

# 北京顺鑫农业股份有限公司

## 非公开发行股票

### 发行情况报告暨上市公告书

保荐机构（主承销商）



**中德证券有限责任公司**  
Zhong De Securities Co., Ltd.

（北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层）

二〇一四年六月

## 发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
王 泽

\_\_\_\_\_  
郭妨军

\_\_\_\_\_  
李晓勇

\_\_\_\_\_  
王金明

\_\_\_\_\_  
张德宝

\_\_\_\_\_  
宋克伟

\_\_\_\_\_  
陈英丽

\_\_\_\_\_  
赵长树

\_\_\_\_\_  
张 雷

北京顺鑫农业股份有限公司

2014年6月6日

## 特别提示

### 一、发行数量及价格

- 1、发行数量：13,204.9992 万股
- 2、发行价格：13.20 元/股
- 3、募集资金总额：1,743,059,894.40 元
- 4、募集资金净额：1,702,239,894.40 元

### 二、本次发行股票上市时间

本次非公开发行新增股份 13,204.9992 万股，该等股份将于 2014 年 6 月 13 日在深圳证券交易所上市。

本次非公开发行，公司控股股东北京顺鑫农业发展集团有限公司认购的股票限售期为 36 个月，预计上市流通时间为 2017 年 6 月 13 日（如遇非交易日顺延）；其他 8 名特定投资者此次认购的股票限售期为 12 个月，预计上市流通时间为 2015 年 6 月 13 日（如遇非交易日顺延）。根据深圳证券交易所相关业务规则的规定，公司新增股份上市首日 2014 年 6 月 13 日股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

## 目录

发行人全体董事声明.....	1
特别提示.....	2
一、发行数量及价格.....	2
二、本次发行股票上市时间.....	2
目录.....	3
释义.....	5
一、普通释义.....	5
二、专业释义.....	6
发行人基本情况.....	7
第一节 本次发行的基本情况.....	9
一、本次发行履行的相关程序.....	9
二、本次发行基本情况.....	10
三、本次发行对象概况.....	14
四、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见.....	21
五、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见.....	21
六、本次发行相关中介机构情况.....	21
第二节 本次发行前后公司相关情况.....	23
一、本次发行前后前十名股东情况.....	23
二、本次发行对公司的影响.....	24
第三节 发行人财务会计信息和管理层讨论与分析.....	27
一、主要财务数据及财务指标.....	27
二、管理层讨论与分析.....	29
第四节 本次募集资金运用.....	37
一、本次募集资金运用概况.....	37
二、本次募集资金投资项目情况.....	37
三、募集专项存储相关情况.....	44
第五节 保荐协议主要内容和上市推荐意见.....	45
一、保荐协议主要内容.....	45

二、上市推荐意见.....	45
<b>第六节 中介机构声明.....</b>	<b>46</b>
一、保荐机构（主承销商）声明.....	46
二、发行人律师声明.....	47
三、会计师事务所声明.....	48
<b>第七节 新增股份的数量及上市时间.....</b>	<b>49</b>
<b>第八节 备查文件.....</b>	<b>50</b>

## 释义

在本发行情况报告暨上市公告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

### 一、普通释义

发行人、顺鑫农业、公司、本公司、上市公司	指	北京顺鑫农业股份有限公司
顺鑫集团、控股股东	指	北京顺鑫农业发展集团有限公司
顺义区国资委	指	北京市顺义区人民政府国有资产监督管理委员会
海南香顺	指	海南香顺房地产开发有限公司
顺鑫佳宇	指	北京顺鑫佳宇房地产开发有限公司
鑫大禹水利	指	北京鑫大禹水利建筑工程有限公司
汉中鹏程	指	汉中顺鑫鹏程食品有限公司
石门市场	指	北京顺鑫石门农产品批发市场有限责任公司
牛栏山酒厂	指	北京顺鑫农业股份有限公司牛栏山酒厂
鹏程食品	指	北京顺鑫农业股份有限公司鹏程食品分公司
顺鑫茂峰	指	北京顺鑫茂峰花卉物流有限公司
本次发行、本次非公开发行	指	北京顺鑫农业股份有限公司本次以非公开发行的方式向特定对象发行不超过 14,696.96 万股面值 1.00 元的 A 股股票的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家商务部	指	中华人民共和国商务部
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
深交所	指	深圳证券交易所
中德证券、保荐机构、主承销商	指	中德证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市海润律师事务所
审计机构、验资机构、会计师事务所、北京兴华会计师事	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

务所		
“十二五”	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划，即2011-2015年
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、最近三年	指	2011年、2012年和2013年
最近一年	指	2013年
A股	指	人民币普通股
元	指	人民币元

## 二、专业释义

低温肉制品	指	在常压下通过蒸、煮、熏、烤加工过程，使肉制品的中心温度达到72℃—85℃，并通过杀菌处理加工，在包装、贮存、流通销售过程中始终保持低温的肉制品
冷链物流	指	冷藏冷冻类食品在生产、贮藏、运输、销售的各个环节中始终处于规定的低温环境下，以保证食品质量，减少食品损耗的一项系统工程
大曲	指	酿酒用的糖化剂和发酵剂，形状类似凸起的砖块，以大麦、小麦制成
基酒	指	用作勾兑主要成份的半成品酒，又称原酒、基础酒
勾兑	指	把不同香气和口味的酒（包括基酒、调味酒或食用酒精），按不同比例掺兑调配，使之符合同一标准，以保持成品酒某种风格，又称勾调
成品酒	指	感官、理化和卫生指标全部达到产品标准、经鉴定合格可以出厂销售的酒，又称商品酒

本发行情况报告暨上市公告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是因四舍五入造成的。

## 发行人基本情况

发行人中文名称:	北京顺鑫农业股份有限公司
发行人英文名称:	BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO., LTD.
股票上市交易所:	深圳证券交易所
股票简称:	顺鑫农业
股票代码:	000860
法定代表人:	王泽
董事会秘书:	安元芝
注册时间:	1998年9月21日
注册资本:	本次发行前 43,854 万元
	本次发行后 57,058.9992 万元
注册地址:	北京市顺义区站前街 1 号院 1 号楼 12 层
办公地址:	北京市顺义区站前街 1 号院 1 号楼 12 层
邮政编码:	101300
电话号码:	010-69420860
传真号码:	010-69443137
互联网网址:	<a href="http://www.000860.com">http://www.000860.com</a>
电子信箱:	sxnygf000860@163.com
经营范围:	许可经营项目: 粮食作物、经济作物、蔬菜、花卉、园艺作物、水果加工; 肉类、肉制品及副产品加工与销售; 种畜产品、农作物种子、蔬菜种子繁育与销售; 白酒、速冻食品、配制酒、蒸馏酒、发酵酒制造与销售; 销售定型包装食品、食用油、酒、饮料; 以下项目仅限分公司经营: 水产品、豆制品、蛋品加工与销售; 米面制品、方便面及其他方便食品、糕点、面包、调味品、调味料(半固态)、罐头(其他罐头)制造与销售; 货物专项运输

	<p>(冷藏保鲜); 普通货物运输。</p> <p>一般经营项目: 粮食作物、经济作物、蔬菜、花卉、园艺作物、水果种植与销售; 畜禽养殖; 淡水养殖; 技术开发、技术服务、信息咨询; 物流综合业务; 销售粮食、百货、机械电器设备、建筑材料、饲料、种苗、农药(不含危险化学品)、化肥; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 国际货运代理; 粮食收购; 出租办公用房; 仓储服务。</p>
--	--

## 第一节 本次发行的基本情况

### 一、本次发行履行的相关程序

#### （一）本次发行履行的内部决策过程

2013年9月24日，公司召开了第五届董事会第四十二次会议，审议并通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》、《关于公司2013年度非公开发行股票的方案的议案》、《关于本次非公开发行股票预案的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《公司董事会关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案》、《关于公司与北京顺鑫农业发展集团有限公司签订2013年非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司本次非公开发行股票涉及重大关联交易的议案》、《关于提请股东大会审议同意北京顺鑫农业发展集团有限公司免于以要约收购方式增持公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行相关事宜的议案》、《关于提请召开公司2013年第四次临时股东大会的议案》等议案。

2013年11月20日，公司召开了2013年第四次临时股东大会，会议审议并通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》、《关于公司2013年度非公开发行股票的方案的议案》、《关于本次非公开发行股票预案的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《公司董事会关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案》、《关于公司与北京顺鑫农业发展集团有限公司签订2013年非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司本次非公开发行股票涉及重大关联交易的议案》、《关于提请股东大会审议同意北京顺鑫农业发展集团有限公司免于以要约收购方式增持公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行相关事宜的议案》。

#### （二）本次发行的监管部门核准过程

2014年3月21日，顺鑫农业非公开发行股票申请经中国证监会发行审核委员会审核，获无条件通过。

2014年5月14日，发行人收到中国证监会《关于核准北京顺鑫农业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]462号），核准本次发行。

### （三）募集资金到账和验资情况

2014年5月23日，公司以非公开发行股票的方式向鑫元基金管理有限公司、北京郁金香股权投资中心（有限合伙）、国联安基金管理有限公司、新华基金管理有限公司、安信证券股份有限公司、建投投资有限责任公司、山东高速投资控股有限公司、太平洋资产管理有限责任公司和北京顺鑫农业发展集团有限公司等共计9名特定对象共发行132,049,992股人民币普通股（A股），发行价格为13.20元/股。截至2014年5月28日，主承销商已收到认购资金人民币1,743,059,894.40元，并于2014年5月29日将上述认购款项扣除承销费用后的余额划转至公司指定的本次募集资金专户内。2014年5月29日，北京兴华会计师事务所出具了《验资报告》（（2014）京会兴（验）字第02010005号）。根据验资报告，截至2014年5月29日，本次发行募集资金总额1,743,059,894.40元，扣除发行费用40,820,000.00元，募集资金净额1,702,239,894.40元。

公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金使用管理办法》的有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

### （四）新增股份登记情况

本公司于2014年6月5日就本次发行新增的13,204.9992万股股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认，本次发行新增股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。本次发行新增股份的性质为有限售条件的流通股，上市日为2014年6月13日。根据深交所相关业务规则的规定，2014年6月13日，公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

## 二、本次发行基本情况

### （一）发行股票的类型及面值

境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

### （二）发行数量

根据投资者认购情况，本次共发行人民币普通股（A股）132,049,992股。

### （三）发行定价方式及发行价格

本次发行价格为13.20元/股。

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第五届董事会第四十二次会议决议公告日（2013年9月25日）。

本次非公开发行股票价格为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价（13.18元/股）的90%，即不低于11.86元/股。

发行人2014年3月22日发布公告，因公司2014年2月14日召开的公司2013年年度股东大会审议通过了《公司2013年度利润分配预案》的议案，即：向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税）。该利润分配于2014年3月21日实施完毕，根据公司本次非公开发行股票的定价原则，本次非公开发行股票的发行价格调整为不低于11.76元/股。

顺鑫农业和中德证券根据本次发行的申购情况对有效申购进行了累计投标统计，按照价格优先、数量优先、时间优先的原则，最终确定本次发行的认购价格为13.20元/股。

### （四）本次发行对象的申购报价及获配情况

本次发行的询价时间为2014年5月23日9:00-12:00，保荐机构（主承销商）在《认购邀请书》规定的有效申报时间（2014年5月23日9:00-12:00），共收到了来自24家投资者的《申购报价单》及其附属文件。根据对投资者及其缴纳的申购定金的匹配查验结果，苏州工业园区誉美中和投资中心（有限合伙）未在规定时间内缴付申购定金，其申购无效，其余23家投资者的申购均为有效申购。

保荐机构（主承销商）据此进行了簿记建档，并由北京市海润律师事务所进行了见证。

本次发行，投资者的申购报价情况如下：

序号	投资者全称	投资者类型	申购价格 (元)	申购股数 (万股)
1	安信证券股份有限公司	证券公司	13.40	1,370

			12.80	1,430
			12.10	1,520
2	北京郁金香股权投资中心（有限合伙）	法人投资者	13.80	1,330
			13.50	1,360
			13.00	1,410
3	财通基金管理有限公司	基金公司	12.30	1,760
			12.00	1,880
4	东海基金管理有限责任公司	基金公司	12.10	1,530
			11.90	1,540
5	东兴证券股份有限公司	证券公司	12.60	1,460
			12.50	1,550
			12.40	1,600
6	国华人寿保险股份有限公司	保险公司	12.50	1,470
7	国联安基金管理有限公司	基金公司	13.70	2,180
			13.30	2,250
			12.80	2,340
8	国联证券股份有限公司	证券公司	12.50	1,490
			12.10	1,540
			11.80	1,580
9	华泰资产管理有限公司	保险公司	12.50	1,520
			12.10	1,560
			11.80	1,600
10	汇添富基金管理股份有限公司	基金公司	12.10	1,730
			11.90	1,930
11	建投投资有限责任公司	法人投资者	13.20	1,430
12	民生加银基金管理有限公司	基金公司	13.10	1,470
			12.40	1,870
			11.80	1,960
13	山东高速投资控股有限公司	法人投资者	13.20	1,390
			12.30	1,540
			11.80	1,610
14	上海复星创富股权投资基金合伙企业（有限合伙）	法人投资者	12.00	1,550
15	上海复星惟实一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	法人投资者	12.00	1,550
16	深圳市吉富启瑞投资合伙企业（有限合伙）	法人投资者	12.10	1,520
17	苏州工业园区誉美中和投资中心（有限合伙）	法人投资者	11.80	1,600
			11.76	1,600
18	太平洋资产管理有限责任公司	保险公司	13.20	1,390
19	天弘基金管理有限公司	基金公司	13.00	1,410
			12.50	1,470
			11.76	1,560

20	新华基金管理有限公司	基金公司	13.50	2,010
			13.10	2,520
			12.50	3,360
21	兴业全球基金管理有限公司	基金公司	13.00	1,490
			12.50	1,710
22	兴业证券股份有限公司	证券公司	12.70	1,450
			12.50	1,480
			11.76	1,710
23	中国银河证券股份有限公司	证券公司	11.90	1,600
24	鑫元基金管理有限公司	基金公司	14.60	1,260
			14.50	1,270
			14.40	1,280

本次申购，报价不低于发行价格 13.20 元/股的认购对象共 8 家。根据 2013 年 9 月 23 日顺鑫农业与其控股股东顺鑫集团签署的《附条件生效的股份认购协议书》，顺鑫集团以不少于 10,000 万元（含）且不超过 20,000 万元（含）的价款认购本次非公开发行的股票。按照 13.20 元/股发行价格计算，顺鑫集团获配数量为 7,575,758 股，认购金额为 100,000,005.60 元，不低于 10,000 万元的承诺认购金额。结合公司拟发行数量、募集资金需求及配售原则，保荐机构（主承销商）与发行人最终确定本次发行的发行对象及其获配数量如下：

序号	获配机构	获配股数（股）	认购金额（元）
1	鑫元基金管理有限公司	13,963,636	184,319,995.20
2	北京郁金香股权投资中心（有限合伙）	13,909,090	183,599,988.00
3	国联安基金管理有限公司	22,670,454	299,249,992.80
4	新华基金管理有限公司	20,556,818	271,349,997.60
5	安信证券股份有限公司	13,907,575	183,579,990.00
6	建投投资有限责任公司	14,300,000	188,760,000.00
7	山东高速投资控股有限公司	13,900,000	183,480,000.00
8	太平洋资产管理有限责任公司	11,266,661	148,719,925.20
9	北京顺鑫农业发展集团有限公司	7,575,758	100,000,005.60
	<b>合计</b>	<b>132,049,992</b>	<b>1,743,059,894.40</b>

#### （五）募集资金和发行费用

本次发行募集资金总额为 1,743,059,894.40 元，扣除发行费用 40,820,000.00 元，募集资金净额为 1,702,239,894.40 元。

#### （六）限售期

本次非公开发行，公司控股股东顺鑫集团认购的股票限售期为 36 个月，预计上市流通时间为 2017 年 6 月 13 日（如遇非交易日顺延）；其他 8 名特定投资者此次认购的股票限售期为 12 个月，预计上市流通时间为 2015 年 6 月 13 日（如遇非交易日顺延）。

### 三、本次发行对象概况

#### （一）发行对象的基本情况

##### 1、北京顺鑫农业发展集团有限公司

企业类型：有限责任公司

注册资本：85,000 万元

法定代表人：王泽

注册地址：北京市顺义区站前街 1 号院 1 号楼 11 层

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：种植业，养殖业及其产品加工销售；农业技术开发；农业产前、产中、产后服务；销售百货、日用杂品、五金交电、化工、针纺织品；房地产开发；销售自行开发的商品房；出租办公用房；出租商业用房；投资管理；物业管理；园林绿化服务；施工总承包；专业承包。

##### 2、鑫元基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司（国内合资）

注册资本：20,000 万元

法定代表人：束行农

注册地址：上海市浦东新区富城路 99 号震旦大厦 31 楼

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

##### 3、北京郁金香股权投资中心（有限合伙）

企业类型：有限合伙企业

委派代表：贾晓蓉

注册地址：北京市海淀区海淀北二街 8 号 6 层 710-177 号

经营范围：投资管理、资产管理。

#### 4、国联安基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司（中外合资）

注册资本：15,000 万元

法定代表人：庾启斌

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

经营范围：基金管理业务，发起设立基金及中国有关政府机构批准及同意的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

#### 5、新华基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司

注册资本：16,000 万元

法定代表人：陈重

注册地址：重庆市江北区建新东路 85 号附 1 号 1 层 1-1

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

#### 6、安信证券股份有限公司

企业类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：319,999.31 万元

法定代表人：牛冠兴

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金

销售；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；中国证监会批准的其它证券业务。

#### 7、建投投资有限责任公司

企业类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：500,000 万元

法定代表人：柯珂

注册地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 2 号楼 7 层

经营范围：投资及投资管理；投资咨询；企业管理咨询；财务顾问（不可开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等专项审批的业务，不可出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。

#### 8、山东高速投资控股有限公司

企业类型：有限责任公司（国有控股）

注册资本：109,791.03 万元

法定代表人：罗楚良

注册地址：济南市高新区新宇路 750 号 10 号楼

经营范围：出资人授权和委托的资产经营管理，项目投资与经营管理，投资咨询（不含证券和期货投资咨询）；房屋租赁。

#### 9、太平洋资产管理有限责任公司

企业类型：有限责任公司（国内合资）

注册资本：50,000 万元

法定代表人：霍联宏

注册地址：浦东新区银城中路 68 号 31、32 楼

经营范围：管理运用自有资金及保险资金；委托资金管理业务；与资金管理业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其它资产管理业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

## （二）本次发行对象与公司关联关系

本次发行对象之顺鑫集团为公司控股股东，除顺鑫集团外，其他发行对象除因本次非公开发行形成的关联关系外，与公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》等法规规定的关联关系。

## （三）发行对象及其关联方与公司最近一年重大关联交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行对象之顺鑫集团为公司控股股东。最近一年，顺鑫集团与公司之间的关联交易如下：

### 1、采购商品、接受劳务

2013 年度，顺鑫集团向公司提供职工就餐、供暖等相关服务，公司向其支付综合服务费用 233.65 万元。

### 2、销售商品、提供劳务

2013 年度，公司子公司顺鑫佳宇为顺鑫集团提供物业服务，年物业服务费为 52.33 万元。

### 3、关联租赁

2013 年度，公司及其子公司关联租赁的商业房产、土地使用权的情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	租赁内容	租赁费用
顺鑫集团	顺鑫农业	土地	3.29
顺鑫佳宇	顺鑫集团	顺鑫国际商务中心第 11 层办公区	137.70

### 4、关联方担保情况

截至 2013 年 12 月 31 日，正在执行的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	借款金额	借款起始日	借款到期日	保证期间	担保方式	借款银行
-----	------	------	-------	-------	------	------	------

顺鑫集团	顺鑫农业	18,000.00	2013-4-3	2014-4-2	债务履行期 满之日后两 年	保证担保	北京银行 股份有限 公司
顺鑫集团	顺鑫农业	33,000.00	2013-6-4	2014-6-3			
顺鑫集团	顺鑫农业	21,000.00	2012-6-11	2017-6-9			
顺鑫集团	顺鑫农业	15,000.00	2013-8-26	2014-2-25	债务履行期 满之日后两 年	保证担保	中国光大 银行股份 有限公司 北京北太 平庄支行
顺鑫集团	顺鑫农业	15,000.00	2013-3-22	2014-3-21			
顺鑫集团	顺鑫农业	20,000.00	2013-6-19	2014-6-18	债务履行期 满之日后两 年	保证担保	广发银行 股份有限 公司北京 王府井支 行
顺鑫集团	顺鑫农业	20,000.00	2013-7-11	2014-7-10	自借款发生 之日起止到 期后两年	保证担保	杭州银行 股份有限 公司北京 顺义支行
顺鑫集团	顺鑫农业	5,000.00	2013-10-18	2014-4-18	债务履行期 满之日后两 年	保证担保	汇丰银行 (中国)有 限公司北 京分行
顺鑫集团	顺鑫农业	8,000.00	2013-3-28	2014-3-28	债务履行期 满之日后两 年		
顺鑫集团	顺鑫农业	3,000.00	2013-12-12	2014-12-11	2013年12 月12日至债 务履行期限 届满之日后 两年止	保证担保	中国建设 银行股份 有限公司 北京顺义 支行
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-10-11	2015-10-10	2013年10 月11日至债 务履行期限 届满之日后 两年止	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	20,000.00	2013-10-31	2014-10-30	2013年10 月31日至债 务履行期限 届满之日后 两年止	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	8,000.00	2013-2-7	2018-2-6	债务履行期 满之日后两 年	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	6,000.00	2013-8-8	2018-2-6	债务履行期 满之日后两	保证担保	

					年		
顺鑫集团	顺鑫农业	40,000.00	2013-10-21	2014-10-20	债务履行期	保证担保	北京农村 商业银行 股份有限 公司顺义 支行
顺鑫集团	顺鑫农业	5,000.00	2013-10-15	2014-10-13	满之次日起	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	60,000.00	2013-11-4	2014-10-30	两年	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-3-29	2014-3-13	债务履行期	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	30,000.00	2013-9-27	2014-9-26	满之次日起	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	20,000.00	2013-9-30	2014-9-26	两年	保证担保	
顺鑫集团	顺鑫农业	17,000.00	2013-9-27	2014-9-26	贷款到期之 日起两年	保证担保	中国邮政 储蓄银行 股份有限 公司北京 分行
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-3-22	2014-3-22	2014年1月	保证担保	中国银行 股份有限 公司顺义 支行
顺鑫集团	顺鑫农业	20,000.00	2013-6-14	2014-6-14	22日起两年		
顺鑫集团	顺鑫农业	20,000.00	2013-10-16	2014-10-15	2014年1月 22日起两年		
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-5-27	2014-5-26	借款到期日 之次日起两 年	保证担保	昆仑银行 股份有限 公司总行 营业部
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-10-30	2014-10-29	债务履行期 满之日起两 年	保证担保	南京银行 股份有限 公司北京 分行
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-8-30	2014-2-28	债务履行期 满之日起两 年	保证担保	中信银行 股份有限 公司总行 营业部
顺鑫集团	顺鑫农业	10,000.00	2013-8-16	2014-2-16	债务履行期 满之日起两 年	保证担保	中国民生 银行股份 有限公司 总行营业 部
顺鑫集团	顺鑫农业	5,000.00	2013-8-26	2014-8-25	借款到期日 之次日起两 年	保证担保	天津银行 股份有限 公司北京 市分行
顺鑫集团	顺鑫农业	3,300.00	2013-8-30	2014-8-25			
顺鑫集团	汉中顺鑫	2,000.00	2013-10-14	2014-4-14	债务履行期 满之日后两 年	保证担保	汇丰银行 (中国)有 限公司北 京分行
顺鑫集团	鑫大禹水	5,000.00	2013-6-19	2014-12-19	债务履行期	保证担保	北京银行

	利	3,000.00	2013-9-22	2014-3-22	满之日后两年		股份有限公司亚运村支行
		2,000.00	2013-7-8	2014-1-8			
顺鑫集团	顺鑫佳宇	27,905.10	2011-5-24	2021-5-24	债务履行期满之日起两年	担保抵押 (注)	中国光大银行股份有限公司北京顺义支行

注：2011年5月24日，顺鑫集团与中国光大银行股份有限公司北京顺义支行签订保证合同，保证主债权为35,000万元，截至2013年12月31日，该长期借款余额为27,905.10万元。

#### 5、对与关联人共同出资的子公司进行增资

公司控股子公司北京顺鑫腾飞纸制品有限公司由公司、顺鑫集团共同出资设立，2013年5月，公司对北京顺鑫腾飞纸制品有限公司进行增资，增资金额为22,596,849.00元，增资完成后，北京顺鑫腾飞纸制品有限公司的注册资本由4,677,625.00元增加至12,000,000.00元，公司持股比例由80.00%增至92.20%，顺鑫集团自愿放弃本次增资认购权。

本次增资事项以北京天健兴业资产评估有限公司出具的《北京顺鑫腾飞纸制品有限公司拟增资项目资产评估报告书》（天兴评报字（2013）第070号）的评估结果作为定价依据，评估基准日为2012年12月31日。

#### 6、收购股权

（1）2013年8月，公司控股子公司顺鑫佳宇对顺鑫集团全资子公司海南香顺进行增资，增资金额为6,812.92万元，增资完成后，海南香顺的注册资本由1,000.00万元增加至5,000.00万元，公司持股比例为80.00%，顺鑫集团自愿放弃本次增资认购权。

本次交易标的以北京天健兴业资产评估有限公司出具的《北京顺鑫佳宇房地产开发有限公司拟收购海南香顺房地产开发有限公司股权项目资产评估报告书》（天兴评报字（2013）第359号）的评估结果作为定价依据，评估基准日为2012年9月30日。

（2）2013年11月22日，公司与顺鑫集团签署《股权转让协议》：由公司出资773.4468万元收购顺鑫集团持有的顺鑫佳宇4%的股权，股权转让完毕后，

顺鑫佳宇成为公司的全资子公司。

本次交易标的以北京天健兴业资产评估有限公司出具的《北京顺鑫农业发展集团有限公司拟转让北京顺鑫佳宇房地产开发有限公司股权项目资产评估报告书》（天兴评报字（2013）第 646 号）的评估结果作为定价依据，评估基准日为 2013 年 7 月 31 日。

除上述情况外，本次非公开发行对象及其关联方在最近一年内与公司之间不存在其他重大交易，也不存在认购本次发行股份外的未来交易安排。

#### **四、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

本次发行保荐机构中德证券有限责任公司认为：顺鑫农业本次非公开发行的发行价格、发行数量、发行对象及其获配数量和募集资金数额符合发行人股东大会决议的内容，符合《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律、法规的规定；本次非公开发行认购对象的选择和询价、定价以及股票配售过程符合公平、公正原则，符合发行人及其全体股东的利益，符合《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定。

#### **五、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

发行人律师北京市海润律师事务所认为：本次发行已依法取得了必要的批准和授权；本次发行的发行过程符合《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》的有关规定，发行结果公平、公正；本次发行的发行对象符合《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》的有关规定。本次发行过程涉及的相关法律文件之内容和形式符合《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》的有关规定，该等文件合法、有效。

#### **六、本次发行相关中介机构情况**

##### **（一）保荐机构（主承销商）**

名称：中德证券有限责任公司

法定代表人：侯巍

办公地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

保荐代表人：左刚、陈祥有

项目协办人：王鑫

电话：010-59026662

传真：010-59026670

## **（二）发行人律师**

名称：北京市海润律师事务所

办公地址：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

负责人：袁学良

经办律师：冯玫、刘春景

电话：010-82653566

传真：010-82653566

## **（三）审计机构、验资机构**

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

负责人：王全洲

经办会计师：张恩军、卜晓丽

电话：010-82250666

传真：010-82260851

## 第二节 本次发行前后公司相关情况

### 一、本次发行前后前十名股东情况

#### (一) 本次发行前，公司前十大股东持股情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	北京顺鑫农业发展集团有限公司	214,854,025	48.99
2	中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	13,328,931	3.04
3	中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	5,976,380	1.36
4	东北证券股份有限公司约定购回专用账户	3,555,145	0.81
5	中国建设银行股份有限公司-博时裕富沪深 300 指数证券投资基金	2,923,050	0.67
6	中国工商银行股份有限公司-银华成长先锋混合型证券投资基金	2,000,000	0.46
7	中国工商银行股份有限公司-汇添富策略回报股票型证券投资基金	1,672,710	0.38
8	中国农业银行股份有限公司-新华优选分红混合型证券投资基金	1,508,354	0.34
9	华融证券股份有限公司	1,480,000	0.34
10	中国工商银行股份有限公司-诺安中小盘精选股票型证券投资基金	1,429,237	0.33
	合计	248,727,832	56.72

#### (二) 本次发行新增股份登记到账后，公司前十大股东持股情况

本次发行新增股份登记到账后，公司前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	北京顺鑫农业发展集团有限公司	222,429,783	38.98
2	国联安基金-工商银行-五矿国际信托-五矿信托-海西晟乾 1 号证券投资集合资金信托计划	22,670,454	3.97
3	建投投资有限责任公司	14,300,000	2.51
4	鑫元基金-宁波银行-鑫元基金红梅花 1 号资产管理计划	13,963,636	2.45
5	北京郁金香股权投资中心(有限合伙)	13,909,090	2.44
6	安信证券股份有限公司	13,907,675	2.44

7	山东高速投资控股有限公司	13,900,000	2.44
8	新华基金-民生银行-顺鑫定增2号资产管理计划	13,772,818	2.41
9	中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	13,328,931	2.34
10	新华基金-民生银行-顺鑫定增天首3号资产管理计划	6,784,000	1.19
合 计		<b>348,966,387</b>	<b>61.16</b>

### (三) 董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次非公开发行前，除监事李宝玉和张振分别直接持有公司股份 11,846 股和 8,200 股外，公司现任其他董事、监事及高级管理人员均未直接或间接持有公司股份。

本次非公开发行前后，公司董事、监事和高级管理人员直接或间接持股数量情况未发生变动。

## 二、本次发行对公司的影响

### (一) 本次发行对股本结构的影响

本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

股份性质	本次发行前		本次发行后	
	数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
有限售条件的流通股	15,034	0.003	132,065,026	23.145
无限售条件的流通股	438,524,966	99.997	438,524,966	76.854
股份总数	438,540,000	100	570,589,992	100

本次非公开发行股票前，公司控股股东为顺鑫集团，其持有公司 214,854,025 股股份，占公司总股本的 48.99%。顺义区国资委为本公司的实际控制人。本次非公开发行完成后，公司总股本将由发行前的 438,540,000 股增加至 570,589,992 股，顺鑫集团持有公司 222,429,783 股股份，占公司总股本 38.98%，仍为公司控股股东，顺义区国资委仍为本公司的实际控制人。

因此本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### (二) 本次发行对资产结构的影响

本次发行完成后，公司总资产和净资产相应增加，资产负债率有所下降，公司的资本结构、财务状况得到改善，财务风险降低，公司抗风险能力得到提高。

### （三）业务结构变动情况

本次发行完成后，发行人的主营业务范围不会发生变化。在本次非公开发行股票所募集资金到位后，将进一步改善发行人财务状况，提升发行人的盈利水平，增强发行人的盈利能力。

### （四）公司治理变动情况

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司将按照发行的实际情况对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记。《公司章程》除对公司注册资本与股本结构进行调整外，暂无其他调整计划。本次发行对公司治理无实质影响。

### （五）高管人员结构变动情况

本次发行完成后，公司的董事会成员和高管人员保持稳定；本次发行对公司高管人员结构不产生影响；公司董事、监事、高级管理人员不会因为本次发行而发生重大变化。

### （六）关联交易及同业竞争影响

本次发行由投资者以现金方式认购，除顺鑫集团外，本次发行对象除因本次非公开发行形成的关联关系外，与公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》等法规规定的关联关系，因此不会对公司的关联交易和同业竞争状况产生影响。

本次非公开发行完成后，本公司与控股股东顺鑫集团、实际控制人顺义区国资委及其关联方之间业务关系、管理关系和关联关系不会发生重大变化，也不会产生同业竞争。

### （七）本次发行对每股收益和每股净资产的影响

项目	2013 年度		2014 年 1-3 月	
	本次发行前	本次发行后	本次发行前	本次发行后
全面摊薄的归属于上市公司股东的每股收益（元）	0.45	0.35	0.41	0.32

全面摊薄的归属于上市公司股东的每股净资产（元）	6.98	8.35	7.29	8.59
-------------------------	------	------	------	------

注：1、本次发行前全面摊薄的归属于上市公司股东的每股收益=最近一年或最近一期归属于上市公司股东的净利润/本次发行前股本

2、本次发行后全面摊薄的归属于上市公司股东的每股收益=最近一年或最近一期归属于上市公司股东的净利润/（本次发行前股本+本次新增股本）

3、本次发行前全面摊薄的归属于上市公司股东的每股净资产=最近一年末或最近一期末归属于上市公司股东的净资产/本次发行前股本

4、本次发行后全面摊薄的归属于上市公司股东的每股净资产=(最近一年末或最近一期末归属于上市公司股东的净资产+本次募集资金净额)/(本次发行前股本+本次新增股本)

### 第三节 发行人财务会计信息和管理层讨论与分析

#### 一、主要财务数据及财务指标

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年度财务报告已经北京兴华会计师事务所审计，并分别出具了“(2012)京会兴审字第 02010335 号”、“(2013)京会兴审字第 02011871 号”和“(2014)京会兴审字第 02010002 号”的标准无保留意见的审计报告。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙），曾用名北京兴华会计师事务所有限责任公司，于 2014 年 2 月更名为北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）。

#### （一）主要财务数据

##### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	13,789,477,138.05	12,479,597,490.81	10,332,867,122.74
负债总计	10,613,060,640.10	9,493,714,356.53	7,339,017,807.04
股东权益合计	3,176,416,497.95	2,985,883,134.28	2,993,849,315.70
归属于母公司所有者权益合计	3,061,426,317.03	2,885,574,199.90	2,854,289,922.14

##### 2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	9,072,355,382.26	8,341,954,741.39	7,580,206,465.16
营业利润	303,228,691.83	205,001,709.06	378,022,907.86
利润总额	300,038,330.21	205,061,821.82	374,670,395.35
净利润	204,692,434.10	130,601,015.56	321,614,141.02
归属于母公司所有者的净利润	197,654,290.26	125,821,261.98	306,838,318.97

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	744,163,759.74	-282,505,042.41	27,081,002.98
投资活动产生的现金流量净额	-656,461,220.85	-590,083,616.59	-173,168,362.98
筹资活动产生的现金流量净额	-538,676,656.59	1,615,771,016.60	504,425,399.80
现金及现金等价物净增加额	-450,974,117.70	743,182,357.60	358,338,039.80
期末现金及现金等价物余额	1,856,028,051.81	2,307,002,169.51	1,563,819,811.91

## (二) 主要财务指标

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动比率 (倍)	1.02	1.13	1.01
速动比率 (倍)	0.28	0.42	0.41
资产负债率(母公司) (%)	73.98	74.46	70.10
每股净资产 (元)	6.98	6.58	6.51
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率 (次)	59.34	52.92	49.66
存货周转率 (次)	1.02	1.26	1.67
总资产周转率 (次)	0.69	0.73	0.75
每股经营活动现金流量 (元)	1.70	-0.64	0.06
每股净现金流量 (元)	-1.03	1.69	0.82
综合毛利率 (%)	31.20	26.82	25.88
销售净利润率 (%)	2.26	1.57	4.24
基本每股收益 (元 / 股)	0.4507	0.2869	0.6997
稀释每股收益 (元 / 股)	0.4507	0.2869	0.6997
扣除非经常性损益后的基本每股 每股收益 (元 / 股)	0.4486	0.2816	0.3732
扣除非经常性损益前的加权平 均净资产收益率 (%)	6.64	4.40	11.17
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率 (%)	6.61	4.32	5.96

### (三) 非经常性损益

报告期内，发行人非经常性损益具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	-1,379,992.72	-430,900.11	150,495,194.92
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)			43,560,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4,669,459.64	3,126,472.61	
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,810,368.90	491,012.87	-2,187,440.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	102,273.58	12,551.35	-48,677,596.56
少数股东权益影响额(税后)	-668,207.52	-887,354.94	-25,539.59
合计	<b>913,164.08</b>	<b>2,311,781.78</b>	<b>143,164,618.37</b>

## 二、管理层讨论与分析

### (一) 财务状况分析

#### 1、资产结构分析

最近三年，公司资产结构如下：

单位：万元

资产	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	185,602.81	13.46%	230,700.22	18.49%	156,381.98	15.13%
应收票据	6,025.60	0.44%	3,939.79	0.32%	3,307.74	0.32%
应收账款	11,333.92	0.82%	16,241.14	1.30%	13,070.40	1.26%
预付款项	46,769.16	3.39%	61,570.49	4.93%	117,843.48	11.40%

其他应收款	4,122.10	0.30%	3,876.89	0.31%	3,275.58	0.32%
存货	683,761.86	49.59%	540,487.41	43.31%	425,774.45	41.21%
<b>流动资产合计</b>	<b>937,615.44</b>	<b>67.99%</b>	<b>856,815.93</b>	<b>68.66%</b>	<b>719,653.63</b>	<b>69.65%</b>
<b>非流动资产：</b>						
持有至到期投资	-	-	60.00	0.00%	-	-
长期股权投资	5,499.17	0.40%	5,499.17	0.44%	4,990.02	0.48%
投资性房地产	21,336.88	1.55%	20,314.14	1.63%	22,143.70	2.14%
固定资产	244,601.86	17.74%	241,693.85	19.37%	221,066.48	21.39%
在建工程	65,877.21	4.78%	29,437.27	2.36%	12,593.47	1.22%
生产性生物资产	4,858.80	0.35%	5,662.62	0.45%	4,919.59	0.48%
无形资产	86,598.51	6.28%	81,646.20	6.54%	43,434.96	4.20%
商誉	2,804.35	0.20%	2,340.63	0.19%	2,340.63	0.23%
长期待摊费用	3,012.62	0.22%	783.60	0.06%	657.69	0.06%
递延所得税资产	6,742.88	0.49%	3,706.34	0.30%	1,486.55	0.14%
<b>非流动资产合计</b>	<b>441,332.27</b>	<b>32.01%</b>	<b>391,143.82</b>	<b>31.34%</b>	<b>313,633.09</b>	<b>30.35%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,378,947.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,247,959.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,033,286.71</b>	<b>100.00%</b>

发行人主营业务为白酒的生产和销售、生猪的屠宰和销售、肉制品加工与销售、种猪繁育、建筑施工业务以及房地产业务等，公司资产以货币资金、存货等流动资产以及固定资产、无形资产等非流动资产为主。报告期内，发行人的资产总额不断增加。

#### (1) 流动资产分析

2011年末、2012年末和2013年末，发行人货币资金余额分别为156,381.98万元、230,700.22万元和185,602.81万元，占总资产的比例分别为15.13%、18.49%和13.46%。发行人产销规模不断扩大，所需流动资金逐年增加，导致最近三年各年末货币资金余额较大。

2011年末、2012年末和2013年末，发行人应收账款账面价值分别为13,070.40万元、16,241.14万元和11,333.92万元，占总资产的比例分别为1.26%、1.30%和0.82%，发行人的应收账款主要为应收的销售货款及施工工程款。近三年，发行人通过加强对应收账款的管理，使应收账款的期末余额与营业收入基本保持稳定的配比关系，2011年度、2012年度和2013年度，发行人应收账款的期末余额占当期营业收入的比率分别为1.84%、2.10%和1.44%，基本保持稳定。

2011年末、2012年末和2013年末，发行人预付款项余额分别为117,843.48万元、61,570.49万元和46,769.16万元，占总资产的比例分别为11.40%、4.93%

和 3.39%，主要为发行人预付的购货款、工程款及土地出让金。2011 年末预付款项余额较大，主要是由于预付的北京市土地整理储备中心的土地出让金较大所致；2012 年随着牛栏山酒厂东扩土地使用权土地出让手续办理完毕，上述预付账款结转为无形资产，导致 2012 年末预付款项期末余额下降较大。

2011 年末、2012 年末和 2013 年末，发行人存货账面价值分别为 425,774.45 万元、540,487.41 万元和 683,761.86 万元，占总资产的比例分别为 41.21%、43.31% 和 49.59%。最近三年，发行人存货主要由房地产开发成本、工程施工和库存商品构成，其中房地产开发成本、工程施工占存货的比重最大。

## （2）非流动资产分析

2011 年末、2012 年末和 2013 年末，发行人固定资产账面价值分别为 221,066.48 万元、241,693.85 万元和 244,601.86 万元，占总资产的比例分别为 21.39%、19.37% 和 17.74%。公司的固定资产主要是机器设备和房屋及建筑物。最近三年，随着公司经营规模的增长，固定资产逐年增加。

2011 年末、2012 年末和 2013 年末，发行人在建工程账面价值分别为 12,593.47 万元、29,437.27 万元和 65,877.21 万元，占总资产的比例分别为 1.22%、2.36% 和 4.78%。2012 年末发行人在建工程较 2011 年末增加了 16,843.80 万元，增加的主要原因为 2012 年牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目、石门市场三号厅建设及市场升级改造项目和鹏程冷链物流项目等在建工程的陆续投入所致；2013 年末发行人在建工程较 2012 年末增加 36,439.95 万元，增加的主要原因为牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目、石门市场三号厅建设及市场升级改造项目和鹏程冷链物流项目等在建工程的陆续投入所致。

2011 年末、2012 年末和 2013 年末，发行人无形资产账面价值分别为 43,434.96 万元、81,646.20 万元和 86,598.51 万元，占总资产的比例分别为 4.20%、6.54% 和 6.28%。发行人拥有的无形资产主要为土地使用权。2012 年末发行人无形资产较 2011 年末增加较大，主要是由于发行人购买牛栏山酒厂东扩土地使用权所致。

## 2、负债结构分析

最近三年，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>流动负债：</b>						
短期借款	609,400.00	57.42	527,956.00	55.61	519,039.64	70.72
应付账款	37,384.75	3.52	37,058.79	3.90	35,386.99	4.82
预收款项	169,080.17	15.93	60,474.32	6.37	55,058.20	7.50
应付职工薪酬	2,642.85	0.25	2,728.88	0.29	2,376.76	0.32
应交税费	-11,203.94	-1.06	-16,573.96	-1.75	-15,341.55	-2.09
应付利息	207.42	0.02				
应付股利	6,141.16	0.58	6,652.42	0.70	5,986.44	0.82
其他应付款	7,004.23	0.66	9,486.43	1.00	8,812.93	1.20
一年内到期的非流动负债					10,000.00	1.36
其他流动负债	100,744.33	9.49	131,200.70	13.82	93,068.93	12.68
<b>流动负债合计</b>	<b>921,400.96</b>	<b>86.82</b>	<b>758,983.58</b>	<b>79.95</b>	<b>714,388.34</b>	<b>97.34</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	109,905.10	10.36	89,625.94	9.44	19,513.44	2.66
长期应付款	30,000.00	2.83				
其他非流动负债			100,761.92	10.61		
<b>非流动负债合计</b>	<b>139,905.10</b>	<b>13.18</b>	<b>190,387.86</b>	<b>20.05</b>	<b>19,513.44</b>	<b>2.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,061,306.06</b>	<b>100.00</b>	<b>949,371.44</b>	<b>100.00</b>	<b>733,901.78</b>	<b>100.00</b>

最近三年，发行人的负债主要为短期借款和长期借款，短期借款和长期借款合计占相应期间负债总额的比例分别为 74.74%、65.05%和 67.78%。发行人银行借款余额保持较大水平，且占负债总额的比例较大，其主要原因为，报告期内发行人业务规模不断扩大，为了满足扩大生产经营的需要，发行人主要依靠银行借款的方式筹集资金，从而使得报告期内长、短期银行借款余额较大。

2011 年末、2012 年末和 2013 年末，发行人预收款项余额分别为 55,058.20 万元、60,474.32 万元和 169,080.17 万元，占总负债的比例分别为 7.50%、6.37%和 15.93%。发行人的预收款项主要是预收客户的销售货款。公司 2013 年末预收款项增加较大主要原因为公司下属牛栏山酒厂预收货款及顺鑫佳宇预收房款增加所致。

2011 年末、2012 年末和 2013 年末，发行人其他流动负债余额分别为 93,068.93 万元、131,200.70 万元和 100,744.33 万元，占负债总额的比例分别为 12.68%、13.82%和 9.49%，主要为公司发行的短期融资券等债务融资工具。

### 3、偿债能力分析

公司报告期内主要偿债指标如下表所示：

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率（母公司）（%）	73.98	74.46	70.10
流动比率	1.02	1.13	1.01
速动比率	0.28	0.42	0.41
利息保障倍数	1.00	0.94	1.77

2011年末、2012年末和2013年末，发行人资产负债率（母公司）分别为70.10%、74.46%和73.98%，资产负债率较高，主要原因是报告期内发行人主要通过借款的形式来解决生产经营对于资金的需求，随着公司经营规模的不断扩大，银行借款金额较大，导致报告期内资产负债率处于较高水平。

最近三年，发行人利息保障倍数分别为1.77、0.94和1.00。2012年发行人利息保障倍数较2011年下降较大，主要原因为2012年公司财务费用较2011年增加76.78%，而2012年公司利润总额较2011年下降45.27%所致。

发行人偿债能力指标处于合理水平，拥有较稳定的偿债能力。

### 4、资产经营效率指标分析

公司报告期内主要营运能力指标如下表所示：

财务指标	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率（次）	59.34	52.92	49.66
存货周转率（次）	1.02	1.26	1.67
总资产周转率（次）	0.69	0.73	0.75

最近三年，发行人加强了应收账款管理，发行人最近三年的应收账款周转率逐年上升，由于报告期内公司开发的房地产项目部分尚未达到销售条件，以及公司对所开发房地产项目的不断投入，导致公司存货余额增长较大，从而导致发行人存货周转率和总资产周转率有所下降。

#### （二）盈利能力分析

公司营业收入构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
白酒业	374,371.05	41.27	323,823.82	38.82	250,356.39	33.03
蔬菜种植业	292.00	0.03	613.16	0.07	795.92	0.11
种子行业	1,858.47	0.20	1,789.66	0.21	2,147.33	0.28
生猪屠宰业	297,551.53	32.80	320,001.62	38.36	350,644.48	46.26
种畜养殖业	27,390.35	3.02	30,021.16	3.60	19,329.26	2.55
市场管理行业	13,738.21	1.51	11,042.20	1.32	7,569.71	1.00
房地产业	43,962.71	4.85	41,459.70	4.97	33,785.73	4.46
广告业	0.00	0.00	1,899.19	0.23	5,693.94	0.75
建筑业	126,105.33	13.90	79,952.62	9.58	70,409.01	9.29
苗木行业	4,139.33	0.46	1,575.10	0.19	1,752.36	0.23
纸业	2,563.27	0.28	2,219.84	0.27	1,671.24	0.22
食品加工业	5,606.64	0.62	6,163.29	0.74	5,990.31	0.79
商业	8,061.10	0.89	11,856.29	1.42	6,113.87	0.81
其他业务收入	1,595.54	0.18	1,777.84	0.21	1,761.10	0.23
<b>营业收入合计</b>	<b>907,235.54</b>	<b>100.00</b>	<b>834,195.47</b>	<b>100.00</b>	<b>758,020.65</b>	<b>100.00</b>

## 1、营业收入增长情况分析

(1) 最近三年，白酒业业务收入逐年增长且比重较大，白酒业业务收入占比呈逐年上升趋势，2011 年、2012 年和 2013 年，收入占比分别为 33.03%、38.82% 和 41.27%。该业务主要为白酒的酿造和销售。

(2) 最近三年，生猪屠宰业业务收入逐年下降，主要是由于 2012 年猪肉价格下降及公司生猪屠宰量下降所致。

## 2、盈利能力指标分析

最近三年，反映公司主要盈利能力的相关指标如下：

财务指标	2013 年度	2012 年度	2011 年度
综合毛利率 (%)	31.20	26.82	25.88
销售净利润率 (%)	2.26	1.57	4.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.61	4.32	5.96
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.4486	0.2816	0.3732

2011 年度、2012 年度和 2013 年度，发行人综合毛利率分别为 25.88%、26.82%

和 31.20%，呈上升的趋势，主要是由于报告期内毛利率较高的白酒产销规模不断扩大，白酒业务收入占比逐年提高所致。2012 年销售净利率较 2011 年下降较大，主要是由于发行人 2012 年净利润较 2011 年下降 59.39% 所致。

发行人 2011 年净利润为 32,161.41 万元，2012 年净利润为 13,060.10 万元，2012 年净利润较 2011 年净利润下降 59.39%，主要原因是：（1）2011 年发行人与金盛置业投资集团有限公司和顺鑫集团签署《股权转让协议》，发行人向金盛置业投资集团有限公司和顺鑫集团转让其所持顺鑫茂峰 100% 的股权，股权转让价格为 25,049.42 万元，确认投资收益 15,166.03 万元；（2）2012 年末发行人长期借款和中期票据较 2011 年末分别增加 60,112.50 万元和 100,761.92 万元，从而导致 2012 年财务费用较 2011 年增加 9,560.72 万元。

### （三）现金流量状况分析

最近三年，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
<b>经营活动产生的现金流量</b>	<b>74,416.38</b>	<b>-28,250.50</b>	<b>2,708.10</b>
其中：现金流入小计	1,173,593.67	957,822.98	1,026,090.47
现金流出小计	1,099,177.29	986,073.48	1,023,382.37
<b>投资活动产生的现金流量</b>	<b>-65,646.12</b>	<b>-59,008.36</b>	<b>-17,316.84</b>
其中：现金流入小计	44,783.20	27,702.98	31,513.69
现金流出小计	110,429.32	86,711.35	48,830.53
<b>筹资活动产生的现金流量</b>	<b>-53,867.67</b>	<b>161,577.10</b>	<b>50,442.54</b>
其中：现金流入小计	367,300.00	447,334.00	412,066.74
现金流出小计	421,167.67	285,756.90	361,624.20
汇率变动对现金的影响	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-45,097.41</b>	<b>74,318.24</b>	<b>35,833.80</b>

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

2011 年度、2012 年度和 2013 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 2,708.10 万元、-28,250.50 万元和 74,416.38 万元，2011 年度和 2012 年度发

行人经营活动产生的现金流量净额较低，主要是由于 2011 年和 2012 年公司开发的房地产项目大量的资金投入所致；2013 年度，随着公司销售商品收到的现金增加，公司经营活动产生的现金流量金额大幅增加。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

2011 年度、2012 年度和 2013 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-17,316.84 万元、-59,008.36 万元和-65,646.12 万元，均为负数，主要是由于报告期内发行人加大投资力度，进行相关项目和工程投资所致。

2011 年度发行人投资活动产生的现金流量净额为-17,316.84 万元，主要是由于 2011 年发行人转让全资子公司顺鑫茂峰收到现金净额较大所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

2011 年度、2012 年度和 2013 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 50,442.54 万元、161,577.10 万元和-53,867.67 万元。最近三年，发行人筹资活动产生的现金流量净额变动较大，主要是由于报告期内发行人根据项目的资金需求进度，以及公司的资金情况合理安排筹集资金及偿还银行贷款所致。

## 第四节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

本次募集资金总额不超过 174,305.99 万元（含 174,305.99 万元），扣除发行费用之后，募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金额（万元）
1	牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目（一期、二期）	131,540.00	93,222.57
2	熟食产业技术升级项目	14,500.00	13,483.42
3	白酒品牌媒体推广项目	110,600.00	30,000.00
4	补充流动资金	34,000.00	34,000.00
	合计	<b>290,640.00</b>	<b>170,705.99</b>

在募集资金到位前，公司若已使用了银行贷款或自有资金进行了部分相关项目的投资运作，在募集资金到位后，募集资金将用于置换相关银行贷款或已投入自有资金。如实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入资金总额，不足部分将由公司以自有资金或其他融资方式解决。

### 二、本次募集资金投资项目情况

#### （一）牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目（一期、二期）

##### 1、项目概况

近年来，公司牛栏山白酒销售规模持续扩大，百年、珍品等系列的中档白酒均受到市场的广泛认可，逐步成为白酒板块新的利润增长点。为保持公司中端白酒快速发展的良好势头，进一步调整产品结构，满足市场对中端白酒日益增长的消费需求，同时为分享保健型配制酒巨大的成长空间，公司计划实施“牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目（一期、二期）”，在保持白酒生产总量不变的条件下，将调整 6,000 吨白酒由低档白酒向中档优质白酒转型，新增高品质基酒储存能力 12,000 吨。另外，新增配制酒灌装能力 50,000 吨，同时新建研发中心、微生物培养和大曲制作基地、勾调车间、灌区等以及对老旧的灌装、勾调等生产

线、设备进行更新改造。

## 2、项目建设的具体实施方案

### (1) 实施方式

本项目由公司下属牛栏山酒厂负责实施。

### (2) 项目建设内容

本项目主要建设内容如下：

①对现有灌装、勾调及酿造车间进行布局调整、地面硬化、更换室内外管线和内外墙面粉刷，对设备地基及综合管线进行处理和预埋；

②灌装、勾调生产线升级改造及新增配制酒生产线：淘汰现有落后的 26 条白酒灌装生产线，更换为 24 条白酒勾调灌装一体化生产线。另外，新购置 2 套勾调一体化设备和 27 条配制酒灌装生产线；

③新建微生物培养、大曲制作基地、储酒罐区、勾调车间、包装车间（拆除后新建）及陶坛、备品备件库并购置相应生产设备；

④新建研发中心及购置相关科研设备；

⑤新建酒文化传播中心；

⑥完善厂区变配电、污水处理、室内外管网等设施及进行厂区道路、绿化等改造工程。

本项目建成后将实现 6,000 吨低档白酒向中档优质白酒转型，新增保健型配制酒灌装能力 50,000 吨，新增高品质基酒储存能力 12,000 吨。

### (3) 项目投资概算

本项目总投资为 131,540 万元，其中建设投资 120,585 万元，铺底流动资金 10,955 万元。

#### ①固定资产投资情况

序号	工程名称或费用	投资金额（万元）	比例（%）
----	---------	----------	-------

1	建筑工程费	58,271	48.32
2	设备购置费	53,170	44.09
3	安装工程费	556	0.46
4	工程建设其他费用	2,480	2.06
5	预备费	6,108	5.07
	合计	120,585	100

## ②铺底流动资金

根据公司经营状况，估算项目铺底流动资金为 10,955 万元。

## (4) 项目实施进度安排

本项目建设期为 5 年。

## 3、资金筹措

本项目总投资额为 131,540.00 万元，截至关于审议本次非公开发行的董事会召开日，公司已对本项目进行前期投入共 38,317.43 万元，投资金额剩余部分 93,222.57 万元将通过公司本次非公开发行股票募集资金解决。

## 4、项目选址情况

项目建设地点在公司现有牛栏山酒厂厂区内，无需新增用地。

## 5、环境保护

本项目已取得相关部门的环评批复，具体情况如下：

序号	项目名称	环评批复
1	牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目(一期)	顺环保审字[2009]1379号
2	牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目(二期)	顺环保审字[2012]1080号

## 6、项目审批情况

本项目已获得相关部门的备案/核准，具体情况如下：

序号	项目名称	项目备案/核准
1	牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目(一期)	顺经信备[2010]0001 顺经信字[2012]79号

2	牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程项目（二期）	京经信委项目函[2013]2号
---	------------------------	-----------------

## 7、财务评价

本项目实施后，正常年年均可实现利润总额 25,008 万元，税后内部收益率为 11.5%，税后投资回收期为 10.6 年（含建设期）。

### （二）熟食产业技术升级项目

#### 1、项目概况

公司是一家集种猪繁育、生猪养殖、屠宰加工、肉制品深加工及物流配送于一体的国家农业产业化重点龙头企业，是首都重要的生猪屠宰加工企业和安全肉食品生产基地。

近年来，公司肉制品加工业务发展势头良好，产品受到市场的普遍认可，尤其是台湾烤肠、早餐肠和培根等肉制品呈现了旺盛的市场需求。为了进一步满足人们消费升级和饮食结构向快捷、健康、卫生转变而带来的对高品质肉制品的巨大需求，公司计划实施熟食产业技术升级项目，扩大公司肉制品精深加工规模，使公司肉制品年产能大幅增加，并通过引进先进的低温肉制品生产设施，进一步提升低温肉制品加工工艺，增强熟食产品生产过程的精细化程度和最大程度地保留肉制品的营养价值。

#### 2、项目建设的具体实施方案

##### （1）实施方式

本项目由公司下属鹏程食品负责实施。

##### （2）项目建设内容

拆除鹏程食品原有的第二熟食车间、机房、配套楼等建筑，新建一座熟食车间，并购置先进的低温肉制品加工设备。

##### （3）项目投资概算

本项目总投资为 14,500 万元，其中建设投资 13,400 万元，铺底流动资金 1,100 万元。

## ①固定投资情况

序号	工程名称或费用	投资金额（万元）	比例（%）
1	建筑工程费	6,989	52.16
2	设备购置及安装费	5,000	37.31
3	其他费用	760	5.67
4	预备费	651	4.86
	合计	13,400	100

## ②铺底流动资金

根据公司经营状况，估算项目铺底流动资金为 1,100 万元。

## (4) 项目实施进度安排

本项目建设期为 2 年。

**3、资金筹措**

本项目总投资额为 14,500.00 万元，截至关于审议本次非公开发行的董事会召开日，公司已对本项目进行前期投入共 1,016.58 万元，投资金额剩余部分 13,483.42 万元将通过公司本次非公开发行股票募集资金解决。

**4、项目选址情况**

项目建设地点在公司下属鹏程食品生产厂区内实施，无需新增用地。

**5、环境保护**

本项目已取得北京市顺义区环境保护局出具的《关于北京顺鑫农业股份有限公司鹏程食品分公司新建熟食车间项目建设项目环境影响报告表的批复》（顺环保审字[2013]0148 号）和《关于北京顺鑫农业股份有限公司鹏程食品分公司修改项目名称的意见》。

**6、项目审批情况**

本项目已取得北京市顺义区经济和信息化委员会出具的《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》（京顺义经信委备案[2012]0052 号）。

## 7、财务评价

本项目实施后，正常年年均可实现利润总额 4,040 万元，税后内部收益率为 20.9%，税后投资回收期为 6.1 年（含建设期）。

### （三）白酒品牌媒体推广项目

#### 1、项目概况

在京城众多白酒品牌中，牛栏山作为北京白酒的代表性品牌，在地理位置、酿造工艺、文化内涵等重要产品要素上独具优势，并呈现出良好的发展势头。为配合牛栏山白酒产品结构升级，积极把握具有广阔市场空间的中端白酒市场机遇，进一步巩固和提高北京及周边地区的市场占有率，加快以北京市场为核心，推进周边天津、保定、呼和浩特、沧州 4 个地级亿元市场和山东、河南、山西、内蒙、辽宁 5 个省级亿元市场战略区域（即“1+4+5”亿元战略区域）的布局、培养与渗透，公司亟需加大牛栏山白酒品牌建设力度，不断提高牛栏山品牌的形象、知名度、美誉度及行业影响力。在此背景下，公司拟实施白酒品牌媒体推广项目，在特定的品牌传播平台，如电视媒体、户外媒体、广播媒体等进行广告投入。

#### 2、项目建设的具体实施方案

##### （1）实施方式

本项目由公司本部与下属牛栏山酒厂共同负责实施。

##### （2）建设期

项目实施周期为 3 年。

##### （3）项目实施内容

项目实施内容如下：

- ①电视媒体广告投放
- ②广播媒体广告投放
- ③户外广告投放

## ④报刊杂志广告投放

## (4) 项目投资概算

本项目总投资为 110,600 万元，具体情况如下：

序号	投资项目	投资金额（万元）	比例（%）
1	电视媒体广告投放	73,000	66.00
2	广播媒体广告投放	5,200	4.70
3	户外广告投放	30,000	27.12
4	报刊杂志广告投放	2,400	2.17
	合计	110,600	100

## 3、资金筹措

本项目总投资额为 110,600 万元，其中 30,000 万元拟以募集资金投入，其余部分将以公司自有资金投入。

## 4、项目效益分析

虽然本项目并不单独产生直接的经济效益，但通过实施本项目，对于迅速扩大品牌知名度，提高品牌美誉度，带动产品销售快速增长，扩大市场占有率，提高产品附加值，从而增强企业的综合竞争力具有非常重要的意义。

## (四) 补充流动资金项目

经过近年来公司各项业务的良性发展，公司整体经营规模呈现出了较好的发展势头，在种猪繁育、生猪屠宰与肉食品加工行业方面，通过充分利用完整的产业链条优势，使产业综合竞争优势进一步显现；在白酒行业方面，公司充分发挥牛栏山品牌影响力和资源优势，产品结构得到进一步优化，销售规模保持了良好的增长趋势；在水利、建筑施工及房地产行业方面，公司充分利用区位优势，优化整合内部资源，逐步完善产业链条，形成立足顺义，以北京市场为核心，以外埠重点市场为支撑的市场格局，产业竞争力得到大幅提升。为满足公司业务规模不断扩大对营运资金的需求，不断优化公司资产结构，并为公司健康持续发展提供资金保障，公司拟将本次非公开发行募集资金中的 34,000 万元用于补充流动资金。

### 三、募集专项存储相关情况

公司已经建立募集资金专项存储制度，并将严格执行公司《募集资金使用管理办法》的规定，募集资金到位后将及时存入专用账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。公司、保荐机构和存放募集资金的商业银行将根据深圳证券交易所上市公司募集资金管理有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

## 第五节 保荐协议主要内容和上市推荐意见

### 一、保荐协议主要内容

签署时间：2013 年 11 月 26 日

保荐机构：中德证券有限责任公司

甲方：北京顺鑫农业股份有限公司

乙方：中德证券有限责任公司

保荐期间：

乙方对甲方的推荐期间为自本协议生效之日起到甲方本次发行的 A 股股票在深交所上市之日止。

持续督导期间自甲方证券在证券交易所上市之日开始，至以下日期中的较早者止：（1）甲方证券上市当年剩余时间及其后 1 个完整会计年度届满之日；（2）甲方在甲方证券上市后与其他保荐机构签订新的保荐协议之日。

### 二、上市推荐意见

保荐机构认为：顺鑫农业申请本次发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中德证券有限责任公司愿意推荐顺鑫农业本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

## 第六节 中介机构声明

### 一、保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已对本发行情况报告暨上市公告书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）： \_\_\_\_\_

王鑫

保荐代表人（签字）： \_\_\_\_\_

左刚

陈祥有

法定代表人或授权代表（签字）： \_\_\_\_\_

侯 巍

中德证券有限责任公司

2014年6月6日

## 二、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读本发行情况报告暨上市公告书，确认本发行情况报告暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告暨上市公告书引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签字）： \_\_\_\_\_

袁学良

经办律师（签字）： \_\_\_\_\_

冯玫

刘春景

北京市海润律师事务所

2014年6月6日

### 三、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读本发行情况报告暨上市公告书，确认本发行情况报告暨上市公告书与本所出具的专业报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告暨上市公告书中引用的本所出具的专业报告的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签字）： \_\_\_\_\_

王全洲

经办注册会计师（签字）： \_\_\_\_\_

张恩军

卜晓丽

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年6月6日

## 第七节 新增股份的数量及上市时间

本次非公开发行新增股份 13,204.9992 万股，该等股份将于 2014 年 6 月 13 日在深圳证券交易所上市。

本次非公开发行，公司控股股东北京顺鑫农业发展集团有限公司认购的股票限售期为 36 个月，预计上市流通时间为 2017 年 6 月 13 日（如遇非交易日顺延）；其他 8 名特定投资者此次认购的股票限售期为 12 个月，预计上市流通时间为 2015 年 6 月 13 日（如遇非交易日顺延）。根据深圳证券交易所相关业务规则的规定，公司新增股份上市首日 2014 年 6 月 13 日股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

## 第八节 备查文件

以下备查文件，投资者可在发行人、保荐机构办公地址查询：

- 1、上市申请书；
- 2、保荐及承销协议；
- 3、保荐机构出具的上市保荐书；
- 4、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- 5、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 6、保荐机构关于本次非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告；
- 7、律师关于本次非公开发行股票发行过程及认购对象合规性的见证意见；
- 8、会计师事务所出具的验资报告；
- 9、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 10、认购股东出具的股份限售承诺；
- 11、深交所要求的其他文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京顺鑫农业股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》之盖章页）

北京顺鑫农业股份有限公司

2014年6月11日