

证券代码：600540 证券简称：*ST 新赛 公告编号：2017-022
新疆赛里木现代农业股份有限公司关于

2016 年年度报告事后审核问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司于 2017 年 4 月 28 日披露了《公司 2016 年年度报告》，并于 2017 年 5 月 22 日收到上海证券交易所《关于对新疆赛里木现代农业股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》（以下简称“问询函”）（上证公函【2017】0623 号，公司现根据年审会计师核查意见对问询函所涉问题进行说明和回复，具体内容如下（注：以下回答顺序与贵所上证公函【2017】0623 号中的问题顺序相同）：

一、关于公司持续经营能力

1. 关于公司业绩与持续经营能力。公司自 2012 年以来营业收入基本呈现逐年下降趋势，2016 年实现营业收入 10.5 亿元，同比下降 11.92%，净利润-4.74 亿元，亏损额较上年增加 3.64 亿元，扣非后净利润-2.36 亿元，亏损额较上年增加 0.78 亿元。行业方面，公司披露称 2016 年皮棉、食用油、玻璃等主要产品价格上涨。请公司：（1）结合产品价格、市场份额、所处行业情况等，分析公司营业收入下降、利润连续亏损的原因；（2）分析原材料、产品价格波动对公司业绩的具体影响，说明公司拟采取何种措施应对可能存在的行业风险；（3）综合以上情况，进一步分析公司未来持续经营能力是否存在重大不确定性。

回复：

（1）公司营业收入下降、利润连续亏损的原因分析

2016年新赛股份实现营业收入10.5亿元，净利润-4.74亿元。虽然公司主要产品皮棉、食用油、玻璃等产品价格的上涨，公司主营产品毛利较上年增加10357.67万元，但随着双陆矿业煤矿去产能，博乐油脂、图木舒克油脂应收款项回收困难，棉纺行业经营持续低迷等诸多不利因素影响，导致本期公司净利润亏损严重。

①皮棉产品销售数量、价格变动对收入、成本、毛利的影响

项目	2016 年	2015 年	2016 年比 2015 年	对收入等的影响	
收入	数量（吨）	29,689.14	36,725.99	-7,036.85	-73,395,820.98
	单价（元/吨）	12,979.09	10,430.22	2,548.87	75,673,723.77

	金额（元）	385,337,940.47	383,060,037.68	2,277,902.79	2,277,902.79
成本	数量（吨）	29,689.14	36,725.99	-7,036.85	-75,484,893.07
	单价（元/吨）	12,187.18	10,727.09	1,460.09	43,348,758.34
	金额（元）	361,826,976.48	393,963,111.21	-32,136,134.73	-32,136,134.73
毛利	数量（吨）	29,689.14	36,725.99	-7,036.85	2,089,072.09
	单价（元/吨）	791.90	-296.88	1,088.78	32,324,965.43
	金额（元）	23,510,963.99	-10,903,073.53	34,414,037.52	34,414,037.52
	毛利率	6.10%	-2.85%	8.95%	

2016年，公司生产皮棉2.7万吨，销售皮棉2.97万吨，按照华信万达期货棉研究中心提供的16/17轧季，全国皮棉产量452万吨，其中新疆皮棉产量379万吨计算，公司皮棉产品的生产量分别占全国和新疆皮棉产量的0.597%和0.712%。公司皮棉产品产量市场份额的占比较小，产品销售价格跟随市场价格变动而变动，没有自主话语权。同时，国内棉花价格在年初受抛储悲观预期的影响，价格一路跌破万元，且由于抛储时间晚于预期，抛储量萎缩，以及市场消费旺盛等原因，棉价在期货棉的带动下逐步走高，后随政府对商品价格的强力监管，棉价回落。公司2016年皮棉销售数量较上年减少，而平均销售单价较上年提高，致皮棉产品毛利较上年增加3441.4万元。其数量、价格变动对收入、成本、毛利影响金额见上表。

②食用油产品销售数量、价格变动对收入、成本、毛利的影响

项目		2016年	2015年	2016年比2015年	对收入等的影响
收入	数量（吨）	3,241.67	1,803.10	1,438.57	6,294,513.90
	单价（元/吨）	5,935.99	4,375.54	1,560.45	5,058,473.13
	金额（元）	19,242,514.84	7,889,527.81	11,352,987.03	11,352,987.03
成本	数量（吨）	3,241.67	1,803.10	1,438.57	6,738,750.54
	单价（元/吨）	5,763.55	4,684.34	1,079.21	3,498,441.86
	金额（元）	18,683,525.29	8,446,332.89	10,237,192.40	10,237,192.40
毛利	数量（吨）	3,241.67	1,803.10	1,438.57	-444,236.64
	单价（元/吨）	172.44	-308.80	481.24	1,560,031.27
	金额（元）	558,989.55	-556,805.08	1,115,794.63	1,115,794.63
	毛利率	2.90%	-7.06%	9.96%	

在新疆生产建设兵团“大力推进兵团工业化、实施产业集团化”发展战略下，公司2005年开始在全疆油脂行业实施战略布局。先后收购、整合和新建了多家油脂加工企业，形成了具有年产3万吨能力的油脂精炼、16万吨食用油仓储及小包装灌装中心；在湖北老河口建设了新赛油脂产品物流园；食用油行业成为公司发展战略“一主两翼”中的一翼。近年来，伴随着油脂行业的持续低迷，公司以棉油为主的

油脂行业单位亏损严重，对公司业绩形成拖累。公司相继在 2012 年、2014 年出售了博乐油脂公司和图木舒克油脂股权，公司油脂生产加工能力逐步缩减。2016 年，市场上棉油价格出现一波上涨，公司现有的油脂单位，积极组织生产销售，生产食用油 3243.32 吨，销售 3241.67 吨，致食用油毛利较上年增加 111.58 万元。其数量、价格变动对收入、成本、毛利影响金额见上表。

③玻璃产品销售数量、价格变动对收入、成本、毛利的影响

项目		2016 年	2015 年	2016 年比 2015 年	对收入等的影响
收入	数量（吨）	124,393.73	124,096.74	296.99	235,688.86
	单价（元/吨）	1,105.05	793.59	311.46	38,743,099.68
	金额（元）	137,460,956.47	98,482,167.93	38,978,788.54	38,978,788.54
成本	数量（吨）	124,393.73	124,096.74	296.99	338,877.14
	单价（元/吨）	926.33	1,141.04	-214.70	-26,707,938.81
	金额（元）	115,230,143.99	141,599,205.66	-26,369,061.67	-26,369,061.67
毛利	数量（吨）	124,393.73	124,096.74	296.99	-103,188.28
	单价（元/吨）	178.71	-347.45	526.16	65,451,038.49
	金额（元）	22,230,812.48	-43,117,037.73	65,347,850.21	65,347,850.21
	毛利率	16.17%	-43.78%	59.95	

经历了 2015 年价格低谷，2016 年在一带一路政策的影响下，建材市场回暖，玻璃产品价格从下半年开始一路走高，全年平均毛利率由 2015 年的-43.78%，提升到 2016 年的 16.17%，毛利较上年增加 6534.79 万元。其数量、价格变动对收入、成本、毛利影响金额见上表。

④另外重点影响公司本年度净利润亏损的主要原因为：双陆煤矿去产能引至该公司及配套的煤炭物流铁路专用线计提资产减值准备等增加本期净利亏损 26516.08 万元；博乐油脂、图市油脂应收款项回收期间计提坏账准备及减免利息增加本年度亏损 8959.7 万元。

上述多重因素影响，导致2016年度归属母公司净利润亏损4.74亿元。

（2）公司应对行业风险的措施及未来持续经营能力分析

①稳步发展公司现有的传统行业

棉业：棉业是新赛股份“一主两翼和优势资源转换”战略发展的主要支柱产业，公司目前拥有一家棉花种植分公司、一家农业研究所、一家棉花贸易公司和 12 家棉花收购加工企业，籽棉年加工能力达到 28 万吨。公司所处新疆是我国棉花的主要产地，棉花产量占全国的比重 2016 年已达 80%以上，棉花加工企业后续发展潜力巨大。

但近年受国家棉花收储政策大幅减少及低价进口棉增加的影响，国内棉花价格大幅降低，加之国家对棉价补贴实施直补农户政策，压缩了棉花加工生产企业的利润，公司为应对市场的变化，不惜部分停产以保存实力。同时，结合新疆棉花种植模式的改变，有步骤的对下属棉花加工企业实施机采棉技改，以保证公司棉业在未来的健康发展。公司也将积极探索围绕棉花加工企业发展的其他经营模式，努力增强自身抗风险能力。

油脂行业：公司的油脂产品主要是棉油，是棉花行业的下游产业，近年来，伴随着油脂行业的持续低迷，公司以棉油为主的油脂行业单位亏损严重，公司积极应对，采取了出售了博乐油脂、图木舒克油脂股权，大幅降低了油脂行业亏损严重的局面，同时也使得公司油脂生产加工能力较以前有一定幅度的降低。公司后期将停止对油脂行业的再投资，选择逐步退出油脂行业，另觅发展途径。

棉纺行业：按照公司棉花产业化发展思路，于 2007 年按照五师纺织战略总体规划由新赛股份投资建设 5 万锭精梳紧密纺生产线的同时，对五师原有近 4 万锭普梳生产规模的博赛精纺公司进行了收购整合，成立了新赛精纺公司。目前已经形成占地规模 25 万平方米，厂区建筑面积 46600 平方米，生产能力近 10 万锭，年可生产各类高中低档纯棉筒纱 0.9 万吨的棉纺生产规模。设备工艺配置水平具备了高起点、高技术、高档次、高效率的优势。主要产品有 0E10s、0E16s、21s、32s、40s 、J32、J40、J50、JMF60、JMF80 等 10 余个品种纱支，所生产的各类棉纱总体质量均达到 2001 乌斯特公报 25%水平以内。产品主要销往广东、江西、浙江、江苏等地，培育的新赛牌棉纱在国内市场已享有一定的声誉，为新赛股份的战略实施奠定了基础。近年来，由于国内织造、印染、成衣企业开工不足，棉纱需求少，棉纺行业整体产能过剩，且进口低价棉纱持续冲击国内市场，棉纺企业产品销售困难，持续亏损，从事棉纺行业的单位多依靠政府补贴支撑发展。公司的棉纺行业单位在此环境下开工不足，经营困难。为应对棉纺行业经营风险，公司一是采用代加工棉纱方式与外部合作，防控经营风险。二是争取棉纺行业政府补贴，公司一直以来积极申报各项自治区、兵团优惠政策补贴，大部分基本得到落实，但纺织企业特殊电价政策落实困难，以及增值税返还政策未落实到位等，这也造成精纺公司产品单位成本较同类企业高。三是把握国家棉纺行业向新疆发展机遇，利用现有的生产规模，积极争取对外合作，努力使我们的棉纺行业单位获得持续健康的发展。

②加快向优势资源转化的步伐。公司的玻璃产品主要用于建筑行业，通过两年

的生产经营，公司控股的普耀玻璃公司目前逐渐形成了供、产、销一体的生产经营模式，目前市场不断扩大，已形成了自有销售网络渠道和相对稳定的客户群体，目前产品销售约占全疆同类产品市场的40%。玻璃产品在经历了2015年价格低谷后，在一带一路政策的影响下，2016年新疆建材市场逐渐回暖，公司玻璃产品的盈利能力突显，开始为公司贡献利润。下一步，公司将积极开发玻璃深加工项目，创造高附加值的玻璃产品，为公司的发展提供新的支撑。另外公司已投资开发的石英石矿、石灰石矿和风电项目资源优势明显，也符合国家战略规划方向，可持续发展空间巨大，但目前发展效益尚不明显。

③积极寻找合作伙伴，通过并购重组为公司的新主业发展探索方向。公司目前所从事的棉花、油脂、纺纱等产品均为国内传统、微利行业，甚至已达亏损的现状，产品缺乏核心技术和市场竞争力，生产的主要产品为初级加工品，产业链短，科技含量低，产品附加值不高，使得企业盈利能力及竞争力较为低下。为摆脱困境，公司已经在积极寻找成长性好，盈利能力强的合作伙伴，充分利用资本融资平台，拓展公司产业，增强公司的核心竞争力。在排除各项潜亏因素下，依靠自身产品优势，把握市场，积极对外合作的情况下，实现公司健康、持续、稳定的发展。

2. 关于毛利率。年报披露，收入和成本分析中，分行业情况披露工业业务毛利率为58.40%，比上期增加85.75个百分点。营业收入比上年增加149.88%；商贸业毛利率为44.9%，比上期增加44.89个百分点。请公司对比同行业情况说明相关业务毛利率、营业收入大幅提升的原因。

回复

2016年年报披露中“第四节 经营情况讨论与分析—二、报告期内主要经营情况—（一）主营业务分析—1.（1）主营业务分行业、分产品、分地区情况”的“主营业务分行业情况”表，由于工作人员疏忽导致“工业业务毛利率、营业收入、商贸业毛利率”计算错误，公司对发生上述数据错误对投资者带来的不便深表歉意，并郑重承诺今后将严格把关，认真审核，杜绝类似现象的发生。现将更正情况列表如下：

原披露主营业务分行业情况表为：

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

农业	488,300,968.46	458,036,964.75	6.20	5.01	-0.54	增加 5.23 个百分点
工业	218,965,794.99	203,141,858.47	58.40	149.88	-18.37	增加 85.75 个百分点
商贸业	277,624,426.67	269,034,779.95	44.90	4.44	-42.45	增加 44.89 个百分点

现更正为：

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
农业	488,300,968.46	458,036,964.75	6.20	5.01	-0.54	增加 5.23 个百分点
工业	218,965,794.99	203,141,858.47	7.23	12.05	-18.37	增加 34.58 个百分点
商贸业	277,624,426.67	269,034,779.95	3.09	-40.62	-42.45	增加 3.08 个百分点

根据上述更正数据看出，公司 2016 年农业业务毛利率为 6.20%，比上期增加 5.23 个百分点；工业业务毛利率为 7.23%，比上期增加 34.58 个百分点；商贸业业务毛利为 3.09%，比上期增加 3.08 个百分点。工业营业收入比上年增长 12.05%。

公司农业业务和商贸业业务本期的毛利率较上年平稳向好，但增长幅度不大，处微利状态。公司工业业务本期的毛利率不高，但较上年变动幅度较大，主要是公司玻璃产品价格 2015 年和 2016 年变动幅度较大所致。2015 年公司玻璃产品市场价格跌入低谷，公司年销售的吨玻璃产品平均单价为 793.59 元/吨，2016 年随着玻璃产品价格的回升，公司年销售的玻璃产品平均单价为 1105.05 元/吨，同时在公司通过多渠道采购大宗原料，成本降幅较大，加之转销上年度计提的存货跌价准备，玻璃产品的毛利率较上年有一定幅度的提高，公司工业业务营业收入较上年增长 12.05%。

3. 关于公司资产负债率与偿债风险。公司本年资产负债率达到了 78.88%，2014 年、2015 年资产负债率分别为 58.23%、57.15%，本期资产负债率较以往年度有明显上升。2014 年-2016 年，公司流动比率分别为 1.01、0.86、0.79，近三年流动比率下降明显。请公司说明一年以内到期的债务情况，是否存在偿债风险，如有，请提示风险。

回复：

截止 2016 年 12 月 31 日，公司一年内到期债务 66200 万元，具体明细如下：

借款方	借款金额	借款起息日	借款到期日	贷款单位
湖北新赛农产品物流有限公司	15,000,000.00	2016.06.02	2017.06.01	中信银行
新疆新赛精纺有限公司	10,000,000.00	2016.11.30	2017.11.28	信用社

新疆新赛精纺有限公司	50,000,000.00	2016.12.23	2017.12.22	信用社
温泉县新赛矿业有限公司	2,500,000.00	2016.12.14	2017.12.13	博乐国民村镇银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	30,000,000.00	2016.09.29	2017.09.29	建设银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	120,000,000.00	2016.09.27	2017.09.27	华夏银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	30,000,000.00	2016.09.29	2017.09.29	华夏银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	40,000,000.00	2016.12.02	2017.12.02	农商银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	40,000,000.00	2016.10.26	2017.10.26	建设银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	40,000,000.00	2016.12.28	2017.12.31	建设银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	100,000,000.00	2016.12.16	2017.12.15	农业银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	50,000,000.00	2016.03.30	2017.03.29	农业银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	4,500,000.00	2016.12.14	2017.12.13	博乐国民村镇银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	40,000,000.00	2016.07.27	2017.01.27	浦发银行
新疆赛里木现代农业股份有限公司	90,000,000.00	2016.08.31	2017.08.30	浦发银行
合 计	662,000,000.00			

偿债能力风险提示：从上表看出，公司一年内到期的债务，主要来自于各商业银行的贷款，同时公司也确实存在短贷长投的现象。若公司在日常经营过程中出现大的行业波动或往来客户出现不利情况等其他因素，而公司又未能多渠道及时筹集资金来偿还短期银行借款，将导致公司面临一定的偿债风险。

二、财务问题

4. 关于在建工程与减值准备。年报披露，公司在建工程账面余额 5 亿元，减值准备 4.59 亿元，账面价值 0.4 亿元。本期列示的重要在建工程项目中包括双陆矿业公司 3.66 亿元的煤矿改造工程及可利物流公司 1.11 亿元的铁路专用线。(1) 请公司列示近三年在建工程具体项目构成、开工时间、预算、已投入金额、项目进展情况；(2) 请公司补充近三年固定资产情况，在建工程转固定资产情况，是否存在未及时将在建工程转入固定资产的情况；(3) 请公司说明双陆矿业公司、可利物流公司争取压覆重要矿产资源赔偿资金的具体依据、程序、可预见的期限与金额，是否存在重大不确定性，如有，请提示风险。(4) 请补充披露公司是否存在对双陆矿业公司、可利物流公司现存资产的处置计划。请年审会计师发表意见。

回复：

(1) 近三年在建工程具体项目构成、开工时间、预算、已投入金额、项目进展情况列表如下：

项目名称	2014年初余额	2014年度增加金额	2014年度转入固定资产金额	2014年度其他减少金额	2014年末余额
煤矿改造工程	238,233,552.62	52,071,744.14			290,305,296.76
玻璃生产线	95,057,245.93	241,243,025.20	336,300,271.13		
铁路专用线	83,671,962.89	14,607,759.46			98,279,722.35
物流园建设	35,179.80	1,247,258.77	1,282,438.57		
矿建工程	6,167,507.96	4,408,465.69	9,689,073.65		886,900.00
精炼灌装生产线	65,200.00				65,200.00
食用油生产线		5,150,153.20			5,150,153.20
26万吨/年石灰项目二期工程		8,068,495.93			8,068,495.93
其他零星改造工程	1,808,800.39	5,603,833.47	1,496,323.39	970,822.00	4,945,488.47
合计	425,039,449.59	332,400,735.86	348,768,106.74	970,822.00	407,701,256.71

(续一)

项目名称	2015年初余额	2015年度增加金额	2015年度转入固定资产金额	2015年度其他减少金额	2015年末余额
煤矿改造工程	290,305,296.76	54,775,064.01			345,080,360.77
铁路专用线	98,279,722.35	17,101,507.51			115,381,229.86
矿建工程	886,900.00	7,316,571.52	6,406,041.57		1,797,429.95
精炼灌装生产线	65,200.00			65,200.00	
食用油生产线	5,150,153.20	223,304.00			5,373,457.20
26万吨/年石灰项目二期工程	8,068,495.93	743,272.12	1,740,934.89		7,070,833.16
脱硫脱硝环保工程		22,949,563.26			22,949,563.26
其他零星改造工程	4,945,488.47	13,016,204.05	7,134,006.62		10,827,685.90
合计	407,701,256.71	116,125,486.47	15,280,983.08	65,200.00	508,480,560.10

(续二)

项目名称	2016年初余额	2016年度增加	2016年度转入	2016年度其他	2016年末余额
------	----------	----------	----------	----------	----------

		金额	固定资产金额	减少金额	
煤矿改造工程	345,080,360.77	21,574,718.07		50,422.11	366,604,656.73
铁路专用线	115,381,229.86	3,021,979.15	6,462,063.63		111,941,145.38
矿建工程	1,797,429.95	2,625,211.58	3,074,461.37		1,348,180.16
食用油生产线	5,387,098.71			1,141.51	5,385,957.20
26万吨/年石灰项目二期工程	7,070,833.16	861,597.24	552,097.24	3,304,856.50	4,075,476.66
脱硫脱硝环保工程	22,949,563.26	1,789,739.52	24,739,302.78		
其他零星改造工程	10,814,044.39	4,263,585.02	3,807,564.70		11,270,064.71
合计	508,480,560.10	34,136,830.58	38,635,489.72	3,356,420.12	500,625,480.84

(2) 公司近三年固定资产变动情况及在建工程转固情况

①公司近三年固定资产变动情况

类别	2014年初余额	2014年增加	其中在建工程转入	2014年减少	2014年末余额
房屋建筑物	388,469,489.68	272,904,802.14	258,884,780.78	18,595,834.92	642,778,456.90
机器设备	432,618,736.50	123,871,932.76	85,655,749.01	26,875,597.82	529,615,071.44
运输设备	16,459,237.41	1,381,332.94	440,170.94	1,169,086.79	16,671,483.56
电子设备及其他	19,186,708.04	6,925,519.52	3,787,406.01	749,972.30	25,362,255.26
合计	856,734,171.63	405,083,587.36	348,768,106.74	47,390,491.83	1,214,427,267.16

(续一)

类别	2015年初余额	2015年增加	其中在建工程转入	2015年减少	2015年末余额
房屋建筑物	642,778,456.90	9,040,270.49	8,193,264.73	253,603.03	651,565,124.36
机器设备	529,615,071.44	9,166,360.54	7,087,718.35	6,756,936.00	532,024,495.98
运输设备	16,671,483.56			1,262,128.00	15,409,355.56
电子设备及其他	25,362,255.26	369,360.93		768,778.80	24,962,837.39
合计	1,214,427,267.16	18,575,991.96	15,280,983.08	9,041,445.83	1,223,961,813.29

(续二)

类别	2016年初余额	2016年增加	其中在建工程转入	2016年减少	2015年末余额
房屋建筑	651,565,124.37	14,822,229.99	10,678,354.78	11,951,782.94	654,435,571.42

物					
机器设备	531,971,495.97	30,922,172.80	26,936,828.07	614,071.22	562,279,597.55
运输设备	15,407,045.56			71,884.56	15,335,161.00
电子设备及其他	25,018,147.39	507,547.14	799,985.27	333,666.00	25,192,028.53
合计	1,223,961,813.29	46,251,949.93	38,415,168.12	12,971,404.72	1,257,242,358.50

②在建工程转固情况

公司在建工程转固的程序：在建工程建设完工后，由工程管理部门联合资产管理部门、生产技术部门及财务部门组合共同验收；需要强制性安全检测认定的固定资产需组织向国家相关部门申报验收，并取得相关主管部门的检测认定报告；需通过试生产程序以验证是否达到正常可使用状态的组织进行试生产验收。综合前述各项程序后，在工程达到预定的可使用状态时，通过固定资产管理部门向固定资产拟使用部门办理移交使用手续，同时结合工程结算计量单、各项合同、发票及财务记录等结转至固定资产。

我们获取并检查了报告期公司各项在建工程竣工验收记录，固定资产转固凭证等相关资料，尚未发现公司存在不及时转固的情况。

(3) 关于双陆矿业公司、可利物流公司争取压覆重要矿产资源赔偿资金的具体依据、程序、可预见的期限与金额，是否存在重大不确定性及风险提示。

2015年8月因自治区重点民生基础设施建设项目从新赛双陆矿业采煤区地面穿过，要求新赛双陆矿业立即停止首采区井下4501W综采工作面活动。新疆伊犁河流域开发建设管理局向新赛双陆矿业下发了《关于对〈落实北岸干渠与采区工作面之间安全关系的确认函〉的复函》（新移建管移函（2015）68号）；新疆伊犁哈萨克自治州国土资源局于2015年8月6日明文通知要求新赛双陆矿业停止8号井3#煤层西翼4501W工作面首采区采煤工程活动。

公司申报压覆赔偿的文件依据有：国土资源部《关于进一步做好建设项目压覆主要矿产资源审批管理工作的通知》（国土资发[2010]137号），自治区人民政府办公厅《印发关于做好建设项目压覆矿产资源补偿工作意见（试行）的通知》（新政办发（2012）74号），2012年10月，伊犁州政府转发自治区《关于做好建设项目压覆矿产资源补偿工作意见（试行）的通知》等。

2015年8月4日，双陆矿业取得了新疆伊犁河流域开发建设管理局出具的《关于对〈落实北岸干渠与采区工作面之间安全关系的确认函〉的复函》（新伊建管移函

(2015) 68 号), 对自治区重点民生基础设施建设项目压覆双陆矿业矿区资源最大范围(拐点坐标)予以确认。因国家项目压覆双陆矿业仅是重要的部分矿产, 并非全部, 公司 2015 年申请的赔付金额均未得新疆伊犁河流域开发建设管理局的确认, 加之 2016 年国家整体去产能政策导致的双陆矿业整体封堵, 公司取得国家资源压覆补偿的可能性目前仍无法估计。

(4) 关于对双陆矿业公司、可利物流公司现存资产的处置计划。公司目前暂无对双陆矿业公司、可利物流公司现存资产的处置计划。

5. 关于应收账款与坏账准备。年报披露, 本期计提坏账准备 1.12 亿元, 其中与博乐油脂相关的坏账准备合计超过 5746 万元。本期, 公司免除博乐油脂和图木舒克油脂公司的借款利息, 导致本期利息收入较上年减少 919 万元。(1) 请补充披露博乐油脂基本信息, 包括但不限于主营业务、经营情况、近三年的主要财务数据, 与公司的关联关系;(2) 请补充披露公司同博乐油脂之间产生应收账款及其他应收款的具体原因、账龄;(3) 请说明公司前期未对博乐油脂相关应收账款计提大额坏账准备, 但本期放弃主张相关应收款债权的原因, 是否存在坏账准备转回的可能;(4) 请说明公司对博乐油脂往来款全额计提坏账准备、免除博乐油脂的利息是否经过决策程序, 相关决策是否审慎、合理;(5) 对比同行业可比公司情况说明坏账政策是否谨慎。请年审会计师发表意见。

回复:

(1) 关于博乐油脂基本的信息, 包括但不限于主营业务、经营情况、近三年的主要财务数据, 与公司的关联关系。

新疆博乐新赛油脂有限公司(以下简称“博乐油脂”)系经博州工商行政管理局批准, 于 2004 年 12 月 24 日成立, 公司注册资本人民币玖仟肆佰万元, 法定注册地: 新疆博州博乐市新工业区, 法定代表人: 汤继荣, 经济性质: 有限责任公司(国有控股)。博乐油脂的主要经营范围: 食用植物油加工及粕、壳、食用油的销售。货物与技术的进出口业务(法律、法规另有规定的进出口项目除外)。油料作物、粕、壳、日用杂品、化工产品(国家有专项审批规定的除外)、专用设备零配件销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

近三年博乐油脂主要财务数据如下:

项目	2016 年 12 月 31 日余额 /2016 年度金额	2015 年 12 月 31 日余额 /2015 年度金额	2014 年 12 月 31 日余额 /2014 年度金额

资产总额	59,880,941.53	74,702,740.89	81,221,872.61
负债总额	252,544,975.86	242,978,857.84	236,513,084.59
营业收入	7,740,600.43	15,456,688.21	56,341,296.42
营业成本	6,843,977.37	15,437,795.76	70,558,768.36
利润总额	-24,387,917.38	-12,985,432.27	-32,202,662.65
净利润	-24,387,917.38	-12,985,432.27	-30,694,908.68

博乐油脂公司的母公司为新疆生产建设兵团农五师国有资产经营有限责任公司，最终控制人为新疆生产建设兵团农五师国资委。

新赛股份母公司为新疆艾比湖农工商联合企业总公司（简称“艾比湖总公司”），艾比湖总公司的最终控制人为新疆生产建设兵团农五师国资委，根据现有关联交易准则规定，新赛股份与博乐油脂不构成关联方关系。

(2) 新赛股份与博乐油脂之间应收账款及其他应收款的账龄如下：

账龄	应收账款余额	其他应收款余额
1年以内	-	4,077,009.34
1-2年	2,403,603.50	5,031,914.66
2-3年	2,784,578.40	29,946,609.38
3-4年	42,001,960.21	3,391,313.62
4-5年		59,019,217.28
合计	47,190,142.11	101,466,064.28

其中：应收账款系新赛股份霍热分司、子公司新赛贸易、乌苏油脂与博乐油脂历史因销售商品交易产生；其他应收款中 11,222,400.00 元系子公司新赛贸易公司与博乐油脂其他应收往来款 11,222,400.00 元，其中 1 年以内 2,000,000.00 元，2-3 年 9,222,400.00 元；剩余其他应收款 44,083,327.47 元，系新赛股份总部与博乐油脂的往来借款。

(3) 公司前期未对博乐油脂相关应收账款计提大额坏账准备，但本期放弃主张相关应收款债权的原因

2012 年 10 月，公司将持有原控股子公司博乐油脂 78.72% 的股权全部转让给新疆生产建设兵团农五师国有资产经营有限责任公司，协议约定博乐油脂在 2013 年 12 月 31 日之前结清对新赛股份的全部债务 3.5 亿元；2013 年 12 月，公司与博乐油脂再次约定对剩余 1.65 亿元债务的补充协议：博乐油脂分别于 2014 年和 2015 年度各还 50%；农五资国资公司提供担保。

实际履约情况为：博乐油脂于 2014 年还款 1.42 亿元，2015 年度还款 4.8 万元。截止 2016 年末，公司应收博乐油脂 44,083,327.47 元，在此期间新赛股份持续对该应收款项计提利息。

前期公司一直按照公司坏账准备计提政策规定，按照账龄正常计提应收款项坏账准备。同时对该应收债权进行多次催要。2016年度，博乐油脂以经营状况不佳为由，提出免付剩余 44,083,327.47 元的请求。公司结合博乐油脂公司的实际经营及历史还款情况，对公司应收的 44,083,327.47 元往来款全额计提坏账准备，对公司霍热分司、子公司新赛贸易、乌苏油脂与博乐油脂历史交易产生的 59,414,716.11 元应收款项计提坏账准备 50,502,508.69 元。博乐油脂公司近三年来持续亏损，负债率逐年提高，经营状况不佳，公司认为该应收债权收回的可能性较小，暂不存在坏账准备转回的可能性。

(4) 公司对博乐油脂往来款全额计提坏账准备、免除博乐油脂的利息的决策程序，相关决策是否审慎、合理。

按照博乐油脂公司历年的回款情况，博乐油脂累计偿还其他应收款 1.86 亿元，已超过 2013 年 12 月二次补充协议约定偿还的 1.65 亿元债务，同时博乐油脂以其经营状况不佳为由提出的免付剩余 44,083,327.47 元的请求，公司对 2016 年度计提的 2,077,009.34 利息予以豁免，同时对剩余 44,083,327.47 元债务根据其可收回性全额计提坏账准备。全额计提坏账准备以及免除博乐油脂的利息已提交公司 2017 年 4 月 27 日第六届董事会第十一次会议审议通过。

(5) 公司坏账政策。新赛股份坏账采用备抵法核算。坏账准备的计提方法如下：

公司对合并财务报表范围内母子公司之间、各子公司之间应收往来款项不计提坏账准备。资产负债表日，公司对除上述不计提坏账准备的应收款项进行减值测试，根据本公司的实际情况，将 500 万元以上的确定为单项金额重大应收款项；500 万元以下的确定为单项金额非重大的应收款项。

①单项金额重大的应收款项坏账准备的计提：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项测试未发生减值的应收款项，连同单项金额不重大的应收款项公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，按账龄分析法计提坏账准备。

②采用账龄分析法计提坏账准备的比例为

账 龄	计提比例 (%)
-----	----------

1年以内	2%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	30%
4-5年	50%
5年以上	100%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：本公司对单项金额虽不重大但有客观证据表明发生减值的应收款项，例如：涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

同行业公司账龄分析法计提比例如下：

账龄/可比公司	北大荒（600598）	农发种业（600313）	敦煌种业（600354）	新赛股份
1年以内	2%	3%	0	2%
1-2年	5%	10%	5%	10%
2-3年	15%	15%	10%	20%
3-4年	50%	30%	20%	30%
4-5年		50%	40%	50%
5年以上		100%	100%	100%

由上表可知，新赛股份与同行业可比公司相比，坏账政策相对谨慎。

综上，我们认为，新赛股份对应收博乐油脂大额计提坏账准备，坏账准备转回的可能性较小；公司计提坏账准备、免除博乐油脂的利息已履行相关的决策程序，决策审慎、合理；结合同行业可比公司坏账政策，新赛股份的坏账政策适度谨慎。

6. 关于公司票据。年报披露，本期应收票据较去年期末增加 1.47 亿元，同比增加 2754.16%。应付票据增加 3.42 亿元，期初余额为 0 元。请公司结合本期营业收入、支出、业务构成等情况解释本期票据使用量大幅增加的详细原因，是否具有真实交易背景。请年审会计师发表意见。

回复：

公司期末较期初应收票据、应付票据大幅增加的主要原因系公司子公司新疆新赛贸易有限公司（以下简称“新赛贸易”）商贸品轮胎销售收入及采购采用商业承兑汇票结算方式所致。

新赛贸易公司系商贸流通企业，主要经营范围有：销售：食用油；信息服务业务（业务范围以增值电信业务经营许可证为准）；批发兼零售：预包装食品。销售：

农畜产品，饲料，化工产品（危险化学品除外），五金交电，建材，机电产品，榨油设备及配件钢材，化肥，地膜，矿产品，铁精粉，文化用品，日用百货，仪器仪表，橡胶制品，轮胎，汽车配件；皮棉、短绒、棉籽、各种粕类的收购和销售；农副产品收购，货物与技术的进出口业务。

2016 年度新赛贸易公司商贸销售业务收入 313,990,663.66 亿元，占公司主营业务收入 984,891,190.12 元的 31.88%，商贸销售成本 306,175,920.27 元。主要交易为采购销售轮胎，为了提高公司运营水平，降低资金使用成本，新赛贸易分别与轮胎供应商新疆博润供应链管理有限公司、新疆浦墨科技发展有限公司；轮胎需求方新疆东瀚科技发展有限公司、新疆瑞德灯饰有限公司签订半年期商业承兑汇票。

我们获取并检查了新赛贸易公司轮胎销售、采购合同；与供应商、客户分别签订的商业承兑汇票协议；以及轮胎物资的出入库采购销售单据；检查了期后商业承兑汇票的收、付承兑记录等。我们认为，公司应收、应付票据的增加具有真实的交易背景。

7. 关于经营计划。请公司补充披露 2016 年经营计划总体完成情况，若未完成，请解释原因。另请说明 2017 年经营计划的制定依据、是否具备可行性。

回复：

(1) 2016 年经营计划总体完成情况

2016 年公司经营目标计划与实际完成情况对比明细如下表：

序号	项目	单位	2016 年计划	2016 年实际	完成比例%
1	皮棉	万吨	4	2.7	67.50
2	食用油	万吨	0.41	0.32	78.05
3	棉纱	万吨	0.5	0.46	92.00
4	玻璃	万重箱	259	259.44	100.17
5	氧化钙	万吨	7	7.81	111.57
6	归属母公司净利润	万元	234	-47379.68	-20247.73

原因分析：

①皮棉产量完成计划的 67.5%，主要由于 2016 年新疆部分地区因气候变化，棉花单产较往年有所下降，加之轧花企业抢购籽棉，籽棉收购价格较 2015 年涨幅达 34.05%。为此公司采取稳健经营的政策，压缩了籽棉收购量，导致生产皮棉数量未达到预期目标。

②食用油产量完成计划的 78.05%，主要原因为生产计划与财务核算口径不一致所致。食用油加工企业为季节性生产企业，制定经营计划时以榨季为周期，2016 榨季公司整体实际收购葵花籽、棉籽、红花籽等原料共计 4 万吨，2016 年报告期末生产加工食用油 0.32 万吨，部分原料尚未加工完毕。截至 2017 年 2 月末，该榨季原料全部加工完毕，整个榨季共计生产食用油 0.46 万吨，完成经营计划的 112.19%。

③2016 年末归属母公司净利润与计划数额差别较大，主要原因为公司控股的双陆矿业公司煤矿可开采资源，2016 年被国家重点项目伊犁河北岸干渠压覆三分之一后，又被国家和兵团煤矿确定为去产能项目而实施关闭，为此对双陆煤矿及其附属铁路专用线项目大部分资产全额计提资产减值准备，同时处理往年应收款项挂账无法收回计提坏账准备等问题，致使 2016 年归属母公司净利润为-47379.68 万元（经会计师事务所审计确定数）。

(2) 2017 年经营计划制定的依据及可行性分析

2017 年计划生产皮棉 5 万吨，产销食用油 0.5 万吨，生产棉纱 0.48 万吨，氧化钙 10 万吨，玻璃 260 万重箱，石英砂 7 万吨。归属于上市公司股东的净利润实现“扭亏为盈”。现对 2017 年经营计划编制情况说明如下：

①皮棉：2017 年公司针对目前北疆地区机采棉种植比例持续增长现状，已对部分轧花厂进行机采棉技术改造，从而扩大了籽棉的收购数量，预计全年加工籽棉 13 万吨，生产皮棉 5 万吨。

②食用油：目前油脂行业因近几年产品价格持续下跌，油脂产品高库存的压力已经逐渐得到释放，且国内居民食用油消费量近年来呈持续上涨的趋势，预计 2017 年食用油产品市场将趋于稳定，基于以上分析计划全年收购原料 4 万吨，产销食用油 0.5 万吨，产量基本与上年持平保持稳定不变。

③棉纱：2017 年国内棉纺行业面对市场环境依然严峻，行业产能过剩的矛盾依然存在，面纱原料成本居高不下，且作为劳动密集型企业，公司棉纺企业一线员工紧缺，招工依然较为困难，导致设备开工率不足。为此公司仍然采取稳健经营的政策，主要通过细化管理、严控成本，全面推行对标管理，来努力提高生产效率和经济效益。2017 年计划生产棉纱 0.48 万吨，基本与上年持平。

④玻璃：玻璃行业目前规模以上企业在新疆有三家，由于区域半径的限制分别设立在东疆、南疆和北疆。三家企业各自生产的玻璃产品基本能够满足当地市场的需求。公司玻璃生产线近二年实际产量完成情况：2015 年 246.32 万重箱、2016 年

259.44 万重箱，玻璃产能基本已达到设计目标。因此 2017 年公司仍计划生产玻璃 260 万重箱。

⑤氧化钙：因设备工艺及加工技能等问题，正大钙业氧化钙生产量一直未能达产，2015 年生产量为 6.96 万吨，2016 年生产氧化钙 7.81 万吨。2017 年公司通过调研、论证，对预热器进行了技改，同时通过缩短设备检修时间，加强日常巡检，设备运转率较上年有所提高，预计生产量较往年有较大幅度上升，因此全年下达氧化钙生产计划 10 万吨。

⑥石英砂：近期国内房地产市场略有回暖，疆内玻璃销售价格较往年有较大幅度提高，客户需求稳定，且温泉矿业石英矿山增储工作已基本完成，矿石原料供应充足，因此全年下达石英砂生产计划 7 万吨。

⑦归属于上市公司股东的净利润实现“扭亏为盈”。2017 年公司总体按照保生产、保效益、保发展，降本增效为目标，强化管理，挖潜增效，以调结构、转方式为抓手，盘活存量资产，挖掘增量资产；优化内部结构，提升全行业经济效益水平。通过年初制定生产经营计划，对各项指标进行层层分解落实，重点对经营方面的 16 项工作进行安排和部署，明确领导责任人、责任部门、目标单位和工作时限，采取黄牌警告、诫勉谈话和组织处理等手段，确保 2017 年“扭亏为盈”目标落到实处，取得实效。具体措施参见“第四节 经营情况讨论与分析——一、经营情况讨论与分析——5. 2017 年公司总体要求、重点工作及采取的措施”相关内容。

三、关于信息披露

8. 关于行业性信息披露。请公司按照《上市公司行业信息披露指引第二十号——农林牧渔》对相关行业性信息进行补充披露。

回复：

根据《格式准则第 2 号》、上海证券交易所行业信息披露指引等规定农林牧渔业信息披露要求，公司在本年度报告第三、第四及第十一章中对目前所从事的与该行业相关的信息内容已进行了有关分析。为了使各项信息披露内容更加详细具体，根据上海证券交易所上市公司监管一部提出的要求，对照 2016 年年度报告对农林牧渔行业经营性信息逐项分析要求，现对相关行业信息补充披露如下：

1、行业和公司基本情况

(1) 行业政策及对公司影响

√适用 □不适用

公司主要从事棉花生产、加工、销售；棉籽、菜籽及其他油料作物深加工提炼植物油销售；10万吨普纱、精纱棉纺加工；500T/D节能镀膜玻璃生产加工；20万吨石英砂深加工。目前主要产品有皮棉、食用油、棉粕、棉纱、玻璃、氧化钙等。

中国是世界上棉花产量和消费量最大、产业链最长的国家，政府于2014年4月取消了全国实行三年的棉花临时收储政策，也导致中国棉花产业波动极为剧烈，棉花价格是决定其是否种植棉花的关键因素。报告期内，政府新出台棉花目标价格18600元/每吨，棉花目标价格直接补贴政策只在新疆范围内实行，棉花补贴政策直接保障了新疆棉农收入，有利于国家对棉区转移至新疆的战略调整，可以稳定新疆棉花种植面积，但对公司所属12家轧花厂收购、加工、销售生产模式来说影响不大。

从棉花直补政策看可调整国内、国外棉价差。短期看，直补政策对棉纺企业产生利空影响，这是因为棉纺企业囤积大量高价棉，产品价格波动幅度快于棉花价格波动幅度。中长期来看，直补政策可缓解内外棉价差倒挂现象，成本的下降必将帮助国内棉纺企业增强产品竞争力。

公司其他产品及行业尚无明确的利好政策。

(2) 公司行业地位及竞争优势

√适用 □不适用

①棉花行业分析：棉花做为国家战略资源地位，在农业经济支撑作用以及国内纺织服装下游行业的发展和社会就业等民生改善方面极具影响力。尤其新疆做为国内优质棉花生产区域和国家关于西部承接东部产业转接以及优质棉纺织基地战略地位的确定，可以说抓住新疆的棉花资源，占有一定的资源比重，就已经控制着国内的棉花市场方向。新赛股份做为地处新疆的上市企业，以棉花行业为主业的战略定位，具有十分的稳固性和发展性。从宏观数据分析，新疆棉花总产量已占据全国的80%以上，棉花收入占新疆农民收入的35%左右，在南疆棉花主产区甚至占到50%—70%。2016年新疆棉花种植总面积为2904万亩，棉花总产量369万吨。目前新疆地区共有棉花加工企业916家，每家平均市场份额为0.11%，公司份额由2007年的1.41%上升到2.2%，位于新疆棉花加工企业前列。继续做大做强公司棉业，做好棉花的加工收购及疆内皮棉的贸易，扩大新疆市场棉花交易的市场份额，在总量上形成规模，是棉业发展的主体方向。

②食用植物油行业分析：目前中国拥有2600万吨的食用油市场，小包装食用油占比不到20%，散装油占据80%以上，因目前几大品牌既有地位已十分牢固，如

益海粮油、福临门、金龙鱼等在新疆市场影响力的与日俱增，且消费者普遍较认同大品牌。受国际国内大的市场影响，我公司近年来油脂行业不景气，食用油生产及加工地位持续下降。

③棉纺织行业分析：纺织工业作为国民经济传统支柱产业、重要的民生产业，在吸纳就业、增加农民收入和促进社会和谐发展等方面发挥了重要作用。近两年，我国的经济形势，正在经历一个特殊的时期，棉纺织行业也面临着收储、抛储、税费等政策的变化。棉纺织行业的国家政策调整整体向好，棉纺织行业由内地逐渐向新疆迁移。2014年7月1日新疆维吾尔自治区人民政府印发的《发展纺织服装产业带动就业纲要(2014-2023年)》(新政发2015年50号)文件，对公司的纺织行业是一项重大利好，但由于各项政策尚在逐渐落实之中，政策效果尚不是很显现，企业还要积极应对政策带来的变化，应对棉纺织行业目前面临的成本上涨、利润下降等困难，但从长远来看，我国的纺织行业仍有很大的发展空间，棉纺织企业仍处于大有可为的战略期，困境中平稳发展。

④矿产资源分析：国家明确提出，到2020年，在西部地区要建成国家能源基地、资源深加工基地、装备制造业基地和战略性新兴产业基地。支持在西部地区发展新能源、新材料、节能环保、生物医药、信息网络、新能源汽车、航空航天等战略性新兴产业。新赛股份已投资开发的石英石矿、石灰石矿和风电项目资源优势明显，也符合国家战略规划方向，可持续发展空间巨大，但目前发展效益尚不明显。

(3) 公司经营模式及行业上下游情况

适用 不适用

公司坚持农、工、科、贸一体化的现代农业产业化经营模式。形成“一主两翼，向优势资源转换”的发展战略格局，主要以棉花行业发展为主业，发挥优势产业的主导作用；以油脂行业为一翼，发挥其集约支撑及特色品牌的作用；以棉纺产业为一翼，做精做细，发挥其棉花产业链延伸作用；优势资源转换——以矿产（煤矿、石英矿）和清洁型能源（风电）的建设，作为向更多优势资源领域和行业衍生开发的突破口。但公司目前所涉及的棉花、油脂及棉纺产业均为充满竞争的弱势传统行业，企业缺乏核心技术和市场竞争力，生产的主要产品为初级加工品，科技含量低，产品附加值不高，整体受国家宏观调控的影响，盈利能力及竞争力较为低下。公司所属行业上下游经营及开发还有待于逐步提高和加强。

(4) 生产经营资质

√适用 □不适用

新赛股份及其控股子公司拥有以下经营资质或资格：

持证人	证书名称	准予从事业务 (许可经营范围)	证书编号或许可号	有效期至	发证（登记）机关
新赛股份	危险化学品经营许可证	剧毒农药（氧化乐果）及其他非剧毒农药	新兵安经（甲）字【2011】000044	2018.6.26	新疆生产建设兵团安全生产监督管理局
新赛股份	对外贸易经营者备案登记表	自营和代理各类商品和技术进出口，开展边境小额贸易业务。	01004553	2018.5.14	已经农五师备案登记
新赛股份	自理报检企业备案登记证明书	-	6500600986	2018.5.17	新疆出入境检验检疫局
霍热分公司	主要农作物种子生产许可证	棉花	（兵师）农种生许字（2011）第01号	2018.4.30	兵团农五师农业局
霍热分公司	农作物种子经营许可证	各类农作物常规种子	（兵师）农种经许字（2011）第02号	2018.4.30	兵团农五师农业局
新赛农科所	农作物种子经营许可证	农作物常规种子	C（第五师）农种经许字（2013）第0003号	2018.5.30	兵团第五师农业局
霍热分公司（第一生产线）	棉花加工资格认定证书	棉花加工	农五师 201019	2018.11.30	兵团发展和改革委员会
霍热分公司（第二生产线）	棉花加工资格认定证书	棉花加工	农五师 201001	2018.10.14	兵团发展和改革委员会
霍热分公司（第三生产线）	棉花加工资格认定证书	棉花加工	农五师 201002	2018.10.14	兵团发展和改革委员会
霍热分公司	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证博州兵20120001号	2018.8.31	自治区纤维检验局
呼图壁康瑞	棉花加工资格认定证书	棉花加工	昌吉州（2012）024号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
呼图壁康瑞	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证昌吉地20120032号	2018.8.31	自治区纤维检验局
沙湾思远	棉花加工资格认定证书	棉花加工	塔城（2012）029号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
沙湾思远	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证塔城20120039号	2018.8.31	自治区纤维检验局
呼图壁天源	棉花加工资格认定证书	棉花加工	昌吉州（2012）022号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
呼图壁天源	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证昌吉地20120029号	2018.8.31	自治区纤维检验局
玛纳斯金海利	棉花加工资格认定证书	棉花加工	昌吉州（2012）035号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
玛纳斯金海利	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证昌吉地20120024号	2018.8.31	自治区纤维检验局
沙湾康瑞	棉花加工资格认定证书	棉花加工	塔城（2012）044	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
沙湾康瑞	棉花加工企业质量保证能力审查	棉花加工	新纤棉加证塔城20120057号	2018.8.31	自治区纤维检验局

	认定证书				
沙湾新赛	棉花加工资格认定证书	棉花加工	农五师 201012	2018.10.14	兵团发展和改革委员会
沙湾新赛	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证塔城兵 20120001 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
乌苏汇康	棉花加工资格认定证书	棉花加工	塔城 (2012) 009 号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
乌苏汇康	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证塔城 20120004 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
呼图壁银丰	棉花加工资格认定证书	棉花加工	昌吉州 (2012) 020 号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
呼图壁银丰	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证昌吉地 20120003 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
呼图壁新米	棉花加工资格认定证书	棉花加工	昌吉州 (2012) 018 号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
呼图壁新米	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证昌吉 20120040 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
库车白钻石	棉花加工资格认定证书	棉花加工	阿克苏 (2012) 030 号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
库车白钻石	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证阿克苏 20120115 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
阿克苏凤凰	棉花加工资格认定证书	棉花加工	阿克苏 (2012) 142 号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
阿克苏凤凰	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证阿克苏地 20120155 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
新赛精纺	棉花加工资格认定证书	棉花加工	农五师 201018 号	2018.11.30	兵团发展和改革委员会
新赛精纺	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤加证书博州兵 20120013 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
玛纳斯新民	棉花加工资格认定证书	棉花加工	昌吉州 (2012) 059 号	2018.8.31	自治区发展和改革委员会
玛纳斯新民	棉花加工企业质量保证能力审查认定证书	棉花加工	新纤棉加证昌吉地 20120039 号	2018.8.31	自治区纤维检验局
乌市新赛油脂	全国工业产品生产许可证	食用植物油	QS650102010273	2018.6.8	自治区质量技术监督局
乌苏油脂公司	全国工业产品生产许可证	食用植物油 (半精炼)	QS654202010385	2018.10.30	自治区质量技术监督局
伊犁恒信油脂	全国工业产品生产许可证	食用植物油 (半精炼)	QS654002010005	2018.1.1	自治区质量技术监督局
新赛贸易公司	食品流通许可证	批发兼零售; 预包装食品; (保健食品除外)	SP65000110100045 62	2018.8.21	自治区工商局乌鲁木齐经济技术开发区分局
新赛投资公司	食品流通许可证	批发兼零售; 预包装食品; (保健食品除外)	SP65000113100097 70	2018.4.26	自治区工商局乌鲁木齐经济技术开发区分局
湖北物流公司	粮食收购许可证	粮食收购	鄂 060700680	2018.6.12	老河口市粮食局

湖北物流公司	道路运输经营许可证	普通货运	鄂交运管许可货字 420682301462号	2018.7.31	老河口市道路运输管理所
湖北物流公司	道路运输经营许可证	货运代办；仓储服务	鄂交运管许可服字 420682640006号	2018.7.31	老河口市道路运输管理所
新赛钢木公司	新疆自治区木材经营加工许可证	木材来源：进口； 树种：针阔叶林	新林许字 BL-01029A号	2018.12.31	博尔塔拉蒙古自治州林业局

(5) 主要技术

√适用 □不适用

公司是国家认定的农业产业化高新技术企业，具有先进的棉花节水灌溉及栽培、管理技术，是以棉花、精纺、油脂行业为主营业务的上市公司。获得国家质量认证中心在质量管理、环境管理、职工健康安全管理体系（3C）体系的认证证书。拥有“新赛”牌棉花和“羚羊唛”食用油两大品牌，并具有较高的行业地位和品牌优势。“新赛”牌棉花获得国家棉花市场十大知名品牌、“羚羊唛”食用油获得新疆著名商标；“羚羊唛”食用油植物油获得新疆名牌产品；“羚羊唛”葵花籽油（一级）获得国家使用绿色公司是国家认定的农业产业化高新技术企业，获得新疆工商局颁发的“新疆著名商标”；红花籽、番茄籽、葡萄籽系列高级保健营养油、葵花籽、菜籽、棉籽系列高级烹调油为“中国放心食品信誉品牌”；获得自治区《符合质量标准信用产品标志》。

(6) 使用的农场或基地等的所有制形式及取得方式

√适用 □不适用

1999年1月7日，农五师以师发[1999]3号文《关于对“关于发起设立新疆赛里木现代农业股份有限公司的申请”的批复》同意艾比湖农工商联合企业总公司对其所属的霍热农场、塔斯尔海农场、塔格特农场进行改制，联合其他发起人，共同设立新疆赛里木现代农业股份有限公司。霍热农场经股份制改造后于1999年12月22日发起设立时正式取得。

1 通过承包或租赁方式取得土地或水域

√适用 □不适用

①土地租赁。根据兵团土地管理局1999年2月24日《关于新疆赛里木现代农业股份有限公司土地使用权处置方案的批复》（兵土管发【1999】58号）文件精神和与新赛股份签订的《国有土地使用权租赁合同》（兵土管合字[1999]1号）约定，公司以租赁方式取得新疆艾比湖农工商联合企业总公司所属霍热农场的租赁土地19宗，面积71572.91亩的国有土地使用权。土地明细见下表：

序号	使用权人	土地证号	宗地位置	类型	用途	面积 (平方米)	终止日
1	霍热分公司	农五师国用(2000) 字第G001号	霍热镇(办公楼)	国有租赁	工业用地	9,065.88	2030.1.10

2	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G002 号	霍热镇(供应站)	国有租赁	工业用地	7,207.44	2030.1.10
3	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G004 号	霍热镇(水电公司)	国有租赁	工业用地	1,000	2030.1.10
4	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G005 号	霍热镇(供应站油库)	国有租赁	工业用地	3,660.24	2030.1.10
5	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G006 号	霍热镇(水电公司电站)	国有租赁	工业用地	2,397	2030.1.10
6	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G020 号	乔仑特勒根村	国有租赁	农业用地	5,272.34 亩	2030.1.10
7	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G021 号	下尔井新塔热村	国有租赁	农业用地	5,764.94 亩	2030.1.10
8	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G022 号	乔仑特勒根村(三队)	国有租赁	农业用地	8,240.44 亩	2030.1.10
9	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G023 号	霍热镇肖恩本村	国有租赁	农业用地	5,078.78 亩	2030.1.10
10	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G024 号	浩特呼尔夏日村	国有租赁	农业用地	6,092.48 亩	2030.1.10
11	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G025 号	霍热镇乌拉达村	国有租赁	农业用地	4,512.31 亩	2030.1.10
12	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G026 号	哈布哈斯拉格村	国有租赁	农业用地	4,945.02 亩	2030.1.10
13	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G027 号	霍热镇西北 8 队	国有租赁	农业用地	8,782.07 亩	2030.1.10
14	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G028 号	霍热镇阿漠村	国有租赁	农业用地	5,323.03 亩	2030.1.10
15	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G029 号	霍热镇东北哈尔哈尔乌苏村	国有租赁	农业用地	7,117.77 亩	2030.1.10
16	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G030 号	霍热镇东阿依纳巴斯	国有租赁	农业用地	4,983.19 亩	2030.1.10
17	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G031 号	霍热镇东哈布哈斯拉格村	国有租赁	农业用地	3,207.5 亩	2030.1.10
22	霍热分公司	农五师国用(2000)字第 G032 号	霍热镇新塔热村	国有租赁	农业用地	2,129.6 亩	2030.1.10

18	霍热分公司	农五师国用(2002)字第(81)001号	霍热镇(加工厂)	国有租赁	工业用地	58,471.49	2030.1.10
19	霍热分公司	农五师国用(2002)字第(81)002号	霍热镇	国有租赁	工业用地	534.99	2030.1.10

②租金支付情况。根据协议，新赛股份公司每年支付五师八十一团土地租金153.42万元、道路使用费及防护林费55.80万元、水库使用费110万元，平均每亩44.60元。

2、主要产品生产、销售情况

(1) 主要产品生产与销售模式

适用 不适用

公司主要从事棉花生产、加工、销售；棉籽、菜籽及其他油料作物深加工提炼植物油销售；10万吨普纱、精纱棉纺加工、销售；500T/D节能镀膜玻璃生产加工、销售；20万吨石英砂加工、销售。目前主要产品有皮棉、食用油、棉粕、棉纱、玻璃、氧化钙等。公司产品主要采取自产自销方式。

存在与农户合作生产模式的

适用 不适用

(2) 主要产品销售情况

适用 不适用

公司主要产品皮棉、食用油、棉粕、玻璃、氧化钙等产品全部在疆内及本地区零星销售；棉纱产品主要出疆在浙江、江苏、山东等地区销售。具体对比分析见“第四节 经营情况讨论与分析—二、报告期内主要经营情况—（一）主营业务分析—1. 收入和成本分析”中的内容。

采用经销模式的

适用 不适用

客户规模小且较分散的

适用 不适用

有线上销售业务的

适用 不适用

3、按细分行业划分的公司经营信息

(1) 从事农业业务公司的经营信息

适用 不适用

公司所属霍热分公司主要从事棉花生产、加工、销售；产品定价随行就市。其主要产品种植面积、亩产、生产量、销售量、库存量、销售收入、销售成本和毛利率分析如下：

该公司棉花种植面积为 7.15 万亩，2016 年生产籽棉 30023.91 吨，平均亩产籽棉 419.91 公斤，其产销存量及收入、成本、毛利分析情况列表如下：

主要产品		2016 年		
		生产量（吨）	销售量（吨）	库存量（吨）
农业生产销售	皮棉	10514.88	11406.86	3965.36
	棉籽	16557.09	18033.76	928.64
	农副产品及其他	3169.4	3086.98	1905.83
	小计	30241.37	32527.6	6799.83

(续)

	分产品	2016 年			
		销售数量（吨）	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率
农业生产销售	皮棉	11406.86	153990524.12	126105367.96	18.11%
	棉籽	18033.76	38904809.36	42489554.30	-9.21%
	农副产品及其他	3086.98	8242325.19	5702977.66	30.81%
	小计	32527.60	201137658.67	174297899.92	13.34%

从事种业业务

适用 不适用

从事土地出租业务

适用 不适用

(2) 从事林业业务公司的经营信息

适用 不适用

(3) 从事畜牧业业务公司的经营信息

适用 不适用

(4) 从事渔业业务公司的经营信息

适用 不适用

4、行业会计政策和财务信息

√适用 □不适用

(1) 公司销售商品确认收入的时点、结算方式及确认依据

公司主要销售产品为皮棉及副产品、食用油、棉粕及副产品、棉纱及副产品等；销售一般采取现款现货办法；产品收入根据合同约定将产品交付给购货方，取得出库单或结算单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量方可确认。

(2) 报告期末存货的库存、可变现净值确认方法和跌价准备计提、转回情况；

①存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、周转材料、委托加工物资、发出商品、低值易耗品等。报告期末存货按照项目分类情况如下表：

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	70,226,815.17	9,111,333.84	61,115,481.33
在产品			
自制半成品	376,329.47		376,329.47
库存商品	288,867,954.72	34,519,346.35	254,348,608.37
周转材料	2,376,273.34	196,225.98	2,180,047.36
委托加工物资	621,129.38		621,129.38
发出商品			
合 计	362,468,502.08	43,826,906.17	318,641,595.91

公司主要库存商品数量、单位平均成本、金额情况表：

主要产品	库存量	平均单位成本	金额
	吨	元/吨	元
皮棉	11,237.60	13,940.29	156,655,483.40
棉籽	5,731.85	2,039.39	11,689,456.94
食用油	3,262.61	7,495.11	24,453,608.44
粕产品	10,165.01	2,356.54	23,954,305.93
棉纱	60.07	22,864.54	1,373,473.00
玻璃	39,902.09	1,084.39	43,269,561.27
氧化钙/石灰石	480.72	407.69	195,982.88
合计	70,839.95		261,591,871.86

②存货按成本进行初始计量；原材料、包装物、库存商品、委托加工物资出库时采用加权平均法；低值易耗品领用时采用一次摊销法；

③存货可变现净值的确定：产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

④存货跌价准备的计提和转回：期末对存货进行全面清查，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。存货跌价准备的计提和转回情况如下表：

存货种类	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回或转销	其他	
原材料	6,092,245.16	3,019,945.65	856.97		9,111,333.84
在产品					
库存商品	21,945,938.31	29,948,625.56	17,375,217.52		34,519,346.35
周转材料	196,827.52		601.54		196,225.98
消耗性生物资产					
合计	28,235,010.99	32,968,571.21	17,376,676.03		43,826,906.17

(3) 公司生产经营的季节性特征对公司存货、应付账款、预收账款、经营活动现金流量等财务数据、资金安排、营运资金、人员安排的影响，及公司拟采取的应对措施。

公司生产经营的季节性主要体现在棉花行业以及与棉花行业生产经营密切相关的油脂行业。2012年以来，公司迫于市场形势出售了生产加工能力较大的博乐油脂和图木舒克油脂公司以后，公司生产经营季节性特征对公司油脂行业的影响已经不再明显。

在公司的棉花行业中，按照棉花种植的季节性特征，公司每年8-9月需根据当年的收购计划，筹集收购所需资金。其中，霍热分公司的资金使用特点为：4-8月为农户棉花生产垫付部分生产资料资金，9月以后，公司能够收到主要客户第五师棉麻公司产品年销售量60%左右的预收账款，加之农户的最终结算时间后置至次年

春节之前，公司此部分的资金筹集集中在次年的春节前。

公司下属的 12 家棉花加工企业，是直接面对非兵团范围的农民进行收购，其收购时间主要集中在 9-11 月，届时公司需要及时筹集资金，完成收购。根据公司历年与各家商业银行的合作关系，各银行已经认可公司如此的用款模式，公司可以在规定的时间内向银行贷入足额的收购资金。

在棉花产品的生产销售中，公司下属霍热分公司按照当地政府的监管要求，其皮棉产品销售只限于第五师棉麻公司。霍热分公司的棉花副产品以及公司下属棉花加工企业的全部棉花产品，按照市场顺价销售的原则随行就市，其在年末形成部分存货，该部分存货至次年 4-6 月基本销售完毕。

在棉花季节性生产情况下，为降低公司的人员成本费用，下属霍热分公司及年度内生产经营的棉花加工企业，每年在收购季来临前招募临时人员，与其签订季节性临时用工合同，完成工作任务后解除合同。季节性停工期间，除霍热分公司，每家棉花加工企业仅留 5-15 个固定人员。

(4) 公司土地、加工设备等生产要素的季节性停用情况及相关会计确认政策。

公司因季节性停用的土地，主要有霍热分公司租赁的 7.15 万亩棉花种植土地，其使用时间在 4-10 月，其余 5 个月为闲置时间。根据公司与兵团土地管理局签订的土地租赁协议，霍热分公司的 7.15 万亩土地每年需承担每亩 44.60 元的土地租赁费用。公司的土地租赁费核算为无论是否处于季节性停用状态，在全年 12 个月内平均计入公司管理费用。

公司因季节性停用的加工设备及相关其他资产，主要是公司季节性生产的棉花加工企业（霍热分公司、十二家棉花加工企业）的各项资产，在财务核算中，按照会计准则要求，上述资产不因为季节性停用，停止计提折旧、摊销等。公司一直以来严格按照会计准则的要求进行核算。

5、政府补助与税收优惠

√适用 □不适用

(1) 公司政府补助的主要内容和报告期内合计金额情况，政府补助的持续性及其对公司的影响。

①政府补助是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补

助，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量，只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

②报告期内公司取得政府补助的主要内容和具体金额参见“第十一节财务报告——七、合并财务报表项目注释—51. 递延收益、69. 营业外收入—计入当期损益的政府补助”

③政府补助的持续性及其对公司的影响：

政府补助是指企业无偿取得的、用于购建或以其他方式取得用于补偿已发生的相关费用或损失的政府补助。政府补助具有明确的生产项目或补助对象，补助的持续性与国家对扶持项目的力度和扶持的时间相关。报告期内公司取得的政府补助基本不可持续，但对于“民族贸易和民族特需商品生产贷款贴息”、“出疆棉纱运输费用补贴”已连续补贴达6年之久，具体补贴资金根据生产贷款额度、出疆棉纱数量进行计算得出，每年金额不相同。

(2) 报告期内公司各项税收优惠政策其对公司的影响：

①公司取得的增值税税收优惠政策及对公司的影响：

霍热分公司：农业生产者资产农产品免征增值税政策。霍热分公司生产的棉花及相关副产品按照进项税金收购价乘以13%，销项税以销售金额除以1加13%为基数乘以13%计算。我们测算，公司的棉花及相关副产品在毛利达到15%以上时，才需要缴纳增值税。霍热分公司2016年棉花产品的综合毛利率为13.34%，未达到15%，故该项增值税税收优惠政策对公司没有产生影响。

油脂行业各单位生产经营的粕产品减征100%的增值税。2016年，公司经营的粕类产品销售毛利为负值，没有产生增值额，故该项增值税税收优惠政策对公司没有产生影响。

②公司取得的所得税优惠政策及对公司的影响：

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《国家税务总局关于贯彻落实从事农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策有关事项的通知》(国税函【2008】850号)，新疆赛里木现代农业股份有限公司(除精纺五万锭项目外)免征企业所得税。该项政策下，2016年新疆赛里木现代农业股份有限公司(除精纺五万锭项目外)

业绩，经过企业所得税汇算清缴后，确认的所得为 1107.57 万元，按照 25%所得税税率，为公司节税 276.89 万元。

根据财税【2011】58 号《关于深入实施西部大开发战略有关财税问题的通知》，伊犁恒信油脂有限责任公司减按 15%征收企业所得税，并在当地国税部门取得备案批复。该项政策下：伊犁恒信油脂公司 2016 年实现利润-309.73 万元，加之以前年度未弥补亏损，该项政策对公司没有产生影响。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十一条第（一）项及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条第（一）项的规定，本公司所属全资子公司呼图壁县康瑞棉花加工有限公司、呼图壁县银丰棉业有限公司、呼图壁县天源棉业有限公司、玛纳斯县金海利棉业有限公司、沙湾县康瑞棉花加工有限责任公司、沙湾县新赛棉业有限责任公司、沙湾县思远棉业有限责任公司、乌苏市汇康棉业有限责任公司、呼图壁县新米棉业有限责任公司、玛纳斯县新民畜产品有限责任公司、库车县白钻石棉花油脂加工有限责任公司、阿克苏凤凰棉业有限公司均为从事农产品初加工之企业，免征企业所得税。该项政策下：2016 年公司上述棉花加工单位中有：呼图壁县银丰棉业、呼图壁县康瑞棉业、呼图壁县新米棉业、玛纳斯县新民棉业、玛纳斯县金海利棉业和阿克苏凤凰棉业等六家公司停产。其他生产单位，虽然产品的毛利较上年增加，但经过各项费用的核算后仍为亏损状态。故该项税收优惠政策对公司没有产生影响。

特此公告。

新疆赛里木现代农业股份有限公司董事会

2017 年 6 月 6 日