

证券代码：000860

证券简称：顺鑫农业

公告编号：2016-010

北京顺鑫农业股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股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普通股利润分配预案为：以 2015 年 12 月 31 日的公司总股本 570,589,992 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 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

公司简介

股票简称	顺鑫农业	股票代码	000860
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	安元芝	张骁勇	
办公地址	北京市顺义区站前街 1 号院 1 号楼顺鑫国际商务中心 12 层	北京市顺义区站前街 1 号院 1 号楼顺鑫国际商务中心 13 层	
传真	(010) 69443137	(010) 69443137	
电话	(010) 69420860	(010) 69420860	
电子信箱	ayz001@sina.com	zxy0822@shunxinnongye.com	

二、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务

公司从事的主要业务包括：白酒酿造与销售；种猪繁育、生猪养殖、屠宰及肉制品加工；市场管理与服务；房地产开发；水利建筑工程施工。公司根据外部环境变化和自身经营情况，积极调整业务结构，现形成以白酒和猪肉为主的两大产业。公司白酒以“牛栏山”和“宁诚”两大品牌为主，“牛栏山”现已形成清香型“二锅头”和浓香型“百年”两大系列白酒；“宁诚”现主要为绵香型宁城老窖白酒。公司种猪繁育、生猪养殖、屠宰及肉制品加工业务产品主要包括“小店”牌种猪及商品猪、“鹏程”牌生鲜及熟食制品。

（二）行业发展情况及公司所处行业地位

1、白酒行业

白酒行业在历经三年限制“三公”消费、销售低迷、减产、降价的冲击后，2015年白酒行业初步出现转机，商务消费和个

人消费一定程度上弥补了三公消费带来的空缺，整个行业呈现出量价齐升的态势。但白酒行业的调整期可能还尚未结束，大量资本或将向名优酒企集中，兼并重组将成为新常态，行业集中度有望进一步提升。公司以“牛栏山”和“宁诚”两大品牌为主的白酒产业，在行业的“寒冬”中保持了逆势增长。其中，“牛栏山”在“正宗二锅头，地道北京味”品牌定位下，已成为名副其实的“中国二锅头第一品牌”，销售收入稳居行业十强，产量位列行业前三。

2、猪肉行业

由于过去两年猪价持续低迷，行业去产能速度持续加快。根据农业部统计，2015年12月全国能繁母猪存栏量降至3798万头，同比下降11.4%；生猪存栏量降至38379万头，同比下降9%。从去年下半年开始，由于供给趋紧，推动价格持续上涨。公司旗下猪肉产业集“种猪繁育-商品猪养殖-生猪屠宰-肉制品加工-冷链物流配送”于一体的产业链条，在本轮行业调整期，体现了较强的抵御市场风险能力。小店的种猪销售网络已经覆盖了全国各地，在社会上享有广泛的知名度和市场占有率。鹏程食品是北京地区最大的安全猪肉生产基地，单厂屠宰量位居全国前列，生鲜产品销量位于北京市场领先地位。

公司在产业方面的良好表现，得到市场和业界的广泛认可。公司连续五年荣登《财富》“中国企业500强”，连续十一年入选“中国制造企业500强”，连续十六年获得“农业产业化国家重点龙头企业”称号。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	9,637,423,354.44	9,480,664,077.56	1.65%	9,072,355,382.26
归属于上市公司股东的净利润	376,270,975.84	359,434,009.94	4.68%	197,654,290.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	373,427,578.68	359,662,084.88	3.83%	196,741,126.19
经营活动产生的现金流量净额	350,369,352.85	293,909,655.18	19.21%	744,163,759.74
基本每股收益（元/股）	0.6594	0.7124	-7.44%	0.4507
稀释每股收益（元/股）	0.6594	0.7124	-7.44%	0.4507
加权平均净资产收益率	7.20%	8.85%	-1.65%	6.64%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产	15,897,343,428.40	15,543,096,554.31	2.28%	13,789,477,138.05
归属于上市公司股东的净资产	5,398,458,198.01	5,079,246,221.37	6.28%	3,061,426,317.03

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,234,360,076.67	2,510,169,418.76	1,786,932,371.74	2,105,961,487.27
归属于上市公司股东的净利润	192,027,039.83	55,365,131.63	40,561,823.73	88,316,980.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	195,243,102.22	55,243,679.81	39,810,511.87	84,250,058.23
经营活动产生的现金流量净额	423,678,557.62	4,490,722.72	-116,598,317.54	38,798,390.05

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

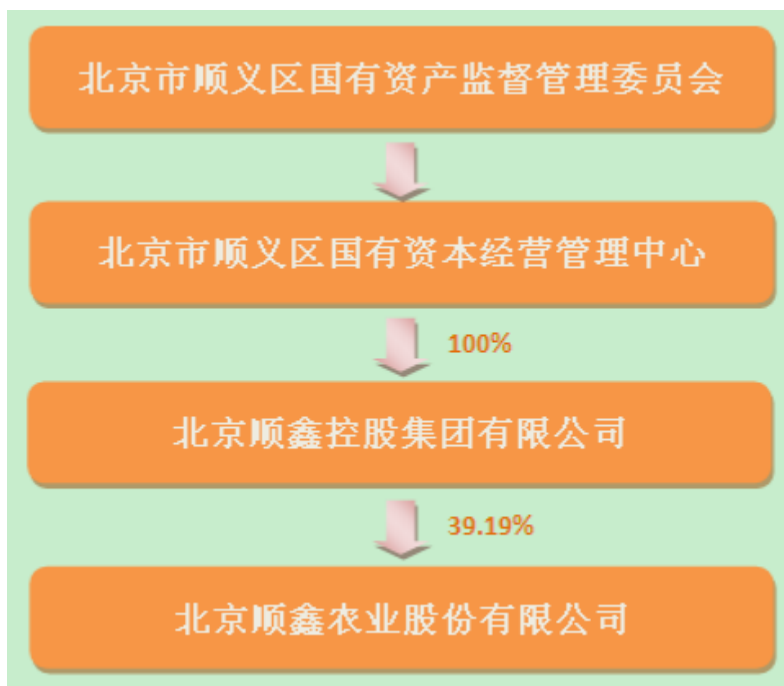
报告期末普通股股东总数	32,729	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	33,180	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
北京顺鑫控股集团有限公司	国有法人	39.19%	223,639,861	7,575,758			
山东高速投资控股有限公司	国有法人	2.44%	13,900,000				
全国社保基金四零四组合	其他	2.19%	12,504,490				
中国证券金融股份有限公司	其他	2.04%	11,665,604				
安信证券股份有限公司	其他	1.93%	11,004,268				
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	1.36%	7,764,400				
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	其他	1.19%	6,794,812				
中国建设银行股份有限公司—华夏优势增长混合型证券投资基金	其他	0.73%	4,171,807				
中国人寿再保险有限责任公司	其他	0.68%	3,889,835				
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—018L-FH002 深	其他	0.67%	3,799,833				
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京顺鑫控股集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知上述其他股东是否属于一致行动人，也未知其他股东之间是否存在关联关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

2、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。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

(一) 宏观经济及公司总体经营情况

2015年，中国经济增长6.9%，为近25年来首次低于7%，国内经济受结构性、周期性因素影响仍面临较大下行压力。面对困境，中央提出“供给侧改革”，“去产能、去库存、去杠杆”，“互联网+”等一系列应对措施。在看到钢铁、煤炭等行业景气指数只有84.2和62的同时，我们也看到食品相关的消费行业景气指数高达130以上。在当下经济进入新常态、改革进入深水区的的关键时期，作为公司管理层，我们既要深刻认识面临的困境和挑战，也要看到当前经济社会发展的有利条件和积极因素，深入研判国家政策和经济走向，抢抓消费结构升级、产业结构变迁等带来的新机遇。2015年，我们看到白酒行业弱复苏、生猪养殖行业触底回升，以及行业内的并购整合更加频繁等等，未来对于有品牌、有技术、有资金的企业来讲，或许可以说，历经了严冬的考验，正在静候春天的来临。

2015年是公司“三·五”战略的收官之年，公司董事会和经营管理层坚持战略聚焦，以做大做强核心产业、努力提高企业运营效率为核心，以围绕打造企业核心竞争力、实现企业可持续健康发展为目标，在创新发展模式、调整产业布局、推进项目建设、培育人才队伍、改善盈利能力方面取得了实质性进展和显著成效，确保在不利的经济环境下企业经营持续平稳发展。

报告期内，公司实现营业收入96.37亿元，同比增长1.65%；实现营业利润5.57亿元，比上年同期增长3.59%；实现归属于上市公司股东的净利润3.76亿元，比上年同期增长4.70%。其中，白酒产业营业收入46.48亿元，同比增长12.81%；生猪养殖屠宰、肉食品加工产业营业收入27.25亿元，同比增长4.38%。从收入规模来看，白酒和生猪养殖屠宰、肉食品加工产业是公司最大的业务板块，分别占到了公司总体营业收入的48.23%和28.27%。

(二) 公司业务经营开展情况

产业布局方面，公司继续实施战略聚焦，按照“做强做大主业、收缩非主营业务”的发展思路，先后剥离了耘丰种业分公司、北京顺鑫国际种业有限公司、顺科农业技术开发分公司、北京顺鑫国际电子商务有限公司及杨镇供热中心资产或股权，进一步明晰了公司主业。

人才队伍建设方面，公司外引内育相结合，完善培养机制，强化激励引导，着力推进“梯队式”骨干人才队伍建设。组织开展了精英、雄鹰、雏鹰、中青年干部等系列培训，为公司转型升级、创新驱动提供了人才保障。

2015年，公司充分利用资本市场，低成本进行资本扩张，改善债务结构、降低财务成本，分别于5月和10月各发行了10亿元公司债券，发行利率为4.5%、4.0%；于7月和10月分别发行10亿和5亿的超短期融资券，发行利率为3.8%、3.32%，合计

募集资金35亿元，为公司可持续发展持续注入新的动力。

在提升精细化管理水平和运营效率方面，公司启动了ERP信息化管理系统建设，未来将实现经营数据的实时汇总、分析，为企业经营决策提供数据支撑。

报告期内，公司主要产业经营情况如下：

1、白酒产业

2015年，公司白酒产业销售收入46.48亿元，产量30万千升，销量29万千升，产销量位居行业前列。市场方面，围绕“2+6+2”的市场策略，立足北京、布局全国，已经形成了“一城、两洲、三区”全面发展，华南、东南、西北市场渐次推进的市场格局。2015年，外埠市场增幅较快，销售收入已超过北京市场，泛全国化市场已经初见成效。

产品方面，牛栏山围绕清香型“二锅头”和浓香型“百年”两大系列，形成了涵盖低、中、高数百余种单品，全力推广百年系列、珍品陈酿等产品，着力打造高中低端系列明星产品集群。其中，陈酿系列以亲民的价格和优良的酒质，赢得了消费者的青睐和认可，成为牛栏山酒中最突出的单品，为全国化进程，奠定了坚实的基础。

科研方面，依托“博士后科研工作站”产学研用相结合的科研优势，牛栏山酒厂在分离保藏酿酒微生物方面取得了新突破，分离保藏酿酒微生物2万余株，初步构建了清香型酒醅发酵过程中微生物菌种库，对打造“牛栏山”特色意义深远。

重点项目建设方面，牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目（一期、二期）进展顺利，（一期）工程竣工验收工作正在推进中，（二期）工程规划许可证及施工许可证已办理完毕，已开槽施工。

2、猪肉产业

2015年，受益于“小店”种猪的品牌优势及公司积极营销策略，种猪销售下半年增长加快；生猪养殖环节，母猪产子数和成活率逐步提高，受猪价低迷影响，盈利能力受到影响，随着猪价触底回升，盈利能力逐步恢复；生猪屠宰业务较去年同期相比，由于生猪收购价格高企，适时压缩了屠宰数量，生鲜、熟食整体销售收入稳步增长。熟食产业技术升级项目已进入试运营阶段，将进一步提升公司的熟食产量（可年产熟食制品5万吨），丰富公司的熟食产品系列，为公司熟食产业的发展奠定了坚实基础。

作为北京“安全猪肉”供应基地，2015年公司承担了北京田径世锦赛和抗战胜利七十周年阅兵的产品供应任务，荣获2015最受消费者喜爱的十大猪肉品牌和2015年度肉类食品行业诚信经营先进集体。同时，公司在巩固发展北京市场的同时，依托既有的行业经验，积极践行走出去战略，在陕西成立陕西顺鑫种猪选育有限公司，利用公司现有汉中鹏程的先发优势，实现汉中猪肉全产业链条发展。

3、其他产业

2015年，公司其他业务板块总体发展平稳，石门农产品批发市场总成交额实现110多亿元，成交量210余万吨，实现营业收入1.93亿元，净利润5236万元。房地产开发业务稳步建设与销售，GBD二期项目销售良好，富海家园项目进展顺利、望潮苑项目加速推盘。报告期内水利建筑工程施工业务发展平稳。

（三）2016年经营计划

2016年是公司“四·五”战略开局之年，未来公司将继续聚焦白酒和猪肉两大产业，做大做强主导产业，调整剥离其他产业，择机开展产业并购整合，实现“主业突出、业务清晰、同业整合、价值实现”的发展目标。2016年公司白酒和猪肉产业主要经营计划是：

1、白酒产业

市场方面，坚持以营销为龙头，以消费需求为导向，充分利用“牛栏山”现有的品牌影响力和区位优势，深耕“2+6+2”市场，加快泛全国化市场布局，推动销售收入持续增长。

产品方面，坚持以主线产品为主导，区域开发产品为补充，一区一品做支撑的产品策略，全力推广百年系列、珍品陈酿等产品，打造高中低端全系列明星产品群。

科研方面，依托博士后工作站的科研优势，分析“正宗二锅头，地道北京味”的品质差异，研发“牛栏山”特色产品，形成自主知识产权，为“中国二锅头第一品牌”提供技术支撑。

2、猪肉产业

养殖方面，抓住生猪养殖复苏机遇，充分发挥小店种猪的品牌及技术优势，加强产业链源头种猪繁育科技水平，提高成活率，提升外埠养殖场的经营效益。

产品方面，主要是针对当前消费升级趋势，重点加大产品升级、新品研发力度。生鲜产品，开发高附加值黑猪肉、气调包装等高端产品；熟食产品，借助新熟食车间硬件设施优势，重点研究开发中低温产品，丰富熟食产品群，打造明星“拳头”产品。

市场渠道方面，推进传统渠道+互联网模式，在加快专卖店、形象店等实体店建设步伐的同时，开展网络电商平台销售，研究推出针对网销产品的包装、规格、价格体系及宣传策略，建立与传统产品形成差异化的新型营销渠道。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
白酒	4,647,901,363.69	1,760,661,414.09	62.12%	12.81%	0.08%	4.82%
猪肉	2,724,888,567.42	2,522,063,984.78	7.44%	4.38%	5.62%	-1.09%
建筑业	1,227,086,512.80	1,092,012,431.10	11.01%	25.91%	30.18%	-2.92%
市场管理	192,722,793.89	47,486,819.28	75.36%	16.17%	-20.74%	11.47%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额没有发生重大变化。公司白酒业务营业收入和利润贡献稳步增长，地产业务营业收入和利润贡献有所减少，主要是由于2015年没有新开盘项目。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，不再纳入合并报表的子公司为：北京顺鑫国际电子商务有限公司和北京顺鑫国际种业有限公司；报告期内，新增纳入合并报表的子公司为：陕西顺鑫种猪选育有限公司和北京顺鑫卓信环保科技有限公司

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

北京顺鑫农业股份有限公司

董事会

董事长：王泽

2016年3月29日