 3 月 10 日、2017 年 3 月 11 日和 2017 年 3 月 15 日分别披露的投资者回售实施办法的第二次、第三次提示性公告和回售申报情况的公告，本期债券在存续期前 3 年的票面年利率为 7.24%，在债券存续期前 3 年固定不变；在本期债券存续期

的第3年末，公司决定不进行票面利率调整，即票面利率仍为7.24%，并在本期债券后续期限固定不变。投资者可在回售登记期选择将持有的债券全部或部分回售给公司，回售价格为人民币100元/张，“14北农债”的回售登记期为2017年3月9日至2017年3月13日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司深圳分公司”）提供的数据，“14北农债”的回售数量为0张，回售金额为0元。

十三、起息日

本次债券的起息日为2014年4月8日。

十四、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。

十五、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。

十六、担保情况

本次债券为无担保债券。

十七、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。

十八、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 2016 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： 4,100,669,122 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： 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）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务，互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至2019年12月10日）；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；农业信息技术的开发、服务；销售饲料；出口本公司生产的饲料、动物营养保健品；进口本公司生产、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2016年度经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 1,684,093.71 万元，比上年同期增长 4.61%，营业利润 102,957.29 万元，比上年同期增长 32.88%，利润总额 111,773.80 万元，比上年同期增长 29.23%，归属于上市公司股东的净利润 88,268.19 万元，比上年同期增长 25.11%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 80,986.53 万元，比上年同期增长 47.86%，公司的经营绩效在 2016 年取得显著增长，主要系：①公司进一步优化产品结构，高端高档饲料产品销售收入占总收入的比重增加；②生猪价格较高，养殖业务利润同比增加；③公司进一步贯彻降费增效策略，畜牧饲料业务运营费用同比下降；④公司原材料采购管理效率提升，与往年相比竞争力增加明显。

公司主营业务收入主要来源于饲料业务。2016 年度，公司饲料销售收入为 1,478,954.27 万元，同比增长 1.69%，饲料收入占主营业务收入的比重为 88.14%。饲料销售量为 399.78 万吨，同比增长 4.70%，其中猪饲料 328.47 万吨，同比增长 5.41%，水产饲料 38.75 万吨，同比增长 33.37%，反刍饲料 23.61 万吨，同比下降 9.98%，禽用饲料 8.39 万吨，同比下降 38.05%。

2016 年度，公司种子销售数量为 3,005.20 万公斤，销售收入为 66,457.69 万元，同比下降 1.64%，种子业务收入占主营业务收入的比重为 3.96%。水稻种子销售收入 52,627.38 万元，同比增长 24.70%；玉米种子销售收入 9,019.11 万元，同比下降 54.10%，公司玉米种子销售收入下降，主要系受整体行业库存大、市场环境和种植服务中心模式探索等因素的影响。

2016 年末，公司控股子公司母猪存栏 2.63 万头，商品猪存栏 20.27 万头，全年共出栏生猪 40 万头，生猪收入为 66,723.36 万元，同比增长 137.60%，销售收入增长较快，主要系公司加快产业链下游养猪业的布局，通过收购、自养、扩建等方式增加生猪存栏量，为下一步开展“养猪大创业”奠定了坚实的发展基础。

2016 年度，是公司农业互联网业务深入发展的一年。截止 2016 年末，公司猪联网管理的商品猪头数达到 2000 万头，连续两年持续使用猪联网的规模猪场，其 PSY 平均提高 2.1 头，通过猪联网大幅提高养猪户的生产效率和经营水平。在金融服务方面，公司致力于为种养殖户提供简单、方便、快

捷、无抵押的供应链贷款，包括农富贷及农银贷等。于 2016 年 3 月正式面向全国的国家生猪市场，截至 2016 年末，已累计完成线上生猪交易额约 280 亿元。此外，公司利用猪联网平台优势，扩大对猪场的服务半径，深化服务内容，通过猪交易拓宽公司的获客渠道，依托猪金融构建从养猪人到收猪人的金融闭环。2016 年度猪联网用户购买公司饲料产生的毛利约为 2.08 亿元，约占本年度饲料总毛利的 6%，其中本年度新增猪场带来的饲料销量毛利约为 3,500 万元。

2016 年度，公司综合毛利率为 24.88%，同比增加了 0.59 个百分点。其中饲料产品毛利率为 22.30%，同比增加了 0.24 个百分点，种子产品毛利率为 45.47%，同比增加了 1.49 个百分点，动保产品的毛利率为 65.73%，同比减少了 2.74 个百分点，植保产品的毛利率为 30.11%，同比减少了 5.82 个百分点。

公司存货主要为饲料和饲料原料。2016 年度，公司产品销售价格总体波动不大，主要存货周转正常，部分不适应市场需求的玉米种子已充分计提跌价准备或作转商处理。公司主要设备使用正常，盈利能力未发生重大变化。

截至 2016 年末，公司商誉 21,822.53 万元，占归属于上市公司股东净资产的比例为 2.36%，已全额计提商誉减值准备 6 家，其余 7 家公司实际经营状况与商誉产生的内外部条件未发生重大不利变化，相关商誉未发生减值迹象。

三、 发行人2016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	2016 年度	2015 年度	增减率
资产合计	15,258,184,052.74	13,849,305,333.41	10.17%
负债合计	5,230,012,749.09	4,590,302,277.36	13.94%
归属于母公司所有者权益合计	9,250,811,507.98	8,619,005,471.07	7.33%
少数股东权益	777,359,795.67	639,997,584.98	21.46%
所有者权益合计	10,028,171,303.65	9,259,003,056.05	8.31%

2. 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
营业收入	16,840,937,066.60	16,098,085,185.45	4.61%
营业利润	1,029,572,878.45	774,786,369.36	32.88%
利润总额	1,117,738,026.74	864,916,448.42	29.23%
净利润	935,819,833.99	708,226,693.78	32.14%
归属于母公司所有者的净利润	882,681,887.02	705,546,719.58	25.11%

3. 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	642,399,239.11	1,299,482,364.51	-50.56%
投资活动产生的现金流量净额	-1,117,170,207.25	-3,664,245,094.54	69.51%
筹资活动产生的现金流量净额	302,283,912.95	1,769,172,295.37	-82.91%
现金及现金等价物净增加额	-172,312,740.67	-595,488,612.63	71.06%
期末现金及现金等价物余额	1,845,354,853.01	2,017,667,593.6	-8.54%

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 2017 年付息方案如下：

1. 本年计息期限：2016 年 4 月 8 日至 2017 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）。
3. 发行人已于 2017 年 3 月 30 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2017年5月10日出具了《联合 [2017]362号》跟踪评级报告，跟踪评级结果如下：

本期债券跟踪信用等级：AA+。

发行人主体信用等级：AA+。

评级展望：稳定。

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状况、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（2016 年度）之盖章页》）

中信建投证券股份有限公司



年 月 日

