

广西农垦集团有限责任公司
公司债券 2016 年年度报告摘要

二零一七年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证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。

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)声明：
保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

一、重大风险提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）仔细阅读年度报告全文。

二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场所
16 桂农 01	136399.SH	上海证券交易所
14 广西农垦债	1480148.IB、124614.SH	上海证券交易所
17 桂农 01	143024.SH	上海证券交易所

三、公司主要财务数据

单位：万元

项目	2016 年末	2015 年末	同比变动	原因分析
总资产	3,332,343.51	3,142,214.01	6.05%	—
归属于母公司股东的净资产	886,942.38	836,687.40	6.01%	—
营业收入	989,844.32	1,063,516.89	-6.93%	—
归属于母公司股东的净利润	49,272.30	21,593.52	128.18%	主要是糖价升高，利润增加所致
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	17.34	15.07	15.06%	主要是集团利润增加

经营活动产生的现金流量净额	126,457.21	119,380.40	5.93%	—
投资活动产生的现金流量净额	-149,677.05	2,871.80	-5311.96%	主要是固定资产和在建工程的增加
筹资活动产生的现金流量净额	150,451.07	-29,648.38	607.45%	主要是发行债券收到的款项
期末现金及现金等价物余额	511,259.47	382,237.75	33.75%	主要是发行债券的款暂时放在银行存款
流动比率	0.85	0.74	14.86%	—
速动比率	0.72	0.62	16.13%	—
资产负债率(%)	72.85	72.97	-0.16%	—
EBITDA 全部债务比(EBITDA/全部债务)	0.1	0.095	5.26%	—
利息保障倍数	2.49	2.82	-11.70%	—
现金利息保障倍数	2.88	3	-4%	—
EBITDA 利息保障倍数	2.49	2.82	-11.70%	—
贷款偿还率(%)	100	100	—	—
利息偿付率(%)	100	100	—	—

注：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=总负债/总资产

利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

四、重大事项

1、公司重大诉讼、仲裁或行政处罚事项

报告期内，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

2、公司破产重组事项

报告期内，本公司无破产重整事项。

3、公司债券面临暂停或中止上市风险情况

报告期内，本期债券不存在面临暂定上市或中止上市风险。

4、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，以及公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，不存在上述情况。

五、其他重要事项

截至报告期末，《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项情况如下：

序号	重大事项	是否发生
1	公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	公司主要资产被查封、扣押、冻结；	否

4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	公司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；	是
6	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	公司做出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否
9	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否
10	公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否
11	公司涉嫌犯罪被司法机立案调查，公司执行董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）；	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项；	否

发行人 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日期间，公司新增借款 42.16 亿元，上年末公司净资产为 90.14 亿元，累计新增借款超过 2015 年末净资产的 40%。发行人及受托管理人已根据监管机构相关规定要求及时披露。截至 2016 年末，新增借款余额降至 19.44 亿元，累计新增借款占 2015 年末净资产的 21.57%。

(本页无正文,为《广西农垦集团有限责任公司公司债券 2016 年年度报告摘要》
之盖章页)

