股票代码:000860　　股票简称:顺鑫农业

北京顺鑫农业股份有限公司
公开发行2015年公司债券(第一期)募集说明书摘要

保荐人(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)

签署日期:2015年5月11日

发行人声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺,截至本募集说明书摘要封面载明日期,募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、准确、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行公司债券的投资价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。根据《证券法》的规定,公司债券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者认购、受让并合法持有本期公司债券均视作同意募集说明书对《债券持有人会议规则》、《债券受托管理协议》的约定。

除本公司董事会和保荐人(主承销商)外,没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书及其摘要中列载的信息和对募集说明书及其摘要作任何解释或者说明。

投资者若对募集说明书和本募集说明书摘要存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时,应特别审慎地考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

除非另有说明或要求,本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

公司提请投资者对公司以下事项予以特别关注:

一、本次债券评级为AA级:本期债券上市前,公司最近一年末的净资产为51.85亿元(截至2014年12月31日合并报表中所有者权益合计);本期债券上市前,公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为2.28亿元(2012年、2013年及2014年合并报表中归属于母公司股东的净利润平均值),最近三年平均可分配利润足以支付本期债券一年的利息。截至2014年12月31日,公司合并报表口径资产负债率为66.64%,母公司资产负债率为64.48%,均不高于70%。公司在本次发行前的财务指标符合相关规定。

二、公司于2014年8月19日经2014年第二次临时股东大会审议通过,拟发行总额不超过20亿元人民币的公司债券;本次公司债券申请发行总额不超过20亿元人民币,并已于2014年11月21日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1230号文核准,本期债券为本次债券的首期发行,规模为10亿元人民币。

三、最近三年,公司合并报表口径资产负债率分别为76.07%、76.96%和66.64%,高于同行业上市公司的平均水平。本期债券发行后,若未来公司的经营环境发生重大不利变化,负债水平不能保持在合理的范围内,则有可能出现无法按期足额兑付本期债券本息的风险。

四、近年来,食品、饮品安全事件频发,如2008年的“三聚氰胺”事件、2011年的“瘦肉精”事件及2012年的“白酒塑化剂”事件,政府及消费者对食品卫生和质量安全日益重视。因此,保证公众身体健康和生命安全,也将成为所有食品和饮品生产加工企业的“生命线”,不断加强和完善食品、饮品生产全过程质量控制已成为整个产业的发展趋势,而且将对整个行业的生产经营格局产生深远影响。未来,随着国家对食品、饮品质量标准体系的不断提升,公司若未严格按照国家指定的标准进行相应的技术改造,或者在关系食品、饮品安全的任何环节出现失误,均会对公司声誉及经营业绩产生不利影响。

五、本次债券为无担保债券。在本次债券发行时,公司已根据现时情况安排了偿债保障措施来控制和降低本次债券的还本付息风险。但在本次债券存续期内,可能由于不可控的宏观经济、法律法规发生变化,导致目前拟定的偿债保障措施不充分或无法完全履行,进而影响本次债券持有人的利益。

六、最近三年,公司流动比率(合并口径)分别为1.13、1.02和1.32,速动比率(合并口径)分别为0.42、0.28和0.41,均低于同行业可比上市公司的平均水平,主要是由报告期内公司房地产业务板块大部分房地产开发项目处于开发阶段,开发成本投入金额较大,公司房地产业务主要通过负债融资方式解决相应的资金需求所致。本期债务发行后,若未来房地产市场发生重大不利变化,公司的房地产开发项目不能按计划实现销售,或公司房地产开发项目因市场价格大幅下降而计提大额减值准备,则有可能影响本期债务本息的按期足额兑付。

七、2012年末、2013年末和2014年末,公司存货的账面价值分别为54.06亿元、68.38亿元和73.84亿元,呈逐年增长的趋势,占总资产的比例分别为43.31%、49.59%和47.50%。在报告期内,公司存货未发现存在跌价的迹象,故未提取存货跌价准备,但如果未来发生存货价格下降的情况,则存在一定的资产流动性风险及存货减值风险,这可能对本期债务的按期兑付产生不利影响。

八、受国际宏观经济环境、国内经济总体运行状况、国家财政政策及货币政策调整的影响,市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感型投资品种,其投资价值将随利率变化而变动。由于本期债券期限较长,可能跨越多个利率调整周期,市场利率的波动可能影响本期债券的投资价值,导致本期债券的实际投资收益在一定的不确定性。

九、本公司目前经营和财务状况良好,但由于本期债券期限较长,在债券存续期内,受国家宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等不可控因素的影响,公司的经营状况、盈利能力等可能会与预期出现一定的偏差,进而使公司不能按期、足额支付本期债券应付的利息或本金的风险。

十、本期债券发行结束后,公司将为本期债券申请在深圳证券交易所挂牌上市交易申请,并将申请在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌(以下简称“双边挂牌”)。但本期债券上市后,公司经营业绩、财务状况、现金流和信用级等情况可能出现重大变化,公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意,若届时本期债券无法进行双边挂牌上市,投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险,由债券投资者自行承担。本期债券不在除深圳证券交易所以外的其它交易场所上市。

十一、公司将在本期债券发行结束后,积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,并依赖于有关主管部门的审批或核准,本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市。此外,证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、利率市场环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响,公司无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

十二、经联合信用评级有限公司评级,本公司的主体信用等级为AA,该等评级表明资还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低,本次公司债券的信用等级为AA,该等级表明偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。但在本次债券存续期内,若因国家政策调整、市场环境发生变化等不可控制因素影响,本公司不能如期从预期的还款来源中获得足够资金,将可能影响本次债券的本息按期兑付。在本次债券存续期内,资信评级机构将对公司进行持续跟踪评级,持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级,资信评级机构将密切关注发行人的经营管理状况及相关信息,如发现发行人或本次债券相关要素出现重大变化,或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时,联合评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响,据以确认或调整本次债券的信用等级。跟踪评级结果将在深圳证券交易所网站(www.szse.cn)、联合信用评级有限公司网站(www.lianhecreditrating.com.cn)公告并报送发行人和监管部门。

十三、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》所审议通过的决议,对本期债券全体持有人(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人,以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人)均有同等约束力。在本次债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受其约束。

十四、公司于2015年4月21日披露了2015年第一季度报告。公司截至2015年3月31日的净资产为53.78亿元,本期债券发行后公司累计债券余额为10亿元,不超过公司净资产的40%;2015年1-3月实现归属于上市公司股东的净利润为1.92亿元,同比增长6.20%。截至2015年3月31日,公司合并报表口径资产负债率为66.43%,母公司资产负债率为64.27%,均不高于70%。公司在本次发行前的财务指标符合相关规定。

第一节　发行概况

一、发行人基本情况

(一)公司名称:

(中文)北京顺鑫农业股份有限公司

(英文)BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO., LTD.

(二)法定代表人:王泽

(三)住所:北京市顺义区站前街1号院1号楼12层

(四)办公地址:北京市顺义区站前街1号院1号楼12层

(五)邮政编码:101300

(六)设立日期:1998年9月21日

(七)注册资本:57,058.9992万元

(八)企业法人营业执照注册号:110000000520034

(九)股票已上市地及股票代码:

A股:深交所,代码:000860

(十)董事会秘书:安元亚

二、本次债券发行批准及核准情况

(一)2014年7月29日,发行人召开第六届董事会第十一次会议,审议通过了发行人公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案,并提交发行人2014年第二次临时股东大会审议批准。

本次董事会决议公告已在深交所网站(www.szse.cn)、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》予以披露。

(二)2014年8月19日,发行人召开2014年第二次临时股东大会,审议及批准发行人公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案。

本次股东大会决议公告已在深交所网站(www.szse.cn)、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》予以披露。

(三)2014年11月21日,经中国证监会证监许可[2014]1230号文核准,发行人获准公开发行不超过20亿元的公司债券。

根据上述核准情况,发行人将采取分期方式公开发行不超过20亿元的公司债券,其中首期发行规模为10亿元,自中国证监会核准本次债券发行之日起六个月内发行完毕,剩余数量将按照《试点办法》的相关规定,根据本公司的发展状况和资金需求,自中国证监会核准本次债券发行之日起二十四个月内发行完毕。

三、本期债券的主要条款

债券名称:北京顺鑫农业股份有限公司2015年公司债券(第一期),简称“15顺鑫01”。

发行主体:北京顺鑫农业股份有限公司。

发行规模:本次债券的发行总规模为不超过20亿元,采用分期发行方式,本期债券为首期发行,发行规模为10亿元。

债券期限:本期债券期限为5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

发行人上调票面利率选择权:发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。发行人在本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权:发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日,公司将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报,债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权。

债券形式:实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后,债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。

票面金额:本期公司债券每一张票面金额为100元。

发行价格:本期公司债券按面值发行。

债券认购单位:投资者认购的债券金额为人民币1,000元的整数倍且不少于人民币1,000元。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率由发行人与保荐人(主承销商)通过市场询价协商确定。

起息日:2015年5月13日。

付息日:本期债券的付息日为2016年至2020年每年的5月13日;若投资者行使回售选择权,则本期债券的付息日期为2016年至2018年每年的5月13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,顺延期间不另计息。

兑付日:本期债券的兑付日为2020年5月13日;若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2018年5月13日。如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息。

还本付息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

担保情况:本次公司债券为无担保债券。

信用级别:经联合信用评级有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA。

债券受托管理人:中德证券有限责任公司。

发行方式和发行对象:发行方式和发行对象安排请参见发行公告。

向公司股东配售安排:本期公司债券不优先向公司人股股东配售。

承销方式:本期债券的发行由主承销商中德证券有限责任公司组织承销团,采取余额包销的方式承销。

发行费用概算:本期债券发行总计费用(包括承销和保荐费用、委托管理费用、律师费、资信评级费用、发行手续费等)预计不超过募集资金总额的百分之一点五。

募集资金用途:本期债券所募集资金将用于补充流动资金和调整债务结构。

拟上市交易场所:深圳证券交易所。

上市安排:本期债券发行结束后,发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

质押式回购:发行人主体信用等级为AA,本期债券信用等级为AA,本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件。本期债券质押式回购相关申请尚需相关部门批准,具体折算率等事宜按深交所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

债券受托管理人违约责任:如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责或有其他违约行为的,债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任,债券受托管理人应依法赔偿债券持有人或债券发行人由此遭受的经济损失。

税务提示:根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

四、本次发行相关日期及上市安排

发行公告刊登日:2015年5月11日

发行首日:2015年5月13日

预计发行期限:2015年5月13日至2015年5月14日

网上申购日期:2015年5月13日

网下发行期限:2015年5月13日至2015年5月14日

本次发行结果后,发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请,具体上市时间将另行公告。

五、本期债券发行的有关机构

(一)发行人:北京顺鑫农业股份有限公司

住所:北京市顺义区站前街1号院1号楼12层

法定代表人:王泽

联系人:康涛

联系电话:010-6942 0860

传真:010-6944 3137

(二)承销团:

1、保荐人(主承销商):中德证券有限责任公司

住所:北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

法定代表人:侯巍

项目主办人:姜东志、辛志军

项目组成员:胡凯、马明宽、赵雨宽、都那琪、李岩

电话:010-5902 6600

传真:010-5902 6602

2、分销商:太平洋证券股份有限公司

住所:云南省昆明市青年路389号志远大厦18F

法定代表人:李长伟

联系人:莫婷

电话:010-8832 1531

传真:010-8832 1685

(三)发行人律师:北京市海润律师事务所

住所:北京市裕辽区高梁桥斜街59号中坤大厦15层

负责人:袁学兵

经办律师:张巍、冯玫

电话:010-8256 3566

传真:010-8838 1869

(四)会计师事务所:北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:北京市西城区裕民路18号北环中心22层

负责人:王全洲

注册会计师:张恩军、卜晓丽

电话:010-8225 0666

传真:010-8225 0851

(五)信用评级机构:联合信用评级有限公司

住所:天津市南开区水上公园北道38号爱俪园公寓508

法定代表人:吴金善

联系人:张兆新、徐南波

电话:010-8517 2818

传真:010-8517 1273

(六)债券受托管理人:中德证券有限责任公司

住所:北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

法定代表人:侯巍

联系人:任钰

电话:010-5902 6653

传真:010-5902 6602

(七)收款银行:

开户名:中德证券有限责任公司

开户行:中国工商银行华贸中心支行

账号:0200234529027300258

(八)本期债券申请上市的交易场所:深圳证券交易所

住所:深圳市深南中路5045号

法定代表人:宋丽萍

电话:0755-8208 3333

传真:0755-8208 3275

(九)证券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所:广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

法定代表人:戴文华

电话:0755-2593 8000

传真:0755-2598 8122

六、认购人承诺

购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人,下同)被视为作出以下承诺:

(一)接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束;

(二)本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;

(三)本期债券发行结束后,发行人将申请本期债券在深交所上市交易,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受这种安排。

七、发行人和中介机构利害关系

截至募集说明书签署日,发行人与所聘请的上述与本次债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节　发行人的资信状况

一、本次债券的信用评级情况

经联合评级综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本次债券的信用等级为AA。

二、信用评级报告的主要事项

(一)信用评级结论及标识所代表的涵义

联合评级评定发行人的主体信用等级为AA,本级别的涵义为受评主体偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

联合评级评定本次债券信用等级为AA,本级别的涵义为本次债券偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

(二)评级报告的主要内容

联合评级对发行人的评级反映了发行人作为国家农业产业化重点龙头企业,在外部发展环境、品牌影响力、产业链布局、多元化经营以及区域市场竞争等方面的优势。近年来,发行人资产规模不断扩大,营业收入稳步增长,净利润增长较快。同时,联合评级也关注到猪肉价格低迷、房地产市场不景气和白酒行业产能过剩等因素可能对发行人未来经营与发展带来的负面影响。

未来发行人在白酒和肉食品加工领域的竞争优势仍将得以保持;消费升级和反腐有利于发行人中低档白酒销量的快速增长;发行人白酒业务有望在产品结构调整和外埠市场拓展方面取得进步;公司将逐步收缩房地产业务,房地产业务风险较小。综上,联合评级对发行人评级展望为“稳定”,综合来看,本次债券到期不能偿付本息的风险很低。

1、优势

(1)公司在白酒制造方面已形成较大规模,生产技术水平先进,销量良好。公司旗下牛栏山酒厂是北京地区自主酿造规模最大的白酒生产企业,牛栏山二锅头具有较强的品牌优势,对公司整体的收入和利润贡献较大。公司白酒业务的增长有利于公司分散经营风险,保持盈利稳定较快增长。

(2)公司是国家农业产业化重点龙头企业,也是北京市“放心肉”定点供应单位和猪肉储备的定点承储单位,拥有完整的生猪养殖、屠宰和加工的产业链,生猪屠宰量和猪肉的市场份额均居北京市首位,市场份额超过40%。

(3)北京市人口密集,近年来经济发展态势良好,市场前景广阔,为公司发展提供了良好的外部环境。

(4)公司于2014年5月非公开发行股票净募集资金17.02亿元投资新建项目,预计募投项目建成投产后,公司的行业竞争优势和盈利能力会进一步增强。

2、关注

(1)作为公司的主营业务之一,生猪养殖受自然灾害、疫病、食品安全、原材料价格、生猪价格、产业政策等外部突发因素影响较大,给公司的盈利能力带来一定的不确定性。

(2)目前白酒行业产能过剩情况比较严重,在行业整体销量增速放缓的情况下,行业竞争会愈演愈烈。此外,公司牛栏山白酒的外埠市场开拓程度和产品结构优化升级的效果值得关注。

(3)2014年末,公司的存货为738,351.77万元,占流动资产的比例为69.10%,其中房地产业务相关的开发产品和开发成本合计占比约67%。公司存货规模较大,存在一定的流动风险及减值风险。

(三)跟踪评级的有关安排

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求,联合评级将在本次债券存续期内,在每年发行人年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级,并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

发行人应按联合评级跟踪评级资料清单的要求,提供有关财务报告以及其他相关资料。发行人如发生重大变化,或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件,应及时通知联合评级并提供有关资料。

联合评级将密切关注发行人的经营管理状况及相关信息,如发现发行人或本次债券相关要素出现重大变化,或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时,联合评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响,据以确认或调整本次债券的信用等级。

如发行人不能及时提供上述跟踪评级资料及情况,联合评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效,直至发行人提供相关资料。

跟踪评级结果将在深圳证券交易所网站(www.szse.cn)、联合信用评级有限公司网站(www.lianhecreditrating.com.cn)公告并报送发行人和监管部门。

三、发行人的资信情况

(一)公司获得主要贷款银行的授信情况

截至2014年12月31日,发行人获得中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、北京银行股份有限公司等的授信总额为1,596,100.00万元,其中已使用授信额度为639,171.26万元,未使用的授信额度为956,928.74万元。

(二)最近三年与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约情况

最近三年发行人在与主要客户的业务往来中,未发生严重违约情况。

(三)最近三年发行的债券以及偿还情况

1、2011年4月11日,公司发行了规模为4亿元人民币的北京顺鑫农业股份有限公司2011年度第一期短期融资券(11顺鑫CP01),期限为1年,票面利率为5.25%,兑付日为2012年4月11日。公司已于2012年4月11日按时完成该债券的兑付工作。

2、2011年5月24日,本公司发行了规模为5亿元人民币的北京顺鑫农业股份有限公司2011年度第二期短期融资券(11顺鑫CP02),期限为1年,票面利率为5.12%,兑付日为2012年5月25日。公司已于2012年5月25日按时完成该债券的兑付工作。

3、2012年5月25日,本公司发行了规模为5亿元人民币的的北京顺鑫农业股份有限公司2012年度第一期非公开定向债务融资工具(12顺鑫PPN001),期限为6个月,票面利率为5.50%,兑付日为2012年11月25日。公司已于2012年11月25日按时完成该债务的兑付工作。

4、2012年6月8日,本公司发行了规模为2亿元人民币的的北京顺鑫农业股份有限公司2012年度第二期非公开定向债务融资工具(12顺鑫PPN002),期限为6个月,票面利率为5.50%,兑付日为2012年12月8日。公司已于2012年12月8日按时完成该债务的兑付工作。

5、2012年10月24日,本公司发行了规模为4亿元人民币的北京顺鑫农业股份有限公司2012年度第一期短期融资券(12顺鑫股份CP001),期限为1年,票面利率为5.03%,兑付日为2013年10月25日。公司已于2013年10月25日按时完成该债券的兑付工作。

6、2012年10月25日,本公司发行了规模为3亿元人民币的北京顺鑫农业股份有限公司2012年度第三期非公开定向债务融资工具(12顺鑫PPN003),期限为6个月,票面利率为5.20%,兑付日为2013年4月26日。公司已于2013年4月26日按时完成该债务的兑付工作。

7、2012年11月6日,本公司发行了规模为10亿元人民币的北京顺鑫农业股份有限公司2012年度第一期中期票据(12顺鑫MTN1),期限为2年,票面利率为5.15%,兑付日为2014年11月8日。截至募集说明书签署日,该中期票据尚未到期兑付,公司已于2013年11月8日按时完成该债券的第一次付息工作。

8、2012年11月6日,本公司发行了规模为6亿元人民币的北京顺鑫农业股份有限公司2012年度第二期短期融资券(12顺鑫股份CP002),期限为1年,票面利率为5.07%,兑付日为2013年11月7日。公司已于2013年11月7日按时完成该债券的兑付工作。

(四)本期债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人截至2014年12月31日净资产的比例

本期债券发行人足额发行10亿元公司债券后,发行人累计公司债券余额为10亿元,占发行人截至2014年12月31日合并财务报表口径净资产的比例为19.29%。

本次债券经中国证监会核准并全部发行完毕后,发行人的累计公司债券余额为20亿元,发行人截至2014年12月31日的合并资产负债表中所有者权益合计数为51.85亿元,本次债券全部发行完毕后,累计公司债券余额占发行人净资产的比例为38.57%,未超过发行人净资产的40%。

(五)最近三年主要财务指标

1、合并报表口径

最近三年主要财务指标(合并口径)

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.32	1.02	1.13
速动比率(倍)	0.41	0.28	0.42
资产负债率(%)	66.64	76.96	76.07
贷款偿还率(%)	100	100	100
项目	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	88.19	65.80	56.92
存货周转率(次)	0.88	1.02	1.26
利息保障倍数(倍)	2.08	2.84	1.89
利息偿付率(%)	100	100	100

2、母公司报表口径

最近三年主要财务指标(母公司口径)

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.49	1.16	1.28
速动比率(倍)	1.29	0.99	1.14
资产负债率(%)	64.48	73.98	74.46
贷款偿还率(%)	100	100	100
项目	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	109.81	77.35	66.58
存货周转率(次)	3.09	3.92	5.54
利息保障倍数(倍)	3.97	4.30	2.58
利息偿付率(%)	100	100	100

注:上述财务指标计算方法:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

应收账款周转率=营业收入/[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

存货周转率=营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额)/2]

息税前利润=利润总额+利息费用(母公司利息费用以财务费用代替)

利息保障倍数=息税前利润/利息费用(母公司利息费用以财务费用代替)

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=相关债务到期已支付的利息/相关债务到期应支付的利息

第三节　发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称:北京顺鑫农业股份有限公司

英文名称:BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO.,LTD.

法定代表人:王泽

成立日期:1998年9月21日

企业法人营业执照注册号:110000000520034

股票上市地:深圳证券交易所

股票简称:顺鑫农业

股票代码:000860

上市日期:1998年11月4日

注册资本: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

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、月饼、酒、酒水、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;饲料、种苗、农药(不含危险化学品)、化肥;货物与技术进出口、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。

二、发行人设立、上市、股本变化及重大资产重组情况

(一)发行人设立、上市及股本变化情况

1、发行人设立、发行上市情况

公司于1998年9月21日由北京市泰丰现代农业发展中心(已于2002年5月改制为“北京顺鑫农业发展集团有限公司”,2014年12月更名为“北京顺鑫控股集团有限公司”)独家发起,以社会募集方式设立。公司成立时,股本为28,000万元,经中国证监会证监发字[1998]232号和233号文批准,顺鑫农业于1998年9月3日向社会公开发行人民币普通股7,000万股,占总股本的25.00%;泰丰农业以其经评估后的部分经营性净资产31,390万元投入顺鑫农业,按66.90%的折股率折为国有法人股21,000万股,占总股本的75.00%。

1998年7月15日,中华人民共和国财政部出具了财评字[1998]1号《对北京市泰丰现代农业发展中心组建股份有限公司并公开发行A种上市股票项目资产评估结果的确认批复》,核准了泰丰农业拟投入股份公司的资产评估结果。北京兴华会计师事务所分别于1998年6月8日、1998年9月15日出具了(98)京会兴字第190号、(98)京会兴字第253号《验资报告》,对顺鑫农业的实收资本进行了审验,确认全额到位。

1998年9月21日,北京市工商行政管理局向顺鑫农业核发企业法人营业执照(注册号:110000000520034),顺鑫农业正式设立。

1998年11月4日,顺鑫农业股票在深圳证券交易所挂牌上市,股票简称“顺鑫农业”,股票代码“000860”。

2、2000年配股

2000年12月,经中国证监会证监公司字[2000]222号文核准,公司实施配股,共配售股份2,415万股,配股价格为8.5元/股,募集资金总额为20,527.50万元,扣除发行费用后募集资金净额为19,878.25万元。

2001年2月20日,北京兴华会计师事务所对此次配股出具了(2001)京会兴字第70号《验资报告》,确认截至2001年2月20日顺鑫农业配股募集资金全部到位。

此次配股完成后,顺鑫农业股本总额变更为30,415万股。

3、2002年控股股东泰丰农业整体改制,变更为顺鑫集团

2002年5月,经北京市顺义区经济委员会顺经字[2002]第81号文和顺经字[2002]第82号文批准,原泰丰农业整体改制变更为北京顺鑫农业发展集团有限公司,2003年2月14日,根据财政部财企[2003]69号文批准,将原泰丰农业持有的顺鑫农业21,315万股国有法人股划转给顺鑫集团持有;中国证监会上市部以豁免[2003]第6号文批准豁免了北京市泰丰现代农业发展中心将持有顺鑫农业国有法人股划转给顺鑫集团持有的要约收购义务。2003年3月14日,泰丰农业持有的顺鑫农业的股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司正式过户至顺鑫集团。顺鑫农业发起人股东由泰丰农业变更为顺鑫集团。

4、2004年配股

2004年4月,经中国证监会证监发行字[2004]35号文核准,公司实施配股,共配售股份2,730万股,配股价格为6.5元/股,募集资金总额为17,745万元,扣除发行费用后募集资金净额为17,135.62万元。

2004年4月20日,北京兴华会计师事务所对该次配股出具了(2004)京会兴验字第15号《验资报告》,确认截至2004年4月20日,顺鑫农业此次配股募集资金已全部到位。

该次配股完成后,顺鑫农业股本总额变更为33,145万股。

5、2005年送股

2005年6月,公司实施2004年年度利润分配方案,经顺鑫农业2004年度股东大会审议通过,以2004年末总股本33,145万股为基数,向全体股东每10股送2股派0.5元。

本次利润分配方案实施后,公司总股本增加至39,774万股。

6、2005年股权分置改革

2005年10月21日,顺鑫农业召开股权分置改革相关股东大会,会议审议通过了《北京顺鑫农业股份有限公司股权分置改革方案》,即由原非流通股股东向原流通股股东每10股流通股送3.5股股份。该方案实施后,顺鑫农业股份总数不变,所有股份均为流通股。其中,原非流通股转变为有限售条件的流通股,顺鑫农业控股股东顺鑫集团持有的股份由25,578万股减少为20,609.40万股。

该次股权分置改革方案实施后,顺鑫农业董事、监事、高级管理人员共获送股19,110股,高管持股数量由54,600股增加到73,710股,并按深圳证券交易所有关规定予以锁定。

股权分置改革方案实施后顺鑫农业股本结构如下:

股本结构	股份数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份		
1.国家持股	–	–
2.国有法人持股	206,094,000	51.82
3.其他内资持股	73,710	0.02
其中:		
境内法人持股	–	–
境内自然人持股	73,710	0.02
4.外资持股	–	–
有限售条件股份合计	206,167,710	51.84
二、无限售条件股份		
1.人民币普通股	191,572,290	48.16
2.境内上市外资股	–	–
3.境外上市的外资股	–	–
无限售条件股份合计	191,572,290	48.16
三、股份合计	397,740,000	100.00

2005年11月3日,顺鑫集团根据《北京顺鑫农业股份有限公司股权分置改革方案》中关于增持股份的承诺,通过深交所交易系统连续买入顺鑫农业股票。2005年12月16日,顺鑫集团已增持顺鑫农业流通股2,000万股,占顺鑫农业总股本

(下转A59版)

股票代码:000860　　股票简称:顺鑫农业　　公告编号:2015-029

北京顺鑫农业股份有限公司
公开发行2015年公司债券(第一期)发行公告

保荐人(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)

签署日期:2015年5月11日

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重　要　提　示

1、中国证券监督管理委员会于2014年11月21日以“证监许可[2014]1230号”文核准北京顺鑫农业股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“顺鑫农业”)向社会公开发行总额不超过20亿元的公司债券(以下简称“本次债券”),其中第一期发行规模为10亿元(以下简称“本期债券”)。

2、本期债券权发行面值为100.000万元,每张面值为人民币100元,共计1,000万张,发行价格为100元/张

3、发行人主体评级为AA,债券评级为AA,发行规模为10亿元。发行人截至2014年12月31日的净资产为51.85亿元,本期债券发行后公司累计债券余额为10亿元,不超过公司净资产的40%;本期债券发行前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为2.28亿元(2012年、2013年和2014年经审计合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。截至2014年12月31日,发行人合并报表口径资产负债率为66.64%,母公司资产负债率为64.48%,均不高于70%。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

4、发行人于2015年4月21日披露了2015年第一季度报告。发行人截至2015年3月31日的净资产为53.78亿元,本期债券发行后公司累计债券余额为10亿元,不超过公司净资产的40%;2015年1-3月实现归属于上市公司股东的净利润为1.92亿元,同比增长6.20%。截至2015年3月31日,公司合并报表口径资产负债率为66.43%,母公司资产负债率为64.27%,均不高于70%。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

5、公司将在本期债券发行结束后及时向深圳证券交易所提出上市交易申请,并将申请在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌(以下简称“双边挂牌”)。公司2014年年报已于2015年3月25日披露,2014年年报披露后,本期债券仍然符合在深