

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司  
公司债券 2019 年半年度报告

二〇一九年八月

## 重要提示

本公司董事、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。

公司未经审计的 2019 年上半年度财务报表，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。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前,应认真考虑下述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。

### 一、行业分散风险

发行人涉足行业有一定的分散性,虽然经营的多元化可以增加利润增长点,增强公司抵御非系统性风险的能力,但产品结构的相对分散也给原材料采购、产品销售、新产品开发和资本运营等增加了难度,存在一定的行业分散风险。

### 二、盈利能力风险

近年来,发行人农作物及副产品板块在总营业收入中占比 30%左右,其中棉花生产与销售占比较大。棉花价格的波动对发行人销售收入影响较大。棉花价格易受供需关系、种植面积等因素影响,若在本次债券发行期间棉花市场价格下降,发行人棉花加工企业的经营将会受到影响,对发行人的经营收入将会产生一定影响。另一方面,国家要求社会各界厉行节约、控制“三公经费”等政策要求的出台,对白酒销售价格会产生一定影响。

### 三、宏观经济波动风险

发行人主要经营农业、建筑、白酒,而农业受宏观经济影响较为明显,宏观经济周期、国内外市场供求关系、国内产业政策以及能源等生产资料价格等因素的变化均可能引起农产品价格的变化。近年来,生产资料价格波动较为剧烈,对农业生产成本影响显著,同时发行人主要从事的种子和白砂糖行业等受国际市场影响较大,发行人存在受国内国外经济波动影响的风险。

### 四、区域集中度较高的风险

发行人是第四师师属国有资产的经营及管理主体,本部及下属子公司注册地均在新疆伊犁地区,生产销售主要集中在当地,其棉麻、农资、种子、医药、电力供应板块均在第四师区域内进行,以服务于第四师农业产业化、新型工业化和新兴团场建设,具有一定的区域垄断性。尽管公司凭借金天元种业、霍尔果斯白砂糖及伊帕尔汗香料既有优势,在保持现有疆内外市场份额的基础上,挖掘潜力,强化管理,提高疆外市场占有率,有一定成效,但棉麻、农资、种子、医药、电

力供应板块业务区域外及疆外拓展行业壁垒较高，难度较大，短期难见效，故发行人面临一定的业务开展及产品销售区域集中度较高的风险。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书披露的“风险因素”没有重大变化。

## 目 录

释义 .....	3
第一节 公司及相关中介机构简介 .....	5
一、公司信息.....	5
二、相关中介机构情况.....	6
第二节 公司债券事项 .....	9
一、债券基本情况.....	9
二、募集资金使用情况.....	12
三、评级机构跟踪评级情况.....	12
四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况及执行情况.....	13
五、专项偿债账户设置情况.....	14
六、债券持有人会议召开情况.....	14
七、公司债券受托管理人履职情况.....	14
第三节 公司财务和资产情况 .....	16
一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
二、主要会计数据和财务指标.....	17
三、主要资产及负债变动情况.....	19
四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	20
五、资产抵质押情况.....	21
六、对外担保变动情况.....	22
七、银行授信情况.....	22
第四节 公司业务和治理情况 .....	24
一、报告期内公司从事的主要业务.....	24
二、报告期内公司经营情况.....	27
三、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险.....	30
四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项.....	49
五、公司独立情况.....	49
六、公司非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况说明.....	49

七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况	50
八、公司治理、内部控制情况及执行募集说明书约定情况	50
第五节 重大事项	51
一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项	51
二、报告期内公司破产重整事项	51
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况	51
四、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，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	51
五、报告期内其他重大事项	51
第六节 财务报告	53
第七节 备查文件目录	54

## 释义

在本半年度报告中，除非文中另有所指，下列简称具有如下意义：

本公司、公司、发行人	指	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司
16 农四 01	指	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
18 农四 01	指	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
19 伊犁 01	指	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2019 年半年度报告》
兴业证券、“16 农四 01”受托管理人、“18 农四 01”受托管理人	指	兴业证券股份有限公司
国开证券、“19 伊犁 01”受托管理人	指	国开证券股份有限公司
募集说明书	指	《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》 《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》 《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
最近一年及一期	指	2018 年度、2019 上半年度
资信评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接受、储存及划转的银行账户
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
法定节假日	指	中华人民共和国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法定节假日和/或休息日）。
报告期	指	2019 年 1-6 月
工作日	指	指北京市的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
元	指	人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和，如存在尾数上的差异，均为四舍五

入原因造成，并非计算错误。



## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司信息

#### (一) 公司名称

公司中文名称：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

#### (二) 法定代表人

公司法定代表人：陈新建

#### (三) 信息披露事务负责人

信息披露事务负责人：许瑛

在公司所任职务类型：董事

信息披露事务负责人具体职务：副总经理

联系地址：新疆可克达拉市镇江西路 426 号

联系电话：0999-8983397

传真：0999-8130621

电子邮箱：2436614350@qq.com

#### (四) 公司其他信息

注册地址：新疆可克达拉市镇江西路 426 号

办公地址：新疆可克达拉市镇江西路 426 号

邮政编码：835213

#### (五) 公司登载半年度报告的交易所网址及半年度报告备置地

投资者可至本公司查阅公司债券半年度报告，或访问深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）进行查询。

发行人：公司半年度报告的备置地新疆可克达拉市镇江西路 426 号

### (六) 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### 1、控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人为新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会，未发生变更。

截至 2019 年 6 月 30 日，新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会

持有公司 100% 的股权，与募集说明书中披露的信息一致。

## 2、董事、监事、高级管理人员变更情况

公司董事、监事及高级管理人员发生变更。原董事会成员如下：陈新建、李新福、曾拥军、侯广慧、李江萍，其中李江萍为职工董事。

根据新疆生产建设兵团第四师可克达拉市国资委于 2018 年 8 月 31 日下发的《关于调整伊犁农四师国有资产投资有限公司董事会组成人员的通知》、2019 年 1 月 29 日下发的《关于调整伊犁农四师国有资产投资有限公司董事会、监事会组成人员的通知》文件，决定伊犁农四师国有资产投资有限责任公司董事会组成人员做以下调整：侯广慧不再担任董事、增补许瑛为董事，李宏伟增补为职工董事，李江萍不再担任职工董事。新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司现董事会成员如下：陈新建、李新福、曾拥军、李宏伟、许瑛，其中李宏伟为职工董事。孔德忠不再担任监事，增补李玲为监事，监事会主席栾卫亮。新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司现监事会成员如下：栾卫亮、贾军、李玲、陈正峰、刘志刚，其中陈正峰、刘志刚为职工监事。

根据新疆生产建设兵团第四师可克达拉市国资委于 2019 年 7 月 12 日下发的《关于调整可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司董事会组成人员的通知》文件，决定新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司董事会组成人员做以下调整：增补宋亚南为董事，曾拥军为职工董事，李宏伟不再担任职工董事。新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司现董事会成员如下：陈新建、宋亚南、李新福、许瑛、曾拥军（职工董事）。

## 二、相关中介机构情况

### （一）16 农四 01、18 农四 01

#### （1）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

办公场所：武汉市武昌区东湖路 169 号

签字会计师姓名：居来提、曾玉波

联系人：曾玉波

联系电话：0991-2831529

传真：0991-2835927

**(2) 主承销商、债券受托管理人**

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：杨华辉

办公地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 楼

联系人：夏晓琪

联系电话：021-38565454

传真：021-38565900

**(3) 资信评级机构（跟踪评级机构）**

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

法定代表人：朱荣恩

联系电话：021-63501349

传真：021-63500872

**(4) 募集资金专项账户和偿债资金专项账户开户银行**

名称：兴业银行股份有限公司伊犁分行

办公地址：新疆伊宁市北京路 9 号

法定代表人：梁二勇

联系人：傅国武

联系电话：0999-8997579

**(二) 19 伊犁 01**

**(1) 会计师事务所**

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

办公场所：武汉市武昌区东湖路 169 号

签字会计师姓名：居来提、曾玉波

联系人：曾玉波

联系电话：0991-2831529

传真：0991-2835927

**(2) 主承销商、债券受托管理人**

名称：国开证券股份有限公司

法定代表人：张宝荣

地址：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

联系人：周天、刘意、王福良、翟曼

联系电话：010-88300838

传真：010-88300837

### **(3) 主承销商**

名称：平安证券股份有限公司

法定代表人：何之江

地址：深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 楼

联系人：童尧、向星宇

联系电话：010-56800259

传真：010-66299589

### **(4) 资信评级机构（跟踪评级机构）**

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩

地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

联系电话：021-63501349

传真：021-63500872

### **(5) 募集资金专项账户和偿债资金专项账户开户银行**

名称：交通银行股份有限公司可克达拉支行

负责人：唐成

地址：新疆维吾尔自治区可克达拉市峨眉山南路 1077 号

联系人：翟媛媛

联系电话：0999-8188777

报告期内，中介机构未发生变更。

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本情况

截至本报告签署日，公司公开发行且已上市的公司债券情况如下：

简称	代码	交易场所
16 农四 01	112403.SZ	深圳证券交易所
18 农四 01	112663.SZ	深圳证券交易所
19 伊犁 01	112796.SZ	深圳证券交易所

#### (一) 16 农四 01

1、债券名称：伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称：16 农四 01。

3、债券代码：112403.SZ。

4、发行首日：2016 年 6 月 8 日。

5、到期日：2023 年 6 月 8 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本期债券的到期日为 2021 年 6 月 8 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。

6、债券上市时间及地点：本期债券于 2016 年 7 月 4 在深圳证券交易所上市交易。

7、主承销商：兴业证券股份有限公司。

8、债券余额：6 亿元。

9、债券期限和利率：本期债券的期限为 7 年，采用 5+2 模式，第 5 年末附发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。本期债券票面年利率为 4.00%，在本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

10、还本付息方式：本期债券按年计息，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一同支付。

11、担保方式：本期债券无担保。

12、信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人长期主体信用级别为 AA+级，本期债券信用级别为 AA+级。

13、投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券，纳入适当性管理。

14、本息兑付情况：报告期内，本期债券已按期支付第三期利息，尚未到本金兑付日。

15、调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：“16 农四 01” 存续期第 5 年末附调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内无执行情况。

## （二）18 农四 01

1、债券名称：伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称：18 农四 01。

3、债券代码：112663.SZ。

4、发行首日：2018 年 3 月 26 日。

5、到期日：2023 年 3 月 26 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本期债券的到期日为 2021 年 3 月 26 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。

6、债券上市时间及地点：本期债券于 2018 年 5 月 15 在深圳证券交易所上市交易。

7、主承销商：兴业证券股份有限公司。

8、债券余额：6 亿元。

9、债券期限和利率：本期债券的期限为 5 年，采用 3+2 模式，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。本期债券票面年利率为 6.05%，在本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

10、还本付息方式：本期债券按年计息，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一同支付。

11、担保方式：本期债券无担保。

12、信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人长期主体信用级别为 AA+级，本期债券信用级别为 AA+级。

13、投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券，纳入适当性管理。

14、本息兑付情况：报告期内，本期债券已按期支付第一期利息，尚未到本金兑付日。

15、调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：“18 农四 01” 存续期第 3 年末附调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内无执行情况。

### （三）19 伊犁 01

1、债券名称：伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称：19 伊犁 01。

3、债券代码：112796.SZ。

4、发行首日：2019 年 1 月 28 日。

5、到期日：本次债券的兑付日期为 2024 年 1 月 29 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 1 月 29 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。

6、债券上市时间及地点：本期债券于 2019 年 3 月 15 日在深圳证券交易所上市交易。

7、主承销商：国开证券股份有限公司，平安证券股份有限公司。

8、债券余额：6 亿元。

9、债券期限和利率：本期发行的公司债券期限为 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。本期债券票面利率为 4.78%，本期债券为固定利率，本期债券票面利率参照市场利率与合格投资者协商确定，在债券存续期前 3 年固定不变。若第 3 年末发行人行使调整票面利率选择权，则调整后本期债券票面利率为债券存续期前 3 年票面利率加调整基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

10、还本付息方式：本期债券按年计息，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一同支付。

11、担保方式：本期债券无担保。

12、信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人长期主体信用级别为 AA+级，本期债券信用级别为 AA+级。

13、投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券，纳入适当性管理。

14、本息兑付情况：报告期内，本期债券不存在兑付情况。

15、调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：“19 伊犁 01”存续期第 3 年末附调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内无执行情况。

## 二、募集资金使用情况

### （一）“16 农四 01”募集资金使用情况

“16 农四 01”募集资金 6 亿元，扣除发行费用后已使用完毕，全部用于补充流动资金。

报告期内，“16 农四 01”募集资金的使用与《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

### （二）“18 农四 01”募集资金使用情况

“18 农四 01”募集资金 6 亿元，扣除发行费用后已使用完毕，全部用于补充流动资金。

报告期内，“18 农四 01”募集资金的使用与《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

### （三）“19 伊犁 01”募集资金使用情况

“19 伊犁 01”募集资金 6 亿元，扣除发行费用后已使用完毕，全部用于偿还银行贷款。

报告期内，“19 伊犁 01”募集资金的使用与《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

## 三、评级机构跟踪评级情况

发行人已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“16 农四 01”、



“18 农四 01”与“19 伊犁 01”进行跟踪评级，上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2019 年 6 月 13 日发布《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司及其发行的 16 农四 01、18 农四 01 与 19 伊犁 01 跟踪评级报告》，确定新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，并维持“16 农四 01”、“18 农四 01”及“19 伊犁 01”债券 AA+的信用等级。本次跟踪评级与上一次评级结果一致。

#### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况及执行情况

##### （一）“16 农四 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况及执行情况

1、“16 农四 01”债券无担保。

2、报告期内，“16 农四 01”的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中“第四节偿债计划及其他保障措施”没有重大变化，且均得到有效执行。

##### （二）“18 农四 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况及执行情况

1、“18 农四 01”债券无担保。

2、报告期内，“18 农四 01”的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中“第四节偿债计划及其他保障措施”没有重大变化，且均得到有效执行。

##### （三）“19 伊犁 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况及执行情况

1、“19 伊犁 01”债券无担保。

2、报告期内，“19 伊犁 01”的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中“第四节偿债计划及其他保障措施”一致，且均得到有效执行。

## 五、专项偿债账户设置情况

### （一）“16 农四 01” 专项偿债账户设置情况

报告期内 16 农四 01 已按期支付第三期利息，在利息支付日前按照募集说明书的要求按期将应付利息存入偿债资金专户。

报告期内，专项偿债账户未发生变更。

### （二）“18 农四 01” 专项偿债账户设置情况

报告期内 18 农四 01 已按期支付第一期利息，在利息支付日前按照募集说明书的要求按期将应付利息存入偿债资金专户。

报告期内，专项偿债账户未发生变更。

### （三）“19 伊犁 01” 专项偿债账户设置情况

报告期内 19 伊犁 01 未发生兑付情况。

报告期内，专项偿债账户未发生变更。

## 六、债券持有人会议召开情况

报告期内，“16 农四 01”、“18 农四 01”及“19 伊犁 01”均无债券持有人会议召开事项。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

### （一）“16 农四 01”、“18 农四 01” 受托管理人履职情况

在“16 农四 01”、“18 农四 01”债券存续期内，债券受托管理人兴业证券股份有限公司严格按照《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进行了持续跟踪，并督促公司履行《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

兴业证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时不存在利益冲突情形。兴业证券股份有限公司作为“16 农四 01”及“18 农四 01”的债券受托管理人，在报告期内于 2019 年 6 月 27 日在深圳证券交易所网站公告了《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、

2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）》，受托管理报告详见深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）。

### （三）“19 伊犁 01” 受托管理人履职情况

在“19 伊犁 01”债券存续期内，债券受托管理人国开证券股份有限公司严格按照《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进行了持续跟踪，并督促公司履行《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

国开证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时不存在利益冲突情形。受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）。

### 第三节 公司财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近一年及一期财务和资产情况。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2018 年度的财务报表进行了审计，并出具了众环审字（2019）120046 号标准无保留意见的审计报告。本节所引用上年度末和本报告期末财务数据均摘自上述经审计的审计报告以及未经审计的 2019 年半年度财务报告。

#### 一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

##### 1、会计政策变更

###### （1）财务报表格式变更

财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

##### 2、会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

##### 3、重要前期会计差错更正

公司在报告期内无重要前期会计差错更正。

## 二、主要会计数据和财务指标

公司最近一年及一期主要会计数据以及财务指标列示如下：

### 最近一年及一期的主要会计数据

单位：万元

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	同比变动	变动超过 30%原因
总资产	3,190,639.34	3,236,760.69	-1.42%	-
总负债	1,777,763.77	1,851,944.57	-4.01%	-
净资产	1,412,875.58	1,384,816.12	2.03%	-
归属于母公司股东的净资产	1,173,434.33	1,154,721.14	1.62%	-
项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	同比变动	变动超过 30%原因
营业收入	551,734.93	436,040.78	26.53%	变动较大主要系“建筑施工板块”（因项目需提前完工以配合即将于当地召开的全国性重大会议，需加快施工进度，确认收入增多）、“化工产品”两大板块的增长所致
归属于母公司股东的净利润	18,713.19	8,693.12	115.26%	由于营收的增量大于主营业务及营业外成本费用的增量，加之资产减值损失本期有冲回、政府补贴其他收益有增加、所得税费用计提下降，因此总体上净利润增量约 9800 万，增幅约 54%；由于 19 年上半年经营表现较好且贡献规模较大的并表子公司（如：可克达拉城投利润增加 3800 万、南岗投资利润增加 3200 万）系母公司持股并表比例较大，因此造成了归属于母公司股东的净利润增幅进一步上升
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	81,230.72	58,616.51	38.58%	净利润增量约 9800 万，增幅约 54%，有息负债增加因而利息费用增加、新并入企业造成折摊费用有所增长，因此 EBITDA 增长明显，发行人主营业务经营表现持续向好，核

				心竞争力不断增强
经营活动产生的现金流量净额	45,610.56	43,370.27	5.17%	
投资活动产生的现金流量净额	-43,342.89	-66,546.13	34.87%	均系净流出状态，2019年上半年净流出规模有所减小，主要系向外投资的现金流出减少明显
筹资活动产生的现金流量净额	-15,987.91	-47,839.64	66.58%	均系净流出状态，但2019年上半年与18年上半年比较，筹资现金流入有所增多且增量明显3.8亿，但偿还等现金流出增量较小0.56亿，总体来看，本期净流出程度有所减弱
期末现金及现金等价物余额	410,839.74	334,554.24	22.80%	-

## 最近一年及一期的主要财务指标

项目	2019年6月末	2018年末	同比变动	变动超过30%原因
流动比率（倍）	1.66	1.31	26.72%	-
速动比率（倍）	1.25	1.02	23.56%	-
资产负债率（%）	55.72	57.22	0.00%	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%	-
项目	2019年1-6月	2018年1-6月	同比变动	
EBITDA全部债务比（%）	5.70	5.61	1.68%	-
现金利息保障倍数（倍）	3.46	4.84	-28.53%	发行人有息负债在19年上半年形成的融资费用上升明显
利息保障倍数（倍）	2.64	3.03	-12.95%	-
EBITDA利息保障倍数（倍）	3.80	4.22	-10.09%	-

注：上述财务数据计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债\*100%；
- 2、速动比率=速动资产/流动负债\*100%；
- 3、资产负债率=负债合计/资产合计\*100%；
- 4、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 5、EBITDA全部债务比=息税折旧摊销前利润/全部债务；
- 6、全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+其他有息债务；
- 7、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）；
- 8、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；

9、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）；

10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额\*100%；

11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息\*100%。

### 三、主要资产及负债变动情况

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

#### 资产明细

单位：万元

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	同比变动	变动超过 30%原因
<b>一、流动资产：</b>				
货币资金	418,465.60	484,275.06	-13.59%	-
应收票据及应收账款	134,830.55	138,651.68	-2.76%	-
预付款项	135,241.58	132,943.04	1.73%	-
其他应收款	313,326.30	344,475.79	-9.04%	-
存货	330,185.42	326,606.61	1.10%	-
其他流动资产	31,208.29	38,915.27	-19.80%	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,363,257.73</b>	<b>1,465,867.45</b>	<b>-7.00%</b>	-
<b>二、非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	3,919.41	3,919.41	0.00%	-
可供出售金融资产	32,564.58	32,564.58	0.00%	-
长期股权投资	38,410.99	34,410.99	11.62%	-
投资性房地产	91.67	141.67	-35.29%	增加折旧和摊销
固定资产	613,806.42	620,940.09	-1.15%	-
在建工程	647,362.32	589,471.15	9.82%	-
无形资产	337,466.71	335,767.98	0.51%	-
商誉	1,928.99	1,928.99	0.00%	-
长期待摊费用	4,326.43	4,651.98	-7.00%	-
递延所得税资产	5,285.41	5,882.81	-10.16%	-
其他非流动资产	142,218.68	141,213.59	0.71%	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,827,381.61</b>	<b>1,770,893.23</b>	<b>3.19%</b>	-
<b>资产总计</b>	<b>3,190,639.34</b>	<b>3,236,760.69</b>	<b>1.42%</b>	-

#### 负债明细

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	同比变动	变动超过 30%原因
<b>一、流动负债：</b>				
短期借款	478,287.65	594,634.62	-19.57%	-
应付票据及应付账款	162,924.29	166,724.82	-2.28%	-
预收款项	25,754.92	32,958.06	-21.86%	-
应付职工薪酬	31,991.96	52,264.85	-38.79%	18 年年末计提年终

				奖，因此挂账金额较大，19 年 6 月末不存在此类事项，因而降幅明显
应交税费	7,670.31	21,398.65	-64.16%	主要是应交消费税、应交企业所得税两项税费挂账金额的减小，主要来自于伊力特白酒销售的变动影响
其他应付款	65,724.88	95,717.06	-31.33%	其他应付金额减少明显，主要系发行人与关联方的往来款（借款）减少、应付零星工程款及所收取的维修基金/保证金等减少
一年内到期的非流动负债	-	8,000.00	-100.00%	本期无一年内到期的长期借款
其他流动负债	51,124.24	150,343.92	-66.00%	短期应付债券的兑付偿还
<b>流动负债合计</b>	<b>823,478.25</b>	<b>1,122,041.98</b>	<b>-26.61%</b>	-
<b>二、非流动负债：</b>				
长期借款	165,757.24	138,874.82	19.36%	-
应付债券	515,232.99	333,724.46	54.39%	母公司新发债券 11 亿（“19 伊力 01 债”、“19 农四师 MTN”）、孙公司伊力特股份发行可转债 8.76 亿（“伊力转债”）
长期应付款	263,778.20	251,265.66	4.98%	-
长期应付职工薪酬	47.94	47.94	0.00%	-
递延收益	8,575.34	5,894.98	45.47%	19 年上半年政府补贴较去年上半年有所增加
递延所得税负债	94.73	94.73	0.00%	-
其他非流动负债	799.07	0	N.A.	系供销社新增生物资产
<b>非流动负债合计</b>	<b>954,285.51</b>	<b>729,902.59</b>	<b>30.74%</b>	主要由于长期借款、应付债券等有息负债的增加
<b>负债合计</b>	<b>1,777,763.77</b>	<b>1,851,945.57</b>	<b>-4.01%</b>	-

#### 四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况



截至 2019 年 6 月 30 日，公司已发行债券和债务融资工具如下：

债项类型	证券代码	证券简称	报告期内付息兑付情况
超短期融资债券	011901737.IB	19 可克达拉 SCP001	按时付息，未到期
一般公司债	112796.SZ	19 伊犁 01	按时付息，未到期
一般中期票据	101900034.IB	19 农四师 MTN001	按时付息，未到期
一般短期融资券	041800445.IB	18 农四师 CP001	按时付息，未到期
一般中期票据	101800681.IB	18 农四师 MTN001	按时付息，未到期
超短期融资债券	011800791.IB	18 农四师 SCP001	已到期兑付
一般公司债	112663.SZ	18 农四 01	按时付息，未到期
一般短期融资券	041760020.IB	17 农四师 CP001	已到期兑付
超短期融资债券	011755039.IB	17 农四师 SCP001	已到期兑付
超短期融资债券	011698601.IB	16 农四师 SCP003	已到期兑付
一般短期融资券	041652015.IB	16 农四师 CP001	已到期兑付
公司债	112403.SZ	16 农四 01	按时付息，未到期
超短期融资债券	011699377.IB	16 农四师 SCP002	已到期兑付
超短期融资债券	011699189.IB	16 农四师 SCP001	已到期兑付
定向工具	031563058.IB	15 农四师 PPN002	按时付息，未到期
超短期融资债券	011599702.IB	15 农四师 SCP002	已到期兑付
超短期融资债券	011599308.IB	15 农四师 SCP001	已到期兑付
一般中期票据	101560013.IB	15 农四师 MTN001	按时付息，未到期
一般短期融资券	041552012.IB	15 农四师 CP001	已到期兑付
定向工具	031563010.IB	15 农四师 PPN001	按时付息，未到期
一般短期融资券	041460032.IB	14 农四师 CP001	已到期兑付
一般中期票据	101360001.IB	13 农四师 MTN001	已到期兑付
一般短期融资券	041260043.IB	12 农四师 CP001	已到期兑付
可交换债券	137057.SH	18 伊力 EB	按时付息，未到期
可转换债券	110055.SH	伊力转债	按时付息，未到期

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司不存在逾期未偿还债项，所有债项均按时偿还。

## 五、资产抵质押情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人受限制的资产共计 7,625.85 万元，明细情况如下表所示：

受限资产明细

单位：万元

项目	期末账面余额	受限原因
其他货币资金	6,964.82	用于担保的定期存款或通知存款
其他货币资金	620.00	担保保证金
其他货币资金	41.03	环境治理恢复保证金
合计	7,625.85	-

## 六、对外担保变动情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司对外担保余额合计 11,220.00 万元，同上年末 11,220.00 万元无变化，对外担保占 2019 年 6 月末净资产比重为 0.79%，明细如下：

### 对外担保

被担保方	担保金额	期末担保余额	担保期限	担保是否已经履行完毕
塔城南岗建材有限责任公司	2,000.00	544	2020/05/12	否
塔城南岗建材有限责任公司	3,000.00	1,513.00	2020/05/12	否
塔城南岗建材有限责任公司	5,000.00	1,781.00	2020/05/12	否
塔城南岗建材有限责任公司	5,000.00	2,382.00	2020/05/12	否
霍尔果斯经济开发区兵团分区 正兴投资开发有限公司	5,000.00	5,000.00	2019/12/17	否
<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>11,220.00</b>		

## 七、银行授信情况

公司与银行等金融机构保持良好的长期合作关系，并获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2019 年 6 月 30 日，发行人本部及下属子公司共获得各银行授信额度共计人民币 1,383,800.00 万元，已使用 641,044.89 万元，尚未使用额度 742,755.11 万元。具体授信情况如下：

### 截至 2019 年 6 月末发行人银行授信及使用情况

单位：万元

授信机构	额度	已用额度	未用额度
农业银行	150,300.00	135,352.62	14,947.38
建设银行	110,000.00	76,378.96	33,621.04
中国银行	30,000.00	25,172.00	4,828.00
工商银行	19,000.00	19,000.00	0
交通银行	170,000.00	117,400.00	52,600.00
农业发展银行	78,000.00	64,900.00	13,100.00
浦发银行	100,000.00	0	100,000.00
农商银行	130,000.00	47,978.91	82,021.09
华夏银行	60,000.00	20,000.00	40,000.00
广发银行	60,000.00	15,000.00	45,000.00
招商银行	15,000.00	5,000.00	10,000.00
中信银行	52,000.00	4,000.00	48,000.00
乌鲁木齐银行	14,500.00	14,500.00	0
北京银行	30,000.00	0	30,000.00

授信机构	额度	已用额度	未用额度
光大银行	85,000.00	23,986.89	61,013.11
兴业银行	280,000.00	72,375.51	207,624.49
<b>合计</b>	<b>1,383,800.00</b>	<b>641,044.89</b>	<b>742,755.11</b>

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人不存在逾期未偿还款项，均按时偿还。

## 第四节 公司业务和治理情况

公司经新疆生产建设兵团第四师师发 11 号文批准，在农四师国资委授权范围内的国有资产经营,管理与托管,包括国有产(股)权管理,融资与投资,产(股)权收购兼并与转让资产委托管理,商品的批发及零售,生产性废旧物资收购,五金交电、矿产品的销售。发行人严格按照《公司法》及中国其它有关法律、法规的要求,依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作。

### 一、报告期内公司从事的主要业务

发行人在农四师国资委授权范围内的国有资产经营,管理与托管,包括国有产(股)权管理,融资与投资,产(股)权收购兼并与转让资产委托管理,商品的批发及零售,生产性废旧物资收购,五金交电、矿产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）

#### 1、建筑施工板块

发行人建筑施工业务主要来自于子公司新疆可克达拉建设投资经营有限公司的并表孙公司新疆宏远建设集团有限公司。宏远建设建筑施工业务按市场化模式运作，主要通过招投标方式承揽项目。发行人建筑施工业务的业主单位主要为四师各团场、四师下属企业等，此外少量项目承接自当地非兵团及疆外地区项目。宏远建设承揽工程是采用公开招投标的形式进行，投标新疆生产建设兵团第四师内部的项目有投标限价，由于承担新疆生产建设兵团第四师辖区内的各项民生保障项目的建设任务，因此在投标时宏远建设会将预算降至保证盈利即可，为师部降低建设成本，带有一定的行政影响同时相较其他投标公司报价更低，确保公司对于新疆生产建设兵团第四师内部项目中标几率；在外部项目投标时，宏远建设采用市场化原则进行预算，项目管理按照市场化原则进行。

#### 2、电力供应板块

发行人电力板块业务主要是通过下属子公司新疆可克达拉建设经营有限公司旗下控股子公司新疆生产建设兵团第四师电力公司经营。

新疆生产建设兵团第四师电力公司具有新疆维吾尔自治区颁发的供电营业资质，主营水电开发、电力供应，负责 18 个农牧团场及 4 个地方乡场的工业、

农业、居民、商业供电任务,逐步形成了霍尔果斯垦区、昭苏垦区、寨口垦区 3 个供电电网及南岗和阿拉尔 2 个供电小区。兵团系统的供电网络未与国家电网相连,故各师均设有电力供应公司进行电网建设和电力供应,新疆生产建设兵团第四师电力公司主要向国家电网、伊犁河流域建设管理局采购电力,销售电力至辖区内的工业、商业、民用用户,同时公司自建有小水电站进行供电。目前,电力公司自有电源包括小水电站 23 座,发电机组 42 台,总装机容量 45,700KW。近年来因 63 团、73 团硅厂用电需求的上升,电力公司供电量逐年增加。

### 3、农业板块

农业是公司的主导产业之一。公司农业板块主要由新疆生产建设兵团第四师供销合作联社、伊犁金天元种业科技有限责任公司、新疆绿华糖业有限责任公司、新疆伊犁伊帕尔汗香料发展有限责任公司负责经营。

#### (1) 农资销售

发行人的农资产品销售是通过下属公司新疆生产建设兵团第四师供销社下属子公司农资公司经营,农资公司的主要经营范围:化肥、农药、农膜,农用机械,机电产品,农副产品,仓储租赁,储运,目前实际主营化肥、农药的批发零售,经营的主要品牌包括石化尿素、贵州瓮福磷酸铵、宁夏金牛复合肥等化肥产品,伊犁邦农公司生产的各种规格农膜以及拜尔公司和乌鲁木齐市霍夫农农药公司生产的各类农药等百余种产品,是新疆生产建设兵团第四师区域农资产品流通的主渠道,担负保障新疆生产建设兵团第四师区域内农业生产正常进行的重要任务,截至 2018 年 6 月末,农资公司已建立自营及加盟农资销售网点 258 个、农资超市 85 个,基本实现销售范围覆盖农四师全部辖区。

#### (2) 棉花销售

发行人的棉花销售是通过下属子公司新疆生产建设兵团第四师供销社下属棉麻公司经营,棉麻公司主要是收购棉农籽棉,通过3个植棉团场轧花厂和5个下属轧花厂进行棉花加工,向市场提供棉麻产品。棉花生产是兵团各师的重要经济支柱产业,棉麻公司是新疆生产建设兵团第四师唯一具有棉花收购权的大型收储加工企业,承担新疆生产建设兵团第四师各个团场棉花的收购、检验、加工、销售任务。公司在杭州等地设有销售分公司,并以会员的身份加入天津渤海商品交易所进行现货交易。同时,棉麻公司下属第四师辖区外的棉花轧花厂均位于南疆棉花主产区,可按照当地市场价格向周边地区棉农收购籽棉,原料供应较有保障。

籽棉采购由棉农向轧花厂自行交售，采购价格由公司成立的新疆生产建设兵团第四师棉花管理小组统一管理。棉麻公司下属轧花厂及外部轧花厂向棉农采购棉花后，统一加工后由棉麻公司统一销售，终端供应上均为棉农，按照现货现款的形式向农户采购棉花。

### **(3) 糖业销售**

发行人糖业销售是通过下属子公司新疆绿华糖业有限责任公司经营，绿华糖业主营白砂糖、甜菜颗粒粕加工。采购方面，绿华糖业以新疆生产建设兵团第四师61团至70团10个团场为主要原料种植基地，并在霍城县、伊宁县、察布查尔县发展了约4万余亩的原料种植面积。绿华糖业从各团场的甜菜采购量一般占到甜菜采购总量的2/3以上，剩余约1/3的甜菜收购量为当地农民种植量。公司原材料采购结算采取采购-验收-申请-审批-付款的模式。受甜菜种植面积减少、农民劳动力成本不断上升等因素影响，近年来全国甜菜价格明显上升，直接推高绿华糖业采购价格。未来由于区域内甜菜加工能力大于种植总量可能引起甜菜价格上涨，加之甜菜含糖量呈下降趋势导致采购量增加，绿华糖业将面临较大的成本压力。

### **(4) 香料销售**

发行人香料销售是通过下属子公司新疆伊帕尔汗香料股份有限公司经营，伊帕尔汗香料公司主营薰衣草精油香料产品，产品涉及美容、保健、香薰、理疗、家居饰品、饮品、礼品等诸多领域，该公司开发出6大类150多种薰衣草系列产品，“伊帕尔汗”薰衣草精油为新疆知名品牌。

## **4、宾馆餐饮服务**

发行人宾馆餐饮服务由下属3家酒店经营，分别为新疆伊犁大酒店（有限责任公司）、乌鲁木齐亚馨商贸有限责任公司、新疆伊犁花城宾馆有限责任公司。

新疆伊犁大酒店（有限责任公司）位于乌鲁木齐市长江路，地处乌市商贸物流中心，是一家四星级涉外旅游饭店，经营面积16,000.00平方米，共有各类客房214间，餐位500余个。

新疆伊犁花城宾馆有限责任公司位于新疆伊宁市军垦路新疆生产建设兵团第四师师部旁，是新疆生产建设兵团第四师各项接待及工作会议的指定酒店，经营面积12,000平方米，共有各类客房208间。

## **5、白酒板块**

新疆伊力特实业股份有限公司（简称“伊力特股份”）是该公司白酒业务的

主要运营主体。伊力特股份主要从事“伊力”牌系列白酒生产和销售业务，是新疆区域龙头白酒企业。“伊力”牌系列白酒被誉为“新疆第一酒”，“伊力”商标为“中国驰名商标”，在新疆地区及国内市场具有一定的品牌知名度。

## 二、报告期内公司经营情况

### （一）主要经营业务

#### 1、营业收入构成情况

##### 2018 年 1-6 月和 2019 年 1-6 月公司营业收入明细

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月		同比变动
	数值	占比	数值	占比	
1. 主营业务小计	550,491.31	99.77%	434,638.65	99.68%	26.65%
电力	69,850.70	12.66%	69,799.22	16.01%	0.07%
建筑	208,822.75	37.85%	103,078.63	23.64%	102.59%
农业	125,129.64	22.68%	127,229.33	29.18%	-1.65%
酒类	95,424.93	17.30%	99,556.79	22.83%	-4.15%
酒店服务	3,145.17	0.57%	2,723.76	0.62%	15.47%
交通运输	8,615.87	1.56%	3,741.42	0.86%	130.28%
化工产品	38,092.88	6.90%	26,972.02	6.19%	41.23%
担保	150.33	0.03%	179.66	0.04%	-16.33%
其他	1,259.05	0.23%	1,357.81	0.31%	-7.27%
2. 其他业务小计	1,243.62	0.23%	1,402.13	0.32%	-11.31%
其他	1,243.62	0.23%	1,127.88	0.26%	10.26%
租赁收入	-	0.00%	274.26	0.06%	-100%
合计	551,734.93	100.00%	436,040.78	100.00%	26.53%

#### 2、营业成本构成情况

##### 2018 年 1-6 月和 2019 年 1-6 月公司营业成本明细

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月		同比变动
	数值	占比	数值	占比	
1. 主营业务小计	461,659.91	99.88%	359,180.36	99.85%	28.53%
电力	59,410.55	12.85%	64,927.60	18.05%	-8.50%
建筑	197,611.01	42.75%	98,318.60	27.33%	100.99%
农业	114,400.89	24.75%	118,348.47	32.90%	-3.34%
酒类	46,955.61	10.16%	51,476.74	14.31%	-8.78%
酒店服务	1,231.12	0.27%	523.85	0.15%	135.01%

交通运输	6,775.02	1.47%	3,333.12	0.93%	103.26%
化工产品	34,328.76	7.43%	22,255.25	6.19%	54.25%
担保	-43.68	-0.01%	-3.28	0.00%	-1233.74%
其他	990.62	0.21%	-	0.00%	100.00%
2. 其他业务小计	544.02	0.12%	526.48	0.15%	3.33%
其他	544.02	0.12%	523.49	0.15%	3.92%
租赁收入	-	0.00%	2.99	0.00%	-100.00%
合计	462,203.93	100.00%	359,706.85	100.00%	28.49%

## (二) 利润情况

## 2018 年 1-6 月和 2019 年 1-6 月公司利润情况明细

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	变动幅度	变动超过 30%原因
营业收入	551,734.93	436,040.78	26.53%	变动较大主要系“建筑施工板块”（因项目需提前完工以配合即将于当地召开的全国性重大会议，需加快施工进度，确认收入增多）、“化工产品”两大板块的增长所致
营业成本	462,203.93	359,706.85	28.49%	变动较大主要系“建筑施工板块”（因项目需提前完工以配合即将于当地召开的全国性重大会议，需加快施工进度，确认收入增多结转成本增多）、“化工产品”两大板块的增长所致
税金及附加	14,986.54	13,700.68	9.39%	-
销售费用	14,095.99	10,984.76	28.32%	-
管理费用	13,969.51	12,428.34	12.40%	-
财务费用	16,056.53	13,357.27	20.21%	-
资产减值损失	-460.64	3,825.27	-112.04%	本期伊力特集团有资产减值损失冲回，因而为负
其他收益	671.30	187.90	257.27%	政府补助有所增加
投资收益	3,016.37	4,833.99	-37.60%	今年上半年银行理财规模有所下降，加之去年同期伊力特转让伊力特现代物流公司取得的投资收益形成偶发性处置



				股权投资的投资收益，因此降幅较大
营业利润	34,570.74	27,059.49	27.76%	得益于营收的增量大于主营业务及营业外成本费用的增量，加之资产减值损失本期有冲回、政府补贴其他收益有增加，因此营业利润增量约 7500 万，增幅约 28%
加：营业外收入	1,025.29	1,479.77	-30.71%	计入营业外的南岗投资和南岗化工的政府补助比去年同期少 652 万元
减：营业外支出	535.67	346.68	54.51%	伊力特股份今年上半年形成了 300 万规模的捐赠
利润总额	35,060.36	28,192.57	24.36%	-
减：所得税费用	7,000.90	9,927.68	-29.48%	主要由于伊力特税前利润下降，因此所得税费用计提规模也有所下降
净利润	28,059.46	18,264.90	53.63%	由于营收的增量大于主营业务及营业外成本费用的增量，加之资产减值损失本期有冲回、政府补贴其他收益有增加、所得税费用计提下降，因此总体上净利润增量约 9800 万，增幅约 54%
归属于母公司的净利润	18,713.19	8,693.12	115.26%	由于 19 年上半年经营表现较好且贡献规模较大的并表子公司（如：可克达拉城投利润增加 3800 万、南岗投资利润增加 3200 万）系母公司持股并表比例较大，因此造成了归属于母公司股东的净利润增幅在净利润增幅的基础上进一步上升

### （三）报告期内公司新增投资情况

报告期内，发行人无新增超过上年末净资产20%的重大股权投资或重大非股权投资。

### 三、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的 风险

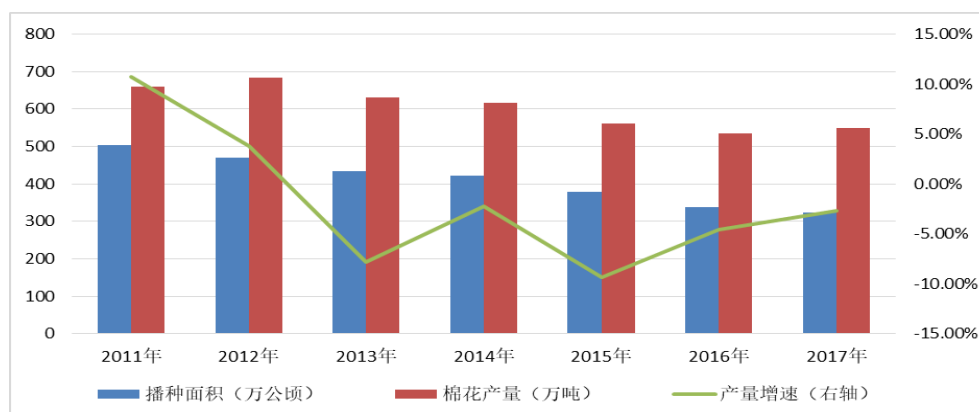
#### （一）行业发展格局与趋势展望

##### 1、棉花行业

棉花是关系国计民生的重要物资，在国民经济发展中具有重要地位。棉花具有产业链长的显著特征，涉及生产、加工、流通、纺织、出口等多个行业，属劳动密集型产业。作为人口大国和纺织品出口大国，我国棉花需求量巨大，并大量从美国等国家进口棉花。

新疆尤其是兵团为我国重要的产棉基地。近几年服装纺织行业的低迷导致棉花行业总体呈低迷态势，2017 年，我国棉花种植面积有所下滑。但由于单产提升，当年棉花产量同比有所增长。从价格来看，2017 年棉花价格总体维持在高位，其中 1-10 月棉花价格总体较为平稳，11 月以来由于市场需求减少，棉花价格小幅下滑。后续随着棉花产业供给侧改革继续深化，储备棉存量有望继续下滑，预计未来棉花价格短期内将稳定在较高水平。

我国的棉花生产主要分布在新疆、河北、湖北、江苏、山东和安徽等省。近年来，由于棉花市场的低迷和各主要植棉区域对农业种植结构的调整，我国棉花种植面积呈现逐年下降态势。根据国家统计局数据显示，2017 年我国棉花种植面积为 322.96 万公顷，较上年下降 4.34%，但是棉花单产有所提高，同年棉花产量为 548.60 万吨，较上年增加 14.20 万吨。



国内棉花播种面积、产量与增速

资料来源：Wind

棉花用途单一，纺织服装行业在棉花消费中的占比达到 95% 以上，因此纺织

服装行业的景气度对棉花的需求状况影响较大。近年来，由于我国劳动力成本上升导致纺织服装产品出口竞争力下滑，我国纺织服装行业景气度整体较为低迷，也直接影响了棉花的市场需求。2017 年，我国纺织业主营业务收入为 37,976.70 亿元，同比下降 7.08%；当年利润总额为 1,976.50 亿元，同比下降 9.92%。棉花进口方面，作为人口大国和纺织品出口大国，我国棉花进口量约占国内消费比例的 25.00%，2016 年我国棉花进口总量下降至近十年的最低点，2017 年棉花进口总量有所回升，当年棉花进口量同比增长 28.44% 至 115.60 万吨。

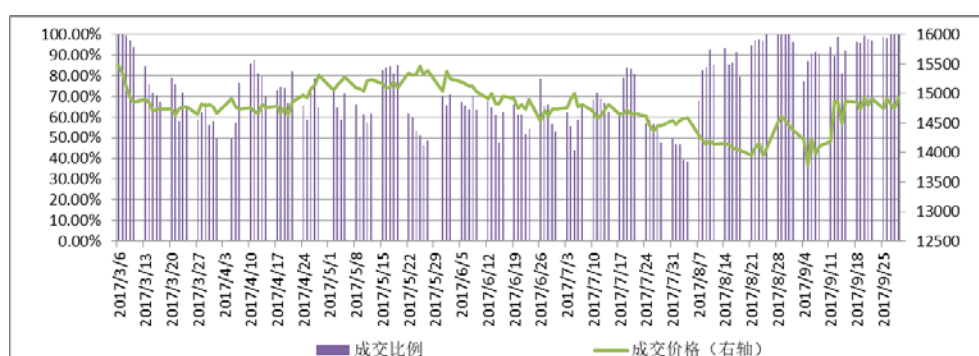
棉花价格方面，2016 年棉花价格呈波动上升态势，由年初的 1.27 万元/吨上涨至年末的 1.52 万元/吨，当年棉花价格震荡主要是受国家储备棉轮换政策及其引起的市场情绪波动影响所致。2017 年，国家发改委发布的 2017 年新疆棉花目标价格 1.86 万元/吨，与 2016 年持平。2017 年 1-10 月，棉花价格维持在高位且较为稳定，从当年储备棉交易情况来看，2017 年储备棉轮出于 3 月 6 日开始，至 9 月 29 日结束，储备棉累计计划出库 437.83 万吨，实际成交 322.36 万吨（其中新疆棉成交 183.74 万吨，占成交总量的 56.95%），成交率为 73.63%，成交平均价格为 1.48 万元/吨。具体看，3-4 月，储备棉成交价格较为平稳；5 月以来，受国际棉价上涨影响，储备棉成交价上涨并保持至 6 月末；7 月，受农产品增值税税率下调相关政策实施的影响，棉花成交价格呈下降趋势；8-9 月，储备棉轮出临近结束，纺织企业竞拍储备棉的积极性增加，棉花价格有所回升。11 月以来，由于新棉大量上市，加之国家发布的《关于 2017/2018 年度国家储备棉轮换有关安排的公告 2017 年第 18 号》明确了 2018 年储备棉按时正常抛售及上市新棉暂不安排轮入，导致棉纺织企业采购棉花的进度放缓，棉花价格持续震荡小幅下滑。

整体来看，2017 年是棉花产业供给侧改革之年，储备棉去库存效果明显，且国内棉花价格的波动性明显降低，行业抗风险能力有所增强。2018 年棉花产业政策仍是棉花价格的重要影响因素之一，经过多年的大规模去库存，储备棉存量大幅下滑，预计未来棉花价格短期内将稳定在较高水平。



2016 年以来棉花价格走势（单位：元/吨）

资料来源：Wind



2017 年国储棉花轮出成交率及成交价格走势（单位：元/吨）

资料来源：Wind

我国棉花供给过剩情况仍较为严峻，虽然根据中国棉纺织行业协会公布的最新数据显示，截至 2018 年 1 月末我国储备棉库存为 530 万吨左右，较上年末减少近 200 万吨，但尚有一定的库存量，预计储备棉消化至合理水平还需要一定时间，行业去库存压力仍较大。尽管新疆兵团棉花品质较好且新疆地区优质棉基地享有国家大规模的资金支持，但棉花直补“新政”的实施及棉花行业的总体低迷形势在一定程度上也会影响其棉花产业发展。

## 2、农资行业

农资主要包括化肥、农药、农膜、种子、饲料、农机具等几大类商品，是重要的农业生产要素，与“三农”（农业、农村、农民）工作紧密相关，对保障农业生产，增加农民收入，减轻农民负担，维护国家粮食安全都有着特殊重要的意义，因此，国家历来十分重视农资生产、供应工作，并在政策上给予了较大的倾斜。

### （1）农资流通市场现状及发展趋势

近年来，我国农资行业取得了长足的发展，农资市场处于供求总量基本平衡、

品种结构不平衡的状态，主要表现为农药等农资产品供过于求，氮肥、种子等保持供求基本平衡，而钾肥、磷肥、复合肥等因技术及资源因素需要从国外进口才能满足国内需求。加上国家对三农问题的重视程度不断提高，粮食种植面积有所增加，农民对农业投入的越来越多，农资市场需求稳中有增。

在农资流通体系上，自 1998 年我国开放农资流通领域后，商家对农资流通越来越重视，现有的农资流通企业继续扩大销售网络，抢占市场领地，同时一些未涉足农资流通的企业也纷纷开始介入该领域，整个农资流通领域的市场竞争较为激烈。为进一步深化化肥流通体制改革，调动各方面参与化肥经营的积极性，不断提高为农服务水平，满足农业生产发展需要，国务院于 2009 年 8 月出台《关于进一步深化化肥流通体制改革的决定》。决定要求放开化肥经营限制。取消对化肥经营企业所有制性质的限制，允许具备条件的各种所有制及组织类型的企业、农民专业合作社和个体工商户等市场主体进入化肥流通领域，参与经营，公平竞争。同时国家鼓励大型化肥生产、流通企业以及具备一定实力和规模的社会资本通过兼并重组的方式，整合资源，发展连锁和集约化经营。对建设和完善区域性化肥交易市场以及化肥储备、经营与现代物流设施的，各级政府要积极予以支持。

## （2）化肥需求现状

随着城镇化率的提高，我国有效耕地还将继续减少。另外，土地贫瘠或边远山区农民撂荒现象严重，主产粮区农民因进城务工而不断压缩农业种植面积，三季改种两季甚至一季等做法，也在减少化肥用量。我国自 2005 年推广测土配方施肥以来，配方肥施用面积不断增加，缓控释肥、各类增效性肥料、专用功能性肥料等新型化肥逐渐被农民认可和接受，这些都减少了对传统化肥的需求。但中西部地区的化肥施用增加率明显要高于全国平均水平，而东部地区则低于全国水平说明农用化肥消费的重心在向中西部转移。预计未来这种趋势仍将持续，这对西部地区化肥需求的增长提供了重要动力。

## （3）化肥产销对比研究

化肥需求主要有两个途径，一为农用化肥，二为工业用肥，其中农用化肥占主要部分。2008 年至 2010 年农用化肥施用量占化肥产量比重逐年降低，反映了化肥行业存在产能整体过剩的局面。2011 年至 2016 年存在波动，局面有所回转。力。

2017 年,我国累计生产化肥 6,065.20 万吨,同比下降 2.6%,氮肥产量减少,磷肥、钾肥少量增加。2017 年,化肥消费量稳中有降。我国尿素表观消费量同比下降 10.69%,磷肥、钾肥同比增加 4.31%、4.15%。农用化肥施用量呈现下跌趋势,其中农用氮肥、磷肥、钾肥施用量分别下降 2.16%、1.55%、0.84%。根据中国农资流通协会统计,2017 年,尿素、磷酸二铵、进口氯化钾、复合肥批发价格指数分别上涨 14.48%、8.61%、2.52%、4.34%,这些品种的批发价格均处于近 3-5 年来的高位,其中尿素价格已经超过近五年的平均批发价格。虽然 2017 年,我国化肥价格上涨幅度较大,处于 3-5 年的价格高位,但长期来看,目前化肥价格仅处于历史的中等水平。肥价格上涨的主要原因是原材料价格上涨。除了原材料价格上涨,环保安全检查、企业开工率下降,国际市场价格带动、运费及电价上涨等也是化肥价格上涨的原因。

随着我国化肥产业万吨级、十万吨级产能的逐渐释放,预计未来我国化肥行业产能过剩、产能利用率不足的情况将更加严重,供应商议价能力将会下降,而下游经销商的议价能力则会提高,在需求稳步增长的情况下,这对化肥经销商来说是一个利好。

#### (4) 化肥行业政策

长期以来,我国政府一直十分重视农业生产,对化肥生产企业在原材料供给和税收等方面给予一系列优惠政策的支持,并对化肥生产用电实行优惠电价,用气、铁路运输实行优惠等。但同时,在粮价难以大幅度提高的情况下,为维护农民利益,国家对化肥产品实行限价。2008 年以来,随着煤炭、硫磺等主要化肥用原材料价格的持续上涨,国际市场化肥价格大幅上涨。为满足农业生产需要,防止化肥资源外流,国家对化肥行业进行了多次政策调整,主要政策见下表:

化肥行业政策变动情况表

时间	政策名称或主要内容	政策目的
2008.04	2008.4.20-2008.9.30 对所有化肥产品加征 100%特别关税	保障国内化肥供应
2008.05	免征硫磺进口环节增值税	保障磷化工和复肥生产
2008.05	磷产品加征 100%特别关税	保障国内磷产品供应
2008.06	有机肥产品免征增值税	促进有机肥产销向好
2008.08	调整化肥类产品特别出口关税	保障国内化肥产品供应
2008.12	降低化肥产品出口关税和特别关税,实行淡旺季差别税率	刺激出口,降低国内产品积压

时间	政策名称或主要内容	政策目的
2009.01	改革化肥价格形成机制	促进化肥价格市场化, 确保化肥产品的稳定生产供应
2009.02	完善钾肥价格管理政策	完善钾肥进口价格管理
2009.02	通过《石化产业振兴规划》	调整化肥生产结构, 完善化肥淡季储备制度
2009.02	部分化肥生产许可证下放省级审批	简化化肥生产审批
2009.05	出台《石化产业振兴规划细则》	对振兴规则做细化说明, 提出未来三年内化肥行业发展方向
2009.06	磷肥行业产业结构调整意见出台	促进磷肥行业科学发展
2009.07	部分化肥产品出口关税下调	促进化肥出口, 解决过剩产能
2009.08	《关于进一步深化化肥流通体制改革的决定》	放开化肥经营限制, 鼓励连锁集约经营
2010.11	国务院公 16 项稳定物价措施, 要求保障化肥生产供应	确保化肥产品的生产供应
2010.11	调整 2010 年化肥出口关税, 对尿素、磷酸氢二铵、磷酸二氢铵及磷酸二氢铵与磷酸氢二铵的混合物按 35% 的暂定税率征收出口关税, 并征收 75% 的特别出口关税	保障国内化肥供应
2012.12	《2013 年关税实施方案》, 2013 年继续对部分化肥征收特别出口关税。其中, 氯化铵、尿素、其他矿物氮肥及化学氮肥淡季出口暂定税率 2%; 旺季(1-6 月, 11、12 月)特别出口税率为 75%, 尿素淡季出口基准。	化肥出口利好
2013.12	财政部 12 月 27 日公布了 2014 年尿素出口关税暂定税率: 淡季(7-10 月), 征收 40 元/吨, 旺季(1-6 月, 11、12 月), 执行 15% 税率并加收 40 元/吨。	促进尿素等化肥的出口
2014.12	财政部 12 月 16 日公布了 2015 年关税实施方案, 2015 年磷肥出口关税将取消淡旺季之分、实施全年统一的出口关税税率, 磷肥全年出口税率由原来的淡季(5 月 16 日~10 月 15 日) 50 元/吨、旺季(全年其他时间) 15%+50 元/吨, 统一调整为 100 元/吨。	磷肥出口关税下降, 促进磷肥出口
2015.2	农业部印发《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》, 基本原则: 1、保障生产、节本增效。2、因地制宜、循序渐进。3、统筹兼顾、综合施策。4、政府主导、多方参与。目标任务: 施肥结构进一步优化、施肥方式进一步改进、肥料利用率稳步提高。	提高肥料利用率, 减少不合理投入, 保障粮食等主要农产品有效供给, 促进农业可持续发展。
2015.9	财政部、海关总署和国家税务总局印发的《关于对化肥恢复征收增值税政策的通知》, 规定从 2015 年 9 月 1 日起, 对纳税人销售和进口的化肥统一按 13% 税率征收国内环节和进口环节增值税,	促使化肥行业迈向市场化竞争



时间	政策名称或主要内容	政策目的
	钾肥增值税先征后返政策同时停止执行。	
2016.5	国务院正式印发《土壤污染防治行动计划》	《土十条》所强调的“耕地土壤的修护与改良”为肥料企业乃至经销商的转型、升级指明了新的方向和领域---农田土壤修护。
2016.11	国家改革委下发《关于推进化肥用气价格市场化改革的通知》，调整了过往的优惠政策，全面放开化肥用气价格。	一些气头化肥生产企业正可以以此为契机，调整产业结构，研发个性化、差异化的新产品。
2016.12	国务院关税税则委员会公布了《关于 2017 年关税调整方案的通知》，自 2017 年 1 月 1 日起实施。《方案》对化肥及相关产品出口关税做了较大幅度调整，取消尿素、磷酸二铵等产品出口暂定关税、降低复合肥出口关税等。	有助于提高我国肥料产品的国际市场竞争力。
2017.2	2017 年 2 月，农业部印发了《开展果菜茶有机肥替代化肥行动方案》，要求加快推进农业绿色发展，以果菜茶生产为重点，实施有机肥替代化肥，探索产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的现代农业发展之路。	预计化肥需求量将下降。
2017.4	国务院召开常务会议，决定推出进一步减税措施，持续推动实体经济降成本增后劲。从今年 7 月 1 日起，将增值税税率由四档减至 17%、11% 和 6% 三档，取消 13% 这一档税率；将农产品、天然气等增值税税率从 13% 降至 11%。	有助于化肥行业下调税率，利于行业发展。
2017.12	国务院颁布《中华人民共和国环境保护税法》，自 2018 年 1 月 1 日起实施。	增加化肥企业的生产经营成本，也将促使一批技术落后、环保不达标企业进行技术升级。
2018.1	国家发展改革委等 12 部门联合下发《关于做好 2018 年春耕化肥生产供应和价格稳定工作的通知》，要求全力保障化肥生产、加强运输和信贷支持、做好淡季储备调控、规范生产经营秩序、指导农民科学施肥、强化市场监测预警。	有助于化肥行业价格稳定。

资料来源：根据中国政府网站及相关新闻报道整理

### （5）化肥行业前景展望

化肥是农业生产不可缺少的基础资料，其使用范围广、用量大，素有“粮食的粮食”之称。全球化肥消费量每年保持增长，由 2001 年的不足 1.4 亿吨涨至 2013 年的 2.15 亿吨。化肥支出在粮食生产成本中占 23%，仅低于人工成本与土地费用，调整化肥施用量也是粮食单产增加的主要手段。由于粮食安全的重要性



不断提升，化肥安全也已上升到国家战略高度。

化肥的主要品种有氮肥、磷肥和钾肥。从全球化肥市场来看，氮磷钾肥总体供需呈平衡状态，目前消费量分别为 1.53 亿吨、3,660 万吨、3,190 万吨。由于资源的不均衡性，各肥种的贸易量差别很大，氮磷钾肥分别占其生产量的 24%、60%、82%。在产能、产量与消费量上看，氮肥>磷肥>钾肥，但基于三种化肥的价格分别可能受到的影响，长期来看，价格的波动范围变化趋势将是钾肥价格最为稳定，其次是磷肥，尿素价格波动可能最大，值得关注。据 IFA 预测，以后五年化肥消费量将持续上升，增长幅度氮肥<磷肥<钾肥，分别是 2%、4.5%、8.2%。新兴经济体如中国、印度、巴西等作为农业大国，在化肥贸易中越来越活跃。进入 21 世纪以后，发展中国家的 GDP 增速明显高于世界水平，以中国为例，2013 年 GDP 增速为 7.8%，2014 年 GDP 增速为 7.3%，2015 年 GDP 增速为 6.9%，2016 年 GDP 增速为 6.7%，2017 年 GDP 增速为 6.9%，增速放缓程度远超出发达国家。印度、巴西、印尼、越南、巴基斯坦等国家经济发展很快，加上农业人口众多，对化肥需求量大，有望成为将来化肥贸易最有活力的地区。目前，中国、印度、亚洲其它国家、拉美与北美等国家和地区的化肥消费量约占全球化肥消费量的 70%，北美因为环保压力，施肥量逐渐下降，未来化肥的主要市场在中国、印度、巴西。

我国作为农业大国，人口众多，政府对于农业发展始终非常重视。从化肥需求来看，从 1990 年至今，我国化肥的产量和消费量均居世界首位。全国有 2/3 的化肥用在粮食作物上，而化肥施用覆盖粮食产量的 1/2。化肥的需求主要受到农作物种植计划、采购模式以及天气情况的影响。受种植计划影响，在我国通常 3 至 7 月和 10 至 11 月为化肥销售旺季。对农业产生不利影响的气候则主要包括洪水和干旱，在影响农作物收成的同时，影响农民收入，从而化肥的购买力以及对化肥的需求。此外，我国的农民偏好使用氮肥，全国农业技术推广服务中心对 88 个化肥经销商的调查显示，农民购买氮肥所占的比重最大，为 41%，其次是复混肥，占 28%。而磷肥和钾肥的比重仅占 18%和 12%。我国氮、磷、钾的消费比例仅为 1:0.32:0.17，农业部要求的比例为 1:0.37:0.25，与世界平均水平 1:0.40:0.27 还有一定差距。从施用的作物看，60%用于粮食作物，40%用于经济作物和其他。

总之，新兴经济体农业的发展，使得外围市场对化肥的需求稳步增长。从国

内来看，十三五期间以至更长一段时期，我国工业化、城市化造成耕地面积减少与保障国家粮食安全的矛盾将会加剧，提高粮食单产必然会扩大对化肥的需求。此外，经济作物、牧业、林业用肥成为新的市场亮点，工业用肥稳步增加。我国化肥需求进入稳定平台，刚性需求依然存在。

### 3、种子行业

#### (1) 行业主要产业政策

目前，国家关于制种行业产业政策的重点是强调良种覆盖和良种补贴，主要产业政策情况如下表所示：

制种产业政策及主要内容情况表

相关政策	主要内容
《全国农村经济社会发展“十一五”规划》	“十一五”期间要努力提高粮食单产水平，以四大粮食作物为重点，加快新品种选育，集成推广高效栽培技术和栽培模式，加强农作物病虫害防控，促进良种良法配套；良种普及率稳定在 95% 以上；在 13 个粮食主产区和西部重要产粮区加强良种繁育等基础设施建设；农业科技创新能力稳步提高，科技对农业增长的贡献率提高约 5 个百分点。
《甘肃省国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	“十一五”期间要加快甘肃省的特色农业发展，大力扶持和培育发展包括农垦企业在内的一批产业化龙头企业；力争“十一五”期间，年销售收入亿元以上的龙头企业达到 30 家以上；积极发展多种形式的农村合作经济组织，不断完善龙头企业与农村合作经济组织和农户的利益联结机制；到 2010 年全省各类制种基地面积达到 200 万亩，其中玉米制种产量占全国用种量的 50% 以上，实现种子产业的专业化、集团化和繁育推广一体化。
《主要农作物品种审定办法》	农业部 1 月 25 日宣布，经国家农作物品种审定委员会审议和公示，决定停止推广原全国农作物品种审定委员会审定通过的 210 个农作物品种，包括水稻品种 50 个、小麦 36 个、大豆 32 个、棉花 50 个、油菜 8 个。要求自 2008 年 1 月 24 号起，不得再生产退出品种的种子，企业在 24 号前已生产的种子，可以继续销售至 2008 年 12 月 31 号。
《2009 年中央财政农作物良种补贴项目实施指导意见》	对水稻、小麦、玉米、棉花实行良种补贴全覆盖，大豆在东北四省实行良种补贴全覆盖，水稻、玉米良种补贴采取现金直接补贴。2009 年良种补贴的执行标准为早稻 10 元/亩；中晚稻、棉花 15 元/亩；小麦、玉米、大豆 10 元/亩。
《国家粮食安全中长期规划纲要》	2008 年 7 月，国务院常务会议讨论并原则通过了《国家粮食安全中长期规划纲要》，目标是使我国粮食自给率稳定在 95% 以上，2010 年粮食综合生产能力稳定在 1 万亿斤以上，2020 年达到 10,800 亿斤以上。
《全国新增 1000 亿斤粮食生产能力规划》	2009 年 4 月 8 日国务院常务会议讨论并原则通过《全国新增 1000 亿斤粮食生产能力规划（2009—2020 年）》。《规划》提出，到 2020

相关政策	主要内容
(2009-2020 年)》	年,我国粮食生产能力达到 11,000 亿斤以上,比现有产能增加 1,000 亿斤;耕地保有量保持在 18 亿亩,基本农田面积 15.6 亿亩,粮食播种面积稳定在 15.8 亿亩以上,粮食单产水平达到 700 斤。
国家收储支撑粮食价格	在东北玉米主产区按照国家指令的收储价格收购国家临时存储玉米 4,000 万吨,占东北地区玉米年产量的 80%左右。2009 年稻谷和小麦最低收购价格同比提高 15%-16%。
较大幅度增加农业补贴	2009 年国家对于种粮农民直接补贴、良种补贴、农机具购置补贴和农资综合补贴四项合计 1,230 亿元,比 2008 年增加 200 亿。将根据农资价格上涨幅度和农作物播种面积,及时增加农资综合补贴数额。
玉米良种补贴	玉米良种补贴于 2004 年设立,2008 年,国务院决定将玉米良种补贴规模扩大到 20 亿元,补贴面积 2 亿亩,占全国玉米播种面积的 46.5%,2009 年,国务院决定玉米良种补贴实现 100%全覆盖,即只要种植玉米,就可以享受 10 元/亩的良种补贴,国家玉米良种补贴政策有利于玉米良种研究开发和生产销售公司扩大经营规模,提高经营业绩。
国家税务总局公告	国家税务总局公告 2010 年第 17 号。种子企业在下列生产经营模式下生产销售种子,属于农业生产者销售自产农业产品,应根据《中华人民共和国增值税暂行条例》有关规定免征增值税。一、制种企业利用自有土地或承租土地,雇佣农户或雇工进行种子繁育,再经烘干、脱粒、风筛等深加工后销售种子。二、制种企业提供亲本种子委托农户繁育并从农户手中收回,再经烘干、脱粒、风筛等深加工后销售种子。公告自 2010 年 12 月 1 日起施行。
关于深化种业体制改革提高创新能力的意见	继 2011 年《国务院关于进一步加快推进现代农作物种业发展的意见》发布后中国种业发展史上另一具有里程碑意义的事件。
农业部推进现代种业支持政策,奖励国家种植大县	农业部产业政策与法规司 4 月 30 日公布了 2015 年国家深化农村改革、发展现代农业、促进农民增收政策措施。其中包括推进现代种业发展支持政策,将通过实施中央财政对国家制种大县奖励政策,继续开展新品种展示示范等措施推进现代种业发展。支持政策包括六项措施,一是实施中央财政对国家制种大县(含海南南繁科研育种大县)奖励政策,采取择优滚动支持的方式加大奖补力度,将主要粮食作物制种保险纳入财政保费补贴目录,支持制种产业发展。二是继续开展新品种展示示范,在国家粮棉油主产区 140 个大县建立新品种展示示范点,开展现场观摩活动和技术培训,为农民选择优良品种、选用先进栽培技术提供指导和服务。三是继续组织开展打击侵犯品种权和制售假劣种子行为专项行动,保护农民和品种权人利益。四是发布种子供需和价格信息,落实国家救灾备荒种子储备任务 5000 万公斤,帮助受灾地区生产自救,确保农业生产用种安全。五是推进国家玉米、大豆良种重大科研攻关,实施品种审定绿色通道,组织第三次种质资源全国普查,尽快培育和推广突破性品种。六是推动科研资源、人才向企业流动。
中华人民共和国种子	对品种选育、生产、示范推广、种质资源保护、种子储备以及制种

相关政策	主要内容
法(2015 年最新修正版)	大县给予扶持。国家鼓励推广使用高效、安全制种采种技术和先进适用的制种采种机械，将先进适用的制种采种机械纳入农机具购置补贴范围，积极引导社会资金投入种业。
玉米临储收购政策调整为“市场化收购”“补贴”的新机制	按照目前国家发改委、财政部、农业部等方面达成的一致意见，对玉米种植户的补贴大约是每亩不低于 100 元。国家先将中央财政补贴资金拨付到省(区、市)，再由地方政府统筹补贴资金，直接发放到玉米实际种植者手中。

## (2) 行业发展概况

种子产业位于农业生产链条的最上端，是农业生产中最基本、最重要的生产资料。种子产业在欧美发达国家已有 250 多年的历史，是一个成熟的产业。中国种业的发展是从建国初开始的，从真正意义上说应是从 20 世纪 70 年代末 80 年代初实现杂交水稻“三系配套利用”开始，经过不到 30 年的发展，现已初具规模，成为较大产业。

种子按照经营品种划分，可以分为粮食作物种子、经济作物种子、蔬菜瓜果种子和花卉种子。玉米、水稻种子的商品化率高，其中玉米达到 98.3%，水稻达到 64.3%；由于农民有使用自留种的习惯，小麦种子商品化率低，只有 24.6%；棉花、蔬菜、油菜种子商品化率高，但是产销量少，难以形成有效规模；瓜果花卉种子品种差异大，难以形成规模化生产，商品化程度低，市场参与主体少。

种子产业属于农业的产前部分，是农业生产的前提和基础，该行业具有科研投入高、投入产出周期长、技术壁垒较高、行业盈利能力强的行业特征。目标良种的获得均需经过大量的探索和反复的验证，要求有较高的育种开发条件、专业知识和技能要求，形成了一定的行业壁垒。

促使种业规模不断做大的是人口增长、土地稀缺、经济发展、消费结构升级、生物能源发展等推动的日益庞大的粮食需求。随着耕地面积的减少，通过大面积增加种植面积以增加供给存在一定的难度，唯一的途径只有增加单产，育种措施是增加单产的主要措施。“国以农为本，农以种为先”，农产品市场竞争的核心是良种竞争。目前，我国科技进步对农业增长的贡献率达 48%，良种贡献率已超过 36% 以上，主要农作物的良种覆盖率达 95% 以上。

21 世纪世界种子产业竞争的焦点是生物技术，其中细胞工程和基因工程尤其受到重视，几乎所有跨国种子公司都涉足生物技术育种的研究领域。目前世界

种业已从常规育种技术进入到生物技术育种阶段，基因技术开始广泛的应用到种子培育当中。国内基因技术应用上目前基本还是在棉花品种上。国际上，玉米、大豆利用基因育种技术已十分发达。

我国种子企业目前在研发能力、技术水平以及研发投入方面要落后于国外的种业巨头。目前我国本土种子企业在国际市场上尚不具备强大的竞争力。从我国种子出口情况来看，目前具有一定规模的主要是玉米和水稻种子，但基本上还处在小规模、不规则产品出口阶段。杂交水稻种子出口相对而言要比玉米的优势要大得多。玉米制种方面，新材料的引进创新与新品系的选育组配是玉米品种突破的关键和核心。

### **(3) 行业发展趋势**

#### **1) 国内种粮价格比尚存在较大提升空间**

国内种子价格与国际市场相比，处于较低水平，种子价格仍存在较大的上升空间。

#### **2) 品种间的结构性调整决定了未来制种产业的市场规模**

我国的基本国情和严峻的 18 亿亩耕地红线保护形势决定了我国主要农作物的种植面积总体稳定，基本上不存在大的增长潜力，只能在总耕地面积稳定的基础上此消彼长的品种间调整，因此整体种子数量需求增长的可能性不大。行业未来发展的特点只能是品种间的优胜劣汰。随着优质良种的培育和普及，质优价高的高技术含量的品种增多，制种产业的市场规模将进一步扩大。

#### **3) 育种技术向以生物技术为代表的高新技术转变**

利用传统的品种间杂交选育新品种周期较长、效率较低，是造成中国农作物品种更新较慢，与发达国家差距较大的重要原因之一。农业产业结构的调整必须以种子结构的调整作为起点，开发和推广高附加值、适应市场需求的种子新品种是整个农业产业结构调整的关键。以生物技术为代表的高新技术与传统的育种技术相结合，快捷高效地培育农作物新品种，将成为今后农作物育种的主要方法。这必然促使我国种业朝着高科技、高效型和集约化的方向发展。伴随农业产业结构的升级，我国对优质种子的需求将稳步增长。

#### **4) 高产型品种向高效型品种转变**

长期以来因追求高产而形成的单一品质的粮食产品结构，已远不能满足当前

的市场需求。目前，中国水稻、玉米、小麦三种主要农作物品种的基本格局是，水稻杂交种和常规种基本各占一半，杂交种占 45%；玉米以杂交种为主，占总量的 75%；小麦则绝大部分是常规种。要根本解决粮食产品的品质问题，种子需从高产型向高产、优质、专用、抗逆等综合性状好的高效型转变。

#### 5) 根本出路在于专业化、产业化经营

优良品种将成为市场竞争中各公司争夺的制高点，树立产品品牌、提高产品和公司知名度、建立产品的营销网络将成为重要的竞争手段。一方面种子的开发选育投资大、周期长，且不同农作物育种的技术差异大，今后种业公司的集约化经营，将使它在一到二个作物种子上形成优势和规模经济，进而使种业公司的经营趋于专业化。只有经营具备规模，才能降低均摊在单位产品上的研究与开发和营销投入。另一方面市场竞争将优化和整合种业经营的各个环节，促进种业公司育、繁、销、推一体化的产业化经营。因此市场竞争和集约化经营将使中国种业公司趋于大型化、专业化、产业化。

### 4、糖业

#### (1) 行业状况

我国白糖价格呈现周期性波动，从开始上涨到下跌结束，大约经历 5-6 年时间。2006 年-2008 年我国白糖价格处于周期的下跌阶段；从 2009 年开始我国白糖价格走出谷底，处于周期的上涨阶段。我国白糖价格从 2009 年初每吨 2,800 元大幅度上涨到 2011 年 8 月上旬接近每吨 8,000 元，上涨的主要原因中有食品工业复苏、国内白糖减产等因素，但是根本原因是国际和国内扩张性货币政策，以及国内收储糖及进口糖政策。2012 年国内糖市略有下行，但是降幅有限。糖价处于 6,000-7,500 元/吨区间震荡。2013 年国内食糖现货价格保持相对平稳状态，价格重心略有下移，但总体仍保持于 5,000 元/吨以上水平。食糖现货价格保持于 5,640-5,000 元/吨区间运行，价格在 2013 年第四季度开始明显回落，主要是因为新榨季增产预期以及国际糖价跌势导致进口成本再度降低。受国际糖价，天气炒作，供需环境及临储政策等多重因素影响，2014 年国内食糖期货价格经历了下跌-反弹-探底-震荡 4 个阶段。现货方面，2014 年主产区现货价格比期货价格波动较小，由于国内食品行业对原料糖的需求呈现增速降趋势，2014 年主产区现货价格依然呈疲软态势。国内食糖现货价格 2014 年上半年呈震荡下跌后横盘运

行状态，7月以前保持在4,500-4,700元/吨，2015年由于国内糖产量锐减，食糖价格逐步上升，使得2015年年公司食糖平均售价达到5,261.24元/吨。2015年由于国内糖产量锐减，食糖价格逐步上升，使得2015年年公司食糖平均售价达到5,261.24元/吨。2017年糖价总体呈震荡下行行情，年初价格为6,540.00元/吨，年末价格为6,432.00元/吨，跌幅1.65%。第一季度白糖价格先涨后跌，1月到2月初整体是上涨形态，主要原因是伴随着印度食糖减产，市场对印度进口充满期待，但是印度迟迟不放开进口市场，同时还伴随着美元加息、通胀预期被证伪等风险，基金大量减持了其持有的净多单，原糖开始一路下跌。第二季度白糖价格震荡下行，主要原因在于市场供给过剩。在外盘下跌的拖累下，国内糖价也出现跟跌。传统上的夏季消费旺季和双节备货并没有对糖价产生刺激，出现抵抗性下跌。第三季度白糖价格依旧呈震荡下跌走势，前期外糖的大跌，导致走私糖增加，市场担心走私糖严重冲击国内食糖；其次在配合增产的预期情况，导致了资金做空意愿增强，技术形态利空后，市场加快了下跌节奏。但7-9月份属于食糖消费旺季，随着消费旺季带来，食糖的供应偏紧。加之政府推动的甘蔗双高基地建设进入攻关阶段，目前糖价严重偏离了广西甘蔗-食糖联动价，政府加强打击走私糖等政策利多，糖价触碰制糖成本后，存在反弹需求，利好利空双重叠加使得八月末到九月初白糖价格短暂回调后，继续下跌。第四季度白糖呈慢震下行走势，主要因为白糖步入增产周期。

国内糖料生产和压榨成本大幅度高于国外，国家对白糖进口征收关税和采取配额限制，国内白糖价格大幅度高于国际白糖价格，即使加上运输、加工、损耗、进口环节税等成本因素，进口白糖仍具有较强的成本优势。2014年，我国食糖与进口糖的价差开始逐渐缩小，受此影响，我国进口食糖数量也逐渐下降且下降幅度比较明显，2014年全国累计进口食糖348.58万吨，比2013年的454.59万吨减少23.32%。可见，进口糖利润的高低对进口量变化有着十分明显的影响。2015年国内糖产量锐减，由此因素影响，2015年全国累计进口食糖485万吨，同比2014年度增加136.42万吨，增长39.14%。2016年全年我国累计进口糖为306.19万吨，2017年全年我国累计进口糖229.05万吨，较上年同期减少25.2%，2017年中国的食糖进口量是2010年以来的最低水平。

根据海关统计，2017年1-12月份，全国累计进口食糖229.05万吨，其中，



一般贸易 124.47 万吨，来料加工 1.31 万吨，进料加工 15.3 万吨，保税监管场所进出境货物 77.68 万吨，特殊监管区域物流货物 10.28 万吨，其他 0.01 万吨；全国累计出口食糖 15.79 万吨，其中，一般贸易 0.9 万吨，来料加工 1.19 万吨，进料加工 2.01 万吨，保税监管场所进出境货物 1.65 万吨，特殊监管区域物流货物 10.03 万吨，其他 0.01 万吨。

## （2）行业政策及市场前景

我国白糖主要产区分布在广西、云南、广东、海南等南方热带地区，主要是甘蔗糖，其中广西白糖产量占全国白糖产量 60%。北方新疆、黑龙江、内蒙古等地区也生产一定数量白糖，主要是甜菜糖。2008 年以来，由于自然灾害我国白糖产量连年下降，根据中国糖业协会的统计，2008/2009 年榨季（2008 年 10 月-2009 年 9 月），全国共生产白糖 1,242.89 万吨，同比减产 240.9 万吨；2009/2010 榨季全国共生产白糖 1,073.83 万吨，同比减产 169.3 万吨。2010/2011 榨季（2010 年 10 月-2011 年 9 月）全国共生产食糖 1,045.42 万吨，同比减产 28.41 万吨。为增加白糖供给量，抑制糖价快速上涨，2010 年 10 月以来国家发展改革委多次投放国家储备糖。

2013-2014 年，国内进入增产周期，产量不断提高，供应增多，糖价从最高点 7,000 元/吨持续下降，价格下降至 4,000 元至 5,000 元/吨一线时，商家认为价格较低，因此低位采购意愿增强，商业库存偏高。工业库存方面，2013-2014 年两年的食糖生产量均超过需求量，工业库存进入累积期。进入 2015 年，由于前期库存较大，食糖价格下降，导致糖农种植意愿下降，糖厂生产意愿不足，食糖产量锐减，而食糖消费量略有增加，因此使得国内食糖价格逐步回升，并且食糖进口量大增。2016 年全球性的食糖减产，其中尤以巴西、印度、泰国三大生产国为先。2016 年 10 月至 12 月，国际糖价持续下行，但国内糖价持续上涨，原因有二，其一，由于当时正处于榨季交替窗口，总体供给小于需求。其二，在贸易政策预期下，市场预计中国食糖进口量将会持续下降，支撑国内糖价。2017 年 5 月，中国对关税配额外进口食糖征收保障措施关税，大幅提高进口糖关税，并且实施期限为 3 年。这一措施限制了中国自巴西等供应国的进口，但向小型食糖生产国打开了市场，自这些产糖国进口拥有新关税豁免权，这些小产糖国对中国出口的增加，表明中国政府为保护本国糖业所采取的措施。



## 5、白酒行业

### (1) 行业概况

我国白酒传承千年文化，具有较强的品牌文化属性，长期看，驱动白酒行业增长的因素仍然存在。白酒行业是我国轻工业中食品工业的重要分支。白酒是我国特有的酒种，与白兰地、威士忌、伏特加、郎姆酒、杜松子酒、龙舌兰酒等并列为世界七大蒸馏酒。白酒在我国历史悠久，是中国传统文化的重要组成部分，是社会生活不可缺少的饮品。随着市场经济的发展和社会消费水平的提高，白酒行业迅速发展。

### (2) 行业政策及市场前景

1) 经济持续发展，消费能力增强。我国“十三五”期间 GDP 有望继续增长，为白酒行业的发展提供了良好的经济环境。中国经济的持续增长有利于增强白酒消费能力，同时消费升级将为中高档白酒提供更大的发展空间。

2) 政府出台的相关政策有利于白酒生产企业发展壮大。国家产业、税收、土地、市场准入、流通管理等方面的政策、法律很大程度上抑制了小型白酒生产企业增长空间，名优白酒生产企业凭借其综合竞争优势将进一步发展壮大。

3) 白酒是传统饮品，具备传统文化影响力。白酒在中国具有悠久的历史地位和独特的文化底蕴，是我国消费者喜闻乐见的含酒精饮料。随着中国经济地位提升、中外交往增多，作为中国特产之一，白酒被越来越多的外国人接触、了解和接受，未来有机会成为世界级的中国特色消费品。

4) 白酒产业适度发展有利于社会主义新农村建设事业发展。白酒企业大部分位于或靠近农村，主要原料均来自我国农业提供的杂粮、饲料粮（如高粱、玉米、大麦等）。白酒企业收购上述粮食并进行深加工，可解决大量农民就业问题。白酒行业的发展还可带动农村地区大批相关产业的发展，如包装、玻璃、机械、运输等产业。因此，白酒产业适度发展有助于我国社会主义新农村建设事业发展。

预计白酒行业未来仍然会保持平稳的发展态势。主要表现在白酒的国际化趋势：品牌化经营趋势明显，名酒的市场占有率在未来几年将会进一步提高；产品和消费群体细分程度将进一步提高；地域中低档白酒逐步崛起，强势地产酒群落与名酒群落的竞争加剧；浓香型白酒为主导的市场格局继续稳定，酱香、清香和凤香型白酒市场会有所增长。

## 6、电力供应

### (1) 行业概况

电力作为一种能源商品，最终要遵守市场规律，大多数欧美等发达国家电价已由市场决定，但我国电价主要由政府定价，近几年，我国电价调整主要实行煤电联动，但联动时常不到位，不能及时反映煤价变化和输配电成本，导致发电企业盈利不佳，发电积极性下降，从而加剧缺电，因此，电价体制弊端已成为制约我国电力行业乃至经济发展的关键问题。当前，电价改革成为首要的战略任务。总结来看，2008 年，在电力严重紧缺的情况下，国家发改委两次上调电价，总幅度为 11.6%，2009 年小幅上调 1%，2010 年没有上调电价，2011 年空前的三次上调电价，总幅度达 12.9%。2012 年国家发改委决定于 7 月 1 日在全国范围内实施“阶梯电价”。居民阶梯电价分为三档，第一档为基础电量，要求覆盖 80% 居民家庭用电，保障这些家庭用电价格不上涨；第二档用电量要求覆盖 95% 的家庭，每度电价上涨 5 分钱，第三档则是剩下的 5% 用电量最高的家庭，每度电价上调 3 毛钱。

### (2) 行业政策及市场前景

早在 2002 年，国务院就下发了《电力体制改革方案》，明确了“厂网分开，竞价上网，打破垄断，引入竞争”市场化改革方向，但时隔 9 年，体制改革仅完成了第一步“厂网分开”，后续的“主辅分离”、“输配改革”、“竞价上网”一直没有取得突破性进展。尽管电网和发电企业已实现分离，但电网一直是电价改革中的主要障碍。与全球其它主要电力市场相比，中国采取的仍是非常严格，由国家发改委单方面定价的方式，而批发电价（发电企业的收入）要低于其它主要电力市场。换言之，多年来，发电企业一直在对工业增长进行补贴，即使与其它能源（例如成品油）相比，国内电力市场也是有待改革的最后一个领域。受经济转型驱动，信息消费等第三产业仍将保持快速增长势头，部分地区为大气污染防治和节能减排而推行的电能替代，以及以高铁和 IDC 机房为代表的新耗能产业的发展，客观上有利于促进电力消费增长；部分地方逐步推进的电力用户直接交易试点，降低了用户电价，企业生产成本下降，一定程度上促进电力消费。

## 7、建筑行业

近年来新疆地区固定资产投资力度较大，整体建筑施工行业发展前景较好，

但大型施工企业的进入也将加大本地企业的竞争压力。

在特定的区域政治经济背景下，中共中央召开第一次新疆工作座谈会决定实行一揽子政策强力推动新疆地区发展，主要通过中央直接投资、19 省援疆及对新疆进行财税支持等方式实现。在财税支持方面，国家决定在西部大开发的优惠税收基础上，出台支持新疆发展的特殊税收优惠政策，如能源税收优惠政策和喀什、霍尔果斯企业所得税“五免”政策。2014 年 4 月中央召开第二次新疆工作座谈会，再次表明了今后中央支持新疆发展的总体思路，中央投资额继续向新疆自治区和兵团倾斜，有力地促进了社会资本在新疆地区的投资。新疆地区固定资产投资的快速增长为当地建筑行业的发展提供了较大支持。在第二次新疆工作座谈会中，中央提出把新疆建设成丝绸之路经济带核心区的战略，预计未来新疆地区固定资产投资仍将保持较快增速。

## （二）公司发展战略及下一年度经营计划

目前，新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司合并报表范围内的子公司共 23 家，已经形成了农业、白酒、建筑施工、医药销售、电力供应、宾馆餐饮服务六大板块的经营格局。

农业方面，新疆生产建设兵团第四师地处天山西部北坡山区，农作物种植所具备的水土光热地缘优势明显，农业为新疆生产建设兵团第四师及国资公司重点发展及优势产业。公司农业板块经营业务主要包括农资、棉麻产品销售，农用种子、白砂糖和香料产品的生产和销售，其中金天元种业、伊帕尔汗精油、霍尔果斯牌白砂糖在全疆乃至全国均有较高的知名度。未来公司将继续立足于服务新疆生产建设兵团第四师农业产业化、新型工业化和新兴团场建设，大力推进农资和棉麻产品等连锁经营，积极做好棉花购销，拓展棉花进出口贸易；进一步加大种子培育、白砂糖及香料生产研发投入，提升产品质量及附加值，完善销售网络建设，在保持现有疆内外市场份额的基础上，挖掘潜力，强化管理，提高销售收入，提升市场竞争力。

白酒行业保持平稳的发展态势，品牌优势进一步增强，内地市场占有率逐步提高，产品和消费群体细分程度进一步提高。把握改革时机，顺应市场变化，从观念创新、战略创新、市场创新、组织创新到管理创新，通过成功的战略实施和流程再造，建立供需双方互赢互利的生产链，使公司进一步发展壮大，市场地位

和社会形象进一步提升。

医药销售、电力供应及建筑施工等各项业务均立足于更好地服务于当地经济及社会发展，目前经营情况稳定，经营规模及当地市场业务需求基本匹配，但经营管理模式陈旧、业务模式创新不足等制约公司拓展经营范围做大做强的远期发展目标的实现，未来，公司将借鉴疆内外同类企业发展壮大的成功经验，丰富并创新业务模式，拓展上下游产业链，将业务做广做深，培育各项业务核心优势，更好服务于当地民生、基础设施建设。

### （三）可能面临的风险

#### 1、行业分散风险

发行人涉足行业有一定的分散性，虽然经营的多元化可以增加利润增长点，增强公司抵御非系统性风险的能力，但产品结构的相对分散也给原材料采购、产品销售、新产品开发和资本运营等增加了难度，存在一定的行业分散风险。

#### 2、盈利能力风险

近年来，发行人农作物及副产品板块在总营业收入中占比 30%左右，其中棉花生产与销售占比较大。棉花价格的波动对发行人销售收入影响较大。棉花价格易受供需关系、种植面积等因素影响，若在本次债券发行期间棉花市场价格下降，发行人棉花加工企业的经营将会受到影响，对发行人的经营收入将会产生一定影响。另一方面，国家要求社会各界厉行节约、控制“三公经费”等政策要求的出台，对白酒销售价格会产生一定影响。

#### 3、宏观经济波动风险

发行人主要经营农业、建筑、白酒，而农业受宏观经济影响较为明显，宏观经济周期、国内外市场供求关系、国内产业政策以及能源等生产资料价格等因素的变化均可能引起农产品价格的变化。近年来，生产资料价格波动较为剧烈，对农业生产成本影响显著，同时发行人主要从事的种子和白砂糖行业等受国际市场影响较大，发行人存在受国内国外经济波动影响的风险。

#### 4、区域集中度较高的风险

发行人是第四师师属国有资产的经营及管理主体，本部及下属子公司注册地均在新疆伊犁地区，生产销售主要集中在当地，其棉麻、农资、种子、医药、电力供应板块均在第四师区域内进行，以服务于第四师农业产业化、新型工业化和

新兴团场建设，具有一定的区域垄断性。尽管公司凭借金天元种业、霍尔果斯白砂糖及伊帕尔汗香料既有优势，在保持现有疆内外市场份额的基础上，挖掘潜力，强化管理，提高疆外市场占有率，有一定成效，但棉麻、农资、种子、医药、电力供应板块业务区域外及疆外拓展行业壁垒较高，难度较大，短期难见效，故发行人面临一定的业务开展及产品销售区域集中度较高的风险。

#### 四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未曾有严重违约事项发生。

#### 五、公司独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

#### 六、公司非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况说明

截至 2019 年 6 月 30 日，公司非经营性往来占款或资金拆借主要如下表所示：

非经营性往来占款或资金拆借主要列表

单位：万元、%

债务人名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	形成原因	利率	可回收性
伊犁永丰能源科技公司	25,921.53	8.49%	往来款	基准利率	可回收
新疆生产建设兵团第四师 财务局	16,532.74	5.42%	往来款	基准利率	可回收
新疆生产建设兵团第四师 六十二团	6,319.11	2.07%	往来款	基准利率	可回收
<b>合计</b>	<b>48,773.38</b>	<b>15.98%</b>	往来款	基准利率-	可回收

报告期末发行人未收回的非经营性往来占款和资金拆借期末余额在 2018 年末的基础上稳步下降。发行人上述非经营性其他应收款均履行了必要的决策程序。发行人承诺未来不再新增非经营性往来占款或资金拆借余额，三年内将非经营性其他应收款占总资产比重降至低于 5% 的水平。

## 七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

## 八、公司治理、内部控制情况及执行募集说明书约定情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 第五节 重大事项

### 一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

### 二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

### 三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

### 四、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，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，本公司控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，本公司董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

### 五、报告期内其他重大事项

重大事项

序号	相关事宜	是否发生前述事项	进展及影响
1	本公司经营方针、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	本公司主要资产被查封、扣押、冻结；	否	
4	本公司发生未能清偿到期债务的违约情况；	否	
5	本公司当年累计新增借款或对外担保超过上年末净资产的百分之二十；	是	
6	本公司放弃债权或财产、超过上年末净资产的百分之十；	否	
7	本公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否	
8	本公司作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否	

序号	相关事宜	是否发生前述事项	进展及影响
9	本公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否	
10	本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	本公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，本公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	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	否	
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项。	否	
14	其他重大事项	是	注 1、注 2

注 1：公司于 2019 年 1 月 31 日发布了《伊犁农四师国有资产投资有限责任公司名称变更公告》，因工商迁移原因，变更公司名称为新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司。公司变更公司名称对公司的日常管理、生产经营及偿债能力均不产生负面或者不利影响。

注 2：公司于 2019 年 4 月 30 日发布了《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，公司新增借款事项属于公司进行相关业务所需，对公司的生产经营和偿债能力不会产生重大不利影响。



## 第六节 财务报告

本公司 2019 年上半年未经审计的财务报告请参见附件。

## 第七节 备查文件目录

1、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）签章的新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2019 年半年度财务报告。

2、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）签名并盖章的新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2018 年年度财务报告。

3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2018 年年度审计报告原件。

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

5、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《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司公司债券  
2019年半年度报告》之盖章页)

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司



2019年8月30日

# 合并资产负债表(资产)

会合01表

编制单位：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位：人民币元

	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,184,655,954.43	4,842,750,615.11
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		
应收票据及应收账款	1,348,305,504.53	1,386,516,794.00
预付款项	1,352,415,756.75	1,329,430,422.78
其他应收款	3,133,262,997.89	3,444,757,864.70
存货	3,301,854,175.76	3,266,066,110.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	312,082,915.26	389,152,714.82
流动资产合计	13,632,577,304.62	14,658,674,521.99
非流动资产：		
△发放贷款及垫款	39,194,100.00	39,194,100.00
可供出售金融资产	325,645,846.89	325,645,846.89
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	384,109,931.67	344,109,931.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	916,667.01	1,416,667.01
固定资产	6,138,064,233.41	6,209,400,917.04
在建工程	6,473,623,184.69	5,894,711,491.89
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,374,667,112.05	3,357,679,789.67
开发支出		
商誉	19,289,859.25	19,289,859.25
长期待摊费用	43,264,308.69	46,519,825.82
递延所得税资产	52,854,052.97	58,828,068.66
其他非流动资产	1,422,186,827.24	1,412,135,850.53
非流动资产合计	18,273,816,123.87	17,708,932,348.43
资产总计	31,906,393,428.49	32,367,606,870.42

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 合并资产负债表(负债及所有者权益)

会合01 表

编制单位: 新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位: 人民币元

负债和所有者权益	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债:		
短期借款	4,782,876,520.00	5,946,346,205.60
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		
应付票据及应付账款	1,629,242,855.57	1,667,248,227.29
预收款项	257,549,212.03	329,580,584.00
应付职工薪酬	319,919,586.84	522,648,450.54
应交税费	76,703,120.14	213,986,512.53
其他应付款	657,248,834.88	957,170,646.97
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		80,000,000.00
其他流动负债	511,242,418.55	1,503,439,150.00
流动负债合计	8,234,782,548.01	11,220,419,776.93
非流动负债:		
长期借款	1,657,572,400.45	1,388,748,200.00
应付债券	5,152,329,919.21	3,337,244,636.75
长期应付款	2,637,781,998.95	2,512,656,572.28
长期应付职工薪酬	479,411.34	479,411.34
预计负债		
递延收益	85,753,381.27	58,949,779.27
递延所得税负债	947,338.38	947,338.38
其他非流动负债	7,990,662.92	
非流动负债合计	9,542,855,112.52	7,299,025,938.02
负债合计	17,777,637,660.53	18,519,445,714.95
所有者权益:		
实收资本	1,126,260,000.00	1,126,260,000.00
其他权益工具	59,947,099.55	59,947,099.55
资本公积	8,473,672,165.82	8,473,672,165.82
其他综合收益	280,290.20	280,290.20
专项储备	176,307.13	176,307.13
盈余公积	14,508,296.55	14,508,296.55
未分配利润	2,059,499,153.55	1,872,367,236.14
归属于母公司所有者权益合计	11,734,343,312.8	11,547,211,395.4
少数股东权益	2,394,412,455.16	2,300,949,760.08
所有者权益合计	14,128,755,767.96	13,848,161,155.47
负债和所有者权益总计	31,906,393,428.49	32,367,606,870.42

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





# 合并利润表

会合02 表

编制单位：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位：人民币元

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
一、营业收入	5,517,349,291.97	4,360,407,809.57
减：营业成本	4,622,039,293.10	3,597,068,460.98
税金及附加	149,865,403.48	137,006,828.84
销售费用	140,959,928.93	109,847,612.59
管理费用	139,695,096.56	124,283,448.28
研发费用		
财务费用	160,565,263.69	133,572,725.66
资产减值损失	-4,606,435.30	38,252,746.71
加：其他收益	6,712,974.05	1,878,986.47
投资收益（损失以“-”号填列）	30,163,673.17	48,339,898.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	345,707,388.73	270,594,871.88
加：营业外收入	10,252,883.45	14,797,683.20
减：营业外支出	5,356,676.32	3,466,843.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	350,603,595.86	281,925,711.14
减：所得税费用	70,008,983.37	99,276,756.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	280,594,612.49	182,648,954.44
（一）按经营持续性分类：		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	280,594,612.49	182,648,954.44
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（净亏损以“-”号填列）	93,462,695.08	95,717,769.47
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	187,131,917.41	86,931,184.97
五、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	280,594,612.49	182,648,954.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	187,131,917.41	86,931,184.97
归属于少数股东的综合收益总额	93,462,695.08	95,717,769.47

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 合并现金流量表

会合03 表

编制单位：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,270,184,059.08	4,155,291,853.55
收到的税费返还	9,051,395.19	1,193,231.90
收到其他与经营活动有关的现金	710,549,313.11	1,038,810,567.77
经营活动现金流入小计	5,989,784,767.38	5,195,295,653.22
购买商品、接受劳务支付的现金	3,884,120,458.35	2,828,156,737.20
客户贷款及垫款净增加额		
支付给职工以及为职工支付的现金	583,863,945.00	576,637,453.16
支付的各项税费	519,513,090.25	431,705,255.08
支付其他与经营活动有关的现金	546,181,643.84	925,093,487.08
经营活动现金流出小计	5,533,679,137.44	4,761,592,932.52
经营活动产生的现金流量净额	456,105,629.94	433,702,720.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,100,000.00	350,000.00
取得投资收益收到的现金	41,489,433.35	6,119,466.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,192,885.85	1,957,362.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,310,116.15	
收到其他与投资活动有关的现金		424,414,191.64
投资活动现金流入小计	78,092,435.35	432,841,020.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	391,680,252.59	589,861,811.39
投资支付的现金	50,000,000.00	28,708,000.00
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	69,841,055.07	479,732,488.27
投资活动现金流出小计	511,521,307.66	1,098,302,299.66
投资活动产生的现金流量净额	-433,428,872.31	-665,461,279.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	500,000.00	
取得借款收到的现金	4,127,000,000.00	5,265,007,760.58
收到其他与筹资活动有关的现金	2,118,872,168.71	606,248,722.60
筹资活动现金流入小计	6,246,372,168.71	5,871,256,483.18
偿还债务支付的现金	5,019,140,485.15	5,794,954,646.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	439,395,297.19	294,270,601.95
支付其他与筹资活动有关的现金	947,715,446.54	260,427,684.11
筹资活动现金流出小计	6,406,251,228.88	6,349,652,932.09
筹资活动产生的现金流量净额	-159,879,060.17	-478,396,448.91
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	4,347.75	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-137,197,954.79	-710,155,007.87
加：期初现金及现金等价物余额	4,245,595,309.18	4,055,697,368.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,108,397,354.39	3,345,542,360.42

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 资产负债表(资产)

会企01 表

编制单位：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位：人民币元

资 产	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	621,591,896.19	1,431,057,697.14
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		
应收票据及应收账款	25,550,000.00	19,465,283.87
预付款项	145,841,712.62	145,841,712.62
其他应收款	4,784,125,409.51	4,942,107,277.44
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		
流动资产合计	5,577,109,018.32	6,538,471,971.07
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	218,074,873.15	218,074,873.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,681,839,613.38	3,681,839,613.38
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,442,857.97	2,510,118.96
在建工程	1,987,618,165.75	1,980,650,165.75
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	238,023,712.17	238,023,712.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,682,666.67	9,682,666.67
递延所得税资产	373,881.78	373,881.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,138,055,770.87	6,131,155,031.86
资产总计	11,715,164,789.19	12,669,627,002.93

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：







## 资产负债表(负债及所有者权益)

会企01 表

编制单位: 新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位: 人民币元

负债和所有者权益	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债:		
短期借款	1,644,022,420.00	2,571,368,920.00
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		
应付票据及应付账款	22,660,399.70	22,660,399.70
预收款项		
应付职工薪酬	661,796.05	553,059.70
应交税费	32,255.51	204,534.16
其他应付款	819,764,299.39	949,924,153.57
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	500,000,000.00	1,500,000,000.00
流动负债合计	2,987,141,170.65	5,044,711,067.13
非流动负债:		
长期借款	57,210,000.00	57,210,000.00
应付债券	4,100,000,000.00	3,000,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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	4,157,210,000.00	3,057,210,000.00
负债合计	7,144,351,170.65	8,101,921,067.13
所有者权益:		
实收资本	1,126,260,000.00	1,126,260,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	3,362,587,979.65	3,362,587,979.65
减: 库存股		
其他综合收益		280,290.20
盈余公积	14,508,296.55	14,508,296.55
未分配利润	67,457,342.34	64,069,369.40
所有者权益合计	4,570,813,618.54	4,567,705,935.80
负债和所有者权益总计	11,715,164,789.19	12,669,627,002.93

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:







## 利润表

编制单位：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

会企02 表  
单位：人民币元

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
一、营业收入	21,500.00	26,000.00
减：营业成本		
税金及附加	90,020.94	108,830.81
销售费用	-	-
管理费用	1,599,913.91	1,522,966.78
研发费用		
财务费用		
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	-	
投资收益（损失以“-”号填列）	4,904,657.79	8,363,608.68
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）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,236,222.94	6,757,811.09
加：营业外收入	151,750.00	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,387,972.94	6,757,811.09
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,387,972.94	6,757,811.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,387,972.94	6,757,811.09
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
六、综合收益总额	3,387,972.94	6,757,811.09

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：







# 现金流量表

会企03表

编制单位：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位：人民币元

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,500.00	26,000.00
收到的税费返还	151,750.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	223,988,756.11	70,881,030.37
经营活动现金流入小计	224,162,006.11	70,907,030.37
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	1,556,548.33	948,409.24
支付的各项税费	519,103.35	823,326.41
支付的其他与经营活动有关的现金	70,986,000.49	2,905,215.07
经营活动现金流出小计	73,061,652.17	4,676,950.72
经营活动产生的现金流量净额	151,100,353.94	66,230,079.65
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金	5,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金	4,385,354.41	2,656,037.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	9,385,354.41	2,656,037.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,563,129.41	153,700.00
投资所支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,563,129.41	153,700.00
投资活动产生的现金流量净额	1,822,225.00	2,502,337.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	1,900,000,000.00	3,082,360,000.00
△发行债券收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,171,866,372.40	
筹资活动现金流入小计	3,071,866,372.40	3,082,360,000.00
偿还债务所支付的现金	2,727,346,500.00	2,967,719,872.54
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	183,306,458.47	126,361,423.11
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,193,250,089.20	
筹资活动现金流出小计	4,103,903,047.67	3,094,081,295.65
筹资活动产生的现金流量净额	-1,032,036,675.27	-11,721,295.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-879,114,096.33	57,011,121.14
加：期初现金及现金等价物余额	1,431,057,697.14	39,493,255.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	551,943,600.81	96,504,376.99

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 财务报表附注

(2019年6月30日)



## (一) 公司的基本情况

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司(以下简称“本公司”)根据新疆生产建设兵团农业建设第四师于2005年2月25日下发的《关于同意组建新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司的批复》(师发[2005]11号)文件规定,由新疆生产建设兵团农业建设第四师国有资产监督管理委员会(以下简称“第四师国资委”)以股权及现金出资设立,于2005年3月28日正式成立,初始注册资本1,048.00万元,并于2019年1月30日换取了伊宁市工商行政管理局91654002770394894A的《营业执照》。

截至2019年6月30日,本公司注册资本为人民币拾壹亿贰仟陆佰贰拾陆万元,实收资本为人民币拾壹亿贰仟陆佰贰拾陆万元,实收资本(股东)情况详见附注(七)30。

### 1、 公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式:有限责任公司(国有独资)

本公司注册地址:新疆可克达拉市镇江西路426号

本公司总部办公地址:新疆可克达拉市镇江西路426号

### 2、 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及子公司(以下合称“本集团”)经营范围为许可证经营项目:农四师国资委授权范围内的国有资产经营,管理与托管,包括国有产(股)权管理,融资与投资,产(股)权收购兼并与转让资产委托管理,商品的批发及零售,生产性废旧物资收购,五金交电、矿产品的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

### 3、 母公司以及集团最终母公司的名称

本公司母公司及实质控制方均为新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会。

## (二) 合并财务报表范围及其变化情况

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的子公司共计19家,详见本附注(九)1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注(八)。

## (三) 财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### **（四） 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### **（五） 重要会计政策和会计估计**

##### **1、 会计期间**

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### **2、 营业周期**

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

##### **3、 记账本位币**

本集团以人民币为记账本位币。

##### **4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

（1）本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数

据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本集团在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2018年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

### （2）合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

### （3）少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

### （4）超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

### （5）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资

资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （6）分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处



理。

## 6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）13

### (2) 共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售

给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、 外币业务核算方法

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

##### （1） 汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

##### （2） 外币财务报表的折算

本集团对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

## 9、金融工具的确认和计量

### (1) 金融工具的确认

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

### (2) 金融资产的分类和计量

①本集团基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

#### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

#### C、贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本集团在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

#### ④金融资产的减值准备

A、本集团在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本集团确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

### C、金融资产减值损失的计量

#### a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### b) 可供出售金融资产

本集团对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的50%，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本集团将该权益工具投资

或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

### （3）金融负债的分类和计量

①本集团将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### (4) 金融资产转移确认依据和计量

本集团在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本集团根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

#### (5) 金融负债的终止确认

本集团金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### (6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以

相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### 10、应收款项坏账准备的确认和计提

##### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末单项金额达到100万元金额及以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

##### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

###### 确定组合的依据

组合1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	本公司将应收受同一最终控制公司款项作为特殊信用特征组合进行考量，因特殊信用组合款项发生坏账损失的可能性很小，一般不计提坏账准备，经期末单独减值测试，客观证据证明确定存在坏账风险的，根据可能发生的坏账损失按照余额百分比法计提减值准备
组合3	单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值，不计提坏账准备。

###### 按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

组合1	账龄分析法
组合2	余额百分比法
组合3	政府机构应收款项组合



组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5.00/10.00	5.00/10.00
1—2年	20.00/15.00/10.00	20.00/15.00/10.00
2—3年	50.00/20.00	50.00/20.00
3年以上	100.00/50.00	100.00/50.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
余额百分比法	0.30/0.50/3.00	0.30/0.50/3.00

组合中，采用政府机构应收款项组合计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
政府机构应收款项组合	--	单独进行减值测试

(3)单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

## 11、存货的分类和计量

(1) 存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、周转材料、库存商品、在产品、工程施工、消耗性生物资产、其他等。

(2) 存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本集团取得的存货按成本进行初始计量，发出按先进先出法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用分次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于

其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

## 12、持有待售类别的确认标准和会计处理方法

### (1) 持有待售类别的确认标准

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本集团与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的

商誉。

## （2）持有待售类别的会计处理方法

本集团对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

## 13、长期股权投资的计量

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### (1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

#### ①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

#### B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

#### ②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身

权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

## (2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资

收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本集团对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本集团都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

④本集团因其他投资方对其子公司增资而导致本集团持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

## 14、投资性房地产的确认和计量

（1）本集团的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

（2）本集团投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；

②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

## 15、固定资产的确认和计量

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本集团的固定资产折旧方法为年限平均法、采用工作量法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地资产、房屋及建筑物	20-35	5.00	4.75-2.71
机器设备	5-15	5.00	19.00-6.33
电子及办公设备	3-5	5.00	31.67-19.00

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	4-10	5.00	23.75-9.50
其他设备	3-10	5.00	31.67-9.50

本集团在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

### （3）融资租入固定资产

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### （4）固定资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

## 16、在建工程的核算方法

（1）在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（2）本集团在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

## 17、借款费用的核算方法

### （1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满



足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

#### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

### 18、生物资产的确认和计量

(1) 本集团生物资产，是指有生命的动物和植物。生物资产同时满足下列条件的，按照成本进行初始计量：

- ①因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠的计量。

(2) 本集团对有确凿证据表明消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产可收回金额

低于其账面价值的，按可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并记入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减计金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益；生产性生物资产的减值准备一经计提，不再转回。

## 19、无形资产的确认和计量

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

### (1) 无形资产的确认

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 无形资产的计量

①本集团无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

### (3) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。本集团研究阶段支出与开发阶段支出的划分具体标准是：研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 20、长期待摊费用的核算方法

本集团将已经发生的但应由本期和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

## 21、长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时

计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 22、职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### (1) 短期薪酬

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

### (2) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### A、设定提存计划

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### B、设定受益计划

本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

### (3) 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并

计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### （4）其他长期职工福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

### 23、预计负债的确认标准和计量方法

#### （1）预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

#### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本集团清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 24、优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

#### （1）金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非

仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。本集团对全部现有同类别非衍生自身权益工具的持有方同比例发行配股权、期权或认股权证，使之有权按比例以固定金额的任何货币换取固定数量的该企业自身权益工具的，该类配股权、期权或认股权证分类为权益工具。其中，企业自身权益工具不包括应按照国家会计准则的规定将可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

权益工具，是指能证明拥有本集团或本集团某组成部分在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类为权益工具：该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。企业自身权益工具不包括应按照国家会计准则的规定将可回售工具等特殊金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

## （2）附有或有结算条款的金融工具

附有或有结算条款的金融工具，指是否通过交付现金或其他金融资产进行结算，或者是否以其他导致该金融工具成为金融负债的方式进行结算，需要由发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项（如股价指数、消费价格指数变动，利率或税法变动，发行方未来收入、净收益或债务权益比率等）的发生或不发生（或发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项的结果）来确定的金融工具。

对于附有或有结算条款的金融工具，本集团不能无条件地避免交付现金、其他金融资产或以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的，分类为金融负债。但是，满足下列条件之一的，本集团将其分类为权益工具：要求以现金、其他金融资产或以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的或有结算条款几乎不具有可能性，即相关情形极端罕见、显著异常或几

乎不可能发生；只有在发行方清算时，才需以现金、其他金融资产或以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算；按照企业会计准则的规定分类为权益工具的可回售工具。

### （3）存在结算选择权的衍生工具

对于存在结算选择权的衍生工具（例如，合同规定发行方或持有方能选择以现金净额或以发行股份交换现金等方式进行结算的衍生工具），本集团将其确认为金融资产或金融负债，但所有可供选择的结算方式均表明该衍生工具应当确认为权益工具的除外。

### （4）复合金融工具

本集团对发行的非衍生工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。对于复合金融工具，本集团于初始确认时将各组成部分分别分类为金融负债、金融资产或权益工具。本集团发行的一项非衍生工具同时包含金融负债成分和权益工具成分的，于初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。

### （5）特殊金融工具的区分

特殊金融工具包括可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具。

#### A、可回售工具

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

符合金融负债定义，但同时具有下列特征的可回售工具，本集团分类为权益工具：赋予持有方在企业清算时按比例份额获得该企业净资产的权利；该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即该工具在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对企业资产没有优先于其他工具的要求权；该类别的所有工具具有相同的特征（例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同）；除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该工具的合同义务外，该工具不满足本准则规定的金融负债定义中的任何其他特征；该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该工具存续期内企业的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括该工具的任何影响）。

#### B、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具

符合金融负债定义，但同时具有下列特征的发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交

付其净资产的金融工具，本集团分类为权益工具：赋予持有方在企业清算时按比例份额获得该企业净资产的权利；该工具所属的类别次于其他所有工具类别；在次于其他所有类别的工具类别中，发行方对该类别中所有工具都应当在清算时承担按比例份额交付其净资产的同等合同义务。产生上述合同义务的清算确定将会发生并且不受发行方的控制（如发行方本身是有限寿命主体），或者发生与否取决于该工具的持有方。

分类为权益工具的特殊金融工具，除应当具有前述特征外，其发行方应当没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：现金流量总额实质上基于企业的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括该工具或合同的任何影响）；实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。在运用上述条件时，对于发行方与上述工具持有方签订的非金融合同，如果其条款和条件与发行方和其他方之间可能订立的同等合同类似，不考虑该非金融合同的影响。但如果不能做出此判断，则不将该工具分类为权益工具。

分类为权益工具的特殊金融工具，自不再具有前述的特征或不再满足前述规定条件之日起，本集团将其重分类为金融负债，以重分类日该工具的公允价值计量，重分类日权益工具的账面价值和金融负债的公允价值之间的差额确认为权益。分类为金融负债的特殊金融工具，自具有前述的特征且满足前述规定条件之日起，本集团将其重分类为权益工具，以重分类日金融负债的账面价值计量。

本集团组成部分发行的满足前述规定分类为权益工具的特殊金融工具，在合并财务报表中对应的少数股东权益部分，分类为金融负债。

## 25、未到期担保责任准备金

本集团按未到期担保保费收入（含税）的 50% 从当期成本提取。

## 26、担保赔偿准备金

本集团按年末担保余额的 1% 从当期成本中提取。

## 27、收入确认方法和原则

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入、建造合同收入和让渡资产使用权收入。

### （1）销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。



## （2）提供劳务收入

①本集团在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

②本集团在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

## （4）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本集团在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

## 28、政府补助的确认和计量

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

### (1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

### (2) 政府补助的计量：

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### ③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### ④已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 29、所得税会计处理方法

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### (1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的

适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

## （2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## 30、经营租赁和融资租赁会计处理

### （1）经营租赁

本集团作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁

本集团作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 31、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报。因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

### 32、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### 33、主要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

##### ① 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本集团根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本集团合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

#### (2) 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

## (六) 税项

### 1、主要税种及税率

(1) 增值税销项税率为分别为 0、6%、11%、17%，按扣除进项税后的余额缴纳。

根据财政部与国家税务总局联合发布的《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号），自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。

(2) 消费税税率分别为 10.00%、20.00%、0.50 元/斤。

(3) 城市维护建设费为应纳流转税额的 7%、5%、1%。

(4) 教育费附加为应纳流转税额的 5%。

(5) 地方教育费附加为应纳流转税额的 2%。

(6) 企业所得税税率为 0、15%、20%、25%。

## 2、 税收优惠

(1) 新疆伊犁伊帕尔汗香料发展有限责任公司——根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号)规定:设在西部地区,以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营项目,且当年度主营业务收入占企业收入总额 70%以上的单位企业,可减按 15%税率缴纳企业所得税。该公司 2012 年—2020 年实行所得税税率为 15%;

根据财税[2015]34 号《国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日,对年应纳税所得额低于 30 万元(含 30 万元)的小型微利企业,其所得减按 50%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。符合条件的小型微利企业,在预缴和年度汇算清缴企业所得税时,可以自行享受小型微利企业所得税优惠政策,无需税务机关审核批准。2017 年该公司下属子公司伊犁伊帕尔汗国际旅行社有限公司符合小型微利企业,享受企业所得税优惠政策。

(2) 新疆绿华糖业有限责任公司——根据《国家税务总局关于粕类产品免征增值税问题的通知》(国税函[2010]75 号)的规定,该公司粕类产品(非豆粕)免征增值税;

根据国家税务总局《关于实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题的公告》(2011 年第 48 号)的规定,2012 年—2020 年该公司生产的废丝、甜菜颗粒粕、废蜜、甜菜白砂糖免征企业所得税。

(3) 伊犁成强项目管理有限责任公司根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税[2011]58 号第二条设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。税收优惠期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。

(4) 霍尔果斯天源水电开发有限公司根据《财政部国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》财税[2011]112 号第一条 2010 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业,自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,五年内免征企业所得税,该企业的税收优惠期间为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

(5) 新疆伊力特集团有限公司——根据财政部、国家税务总局发布的关于《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008]149 号)的规定,该公司所属新疆

伊力特野生果投资开发有限公司（以下简称“野生果公司”）生产的浓缩苹果汁，从事农产品初加工的所得，免征企业所得税；

新疆伊力特集团有限公司所属伊宁县伊力特水业有限公司（以下简称“水业公司”）符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，以及相关税收政策规定的小型微利企业，2017 年按 20.00% 的税率缴纳企业所得税；

依据《国家税务总局关于实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012 年第 12 号公告）规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区符合《产业结构调整指导目录（2011 年版）》中规定产业项目的企业减按 15.00% 的税率征收企业所得税。该公司所属伊犁伊力特印务有限责任公司（以下简称“印务公司”）属于目录中规定的产业，享受西部大开发企业的所得税优惠政策，2017 年减按 15.00% 的税率缴纳企业所得税；

根据《财政部国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税[2016]52 号）、《国家税务总局关于发布〈税收减免管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2015 年第 43 号）及有关规定，纳税人享受安置残疾人增值税即征即退优惠政策。本公司所属伊犁彩丰印务有限责任公司（以下简称“彩丰公司”）属于安置残疾人增值税即征即退的范围，享受增值税即征即退的税收优惠政策；

根据《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87 号）规定，自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，对少数民族文字出版物及新疆特定印刷厂的印刷或制作业务，享受增值税 100.00% 先征后退的税收优惠政策。该公司所属印务公司经营的少数民族文字出版物以及印刷或制作业务属于增值税先征后退的范围，享受增值税 100.00% 先征后退的税收优惠政策；

根据财政部、国家税务总局《关于饲料产品免征增值税的通知》（财税[2001]121 号）规定，部分饲料产品继续免征增值税。该公司的酒糟销售属于上述免征增值税的范围，享受免征增值税的税收优惠政策；

依据《财政部国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税[2017]33 号）第一条，大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税减按所属土地等级使用税额的 50% 计征城镇土地使用税。本集团所属伊犁伊力特现代物流有限公司（以下简称“物流公司”）大宗商品仓储设施用地属于上述城镇土地使用税减征范围，享受城镇土地使用税减征 50.00% 的税收优惠政策。



## (七) 合并会计报表项目附注

(以下附注未经特别注明, 期末余额指 2018 年 12 月 31 日账面余额, 期初余额指 2018 年 1 月 1 日账面余额, 本期发生额指 2018 年 1-12 月发生额, 上期发生额指 2017 年 1-12 月发生额, 金额单位为人民币元)

### 1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	28,846.19	34,137.76
银行存款	4,108,368,508.20	4,245,561,171.42
其他货币资金	76,258,600.04	597,155,305.93
合计	4,184,655,954.43	4,842,750,615.11

截至资产负债表日, 本公司无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### 2、应收票据及应收账款

科目	期末余额	年初余额
应收票据	187,049,949.24	448,641,694.56
应收账款	1,161,255,555.29	937,875,099.44
合计	1,348,305,504.53	1,386,516,794.00

#### (1) 应收票据分类

项目	期末余额	年初余额
银行承兑票据	187,049,949.24	448,641,694.56
合计	187,049,949.24	448,641,694.56

(2) 截至 2019 年 6 月 30 日, 本集团无已质押的应收票据。

(3) 截至 2019 年 6 月 30 日, 本集团无终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

(4) 截至 2019 年 6 月 30 日, 本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

## (5) 应收账款分类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款	12,505,231.38	0.95	11,465,314.98	91.68	1,039,916.40
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款					
组合1: 按账龄分析法计提 坏账准备的应收账款	1,128,231,447.42	86.06	137,557,654.24	12.19	990,673,793.18
组合2: 按余额百分比法计 提坏账准备的应收账款	169,847,571.34	12.96	305,725.63	0.18	169,541,845.71
组合小计	1,298,079,018.76	99.01	137,863,379.87	10.62	1,160,215,638.89
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	473,151.60	0.04	473,151.60	100.00	
合计	1,311,057,401.74	100.00	149,801,846.45	--	1,161,255,555.29

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款	18,856,820.45	1.78	11,465,314.98	60.80	7,391,505.47
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款					
组合1: 按账龄分析法计提 坏账准备的应收账款	903,008,226.92	85.28	108,306,480.69	11.99	794,701,746.23

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
组合2：按余额百分比法计提坏账准备的应收账款	135,941,747.23	12.84	258,899.49	0.19	135,682,847.74
组合小计	1,038,949,974.15	98.12	108,565,380.18	10.45	930,384,593.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,054,095.60	0.10	955,095.60	90.61	99,000.00
合计	1,058,860,890.20	100.00	120,985,790.76	--	937,875,099.44

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
霍城县畅行驾校有限公司伊宁市分公司	1,039,916.40			预计可收回
上海巴丽赞冰酒有限公司	2,668,903.40	2,668,903.40	100.00	预计无法收回
伊犁青松南岗建材有限责任公司	8,796,411.58	8,796,411.58	100.00	预计无法收回
合计	12,505,231.38	11,465,314.98	--	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	547,006,679.63	27,936,305.21	5.00/10.00
1年至2年（含2年）	354,902,684.19	35,845,704.62	10.00/15.00/20.00
2年至3年（含3年）	34,544,560.48	10,279,236.25	20.00/50.00
3年以上	62,739,621.70	45,781,667.05	50.00/100.00
合计	999,193,546.01	119,842,913.13	

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	494,350,202.58	25,247,074.04	5.00/10.00
1年至2年(含2年)	320,738,704.59	32,395,091.32	10.00/15.00/20.00
2年至3年(含3年)	31,219,199.16	9,289,726.64	20.00/50.00
3年以上	56,700,120.59	41,374,588.69	50.00/100.00
合计	903,008,226.92	108,306,480.69	

确定该组合的依据详见附注(五)10。

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
余额百分比法	169,847,571.34	305,725.63	0.18
合计	169,847,571.34	305,725.63	0.18

确定上述组合的依据详见附注(五)10。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
新疆鑫福祥陶瓷有限公司	473,151.60	473,151.60	100.00	预计无法收回
合计	473,151.60	473,151.60	--	

(2) 本公司本期无实际核销的应收账款情况。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
国网新疆电力有限公司伊犁供电公司	28,585,040.00	2.46	85,755.12
可克达拉市九九财富	27,833,547.95	2.39	1,391,677.40
新疆生产建设兵团第四师可克达拉市交通局	27,193,511.02	2.34	

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
新疆伊犁巴口香实业有限责任公司	9,761,049.20	0.84	2,928.31
伊犁川宁生物技术有限公司	7,991,278.10	0.69	399,563.91
合计	101,364,426.27	8.72	1,879,924.74

### 3、 预付账款

(1) 预付账款按账龄结构列示:

账龄结构	期末余额		年初余额	
	金额	占总额的比例(%)	金额	占总额的比例(%)
1年以内(含1年)	596,415,348.73	44.10	586,291,659.51	44.10
1年至2年(含2年)	118,742,103.44	8.78	116,706,811.61	8.78
2年至3年(含3年)	82,497,361.16	6.10	81,160,574.38	6.10
3年以上	554,760,943.42	41.02	545,271,377.28	41.02
合计	1,352,415,756.75	100.00	1,329,430,422.78	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例(%)
新疆生产建设兵团第四师七十一团	547,323,180.50	40.47
新疆和阳商贸有限公司	12,214,047.80	0.90
新疆生产建设兵团第四师核算中心	10,270,000.00	0.76
新疆伊犁巴口香实业公司	10,000,000.00	0.74
兵团石油有限公司农四师分公司	6,445,569.47	0.48
合计	586,252,797.77	43.35

4、其他应收款

科目	期末余额	年初余额
应收利息	81,613,469.96	144,762,569.51
应收股利		
其他应收款	3,051,649,527.93	3,299,995,295.19
合计	3,133,262,997.89	3,444,757,864.70

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	年初余额
定期存款	11,344,840.79	20,123,005.48
其他	70,268,629.17	124,639,564.03
合计	81,613,469.96	144,762,569.51

(2) 其他应收款分类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,007,048,589.18	31.01	48,492,508.52	4.82	958,556,080.66
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1: 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	786,718,637.97	24.22	145,983,333.51	18.56	640,735,304.46
组合2: 按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	1,043,064,221.81	32.11	1,981,822.02	0.19	1,041,082,399.79
组合3: 政府机构应收款项组合	410,906,623.02	12.65	-	-	410,906,623.02
组合小计	3,247,738,071.98	99.99	196,457,664.05	4.57	3,051,280,407.93

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	369,120.00	0.01		-	369,120.00
合计	3,248,107,191.98	100.00	196,457,664.05	--	3,051,649,527.93

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,116,584,733.34	31.79	48,492,508.52	4.34	1,068,092,224.82
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1: 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	841,022,117.07	23.94	161,845,884.56	19.24	679,176,232.51
组合2: 按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	1,115,062,028.19	31.75	1,973,880.58	0.18	1,113,088,147.61
组合3: 政府机构应收款项组合	439,269,570.25	12.51		-	439,269,570.25
组合小计	2,395,353,715.51	68.20	163,819,765.14	6.84	2,231,533,950.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	502,397.88	0.01	133,277.88	26.53	369,120.00
合计	3,512,440,846.73	100.00	212,445,551.54	--	3,299,995,295.19



期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
新疆徕远房地产开发有限责任公司	15,337,500.00	15,337,500.00	100.00	预计无法收回
新疆西部房地产公司	18,479,030.00	18,479,030.00	100.00	预计无法收回
新疆生产建设兵团第四师财务局	958,556,080.66			预计可收回
新疆伊力特煤化工有限责任公司	14,675,978.52	14,675,978.52	100.00	预计无法收回
合计	1,007,048,589.18	48,492,508.52	--	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	294,622,053.95	15,855,121.84	5.00/10.00
1年至2年（含2年）	298,409,415.98	30,330,396.54	20.00/15.00/10.00
2年至3年（含3年）	80,111,320.93	23,953,940.82	50.00/20.00
3年以上	113,575,847.11	75,843,874.31	100.00/50.00
合计	786,718,637.97	145,983,333.51	

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内（含1年）	314,958,425.52	16,949,526.16	5.00/10.00
1年至2年（含2年）	319,007,211.31	32,423,960.84	20.00/15.00/10.00
2年至3年（含3年）	85,641,027.78	25,607,368.44	50.00/20.00
3年以上	121,415,452.46	86,865,029.12	100.00/50.00
合计	841,022,117.07	161,845,884.56	

确定该组合的依据详见附注（五）10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
余额百分比法	1,043,064,221.81	1,981,822.02	0.19
合计	1,043,064,221.81	1,981,822.02	0.19

组合中，采用政府机构应收款项组合计提坏账的其他应收款：

组合名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
政府机构应收款项组合	439,269,570.25			预计可以收回
合计	439,269,570.25		--	

确定该组合的依据详见附注（五）10。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
伊犁金边塑业有限责任公司	250,000.00			预计可收回
伊犁国民村镇银行有限责任公司	119,120.00			预计可收回
合计	369,120.00		--	

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
保证金	3,425,779.24	3,704,572.00
备用金借支	1,391,855.10	1,505,125.42
往来款	3,239,653,406.98	3,503,299,085.70
暂存款	3,294,809.30	3,562,943.61
其他	341,341.36	369,120.00
合计	3,248,107,191.98	3,512,440,846.73

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
伊犁永丰能源科技公司	往来款	259,215,259.38	1年以内20,388,766.74元; 1-2年40,326,074.63元; 2-3年8,850,190.38元; 3-4年31,534,515.87元; 4-5年102,626,950.00元; 5年以上 55,488,761.76 元	8.48	777,645.78
新疆生产建设兵团第四师财务局	往来款	958,556,080.66	1-2年 24,643,110.00 元; 3年以上 912,028,970.66 元	31.36	
浙江久加久食品饮料连锁有限公司	往来款	30,000,000.00	1年以内	0.98	1,500,000.00
洋浦光华创业投资管理有限公司	往来款	72,230,000.00	3年以上	2.36	36,115,000.00
新疆生产建设兵团第四师六十二团	往来款	63,191,100.00	1年以内 191,100.00 元; 2-3年 63,000,000.00 元	2.07	
合计	--	1,383,192,440.04	--	45.25	38,392,645.78

## 5、 存货

## (1) 存货分类:

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	538,830,736.03	528,519.76	538,302,216.27	532,992,402.10	528,519.76	532,463,882.34
在产品	584,755,056.14		584,755,056.14	578,419,123.44		578,419,123.44
库存商品	1,807,911,914.87	102,549.44	1,807,809,365.43	1,788,322,844.01	102,549.44	1,788,220,294.57
周转材料	28,509,207.28	462,093.74	28,047,113.54	28,200,304.57	462,093.74	27,738,210.83

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	67,479,966.00		67,479,966.00	66,748,807.68		66,748,807.68
工程施工（未完工程）	269,788,086.57		269,788,086.57	266,864,881.13		266,864,881.13
其他	5,672,371.82		5,672,371.82	5,610,910.59		5,610,910.59
合计	3,302,947,338.70	1,093,162.94	3,301,854,175.76	3,267,159,273.52	1,093,162.94	3,266,066,110.58

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期增加金额			本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	528,519.76						528,519.76
库存商品	102,549.44						102,549.44
周转材料	462,093.74						462,093.74
合计	1,093,162.94						1,093,162.94

本公司按照账面价值高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。本年度计提跌价准备的存货已部分使用或销售，故转销了相应的存货跌价准备。

6、其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
运输费用	889,249.55	1,108,852.36
待抵扣增值税	284,395,373.60	355,002,860.03
预缴企业所得税	487,364.22	232,513.03
应收代偿款	26,310,927.89	32,808,489.40
合计	312,082,915.26	389,152,714.82

7、发放贷款及垫款

项目	期末余额	年初余额
个人贷款	33,390,000.00	33,390,000.00

项目	期末余额	年初余额
单位贷款	6,200,000.00	6,200,000.00
减：贷款损失准备	395,900.00	395,900.00
合计	39,194,100.00	39,194,100.00

贷款和垫款按五级分类分布情况

项目	2019年06月30日	2018年12月31日
正常类	39,194,100.00	39,194,100.00

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	370,228,931.89	44,583,085.00	325,645,846.89
按成本计量的权益工具	370,228,931.89	44,583,085.00	325,645,846.89
合计	370,228,931.89	44,583,085.00	325,645,846.89

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	370,228,931.89	44,583,085.00	325,645,846.89
其中：以成本计量的权益工具	370,228,931.89	44,583,085.00	325,645,846.89
合计	370,228,931.89	44,583,085.00	325,645,846.89

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

本集团对在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资以成本计量，并在可预见的将来无对有关权益性投资的处置计划。截至报告期末，以成本计量的权益工具情况如下：

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例 (%)
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
新疆金诺典当行有限公司	500,000.00			500,000.00	10.00
新疆祥盈农资有限公司	1,236,122.76			1,236,122.76	30.00

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例 (%)
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
伊犁青松南岗建材有限责任公司	43,546,160.02			43,546,160.02	12.84
伊力特资产管理有限公司	1,036,924.98			1,036,924.98	2.00
新疆天北勘测设计研究有限公司	3,333,300.00			3,333,300.00	
伊犁双信招投标代理有限责任公司	1,590,000.00			1,590,000.00	
伊犁天正图纸审查有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
伊犁大酒店	73,852.00			73,852.00	
新疆花城国际旅行社有限公司	150,000.00			150,000.00	18.75
中华联合保险集团股份有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00	1.00
湘财证券股份有限公司	8,974,584.38			8,974,584.38	0.17
伊犁国民村镇银行有限责任公司	15,500,000.00			15,500,000.00	10.00
昭苏夏塔水电开发有限公司	40,790,000.00			40,790,000.00	
尼勒克县孟克特水电投资有限公司	34,960,000.00			34,960,000.00	
伊宁市舒安物业服务有限责任公司	100,000.00			100,000.00	20.00
伊犁南岗混凝土制品有限责任公司	2,853,000.00			2,853,000.00	16.03
成都宏远筑雅建筑设计有限公司	100,000.00			100,000.00	
可克达拉市新城市政管理服务有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10.00
新疆伊香米业有限责任公司	21,851,136.77			21,851,136.77	
伊犁香极地香料有限责任公司	30,000,000.00			30,000,000.00	
伊宁市宏远小额贷款有限公司	7,500,000.00			7,500,000.00	30.00
霍尔果斯南岗热电有限责任公司	38,360,000.00			38,360,000.00	20.00
伊犁泰旭新材料科技股份有限公司	13,600,000.00			13,600,000.00	
新疆振兴天原煤业有限责任公司	1,973,850.98			1,973,850.98	10.00
若羌米兰水利水电有限责任公司	38,200,000.000			38,200,000.000	20.00
新疆万源融资性担保有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00	20.00
铁门关津汇村镇银行	3,000,000.00			3,000,000.00	7.50
合计	370,228,931.89			370,228,931.89	

(续表)

被投资单位名称	减值准备				本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
新疆金诺典当行有限公司					
新疆祥盈农资有限公司					
甘肃翁福贸易有限公司					
可克达拉市巴口香创锦牧业有限公司					

被投资单位名称	减值准备				本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
伊犁青松南岗建材有限责任公司	43,546,160.02			43,546,160.02	
伊力特资产管理有限公司	1,036,924.98			1,036,924.98	
新疆天北勘测设计研究有限公司					
伊犁双信招投标代理有限责任公司					
伊犁天正图纸审查有限公司					
伊犁大酒店					
新疆花城国际旅行社有限公司					
新疆好又多医药连锁有限公司					
中华联合保险集团股份有限公司					
湘财证券股份有限公司					
伊犁国民村镇银行有限责任公司					
昭苏夏塔水电开发有限公司					
尼勒克县孟克特水电投资有限公司					
伊宁市舒安物业服务有限责任公司					
伊犁南岗混凝土制品有限责任公司					
新疆伊珠葡萄酒股份有限公司					
成都宏远筑雅建筑设计有限公司					
新疆中新建交通投资控股有限公司					
可克达拉市新城市政管理服务有限公司					
新疆伊香米业有限责任公司					
伊犁香极地香料有限责任公司					
伊宁市宏远小额贷款有限公司					
霍尔果斯南岗热电有限责任公司					
伊犁泰旭新材料科技股份有限公司					
新疆振兴天原煤业有限责任公司					
若羌米兰水利水电有限责任公司					
新疆万源融资性担保有限公司					
铁门关津汇村镇银行					
合计	44,583,085.00			44,583,085.00	

## (3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	年初余额	本期计提		本期减少		期末余额
		金额	其中：从其他综合收益转入	金额	其中：期后公允价值回升转回	
可供出售权益工具	44,583,085.00					44,583,085.00
合计	44,583,085.00					44,583,085.00

## 9、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

类别	期末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
新疆伊力特煤化工有限责任公司	366,784,504.62	366,784,504.62		366,784,504.62	366,784,504.62		
合计	366,784,504.62	366,784,504.62		366,784,504.62	366,784,504.62		

注：新疆伊力特实业股份有限公司（以下简称“伊力特实业公司”）与新疆伊力特煤化工有限责任公司（以下简称“煤化工公司”）签订借款展期协议及资产抵押合同，煤化工公司以其拥有的机器设备和土地使用权为本公司的借款进行抵押，并办理工商抵押登记手续。

截至资产负债表日，伊力特实业公司应收煤化工公司的往来借款及资金占用费共366,784,504.62元。伊力特实业公司按该款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备366,784,504.62元。

伊力特实业公司于2017年4月27日六届二十次董事会会议决议，考虑到煤化工公司的实际情况，该公司已无力偿还上述借款本金，公司决定自2017年1月1日起对上述借款本金免计利息。此事项已经兵团第四师国资委《关于免计新疆伊力特煤化工有限责任公司借款利息的批复》（[2017]14号）批准。



## 10、长期股权投资

被投资单位	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一、联营企业						
1.伊犁恒丰物流有限责任公司	4,259,792.17		4,259,792.17	4,259,792.17		4,259,792.17
2.金石期货有限公司	22,681,243.49		22,681,243.49	22,681,243.49		22,681,243.49
3.新疆伊力特煤化工有限责任公司	82,425,740.36	82,425,740.36		82,425,740.36	82,425,740.36	
4.伊犁天南能源化工有限责任公司	93,872,118.62		93,872,118.62	93,872,118.62		93,872,118.62
5.伊犁龙宇煤电有限公司	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00
6.伊犁绿洲房地产公司	1,152,355.47		1,152,355.47	1,152,355.47		1,152,355.47
7.伊犁金涛耐火材料有限责任公司	596,050.19		596,050.19	596,050.19		596,050.19
8.伊犁雪峰环疆民用爆炸物品公司	5,059,124.38		5,059,124.38	5,059,124.38		5,059,124.38
9.霍城县畅行驾校有限公司	3,248,845.21		3,248,845.21	3,248,845.21		3,248,845.21
10.新疆金牛粮桥农资有限公司	19,107,835.51		19,107,835.51	19,107,835.51		19,107,835.51
11.伊犁金边塑业公司	1,540,527.11		1,540,527.11	1,540,527.11		1,540,527.11
12.新疆恒顺沙林食品有限公司	5,506,020.34		5,506,020.34	5,506,020.34		5,506,020.34
13.新疆军鹏制盖有限公司	12,475,300.07		12,475,300.07	12,475,300.07		12,475,300.07
14.新疆喀拉峻天籟旅游有限公司	987,029.61		987,029.61	987,029.61		987,029.61
15.新疆利生医药药材有限公司	63,099,775.51		63,099,775.51	63,099,775.51		63,099,775.51
16.伊犁伊力特乳业有限责任公司	6,194,631.18		6,194,631.18	6,194,631.18		6,194,631.18
17.巴音郭楞蒙古自治州红山矿业有 限公司	20,001,012.09		20,001,012.09	20,001,012.09		20,001,012.09
18.邢兰钾肥公司	68,328,270.72		68,328,270.72	68,328,270.72		68,328,270.72
19.子母河枣业公司	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
20.惠民仓储公司	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
21.新疆嘉友恒信国际物流有限公司	40,000,000.00		40,000,000.00			
合计	466,535,672.03	82,425,740.36	384,109,931.67	426,535,672.03	82,425,740.36	344,109,931.67

(续表)

被投资单位	本期增减变动							
	追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他
一、联营企业								
1.伊犁恒丰物流有限责任公司								
2.金石期货有限公司								
3.新疆伊力特煤化工有限责任公司								
4.伊犁天南能源化工有限责任公司								
5.伊犁龙宇煤电有限公司								
6.伊犁绿洲房地产公司								
7.伊犁金涛耐火材料有限责任公司								
8.伊犁雪峰环疆民用爆炸物品公司								
9.霍城县畅行驾校有限公司								
10.新疆金牛粮桥农资有限公司								
11.伊犁金边塑业公司								
12.新疆恒顺沙林食品有限公司								
13.新疆军鹏制盖有限公司								
14.新疆喀拉峻天籁旅游有限公司								
15.新疆利生医药药材有限公司								
16.伊犁伊力特乳业有限责任公司								
17.巴音郭楞蒙古自治州红山矿业有 限公司								
18.邢兰钾肥公司								
19.子母河枣业公司								
20.惠民仓储公司								
21.新疆嘉友恒信国际物流有限公司	40,000,000.00							
合计	40,000,000.00							

## 11、投资性房地产

(1) 本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量：

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	20,000,000.00	20,000,000.00
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	20,000,000.00	20,000,000.00
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	18,583,332.99	18,583,332.99
2. 本期增加金额	500,000.00	500,000.00
(1) 计提或摊销	500,000.00	500,000.00
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	19,083,332.99	19,083,332.99
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	916,667.01	916,667.01
2. 期初账面价值	1,416,667.01	1,416,667.01

## 12、固定资产

科目	期末余额	年初余额
固定资产	6,139,383,391.16	6,206,228,717.41
固定资产清理		3,172,199.63
合计	6,139,383,391.16	6,209,400,917.04

## (1) 固定资产情况

项目	土地资产、房屋 及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公 设备	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	3,037,824,568.12	5,093,570,092.11	136,971,107.48	88,617,145.24	159,847,042.88	8,516,829,955.83
2. 本期增加金额	93,797,522.32	18,486,156.29	1,947,378.81	736,301.04	659,790.70	115,627,149.16
(1) 购置	93,797,522.32	18,486,156.29	1,947,378.81	736,301.04	659,790.70	115,627,149.16
(2) 在建工程转入					-	
(3) 其他增加						
3. 本期减少金额	14,822,341.54	12,211,275.61	1,973,537.85	404,508.10	283,075.52	29,694,738.62
(1) 处置或报废	14,822,341.54	12,211,275.61	1,973,537.85	404,508.10	283,075.52	29,694,738.62
(2) 其他减少						
4. 期末余额	3,116,799,748.90	5,099,844,972.79	136,944,948.44	88,948,938.18	160,223,758.06	8,602,762,366.37
二、累计折旧						
1. 期初余额	822,080,964.81	1,338,475,765.82	64,458,762.59	49,600,826.99	30,736,310.00	2,305,352,630.21
2. 本期增加金额	61,702,428.64	96,592,809.23	6,726,451.49	1,718,267.37	1,224,599.31	167,964,556.04
(1) 计提	61,702,428.64	96,592,809.23	6,726,451.49	1,718,267.37	1,224,599.31	167,964,556.04
(2) 其他增加					-	
3. 本期减少金额	8,931,535.59	4,214,436.66	376,886.46	279,431.53	65,371.26	13,867,661.50
(1) 处置或报废	8,931,535.59	4,214,436.66	376,886.46	279,431.53	65,371.26	13,867,661.50
(2) 其他减少						
4. 期末余额	874,851,857.86	1,430,854,138.39	70,808,327.62	51,039,662.83	31,895,538.05	2,459,449,524.75
三、减值准备						
1. 期初余额	761,237.41	3,813,526.81	196,119.98	477,724.01	-	5,248,608.21

项目	土地资产、房屋 及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公 设备	其他	合计
2. 本期增加金额					-	
(1) 计提						
3. 本期减少金额	-	-		-	-	
(1) 处置或报废						
4. 期末余额	761,237.41	3,813,526.81	196,119.98	477,724.01	-	5,248,608.21
四、账面价值						
1. 期末账面价值	2,241,186,653.63	3,665,177,307.59	65,940,500.84	37,431,551.34	128,328,220.01	6,138,064,233.41
2. 期初账面价值	2,214,982,365.90	3,751,280,799.48	72,316,224.91	38,538,594.24	129,110,732.88	6,206,228,717.41

### 13、在建工程

#### (1) 在建工程基本情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
1.伊犁河北岸工程	454,949,122.55		454,949,122.55	454,949,122.55		454,949,122.55
2.可克达拉市特大桥 建设项目	438,989,008.70		438,989,008.70	438,989,008.70		438,989,008.70
3.霍都公路改建项	287,078,837.67		287,078,837.67	287,078,837.67		287,078,837.67
4.山东路-可克达拉市 (66-68)	231,868,384.79		231,868,384.79	231,868,384.79		231,868,384.79
5.山东至核心区道路	214,813,429.41		214,813,429.41	214,813,429.41		214,813,429.41
6.中哈友谊联合引水 工程	210,975,150.22		210,975,150.22	210,975,150.22		210,975,150.22
7.喀赞 45 万吨改扩 建项目	167,269,805.02		167,269,805.02	167,269,805.02		167,269,805.02
8. 伊犁河景观公园	159,457,036.83		159,457,036.83	159,457,036.83		159,457,036.83
9.伊犁河防洪治理	156,236,523.15		156,236,523.15	156,236,523.15		156,236,523.15

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
10.第四师 66 团铁路 大桥	155,270,102.08		155,270,102.08	155,270,102.08		155,270,102.08
其他	3,996,141,104.57	44,281.20	3,996,096,823.37	3,417,229,411.77	44,281.20	3,417,185,130.57
工程物资	618,960.90		618,960.90	618,960.90		618,960.90
合计	6,473,667,465.89	44,281.20	6,473,623,184.69	5,894,755,773.09	44,281.20	5,894,711,491.89

(2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本期增加额	本期转入 固定资产额	其他减少额	期末余额	本期利息资 本化率(%)
山东路-可克达拉 市(66-68)	231,868,384.79				231,868,384.79	
可克达拉市特大桥 建设项目	438,989,008.70				438,989,008.70	
第四师 S313 线-68 团-可市	148,925,151.79				148,925,151.79	
霍都公路改建项	287,078,837.67				287,078,837.67	
山东至核心区道路	257,672,980.41				257,672,980.41	4.75
伊力特总部酿酒及 配套设施技改项目	46,789,941.65	292,486,445.05			339,276,386.70	
合计	1,411,324,305.01	292,486,445.05			1,703,810,750.06	

(续表)

项目名称	预算数(万元)	资金来源	工程累计投入占预 算的比例	工程进度	利息资本化累 计金额	其中:本期利息 资本化金额
山东路-可克达拉 市(66-68)		拨款				
可克达拉市特 大桥建设项目	49,980.00	拨款	87.83	87.83		
第四师 S313 线 -68 团-可市		拨款				
霍都公路改建 项	30,000.00	拨款	95.69	95.69		
山东至核心区	33,150.00	自筹、拨款	77.73	77.73	14,955,175.29	

项目名称	预算数(万元)	资金来源	工程累计投入占预算的比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
道路 伊力特总部酿酒及配套设施技改项目	101,390.00	自有资金	33.46	33.46		
合计	214,520.00				14,955,175.29	

#### 工程物资

项目	期末余额	年初余额
专用设备		343,508.49
为生产准备的工具及器具		123,510.79
其他		151,941.62
合计		618,960.90

#### 14、无形资产

##### (1) 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	采矿权	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	5,172,775.55	3,366,866,048.04	15,649,868.00	4,499,440.00	3,392,188,131.59
2. 本期增加金额	189,732.17	39,166,355.06			
(1) 外购	189,732.17	39,166,355.06			
3. 本期减少金额		20,338,759.19			20,338,759.19
(1) 处置		20,338,759.19			20,338,759.19
(2) 其他减少					
4. 期末余额	5,362,507.72	3,385,693,643.91	15,649,868.00	4,499,440.00	3,411,205,459.63
二、累计摊销					
1. 期初余额	3,364,340.65	23,210,248.44	7,091,524.00	842,228.83	34,508,341.92
2. 本期增加金额	187,155.10	2,331,158.94		221,855.00	2,740,169.04
(1) 摊销	187,155.10	2,331,158.94		221,855.00	2,740,169.04
3. 本期减少金额		710,163.38			710,163.38
(1) 处置		710,163.38			710,163.38

项目	软件	土地使用权	采矿权	其他	合计
(2) 其他减少					
4. 期末余额	3,551,495.75	24,831,244.00	7,091,524.00	1,064,083.83	36,538,347.58
三、账面价值					
1. 期末账面价值	1,811,011.97	3,360,862,399.91	8,558,344.00	3,435,356.17	3,374,667,112.05
2. 期初账面价值	1,808,434.90	3,343,655,799.60	8,558,344.00	3,657,211.17	3,357,679,789.67

#### 15、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
昭苏南岗建材有限责任公司	1,962,746.33			1,962,746.33
霍尔果斯南岗热电有限责任公司				
伊犁第一坊古城风暴酒业有限公司	124,021.26			124,021.26
伊珠股份	17,203,091.66			17,203,091.66
合计	19,289,859.25			19,289,859.25

#### 16、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
天津渤海交易平台费	4,300,519.42		300,955.87		3,999,563.55	
咨询服务费	7,034,740.00		492,300.14		6,542,439.86	
装修费	8,790,804.01		615,191.75		8,175,612.26	
中期票据发行费	9,682,666.67		677,605.44		9,005,061.23	
观光园工程项目	235,931.83		16,510.81		219,421.02	
钻进房工程	130,227.53		9,113.49		121,114.04	
租赁费	7,774,833.10		544,092.80		7,230,740.30	
土地平整费	2,345,928.77		164,171.11		2,181,757.66	
养殖保险费	2,260,556.61		158,196.65		2,102,359.96	
检修费	3,963,617.88		277,379.07		3,686,238.81	
合计	46,519,825.82		3,255,517.13		43,264,308.69	



17、短期借款

短期借款分类

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款		
保证借款	3,138,854,100.00	3,374,977,285.60
信用借款	1,644,022,420.00	2,571,368,920.00
合计	4,782,876,520.00	5,946,346,205.60

18、应付票据及应付账款

科目	期末余额	年初余额
应付票据	10,000,000.00	
应付账款	1,619,242,855.57	1,667,248,227.29
合计	1,629,242,855.57	1,667,248,227.29

(1) 应付票据分类

项目	期末余额	年初余额
银行承兑票据	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

(2) 应付账款列示

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	886,695,760.96	912,983,454.29
1-2年(含2年)	260,966,074.14	268,702,883.57
2-3年(含3年)	385,093,702.66	396,510,499.27
3年以上	86,487,317.81	89,051,390.16
合计	1,619,242,855.57	1,667,248,227.29

19、预收账款

(1) 预收款项明细情况

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	189,793,832.44	242,875,377.65

项目	期末余额	年初余额
1年以上	67,755,379.59	86,705,206.35
合计	257,549,212.03	329,580,584.00

## 20、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	520,284,910.17	733,040,124.37	936,523,158.51	316,801,876.03
二、离职后福利—设定提存计划	2,161,037.63	66,063,044.63	65,308,874.19	2,915,208.07
三、辞退福利	202,502.74			202,502.74
合计	522,648,450.54	799,103,169.00	1,001,832,032.70	319,919,586.84

### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	486,361,877.61	652,350,470.49	860,256,005.78	278,456,342.32
2、职工福利费		13,011,922.24	12,015,964.33	995,957.91
3、社会保险费	601,745.60	25,723,288.24	24,928,955.17	1,396,078.67
其中：医疗保险费	473,460.97	22,880,100.35	22,171,388.67	1,182,172.65
工伤保险费	50,410.99	2,069,105.54	1,981,789.03	137,727.50
生育保险费	77,873.64	774,082.35	775,777.47	76,178.52
其他				-
4、住房公积金	543,140.09	34,883,780.81	34,042,093.81	1,384,827.09
5、工会经费和职工教育经费	32,778,146.87	7,070,662.59	5,280,139.42	34,568,670.04
合计	520,284,910.17	733,040,124.37	936,523,158.51	316,801,876.03

### (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	1,628,019.83	50,879,417.17	50,536,412.34	1,971,024.66
2、失业保险费	135,107.26	1,801,840.57	1,870,999.52	65,948.31
3、企业年金缴费	397,910.54	13,381,786.89	12,901,462.33	878,235.10
合计	2,161,037.63	66,063,044.63	65,308,874.19	2,915,208.07

## 21、应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	7,560,372.54	21,091,941.90
消费税	33,889,960.30	94,546,276.61
营业税	499,927.23	1,394,697.96
资源税	304,551.06	849,637.14
企业所得税	29,538,231.89	82,405,816.30
个人所得税	2,099,352.64	5,856,778.05
城市维护建设税	1,051,794.49	2,934,298.30
教育费附加	1,173,888.11	3,274,915.32
房产税	131,213.51	366,059.69
土地使用税	43.01	120.00
其他	453,785.36	1,265,971.26
合计	76,703,120.14	213,986,512.53

## 22、其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	104,159,931.51	124,342,010.51
应付股利	19,003,624.93	15,713,256.27
其他应付款	534,085,278.44	817,115,380.19
合计	657,248,834.88	957,170,646.97

## (1) 应付利息列示

项目	期末余额	年初余额
企业债券利息	102,720,883.21	122,624,131.51
短期借款应付利息	1,439,048.30	1,717,879.00
合计	104,159,931.51	124,342,010.51

## (2) 应付股利列示

项目	期末余额	年初余额
普通股股利		

项目	期末余额	年初余额
其中：四川微特光电饰件有限责任公司	1,009,015.06	834,309.89
伊力特玻璃制品公司外部股东	30,650.01	25,343.14
新疆伊力特品牌运营有限公司外部股东	1,938,158.27	1,602,577.28
新疆生产建设兵团第四师财务局	632,872.95	523,294.63
伊犁花城勘测设计研究有限责任公司工会		
自然人股东	15,392,928.64	12,727,731.33
合计	19,003,624.93	15,713,256.27

(3) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
暂存款	4,653,492.05	6,663,077.67
往来款（借款）	375,020,949.33	589,359,972.67
货款及运费	30,726,456.58	43,995,512.25
工程款及维保费	57,314,614.27	82,065,623.40
保证金及押金（维修基金）	26,470,205.53	37,901,221.98
水电暖费	2,186,500.50	3,130,729.03
其他	14,329,914.12	20,518,210.77
代扣代缴款	2,046,491.70	2,930,258.18
培训资金及补助	4,096,929.09	5,866,165.97
集资统筹款	4,173,154.80	5,975,309.34
租赁费	1,350,786.99	1,934,117.12
农四师资产剥离款	11,715,783.48	16,775,181.81
合计	534,085,278.44	817,115,380.19

23、一年内到期的非流动负债

类别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款		80,000,000.00
合计		80,000,000.00

24、其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期应付债券	500,000,000.00	1,500,000,000.00
担保赔偿准备金	1,512,000.00	1,841,000.00
未到期责任准备金	1,287,850.00	1,598,150.00
其他	8,442,568.55	
合计	511,242,418.55	1,503,439,150.00

25、长期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	125,498,200.00	125,498,200.00
保证借款	1,532,074,200.45	1,263,250,000.00
合计	1,657,572,400.45	1,388,748,200.00

26、应付债券

(1) 应付债券分类：

项 目	期末余额	年初余额
可交换公司债券	337,244,636.75	337,244,636.75
15农四师MTN001	600,000,000.00	600,000,000.00
18农四师MTN001	500,000,000.00	500,000,000.00
15农四师PPN001	200,000,000.00	200,000,000.00
15农四师PPN002	500,000,000.00	500,000,000.00
公司债	600,000,000.00	600,000,000.00
公司债	600,000,000.00	600,000,000.00
公司债	600,000,000.00	
伊力转债	715,085,282.46	
19农四师MTN00	500,000,000.00	
合 计	5,152,329,919.21	3,337,244,636.75

27、长期应付款

科目	期末余额	年初余额
长期应付款	740,417,243.68	563,021,817.01
专项应付款	1,897,364,755.27	1,949,634,755.27
合计	2,637,781,998.95	2,512,656,572.28

(1) 长期应付款

项目	期末余额	年初余额
借款	740,417,243.68	563,021,817.01
合计	740,417,243.68	563,021,817.01

(2) 专项应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
保障性安居工程款	92,560,842.22			92,560,842.22	
南岗热电化工联产及煤矿项目	7,970,000.00			7,970,000.00	
中哈合作区综合体建设项目	49,500,000.00		49,500,000.00		
中小企业市场开拓项目	1,270,000.00		1,270,000.00		
物流园项目	1,500,000.00		1,500,000.00		
农网改造升级工程项目	42,010,000.00			42,010,000.00	
铁厂沟煤矿升级改造项目					
供水供热输热工程项目	197,120,000.00			197,120,000.00	
污水处理厂、给水厂及管网项目	98,330,000.00			98,330,000.00	
中心城区二期热力管网项目	58,200,000.00			58,200,000.00	
旅游中心及城镇生活垃圾处理设施拨款项目	173,628,271.00			173,628,271.00	
兵团霍尔果斯口岸工业园区项目	543,780,000.00			543,780,000.00	
档案室、养老院与幼儿园建设资金	683,765,642.05			683,765,642.05	
合计	1,949,634,755.27			1,897,364,755.27	

28、长期应付职工薪酬

长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

项目	期末余额	年初余额
一、离职后福利—设定受益计划净负债		
二、辞退福利	479,411.34	479,411.34
其中：内退工资	479,411.34	479,411.34
合计	479,411.34	479,411.34

### 29、实收资本

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会	1,126,260,000.00			1,126,260,000.00
合计	1,126,260,000.00			1,126,260,000.00

### 30、其他权益工具

#### (1) 其他权益工具的分类

项目	期末余额	年初余额
可交换公司债券-权益部分	59,947,099.55	59,947,099.55
合计	59,947,099.55	59,947,099.55

#### (2) 期末发行在外的可转换公司债券基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格
可交换公司债券-权益部分	2018年1月22日	复合金融工具	0.5%	59,947,099.55
合计	---		---	59,947,099.55

续上表：

发行在外的金融工具	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可交换公司债券-权益部分	--	59,947,099.55	2021年1月21日	自愿转股	尚未转换
合计	--	59,947,099.55	---	---	---

### 31、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	8,473,672,165.82			8,473,672,165.82
合计	8,473,672,165.82			8,473,672,165.82

### 32、专项储备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	176,307.13			176,307.13
合计	176,307.13			176,307.13

注：专项储备系根据财政部和国家安全生产监管总局于 2012 年 2 月 14 日颁布的 [2012]16 号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，公司对从事非金属地下矿山开采业务依据开采的原矿产量，按 4.00 元/吨计提相应的安全生产费。

### 33、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	14,508,296.55			14,508,296.55
合计	14,508,296.55			14,508,296.55

### 34、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前年初未分配利润	1,872,367,236.14	-
加：年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		-
调整后年初未分配利润	1,872,367,236.14	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	187,131,917.41	-
盈余公积补亏		
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,059,499,153.55	



## 35、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	5,504,913,141.90	4,616,599,060.71	4,346,386,484.71	3,591,803,633.96
电力	698,506,952.28	594,105,508.94	697,992,205.73	649,276,017.89
建筑	2,088,227,529.06	1,976,110,099.59	1,030,786,304.90	983,185,973.15
农业	1,251,296,418.34	1,144,008,888.30	1,272,293,349.36	1,183,484,672.64
酒类	954,249,250.31	469,556,082.43	995,567,853.64	514,767,428.28
酒店服务	31,451,685.81	12,311,184.93	27,237,581.42	5,238,543.53
交通运输	86,158,728.48	67,750,238.83	37,414,249.20	33,331,237.65
化工产品	380,928,789.37	343,287,614.60	269,720,236.38	222,552,510.82
担保	1,503,287.92	-436,800.00	1,796,604.07	-32,750.00
其他	12,590,500.33	9,906,243.09	13,578,100.01	-
2. 其他业务小计	12,436,150.07	5,440,232.39	14,021,324.86	5,264,827.02
其他	12,436,150.07	5,440,232.39	11,278,770.32	5,234,939.00
租赁收入			2,742,554.54	29,888.02
合计	5,517,349,291.97	4,622,039,293.10	4,360,407,809.57	3,597,068,460.98

## 36、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,718,433.78	16,145,513.87
业务招待费	1,085,268.06	845,730.46
折旧费	4,453,149.23	3,470,261.48
低值易耗品摊销	742,127.03	578,326.64
维修费	1,431,985.60	1,115,921.39
保险费	14,241.50	11,098.15
包装费	4,760.79	3,710.00
运输费	38,387,609.48	29,914,794.13
保管费	1,718,819.19	1,339,445.80
其他	8,993,828.38	7,008,733.50

项目	本期发生额	上期发生额
装卸费	10,036,716.35	7,821,437.89
广告费	52,926,888.64	41,245,000.64
销售服务费	446,100.89	347,638.64
合计	140,959,928.93	109,847,612.59

### 37、管理费用

项目	本年发生额	上期发生额
职工薪酬	72,511,567.83	69,968,094.09
办公费	586,122.77	565,563.46
差旅费	3,639,330.80	3,511,674.72
业务招待费	988,723.91	954,042.64
中介机构费	7,748,515.82	7,476,722.68
固定资产折旧费	9,804,617.28	9,460,702.68
无形资产摊销	1,462,457.52	1,411,159.19
其他	22,604,519.23	21,811,625.04
保险费	8,140,016.17	7,854,490.45
排污费	532,429.19	513,753.28
修理费	783,088.28	755,620.05
研发费	10,893,707.77	
合计	139,695,096.57	124,283,448.28

### 38、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	213,854,888.12	138,742,062.81
减：利息收入	54,247,530.00	6,205,269.13
汇兑损失		-
减：汇兑损益	4,347.75	4,713.39
手续费	953,557.82	1,040,645.37
其他		

项目	本期发生额	上期发生额
合计	160,565,263.69	133,572,725.66

#### (八) 合并范围的变更

本公司本期无需要披露的非同一控制下企业合并情况。

#### (九) 在其他主体中的权益

##### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
霍尔果斯天源水电开发有限公司	新疆伊犁州霍尔果斯经济开发区兵团分区开元路2号办公楼2-203办公室	新疆伊犁州霍尔果斯经济开发区兵团分区开元路2号办公楼2-203办公室	水力发电、热力、供应	100.00		100.00	投资设立
伊犁新岗热电能源有限责任公司	新疆伊犁州巩留县七十三团金岗循环经济产业区	新疆伊犁州巩留县七十三团金岗循环经济产业区	火力发电	100.00		100.00	投资设立
新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	新疆可克达拉市北固山西路583号	新疆可克达拉市北固山西路583号	农业	100.00		100.00	同一控制下企业合并
新疆伊犁花城宾馆	新疆伊犁州伊宁市阿合买提江街七巷7号	新疆伊犁州伊宁市阿合买提江街七巷7号	住宿、餐饮业	100.00		100.00	同一控制下企业合并
新疆伊犁大酒店	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区长江路339号	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区长江路339号	住宿、餐饮业	100.00		100.00	同一控制下企业合并
伊犁成强项目管理有限责任公司	新疆伊犁州伊宁市公园街22号绿洲综合楼5层	新疆伊犁州伊宁市公园街22号绿洲综合楼5层	工程监理	100.00		100.00	同一控制下企业合并
乌鲁木齐亚馨商贸公司	新疆乌鲁木齐经济技术开发区中亚南路330号	新疆乌鲁木齐经济技术开发区中亚南路330号	住宿、餐饮业	100.00		100.00	同一控制下企业合并
新疆绿华糖业有	新疆可克达拉	新疆可克达拉	农业	100.00		100.00	同一控制下

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
限责任公司	市六十四团振兴路8号	拉市六十四团振兴路8号					企业合并
可克达拉市恒信物流集团有限公司	新疆可克达拉市客运站(汉江东路南面、紫金山路北面、迎宾大道东面)	新疆可克达拉市客运站(汉江东路南面、紫金山路北面、迎宾大道东面)	道路运输业	55.81	22.57	78.38	同一控制下企业合并
新疆伊帕尔汗香料股份有限公司	新疆可克达拉市绿野路456号宏远大厦A座	新疆可克达拉市绿野路456号宏远大厦A座	香料生产、加工、销售	56.06	24.92	80.98	同一控制下企业合并
新疆生产建设兵团第四师霍尔果斯河流域灌溉管理处	新疆伊犁霍城县霍尔果斯红卡子	新疆伊犁霍城县霍尔果斯红卡子	水利水电工程	100.00		100.00	同一控制下企业合并
新疆南岗投资有限责任公司	新疆可克达拉市六十六团幸福路社区服务中心楼二层201室	新疆可克达拉市六十六团幸福路社区服务中心楼二层201室	工业生产	100.00		100.00	同一控制下企业合并
新疆伊力特集团有限公司	新疆可克达拉市熙春路一号	新疆可克达拉市熙春路一号	白酒酿造	100.00		100.00	同一控制下企业合并
伊犁金天元种业科技有限责任公司	新疆伊犁州伊宁市公园街22号	新疆伊犁州伊宁市公园街22号	农业	14.93		100.00	同一控制下企业合并
伊犁花城勘测设计研究有限责任公司	新疆伊犁州伊宁市公园街9号	新疆伊犁州伊宁市公园街9号	工程咨询	34.00		51.00	非同一控制下企业合并
伊犁南岗化工有限责任公司	新疆伊犁州伊宁县城西工业园区	新疆伊犁州伊宁县城西工业园区	工业生产	23.18	27.82	51.00	非同一控制下企业合并
新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	新疆可克达拉市漳河东路127号工业园区综合服务中心	新疆可克达拉市漳河东路127号工业园区综合服务中心	园区建设	100.00		100.00	同一控制下企业合并
新疆鑫诚银通融资担保有限公司	新疆伊宁市公园街4巷17号	新疆伊宁市公园街4巷17号	金融行业担保	100.00		100.00	投资设立
新疆金米兰投资经营有限责任公司	新疆巴州若羌县米兰镇三十六团团部	新疆巴州若羌县米兰镇三十六团团部	商务服务业	100.00		100.00	111

注：本公司对伊犁金天元种业科技有限责任公司持股 14.93%，但根据本公司与国资委签订的托管协议，国资委将该公司其余股东的股权托管给本公司，故表决权比例为 100.00%；本公司对伊犁花城勘测设计研究有限责任公司持股 34.00%，但本公司与该公司其他部分自然人签订了一致行动人协议，合计表决权比例为 51.00%。

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要合营企业和联营企业的基础信息

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
1. 伊犁恒丰物流有限责任公司	新疆伊犁州都拉塔口岸C号路	新疆伊犁州都拉塔口岸C号路	土特畜产品，边境小额贸易		30.00	权益法
2. 伊犁金边塑业公司	新疆伊犁州伊宁市边境经济合作区辽宁路2179号	新疆伊犁州伊宁市边境经济合作区	包装装潢印刷品的印刷；塑料编织袋、农用薄膜、塑料制品的生产销售。货物与技术的进出口业务，开展边境小额贸易	30.00		权益法
3. 新疆伊力特煤化工有限责任公司	新疆伊犁州尼勒克县木斯乡布布拉克沟	新疆伊犁州尼勒克县木斯乡布布拉克沟	向煤化工项目的投资		41.20	权益法
4. 伊犁天南能源化工有限责任公司	新疆伊犁州伊宁市巴彦岱镇农四师振兴总厂香槟区三区	新疆伊犁州伊宁市巴彦岱镇农四师振兴总厂香槟区三区	向化工制造行业进行投资；向矿业进行投资；向电力、热力进行投资；化工产品的销售	8.00	40.00	权益法
5. 伊犁龙宇煤电有限公司	伊宁县城西工业园区	伊宁县城西工业园区	煤矿勘探。一般经营项目：煤矿机电设备销售		40.00	权益法
6. 伊犁绿洲房地产开发有限责任公司	伊宁市公园街22号绿洲综合楼三楼301室	伊宁市公园街22号绿洲综合楼三楼301室	房地产开发,经营,销售(见资质);建筑材料,水暖建材,房屋租赁,打字复印社区服务,家政服务	20.00		权益法
7. 伊犁金涛耐火材料有限责任公司	伊宁市达达木图乡	伊宁市达达木图乡	耐火材料,陶瓷产品.新型建材产品,开发,制造,销售	26.03		权益法
8. 伊犁雪峰环疆民用爆炸物品公司	新疆伊犁州伊宁市解放西路华夏商业综合楼四楼	新疆伊犁州伊宁市解放西路华夏商业综合楼四楼	民用爆破器材销售		20.00	权益法
9. 霍城县畅行驾校有限公司	新疆伊犁州霍城县66团五零路63号	新疆伊犁州霍城县66团	机动车驾驶员培训,驾驶员上岗培训、训练场租赁、教练车租赁、智能化考场服务,机动车驾驶培训预约服务,信息咨询		37.50	权益法
10. 新疆金牛粮桥农资有限公司	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区友好北路793号高地中心7楼706室	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区	批发:农药(剧毒化学品除外),销售:不再分装的农作物种子;销售:化肥,有机、无机复合肥,建筑材料,		25.00	权益法

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
11. 金石期货有限公司	新疆乌鲁木齐市天山区解放北路90号	新疆乌鲁木齐市天山区	矿产品, 化工产品, 棉花, 棉短绒, 棉籽, 皮棉, 农畜产品; 农副产品的收购  商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务。		10.21	权益法
12. 可克达拉市三桥塑料制品有限公司	新疆可克达拉市六十七团迎宾路产业园区	新疆可克达拉市	农膜、滴灌带、大棚膜、塑料垃圾袋、其他塑料制品生产、制造、销售			
13. 新疆恒顺沙林食品有限公司	新疆伊犁州霍尔果斯经济开发区兵团分区007号地	新疆伊犁州霍尔果斯经济开发区	酿造、配制食醋和酱油的生产与销售; 番茄酱、辣椒酱的生产及销售; 农副产品、蔬菜、瓜果、鲜花的收购、保鲜及销售; 货物与技术进出口业务, 并开展边境小额贸易	40.00		
14. 新疆军鹏制盖有限公司	新疆伊犁州新源县肖尔布拉克	新疆伊犁州新源县	自营和代理各类商品和技术的进出口, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。开展边境小额贸易业务。加工、生产各种铝防伪瓶盖, 组合式防伪瓶盖、模具机械设备	40.00		
15. 新疆喀拉峻天籟旅游有限公司	新疆伊犁州特克斯县七十八团库尔台	新疆伊犁州	餐饮服务, 预包装食品零售		35.50	
16. 新疆利生医药药材有限公司	新疆可克达拉市六十六团金山花苑小区社区办公楼1号	新疆可克达拉市	中药材、中成药、中药饮片、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、生物制品、麻醉药品、第一类精神药品、第二类精神药品、蛋白同化制剂、肽类激素、体外诊断试剂、第一类医疗器械、第二类医疗器械、第三类医疗器械、保健食品、消毒产品、日用品、洗涤化妆品、五金交电、电子产品、服装鞋帽、建材、文化用品、办公用品、针纺织品的批发; 房屋出租; 货物与技术的进出口业务, 开展边境小额贸易; 食品经营	49.00		

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
17.伊犁伊力特乳业有限责任公司	新疆伊犁州尼勒克县寨口	新疆伊犁州尼勒克县	原奶采集、销售;各类奶制品的加工、销售;农畜饲养,繁育,购销;牧草种植,奶制品加工技术的开发、推广			
18.巴音郭楞蒙古自治州红山矿业有限公司	新疆巴州若羌县祁曼区依吞布拉克镇	新疆巴州若羌县	开采石棉;加工、销售石棉			
19.新疆邢兰钾肥有限公司	新疆巴州若羌县团结路民政局三楼	新疆巴州若羌县	钾肥(氯化钾)及相关产品的加工、销售			
20.新疆若羌子母河枣业有限公司	新疆巴州若羌县三十六团林园连西南500米处	新疆巴州若羌县	生产加工、销售果蔬制品:红枣(干鲜枣)			
21.若羌县米兰惠民仓储有限公司	新疆巴州若羌县36团林业工作站二楼	新疆巴州若羌县	红枣、果品收购、仓储、销售,货物信息服务,道路普通货物运输			

## (十) 关联方关系及其交易

### 1、 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会	新疆伊犁哈萨克自治州	--	--	100.00	100.00

### 2、 本公司的子公司

本公司的子公司情况详见附注(九)1。

### 3、 本集团的联营企业

本集团的合营和联营企业情况详见本附注(九)3。

### 4、 关联方交易

#### (1) 关联担保

本年度,本集团为关联方担保的情况如下:

担保方	被担保方	担保金额	期末担保余额	担保期限	担保是否已经履行完毕
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆绿华糖业有限责任公司	4,000.00	4,000.00	2018.8.31-2019.8.30	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆绿华糖业有限责任公司	4,000.00	4,000.00	2018.9.20-2019.9.19	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	6,285.41	6,285.41	2018.9.29-2019.9.28	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	9,300.00	9,300.00	2018.9.29-2019.9.28	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	5,400.00	5,400.00	2018.10.26-2019.10.25	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	7,000.00	7,000.00	2018.11.26-2019.11.25	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	5,600.00	5,600.00	2018.9.25-2019.9.24	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	6,000.00	6,000.00	2019.4.26-2020.4.25	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	9,000.00	9,000.00	2019.5.24-2020.5.19	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	5,000.00	5,000.00	2018.8.03-2019.8.02	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	5,000.00	5,000.00	2018.7.31-2019.7.30	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	5,000.00	5,000.00	2018.8.30-2019.8.30	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	5,000.00	5,000.00	2018.9.21-2019.9.20	否



新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	3,000.00	3,000.00	2019.5.24-2020.5.7	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	6,800.00	6,800.00	2019.5.7-2020.1.18	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	10,000.00	10,000.00	2019.1.18-2020.1.18	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	10,000.00	10,000.00	2019.2.2-2020.2.2	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	10,000.00	10,000.00	2019.6.20-2020.6.20	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	5,000.00	5,000.00	2019.3.29-2020.3.29	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	6,000.00	6,000.00	2019.1.24-2020.1.24	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	7,000.00	7,000.00	2018.9.25-2019.9.25	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	8,400.00	8,400.00	2018.11.26-2019.11.25	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	8,000.00	8,000.00	2019.3.27-2020.3.27	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	6,000.00	6,000.00	2018.11.08-2019.11.08	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	10,000.00	10,000.00	2018.11.13-2019.11.12	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	4,500.00	4,500.00	2018.9.25-2019.7.24	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦棉业有限公司	20,000.00	20,000.00	2018.8.29-2019.8.28	否

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	8,900.00	8,900.00	2018.8.16-2019.8.15	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	19,000.00	19,000.00	2018.10.30-2019.10.29	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	12,000.00	12,000.00	2019.3.27-2020.3.26	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	5,000.00	5,000.00	2019.5.30-2020.5.29	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	5,000.00	5,000.00	2018.10.30-2019.10.29	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	5,000.00	5,000.00	2019.5.23-2020.5.23	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	2,000.00	2,000.00	2019.2.13-2020.2.13	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	10,000.00	10,000.00	2019.2.22-2020.2.22	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	3,000.00	3,000.00	2019.5.30-2020.5.29	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	5,500.00	5,500.00	2018.10.26-2019.10.25	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦农资有限公司	3,000.00	3,000.00	2019.3.28-2020.3.27	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	4,000.00	4,000.00	2019.5.22-2020.5.22	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	1,000.00	1,000.00	2018.8.28-2019.8.27	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	2,000.00	2,000.00	2018.9.17-2019.9.16	否

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	6,000.00	6,000.00	2019.3.11-2020.3.10	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	10,000.00	10,000.00	2019.6.21-2020.6.20	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	4,000.00	4,000.00	2019.1.17-2020.1.17	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	900.00	900.00	2018.9.21-2019.9.20	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦牧业有限公司	5,000.00	5,000.00	2018.12.18-2019.12.17	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦牧业有限公司	3,000.00	3,000.00	2018.9.27-2019.9.26	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师创锦牧业有限公司	2,000.00	2,000.00	2018.11.7-2019.11.07	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆伊帕尔汗香料股份有限公司	2,000.00	2,000.00	2019.6.26-2020.6.26	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆伊帕尔汗香料股份有限公司	1,000.00	1,000.00	2019.6.27-2020.6.26	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆伊帕尔汗香料股份有限公司	1300	1300	2019.2.4-2020.2.4	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆伊力特集团有限公司	2000	2000	2019.3.10-2020.3.10	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	霍尔果斯天源水电开发有限公司	2,400.00	2,400.00	2017.6.8-2022.6.7	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	4,589.25	4,589.25	2016.2.18-2021.2.17	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	2,612.71	2,612.71	2017.2.28-2020.2.27	否

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	13,000.00	13,000.00	2017.2.28-2020.2.27	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	4,500.00	4,500.00	2017.2.28-2020.2.27	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	740.91	740.91	2014.10.15-2019.10.15	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	125.05	125.05	2018.7.12-2020.7.12	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	20,000.00	20,000.00	2019.3.20-2034.3.19	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市城市建设发展有限公司	10,000.00	10,000.00	2019.5.16-2034.5.16	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆可克达拉市园林绿化有限公司	2,000.00	2,000.00	2015.7.24-2020.7.23	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆宏远建设集团有限公司	10,000.00	10,000.00	2019.5.16-2022.5.15	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	6,637.50	6,637.50	2014.8.12-2022.8.11	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	2,280.00	2,280.00	2016.12.25-2026.11.23	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	5,272.00	5,272.00	2015.8.31-2022.8.17	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	14,800.00	14,800.00	2015.4.3-2023.10.8	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	12,600.00	12,600.00	2017.1.12-2027.1.19	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	3,300.00	3,300.00	2017.2.17-2020.2.16	否

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	3,000.00	3,000.00	2017.7.20-2020.7.20	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师电力公司	10,600.00	10,600.00	2019.5.31-2039.5.30	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	1,453.00	1,453.00	2018.6.25-2021.6.24	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆生产建设兵团第四师供销合作社联合社	4,982.82	4,982.82	2018.6.25-2021.6.24	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	伊犁南岗化工有限责任公司	20,000.00	20,000.00	2009.8.17-2020.8.17	否
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司	新疆南岗投资有限责任公司	4,750.00	4,750.00	2017.1.22-2020.1.21	否

#### (十一) 股份支付

本公司本期无需要说明的股份支付事项。

#### (十二) 承诺及或有事项

担保事项详见附注（十一）5、（2）。

#### (十三) 资产负债表日后事项

本公司本期无需要说明的资产负债表日后事项

#### (十四) 其他重要事项

##### 1、重要前期会计差错更正

本公司本期无需要说明的重要前期会计差错更正事项。

##### 2、债务重组

本公司本期无需要说明的债务重组事项。

##### 3、资产置换

本公司本期无需要说明的资产置换事项。

##### 4、年金计划

本公司本期无需要说明的年金计划事项。

(此页无正文)

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:

