

广西农垦集团有限责任公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

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。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、其他应收款收回风险

2016-2018 年末，发行人其他应收款余额分别为 225,679.14 万元、276,340.84 万元和 312,629.58 万元，分别占总资产的 6.77%、5.67%和 7.63%。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、资产负债率波动较大的风险

2016-2018 年末，发行人的资产负债率分别为 72.91%、72.21%和 49.69%，资产负债率波动较大可能增加未来的偿债风险。2018 年资产负债率大幅降低的主要原因是发行人下属农场改制，土地所有权计入无形资产所致。

三、存货跌价风险

2016-2018 年末，发行人的存货净值分别为 187,375.72 万元、235,642.30 万元和 479,878.98 万元，在资产总额中的占比分别为 5.62%、6.50%和 8.70%，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。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	9
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、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 主要会计数据和财务指标.....	26
五、 资产情况.....	27
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	32
九、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	35
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.....	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	36
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	36
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37

二、发行人为创新创业公司债券发行人	37
三、发行人为绿色公司债券发行人.....	37
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、其他特定品种债券事项.....	37
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	38
第八节 备查文件目录	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表	41
担保人财务报表.....	55

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）
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	截至本年度报告签署日
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务部部长
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

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com
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

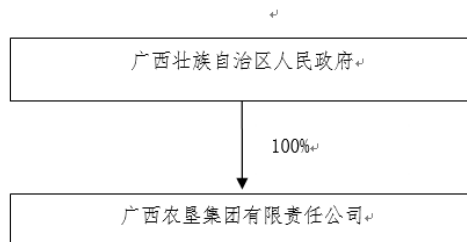
报告期末控股股东名称：广西壮族自治区人民政府

报告期末实际控制人名称：广西壮族自治区人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒ 有控股股东或实际控制人 ☐ 无控股股东或实际控制人

公司股权结构图



（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

新增董事兼副总经理 4 人，分别为杨伟林、金大刚、黄永润、何军；副总经理、总会计师李东；副总经理吴卫南。具体情况如下：

1、杨伟林先生 董事、副总经理

高级农艺师，1960 年出生，曾任柳州地区农科所干部，柳州市农技推广站助理农艺师、副站长、站长，柳州市农业局副局长，柳江县副书记、代县长、县长，柳州市副市长，百色地区行署副专员，百色市副市长，广西区扶贫开发领导小组办公室副主任，广西农垦工委委员，农垦局副局长。现任广西农垦工委委员，农垦局副局长，农垦集团董事、副总经理。

2、金大刚先生 董事、副总经理

农学硕士，1959 年出生，曾任广西农业大学林学院教师，广西农业大学林学系副主任、主任，广西农业大学林学院副院长、常务副院长、院长，广西林业局副局长，广西钦州市副市长，广西农垦局副局长，广西政协十一届常委。现任广西农垦局副局长，农垦集团董事、副总经理。

3、黄永润先生 董事、副总经理

高级经济师，1961 年出生，曾任广西国营荣光农场工人、会计、茶厂厂长、茶叶公司经理、副场长，广西国营垌美农场场长，广西农垦南宁工贸公司总经理

，广西农垦局财务国资部部长，广西农垦局计划财务处处长，广西南宁绿垦现代农业有限责任公司董事长，广西区农垦局副巡视员。现任广西农垦局副巡视员，农垦集团董事、副总经理。

4、何军先生 董事、副总经理

经济学学士，1975 年出生，曾任广西农垦国有沙塘农场场长、党委副书记、广西农垦良丰农场场长、广西农垦良丰科技发展有限公司董事长，广西农垦明阳开发投资有限公司董事长，明阳工业园管委会主任，明阳工业园区党委书记，现任广西农垦集团有限责任公司董事、副总经理。

5、李东先生 副总经理、总会计师

1963 年出生，2008 年 12 月至 2008 年 1 月任广西新发展交通集团有限公司总会计师、广西启程高速公路有限公司董事；2008 年 1 月至 2010 年 3 月任广西五洲交通股份有限公司总会计师、财务审计部副部长、财务审计部部长、财务结算中心主任、董事；2010 年 3 月至 2018 年 9 月任广西交通投资集团有限公司财务审计部经理、财务部经理、副总经理；2018 年 9 月至今任广西农垦集团有限责任公司副总经理、总会计师。

5、吴卫南先生 副总经理

高级经济师，1966 年出生，曾任广西柳州市商贸控股有限公司副总经理，广西柳州市城市建设发展有限公司董事长、党支部书记，广西柳州市国资委主任、党工委委员；2018 年 9 月任广西农垦集团有限责任公司副总经理、广西糖业集团有限公司、广西泛糖产品市场营销有限公司董事长。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

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	刘文俊、罗东辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136399.SH、143024.SH
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	118754.SZ
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.SH、143024.SH
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

（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	143024.SH
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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2020 年 3 月 13 日
8、债券余额	6.40
9、截至报告期末的利率（%）	5.50
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	已付息，未兑付，不存在违约情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136399. SH
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 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2019 年 6 月 17 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率（%）	4.40
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	已付息，未兑付，不存在违约情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	118754. SZ
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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2019 年 7 月 22 日
8、债券余额	8.50
9、截至报告期末的利率 (%)	5.50
10、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
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	已付息，未兑付，不存在违约情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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.SH

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.SH

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	6.4
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 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：118754.SZ

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	8.5
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 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	041900096. IB
债券简称	19 农垦 CP001
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	2019 年 3 月 5 日
评级结果披露地点	http://www.dfratings.com/
评级结论（主体）	AA+

评级结论（债项）	A-1
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	还本付息能力较强，安全性最高
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）报告期内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.SH、143024.SH、118754.SZ

债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01、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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常

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.SH、143024.SH、118754.SZ

债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01、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.SH、143024.SH、118754.SZ

债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01、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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136399.SH 、143024.SH
债券简称	15 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

受托管理人履行职责情况	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、本息偿付情况进行持续跟踪，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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，上海证券交易所

债券代码	118754.SZ
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
受托管理人履行职责情况	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、本息偿付情况进行持续跟踪，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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，深圳证券交易所

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

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。

截至 2018 年末，公司总资产为 5,515,114.54 万元，较上年末增加 52.22%；净资产为 2,774,806.82 万元，较上年末增加 175.60%，主要是下属农场改制，土地所有权计入无形资产所致。净利润为 11,051.20 万元，较上年增加 66.77%，主要是政府补助增加所致。

（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	367,712.11	371,078.28	-0.92	38.60	283,846.68	230,471.08	18.80	35.41
酒精	14,418.90	13,204.54	8.42	1.51	20,066.99	19,062.61	5.01	2.50
淀粉	122,139.86	101,592.86	16.82	12.82	179,557.13	150,696.55	16.07	22.40
剑麻制品	22,117.97	21,776.58	1.54	2.32	20,503.79	20,870.47	-1.79	2.56
成品茶	1,755.62	1,152.21	34.37	0.18	1,103.71	700.78	36.51	0.14
畜牧业收入	121,576.99	87,516.61	28.02	12.76	118,132.50	93,191.76	21.11	14.74
农业收入	83,608.18	62,529.97	25.21	8.78	62,360.15	49,745.58	20.23	7.78
林业收入	6,262.74	4,664.78	25.52	0.66	508.53	308.18	39.40	0.06
商业收入	126,266.18	120,104.51	4.88	13.25	55,980.77	54,272.04	3.05	6.89

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（%）
服务业	11,790.20	6,505.40	44.82	1.24	9,604.83	4,802.19	50.00	1.20
土地整理开发	35,566.53	17,660.21	50.35	3.73	28,708.66	13,140.33	54.23	3.58
其他	39,404.40	20,821.69	47.16	4.14	21,151.96	15,369.27	27.34	2.64
合计	952,619.68	828,607.64	13.02	—	801,525.70	652,630.81	18.58	—

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（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
机制糖	367,712.11	371,078.28	-0.92	29.55	61.01	-104.87
酒精	14,418.90	13,204.54	8.42	-28.15	-30.73	68.27
淀粉	122,139.86	101,592.86	16.82	-31.98	-32.58	4.66
剑麻制品	22,117.97	21,776.58	1.54	7.87	4.34	-186.31
成品茶	1,755.62	1,152.21	34.37	59.07	64.42	-5.85
畜牧业	121,576.99	87,516.61	28.02	2.92	-6.09	32.70
农业	83,608.18	62,529.97	25.21	34.07	25.70	24.63
林业	6,262.74	4,664.78	25.52	1,131.54	1,413.68	-35.24
商业	126,266.18	120,104.51	4.88	125.55	121.30	59.87
服务业	11,790.20	6,505.40	44.82	22.75	35.47	-10.36
土地开发整理	35,566.53	17,660.21	50.35	23.89	34.40	-7.16
其他	39,404.40	20,821.69	47.16	86.29	35.48	72.50

合计	952,619.68	828,607.64	13.02	18.85	26.96	-29.92
----	------------	------------	-------	-------	-------	--------

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

- 1、机制糖板块营业成本比上年同期增加 61.01%，毛利率比上年同期减少 104.87%，主要原因是 17/18 年榨季原材料甘蔗收购价上升，出糖率下降，机制糖出售价格降低所致。
- 2、酒精板块营业成本比上年同期减少 30.73%，毛利率比上年同期增加 68.27%，主要原因是思源酒精厂停产，仅有昌菱生产酒精，耗用自产桔水成本低。酒精的售价上升，引起毛利率增加。
- 3、淀粉板块营业收入比上年同期减少 31.98%，营业成本比上年同期减少 32.58%，主要原因是产量降低所致。
- 4、成品茶板块营业收入比上年同期增加 59.07%，营业成本比上年同期增加 64.42%，主要原因是收购茶青增加，销售成品茶增加，引起茶业板块的收入和成本增加。
- 5、农业板块营业收入比上年同期 34.07%，主要原因是沃柑、火龙果等农产品的农业种植面积增加，产量增加，同期市场售价上升，引起收入增长。
- 6、林业板块营业收入比上年同期增加 1,131.54%，营业成本比上年同期增加 1,413.68%，毛利率比上年同期减少 35.24%，主要原因是速生桉、玉桂八角龙眼荔枝等销售量增加，薄利多销毛利率下降。
- 7、商业板块营业收入比上年同期增加 125.55%，营业成本比上年同期增加 121.30%，毛利率比上年同期增加 59.87%，主要原因是新增销售化肥，农药等贸易性商业收入，同比其他产品毛利率较高。
- 8、服务业板块营业成本比上年同期增加 35.47%，主要原因是人工成本增加及养老保险增加。
- 9、其他业务板块营业收入比上年同期增加 86.29%，营业成本比上年同期增加 35.48%，毛利率比上年同期增加 72.50%，主要原因是园区开发的农场公司收到入园的水电费及物业费等。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 88,239.21 万元，占年度销售总额 9.26%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 61,764.41 万元，占年度采购总额 7.45%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 15,557.47 万元，占年度采购总额 1.88%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

（四）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

（五）公司未来展望

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、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》、公司章程规定的情况

☐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：32,279.60，占合并口径净资产的比例（%）：1.16，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

√标准无保留意见 □其他审计意见

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（一）会计政策变更：

1、 重要会计政策变更

2018 年 6 月财政部发布财会〔2018〕15 号《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，对企业财务报表格式进行调整，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对 2017 年度的财务报表列报项目主要影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目

单位：元

合并资产负债表项目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
应收票据	153,268,339.29	-153,268,339.29	
应收账款	2,066,387,717.35	-	
		2,066,387,717.35	
应收票据及应收账款		2,219,656,056.64	2,219,656,056.64
应收利息	105,300,890.49	-105,300,890.49	
应收股利			
其他应收款	2,856,716,951.67	105,300,890.49	2,962,017,842.16
固定资产	6,578,888,080.84	3,507,282.22	6,582,395,363.06
在建工程	3,338,438,217.23	1,826,745.70	3,340,264,962.93
工程物资	1,826,745.70	-1,826,745.70	

固定资产清理	3,507,282.22	-3,507,282.22	
应付票据	272,534,500.00	-272,534,500.00	
应付账款	923,651,783.25	-923,651,783.25	
应付票据及应付账款		1,196,186,283.25	1,196,186,283.25
应付利息	318,004,087.54	-318,004,087.54	
应付股利	778,417.03	-778,417.03	
其他应付款	1,570,865,056.71	318,782,504.57	1,889,647,561.28
长期应付款	555,143,212.67	1,037,020,884.94	1,592,164,097.61
专项应付款	1,037,020,884.94	-	
		1,037,020,884.94	

2017 年 12 月 31 日受影响的母公司资产负债表项目：

单位：元

母公司资产负债表项目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
应付利息	300,028,711.12	-300,028,711.12	
其他应付款	1,395,786,877.86	300,028,711.12	1,695,815,588.98
长期应付款		206,986,529.27	206,986,529.27
专项应付款	206,986,529.27	-206,986,529.27	

（二）会计估计变更：

本公司报告期内无需披露的会计估计变更事项。

（三）重大前期差错更正：

1、子公司广西糖业集团有限公司将发票未到，实际已使用的设备暂估转到固定资产并补提折旧。调增固定资产 7,051,719.20 元，调减预付款项 6,924,860.00 元、在建工程 126,859.20 元。补提折旧调增以前年度年度管理费用 6,363,848.37 元，累计折旧 6,363,848.37 元。

2、子公司广西农垦明阳生化集团股份有限公司冲 2017 年应收广西明阳淀粉化工工程技术中心非专有技术转让费：调减其他应收款 201,239,408.27 元，调减 2017 年其他业务收入 201,239,408.27 元。

3、子公司广西农垦明阳生化集团股份有限公司更正 2017 年结转非专有技术转让费成本，调增研发支出 191,656,579.29 元，调减 2017 年其他业务成本 191,656,579.29 元。

4、子公司广西农垦明阳生化集团股份有限公司冲 2015 年发广西鹏通农业科技有限公司化肥 70,000 吨：调增存货-发出商品 199,469,200.00 元，调增预收账款 200,707,964.66 元，调减年初未分配利润 1,238,764.66 元。

5、子公司广西糖业集团有限公司调整空转收入，调减 2017 年度营业收入 1,747,207,465.83 元，调减 2017 年度营业成本 1,693,308,387.04 元，调减存货 53,899,078.79 元，调减 2017 年度利润总额 53,899,078.79 元。调增递延所得税资产 6,416,897.26 元，调减所得税费用 6,416,897.26 元。调增递延所得税负债 1,049,854.52 元，调增所得税费用 1,049,854.52 元。

6、子公司广西糖业集团有限公司冲回原调整无形资产一蔗区权益错账。调减无形资产一蔗区权益原值 33,737,575.00 元，调减年初未分配利润

33,737,575.00 元。同时,冲回计提的递延所得税负债 7,049,290.67 元,调减年初未分配利润 7,049,290.67 元。

7、子公司广西糖业集团有限公司调整 2014 年转让甘纳营销公司股权,调减年初未分配利润 404,462,070.00 元。同时按协议调增年初资本公积 404,462,070.00 元。

8、子公司广西良丰农场调整 2018 年以前年度因被征用等情况减少的土地,调减无形资产 186,630,289.74 元,调减资本公积 186,630,289.74 元。

9、子公司广西农垦新兴农场有限公司调整 2018 年以前年度因被征用等情况减少的土地,调减无形资产 237,332,875.09 元,调减资本公积 237,332,875.09 元。

10、子公司广西农垦明阳生化集团股份有限公司补摊销 2017 年度专利权:调增累计摊销 3,955,029.84 元,调增 2017 年管理费用 3,955,029.84 元。由于更正上述前期重大差错,调整了 2018 年年初留存收益及相关项目期初数,追溯调整后,年初报表变动情况如下:

(1) 资产负债表变动情况

单位:元

项目	年初余额	原报表余额	调整金额
应收票据及应收账款	2,217,458,419.05	2,219,656,056.64	-2,197,637.59
预付款项	895,413,557.69	901,357,493.95	-5,943,936.26
其他应收款	2,763,408,416.01	2,962,017,842.16	-198,609,426.15
存货	2,356,423,037.70	2,212,217,126.83	144,205,910.87
其他流动资产	1,238,012,755.37	1,239,411,596.93	-1,398,841.56
流动资产合计	15,390,189,133.14	15,454,133,063.83	-63,943,930.69
固定资产	6,577,040,484.62	6,582,395,363.06	-5,354,878.44
在建工程	3,339,988,103.73	3,340,264,962.93	-276,859.20
生产性生物资产	192,859,249.08	206,800,539.29	-13,941,290.21
无形资产	8,539,480,153.15	9,005,766,930.77	-466,286,777.62
开发支出	778,942,640.70	587,286,061.41	191,656,579.29
长期待摊费用	106,034,447.59	106,109,262.57	-74,814.98
递延所得税资产	92,815,841.84	86,398,944.58	6,416,897.26
非流动资产合计	20,840,257,483.28	21,128,118,609.18	-287,861,125.90
资产总计	36,230,446,616.42	36,582,251,673.01	-351,805,056.59
应付票据及应付账款	1,193,019,883.39	1,196,186,283.25	-3,166,399.86

预收款项	668,700,309.44	467,851,319.66	200,848,989.78
应付职工薪酬	116,297,671.33	115,002,504.16	1,295,167.17
应交税费	152,356,152.21	151,359,999.91	996,152.30
其他应付款	1,952,284,209.61	1,889,647,561.28	62,636,648.33
其他流动负债	3,047,111,071.98	3,047,618,602.92	-507,530.94
流动负债合计	15,508,378,038.81	15,246,275,012.03	262,103,026.78
长期应付款	1,593,382,322.84	1,592,164,097.61	1,218,225.23
递延收益	2,389,659,373.45	2,385,713,858.49	3,945,514.96
递延所得税负债	74,768,259.75	81,499,412.73	-6,731,152.98
非流动负债合计	10,653,834,900.64	10,655,402,313.43	-1,567,412.79
负债合计	26,162,212,939.45	25,901,677,325.46	260,535,613.99
资本公积	8,207,866,002.98	8,261,929,179.74	-54,063,176.76
未分配利润	-	-905,524,915.84	-
	1,463,802,427.66		558,277,511.82
归属于母公司所有者权益合计	9,830,062,462.29	10,442,403,132.87	-
			612,340,670.58
所有者权益合计	10,068,233,676.97	10,680,574,347.55	-
			612,340,670.58
负债和所有者权益总计	36,230,446,616.42	36,582,251,673.01	-
			351,805,056.59

(2) 利润表变动情况

单位：元

项 目	上年金额	原报表金额	调整金额
营业收入	8,607,928,463.54	10,643,715,508.22	-
			2,035,787,044.68
营业成本	6,695,426,571.51	8,667,211,707.73	-
			1,971,785,136.22
税金及附加	56,576,879.66	56,623,415.96	-46,536.30
销售费用	195,312,551.02	196,506,725.77	-1,194,174.75
管理费用	886,550,273.05	872,620,051.96	13,930,221.09
其他收益	151,280,205.71	151,268,744.31	-11,461.40
营业利润	142,446,788.11	219,126,745.21	-76,679,957.10
营业外收入	273,919,014.00	278,129,191.45	-4,210,177.45
利润总额	92,160,628.33	173,050,762.88	-80,890,134.55
所得税费用	25,892,561.67	30,230,850.01	-4,338,288.34
净利润	66,268,066.66	142,819,912.87	-76,551,846.21

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财务报表范围内子公司，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	5,515,114.54	3,623,044.66	52.22	农场改制评估增值
2	总负债	2,740,307.71	2,616,221.29	4.74	
3	净资产	2,774,806.82	1,006,823.37	175.60	农场改制评估增值
4	归属母公司股东的净资产	2,682,711.42	983,006.25	172.91	农场改制评估增值
5	资产负债率 (%)	49.69	72.21	-31.19	农场改制评估增值
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	91.19	94.54	-3.54	
7	流动比率	0.85	0.99	-14.14	
8	速动比率	0.59	0.84	-29.76	
9	期末现金及现金等价物余额	546,382.38	575,607.22	-5.08	

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	995,138.56	860,792.85	15.61	
2	营业成本	841,670.47	669,542.66	25.71	
3	利润总额	18,716.95	9,216.06	103.09	收到的政府补助较上年大幅增加

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
4	净利润	11,051.20	6,626.81	66.77	收到的政府补助较上年大幅增加
5	扣除非经常性损益后净利润	- 28,306.28	821.23	- 3,546.82	收到的政府补助较上年大幅增加
6	归属母公司股东的净利润	22,772.92	3,152.37	622.41	收到的政府补助较上年大幅增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	165,280.31	148,336.51	11.42	
8	经营活动产生的现金流净额	15,933.08	- 65,540.41	124.31	收回应收款项
9	投资活动产生的现金流净额	- 149,069.28	- 101,857.73	-46.35	投资项目增加
10	筹资活动产生的现金流净额	103,770.12	233,502.82	-55.56	新增长期借款
11	应收账款周转率	5.96	5.35	11.40	
12	存货周转率	2.35	3.16	-25.63	
13	EBITDA 全部债务比	10.24	9.74	5.13	
14	利息保障倍数	1.23	1.12	9.82	
15	现金利息保障倍数	1.17	1.18	-0.85	
16	EBITDA 利息倍数	2.06	1.90	8.42	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

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	564,628 .47	589,132.97	-4.16	-
应收票据及应收 账款	112,394 .83	221,745.84	-49.31	票据到期承兑
预付款项	87,723. 44	89,541.36	-2.03	-
其他应收款	312,629 .58	276,340.84	13.13	-
存 货	479,878 .98	235,642.30	103.65	糖业及明阳生化 库存增加
固定资产	780,200 .15	657,704.05	18.62	-
在建工程	331,291 .86	333,998.81	-0.81	-
无形资产	2,508,2 71.82	853,948.02	193.73	农场改制评估增 加
开发支出	98,968. 52	77,894.26	27.05	-
其他非流动资产	79,968. 98	62,847.60	27.24	-

2. 主要资产变动的原

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)	所担保债务的债 务人、担保类型 及担保金额(如 有)	由于其他原因 受限的, 披露 受限原因及受 限金额(如 有)
土地使用权	4,006.77	-	抵押贷款	-
固定资产	87,752.72	-	抵押贷款	-
银行存款	18,246.08	-	保证金	-
合计	110,005.57	-	-	-

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：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
无	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

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	840,380.33	733,555.68	14.56	-
应付票据及应付账款	163,422.57	119,301.99	36.98	采购增加
预收款项	36,954.05	66,870.03	-44.74	货款结算所致
其他应付款	154,620.64	195,228.42	-20.80	-
一年内到期的非流动负债	342,553.87	104,305.20	228.41	应付债券至期转至一年内到期
其他流动负债	305,112.73	304,711.11	0.13	-
长期借款	84,436.35	40,518.33	108.39	本年新增借款
应付债券	333,262.04	617,224.83	-46.01	应付债券至期转至一年内到期
长期应付款	211,550.65	159,338.23	32.77	专项应付款增加所致

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
递延收益	215,614 .42	238,965.94	-9.77	-

2. 主要负债变动的原因

详见上表。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 98.26 亿元，上年末借款总额 87.83 亿元，借款总额总比变动 11.88%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐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）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不存在

（五）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

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2019 预计需要营运资金 180 亿元，其中计划完成银行贷款 89 亿元，发行超短期融资券 25 亿元，短期融资券 10 亿元，公司债 19 亿元，定向融资工具 5 亿元，中期票据 30 亿元。

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	21.80	20.86	0.94
农业银行	12.64	1.24	11.40
光大银行	10.00	5.00	5.00
国家开发银行	6.99	6.99	0.00
广西农村信用社	13.00	12.25	0.75
交通银行	30.00	6.05	23.95
建设银行	10.35	7.45	2.90
中国银行	5.00	4.00	1.00
民生银行	1.88	1.88	0.00
兴业银行	25.00	9.30	15.70
北部湾银行	7.00	5.76	1.24
中信银行	1.00	0.00	1.00
工商银行	3.50	3.50	0.00
桂林银行	4.00	0.00	4.00
汇丰银行	3.00	2.00	1.00
浦发银行	3.00	3.00	0.00
进出口银行	10.00	6.79	3.21
华夏银行	2.00	0.00	2.00
广发银行	2.00	0.00	2.00
招商银行	2.00	0.00	2.00
邮储银行	7.00	2.00	5.00
桂林村行	0.19	0.19	0.00
合计	181.35	98.26	83.09

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 **181.35** 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：49.37 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：

55 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：18,716.95 万元

报告期非经常性损益总额：39,357.48 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	2,033.58	投资企业分红款	2,033.58	不可持续
公允价值变动损益	-15.54	基金净值变动	-15.54	不可持续
资产减值损失	55,384.28	客户信用恶化计提坏账	-55,384.28	不可持续
营业外收入	130,716.18	土地征用补偿	130,716.18	可持续
营业外支出	39,357.48	社会性支出	-39,357.48	可持续

八、 报告期内经营性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：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
与广西投资集团恒元贸易有限责任公司的诉讼事项	南宁市中级人民法院于 2018 年 5 月 18 日立案受理，后人民法院于 5 月 30 日受理了广西嘉和投资有限公司对被告的破产申请，案件目前正在审理过程中。	120,442,624.5 元	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的诉讼事项	南宁市中级人民法院于 2018 年 5 月 21 日立案受理，后人民法院于 5 月 30 日受理了广西嘉和投资有限公司对被告的破产申请，案件目前正在审理过程中。	152,793,750 元	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的诉讼事项	南宁市青秀区人民法院于 2018 年 5 月 25 日立案受理，后人民法院于 5 月 30 日受理了广西嘉和投资有限公司对被告的破产申请。案件于 2019 年 3 月 19 日开庭审理，目前尚未出具判决书。	22,252,860 元	否	无	2018 年 7 月 30 日
与广西利惠富贸易有限公司的诉讼事项	南宁仲裁委员会于 2018 年 5 月 21 日立案受理、于 2018 年 11 月 6 日、2018 年 12 月 19 日开庭审理，并于 2019 年 1 月 22 日作出（2018）南仲裁字 220 号《裁决书》	133,614,916.67 元	否	无	2018 年 7 月 30 日
与广西利惠富贸易有限公司的诉讼事项	南宁仲裁委员会于 2018 年 5 月 21 日立案受理、于 2018 年 11 月 6 日、2018 年 12 月 19 日开庭审理，并于 2019 年 1 月 22 日作出（2018）南仲裁字 221 号《裁决书》	113,076,083.33 元	否	无	2018 年 7 月 30 日
与广西利惠富贸易有限公司的诉讼事项	南宁仲裁委员会于 2018 年 5 月 25 日立案受理、于 2018 年 11 月 6 日、2018 年 12 月 19 日开庭审理，并于 2019 年 1 月	58,066,455 元	否	无	2018 年 7 月 30 日

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
	22 日作出（2018）南仲裁字 222 号《裁决书》				
与广西农垦集团天成纸业有限公司、丁耀光、丁耀辉、李俊仪、叶丽芬、东莞市华发纸张有限公司的诉讼事项	广西区高级人民法院于 2018 年 9 月 27 日立案受理，目前尚未开庭审理。	213,979,165.18 元	否	无	2018 年 11 月 15 日
与广西农垦集团天成纸业有限公司的诉讼事项	南宁市中级人民法院已立案，于 2019 年 2 月 28 日开庭审理，并于 2019 年 3 月 26 日作出《民事判决书》	62,369,007.67 元	否	无	2018 年 11 月 15 日
与广西劲达兴纸业有限公司、南宁衍庆纸浆有限公司、南宁祈顺纸业有限公司的诉讼事项	南宁市中级人民法院于 2019 年 1 月 4 日立案受理，目前待开庭。	205,537,650.95 元	否	无	2019 年 4 月 30 日
与广西图宇进出口贸易有限责任公司、广西建设燃料有限责任公司、贵州金伍岳物流供应链有限公司、中国民生银行股份有限公司南宁分	广西壮族自治区高级人民法院于 2019 年 1 月 30 日立案受理，目前待开庭。	187,831,696 元	否	无	2019 年 4 月 30 日

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
行、贵州金瑞昌房地产开发有限公司，第三人中国光大银行股份有限公司南宁分行的诉讼事项					
与广西农垦集团天成纸业有限公司的诉讼事项	来宾市中级人民法院于 2019 年 2 月 14 日立案受理，目前待开庭。	163,299,568.13 元	否	无	2019 年 4 月 30 日
与广西农垦集团天成纸业有限公司的诉讼事项	南宁市中级人民法院于 2019 年 2 月 21 日立案受理，目前待开庭。	84,354,877.46 元	否	无	2019 年 4 月 30 日
与广西农垦集团天成纸业有限公司的诉讼事项	南宁市中级人民法院于 2019 年 1 月 31 日立案受理，目前待开庭。	64,585,301.63 元	否	无	2019 年 4 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 30 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
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn	2018 年 11 月 15 日	已及时披露	无

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
发行人涉 及重大诉 讼、仲裁	http://www.sse.com.cn	2019 年 4 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、发行人为可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；
- 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年度报告、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 2018 年年度报告》之盖章页)

广西农垦集团有限责任公司



2019 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	564,628.47	589,132.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	186.23	2,814.32
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	112,394.83	221,745.84
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	87,723.44	89,541.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	312,629.58	276,340.84
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	479,878.98	235,642.30
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	34,381.61	123,801.28
流动资产合计	1,591,823.12	1,539,018.91
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	41,494.15	39,041.03
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,250.89	3,592.36

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	25,605.26	14,015.97
固定资产	780,200.15	657,704.05
在建工程	331,291.86	333,998.81
生产性生物资产	29,983.03	19,285.92
油气资产		
无形资产	2,508,271.82	853,948.02
开发支出	98,968.52	77,894.26
商誉	1,812.70	1,812.70
长期待摊费用	6,819.54	10,603.45
递延所得税资产	14,624.51	9,281.58
其他非流动资产	79,968.98	62,847.60
非流动资产合计	3,923,291.42	2,084,025.75
资产总计	5,515,114.54	3,623,044.66
流动负债：		
短期借款	840,380.33	733,555.68
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款	163,422.57	119,301.99
预收款项	36,954.05	66,870.03
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	17,963.07	11,629.77
应交税费	21,485.90	15,235.62
其他应付款	154,620.64	195,228.42
其中：应付利息		
应付股利		
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	342,553.87	104,305.20
其他流动负债	305,112.73	304,711.11
流动负债合计	1,882,493.16	1,550,837.80

非流动负债：		
长期借款	84,436.35	40,518.33
应付债券	333,262.04	617,224.83
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	211,550.65	159,338.23
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,606.37	—
递延收益	215,614.42	238,965.94
递延所得税负债	3,645.25	7,476.83
其他非流动负债	3,699.48	1,859.34
非流动负债合计	857,814.55	1,065,383.49
负债合计	2,740,307.71	2,616,221.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	148,969.46	148,969.46
其他权益工具	149,250.00	149,250.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,403,063.07	820,786.60
减：库存股		
其他综合收益	832.88	248.29
专项储备	1,940.82	1,854.31
盈余公积	8,277.82	8,277.82
一般风险准备		
未分配利润	-29,622.63	-146,380.24
归属于母公司所有者权益合计	2,682,711.42	983,006.25
少数股东权益	92,095.40	23,817.12
所有者权益（或股东权益）合计	2,774,806.82	1,006,823.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,515,114.54	3,623,044.66

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何东 会计机构负责人：朱晓明

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	81,643.53	186,933.28
交易性金融资产		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120.51	147.69
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	21.37	—
其他应收款	837,659.77	800,230.85
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	245,900.21	332,729.02
流动资产合计	1,165,345.39	1,320,040.84
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	30,835.97	26,245.97
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,637,199.05	239,629.88
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,460.99	9,625.87
固定资产	34,793.01	34,874.40
在建工程	6,126.23	6,523.22
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,956.66	5,982.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	12,627.51	7,000.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,736,999.43	329,882.06
资产总计	3,902,344.82	1,649,922.91
流动负债：		
短期借款	288,004.99	304,561.75
交易性金融负债		

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		
应付票据及应付账款	-	54.59
预收款项	-	204.15
合同负债		
应付职工薪酬	28.62	22.63
应交税费	887.45	284.18
其他应付款	104,404.75	169,581.56
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	334,643.87	101,000.00
其他流动负债	300,000.00	300,000.00
流动负债合计	1,027,969.68	875,708.86
非流动负债：		
长期借款	39,900.00	4,573.94
应付债券	333,262.04	617,224.83
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	23,432.39	20,698.65
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,760.00	6,920.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	402,354.43	649,417.42
负债合计	1,430,324.11	1,525,126.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	148,969.46	82,143.84
其他权益工具	149,250.00	149,250.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,300,233.15	23,162.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,816.61	7,816.61
未分配利润	-134,248.51	-137,576.18
所有者权益（或股东权益）合计	2,472,020.71	124,796.63

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	3,902,344.82	1,649,922.91
-----------------------	--------------	--------------

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何东 会计机构负责人：朱晓明

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	995,138.56	860,792.85
其中：营业收入	995,138.56	860,792.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,105,507.97	865,776.21
其中：营业成本	841,670.47	669,542.66
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	5,118.36	5,657.69
销售费用	20,082.81	19,531.26
管理费用	104,904.91	88,655.03
研发费用		
财务费用	78,347.14	75,497.96
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	55,384.28	6,891.62
信用减值损失		
加：其他收益	34,429.47	15,128.02
投资收益（损失以“—” 号填列）	2,033.58	4,459.00
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以 “—”号填列）		
公允价值变动收益（损失 以“—”号填列）	-15.54	6.38
资产处置收益（损失以 “—”号填列）	1,280.14	-365.35

汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-72,641.75	14,244.68
加：营业外收入	130,716.18	27,391.90
减：营业外支出	39,357.48	32,420.52
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,716.95	9,216.06
减：所得税费用	7,665.75	2,589.26
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,051.20	6,626.81
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,051.20	6,626.81
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. 少数股东损益	-11,721.72	3,474.43
2. 归属于母公司股东的净利润	22,772.92	3,152.37
六、其他综合收益的税后净额	584.59	-714.13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	584.59	-714.13
（一）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	584.59	-714.13
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额	584.59	-714.13
9. 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	11,635.79	5,912.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,357.51	2,438.25
归属于少数股东的综合收益总额	-11,721.72	3,474.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何东 会计机构负责人：朱晓明

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	1,613.79	2,211.85
减：营业成本	270.79	415.43
税金及附加	322.84	328.83
销售费用		
管理费用	8,360.06	7,133.80
研发费用		
财务费用	46,715.66	59,721.66
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	22,386.72	15,673.04
信用减值损失		
加：其他收益	5,854.35	460.00
投资收益（损失以“－”号填列）	15,027.38	45,406.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-27.18	17.58
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-55,587.73	-35,176.97
加：营业外收入	63,560.76	6,086.37
减：营业外支出	522.36	217.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,450.67	-29,307.79
减：所得税费用	-5,627.00	-1,293.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,077.67	-28,014.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	13,077.67	-28,014.49
（二）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）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	13,077.67	-28,014.49
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：何东 会计机构负责人：朱晓明

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	1,001,925.13	933,100.21
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	3,523.43	2,197.69
收到其他与经营活动有关的现金	256,973.20	176,274.90
经营活动现金流入小计	1,262,421.76	1,111,572.80

购买商品、接受劳务支付的现金	931,003.67	915,718.75
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	122,598.95	116,042.02
支付的各项税费	34,079.17	34,293.91
支付其他与经营活动有关的现金	158,806.88	111,058.53
经营活动现金流出小计	1,246,488.68	1,177,113.21
经营活动产生的现金流量净额	15,933.08	-65,540.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,689.13	-
取得投资收益收到的现金	2,829.85	3,243.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,979.84	115.85
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	40,020.04	49,150.62
投资活动现金流入小计	67,518.86	52,510.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	147,087.09	117,337.55
投资支付的现金	38,096.83	11,243.30
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	19,455.65	-
支付其他与投资活动有关的现金	11,948.57	25,787.29
投资活动现金流出小计	216,588.14	154,368.13
投资活动产生的现金流量净额	-149,069.28	-101,857.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	80,000.00	151,732.03

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	1,794,027.56	1,895,787.75
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	91,068.28	85,657.25
筹资活动现金流入小计	1,965,095.84	2,133,177.03
偿还债务支付的现金	1,702,532.95	1,756,093.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,566.67	80,337.28
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	67,226.11	63,243.38
筹资活动现金流出小计	1,861,325.72	1,899,674.22
筹资活动产生的现金流量净额	103,770.12	233,502.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	141.25	33.56
五、现金及现金等价物净增加额	-29,224.83	66,138.24
加：期初现金及现金等价物余额	575,607.22	509,468.98
六、期末现金及现金等价物余额	546,382.38	575,607.22

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何东 会计机构负责人：朱晓明

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	1,925.13	2,193.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	70,817.74	5,413.52
经营活动现金流入小计	72,742.87	7,607.38
购买商品、接受劳务支付的现金	11.42	

支付给职工以及为职工支付的现金	4,348.58	2,723.28
支付的各项税费	825.03	1,922.32
支付其他与经营活动有关的现金	4,418.80	4,925.23
经营活动现金流出小计	9,603.82	9,570.82
经营活动产生的现金流量净额	63,139.05	-1,963.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	162,989.34	278,194.86
取得投资收益收到的现金	1,635.17	2,393.65
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	14,316.32	30,694.58
投资活动现金流入小计	178,940.84	311,283.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,162.58	245.02
投资支付的现金	122,645.07	308,803.00
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	123,807.65	309,048.02
投资活动产生的现金流量净额	55,133.19	2,235.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	149,250.00
取得借款收到的现金	968,004.99	1,402,716.75
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	389,467.34	540,167.22
筹资活动现金流入小计	1,357,472.34	2,092,133.97
偿还债务支付的现金	1,000,335.69	1,377,693.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,814.75	79,912.85
支付其他与筹资活动有关的现金	497,456.59	527,895.84
筹资活动现金流出小计	1,580,607.02	1,985,501.73

筹资活动产生的现金流量净额	-223,134.69	106,632.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-427.29	-28.86
五、现金及现金等价物净增加额	-105,289.74	106,875.00
加：期初现金及现金等价物余额	185,948.28	79,073.28
六、期末现金及现金等价物余额	80,658.53	185,948.28

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何东 会计机构负责人：朱晓明

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用