

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)



2017 年度财务决算报告

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

北京大北农业科技集团股份有限公司

2017年度财务决算报告

报告期内，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、利润等方面取得一定成效。现将2017年度财务决算的有关情况报告如下：

一、财务报表审计情况

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）已经对公司2017年财务报表进行了审计，并出具了瑞华审字[2018] 51030003号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北京大北农公司2017年12月31日合并及公司的财务状况以及2017年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标：

货币单位：元

项 目	2017 年 12 月 31 日 (2017 年度)	2016 年 12 月 31 日 (2016 年度)	增减比率
营业总收入	18,741,738,574.13	16,840,937,066.60	11.29%
利润总额	1,567,136,283.37	1,117,738,026.74	40.21%
归属于上市公司股东的净利润	1,265,211,910.87	882,681,887.02	43.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,018,998,952.65	809,865,304.04	25.82%
经营活动产生的现金流量净额	715,022,801.00	642,399,239.11	11.31%
总资产	19,257,822,745.27	15,258,184,052.74	26.21%
归属于上市公司股东的所有者权益	10,216,472,825.41	9,250,811,507.98	10.44%
股本（股）	4,242,993,865.00	4,100,669,122.00	3.47%

项 目	2017 年 12 月 31 日 (2017 年度)	2016 年 12 月 31 日 (2016 年度)	增减比率
基本每股收益	0.31	0.22	40.91%
加权平均净资产收益率 (%)	13.16%	9.88%	3.28%
每股经营活动产生的现金流量 净额 (元)	0.17	0.16	7.57%
归属于上市公司股东的每股净 资产	2.41	2.26	6.73%

三、经营情况分析

(一) 总体经营情况

货币单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减比率
营业收入	1,874,173.86	1,684,093.71	11.29%
营业利润	157,702.68	101,439.25	55.47%
利润总额	156,713.63	111,773.80	40.21%
净利润	131,813.62	93,581.98	40.85%
归属母公司所有者的净利润	126,521.19	88,268.19	43.34%

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%，利润总额 156,713.63 万元，比上年同期增长 40.21%，归属母公司所有者的净利润 126,521.19 万元，比上年同期增长 43.34%。

(二) 主营业务收入分析

1、主营业务收入构成

按不同业务类型划分，报告期内公司主营业务收入构成如下表所示：

货币单位：万元

主要产品	主营收入	主营成本	毛利额	毛利率	收入占比	毛利占比
饲料产品	1,639,770.73	1,271,543.05	368,227.68	22.46%	87.95%	82.36%
种业产品	59,014.94	33,342.39	25,672.55	43.50%	3.17%	5.74%
植保产品	14,511.48	9,053.15	5,458.34	37.61%	0.78%	1.22%
动保产品	36,095.01	11,603.91	24,491.10	67.85%	1.94%	5.48%

生猪产品	101,833.87	81,916.39	19,917.48	19.56%	5.46%	4.45%
其他产品	13,197.85	9,869.27	3,328.59	25.22%	0.71%	0.74%
合 计	1,864,423.89	1,417,328.16	447,095.73	23.98%	100.00%	100.00%

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，饲料业务收入占主营业务收入的比重为 87.95%。公司种子销售收入为 59,014.94 万元，种子业务收入占主营业务收入的比重为 3.17%。作为公司辅助业务的动保产品、植保产品的业务收入占主营业务收入的比重较小。

2、主营业务收入与毛利率变动

货币单位：万元

主要产品	2017 年度		2016 年度		增减数	
	主营收入	毛利率	主营收入	毛利率	主营收入	毛利率
饲料产品	1,639,770.73	22.46%	1,478,954.27	22.30%	160,816.46	0.16%
种业产品	59,014.94	43.50%	66,457.69	45.47%	-7,442.75	-1.97%
植保产品	14,511.48	37.61%	16,060.27	30.11%	-1,548.79	7.50%
动保产品	36,095.01	67.85%	37,905.29	65.73%	-1,810.28	2.12%
生猪产品	101,833.87	19.56%	66,723.36	32.99%	35,110.51	-13.43%
其他产品	13,197.85	25.22%	11,901.56	27.99%	-1,849.14	-2.77%
合 计	1,864,423.89	23.98%	1,678,002.45	24.67%	190,233.82	-0.69%

报告期内，公司饲料产品主营业务收入较上年同期增加 160,816.46 万元，同比增长 10.87%；种子产品主营业务收入较上年同期减少 7,442.75 万元，下降 11.20%；综合毛利率为 23.98%，同比降低了 0.76 个百分点。

（三）期间费用分析

货币单位：万元

项 目	2017 年度		2016 年度		增减比率
	金额	占总收入比	金额	占总收入比	
销售费用	167,630.29	8.94%	173,450.42	10.30%	-3.36%
管理费用	133,651.28	7.13%	126,984.10	7.54%	5.25%
财务费用	15,744.92	0.84%	11,888.03	0.71%	32.44%
合 计	317,026.49	16.92%	312,322.54	18.55%	1.51%

报告期内，公司三项费用的增长率为 1.51%，其中销售费用下降 3.36%，管理费用增长 5.25%，财务费用增长 32.44%，主要系本期融资增加导致利息支出增加所致。

四、财务状况分析

(一) 总体财务状况

货币单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减比率
资产总额	1,925,782.27	1,525,818.41	26.21%
负债总额	749,056.96	523,001.27	43.22%
所有者权益	1,176,725.31	1,002,817.13	17.34%
归属于母公司股东权益	1,021,647.28	925,081.15	10.44%

报告期末，公司资产负债率为 38.90%，较期初的 34.28%增加了 4.62 个百分点；所有者权益较期初增长 17.34%，主要系本期未分配利润增加所致。

(二) 资产状况分析

报告期内，公司资产结构情况如下：

货币单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减比率
	金额	比例	金额	比例	
流动资产	911,319.71	47.32%	766,188.50	50.21%	18.94%
非流动资产	1,014,462.57	52.68%	759,629.90	49.79%	33.55%
其中：固定资产	461,075.93	23.94%	365,125.53	23.93%	26.28%
在建工程	66,143.37	3.43%	49,715.53	3.26%	33.04%
无形资产	168,148.35	8.73%	146,796.61	9.62%	14.55%
资产合计	1,925,782.27	100.00%	1,525,818.41	100%	26.21%

上表显示，公司总资产较期初增加 399,963.86 万元，增长 26.21%。报告期内，公司资产结构以非流动资产为主，占资产总额的比重为 52.68%，流动资产的比重为 47.32%。

公司流动资产结构情况如下：

货币单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减比率
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	378,808.31	41.57%	200,228.59	26.13%	89.19%
应收票据	5,903.79	0.65%	5,356.65	0.70%	10.21%
应收账款	133,296.24	14.63%	109,110.05	14.24%	22.17%
预付款项	31,004.67	3.40%	23,112.77	3.02%	34.15%
其他应收款	30,229.93	3.32%	15,575.07	2.03%	94.09%

存 货	272,180.69	29.87%	204,575.76	26.70%	33.05%
其他流动资产	59,896.08	6.57%	208,223.09	27.18%	-71.23%
流动资产合计	911,319.71	100.00%	766,188.50	100%	18.94%

报告期内，货币资金较期初增长 89.19%，主要系本期赎回货币型基金及银行理财产品所致；其他应收款增长 94.09%，主要系本期应收关联方借款增加所致；其他流动资产较期初减少 71.23%，主要系本期一年内到期的货币型基金及银行理财产品减少所致。应收账款增长 22.17%，主要系加大对部分优质客户的扶持力度所致。

（三）负债结构分析

报告期内，公司负债结构情况如下：

货币单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减比率
	金额	比率	金额	比率	
流动负债	678,028.62	90.52%	459,500.12	87.86%	47.56%
非流动负债	71,028.35	9.48%	63,501.16	12.14%	11.85%
合 计	749,056.96	100%	523,001.28	100.00%	43.22%

上表显示，报告期内公司负债结构以流动负债为主，占负债总额的比重为 90.52%，非流动负债仅占 9.48%。

公司流动负债结构情况如下：

货币单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减比率
	金额	比率	金额	比率	
短期借款	180,250.34	26.58%	65,072.85	14.16%	177.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.64				
应付票据	755.25	0.11%	2,890.50	0.63%	-73.87%
应付账款	116,969.53	17.25%	90,098.58	19.61%	29.82%
预收款项	69,345.67	10.23%	71,114.90	15.48%	-2.49%
应付职工薪酬	37,994.07	5.60%	39,165.42	8.52%	-2.99%

应交税费	12,639.16	1.86%	8,649.25	1.88%	46.13%
应付利息	6,771.00	1.00%	4,377.26	0.95%	54.69%
应付股利	0	0%	23.20	0.01%	-100.00%
其他应付款	103,301.96	15.24%	25,970.60	5.65%	297.77%
一年内到期的非流动负债	1.00	0.00%	2,137.55	0.47%	-99.95%
其他流动负债	150,000.00	22.12%	150,000.00	32.64%	0.00%
流动负债合计	678,028.62	100.00%	459,500.12	100%	47.56%

报告期内，其他应付款增加 297.77%，主要系本期员工限制性股票款到账所致。

（四）所有者权益分析

货币单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减比率
股 本	424,299.39	410,066.91	3.47%
资本公积	141,169.78	107,143.94	31.76%
减：库存股	53,514.10		
其他综合收益	141.84	237.10	-40.18%
盈余公积	39,138.82	33,402.63	17.17%
未分配利润	470,411.56	374,230.58	25.70%
归属于母公司股东的所有者权益	1,021,647.28	925,081.15	10.44%
少数股东权益	155,078.03	77,735.98	99.49%
所有者权益合计	1,176,725.31	1,002,817.13	17.34%

上表显示，公司的所有者权益较期初数增长 17.34%，主要系本期未分配利润增加所致。

（五）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

项 目	2017 年度或 2017 年 12 月 31 日	2016 年度或 2016 年 12 月 31 日	增减数
流动比率（次）	1.34	1.67	-0.33
速动比率（次）	0.90	1.17	-0.28
资产负债率（%）	38.90%	34.28%	4.62%

上表显示，报告期内由于本期融资及员工限制性股票款项到账增加，导致负债率有所上升，负债的偿付压力不大。

（六）资产周转能力分析

公司近两年应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项 目	2017 年度	2016 年	增减数
应收账款周转率（次）	15.46	17.39	-1.93
存货周转率（次）	5.96	6.82	-0.86

报告期内，公司应收账款周转次数较上年有所下降，主要系加大对优质客户的扶持力度所致。

五、现金流量分析

（一）现金流量总体情况

货币单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减比率
经营活动产生的现金流量净额	71,502.28	64,239.92	11.31%
投资活动产生的现金流量净额	-72,572.73	-111,717.02	
筹资活动产生的现金流量净额	187,873.23	30,228.39	521.51%
现金及现金等价物净增加额	186,369.25	-17,231.27	

（1）投资活动产生的现金流量净额同比增加，主要系本年度赎回货币型基金及收回投资收到的现金增加所致。

（2）筹资活动产生的现金流量净额同比增加 521.51%，主要系本期吸收投资收

到的现金及银行借款净额增加所致。

（二）现金流量相关的比率分析

指 标	2017 年度	2016 年度	增减数
销售收现比	0.97	0.99	-0.02
每股经营活动现金净流量(元)	0.17	0.16	0.01

报告期内，每股经营活动产生的现金净流量较去年增加0.01元。

北京大北农业科技集团股份有限公司董事会

二零一八年三月二十九日