

# 北京大北农业科技集团股份有限公司

Beijing Dabeinong Technology Group Co., Ltd

(北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层)



## 2016 年年度报告摘要

股票代码：002385

股票简称：大北农

债券代码：112203

债券简称：14 北农债

二零一八年三月

证券代码：002385

证券简称：大北农

公告编号：2018-035

债券代码：112203

债券简称：14 北农债

## 北京大北农业科技集团股份有限公司 2017 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。

#### 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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 4,242,993,865 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

### 二、公司基本情况

#### （一）公司简介

股票简称	大北农	股票代码	002385
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	陈忠恒	马 强	
办公地址	北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层	北京市海淀区中关村大街 27 号中关村大厦 14 层	
电话	010-82856450	010-82856450	
电子信箱	cwbgs@dbn.com.cn	cwbgs@dbn.com.cn	

#### （二）报告期主要业务或产品简介

##### 1、主营业务

报告期内，公司坚持以科技创新、服务升级、提效增益为重点，打造高档高端猪饲料产品、种子产品、疫苗产品的核心竞争能力，稳健发展主营业务，为养殖户和种植户提供高附加值的产品与服务，并实现饲料收入稳步增长、利润较快增长。公司提供的产品主要包括具有科技含量的畜禽饲料、兽药疫苗、水稻玉米种子产品及产业链科技金融服务等。

公司主营业务收入主要来源于饲料业务。2017年度，饲料业务收入占主营业务收入的比重为87.95%，种子业务收入占主营业务收入的比重为3.17%，兽药疫苗等动保业务收入占主营业务收入的比重为1.94%，

生猪销售业务收入占主营业务收入的比重为5.46%，从销售占比来看，生猪收入增长较快，成为公司一项重要的收入来源，且与公司的饲料业务融为一体，互为支撑，共同构建独具公司特色的养猪生态服务体系。

## 2、主要经营模式

在饲料行业迅速变革的大背景下，养殖户的扩大规模化、规模化养殖在相当长的一段时间内还是市场主体的变化趋势，2017年度公司以“增销量、降费用、提效率、增效益”为工作总基调，大力推进实施“服务大升级、产品大提升”发展思路，深度服务养殖户，提升养殖户的养殖水平，提高猪场PSY指标，在销量、客户结构、直销比例、利润等方面取得显著进展。

公司业务体系由经销商经销为主转变为规模猪场驻场服务模式为主，加大直销比例，以快速适应养殖业的行业变化。公司加大业务人员培训力度，加速推动业务人员向驻点驻场服务人员转型，业务体系人员更加精干和专业，技术服务人员占比更大，切实提高养殖户的PSY指标，降低养殖户生产成本，为养殖户创造更大价值。通过派驻养猪专业人员到规模猪场，抓住养殖户降低生产成本和猪只交易两个痛点，提供从饲料产品、猪场管理、猪场规划设计、猪只疾病诊断、金融融资、生猪交易、代买种猪等多项附加服务内容。随着驻场服务力度的加大，公司产品在规模猪场的销售占比也日渐提高，公司猪饲料直销主要区域超过60%，未来直销比例将进一步加大。

公司推动养殖和经销事业伙伴转型，构筑以养殖户为核心的新型养猪生态圈。通过对经销事业伙伴服务能力和服务水平的整合、优化、提升，并重点打造一批有服务精神、有团队意识、有资金实力且愿意跟随公司转型的综合种养殖服务商，支持养殖户做大做强。同时，公司大力支持事业伙伴通过探索“七统一”服务模式（统一设计养户猪舍、统一提供猪苗、统一提供饲料、统一提供药品及疫苗、统一标准化管理、统一按合同价回收肉猪、统一品牌销售），推进区域市场的养殖水平和种植收成的进一步提高。

## 3、主要业绩驱动因素

（1）公司进一步加大市场开发力度，饲料销量和收入稳步增长，带动毛利额增加。2017年度，公司饲料销量为443.93万吨，同比增长11.04%，其中猪饲料销量同比增长12.39%，比饲料销量增长幅度高出1.35个百分点。饲料毛利同比增加38,406.08万元，其中猪饲料毛利增加29,547.39万元。

（2）公司进一步优化猪料产品结构，高端猪料稳步增长。2017年度，公司教槽料、保育料、母猪料等高端猪料销量同比增长15.65%，比饲料销量增长幅度高出4.61个百分点，比猪料销量增长幅度高出3.26个百分点。

（3）公司调整水产饲料业务产品战略，产品毛利率提升。2017年度，公司水产板块改变过去一味追求销量增长的模式，转向聚焦高端产品，受此影响，2017年度公司水产饲料销量同比下降1.72%，但收入同比增长8.03%，毛利率同比提高近3.1个百分点，毛利同比增加约6,730.28万元。

（4）公司进一步贯彻降费增效策略，期间费用率同比下降。2017年度，公司销售费用和管理费用两项费用率下降约1.76个百分点，剔除限制性股票费用影响，上述两项费用率下降约1.93个百分点。

## (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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

项目	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	18,741,738,574.13	16,840,937,066.60	11.29%	16,098,085,185.45
归属于上市公司股东的净利润	1,265,211,910.87	882,681,887.02	43.34%	705,546,719.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	996,819,640.23	809,865,304.04	23.08%	547,707,862.52
经营活动产生的现金流量净额	715,022,801.00	642,399,239.11	11.31%	1,299,482,364.51
基本每股收益（元/股）	0.31	0.22	40.91%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.22	40.91%	0.19
加权平均净资产收益率	13.16%	9.88%	3.28%	10.84%
项目	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	19,257,822,745.27	15,258,184,052.74	26.21%	13,849,305,333.41
归属于上市公司股东的净资产	10,216,472,825.41	9,250,811,507.98	10.44%	8,619,005,471.07

## 2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,967,597,578.44	4,417,195,086.36	5,000,445,443.04	5,356,500,466.29
归属于上市公司股东的净利润	192,239,079.82	332,425,347.19	314,824,921.93	425,722,561.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	174,092,775.50	292,090,455.00	301,475,466.64	229,160,943.09
经营活动产生的现金流量净额	-588,239,353.88	192,283,671.35	338,328,920.34	772,649,563.19

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	116,680	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	108,728	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	
邵根伙	境内自然人	41.10%	1,743,866,829	1,503,677,695	质押	1,710,447,800	

邱玉文	境内自然人	3.64%	154,409,610		质押	92,163,566
甄国振	境内自然人	2.38%	101,143,807			0
赵雁青	境内自然人	1.93%	81,695,662		质押	9,310,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.16%	49,099,800			0
中信证券—中信银行—中信证券积极策略 3 号集合资产管理计划	其他	1.14%	48,335,122	48,335,122		0
北信瑞丰基金—工商银行—北信瑞丰基金和君软件 1 号资产管理计划	其他	1.14%	48,335,122	48,335,122		0
重庆中新融拓投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	0.95%	40,279,269	40,279,269	质押	40,279,269
国华人寿保险股份有限公司—万能三号	其他	0.95%	40,279,269	40,279,269		0
黄培钊	境外自然人	0.76%	32,223,416	32,223,416		0
现代种业发展基金有限公司	国有法人	0.76%	32,223,416	32,223,416		0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，邵根伙先生为本公司控股股东、董事长、总裁，除此以外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
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

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) 公司债券情况

1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
北京大北农业科技集团股份有限公司2014年公司债券	14北农债	112203	2019年04月08日	50,000	7.24%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期公司付息日为2017年4月8日,公司已在约定的付息日委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行本次付息				

2、公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2017年5月10日联合信用评级有限公司出具公司债跟踪评级报告,公司的主体长期信用等级为AA+,评级展望为“稳定”,公司债券的信用等级为AA+,评级结果与上一次相比未发生变化。定期跟踪评级报告每年出具一次,公司将在2017年度报告披露之日起两个月内在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)公布评级结果,敬请投资者关注。

3、截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2017年	2016年	同期变动率
资产负债率	38.90%	34.28%	4.62%
EBITDA全部债务比	29.08%	31.96%	-2.88%
利息保障倍数	10.94	10.55	3.70%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内,公司实现营业总收入1,874,173.86万元,比上年同期增长11.29%,营业利润157,702.68万元,比上年同期增长55.47%,利润总额156,713.63万元,比上年同期增长40.21%,归属于上市公司股东的净利润126,521.19万元,比上年同期增长43.34%。公司的经营绩效在2017年取得较快增长,主要系:①公司进一步加大市场开发力度,饲料销量和收入稳步增长,带动毛利额增加。②公司进一步优化猪料产品结构,高端猪料稳步增长。③公司调整水产饲料业务产品战略,产品毛利率提升。④公司进一步贯彻降费增效策略,期间费用率同比下降。

公司主营业务收入主要来源于饲料业务。2017年度,公司饲料销售收入为1,639,770.73万元,同比增长10.87%,饲料收入占主营业务收入的比重为87.95%。饲料销售量为443.93万吨,同比增长11.04%,其中猪饲料369.17万吨,同比增长12.39%,水产饲料38.08万吨,同比下降1.72%,反刍饲料26.85万吨,同比增长13.75%,禽用饲料9.06万吨,同比增长8.08%。

2017年度,公司种子销售数量为2,549.11万公斤,销售收入为59,014.94万元,同比下降11.20%,种

子业务收入占主营业务收入的比重为3.17%。水稻种子销售收入47,684.50万元，同比下降9.39%；玉米种子销售收入8,030.51万元，同比下降10.96%，公司水稻种子销售收入下降，主要系产业结构调整、审定品种多、公司品种转型升级期等因素的影响。玉米种子销售收入下降，主要系受整体行业库存大、市场环境等因素的影响。

2017年末，公司控股子公司母猪存栏约5万头，商品猪存栏约43.15万头，全年共出栏生猪约64.25万头（不含参股养殖公司），生猪收入为101,833.87万元，同比增长52.62%，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、扩建等方式增加种猪及生猪存栏量，为各合伙创业的养殖平台公司奠定了坚实的发展基础。

2017年，是公司农业互联网业务深入发展的一年。一方面，集中精力做大做实以猪联网为核心的养猪生态链，依托猪管理、猪交易、猪金融三大生猪服务平台，迅速将猪场与屠宰食品企业、饲料企业、动保企业连接起来。2017年，通过猪联网进行管理与交易的商品猪头数达到5000万头，全年生猪及投入品交易量超过500亿元，并通过实施“新中间策略”，建立线下运营中心145家，入驻核心企业113家。另一方面，公司通过股权转让及外部股权融资等方式进一步激活创业团队、吸纳更多的优势资源；引入用友网络科技股份有限公司、霍尔果斯数聚通达股权投资合伙企业（有限合伙）等投资机构及个人成为农信互联股东，并在日常经营、数据管理与存储、行业服务、市场拓展等方面确保农信互联经营团队独立运营的权利，进一步树立农信互联在行业内的独立形象，借助外部发展资源共同推动农牧行业的线上化、共享化及智能化转型升级，让农信互联成为行业共同的互联网生态运营平台。

2017年度，公司综合毛利率为24.17%，同比减少了0.71个百分点。其中饲料产品毛利率为22.46%，同比增加了0.16个百分点，种子产品毛利率为43.50%，同比减少了1.97个百分点，动保产品的毛利率为67.85%，同比增加了2.12个百分点，植保产品的毛利率为37.61%，同比增加了7.50个百分点。养殖产品的毛利率为19.56%，同比减少了13.34个百分点。

公司存货主要为饲料和饲料原料。2017年度，公司主要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种子已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2017年末，公司商誉30,273.59万元，占归属于上市公司股东净资产的比例为2.96%，已全额计提商誉减值准备6家，其余12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。

## 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

#### 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

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、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

###### (1) 会计政策变更

###### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年4月28日，财政部以财会[2017]13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017年5月28日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

###### 资产处置损益的列报

根据财政部于2017年12月25日发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30号）的要求，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，本公司对上年比较数据进行调整。

###### ②其他会计政策变更

本公司本年度无其他会计政策变更。

###### (2) 会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

**(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**

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**

本公司2017年度纳入合并范围的子公司共264户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加70户，减少18户，详见财务报告附注七“合并范围的变更”

**(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计**

适用  不适用

北京大北农业科技集团股份有限公司

董事长：邵根伙

二零一八年三月二十九日