

**新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责
任公司**
公司债券半年度报告
（2017 年）

二〇一七年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

1、经济周期导致的经营业绩不稳定风险

公司业务范围主要涉及乳业、矿业、建材、电器设备、贸易批发和纺织等行业，这些行业多数为传统产业，容易受经济周期影响，导致公司经营业绩存在一定的不确定性和周期性。

我国经济发展已经进入新常态，国民经济总体增速放缓，调整经济发展结构、提升经济发展质量成为当前和今后一段时期的主要课题。在此背景下，资源密集、劳动密集等传统行业发展面临较大压力。公司的矿业、建材、纺织等板块的发展受到明显影响，主要表现为下游需求不足、产品价格下降，营业利润率下降。2014-2016年，公司营业收入分别为25.76亿元、27.42亿元、33.06亿元，分别实现净利润1.46亿元、1.64亿元、1.51亿元，其中归属于母公司净利润分别为0.32亿元、0.96亿元、0.71亿元。2017年1-6月，公司营业收入18.60亿元，实现净利润0.79亿元，归属于母公司净利润0.24亿元。公司净利润增速低于营业收入增速，归属于母公司净利润有所下降，存在经济周期导致经营业绩不稳定的风险。

2、安全生产风险

公司的矿业板块主要由昌平矿业经营，昌平矿业的主要业务是煤炭生产与销售。煤炭生产由昌平矿业下属煤矿进行。近年来，全国各地煤矿安全事故频发，煤炭行业安全生产形势严峻。公司下属的煤矿具备煤炭生产许可证、采矿许可证、安全生产许可证、矿长安全许可证、矿长资格证以及营业执照等“五证一照”，安全生产手续齐全。报告期内，公司矿业板块未发生重大安全责任事故。如果相关矿井在未来的开采过程中，不能严格遵守公司安全生产相关规定，有可能产生安全生产风险，给公司造成经济损失，并带来不良的社会影响。

3、食品安全风险

公司的乳业板块与食品安全息息相关。2008年，乳制品行业经历了系统性的食品安全问题，整个行业遭受重大打击。近年来，在政府部门的管理以及乳业企业的努力下，乳业产品质量稳步提升，食品安全得到保障，“三聚氰胺”带来的恶劣影响逐步消除。目前，乳制品行业重新走上健康发展的轨道。但是，食品安全的问题依然严峻，如果发行人的乳业子公司不能严格产品质量管控、切实保障食品安全，有可能导致严重后果。

4、对外担保存在的代偿风险

截至2017年6月30日，公司对外担保余额合计180,160万元，占2017年6月30日合并口径净资产的27.62%。虽然被担保的外部企业主要为十二师下属其他国有企业，但如被担保企业生产经营出现困难，难以按时偿还被担保债务的本息，发行人存在代偿风险，增加公司的偿债压力，影响公司损益。

5、经营活动现金流量净额出现波动的风险

2014-2016 年，公司经营活动现金流量净额分别为-5.86 亿元、3.57 亿元、2.38 亿元。2017 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额为 1.53 亿元。2014 年，公司经营活动现金流量净额为负。公司经营活动现金流量净额的波动主要是受宏观经济形势影响，各行业景气度都有所下降，资金周转难度变大。公司为维持市场份额、维护部分优质客户关系，在与上下游客客户的业务往来中增加了赊销、赊购规模，主营业务开展过程中账款回款周期加长。具体表现为，在总体业务规模保持增长的前提下，销售商品、提供劳务收到的现金以及收到其他与经营活动有关的现金明显下滑，应收账款增加，经营活动现金流入规模减小。如果未来宏观经济持续走低且发行人不能采取有效的现金流管理措施，有可能出现经营活动现金流紧张的局面，带来经营风险。公司在业务经营中加强了现金流管理，从 2015 年起，公司经营活动现金流有所改善。

6、非经营性往来占款和资金拆借金额较大的风险

截至 2017 年 6 月底，公司非经营性往来占款和资金拆借金额合计 84,832 万元，为公司对十二师下属团场的往来款。虽然欠款方为十二师下属国有团场，违约风险较低，且在报告期内均能按时足额偿还过去所借款项。但如果相应团场的经济、社会发展缓慢甚至出现困难，无法偿还所欠公司的款项时，公司将面临相应款项无法按时足额收回的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	14
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	14
五、 持有人会议召开情况.....	17
六、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 财务和资产情况.....	18
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 主要资产和负债变动情况.....	19
五、 逾期未偿还债务.....	20
六、 权利受限资产情况.....	21
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	21
八、 对外担保的增减变动情况.....	21
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	21
第四节 业务和公司治理情况.....	22
一、 公司业务情况.....	22
二、 公司主要经营情况.....	23
三、 严重违约情况.....	26
四、 公司独立性情况.....	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	26
六、 公司治理、内部控制情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于司法机关调查事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第七节 备查文件目录.....	30
附件 审计报告、财务报表及附注.....	32
母公司资产负债表.....	35

合并利润表.....	37
母公司利润表.....	39
合并现金流量表.....	40
母公司现金流量表.....	41
合并所有者权益变动表.....	44
母公司所有者权益变动表.....	47
担保人财务报表.....	51

释义

发行人/公司/十二师国资	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
东北证券	指	东北证券股份有限公司
债权代理人/兴业银行乌鲁木齐分行	指	兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行
14 十二师	指	2014 年新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司公司债券
16 十二师	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2016 年公司债券
16 新师 01	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）
会计师事务所/审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
控股股东、实际控制人	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会
《公司章程》	指	《新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《条例》	指	《企业债券管理条例》
《通知》	指	《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》（发改财金[2008]7 号）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2017 年 1-6 月
最近两年	指	2015 年、2016 年
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
交易日	指	本期债券上市场所的营业日
工作日	指	每周一至周五，法定节假日除外
日	指	公历日
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司
中文简称	十二师国资
外文名称（如有）	Xinjiang Production and Construction Corps 12th division state-owned Assets Management Co., Ltd.
外文缩写（如有）	XPCC 12th AMC
法定代表人	敖兵
注册地址	新疆乌鲁木齐市新市区百园路附 7 号
办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区长春南路十二师国资大厦 7 楼
邮政编码	830011
公司网址	http://www.12sgzjt.com/
电子信箱	896874673@qq.com

二、信息披露负责人

姓名	郭豪丽
联系地址	郭豪丽
电话	0991-6649247
传真	0991-6684430
电子信箱	896874673@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	新疆乌鲁木齐市高新区长春南路十二师国资大厦 7 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

公司控股股东和实际控制人均为新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会，未发生变更的情况。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

2017年1月，公司部分董事、监事任职期满，发生变更。徐梅蓉、王朝阳、高军、杜永强、王义如、汝建华、陈焱、赵容成不再担任公司董事职务，新任命丁建新、王永山、邵惠玲、向永康、段昭云为公司董事；赵玉新、赵德志、李亚辉、王进九、刘咏峰、邵金钟、吴爱民不再担任公司监事职务，新任命王飞和、周卫萍、赵乃民为公司监事，并选举刘芳玲、陈巨梅为职工监事。

五、中介机构情况

债券代码：124797

债券简称：14 十二师

(一) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师（如有）	朴仁花、段岩峰

(二) 债权代理人

名称	兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行
办公地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市人民路 37 号兴业银行大厦
联系人	赖新英
联系电话	0991-2357660

(三) 资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码：136364

债券简称：16 十二师

(一) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师（如有）	朴仁花、段岩峰

(二) 受托管理人

名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号 601-605 室
联系人	宋以祯
联系电话	010-66290192

(三) 资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

债券代码：145060

债券简称：16 新师 01

(一) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师（如有）	朴仁花、段岩峰

(二) 受托管理人

名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 7 层
联系人	徐海涌
联系电话	010-63210796

(三) 资信评级机构

名称	-
办公地址	-

六、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124797
2、债券简称	14 十二师
3、债券名称	2014 年新疆生产建设兵团农十二师国有资产经营有限责任公司公司债券

4、发行日	2014 年 6 月 3 日
5、到期日	2021 年 6 月 3 日
6、债券余额	8.00
7、利率 (%)	6.68
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 6 月 3 日已按时付息，尚未到本金兑付日。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 7 年，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内未触发及执行特殊条款。

1、债券代码	136364
2、债券简称	16 十二师
3、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 11 日
5、到期日	2023 年 4 月 11 日
6、债券余额	8.00
7、利率 (%)	4.66
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 4 月 11 日已按时付息，尚未到本金兑付日。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 7 年，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内未触发及执行特殊条款。

1、债券代码	145060
2、债券简称	16 新师 01
3、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 11 月 10 日
5、到期日	2021 年 11 月 10 日
6、债券余额	10.00
7、利率 (%)	4.45
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	本期债券尚未到兑息兑付日。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内未触发及执行特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124797

债券简称	14 十二师
募集资金专项账户运作情况	本期债券在兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行设立了募集资金专项账户，报告期内募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本期债券募集资金 7.35 亿元用于兵团乌鲁木齐农产品批发交易市场（一期）项目、兵团乌鲁木齐农产品批发交易市场（二期）项目，0.65 亿元用于补充营运资金。截至报告期末，公司已按照募集说明书约定，将本期债券募集资金使用完毕。
募集资金使用履行的程序	公司使用募集资金时的程序为：经业务部门提出使用需求，财务部门提出划款申请，公司主管领导审批同意，最后由银行划款。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券共募集资金 80,000 万元，扣除发行费用后，拟将 73,500 万元拟用于兵团乌鲁木齐农产品批发交易市场（一期）项目、兵团乌鲁木齐农产品批发交易市场（二期）项目，6,500 万元用于补充营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136364

债券简称	16 十二师
募集资金专项账户运作情况	本期债券在兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行设立了募集资金专项账户，公司与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金三方监管协议，对募集资金专项账户进行监管，报告期内募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本期债券募集资金 8.00 亿元，扣除发行费用后，用于母公司及下属子公司偿还借款和补充营运资金。其中，6.47 亿元用于偿还借款，剩余部分用于补充营运资金。截至报告期末，公司已按照募集说明书约定，将本期债券募集资金使用完毕。
募集资金使用履行的程序	先由资金运营部根据公司资金使用需要，提出使用募集资金的提案，报经财务负责人、总经理、董事长批准后方可实施。在资金使用申请获得批准后，募集资金对外划付前，需要履行固定的审批手续：资金运营部经理→

	财务经理→财务负责人→总经理→董事长。董事长签批后，方可对外划款。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券拟募集资金 8 亿元，扣除发行费用后，全部用于调整债务结构和补充公司营运资金，募集资金具体使用时将根据公司业务需求变化情况进行调整。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	截至 2017 年 6 月 30 日，募集资金账户余额 21,741.56 元，为利息结余。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145060

债券简称	16 新师 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券在乌鲁木齐银行诚信支行设立了募集资金专项账户，公司与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金三方监管协议，对募集资金专项账户进行监管，报告期内募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本期债券募集资金 10.00 亿元，扣除发行费用后，用于下属子公司偿还借款和补充运营资金。其中，8.49 亿元用于全资子公司新疆九鼎农业集团有限公司偿还借款，剩余部分用于其补充运营资金。截至报告期末，公司已按照募集说明书约定，将本期债券募集资金使用完毕。
募集资金使用履行的程序	公司在将募集资金划账至全资子公司新疆九鼎农业集团有限公司账户前，九鼎农业先向公司提出募集资金使用申请，并列明募集资金使用计划，承诺募集资金不得挪作他人使用或用于小贷及典当行业。公司根据九鼎农业的资金使用申请，报总经理、董事长审议后，同意九鼎农业资金使用，报备财务处。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本次债券拟募集资金 10 亿元，扣除发行费用后，全部用于调整债务结构和补充公司营运资金，募集资金具体使用时将根据公司业务需求变化情况进行调整。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	截至 2017 年 6 月 30 日，募集资金账户剩余 506,007.59 元，其中本公司募集资金专户剩余 187,152.78 元，都为利息结息；九鼎农业募集资金使

	用账户剩余 318,854.81 元，其中利息结余 280,735.26 元，剩下 38,119.55 元为未使用的募集资金。
--	---

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	124797
债券简称	14 十二师
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	136364
债券简称	16 十二师
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	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。债券信用质量很高，信用风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

(二) 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况**1、增信机制****(1) . 保证担保**

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用**(2) . 抵押或质押担保**适用 不适用**(3) . 其他方式增信**适用 不适用**2、偿债计划或其他偿债保障**适用 不适用

债券代码：124797

债券简称	14 十二师
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司聘请债权代理人，设立偿债账户用于本期债券还本付息。报告期内，公司于 2017 年 6 月 3 日按时支付了本期债券上一年度利息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136364

债券简称	16 十二师
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司聘请债券受托管理人，设立偿债账户用于本期债券还本付息。报告期内，公司于 2017 年 4 月 11 日按时支付了本期债券上一年度利息。
与募集说明书的相关承诺是	是

否一致	
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145060

债券简称	16 新师 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司聘请债券受托管理人，设立偿债账户用于本期债券还本付息。报告期内，本期债券尚未到兑付期。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、 专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码：124797

债券简称	14 十二师
账户资金的提取情况	在本期债券付息日 2017 年 6 月 3 日前三个工作日，公司将本次应付利息及手续费划入在兴业银行乌鲁木齐分行开立的偿债账户。之后由兴业银行乌鲁木齐分行将上述偿债资金分别划入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、中央国债登记结算有限责任公司账户，用于完成付息工作。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136364

债券简称	16 十二师
账户资金的提取情况	在本期债券付息日 2017 年 4 月 11 日前三个工作日，公司将本次应付利息及手续费划入在兴业银行乌鲁木齐分行开立的偿债账户。之后由兴业银行乌鲁木齐分行将上述偿债资金划入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司账户，用于完成付息工作。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益	无

的影响（如有）	
---------	--

债券代码：145060

债券简称	16 新师 01
账户资金的提取情况	本期债券已在乌鲁木齐银行诚信支行设立偿债专户。报告期内，本期债券尚未到兑付期。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：124797

债券简称	14 十二师
受托管理人履行职责情况	公司聘请兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行作为本期债券的监管银行和债权代理人。债权代理人负责监管发行人的募集资金使用和偿债资金归集情况，履行了债权人代理人 and 监管银行的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136364

债券简称	16 十二师
受托管理人履行职责情况	公司聘请兴业证券股份有限公司作为本期债券受托管理人。兴业证券按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，兴业证券督促公司就董事、监事发生变更的事项披露了《新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司董事、监事发生变动的公告》，就注册地址发生变更的事项披露了《新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司注册地址变更的公告》；兴业证券分别出具了临时受托管理事务报告。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：145060

债券简称	16 新师 01
受托管理人履行职责情况	公司聘请东北证券股份有限公司作为本期债券受托管理人。东北证券按照《债券受托管理协议》相关约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债务本息偿付情况等持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，东北证券督促公司就董事、监事发生变更、注册地址发生变更等事项进行相应披露公告；东北证券也分别就上述事项出具了临时受托管理报告。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	1,621,917.89	1,690,854.29	-4.08	
归属母公司股东的净资产	457,736.03	440,755.06	3.85	
流动比率	1.88	1.67	12.57	
速动比率	1.03	0.92	11.96	
资产负债率 (%)	59.78	62.79	-4.79	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因

营业收入	185,971.68	143,080.79	29.98	2017 年上半年，公司乳业等板块快速发展，带动公司营业收入实现较快增长。
归属母公司股东的净利润	2,396.41	1,805.74	32.71	2017 年上半年，公司营业收入增长较快的背景下，期间费用控制较好，促使归属于母公司所有者净利润实现较快增长。
经营活动产生的现金流净额	15,330.43	6,739.99	127.45	2017 年上半年，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期大幅增加，公司在经营活动中对现金流的管理有所改善。
EBITDA	32,142.81	24,523.82	31.07	2017 年上半年，公司利润总额、固定资产折旧金额较上年同期有明显增加，促使 EBITDA 金额同比有较大增加。
EBITDA 利息倍数	2.66	1.60	66.08	2017 年上半年，公司 EBITDA 金额同比有较大增加；同时，由于公司以低利率成本的公司债券、短期融资券、银行贷款置换原利率成本较高的借款，利息支出金额相对减少。以上因素共同导致当期 EBITDA 利息倍数有较大幅度增加。
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	70,128.43	122,389.44	-42.70	2017 年上半年，公司下属子公司将货币资金投入业务运营，同时，部分业务的销售回款期末到，回流资金较少。
应收账款	84,733.17	117,222.65	-27.72	
预付款项	31,126.22	31,161.46	-0.11	
其他应收款	246,776.58	189,073.10	30.52	2017 年 6 月底，其他应收款增加主要是新增业务上下游的经营性其他

				应收款。除此以外，公司对十二师头屯河农场、三坪农场、三坪农场的非经营性往来款增加 6,032 万元。
存货	403,546.98	421,394.42	-4.24	
一年内到期的非流动资产	34,301.13	34,321.31	-0.06	
投资性房地产	205,695.55	208,955.85	-1.56	
固定资产	230,439.34	248,670.83	-7.33	
在建工程	111,795.88	109,840.16	1.78	
生产性生物资产	25,444.34	24,146.06	5.38	
无形资产	63,723.68	67,745.31	-5.94	
商誉	49,162.81	49,162.81	0.00	
短期借款	162,200.00	123,800.49	31.02	2017 年上半年，为满足业务发展需要，公司从银行获得的短期信用借款较上年末有较大幅度增加。
应付账款	72,240.97	90,216.09	-19.92	
预收款项	21,878.09	14,869.69	47.13	2017 年上半年，主要是公司下属子公司预收十二师建管中心、伊犁诚信达房产、恒汇机电项目输变电工程款增加，同时，九鼎翼龙华庭项目预售房款增加。
其他应付款	167,765.85	183,122.68	-8.39	
长期借款	67,450.00	67,450.00	0.00	
应付债券	360,000.00	360,000.00	0.00	
递延所得税负债	24,260.18	24,654.48	-1.60	
其他非流动负债	22,292.47	25,974.21	-14.17	

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
土地	43,759.94	用于银行抵押借款	
合计	43,759.94	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
非公开定向债务融资工具	031490671	14 农十二师 PPN001	报告期内不需付息，尚未到兑付日。
非公开定向债务融资工具	031491114	14 农十二师 PPN002	报告期内不需付息，尚未到兑付日。
非公开定向债务融资工具	031563026	15 农十二师 PPN001	2017年4月23日已按时付息，尚未到兑付日。
短期融资券	041660012	16 农十二师 CP001	2017年2月26日，已经完成兑付。
短期融资券	041760039	17 农十二师 CP001	尚未到付息兑付日。

八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：新增 47,060 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：180,160 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
浦发银行	45,000	15,000	按时偿还
农业银行	47,000	14,500	按时偿还
华夏银行	27,300	9,100	按时偿还
兴业银行	46,000	24,500	按时偿还
光大银行	5,000	0	按时偿还
工商银行	80,800	22,050	按时偿还
中国银行	4,500	0	按时偿还
交通银行	23,166.74	18,150	按时偿还
广发银行	30,000	0	按时偿还
中信银行	10,500	5,300	按时偿还

北京银行	35,500	33,000	按时偿还
民生银行	15,000	5,000	按时偿还
建设银行	40,000	40,000	按时偿还
招商银行	8,000	8,000	按时偿还
绿洲国民村镇银行	16,000	0	按时偿还
乌鲁木齐农信社	3,500	700	按时偿还
农发行	20,000	0	按时偿还
乌鲁木齐银行	9,000	7,000	按时偿还
商业银行	3,800	2,000	按时偿还
远东国际租赁	14,135	3,357	按时偿还
合计	484,201.74	207,657	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	公司从事多元化产业类经营，经过多年的发展，主营业务形成以乳业、矿业、建材、电器设备、贸易批发和纺织等业务板块为主的基本格局。
主要产品及其用途	乳业板块的产品主要为液态奶及奶产品，用途是供人食用或者饮用；矿业板块的主要产品为煤炭及铜矿、铁矿等，用途是作为动力原料、工业生产基础原材料；建材板块的主要产品为矿渣微粉，用途是作为混凝土原料；电器设备板块的主要产品为节能节电设备，用途是作为电力行业零部件和配套设备；贸易批发板块主要从事农产品和燃料油批发，用途是食品工业生产原料、居民日常食用和工业动力、原料；纺织板块的主要产品为各类棉纱、针织品，用途是工业原料、居民衣着消费。
经营模式	乳业板块采用产供销一体的模式，业务覆盖上游奶源、奶产加工及对外销售；矿业板块主要从事煤炭等矿产品开采，并对外销售；建材板块主要是生产矿渣微粉，并对混凝土生产商销售；电器设备板块研制、生产节能节电设备，并主要在十二师等区域内进行销售；贸易批发板块主要是建立农产品批发交易市场，为批发商提供批交易服务，同时购入燃料油，并销售对下游客户；纺织板块采购棉花，生产各类棉纱、针织品，并对居民等消费者进行销售。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>1、行业发展阶段、周期性特点</p> <p>乳业、电器设备属于成熟阶段，行业发展与居民基本生活密切相关，周期性较长，发展较平稳；矿业、纺织属于衰退阶段，目前处于行业周期的低谷期，发展较缓慢；建材以矿渣微粉作为新型建筑材料，具有节能、环保等优点，处于细分行业的快速发展阶段，部分受房地产周期影响；贸易批发属于快速发展阶段，建立批发交易市场并提供的存储、交易、定价等综合性服务，具有良好的发展前景，行业周期较长，发展稳定。</p> <p>2、行业地位</p>

	公司乳业板块的液态奶销量在新疆的市场占有率约 25%，居行业第一；贸易批发板块的农产品批发市场是乌鲁木齐市及新疆地区规模最大的蔬菜、水果、水产品一级批发市场；建材板块的矿渣微粉业务规模居新疆地区首位；矿业板块主要从事煤炭产销，在乌鲁木齐及周边地区具有一定影响力；纺织板块曾是西北地区规模最大的纺织基地，后由于行业、经营体制等各种原因而规模萎缩，目前在乌鲁木齐地区仍有一定市场份额。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司主要经营情况

（一）主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	185,971.68	143,080.79	29.98%	2017 年上半年，公司乳业等板块快速发展，带动公司营业收入实现较快增长。
营业成本	151,596.05	107,394.53	41.16%	2017 年上半年，公司营业收入规模明显增加，营业成本增幅超过营业收入增幅，是因为整体人力成本增加，同时，下属子公司天润乳业等原材料成本增加。
销售费用	8,403.50	7,347.25	14.38%	
管理费用	10,310.93	10,656.05	-3.24%	
财务费用	6,519.78	6,766.46	-3.65%	
经营活动现金流量净额	15,330.43	6,739.99	127.45%	2017 年上半年，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期大幅增加，公司在经营活动中对现金流的管理有所改善。
投资活动现金流量净额	-8,956.52	-33,091.05	-72.93%	2017 年上半年，公司购建固定资产、无形资产和其他长

				期资产支付的现金较上年同期明显减少，促使当期投资活动现金流量净额虽然为负，但绝对金额较上年同期大幅减少。
筹资活动现金流量净额	-41,224.36	22,301.09	-284.85%	2017年上半年，公司融入资金较少、同时有部分债务还本、付息。而上年同期，公司通过发行公司债券、短期融资券等方式融入较多资金，筹资活动现金流入规模较大，且超出筹资活动现金流出规模。

(二) 经营业务构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
矿业	219,975,607.73	177,426,721.13	11.84	108,729,069.21	90,147,238.47	8.54
建材	94,987,821.76	74,157,194.46	5.11	81,878,218.74	56,878,540.75	6.43
乳业	587,067,725.85	425,047,181.66	31.60	432,241,780.41	295,436,845.77	33.96
纺织	27,003,218.91	24,081,368.59	1.45	24,303,816.09	21,490,768.31	1.91
贸易批发	755,333,801.26	685,087,639.26	40.66	562,385,079.60	462,635,605.03	44.18
电器制造	77,717,633.28	65,964,145.63	4.18	13,469,047.56	9,334,577.74	1.06
运输服务	9,802,520.07	8,261,766.38	0.53	988,855.77	2,770,980.00	0.08
建筑施工	46,331,212.63	38,028,164.92	2.49	28,932,524.89	25,330,909.84	2.27
小额贷款	20,442,675.60	7,123,333.16	1.10	2,194,354.53	9,721,401.94	0.17
典当	18,960,194.03	7,063,372.22	1.02	17,712,454.73	9,231,111.23	1.39
主营业务小计	1,857,622,411.12	1,512,240,887.41	100	1,272,835,201.53	982,977,979.08	100
其他业务						
其他业务小计	2,094,339.62	3,719,586.73	100	157,972,671.96	90,967,301.78	100
合计	1,859,716,750.74	1,515,960,474.14	100	1,430,807,873.49	1,073,945,280.86	100

(三) 其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：94,967,608.88 元

报告期非经常性损益总额：15,058,306.33 元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用**(四) 投资状况****1、报告期内新增投资情况**

2017 年 1-6 月，公司无重大股权投资事项，有重大非股权投资事项，具体如下所示

2、重大股权投资适用 不适用**3、重大非股权投资**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

投资对象	新疆九鼎农副产品物流园区建设项目
资金来源	自有资金
本期投资金额	8,029.76
累计投资金额	10,721
项目进度	在建阶段
收益情况	尚未产生收益

单位：万元 币种：人民币

投资对象	新疆九鼎国际商贸城一期建设项目
资金来源	自有资金
本期投资金额	0
累计投资金额	20,975.76
项目进度	在建阶段
收益情况	尚未产生收益

单位：万元 币种：人民币

投资对象	北屯九鼎海川农产品综合批发交易市场建设项目
资金来源	自有资金
本期投资金额	0
累计投资金额	7,450
项目进度	在建阶段
收益情况	尚未产生收益

单位：万元 币种：人民币

投资对象	克拉玛依九鼎农产品批发市场建设项目
资金来源	自有资金

本期投资金额	0
累计投资金额	16,575
项目进度	在建阶段
收益情况	尚未产生收益

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是，公司存在向新疆生产建设兵团农业建设第十二师三坪农场、新疆生产建设兵团农业建设第十二师三坪农场、五一农场拆借资金的情形。

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：84,832 万元

占合并口径净资产的比例（%）：13%

是否超过 10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
新疆生产建设兵团农业建设第十二师三坪农场	是	非合并范围内关联方	32,032	否	关联方借款	按借款协议约定的还款时间逐笔回款
新疆生产建设兵团农业建设第十二师头屯河农场	是	非合并范围内关联方	34,800	否	关联方借款	按借款协议约定的还款时间逐笔回款
新疆生产建设兵团农业建设第十二师五一农场	是	非合并范围内关联方	18,000	否	关联方借款	按借款协议约定的还款时间逐笔回款
合计	—	—	84,832	—	—	—
公司相关决策程序、定价机制	<p>公司非经营性往来款和资金拆借需经过公司集体决策，获得通过后方可执行。集体决策程序为：由资金运营部提交议案，报党政联席会审议。党政联席会即党委会和董事会（董事长办公会）联席开会，既保证董事会对公司重大事项决策的决定权，又引入党委对国有资产的领导和监督。</p> <p>定价机制为：在遵守人民银行相关规定的前提下，对参股企业定价为当期银行贷款利率加上一定的成本加成，期限一般为 6 个月，原则上不超过 12 个</p>					

	月；对非参股企业定价为当期银行贷款利率加上一定的成本加成，对该类企业的成本加成幅度一般高于参股企业，期限一般为 6 个月，原则上不超过 12 个月。非参股企业为十二师系统内企业，原则上不对十二师系统外企业进行非经营性往来款和资金拆借。
债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项	是
相关事项应履行的决策程序和持续信息披露安排（如有）	如果公司后续新增关联方非经营性应收款项和委托贷款，将继续按照上述决策程序进行决策，同时将在定期审计报告中依据企业会计准则《关联方披露》的要求对关联交易资金往来情况进行充分披露。

（二） 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司履行了募集说明书的相关约定或承诺的事项。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
子公司昌平矿业收购石灰矿股权纠纷案	昌平矿业与该矿原股东进行协商过程中	160 万元	否	未影响公司正常经营，不对公司偿债能力构成重大不利影响	
子公司乌鲁木齐市华金泰展小额贷款有限公司违规对外担保案	十二师及公司针对该事件成立了调查和处理小组，目前仍在调查处理过程中	3500 万元	否	未影响公司正常经营，不对公司偿债能力构成重大不利影响	2016 年 9 月 22 日

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露情况**(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			
发行人董事、监事发生变动	有	2017年1月19日	公司新任职董事、监事正常履职	公司经营正常，未对公司偿债能力构成重大不利影响
发行人注册地址变更	有	2017年8月1日	公司已经完成注册地址变更	公司经营正常，未对公司偿债能力构成重大不利影响

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司公司债券半年度报告（2017年）》的盖章页。)

新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司



2017年8月29日

附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	701,284,312.61	1,223,894,386.96
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	31,216,030.35	35,717,488.27
应收账款	847,331,665.48	1,172,226,452.20
预付款项	311,262,165.45	311,614,556.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	17,886,856.01	6,375,827.03
应收股利	21,052,628.65	21,052,628.65
其他应收款	2,467,765,846.83	1,890,731,041.64
买入返售金融资产		
存货	4,035,469,779.61	4,213,944,237.53
划分为持有待售的资产	141,804,925.87	141,804,925.87
一年内到期的非流动资产	343,011,258.07	343,213,102.00
其他流动资产	35,572,689.98	39,852,053.81
流动资产合计	8,953,658,158.91	9,400,426,700.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	188,328,627.45	188,328,627.45
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	121,162,825.84	104,162,825.84
投资性房地产	2,056,955,499.96	2,089,558,538.44
固定资产	2,304,393,394.74	2,486,708,341.26
在建工程	1,117,958,761.63	1,098,401,623.60
工程物资	3,166,026.25	2,428,052.28
固定资产清理		
生产性生物资产	254,443,383.91	241,460,578.78
油气资产		
无形资产	637,236,774.55	677,453,126.16
开发支出	512.82	1,356,411.12
商誉	491,628,095.01	491,628,095.01
长期待摊费用	86,673,687.31	90,865,901.56

递延所得税资产	3,573,121.67	5,980,962.25
其他非流动资产		29,783,099.92
非流动资产合计	7,265,520,711.14	7,508,116,183.67
资产总计	16,219,178,870.05	16,908,542,883.98
流动负债：		
短期借款	1,622,000,000.00	1,238,004,866.02
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	101,687,670.80	426,231,995.60
应付账款	722,409,659.79	902,160,881.46
预收款项	218,780,866.25	148,696,916.86
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	68,823,224.67	75,971,936.79
应交税费	32,194,805.83	96,190,702.68
应付利息	137,789,380.78	114,376,516.58
应付股利	52,293,734.74	73,049,701.22
其他应付款	1,677,658,455.81	1,831,226,786.56
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	134,017,400.00	234,404,584.65
其他流动负债		500,000,000.00
流动负债合计	4,767,655,198.67	5,640,314,888.42
非流动负债：		
长期借款	674,500,000.00	674,500,000.00
应付债券	3,600,000,000.00	3,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	38,697,009.84	38,917,009.84
长期应付职工薪酬		
专项应付款	148,912,693.60	156,232,409.05
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	242,601,844.69	246,544,804.84
其他非流动负债	222,924,655.93	259,742,128.48
非流动负债合计	4,927,636,204.06	4,975,936,352.21
负债合计	9,695,291,402.73	10,616,251,240.63

所有者权益：		
股本	317,895,430.82	317,895,430.82
其他权益工具	185,000,000.00	185,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,245,754,427.97	3,202,706,259.41
减：库存股		
其他综合收益	609,257,839.34	506,486,254.96
专项储备	189,893.80	164,071.20
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	219,262,674.09	195,298,621.47
归属于母公司所有者权益合计	4,577,360,266.02	4,407,550,637.86
少数股东权益		1,884,741,005.49
	1,946,527,201.30	
所有者权益合计	6,523,887,467.32	6,292,291,643.35
负债和所有者权益总计	16,219,178,870.05	16,908,542,883.98

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	159,188,457.20	107,669,058.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,840,813,258.24	3,700,470,331.26
存货	2,258,246,452.00	2,258,246,452.00
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	6,258,248,167.44	6,066,385,841.52
非流动资产：		
可供出售金融资产	71,128,627.45	71,128,627.45
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	1,498,032,659.72	1,498,032,659.72
投资性房地产	35,028,378.17	35,028,378.17
固定资产	1,868,367.44	2,101,135.41
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	659,009.36	780,403.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,967,807.52	25,838,883.63
递延所得税资产	11,129.58	5,564.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,628,695,979.24	1,632,915,652.51
资产总计	7,886,944,146.68	7,699,301,494.03
流动负债：		
短期借款	1,130,000,000.00	450,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	1,567,861.25	2,934,930.86
应交税费	2,274,076.85	14,067,785.95
应付利息	58,589,635.84	95,493,558.30
应付股利		
其他应付款	600,346,720.74	554,129,979.41
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		500,000,000.00
流动负债合计	1,792,778,294.68	1,616,626,254.52
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	3,600,000,000.00	3,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	26,293,668.59	26,293,668.59
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	3,626,293,668.59	3,626,293,668.59
负债合计	5,419,071,963.27	5,242,919,923.11
所有者权益：		
股本	317,895,430.82	317,895,430.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,109,354,154.63	2,109,354,154.63
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	40,622,597.96	29,131,985.47
所有者权益合计	2,467,872,183.41	2,456,381,570.92
负债和所有者权益总计	7,886,944,146.68	7,699,301,494.03

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,859,716,750.74	1,430,807,873.49
其中：营业收入	1,859,716,750.74	1,430,807,873.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,781,962,369.52	1,365,576,228.73
其中：营业成本	1,515,960,474.14	1,073,945,280.86
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	15,814,630.07	41,560,018.54
销售费用	84,035,040.86	73,472,535.66
管理费用	103,109,303.17	106,560,530.06
财务费用	65,197,842.61	67,664,628.07
资产减值损失	-2,154,921.33	2,373,235.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“－”号填列）	114,535.56	522,436.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	77,868,916.78	65,754,080.80
加：营业外收入	35,969,904.04	25,556,553.37
其中：非流动资产处置利得	3,859,404.54	
减：营业外支出	18,871,211.94	10,433,654.72
其中：非流动资产处置损失	12,080,334.60	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	94,967,608.88	80,876,979.45
减：所得税费用	16,400,882.55	14,142,527.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	78,566,726.33	66,734,452.09
归属于母公司所有者的净利润	23,964,052.62	18,057,415.17
少数股东损益	54,602,673.71	48,677,036.92
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	78,566,726.33	66,734,452.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,964,052.62	18,057,415.17
归属于少数股东的综合收益总额	54,602,673.71	48,677,036.92
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益 (元/股)		
(二) 稀释每股收益 (元/股)		

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	110,114,951.24	114,628,532.33
减：营业成本	92,020,325.74	85,035,840.82
税金及附加	2,777,614.32	3,912,246.39
销售费用		
管理费用	4,330,975.64	5,274,655.37
财务费用	-504,576.95	-276,278.43
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		7,920.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,490,612.49	20,689,988.18
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		7,308.73
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,490,612.49	20,682,679.45
减：所得税费用		99,900.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,490,612.49	20,582,778.54
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售		

金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	11,490,612.49	20,582,778.54
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,887,655,120.65	1,116,828,854.27
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	3,450,710.89	96,559,782.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,075,921,306.39	2,018,518,673.12
经营活动现金流入小计	2,967,027,137.93	3,231,907,310.08
购买商品、接受劳务支付的现金	1,110,825,137.65	624,044,526.00
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	145,608,732.80	170,298,409.81
支付的各项税费	109,883,116.08	277,231,634.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,447,405,868.43	2,092,932,875.59
经营活动现金流出小计	2,813,722,854.96	3,164,507,446.00
经营活动产生的现金流量净额	153,304,282.97	67,399,864.08
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	4,100,000.00	510,000.00
取得投资收益收到的现金	88,966.67	14,358,541.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,800.00	184,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	279,526,164.23	24,729,272.91
投资活动现金流入小计	283,719,930.90	39,782,314.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	121,564,378.29	200,875,245.70
投资支付的现金	81,660,829.11	28,990,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	170,059,917.63	140,827,551.60
投资活动现金流出小计	373,285,125.03	370,692,797.30
投资活动产生的现金流量净额	-89,565,194.13	-330,910,482.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	89,600,000.00	116,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,049,867,938.69	2,468,602,603.10
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	107,401,285.12	32,599,165.60
筹资活动现金流入小计	1,246,869,223.81	2,618,001,768.70
偿还债务支付的现金	1,147,086,629.22	2,209,880,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,496,975.75	172,696,403.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	291,529,228.77	12,414,445.30
筹资活动现金流出小计	1,659,112,833.74	2,394,990,849.02
筹资活动产生的现金流量净额	-412,243,609.93	223,010,919.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-348,504,521.09	-40,499,699.03
加：期初现金及现金等价物余额	944,861,606.99	681,292,501.50
六、期末现金及现金等价物余额	596,357,085.90	640,792,802.47

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

母公司现金流量表

2017年1—6月

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	751,694,364.55	731,437,143.08
经营活动现金流入小计	751,694,364.55	731,437,143.08
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,211,934.02	5,153,650.69
支付的各项税费	16,970,642.61	49,753,913.47
支付其他与经营活动有关的现金	718,691,389.10	659,555,276.43
经营活动现金流出小计	739,873,965.73	714,462,840.59
经营活动产生的现金流量净额	11,820,398.82	16,974,302.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		2,350,483.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		1,446,198.04
投资活动现金流入小计		3,796,681.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,748.29	66,737,251.00
投资支付的现金		16,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		100,000,000.00
投资活动现金流出小计	125,748.29	183,437,251.00
投资活动产生的现金流量净额	-125,748.29	-179,640,569.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	680,000,000.00	1,598,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	680,000,000.00	1,598,400,000.00
偿还债务支付的现金	500,000,000.00	1,360,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	140,175,251.59	84,018,140.26
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	640,175,251.59	1,444,018,140.26
筹资活动产生的现金流量净额	39,824,748.41	154,381,859.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	51,519,398.94	-8,284,406.84
加：期初现金及现金等价物余额	107,669,058.26	83,874,310.58
六、期末现金及现金等价物余额	159,188,457.20	75,589,903.74

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

合并所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	317,895,430.82			185,000,000.00	3,202,706,259.41		506,486,254.96	164,071.20			195,298,621.47	1,884,741,005.49	6,292,291,643.35
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	317,895,430.82			185,000,000.00	3,202,706,259.41		506,486,254.96	164,071.20			195,298,621.47	1,884,741,005.49	6,292,291,643.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					43,048,168.56		102,771,584.38	25,822.60			23,964,052.62	61,786,195.81	231,595,823.97
（一）综合收益总额							102,771,584.38				23,964,052.62	54,602,673.71	181,338,310.71
（二）所有者投入和减少资本					43,048,168.56							7,183,522.10	50,231,690.66
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				43,048,168.56							7,183,522.10	50,231,690.66
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备							25,822.60					25,822.60
1. 本期提取							25,822.60					25,822.60
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	317,895,430.82		185,000,000.00	3,245,754,427.97		609,257,839.34	189,893.80			219,262,674.09	1,946,527,201.30	6,523,887,467.32

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润			

		优先股	永续债	其他		股			准备			
一、上年年末余额	291,236,130.82			90,000,000.00	2,857,033,905.49		1,317,117,652.38	121,951.20		148,195,231.06	1,287,965,701.07	5,991,670,572.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	291,236,130.82			90,000,000.00	2,857,033,905.49		1,317,117,652.38	121,951.20		148,195,231.06	1,287,965,701.07	5,991,670,572.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				60,000,000.00			-135,670,635.58	93,014.65		18,057,415.17	-874,312.14	-58,394,517.90
（一）综合收益总额										18,057,415.17	48,677,036.92	66,734,452.09
（二）所有者投入和减少资本				60,000,000.00			-135,670,635.58				-49,551,349.06	-125,221,984.64
1. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本				60,000,000.00								60,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他							-135,670,635.58				-49,551,349.06	-185,221,984.64
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备							93,014.65					93,014.65
1. 本期提取							93,014.65					93,014.65
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	291,236,130.8 2		150,000,000.0 0	2,857,033,905. 49		1,181,447,016. 80	214,965.85			166,252,646.2 3	1,287,091,388. 93	5,933,276,054.12

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	317,895,430.8 2				2,109,354,154. 63					29,131,985.47	2,456,381,570.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年初余额	317,895,430.82				2,109,354,154.63					29,131,985.47	2,456,381,570.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										11,490,612.49	11,490,612.49
（一）综合收益总额										11,490,612.49	11,490,612.49
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本期期末余额	317,895,430.8 2				2,109,354,154. 63					40,622,597.96	2,467,872,183.41

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	291,236,130.8 2				2,109,354,154. 63					13,920,218.13	2,414,510,503.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	291,236,130.8 2				2,109,354,154. 63					13,920,218.13	2,414,510,503.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										20,582,778.54	20,582,778.54
（一）综合收益总额										20,582,778.54	20,582,778.54
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股											

东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	291,236,130.82				2,109,354,154.63					34,502,996.67	2,435,093,282.12

法定代表人：敖兵 主管会计工作负责人：邵惠玲 会计机构负责人：张景华

担保人财务报表

适用 不适用