

广西农垦集团有限责任公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、其他应收款收回风险

2015-2017 年及 2018 年 6 月末，发行人其他应收款余额分别为 226,428.16 万元、225,679.14 万元、285,671.70 万元和 260,066.82 万元，分别占总资产的 7.21%、6.77%、7.81%和 7.17%。近 3 年呈现波动趋势。主要是农场危旧房项目工程款、应收家庭农场款，参股公司的往来款及代垫农场和蔗农的农资款等，若因项目工程未能按时完工，参股公司经营出现困难及蔗农和家庭农场因自然灾害等原因致使生产经营恶化或市场异常波动，将影响到其他应收款收回，有可能面临一定的坏账损失风险。

二、资产负债率较高的风险

2015-2017 年及 2018 年 6 月末，发行人的资产负债率分别为 71.90%、72.91%、70.80%和 70.43%，资产负债率较高可能增加未来的偿债风险。资产负债率较高的主要原因是发行人近年来新增项目较多，为支持新项目的建设，公司负债相应增加。

三、存货跌价风险

2015-2017 年及 2018 年 6 月末，发行人的存货净值分别为 201,086.01 万元、187,375.72 万元、221,221.71 万元和 357,444.55 万元，在资产总额中的占比分别为 6.40%、5.62%、6.05%和 9.86%，存货金额较大，如未来存货价值下跌，可能使发行人面临存货跌价损失的风险。

四、非经常性损益占比较高风险

2015-2017 年及 2018 年 6 月末，发行人获得政府补助分别为 3.12 亿元、2.76 亿元、2.20 亿元和 0.77 亿元。补贴资金主要用于农林水利基础设施建设及危旧房改造等民生工程。政府补贴如果出现波动，将对发行人的盈利能力产生一定影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	6
六、 中介机构情况.....	6
第二节 公司债券事项.....	7
一、 债券基本信息.....	7
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
附件 财务报表.....	27
担保人财务报表.....	46

释义

公司、本公司、广西农垦	指	广西农垦集团有限责任公司
自治区人民政府	指	广西壮族自治区人民政府
自治区农垦局	指	广西壮族自治区农垦局
16 桂农 01	指	广西农垦集团有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
17 桂农 01	指	广西农垦集团有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
14 桂农垦	指	2014 年广西农垦集团有限责任公司公司债券
16 桂农垦	指	广西农垦集团有限责任公司 2016 年非公开发行公司债券
中国证监会、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
截至目前	指	截至本半年度报告签署日
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

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	广西农垦集团有限责任公司
中文简称	广西农垦
外文名称（如有）	Guang Xi State Farms Group CO.LTD.
外文缩写（如有）	Guang Xi State Farms
法定代表人	甘承会
注册地址	广西壮族自治区南宁市七星路 135 号
办公地址	广西壮族自治区南宁市七星路 135 号
办公地址的邮政编码	530022
公司网址	http://www.gxnk.com.cn/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	朱晓明
联系地址	广西南宁市民族大道 32 号
电话	0771-2804138
传真	0771-2804138
电子信箱	Zxm9123@126.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
半年度报告备置地	广西南宁市民族大道 32 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广西壮族自治区人民政府

报告期末实际控制人名称：广西壮族自治区人民政府

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南宁市民族大道 131 号航洋国际城 2 号楼 6 层
签字会计师姓名（如有）	刘文俊，罗东辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136399、143024
债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	于翔
联系电话	010-59833182

债券代码	124614
债券简称	14 桂农垦
名称	中国农业银行股份有限公司南宁江南支行
办公地址	南宁市星光大道 48 号
联系人	黄海华
联系电话	0771-4828165

债券代码	118754
债券简称	16 桂农垦
名称	西南证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 6023 号创建大厦四楼
联系人	李杰、路子博、李嘉卿
联系电话	0755-88286187

（三）资信评级机构

债券代码	136399、143024
债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	124614
债券简称	14 桂农垦
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

（四）报告期内中介机构变更情况

□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	136399
2、债券简称	16 桂农 01
3、债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 17 日

5、最近回售日	
6、到期日	2019 年 6 月 17 日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	4.40
9、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格机构投资者
12、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143024
2、债券简称	17 桂农 01
3、债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 13 日
5、最近回售日	
6、到期日	2020 年 3 月 13 日
7、债券余额	6.40
8、利率（%）	5.50
9、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格机构投资者
12、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124614
2、债券简称	14 桂农垦
3、债券名称	2014 年广西农垦集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2014 年 3 月 18 日
5、最近回售日	2019 年 3 月 18 日
6、到期日	2021 年 3 月 18 日
7、债券余额	7.00
8、利率（%）	7.50
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格机构投资者
12、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	118754
2、债券简称	16 桂农垦

3、债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 7 月 20 日
5、最近回售日	
6、到期日	2019 年 7 月 20 日
7、债券余额	8.50
8、利率（%）	5.50
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
11、投资者适当性安排	合格机构投资者
12、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
13、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136399

债券简称	16 桂农 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10 亿元已全部按照募集说明书要求偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143024

债券简称	17 桂农 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.40
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 6.4 亿元已全部按照募集说明书要求偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124614

债券简称	14 桂农垦
------	--------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 7 亿元已全部按照募集说明书要求用于项目投资金额 5.6 亿元，补充营运资金 1.4 亿元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118754

债券简称	16 桂农垦
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 8.5 亿元已全部按照募集说明书要求偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	18080804
债券简称	18 农垦 MTN001
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 8 月 3 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□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

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：136399 、143024、124614、118754

债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01、14 桂农垦、16 桂农垦
其他偿债保障措施概述	充足的现金及可变现资产、畅通的外部融资渠道、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：136399 、143024、124614、118754

债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01、14 桂农垦、16 桂农垦
偿债计划概述	偿债资金主要来源于公司日常经营产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金净流量虽然有所波动，但整体情况良好，所有债券均能按时足额付息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136399 、143024、124614、118754

债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01、14 桂农垦、16 桂农垦
账户资金的提取情况	均设立专项偿债账户，并根据募集说明书要求按时付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136399 、143024
债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履职情况	在债券存续期内，债券受托管理人严格按照约定，对公司资信情况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，履行了作为债券受托管理人的相关职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	124614
债券简称	14 桂农垦
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司南宁江南支行
受托管理人履职情况	在债券存续期内，债券受托管理人严格按照约定，对公司资信情况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，履行了作为债券受托管理人的相关职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	118754
债券简称	16 桂农垦
债券受托管理人名称	西南证券股份有限公司
受托管理人履职情况	在债券存续期内，债券受托管理人严格按照约定，对公司资信情况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，履行了作为债券受托管理人的相关职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

1、公司业务情况概述

发行人现已形成了以机制糖、剑麻制品、木薯淀粉、畜牧水产、亚热带水果、茶叶等六大支柱产业为主导的现代农业产业集团。公司拥有 2 家“农业产业化国家重点龙头企业”，10 家“广西壮族自治区农业产业化重点龙头企业”，2 家“国家级农业标准化示范农场”，2 个中国名牌农产品，4 家企业建立了质量追溯体系。其中，公司下属的广西农垦糖业集团有限公司是目前我国第三大制糖企业，共拥有 10 家制糖公司、100 万亩蔗区，可年产机制糖 100 万吨、酒精 10 万吨；公司下属明阳生化科技股份有限公司是目前国内最大的木薯变性淀粉生产企业之一，具有年加工生产各类木薯淀粉和变性淀粉 30 万吨、木薯酒精 15 万吨的生产能力；公司下属广西剑麻集团有限公司是目前国内最大的剑麻制品加工、销售综合企业之一；公司下属的广西农垦永新畜牧集团拥有广西规模最大的养猪场。

发行人拥有 91 家企事业单位，分布在全区 13 个市 39 个县（区）员工人数为 5.39 万，公司下设糖业集团、剑麻集团、畜牧集团、茶业集团、十万大山等专业集团公司和明阳生化等专业公司，同时还有 51 个农场，总人口 31.8 万人。发行人形成了门类比较齐全的经营体系，走上了农业现代化、工业规模化、企业集团化、园区特色化发展的良好格局，是广西经济社会发展的一支重要力量。

2、未来发展展望

按照《国务院关于进一步促进广西经济社会发展的若干意见》中“充分发挥广西农垦的龙头带动作用，推进特色农业产业化”要求，以建设大基地、培育大企业、形成大产业为发展方向，优化农业和农场经济结构，全面提高管区农业现代化水平。发行人以广西新一轮产业结构调整和产业转移为契机，以发展为主题，市场为导向，改革和创新为动力，加快推进工业化城镇化进程，带动农业、农村经济结构调整、农民增收，全面落实管区小康社会建设目标，把农垦建设成为广西新的重要的经济增长极，促进管区和辐射带动农村经济社会全面协调发展。

发行人计划到 2020 年，主要产品中，机制糖产量达到 150 万吨，酒精 30 万吨，淀粉产量达到 35 万吨，剑麻等纤维制品产量达到 6 万吨，茶叶 4 万吨，生猪出栏 150 万头，牛 20 万头（奶牛 10 万头，肉牛出栏 10 万头），水产 10 万吨，果蔬 40 万吨。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
机制糖	168,002.65	161,859.93	3.66	33.42	120,923.91	96,465.27	20.23	32.06
酒精	2,909.94	2,529.51	13.07	0.58	4,667.92	4,668.07	0.00	1.24
淀粉	79,706.92	69,701.27	12.55	15.86	66,118.94	58,992.90	10.78	17.53
剑麻制品	7,080.32	7,020.58	0.84	1.41	4,446.57	4,599.78	-3.45	1.18

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
成品茶	264.60	161.04	39.14	0.05	287.08	186.86	34.91	0.08
畜牧业	48,394.83	44,247.59	8.57	9.63	52,853.01	41,412.60	21.65	14.01
农业	52,055.32	41,991.33	19.33	10.36	39,121.03	34,963.67	10.63	10.37
林业	2,359.15	1,568.54	33.51	0.47	2,272.17	1,482.77	34.74	0.60
商业	68,126.79	67,049.22	1.58	13.55	42,032.17	37,612.42	10.52	11.15
服务业	5,723.23	2,552.66	55.40	1.14	7,265.22	3,022.60	58.40	1.92
土地整理 开发	20,000.00	9,332.00	53.34	3.98				
其他	48,068.25	27,819.47	42.13	9.56	37,157.44	19,662.06	47.08	9.85
合计	502,692.00	435,833.14	13.30	-	377,145.46	303,069.00	19.64	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
机制糖	168,002.65	161,859.93	3.66	38.93	67.09	-0.82
酒精	2,909.94	2,529.51	13.07	-37.66	-45.81	-
淀粉	79,706.92	69,701.27	12.55	20.55	18.15	0.16
剑麻制品	7,080.32	7,020.58	0.84	59.23	52.63	-1.24
成品茶	264.60	161.04	39.14	-7.83	-13.82	0.12
畜牧业	48,394.83	44,247.59	8.57	-8.44	-6.85	-0.60
农业	52,055.32	41,991.33	19.33	33.06	20.10	0.82
林业	2,359.15	1,568.54	33.51	3.83	5.78	-0.04
商业	68,126.79	67,049.22	1.58	62.08	78.26	-0.85
服务业	5,723.23	2,552.66	55.40	-21.22	-15.55	-0.05
土地整理 开发	20,000.00	9,332.00	53.34	-	-	-
其他	48,068.25	27,819.47	42.13	29.36	41.49	-10.51
合计	502,692.00	435,833.14	13.30	33.29	43.81	-32.28

不适用的理由：无

3.经营情况分析

发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

（1）机制糖

2018 年 1-6 月，发行人共销售机制糖 33.55 万吨，同比增加 12.28 万吨，平均售价 5,008.25 元/吨，同比下降 727.38 元/吨。因销量增加，收入和成本均大幅增加，收入增幅小于成本增幅主要是销售价格下降所致。

（2）酒精

2018 年 1-6 月，发行人共销售甘蔗酒精 0.54 万吨，同比减少 0.57 万吨，下降 52%，平均售价 4,608.34 元/吨，同比增加 428.12 元/吨。因销量降低，收入和成本均大幅减少。。

（3）剑麻制品

2018 年 1-6 月，发行人共销售剑麻制品 4,391.75 万吨，同比增加 1,482.85 万吨，平均售价 16,121.87 元/吨，同比增加 835.79 元/吨；因销量增长导致收入和成本大幅增加。

（4）农业板块

2018 年 1-6 月，农业板块营业收入较上年同期增加 33.06%，主要是甘蔗种植增产，甘蔗管理收入同比增加所致。

（5）商业板块

2018 年 1-6 月，商业板块营业收入和营业成本均大幅增加，主要是机制糖的贸易销售 6.65 万吨，同比 1.4 万吨增加 5.25 万吨，营业收入实现 3.44 亿元，同比增收 2.79 亿元，营业成本也随着机制糖销量的增长而增加。

（6）其他

2018 年 1-6 月，其他板块营业收入大幅增加，主要是桔水和蔗渣收入新增 1.13 亿元，综合地产实现 1.84 亿元，新增 1.75 亿元。营业成本大幅增长，主要是综合地产前期投入较高所致。

（三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

二、投资状况**（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资**

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况**（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立情况

发行人已经建立起独立、完整的材料采购、产品生产和销售、售后管理等业务运营管理体系，所有业务均独立于股东单位，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、资产独立情况

发行人拥有独立、完整的资产结构，拥有独立于发起人股东的生产经营场地、完整的采购、生产和销售配套设施和固定资产。

3、人员独立情况

发行人拥有独立、完整的人事管理体系，建立了独立的人力资源及工资管理制度和专门的劳动人事职能机构，与控股股东完全独立。公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在本公司领取报酬，不存在股东单位兼职情况，也不存在控股股东干预公司人事任免情况。

4、机构独立情况

发行人设立了完全独立于控股股东的组织架构，拥有独立的决策管理机构，各个机构均独立于控股股东，依法行使各自职权。

5、财务独立情况

发行人设立了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。不存在控股股东干预本公司财务运作及资金使用情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营相关的往来款为经营性往来款，与经营无关的为非经营性往来款

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：35,137.99，占合并口径净资产的比例（%）：3.28，是否超过合并口径净资产的10%：☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

☐适用 ☒不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒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、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、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

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
1	总资产	3,626,507.49	3,658,225.17	-0.87	
2	总负债	2,554,167.90	2,590,167.73	-1.39	
3	净资产	1,072,339.59	1,068,057.43	0.40	
4	归属母公司股东的净资产	1,048,748.44	1,044,240.31	0.43	
5	资产负债率(%)	70.43	70.80	-0.52	
6	有形资产负债率(%)	94.12	93.99	0.14	
7	流动比率	1.08	1.01	6.93	
8	速动比率	0.82	0.87	-5.75	
9	期末现金及现金等价物余额	457,307.40	471,307.27	-2.97	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
1	营业收入	502,692.00	377,145.46	33.29	业务规模扩大，机制糖、淀粉等销售收入增加所致
2	营业成本	440,833.14	303,068.99	45.46	销量增加导致成本增加
3	利润总额	5,167.97	12,124.40	-57.38	机制糖、生猪销售价格均大幅下降，利润减少
4	净利润	4,204.74	11,986.27	-64.92	同上
5	扣除非经常性损益后净利润	2,404.25	3,798.28	-36.70	同上
6	归属母公司股东的净利润	4,430.72	11,796.19	-62.44	同上
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	62,556.40	167,036.45	-62.55	同上
8	经营活动产生的现金流净额	57,526.14	-55,627.49	-203.41	上半年收到财政性的各类补助资金 7.26 亿元，西江农场收到土地补偿及安置费用

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
					5.31 亿元
9	投资活动产生的现金流净额	-51,771.34	-41,171.60	25.75	
10	筹资活动产生的现金流净额	-124,024.74	58,684.06	-311.34	集团公司上半年偿还债券 20 亿元
11	应收账款周转率	2.86	2.46	16.26	
12	存货周转率	1.52	1.48	2.70	
13	EBITDA 全部债务比	4.29	10.97	-60.89	EBITDA 大幅减少
14	利息保障倍数	1.12	1.21	-7.44	
15	现金利息保障倍数	1.95	0.11	1,672.73	经营活动产生的现金流净额大幅增加所致
16	EBITDA 利息倍数	1.90	2.12	-10.38	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	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 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	471,336.03	589,132.97	-19.99	
应收票据	14,709.39	15,326.83	-4.03	
应收账款	144,363.78	206,638.77	-30.14	糖业集团年初收回 7.18 亿元应收款。
预付款项	111,379.66	90,135.75	23.57	
其他应收款	260,066.82	285,671.70	-8.96	
存货	357,444.55	221,221.71	61.58	机制糖、淀粉产量增加, 生猪存栏头数增多所致
其他流动资产	100,079.22	123,941.16	-19.25	
固定资产净额	646,697.36	657,888.81	-1.70	
在建工程	369,336.36	333,843.82	10.63	
无形资产	910,967.10	900,576.69	1.15	

2. 主要资产变动的原因

详见上表。

（二） 资产受限情况**1. 各类资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
土地	13,502.41			抵押贷款
固定资产	82,148.71			融资租赁
长期股权投资	160,436.88			抵押贷款
合计	256,088.00		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例（%）	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
广西农垦糖业股份有限公司	743,263.03	229,547.96	90.00	100.00	抵押借款
合计	743,263.03	229,547.96	-	-	-

六、负债情况**（一） 主要负债情况及其变动原因****1.主要负债情况**

单位：万元 币种：人民币

负债项目	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（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	719,855.68	733,555.68	-1.87	
应付票据	26,253.45	27,253.45	-3.67	
应付账款	95,978.65	92,365.18	3.91	
预收款项	33,042.92	46,785.13	-29.37	
其他应付款	149,286.72	157,086.51	-4.97	
其他流动负债	314,202.94	304,761.86	3.10	
长期借款	94,280.92	40,518.33	132.69	业务发展规划扩大
应付债券	617,319.81	617,224.83	0.02	

负债项目	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（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
长期应付款	65,507.40	55,514.32	18.00	
递延收益	252,656.65	238,571.39	5.90	

2.主要负债变动的原因

详见上表。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☒适用 ☐不适用

境外负债的具体内容：

发行人存在 2950.00 万美元境外债尚未到期，贷款方为广发银行澳门分行，期限为 2017 年 11 月 17 日到 2018 年 11 月 17 日，利率为 4.75%。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 145.77 亿元；上年末借款总额 152.29 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

下半年到期的大额有息负债，主要有 25 亿元超短期融资券，35 亿元银行贷款；计划发行 20 亿元超短期融资券，10 亿元短期融资券和 10 亿元可续期公司债券。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业发展银行	15.00	12.60	2.40
农业银行	14.58	1.34	13.24
光大银行	10.00	5.50	4.50
国家开发银行	7.00	1.94	5.06
广西农村信用社	12.00	11.75	0.25
交通银行	7.00	3.75	3.25
建设银行	5.40	4.20	1.20
中国银行	5.00	4.00	1.00
民生银行	3.50	1.78	1.72
兴业银行	15.00	2.00	13.00
北部湾银行	5.00	4.25	0.75
中信银行	3.00	0	3.00
工商银行	3.50	3.50	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
桂林银行	4.00	4.00	0
汇丰银行	3.00	3.00	0
浦发银行	3.00	3.00	0
进出口银行	10.00	9.80	0.20
华夏银行	2.00	1.00	1.00
广发银行	2.00	2.00	0
招商银行	2.00	2.00	0
合计	131.98	-	50.57

上年末银行授信总额度：131.98 亿元，本报告期末银行授信总额度 131.98 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

141 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：5,167.97 万元

报告期非经常性损益总额：1,800.50 万元

报告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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	858.11	投资分红		可持续
公允价值变动损益	128.54	糖业期货户头浮动盈余	128.54	不可持续
资产减值损失	-899.44	清算良圻生物公司减值冲回	-899.44	不可持续
营业外收入	14,556.38	政府补助、非流动资产处置利得，土地安置补偿	14,556.38	不可持续
营业外支出	11,984.98	非流动资产处置损失，社会职能支出，安置支出	-11,984.98	不可持续

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

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
与中国银行股份有限公司来宾分行的金融借款合同纠纷	已撤诉	9,121.54	否	无	2018 年 4 月 27 日
与中国光大银行股份有限公司南宁分行的金融借款合同纠纷。	已和解	15,172.73	否	无	2018 年 4 月 27 日
与广西国悦股权投资基金管理有限公司、林继腾、李秋英的借款合同纠纷	已和解	54,099.72	否	无	2018 年 7 月 30 日
与广西投资集团恒元贸易有限责任公司、广西广投文化旅游投资有限公司、广西利惠富贸易有限公司买卖合同纠纷	已立案	60,256.92	否	无	2018 年 7 月 30 日

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

☒适用 ☐不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn	2018 年 1 月 23 日	已及时披露	无
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn	2018 年 4 月 27 日	已及时披露	无
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn	2018 年 7 月 30 日	已及时披露	无

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换债券发行人**

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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《广西农垦集团有限责任公司公司债券半年度报告(2018 年上半年)》之盖章

页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,713,360,309.72	5,891,329,746.91
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	2,134,058.45	28,143,200.41
衍生金融资产		
应收票据	147,093,931.92	153,268,339.29
应收账款	1,443,637,798.47	2,066,387,717.35
预付款项	1,113,796,566.42	901,357,493.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	100,991,302.11	105,300,890.49
应收股利		
其他应收款	2,600,668,231.55	2,856,716,951.67
买入返售金融资产		
存货	3,574,445,531.41	2,212,217,126.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,000,792,248.98	1,239,411,596.93
流动资产合计	14,696,919,979.03	15,454,133,063.83
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	391,010,280.79	390,410,280.79
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	41,923,550.84	35,923,550.84
投资性房地产	137,275,663.86	140,159,695.25
固定资产	6,466,973,616.06	6,578,888,080.84
在建工程	3,693,363,607.95	3,338,438,217.23
工程物资	1,213,466.31	1,826,745.70
固定资产清理	3,667,188.76	3,507,282.22
生产性生物资产	232,585,024.61	206,800,539.29

油气资产		
无形资产	9,109,671,023.10	9,005,766,930.77
开发支出	653,368,189.31	587,286,061.41
商誉	18,127,028.22	18,127,028.22
长期待摊费用	104,101,382.15	106,109,262.57
递延所得税资产	86,398,944.58	86,398,944.58
其他非流动资产	628,475,989.47	628,475,989.47
非流动资产合计	21,568,154,956.01	21,128,118,609.18
资产总计	36,265,074,935.04	36,582,251,673.01
流动负债：		
短期借款	7,198,556,790.78	7,335,556,790.78
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	262,534,500.00	272,534,500.00
应付账款	959,786,539.87	923,651,783.25
预收款项	330,429,152.07	467,851,319.66
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	97,444,167.98	115,002,504.16
应交税费	67,443,862.60	151,359,999.91
应付利息	92,293,195.72	318,004,087.54
应付股利	0.00	778,417.03
其他应付款	1,492,867,223.67	1,570,865,056.71
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	0.00	1,043,051,950.07
其他流动负债	3,142,029,356.65	3,047,618,602.92
流动负债合计	13,643,384,789.34	15,246,275,012.03
非流动负债：		
长期借款	942,809,215.00	405,183,315.00
应付债券	6,173,198,083.10	6,172,248,273.71
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	655,073,994.63	555,143,212.67
长期应付职工薪酬		

专项应付款	1,506,862,641.65	1,037,020,884.94
预计负债		
递延收益	2,526,566,492.96	2,385,713,858.49
递延所得税负债	80,256,872.34	81,499,412.73
其他非流动负债	13,526,931.59	18,593,355.89
非流动负债合计	11,898,294,231.27	10,655,402,313.43
负债合计	25,541,679,020.61	25,901,677,325.46
所有者权益		
股本	1,489,694,601.93	1,489,694,601.93
其他权益工具	1,492,500,000.00	1,492,500,000.00
其中：优先股		
永续债	1,492,500,000.00	1,492,500,000.00
资本公积	8,261,929,179.74	8,261,929,179.74
减：库存股		
其他综合收益	3,939,826.26	2,482,930.42
专项储备	17,860,374.43	18,543,140.76
盈余公积	82,778,195.86	82,778,195.86
一般风险准备		
未分配利润	-861,217,730.20	-905,524,915.84
归属于母公司所有者权益合计	10,487,484,448.02	10,442,403,132.87
少数股东权益	235,911,466.41	238,171,214.68
所有者权益合计	10,723,395,914.43	10,680,574,347.55
负债和所有者权益总计	36,265,074,935.04	36,582,251,673.01

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	649,570,919.46	1,869,332,779.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,476,895.54	1,476,895.54
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	8,229,670,947.68	9,387,578,899.85
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,556,749,014.19	3,327,290,232.50
流动资产合计	12,437,467,776.87	14,585,678,807.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	262,359,736.22	262,459,736.22
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,379,969,499.96	2,366,298,793.96
投资性房地产	96,194,758.04	96,258,737.59
固定资产	339,245,383.31	347,640,218.32
在建工程	65,610,781.00	65,232,241.00
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	59,574,406.16	59,822,081.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	70,005,053.03	70,005,053.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,272,959,617.72	3,267,716,861.38
资产总计	15,710,427,394.59	17,853,395,668.68
流动负债：		
短期借款	1,950,617,450.00	3,045,617,450.00
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		545,947.65
预收款项		2,041,504.00
应付职工薪酬		226,311.30
应交税费	-3,019,403.79	-350,833.12
应付利息	74,317,819.30	300,028,711.12
应付股利		
其他应付款	1,077,963,841.74	1,395,786,877.86
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		1,010,000,000.00
其他流动负债	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
流动负债合计	6,099,879,707.25	8,753,895,968.81
非流动负债：		

长期借款	533,365,300.00	45,739,400.00
应付债券	6,173,198,083.10	6,172,248,273.71
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	204,544,124.39	206,986,529.27
预计负债		
递延收益	63,672,423.61	55,672,423.61
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,974,779,931.10	6,480,646,626.59
负债合计	13,074,659,638.35	15,234,542,595.40
所有者权益：		
股本	821,438,442.05	821,438,442.05
其他权益工具	1,492,500,000.00	1,492,500,000.00
其中：优先股		
永续债	1,492,500,000.00	1,492,500,000.00
资本公积	201,623,567.17	201,623,567.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	78,166,075.68	78,166,075.68
未分配利润	42,039,671.34	25,124,988.38
所有者权益合计	2,635,767,756.24	2,618,853,073.28
负债和所有者权益总计	15,710,427,394.59	17,853,395,668.68

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,026,920,027.70	3,771,454,563.31
其中：营业收入	5,026,920,027.70	3,771,454,563.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,221,968,872.63	3,821,483,544.18
其中：营业成本	4,408,331,390.30	3,030,689,934.55
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	27,777,329.61	18,362,977.57
销售费用	114,155,087.03	104,305,692.15
管理费用	447,399,413.39	418,598,961.67
财务费用	233,300,051.76	249,865,238.29
资产减值损失	-8,994,399.46	-339,260.05
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,285,400.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	8,581,143.66	56,549,554.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	211,148,004.89	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	25,965,703.62	6,520,573.57
加：营业外收入	145,563,782.23	192,948,693.49
减：营业外支出	119,849,832.08	78,225,277.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	51,679,653.77	121,243,989.64
减：所得税费用	9,632,216.40	1,381,240.45
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	42,047,437.37	119,862,749.19
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	42,047,437.37	119,862,749.19
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	44,307,185.64	117,961,910.93
2.少数股东损益	-2,259,748.27	1,900,838.26
六、其他综合收益的税后净额	1,456,895.84	-2,850,581.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,456,895.84	-2,850,581.49
（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	1,456,895.84	-2,850,581.49
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	1,456,895.84	-2,850,581.49
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	43,504,333.21	117,012,167.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	45,764,081.48	115,111,329.44
归属于少数股东的综合收益总额	-2,259,748.27	1,900,838.26
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：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	5,295,543.55	3,779,418.29
减：营业成本	75,979.55	18,900.00
税金及附加	786,499.52	745,743.85
销售费用		
管理费用	32,886,891.30	39,922,027.53
财务费用	128,707,879.28	40,351,880.78
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）	84,407,575.24	44,844,947.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	73,650,645.05	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	896,514.19	-32,414,186.08
加：营业外收入	16,919,333.67	1,782,051.00
减：营业外支出	901,164.90	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,914,682.96	-30,632,135.08
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,914,682.96	-30,632,135.08
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	16,914,682.96	-30,632,135.08
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：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	5,722,799,428.77	4,251,726,510.77
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	5,188,741.20	11,764,731.75
收到其他与经营活动有关的现金	1,758,008,579.62	766,554,057.28
经营活动现金流入小计	7,485,996,749.59	5,030,045,299.80
购买商品、接受劳务支付的现金	5,401,330,593.96	4,608,559,925.86
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	613,223,368.66	487,875,833.64
支付的各项税费	230,131,593.14	311,861,276.64
支付其他与经营活动有关的现金	666,049,810.28	178,023,119.55
经营活动现金流出小计	6,910,735,366.04	5,586,320,155.69
经营活动产生的现金流量净额	575,261,383.55	-556,274,855.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	76,892,977.70	130,671,080.00
取得投资收益收到的现金	8,786,936.67	21,175,510.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,183,250.42	1,161,346.80
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	25,899,486.14	24,806,164.10
投资活动现金流入小计	144,762,650.93	177,814,101.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	404,102,656.07	357,959,522.99
投资支付的现金	198,121,336.74	215,666,315.18
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	60,252,079.50	15,904,255.02

投资活动现金流出小计	662,476,072.31	589,530,093.19
投资活动产生的现金流量净额	-517,713,421.38	-411,715,991.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	8,339,040,838.03	10,988,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	107,499,526.99	105,131,633.52
筹资活动现金流入小计	8,446,540,365.02	11,093,131,633.52
偿还债务支付的现金	8,991,809,091.84	9,786,976,456.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	603,618,748.07	621,939,410.75
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	91,359,884.24	97,375,193.78
筹资活动现金流出小计	9,686,787,724.15	10,506,291,061.52
筹资活动产生的现金流量净额	-1,240,247,359.13	586,840,572.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-298,763.02	-466,782.40
五、现金及现金等价物净增加额	-1,182,998,159.98	-381,617,058.16
加：期初现金及现金等价物余额	5,756,072,167.37	5,094,689,780.01
六、期末现金及现金等价物余额	4,573,074,007.39	4,713,072,721.85

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	7,834,421.27	8,931,359.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	233,534,806.39	125,996,929.77
经营活动现金流入小计	241,369,227.66	134,928,289.14
购买商品、接受劳务支付的现金	268,000.00	18,900.00
支付给职工以及为职工支付的现金	17,184,797.27	20,175,474.80
支付的各项税费	9,286,853.05	12,272,621.74
支付其他与经营活动有关的现金	10,536,378.42	82,455,642.30
经营活动现金流出小计	37,276,028.74	114,922,638.84
经营活动产生的现金流量净额	204,093,198.92	20,005,650.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	672,632,646.95	599,633,014.24

取得投资收益收到的现金	93,581,702.57	57,013,318.18
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	278,518.16	
投资活动现金流入小计	766,492,867.68	656,646,332.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,500.00	1,148,774.31
投资支付的现金	263,670,706.00	664,900,000.00
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		
投资活动现金流出小计	263,714,206.00	666,048,774.31
投资活动产生的现金流量净额	502,778,661.68	-9,402,441.89
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	4,455,000,000.00	8,040,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,633,982,784.78	3,463,449,106.17
筹资活动现金流入小计	7,088,982,784.78	11,503,449,106.17
偿还债务支付的现金	6,072,374,100.00	6,918,903,650.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	385,559,697.53	583,182,560.41
支付其他与筹资活动有关的现金	2,557,682,707.80	3,630,177,594.17
筹资活动现金流出小计	9,015,616,505.33	11,132,263,804.58
筹资活动产生的现金流量净额	-1,926,633,720.55	371,185,301.59
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	-1,219,761,859.95	381,788,510.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,869,332,779.41	912,732,783.08
六、期末现金及现金等价物余额	649,570,919.46	1,294,521,293.08

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	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、上年期末余额	1,489,694,601.93		1,492,500,000.00		8,261,929,179.74		2,482,930.42	18,543,140.76	82,778,195.86		-905,524,915.84	238,171,214.68	10,680,574,347.55
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、本年期初余额	1,489,694,601.93		1,492,500,000.00		8,261,929,179.74		2,482,930.42	18,543,140.76	82,778,195.86		-905,524,915.84	238,171,214.68	10,680,574,347.55
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							1,456,895.84	-682,766.33			44,307,185.64	-2,259,748.27	42,821,566.88
（一）综合收益总额							1,456,895.84				44,307,185.64	-2,259,748.27	43,504,333.21
（二）所有者投入和减少													

资本													
1. 股东投入的普通股													
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. 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								- 682,766. 33					-682,766.33
1. 本期提取								2,584,16 6.22					2,584,166.2 2

2. 本期使用								3,266,932.55					3,266,932.55
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,489,694,601.93		1,492,500,000.00		8,261,929,179.74		3,939,826.26	17,860,374.43	82,778,195.86		-861,217,730.20	235,911,466.41	10,723,395,914.43

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、上年期末余额	1,489,69 4,601.93				8,261,92 9,179.74		9,624,20 1.00	19,532,9 21.76	82,778,1 95.86		- 1,013,60 0,511.96	178,412,86 8.41	9,028,371,4 56.74
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、本年期初余额	1,489,69 4,601.93				8,261,92 9,179.74		9,624,20 1.00	19,532,9 21.76	82,778,1 95.86		- 1,013,60 0,511.96	178,412,86 8.41	9,028,371,4 56.74
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）			1,492,50 0,000.00				- 7,141,27 0.58	- 989,781. 00			108,075, 596.12	59,758,346 .27	1,652,202,8 90.81
（一）综合收益总额							-				108,075,	34,744,316	135,678,64

							7,141,270.58				596.12	.75	2.29
(二) 所有者投入和减少资本			1,492,500.00									25,014,029.52	1,517,514,029.52
1. 股东投入的普通股												25,014,029.52	25,014,029.52
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,492,500.00										1,492,500,000.00
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. 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								-					-989,781.00

								989,781.00					
1. 本期提取								6,951,443.38					6,951,443.38
2. 本期使用								7,941,224.38					7,941,224.38
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,489,694,601.93		1,492,500,000.00		8,261,929,179.74		2,482,930.42	18,543,140.76	82,778,195.86		-905,524,915.84	238,171,214.68	10,680,574,347.55

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

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	一般风险准备	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	821,438,442.05		1,492,500,000.00		201,623,567.17				78,166,075.68		25,124,988.38	2,618,853,073.28
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	821,438,442.05		1,492,500,000.00		201,623,567.17				78,166,075.68		25,124,988.38	2,618,853,073.28
三、本期增减变动金											16,914,682.96	16,914,682.96

额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额											16,914,682.96	16,914,682.96
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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	821,438,442.05		1,492,500,000.00		201,623,567.17				78,166,075.68		42,039,671.34	2,635,767,756.24

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	一般风险准备	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	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68		91,672,679.54	1,192,900,764.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68		91,672,679.54	1,192,900,764.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			1,492,500,000.00								-66,547,691.16	1,425,952,308.84
（一）综合收益总额											-66,547,691.16	-66,547,691.16
（二）所有者投入和减少资本			1,492,500,000.00									1,492,500,000.00
1. 股东投入的普通股			1,492,500,000.00									1,492,500,000.00
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	821,438,442.05		1,492,500,000.00		201,623,567.17				78,166,075.68		25,124,988.38	2,618,853,073.28

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用