

北京顺鑫农业股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

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半年报的董事会会议

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,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

二、公司基本情况

1、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	
电话	(010) 69420860	(010) 69420860	
电子信箱	ayz001@sina.com	zxy0822@shunxinongye.com	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	6,548,127,572.98	6,267,691,852.63	4.47%
归属于上市公司股东的净利润(元)	244,597,356.11	230,660,137.22	6.04%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的	245,885,563.16	233,169,579.94	5.45%

净利润（元）			
经营活动产生的现金流量净额（元）	630,872,536.67	615,616,631.39	2.48%
基本每股收益（元/股）	0.4287	0.4042	6.06%
稀释每股收益（元/股）	0.4287	0.4042	6.06%
加权平均净资产收益率	3.57%	4.19%	-0.62%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	18,220,906,664.77	17,834,580,895.94	2.17%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,913,709,046.50	6,745,118,634.79	2.50%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	37,564		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	37.45%	213,669,861	0		
全国社保基金四一三组合	其他	1.58%	9,021,639	0		
泰康人寿保险有限责任公司－投连－创新动力	其他	1.37%	7,807,891	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.36%	7,764,400	0		
中国建设银行股份有限公司－中欧价值发现股票型证券投资基金	其他	1.23%	6,998,330	0		
山东高速投资控股有限公司	国有法人	1.20%	6,867,296	0		
大成价值增长证券投资基金	其他	1.19%	6,800,089	0		
杨光	境内自然人	1.07%	6,080,253	0		
泰康人寿保险有限责任公司－分红－个人分红-019L-FH002 深	其他	0.94%	5,386,866	0		
挪威中央银行－自有资金	境外法人	0.85%	4,870,632	0		
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）		前 10 名普通股股东中，股东杨光信用账户持股数量为 6,080,253 股，普通账户持股数量为 421,026 股。				

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(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
北京顺鑫农业股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）	15 顺鑫 01	112245	2020 年 05 月 12 日	100,000	4.50%
北京顺鑫农业股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）	15 顺鑫 02	112289	2020 年 10 月 25 日	100,000	4.00%

(2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	61.65%	61.75%	-0.10%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	3.07	3.02	1.66%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2017年上半年，公司实现营业收入65.48亿元，同比增长4.47%，净利润2.50亿元，同比增长4.47%，归属于上市公司股东的净利润2.45亿元，同比增长6.04%。

(一) 白酒产业

1、白酒行业结构性复苏，公司白酒15年连续增长

2016年国内白酒产量1,358.36万千升，同比增长3.23%，销量1,305.71万千升，同比增长2.1%，销售收入6,125.74亿元，

同比增长10.07%，白酒行业整体企稳复苏。2017年上半年，白酒行业延续了持续复苏的态势，但细分来看，此轮复苏是结构性复苏，是在名优酒企带动下的复苏，而非全面性质的复苏。名优酒企在深度调整期间所采取的一系列管理、营销、渠道、价格等措施，为企稳回升奠定坚实的基础，而中小酒企受政策调整、市场竞争以及自身发展影响，利润增速不及预期、生存环境困难。整个白酒行业两极分化、优胜劣汰、并购整合的态势将继续演化，未来，名酒企业、区域龙头、品类领导企业具备更大的发展机遇和优势，公司也将结合自身产品、品牌和定位，勤练内功、提升服务，在这场白酒行业的深度调整中，开创属于中国二锅头的发展道路。

在此背景下，公司白酒业务保持连续15年的稳步增长，2017年上半年实现销售收入35.58亿元，同比增长9.55%。

2、白酒市场竞争激烈，公司稳步推进全国化布局

公司白酒产品覆盖低中高三个档次，低端产品收入占比较大，目前正在推进产品结构升级，逐步发力中高端产品。当前中低端白酒市场竞争激烈，低端白酒市场品牌众多，既有全国性的品牌，各地也都有本土特色小品牌，且受大众消费驱动的原因，低端酒价格敏感度很高；在中端白酒市场，以地方名酒为主，其在不断巩固自身区域优势的基础上，向周围渗透扩张，同时高端名酒品牌布局中端，也进一步加剧市场竞争。

为此，公司在遵循“稳中求进”的大原则下，通过对经销商的引导和管理、强化市场管控和服务、调整升级产品结构、加强品牌传播力度，扎扎实实的推进泛全国化市场布局，确保市场可持续发展。外埠市场销售收入已占总销售收入的65%，重点发展的华北、东北、华东、西北、长江三角洲、珠江三角洲市场，销售收入保持快速增长。

3、加快新品研发，打造优势单品

目前公司白酒有涵盖清香、浓香两大香型的数百种产品，其中42度陈酿（俗称“牛二”）已经成为行业内消费者青睐的超级单品，除了经典二锅头（俗称“黄瓷”）、珍品30年二锅头（俗称“绿瓷”）以及36度百年（俗称“三牛”）等多年运作产品外，以“红10”、“红12”为代表的百年红系列产品也逐步得到市场认可。随着消费升级和企业发展，公司也加大新品研发，进行产品结构升级，重点加强珍品陈酿、新一代陈酿等系列升级产品和部分盒装酒的品牌运作，同时围绕“正宗二锅头，地道北京味”的品牌定位，坚定“贴民生、接地气、高频次、强互动”的传播方针，突出重点战略产品形象，确保市场可持续发展。

4、重点工程项目有序推进，四川基地投入运营

牛栏山酒厂研发中心暨升级改造工程进展顺利，现代化、自动化生产线即将投入使用，安全整改工程、文化创意馆工程、安防中心工程施工有序进行。公司牛栏山酒厂成都基地正式运转，后续逐步步入正轨，有效辐射西南、西北地区。

（二）猪肉产业

2016年生猪价格高位运行，养猪利润空间大，吸引养殖户积极补栏，市场投入量扩大。2017年上半年，受季节及高温影响，消费者对于猪肉的需求进一步减少，而前期养殖户压栏惜售，中后期集中出栏市场供给增加，导致生猪价格持续回落，利润下降，但总体仍处于盈利区间。进入6月，生猪价格出现企稳迹象。下半年，随着消费旺季的到来，猪肉市场有望回暖。

1、养殖业务抓住有利时机，大力提升盈利水平

2017年上半年畜牧养殖板块在去年取得成绩的基础上，继续着力提高生产水平与销售力度。各场的关键生产指标持续向好，种猪持续热销，均取得了良好的经营业绩。

2、生鲜业务继续深挖内部潜力，提升产业整体经营水平

生鲜产业作为公司的基础性产业，积极调整以顺应市场变化，一是从提升产品品质入手，加强了针对生产一线职工的专业技能培训，巩固了鹏程产品在市场高品质的标杆地位，并圆满完成了国家“一带一路”高峰论坛产品供应任务。二是加强研发、生产环节与前端销售环节的互动，直接了解、对接客户需求，研发适销对路的个性化、差异化产品，减少库存积压，同时确保产品品质稳步提升。电商平台销售工作也取得新进展，入驻天猫、一号店等大型电商平台的产品销量稳步提升。

3、熟食业务加大新品研发，加快市场拓展

上半年公司加大中温肉制品的研发力度，有效填补了产品线的空白，丰富了产品群，熟食新品研发将成为熟食产业发展的重点工作。关于市场拓展，公司进一步梳理细化销售渠道，巩固优势区域、优势产品的市场占有率，稳步提升新兴市场、新上市产品的市场占有率。同时继续推进与招联食品等大型企业的战略合作，多渠道推进产业发展。

2017年上半年，由于猪肉价格下降，公司整个猪肉产业实现营业收入17.16亿元，同比减少2.49%。

（三）其他产业

2017年上半年，房地产开发业务主要销售项目位于北京、海南文昌、内蒙古包头，北京地区“颐天和璟”项目开工建设，预计下半年进行预售；文昌地区有序开发，销售良好。报告期内水利建筑工程施工业务发展平稳。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，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）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

北京顺鑫农业股份有限公司

董事会

董事长：王泽

2017年8月18日