

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

(2015 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)

二零一六年五月

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 2015 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 2015 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、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 2015 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：4,100,669,123 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 2015 年度经营情况

2015 年度，公司实现营业总收入 1,609,808.52 万元，比上年同期下降 12.72%，营业利润 77,478.64 万元，比上年同期下降 15.06%，利润总额 86,491.64 万元，比上年同期下降 10.98%，归属于上市公司股东的净利润 70,554.67 万元，比上年同期下降 11.33%。本报告期营业总收入、净利润比上年同期均有所下降，主要系下游养殖行业生猪存栏量减少，对饲料的需求也相应减少。2015 年下半年起，虽然各地生猪价格陆续上涨，但由于能繁母猪存栏量下降较多，产能和生猪存栏数量的提高需要一定的时间，短期内对饲料需求的影响有限。

公司主营业务收入主要来源于饲料业务。2015 年度，公司饲料销售收入为 1,454,427.23 万元，同比下降 15.38%，饲料收入占主营业务收入的比重为 90.99%。饲料销售量为 381.84 万吨，同比下降 11.24%，其中猪饲料 311.63 万吨，同比下降 16.00%，反刍饲料 26.22 万吨，同比下降 9.70%，水产饲料 29.05 万吨，同比增长 70.29%，禽用饲料 13.54 万吨，同比增长 13.62%。

2015 年度，公司种子销售数量为 3,181.26 万公斤，销售收入为 67,564.02 万元，同比增长 41.44%，种子业务收入占主营业务收入的比重为 4.23%。水稻种子销售收入 42,202.64 万元，同比增长 64.80%，主要系中稻优势品种销量增加；玉米种子销售收入 19,648.87 万元，同比下降 6.50%。

2015 年末，公司种猪存栏近 2.5 万头，商品猪存栏近 17.5 万头，全年共出栏生猪 18 万多头，生猪收入为 28,082.02 万元，同比增长 183.61%，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，为下一步全面开展“养猪大创业”奠定了坚实的发展基础。

2015 年度，是公司农业互联网业务获得长足发展的一年。截止 2015 年末，公司猪联网上活跃母猪头数接近 100 万头，管理的商品猪头数达到 1500 万头，覆盖 3400 家中等规模的养猪企业，服务养猪人群近 40 万人，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、无抵押无担保的供应链贷款，主要包括农富贷及农银

贷，截止 2015 年底累计各类贷款余额 7.6 亿元。于 2015 年 11 月上线的国家生猪市场-猪交所，以河南为试点，逐步向全国重点生猪调运大省拓展，几个月以来，已累计完成线上生猪交易额 26.6 亿元，买卖用户数量接近 2 万人。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。截至 2015 年末，公司通过猪联网平台获取的新用户直接推动饲料销量增加了 5.3 万吨，带动销售额 2.5 亿元，扣除产品成本与全部推广费用，猪联网为公司带来直接的经济利润为 2,886 万元。

2015 年度，公司综合毛利率为 24.29%，同比增长了 2.31 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 22.06%，同比增长了 2.09 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和玉米采购价格下降较多。

公司存货主要为饲料、饲料原料，2015 年度，公司饲料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 2015 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	2015 年度	2014 年度	增减率
资产总计	13,849,305,333.41	10,550,592,521.05	31.27%
负债合计	4,590,302,277.36	4,254,041,803.37	7.90%
归属于母公司所有者权益合计	8,619,005,471.07	5,885,481,494.86	46.45%
少数股东权益	639,997,584.98	411,069,222.8	55.69%
所有者权益合计	9,259,003,056.05	6,296,550,717.68	47.05%

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率
-----	---------	---------	-----

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率
营业收入	16,098,085,185.45	18,444,915,959.83	-12.72%
营业利润	774,786,369.36	912,118,423.89	-15.06%
利润总额	864,916,448.42	971,631,737.99	-10.98%
净利润	708,226,693.78	811,152,734.24	-12.69%
归属于母公司所有者的净利润	705,546,719.58	795,684,667.47	-11.33%

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	1,299,482,364.51	847,419,737.58	53.35%
投资活动产生的现金流量净额	-3,664,245,094.54	-1,025,449,612.26	257.33%
筹资活动产生的现金流量净额	1,769,172,295.37	1,231,735,643.00	43.63%
现金及现金等价物净增加额	-595,488,612.63	1,053,671,486.64	-156.52%
期末现金及现金等价物余额	2,017,667,593.68	2,613,156,206.31	-22.79%

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 2016 年付息方案如下：

1、本年计息期限：2015 年 4 月 8 日至 2016 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《北京大北农业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 2016 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 2015 年 5 月 27 日出具了《联合[2015]142 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 2015 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（2015年度）》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2016年6月6日

