

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券半年度报告 (2021 年)

2021 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	7
一、公司基本信息	7
二、信息披露事务负责人基本信息	7
三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况	8
四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况	8
五、公司独立性情况	9
六、公司合规性情况	10
七、公司业务及经营情况	10
第二节 公司信用类债券基本情况	18
一、公司信用类债券基本信息	18
二、公司债券募集资金使用情况	19
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况	19
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况	19
五、增信措施情况	20
第三节 报告期内重要事项	21
一、审计情况	21
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	21
三、合并报表范围变化情况	29
四、报告期内亏损情况	29
五、资产受限情况	29
六、可对抗第三人的优先偿付负债情况	29
七、资金占款情况	29
八、有息负债逾期和变动情况	30
九、对外担保情况	30
十、重大未决诉讼情况	30
十一、信息披露事务管理制度变更情况	30
第四节 创新债券特别事项	32
一、发行人为可交换债券发行人	32
二、发行人为绿色公司债券发行人	32
三、发行人为可续期公司债券发行人	32
四、发行人为扶贫公司债券发行人	32
五、发行人为一带一路公司债券发行人	32
第五节 向普通投资者披露的信息	33
第六节 财务报告	34
一、财务报表	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	51
第八节 备查文件	52

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/海垦集团	指	海南省农垦投资控股集团有限公司
董事会	指	海南省农垦投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	海南省农垦投资控股集团有限公司监事会
控股股东、海南省国资委	指	海南省国有资产监督管理委员会
《公司章程》	指	《海南省农垦投资控股集团有限公司公司章程》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》（2019）	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年 12 月 28 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体准则，及此后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
财政部	指	中华人民共和国财政部
海南橡胶	指	海南天然橡胶产业集团股份有限公司
实业集团	指	海南农垦实业集团有限公司
神泉集团	指	海南农垦神泉集团有限公司
江苏爱德福	指	江苏爱德福乳胶制品有限公司
R1 公司	指	R1 International Pte Ltd
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	深圳证券交易所的营业日

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和休息日）
元/万元/亿元	指	无特别说明，指人民币元/万元/亿元
最近三年及一期	指	2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月
报告期	指	2021 年 1-6 月
报告期末	指	2021 年 6 月末

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

中文名称	海南省农垦投资控股集团有限公司
中文简称	海垦集团
外文名称（如有）	Hainan State Farms Investment Holding Group Co.,Ltd
外文名称缩写（如有）	HSF Group
法定代表人	盖文启
注册资本（万元）	880,000
实缴资本（万元）	1,413,453.66
注册地址	海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层
办公地址	海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 36-42 层
邮政编码	570105
公司网址（如有）	http://www.hifarms.com.cn/
电子信箱	hsfgroup@hsf.com.cn

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	高波
职位	董事会秘书
联系地址	海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层
电话	0898-68578060
传真	0898-68578074
电子信箱	gaobo@hsf.com.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

报告期末控股股东姓名/名称：海南省国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：海南省国有资产监督管理委员会

(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员发生如下变更：

变更时间	人员姓名	就任/离任	职务
2021 年 04 月 28 日	姜宏涛	离任	专职外部董事
2021 年 05 月 13 日	王任飞	离任	党委委员、副总经理
2021 年 02 月 09 日	梁运强	离任	职工监事
2021 年 02 月 26 日	王天明	就任	职工董事
2021 年 02 月 01 日	张爱莉	离任	职工董事

新就任人员情况

☒适用 ☐不适用

截至 2021 年 6 月末发行人全体董事、监事、高级管理人员名单：

盖文启 海垦集团党委书记、董事、董事长

王业侨 海垦集团党委副书记、董事、总经理

邢 帆 海垦集团党委副书记、工会主席

张志坚 海垦集团党委委员、副总经理

杨志成 海垦集团党委委员、副总经理

彭富庆 海垦集团党委委员、总会计师

艾轶伦 海垦集团党委委员、副总经理

张晓军 海垦集团党委委员、副总经理（挂职）

李振中 海垦集团党委委员、省纪委监委驻海垦集团纪检监察组组长

高 波 海垦集团董事会秘书

谷 峰 海垦集团董事

符诗积 海垦集团董事

周有斌 海垦集团董事

王天明 海垦集团职工董事

刘学现 海垦集团职工监事

五、公司独立性情况

发行人严格按照《公司法》、《证券法》（2019）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，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立

发行人资产独立，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和

配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害本公司利益的情形。

（二）人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与控股股东完全分离。公司的董事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

（三）机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的情况。

（四）业务独立

发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1、农业板块

公司是海南省最大的农业类综合产业集团，公司农业业务主要由天然橡胶业务及热带高效农业组成。

1) 橡胶销售

天然橡胶种植方面，海南橡胶是国内最大的天然橡胶种植企业，橡胶林分布在海南省主要县市，近年来可供开割胶园面积保持稳定，受益于单产提升，天然橡胶产量呈逐年上升态势。海南橡胶已形成较为完善的橡胶林翻种机制，自有橡胶林可形成轮动种植及开割，近来自有橡胶林开割比例稳定。此外，为充分利用现有生产加工能力，扩大资源辐射区域，海南橡胶除自有胶园外还通过采购民营胶等橡胶原料进行橡胶加工和销售，

近年来采购量整体保持稳定。

研发方面，作为国内天然橡胶行业标准制定的参与者和推动者，目前海南橡胶已成功完成“黏土天然橡胶制备”、“巨胎载重胎”等项目研究，并成功将新型气刺微割技术、白炭黑湿法混炼母炼胶、高弹胶、纳米粘土母炼胶等科研成果转化，丰富了产品类型，提高了产品质量。同时，近年来海南橡胶积极推进国防用胶国产化进程，2017 年通过了我国军标质量管理体系认证，标志着海南橡胶已具备为国防军工企业提供达标合规的天然橡胶产品的资质。2019 年，海南橡胶投入研发费用 3,228.28 万元，主要围绕智能割胶、加工自动化生产线、环氧化天然橡胶、高性能天然橡胶、电泳絮凝技术、橡胶废液制肥、环境友好型胶园、防治病虫害等方面开展研发，直接参与研发项目的技术人员 196 人（含外部专家 53 人），完成工信部“环保型脱蛋白恒门尼粘度天然橡胶”科学技术成果登记（登记号：3392018Y0259）。专利方面，截至 2021 年 6 月末，公司累计获得专利授权 55 项，其中发明专利 22 项，实用新型专利 33 项，行业内具有较强研发实力。

2) 橡胶贸易

发行人橡胶贸易业务主要由海南橡胶通过上海龙橡国际贸易有限公司、海胶集团（新加坡）发展有限公司等子公司及由发行人托管给海南橡胶的海南农垦（新加坡）投资公司（包括 KM 公司及 ART 公司）开展。

发行人橡胶贸易的采购模式为橡胶贸易企业向内部生产企业采购和外部橡胶贸易企业采购橡胶。橡胶贸易的销售对象主要包括轮胎企业、乳胶制品生产商以及国内外橡胶贸易商。

发行人橡胶贸易的盈利模式主要是获取现货价差及通过期货套保控制风险敞口以降低价格风险。

销售渠道方面，海南橡胶在上海、青岛、广州、云南、温州等地以及全球天然橡胶贸易中心新加坡建立了营销中心。海南橡胶主要通过协商定价、长约销售、期货套保交割以及电子挂单竞价等渠道进行销售。其中，协商定价通过对应期货走势进行实时定价，为海南橡胶最主要的销售方式，占总销量的 70%左右。

海外方面，海南橡胶天然橡胶海外业务主体主要为 R1 公司，注册地位于新加坡，其主营业务为天然橡胶贸易，海垦集团于 2012 年以交易对价 3,448.33 万美元取得其 60%股权；R1 公司在马来西亚、印尼、越南、美国、日本以及中国等均设有业务机构，并在东南亚通过收购橡胶加工厂扩展生产业务，形成了全球范围天然橡胶贸易的战略布局，为全球最大的天然橡胶贸易企业之一。为解决同业竞争问题并进一步实现产业协同效应，2019 年 5 月，海南橡胶以 6,554.24 万美元完成对海垦集团及 SandanaDass 等 16 名管理层股东持有的 R1 公司 73.46%的股权的收购，截至目前海南橡胶共计持有 R1 公司 88.86%的股权，R1 公司正式纳入海南橡胶合并报表

范围。此外，为进入全球橡胶主产区，进一步加大对全球天然橡胶资源的控制力和市场影响力，2017 年 7 月，发行人以合计 9.31 亿元对价完成对天然橡胶加工企业 KM 公司 45%股权及其下属贸易公司 ART 公司 62.5% 股权的收购。发行人承诺于 2025 年 12 月 31 日之前，将其股权全部优先转让与海南橡胶以避免同业竞争问题，目前发行人持有股权委托海南橡胶进行管理。KM 公司为印度尼西亚最大的天然橡胶加工贸易企业，拥有 72 万吨/年橡胶加工产能。

（2）热带高效农业

热带高效农业主要包含热带水果、热带作物种植及草畜养殖等，主要由海南海垦果业集团股份有限公司、海南农垦草畜产业有限公司等负责运营。

热带水果方面，公司已建成芒果、柚橙、荔枝、凤梨等热带水果生产基地（其中：国家级热带标准化示范园超过 22 个，绿色食品生产基地超过 10 个，无公害农产品生产基地超过 60 个），形成“神泉牌”芒果、“红明红荔枝”、“东妃荔枝”、“乌石红”绿橙等具有海南国际旅游岛标志性的绿色热带水果品牌。

热带作物方面，海垦集团已建成茶叶、槟榔、胡椒、咖啡等热带作物规模化生产基地，打造出白沙绿茶、金鼎红茶、白马骏红茶、昌农胡椒、飘仙牌胡椒、琼丰牌咖啡等一批知名农产品品牌，成为海南省绿色生态农产品的代表，并辐射带动周边农业的发展。

草畜养殖方面，目前海垦集团组建了海南农垦草畜产业有限公司、海南农垦草畜猪业有限公司和海南海垦和牛生物科技有限公司等专业化公司，截至 2021 年 6 月末，公司拥有禽畜养殖基地 20 个，分布于文昌、澄迈、琼海、保亭以及屯昌等海南岛内县市，具备年出栏 15 万头生猪以及禽类百万只的生产能力，近年来随着业务规模扩大，养殖出栏水平呈上升态势。

发行人热带高效农业业务的其他业务主要为土地租金收入，由于发行人土地资源丰富，土地租金收入报告期内是发行人业务收入的重要补充。

2、建筑施工及房地产板块

海垦集团建筑施工及房地产板块业务可以分为房地产业务、建筑施工、土地转让、其他等部分。

（1）房地产业务

海垦集团房地产业务主要由海南农垦实业集团有限公司（以下简称“实业集团”）开展，海垦集团母公司亦存在部分房地产业务。

公司位于市区的土地主要为存量建设用地，开发利用条件较为成熟，主要分布在海口、定安、澄迈、儋

州、琼海、万宁、陵水、保亭、五指山、三亚和乐东等多个市县。

（2）建筑施工

海垦集团建筑施工业务主要由海南省农垦建工集团有限公司（以下简称“海垦建工”）开展。海垦建工具有建筑工程施工总承包壹级、地基基础工程专业承包壹级、建筑装修装饰工程专业承包壹级和市政公用工程施工总承包贰级等资质。公司建筑工程业务类型包括房屋建筑工程、市政工程和其他工程。

（3）土地转让

海垦集团子公司海南农垦神泉集团有限公司存在土地转让业务。海南省及地方政府分配给发行人及下属子公司建设用地使用指标。报告期内，发行人将未使用的土地使用权予以转让并获取土地转让收入，业务对手方主要为房地产开发商。

（4）其他

海垦集团地产板块除上述业务之外，还存在少量的商业地产租赁收入及旅游地产相关收入，占比较低。海垦集团商业地产租赁主要由子公司海南农垦商贸物流产业集团有限公司（简称“商贸物流”）开展。

海垦集团子公司海南农垦旅游集团有限公司（简称“农垦旅游”），拥有蓝洋温泉、南田温泉、西达温泉、南平温泉等多处储量丰富的优质温泉资源，莲花山文化景区、八一石花水洞景区、保国毛公山景区、定安母瑞山景区、西达济公山、东和太阳河、南海南丽湖、东太漂流及白沙陨石坑、西联百年胶园、东昌白石溪瀑布莲花山森林公园、新盈红树林湿地、等丰富的自然生态资源和丰富的军垦文化遗产；同时拥有大面积热带作物资源可开发观光农业、休闲农业等农旅结合项目。现有旅游实体资源主要为儋州蓝洋莲花山国家 4A 级景区、儋州市八一总场石花水洞地质公园国家 4A 级旅游景区、定安母瑞山红色文化旅游国家 4A 级旅游景区等，粤通宾馆、嘉宾酒店、中旅宾馆、海南鸿运大酒店、三亚东方海景大酒店、保亭海垦中南温泉公寓酒店、三亚南田温泉度假酒店等。

（二）公司业务发展目标

1、发行人的未来发展战略

海垦集团组建以来，积极推进垦区集团化、农场企业化、农垦社会职能管理属地化等重点改革，取得了重大突破和明显成效。尤其是近年来全面优化升级“八八战略”，构建“四梁八柱”产业新格局，以热带高效农业、现代服务业、高新技术产业和旅游业为主线，加快天然橡胶、南繁育种、商贸物流、热作农林、旅游康养、畜禽海产、金融服务、资源开发等八大产业发展，不断增强企业可持续盈利能力。

海垦集团正以崭新的姿态，紧紧把握海南自由贸易港建设的重大机遇，贯彻新发展理念，融入新发展格局，进一步深化农垦改革，全力推进农垦高质量发展，为海南自由贸易港建设贡献海垦力量。

2、发行人所在行业分析

(1) 天然橡胶行业

1) 行业现状及趋势

①天然橡胶总产量下降

ANRPC 统计数据显示, 2019 年世界天然橡胶收割面积虽然比去年增加 35.1 万公顷, 但总产量 1,376 万吨, 同比下降 0.7%。一是东南亚超过 50 万公顷的橡胶树遭受真菌病害导致产量减少约 80 万吨, 整个印度洋季风气候影响区(泰国、缅甸、柬埔寨、老挝、印度和斯里兰卡)和越南、中国都表现出不同程度的干旱, 正常割胶工作被推迟, 导致产量下降。二是由于橡胶价格持续低迷, 东南亚产胶国执行削减出口计划以提振胶价, 导致总产量下降。

②天然橡胶消费量下降

ANRPC 统计数据显示, 2019 年全球天然橡胶总消费量为 1,370.4 万吨, 同比下降 0.96%, 其中中国和印度两个橡胶消费大国分别下降 3.4%及 6.9%。因贸易政策的不确定性、地缘政治压力、与天气有关的灾害以及部分国家和地区的社会动荡, 导致 2019 年全球经济活动扩张减弱, 各国经济增长率较预期均有所下调。根据国家统计局及中国海关数据显示, 中国天然橡胶进口量为 547.5 万吨, 同比下降 3.4%, 为近五年来首次出现下降。

③下游市场需求疲软

世界对天然橡胶的消费在很大程度上依赖于汽车行业, 该行业约占全球天然橡胶需求的 75%。2019 年全球汽车生产量和销售量均大幅下滑。据估计, 2019 年全球汽车销量下降 310 万辆, 这是自 2008 年全球爆发金融危机以来的最大年度降幅。2019 年中国的轿车销量同比下降 10.5%, 主要城市车辆接近饱和与税收优惠政策到期是影响中国乘用车销量的主要因素。

④天然橡胶价格持续处于低位

2019 年以来, 汽车销售量下降, 轮胎市场需求不振, 天然橡胶供给略大于需求, 处于紧平衡状态、库存高企、全球宏观经济不确定因素增加, 下行压力继续加大, 天然橡胶价格反弹乏力。

2) 行业地位

公司是国内最大天然橡胶生产企业之一, 具备规模优势和产业链优势。

海垦集团是我国最大的天然橡胶种植、加工企业之一, 已建成全国最大天然橡胶和热带作物生产基地, 橡胶初加工产品产量国内第一。截至 2020 年末, 公司拥有 341 万亩橡胶园, 覆盖海南省主要市县, 占全国橡胶种植总面积的 30%左右, 胶林资源丰富, 在国内同行业中非常突出, 在我国天然橡胶行业中发挥强有力的战

略支撑作用。此外，公司是国内天然橡胶行业标准制定的参与者和推动者，也是国内少数能大规模生产特种胶和专业胶等高品质产品的生产企业之一。

考虑到海外橡胶的资源 and 价格优势，近年来公司先后完成了对新加坡橡胶贸易企业 R1 International Pte Ltd（以下简称“R1 公司”）、印度尼西亚天然橡胶制造企业 PT.Kirana Megatara（以下简称“KM 公司”）以及新加坡天然橡胶贸易企业 Archipelago Rubber Trading Pte.Ltd（以下简称“ART 公司”）等国际天然橡胶企业的股权收购，公司天然橡胶产业规模持续提升，产业链结构进一步完善。

（2）房地产行业

1) 行业概况

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的支柱产业之一。我国目前正处于工业化和快速城市化的发展阶段，国民经济持续稳定增长，人均收入水平稳步提高，快速城市化带来的城市新增人口的住房需求，以及人们生活水平不断提高带来的住宅改善性需求，构成了我国房地产市场快速发展的原动力。

房地产的发展能有效拉动钢铁、水泥、建材、建筑施工等相关产业，对一个国家和地区整体经济的拉动作用明显。因此，政府对房地产行业十分关注，相应的管理和调控力度也较大。房地产行业对政府政策的敏感性很强，政府土地出让制度、土地规划条件、行业管理政策、税费政策、交易管理等相关政策法规都直接影响房地产行业的发展。

2) 行业政策

从房地产的发展过程来看，房地产行业是受政策影响较大的行业。2008 年受金融危机的影响，房地产市场景气度下行，房价有所下降，随着国家陆续出台救市政策，房价止跌并快速回升。

2019 年以来房地产调控政策延续“房住不炒”的主基调，各线城市继续落实分类调控，提高调控的精准性，同时大力培育发展住房租赁市场、深化发展共有产权住房试点，在控制房价水平的同时，完善多层次住房供应体系，构建租购并举的房地产制度，短期调控和长效机制的衔接更为紧密。

3) 房地产行业发展趋势

根据世界银行研究，住宅需求与人均 GDP 有着密切的联系，当人均 GDP 在 600-800 美元时，房地产行业将进入高速发展期；当人均 GDP 达到 1,300-8,000 美元时，房地产行业将进入稳定快速增长期。目前我国人均 GDP 已经超过 8,000 美元，国内房地产行业已经进入稳定快速增长期。

房地产行业经过多年发展后，目前正处于结构性转变的时期，未来的行业格局可能在竞争态势、商业模式等方面出现转变。房地产行业曾经高度分散，但随着消费者选择能力的显现及市场环境的变化，房地产企业

竞争越发激烈，行业的集中度将不断上升，重点市场将出现品牌主导下的精细化竞争态势。同时随着行业对效率和专业能力的要求不断上升，未来将从“全面化”转向精细分工，不同层次的房地产企业很可能将分化发展。

随着市场化程度的加深，资本实力强大并具有品牌优势的房地产企业将逐步获得更大的竞争优势，并在行业收购兼并的过程中获得更高的市场地位和更大的份额，行业的集中度也将逐步提高。

不同区域的房地产市场发展将出现两极分化。一线城市由于经济发展良好，人口聚集力较强，房地产市场保持良好发展态势，住宅价格存上涨动力。二线城市商品住宅市场分化明显，除一些热点城市外，其他二线城市商品住宅库存正在逐步得到去化，房价将保持相对平稳。对于三四线城市而言，房地产市场具有发展潜力、价格具有较强上涨动力的城市多聚集于三大城市群。部分城市前期供应量较大而需求有限致库存高企；部分城市经济、产业发展较慢或不及周边城市，市场需求被周边吸纳能力较强的城市分流。未来，采取多种方式有效去库存将成为房地产市场的重点之一，不同城市房地产市场发展将更加差异化，部分三线城市或受制于经济、产业发展、人口吸纳力等因素影响，面临库存去化压力；而一线及部分热点二三线城市由于自身经济、产业等优势，继续带来需求空间的提升，房地产市场将保持良好发展态势，房价将保持平稳或温和上涨趋势。

（3）建筑施工业

1) 建筑施工业现状

2016 年以来我国建筑业总产值保持增长但增速持续放缓；房地产投资增速及房屋新开工面积面临下行压力，保障房建设及公共建筑成为建筑业发展的重要驱动力。建筑行业是我国国民经济的重要支柱产业之一。建筑业是国民经济的重要支柱性产业，与宏观经济形势具有高度的相关性。随着我国国民经济增速放缓，固定资产投资规模增长速度有所下降，建筑业发展速度也随之减缓。2019 年，全国建筑业企业（指具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业，不含劳务分包建筑业企业）完成建筑业总产值为 248,445.77 亿元，同比增长 5.68%，增速略有回升；全国建筑业房屋建筑施工面积 144.16 亿平方米，同比增长 2.32%；完成竣工产值 123,834.13 亿元，同比增长 2.52%；签订合同总额 545,038.89 亿元，同比增长 10.24%，其中新签合同额 289,234.99 亿元，同比增长 6.00%，新签合同额的增长将推动未来一段时期建筑的产值规模的发展。

住宅房屋建筑投资在建筑业房屋建筑施工总投资中的比重保持在 50.00%以上，房屋建筑市场受房地产行业影响很大。中国房地产市场从 1998 年至今，有一半以上的时间是在调控的压力之下呈现波动发展。由于我国政府自 2011 年下半年起颁布多项房地产限制政策以抑制全国范围的住宅价格上涨，部分城市的住宅价格开始有所下调，投资需求下降较为明显。然而，由于一、二线城市经济基础条件稳固，医疗、教育及娱乐等优质资源相对集中，城市化建设使一线城市及主要二线城市的住宅物业保持了较为强劲的需求增量。根据国家统计局 2019 年数据，全年房地产开发投资 132,194 亿元，比上年增长 9.92%。其中住宅投资 97,071 亿元，增长 13.94%；办公楼投资 6,163 亿元，增长 2.79%；商业营业用房投资 13,226 亿元，下降 6.71%。2019 年房地产开发企业房屋施工面积 893,821 万平方米，同比增长 8.70%，其中住宅施工面积 627,673 万平方米，同比增长

10.12%；房屋新开工面积 227,154 万平方米，同比增长 8.51%，其中住宅新开工面积 167,463 万平方米，同比增长 9.20%；房屋竣工面积 95,942 万平方米，同比增长 2.56%，其中住宅竣工面积 68,011 万平方米，同比增长 3.02%。

2) 发展前景

近年来，随着国有企业产权制度改革的不深入，经济全球化和我国城镇化的推动，建筑业保持快速发展态势。预计到 2040 年，我国城镇化率将提高到 75.00%以上，城市对整个国民经济的贡献率将达到 90.00%以上。都市圈、城市群、城市带和中心城市的发展预示了中国城镇化进程的持续快速发展，也预示了建筑业未来更广阔的市场。

（三）报告期内利润来源情况

报告期内，公司利润主要来源于橡胶业务板块，占比 34.68%，为本公司主要经营业务。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司信用类债券基本信息

债券简称	20 海垦 01
债券代码	149287.SZ
债券名称	海南省农垦投资控股集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2020 年 11 月 04 日
起息日	2020 年 11 月 06 日
最近回售日	2023 年 11 月 06 日
到期日	2025 年 11 月 06 日
债券余额(亿元)	7
票面利率(%)	3.90
还本付息方式	20 海垦 01 采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	无

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
适用的交易机制	竞价交易
适用的交易机制	
是否存在终止上市风险和应对措施	否
是否存在终止上市风险和应对措施	

二、公司债券募集资金使用情况

债券简称	20 海垦 01
债券代码	149287. SZ
募集资金总额（亿元）	7
募集资金计划用途	20 海垦 01 的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还银行借款等有息债务。
已使用金额（亿元）	7
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	正常
项目的进展情况及运营效益	良好
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

五、增信措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 报告期内重要事项

一、审计情况

本公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更事项，具体情况如下：

1、执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）（以下合称“新金融工具准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本公司执行准则的情况见附注四、重要会计政策和会计估计。本期执行新金融工具准则对本公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，公司执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

合并资产负债表

单位：元

项目	上年年末数	本年年初数	调整数		
			重分类	重新计算	合计
流动资产：					-
货币资金	6,896,512,350.74	6,896,512,350.74			-
☆交易性金融资产	300,000,000.00	416,810,943.74	116,810,943.74		116,810,943.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,706,986.87	-	-1,706,986.87		-1,706,986.87
衍生金融资产	196,980,042.26	196,980,042.26			-
应收票据	33,247,236.46	33,247,236.46			-
应收账款	1,827,092,830.47	1,827,092,830.47			-
☆应收款项融资	228,953,391.88	228,953,391.88			-
预付款项	854,709,529.97	854,709,529.97			-

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

项目	上年年末数	本年年初数	调整数		
其他应收款	1,838,889,163.00	1,806,897,855.60		-31,991,307.40	-31,991,307.40
△买入返售金融资产	1,654,338,000.00	2,039,075,075.14	384,737,075.14		384,737,075.14
存货	7,111,366,601.93	7,111,366,601.93			-
持有待售资产	10,011,970.10	10,011,970.10			-
一年内到期的非流动资产	886,182.31	886,182.31			-
其他流动资产	923,973,949.02	731,682,251.14	-192,291,697.88		-192,291,697.88
流动资产合计	21,878,668,235.01	22,154,226,261.74	307,549,334.13	-31,991,307.40	275,558,026.73
非流动资产：					-
△发放贷款及垫款	114,891,016.87	114,891,016.87			-
☆债权投资		49,000,000.00	49,000,000.00		49,000,000.00
可供出售金融资产	1,160,386,161.73	-	-1,160,386,161.73		-1,160,386,161.73
☆其他债权投资		不适用			-
持有至到期投资	241,445,377.26	-	-241,445,377.26		-241,445,377.26
长期应收款	579,847,281.13	579,847,281.13			-
长期股权投资	873,458,081.04	873,458,081.04			-
☆其他权益工具投资	20,048,517.75	1,416,055,383.64	1,044,382,204.86	351,624,661.03	1,396,006,865.89
☆其他非流动金融资产		900,000.00	900,000.00		900,000.00
投资性房地产	389,188,539.72	389,188,539.72			-
固定资产	5,775,243,069.14	5,775,243,069.14			-
在建工程	3,222,815,903.56	3,222,815,903.56			-
生产性生物资产	7,162,631,545.37	7,162,631,545.37			-
无形资产	29,532,208,015.35	29,532,208,015.35			-
开发支出	8,318,825.93	8,318,825.93			-
商誉	618,059,031.97	618,059,031.97			-
长期待摊费用	427,260,425.98	427,260,425.98			-
递延所得税资产	388,373,793.58	388,373,793.58			-
其他非流动资产	341,213,179.15	341,213,179.15			-
非流动资产合计	50,855,388,765.53	50,899,464,092.43	-307,549,334.13	351,624,661.03	44,075,326.90
资产总计	72,734,057,000.54	73,053,690,354.17	-	319,633,353.63	319,633,353.63
流动负债：					-
短期借款	3,133,552,659.74	3,133,552,659.74			-
△吸收存款及同业存放	390,450,024.65	390,450,024.65			-
衍生金融负债	145,425,059.69	145,425,059.69			-
应付账款	1,633,107,983.78	1,633,107,983.78			-
预收款项	2,020,001,665.81	2,020,001,665.81			-
☆合同负债	278,588,116.72	278,588,116.72			-
应付职工薪酬	529,065,799.23	529,065,799.23			-
应交税费	634,736,804.72	634,736,804.72			-
其他应付款	6,498,564,829.68	6,498,564,829.68			-
一年内到期的非流动负债	886,203,404.01	886,203,404.01			-
其他流动负债	137,760,962.26	137,760,962.26			-
流动负债合计	16,287,457,310.29	16,287,457,310.29	-	-	-
非流动负债：					-
长期借款	6,075,264,615.34	6,075,264,615.34			-
应付债券	1,054,030,491.08	1,054,030,491.08			-
☆租赁负债	-31,355.19	-31,355.19			-
长期应付款	3,186,684,684.65	3,186,684,684.65			-
长期应付职工薪酬	79,674,225.04	79,674,225.04			-

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

项目	上年年末数	本年年初数	调整数		
预计负债	222,626.09	222,626.09			-
递延收益	1,646,404,893.39	1,646,404,893.39			-
递延所得税负债	62,772,424.60	62,772,424.60			-
其他非流动负债	14,851,231.03	14,851,231.03			-
非流动负债合计	12,119,873,836.03	12,119,873,836.03	-	-	-
负债合计	28,407,331,146.32	28,407,331,146.32	-	-	-
所有者权益（或股东权益）：					-
实收资本（或股本）	13,884,536,610.00	13,884,536,610.00			-
国有资本	13,884,536,610.00	13,884,536,610.00			-
实收资本（或股本）净额	13,884,536,610.00	13,884,536,610.00			-
其他权益工具	-	-			-
资本公积	25,811,855,685.83	25,811,855,685.83			-
减：库存股	-	-			-
其他综合收益	28,078,328.32	379,702,989.35		351,624,661.03	351,624,661.03
其中：外币报表折算差额					-
专项储备	-	-			-
盈余公积	1,125,963.45	1,125,963.45			-
其中：法定公积金	1,125,963.45	1,125,963.45			-
任意公积金					-
△一般风险准备	48,448,325.42	48,448,325.42			-
未分配利润	-776,298,353.54	-808,289,660.94		-31,991,307.40	-31,991,307.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	38,997,746,559.48	39,317,379,913.11	-	319,633,353.63	319,633,353.63
少数股东权益	5,328,979,294.74	5,328,979,294.74			-
所有者权益（或股东权益）合计	44,326,725,854.22	44,646,359,207.85	-	319,633,353.63	319,633,353.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	72,734,057,000.54	73,053,690,354.17	-	319,633,353.63	319,633,353.63

母公司资产负债表

单位：元

项目	上年年末数	本年年初数	调整数		
			重分类	重新计算	合计
流动资产：					-
货币资金	2,150,191,847.62	2,150,191,847.62			-
☆交易性金融资产		55,602,570.00	55,602,570.00		55,602,570.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	-		-
衍生金融资产		不适用			-
应收账款	42,494,809.33	42,494,809.33			-
☆应收款项融资		不适用			-
预付款项	1,520,536.68	1,520,536.68			-
其他应收款	2,274,191,075.86	2,274,191,075.86			-
△买入返售金融资产		不适用	-		-
存货	749,379,079.44	749,379,079.44			-

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

项目	上年年末数	本年年初数	调整数		
其他流动资产	20,467,848.79	20,467,848.79			-
流动资产合计	5,238,245,197.72	5,293,847,767.72	55,602,570.00	-	55,602,570.00
非流动资产：					-
△发放贷款及垫款					-
☆债权投资		不适用			-
可供出售金融资产	673,963,830.15	-	-673,963,830.15		-673,963,830.15
☆其他债权投资		不适用			-
持有至到期投资		不适用	-		-
长期应收款					-
长期股权投资	7,364,660,745.67	7,364,660,745.67			-
☆其他权益工具投资		974,320,557.97	618,361,260.15	355,959,297.82	974,320,557.97
☆其他非流动金融资产		不适用			-
投资性房地产					-
固定资产	1,046,001,894.91	1,046,001,894.91			-
在建工程	71,228,880.75	71,228,880.75			-
生产性生物资产					-
无形资产	11,442,378,481.48	11,442,378,481.48			-
开发支出					-
商誉					-
长期待摊费用	123,433,073.09	123,433,073.09			-
递延所得税资产	170,376,183.70	170,376,183.70			-
其他非流动资产	12,000,000.00	12,000,000.00			-
非流动资产合计	20,904,043,089.75	21,204,399,817.57	-55,602,570.00	355,959,297.82	300,356,727.82
资产总计	26,142,288,287.47	26,498,247,585.29	-	355,959,297.82	355,959,297.82
流动负债：					-
短期借款	600,000,000.00	600,000,000.00			-
应付账款	16,681,266.25	16,681,266.25			-
预收款项					-
应付职工薪酬	43,092,764.30	43,092,764.30			-
其中：应付工资	39,813,797.35	39,813,797.35			-
应交税费	120,843,692.29	120,843,692.29			-
其中：应交税金	120,843,692.29	120,843,692.29			-
其他应付款	818,041,548.00	818,041,548.00			-
持有待售负债		-			-
一年内到期的非流动负债	862,000,000.00	862,000,000.00			-
流动负债合计	2,460,659,270.84	2,460,659,270.84	-	-	-
非流动负债：					-
长期借款	1,060,680,000.00	1,060,680,000.00			-
应付债券	1,054,030,491.08	1,054,030,491.08			-
长期应付款	2,084,462,040.66	2,084,462,040.66			-
递延收益	159,893,618.91	159,893,618.91			-
递延所得税负债	12,004,025.42	12,004,025.42			-
其他非流动负债					-
非流动负债合计	4,371,070,176.07	4,371,070,176.07	-	-	-
负债合计	6,831,729,446.91	6,831,729,446.91	-	-	-
所有者权益（或股东权益）：					-
实收资本（或股本）	13,884,536,610.00	13,884,536,610.00			-

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

项目	上年年末数	本年初数	调整数		
实收资本（或股本）净额	13,884,536,610.00	13,884,536,610.00			-
其他权益工具					-
资本公积	7,334,378,773.67	7,334,378,773.67			-
其他综合收益	36,005,269.02	391,964,566.84		355,959,297.82	355,959,297.82
其中：外币报表折算差额					-
专项储备					-
盈余公积					-
其中：法定公积金					-
任意公积金					-
△一般风险准备					-
未分配利润	-1,944,361,812.13	-1,944,361,812.13			-
所有者权益（或股东权益）合计	19,310,558,840.56	19,666,518,138.38	-	355,959,297.82	355,959,297.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,142,288,287.47	26,498,247,585.29	-	355,959,297.82	355,959,297.82

2、执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本集团合并范围内的子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称海南橡胶）已于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，集团内其他公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

根据准则的规定，执行新收入准则仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数调整 2021 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。以上公司执行新收入准则对本集团合并财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）	2021 年 1 月 1 日（变更后）
预收款项	2,020,001,665.81	889,107,097.38
其他流动负债	137,760,962.26	118,222,210.10
合同负债	278,588,116.72	770,884,887.28

与原收入准则相比。上述公司执行新收入准则对本集团 2021 年半年度合并财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少）：

单位：元

受影响的资产负债表项目	对 2021 年 06 月 30 日余额的影响金额
合同负债	增加合同负债 2,137,931,446.47 元
其他流动负债	增加流动负债 180,157,564.94 元
预收款项	减少预收账款 2,318,089,011.41 元

3、执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据修订后的准则，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

● 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产：

- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率。
- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 1) 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

5) 作为使用权资产减值测试的替代，按照本附注“三、（四十八）预计负债”评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

6) 首次执行日之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

在计量租赁负债时，本公司使用 2021 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率（加权平均值：X%）来对租赁付款额进行折现。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

• 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
		合并	母公司
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产	260,199,454.82	
	长期待摊费用	-217,712,842.43	
	预付账款	-2,000,000.00	
	其他应收款	-62,499.97	
	租赁负债	24,461,077.13	
	一年到期的非流动负债	15,963,035.29	

4、执行《企业会计准则解释第 14 号》

财政部于 2021 年 2 月 2 日发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行。2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关业务，根据解释第 14 号进行调整。

①政府和社会资本合作（PPP）项目合同

解释第 14 号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的 PPP 项目合同，对于 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的有关 PPP 项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②基准利率改革

解释第 14 号对基准利率改革导致金融工具合同和租赁合同相关现金流量的确定基础发生变更的情形作出了简化会计处理规定。

根据该解释的规定，2020 年 12 月 31 日前发生的基准利率改革相关业务，应当进行追溯调整，追溯调整不切实可行的除外，无需调整前期比较财务报表数据。在该解释施行日，金融资产、金融负债等原账面价值与新账面价值之间的差额，计入该解释施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

5、执行《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号），对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

财政部于 2021 年 5 月 26 日发布了《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》（财会〔2021〕9 号），自 2021 年 5 月 26 日起施行，将《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》允许采用简化方法的新冠肺炎疫情相关租金减让的适用范围由“减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”调整为“减让仅针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”，其他适用条件不变。

本公司对适用范围调整前符合条件的租赁合同已全部选择采用简化方法进行会计处理，对适用范围调整后符合条件的类似租赁合同也全部采用简化方法进行会计处理，并对通知发布前已采用租赁变更进行会计处理的相关租赁合同进行追溯调整，但不调整前期比较财务报表数据；对 2021 年 1 月 1 日至该通知施行日之间发生的未按照该通知规定进行会计处理的相关租金减让，根据该通知进行调整。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

五、资产受限情况

截至报告期末，公司合并报表范围内受限资产账面价值为 400,881.92 万元，占报告期末净资产比例为 8.78%，具体如下：

受限资产类型	受限金额（万元）	占报告期末净资产百分比（%）
存货	204,131.74	4.47%
固定资产	47,783.03	1.05%
货币资金	112,696.39	2.47%
无形资产	19,651.54	0.43%
应收账款	16,386.69	0.36%
应收票据	232.53	0.01%
合计	400,881.92	8.78%

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司存在可对抗第三人的优先偿付负债：

除上述合计 400,881.92 万元受限资产外，发行人无其他可对抗第三人的优先偿付负债。

七、资金占款情况

报告期内，公司是否发生非经营性往来占款或资金拆借

☒是 ☐否

报告期内，公司是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 2,617.54 万元，占上年末公司净资产比

例为 0.06%，未超过 10%。

八、有息负债逾期和变动情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和其他有息债务重大逾期情况。

截至报告期末，公司有息负债总额为 1,272,017.31 万元，同比变动 19%，未超过 30%。

九、对外担保情况

截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 916 万元，占报告期末净资产比例为 0.02%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产百分之十的情形。

十、重大未决诉讼情况

☒适用 ☐不适用

公司与北京华宇瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙）发生合同纠纷，现北京华宇瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙）向北京市第三中级人民法院提起诉讼，具体情况如下：（1）请求人民法院判令被告立即向原告支付收益差额补足款人民币 92,756,099.38 元；（2）请求人民法院判令被告向原告支付按照逾期金额日万分之五的标准计算，自 2019 年 8 月 20 日起至实际支付日的违约金（暂计至 2020 年 7 月 8 日的违约金为 14,980,110.05 元）。截止报告日，此案还未结案。

2021 年 4 月 14 日，公司披露了公司涉及重大诉讼进展情况的公告，详见当日披露的《海南省农垦投资控股集团有限公司关于重大诉讼进展情况的公告》。2021 年 7 月 2 日，公司收到北京市高级人民法院《民事裁定书》（（2021）京民辖终 96 号），最终裁定如下：驳回上诉，维持一审法院作出裁定驳回海南省农垦投资控股集团有限公司的管辖权异议申请。

公司目前经营情况正常，预计上述事项对公司财务状况和偿债能力不会产生重大不利影响，不会影响已发行债券的还本付息。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度发生变更：

2021 年 5 月 30 日，为建立健全海垦集团公司信息披露事务管理相关制度，进一步完善企业内部控制，海垦集团依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、

《上市公司信息披露管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，制定了《海南省农垦投资控股集团公开发行公司债券信息披露管理办法》。

第四节 创新债券特别事项

一、发行人为可交换债券发行人

☒适用 ☐不适用

2021 年 8 月 4 日，公司成功发行“海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行可交换公司债券（第一期）”，债券简称“21 海垦 EB”，债券代码“137125.SH”，发行规模 5 亿元，发行期限为 3 年期。

报告期内，“海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行可交换公司债券（第一期）”不涉及募集资金使用。

二、发行人为绿色公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

2021 年 8 月 3 日，公司成功发行“海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行绿色乡村振兴公司债券（第一期）”，债券简称“21 海垦 V1”，债券代码“149583.SH”，发行规模 8 亿元，发行期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及发行人赎回选择权。

报告期内，“海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行绿色乡村振兴公司债券（第一期）”不涉及募集资金使用。

三、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

第五节 向普通投资者披露的信息

☐适用 ☒不适用

第六节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	否	已审计报告期	

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,358,205,363.57	6,896,512,350.74
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,130,548,296.62	300,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,706,986.87
衍生金融资产	148,748,964.28	196,980,042.26
应收票据	48,358,576.44	33,247,236.46
应收账款	1,891,820,373.32	1,827,092,830.47
应收款项融资	219,924,245.6	228,953,391.88
预付款项	770,482,395.36	854,709,529.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,977,750,737.8	1,838,889,163
其中：应收利息		

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应收股利		3,898,082.85
买入返售金融资产	2,024,490,000	1,654,338,000
存货	8,509,539,913.96	7,111,366,601.93
合同资产		
持有待售资产	5,000,000	10,011,970.1
一年内到期的非流动资产	599,917.04	886,182.31
其他流动资产	1,085,927,272.31	923,973,949.02
流动资产合计	24,171,396,056.3	21,878,668,235.01
非流动资产：		
发放贷款和垫款	120,456,480.78	114,891,016.87
债权投资		
可供出售金融资产		1,160,386,161.73
其他债权投资		
持有至到期投资		241,445,377.26
长期应收款	579,852,937.5	579,847,281.13
长期股权投资	2,039,946,366.06	873,458,081.04
其他权益工具投资	327,290,146.72	20,048,517.75
其他非流动金融资产	900,000	
投资性房地产	435,110,244.47	389,188,539.72
固定资产	5,803,642,288.4	5,775,243,069.14
在建工程	3,624,712,817.56	3,222,815,903.56
生产性生物资产	7,303,678,829.3	7,162,631,545.37
油气资产		
使用权资产	321,990,896.07	
无形资产	29,959,483,003.41	29,532,208,015.35

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

开发支出	10,311,763.19	8,318,825.93
商誉	617,669,996.29	618,059,031.97
长期待摊费用	232,691,847.07	427,260,425.98
递延所得税资产	348,192,682.62	388,373,793.58
其他非流动资产	348,571,019.32	341,213,179.15
非流动资产合计	52,074,501,318.76	50,855,388,765.53
资产总计	76,245,897,375.06	72,734,057,000.54
流动负债：		
短期借款	2,713,841,119.91	3,133,552,659.74
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	95,657,332.3	145,425,059.69
应付票据		
应付账款	1,604,946,523.95	1,633,107,983.78
预收款项	863,015,672.12	2,020,001,665.81
合同负债	2,268,914,788.48	278,588,116.72
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	498,239,998.99	390,450,024.65
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	437,423,452.12	529,065,799.23
应交税费	410,384,739.08	634,736,804.72
其他应付款	6,597,614,852.94	6,498,564,829.68
其中：应付利息		

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应付股利	10,520,937.47	8,413,667
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,418,398,704.5	886,203,404.01
其他流动负债	396,931,280.73	137,760,962.26
流动负债合计	17,305,368,465.12	16,287,457,310.29
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,609,482,665.15	6,075,264,615.34
应付债券	2,978,450,598.99	1,054,030,491.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	86,865,900.38	-31,355.19
长期应付款	2,759,834,567.86	3,186,684,684.65
长期应付职工薪酬	84,005,797.81	79,674,225.04
预计负债	492,626.09	222,626.09
递延收益	1,666,896,962.32	1,646,404,893.39
递延所得税负债	65,538,522.5	62,772,424.6
其他非流动负债	15,437,265.88	14,851,231.03
非流动负债合计	13,267,004,906.98	12,119,873,836.03
负债合计	30,572,373,372.1	28,407,331,146.32
所有者权益：		
实收资本（或股本）	14,134,536,610	13,884,536,610
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	26,471,677,506.81	25,811,855,685.83
减：库存股		
其他综合收益	5,067,699.79	28,078,328.32
专项储备		
盈余公积	1,203,700.23	1,125,963.45
一般风险准备	48,448,325.42	48,448,325.42
未分配利润	-269,534,822.69	-776,298,353.54
归属于母公司所有者权益合计	40,391,399,019.56	38,997,746,559.48
少数股东权益	5,282,124,983.4	5,328,979,294.74
所有者权益合计	45,673,524,002.96	44,326,725,854.22
负债和所有者权益总计	76,245,897,375.06	72,734,057,000.54

法定代表人：盖文启 主管会计工作负责人：彭富庆 主管会计工作负责人：李小平

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,095,832,177.33	2,150,191,847.62
交易性金融资产	55,602,570	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	34,689,294.09	42,494,809.33
应收款项融资		
预付款项	1,487,324.09	1,520,536.68

其他应收款	2,369,697,000.96	2,274,191,075.86
其中：应收利息		
应收股利	71,337,149.87	71,337,149.87
存货	745,432,586.26	749,379,079.44
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,031,459.36	20,467,848.79
流动资产合计	4,323,772,412.09	5,238,245,197.72
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		673,963,830.15
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,427,688,508.92	7,364,660,745.67
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	1,025,378,809.54	1,046,001,894.91
在建工程	71,742,880.69	71,228,880.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,054,735.58	
无形资产	11,327,202,047.8	11,442,378,481.48
开发支出		

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

商誉		
长期待摊费用	119,379,685.24	123,433,073.09
递延所得税资产	170,376,183.7	170,376,183.7
其他非流动资产	12,000,000	12,000,000
非流动资产合计	21,154,822,851.47	20,904,043,089.75
资产总计	25,478,595,263.56	26,142,288,287.47
流动负债：		
短期借款		600,000,000
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	26,029,117.2	16,681,266.25
合同负债	17,246,690.46	
应付职工薪酬	40,082,708.59	43,092,764.3
应交税费	9,434,294.59	120,843,692.29
其他应付款	858,737,718.85	818,041,548
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	731,480,484.47	862,000,000
其他流动负债	876,729.6	
流动负债合计	1,683,887,743.76	2,460,659,270.84
非流动负债：		
长期借款	1,060,000,000	1,060,680,000

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应付债券	1,024,030,491.08	1,054,030,491.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	785,540.68	
长期应付款	1,698,983,797.47	2,084,462,040.66
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	158,832,690.15	159,893,618.91
递延所得税负债	12,004,025.42	12,004,025.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,954,636,544.8	4,371,070,176.07
负债合计	5,638,524,288.56	6,831,729,446.91
所有者权益：		
实收资本（或股本）	14,134,536,610	13,884,536,610
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,362,080,589.96	7,334,378,773.67
减：库存股		
其他综合收益	36,005,269.02	36,005,269.02
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-1,692,551,493.98	-1,944,361,812.13
所有者权益合计	19,840,070,975	19,310,558,840.56
负债和所有者权益总计	25,478,595,263.56	26,142,288,287.47

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、营业总收入	11,007,673,164.09	9,841,780,126.86
其中：营业收入	11,007,673,164.09	9,841,780,126.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,222,798,548.36	10,302,716,851.59
其中：营业成本	9,596,696,077.83	8,792,608,220.16
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	99,057,474.19	140,208,987.64
销售费用	364,757,094.23	285,271,279.05
管理费用	901,165,192.06	832,687,482.43
研发费用	14,313,746.12	16,267,397.03
财务费用	246,808,963.93	235,673,485.28
其中：利息费用	256,161,609.4	205,670,657.52
利息收入	37,290,236.11	7,591,121.04
加：其他收益	147,001,413.49	146,570,893.63

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

投资收益（损失以“－”号填列）	179,603,166.03	240,020,417.7
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	57,116,493.08	-10,887.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
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）	31,770,248.93	86,246,777.09
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-66,596,688.86	-63,960.74
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-107,559,682.09	-212,622,024.33
资产处置收益（损失以“－”号填列）	245,655,999.52	163,684,541.06
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	214,749,072.75	-37,100,080.32
加：营业外收入	201,166,824.76	167,351,451.75
减：营业外支出	97,907,695.31	64,347,586.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	318,008,202.2	65,903,784.98
减：所得税费用	131,204,372.12	108,490,844.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	186,803,830.08	-42,587,059.54
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	186,803,830.08	-42,587,059.54
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	233,098,893.22	12,512,820.73
2. 少数股东损益	-46,295,063.14	-55,099,880.27
六、其他综合收益的税后净额	-13,096,813.01	-4,713,797.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,833,705.64	-2,873,497.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		

3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	2,833,705.64	-2,873,497.89
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	2,833,705.64	-2,873,497.89
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-15,930,518.65	-1,840,299.87
七、综合收益总额	173,707,017.07	-47,300,857.3
归属于母公司所有者的综合收益总额	235,932,598.86	9,639,322.84
归属于少数股东的综合收益总额	-62,225,581.79	-56,940,180.14
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

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

法定代表人：盖文启 主管会计工作负责人：彭富庆 会计机构负责人：李小平

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、营业收入	82,010,592.14	7,091,624.19

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

减：营业成本	16,217,002.82	13,421,373.75
税金及附加	731,089.05	6,983,966.45
销售费用		6,863,964.38
管理费用	165,513,624.28	170,526,765.85
研发费用		
财务费用	36,540,143.19	87,097,557.92
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	57,529,859.57	5,302,197.18
投资收益（损失以“－”号填列）	52,833,439.98	62,089,592.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-12,407,898.09	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-2,339,855.76
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-39,035,865.74	-212,750,069.96
加：营业外收入	67,190,883.97	0.25
减：营业外支出	102,181.61	2,202,422.66
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	28,052,836.62	-214,952,492.37
减：所得税费用		14,666,588.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,052,836.62	-229,619,080.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	28,052,836.62	-229,619,080.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	28,052,836.62	-229,619,080.43
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,255,715,396.66	9,912,503,378.61
客户存款和同业存放款项净增加额	16,405,695.71	-110,102,020.75

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	46,158,216.11	
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	11,716,247.79	76,601,558.54
收到其他与经营活动有关的现金	1,337,196,746.34	2,931,795,560.83
经营活动现金流入小计	15,667,192,302.61	12,810,798,477.23
购买商品、接受劳务支付的现金	12,804,700,994.3	9,654,175,141.23
客户贷款及垫款净增加额	-5,288,630.37	
存放中央银行和同业款项净增加额	-56,459,116.19	
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		200,000,000
支付利息、手续费及佣金的现金	776,562.6	384,448.01
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,184,392,519.11	935,613,217.93
支付的各项税费	707,431,842.58	402,809,247.86
支付其他与经营活动有关的现金	1,534,767,457.28	2,300,564,632.29
经营活动现金流出小计	16,170,321,629.31	13,493,546,687.32
经营活动产生的现金流量净额	-503,129,326.7	-682,748,210.09
二、投资活动产生的现金流量：		

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

收回投资收到的现金	29,575,883,676.56	5,591,383,523.42
取得投资收益收到的现金	49,453,456.53	31,564,508.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,506,992.76	2,585,363.2
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,300,000
收到其他与投资活动有关的现金	92,110,268	21,322,960,475.76
投资活动现金流入小计	29,719,954,393.85	26,960,793,870.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	836,795,981.93	722,321,689.81
投资支付的现金	32,239,143,200	6,626,113,736.77
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9,420,862.44
支付其他与投资活动有关的现金		20,135,066,349.81
投资活动现金流出小计	33,075,939,181.93	27,492,922,638.83
投资活动产生的现金流量净额	-3,355,984,788.08	-532,128,768.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	315,600,000	17,311,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	315,600,000	
取得借款收到的现金	2,324,721,115.95	2,729,466,222.69
收到其他与筹资活动有关的现金	1,938,150,000	535,626,200.46
筹资活动现金流入小计	4,578,471,115.95	3,282,403,423.15
偿还债务支付的现金	1,960,386,269.48	1,374,096,031.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	254,529,660.99	203,884,369.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	119,698,705.05	442,798,340.45
筹资活动现金流出小计	2,334,614,635.52	2,020,778,741.76
筹资活动产生的现金流量净额	2,243,856,480.43	1,261,624,681.39

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,600,832.83	5,349,492.08
五、现金及现金等价物净增加额	-1,625,858,467.18	52,097,195.36
加：期初现金及现金等价物余额	5,857,099,970.2	4,412,324,251.16
六、期末现金及现金等价物余额	4,231,241,503.02	4,464,421,446.52

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	98,555	302,945.9
收到的税费返还		24,064.73
收到其他与经营活动有关的现金	562,290,457.39	750,019,758.6
经营活动现金流入小计	562,389,012.39	750,346,769.23
购买商品、接受劳务支付的现金	2,753,016.51	1,259,290.3
支付给职工以及为职工支付的现金	62,111,616.89	26,469,963.19
支付的各项税费	117,402,127.85	105,027,445.71
支付其他与经营活动有关的现金	799,389,356.01	345,024,537.31
经营活动现金流出小计	981,656,117.26	477,781,236.51
经营活动产生的现金流量净额	-419,267,104.87	272,565,532.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		23,142,423.42
取得投资收益收到的现金	18,103,820.75	4,560,604.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	18,103,820.75	27,703,028.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	111,841.65	

海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告

投资支付的现金	55,000,000	1,142,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	55,111,841.65	1,142,000,000
投资活动产生的现金流量净额	-37,008,020.9	-1,114,296,971.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	250,000,000	
取得借款收到的现金		600,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	250,000,000	600,000,000
偿还债务支付的现金	715,310,000	20,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	132,775,185.67	77,605,948.82
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	848,085,185.67	97,605,948.82
筹资活动产生的现金流量净额	-598,085,185.67	502,394,051.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,054,360,311.44	-339,337,387.95
加：期初现金及现金等价物余额	1,897,681,543.67	598,665,090.43
六、期末现金及现金等价物余额	843,321,232.23	259,327,702.48

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第八节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
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）签名并盖章的财务报表
2	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息
4	绿色公司债券由专业评估或认证机构出具的评估意见或认证报告

备查文件查阅

备查文件置备地点	海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层
具体地址	海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层
查阅网站	http://www.szse.cn

(本页无正文，为《海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券半年度报告(2021 年)》盖章页)

海南省农垦投资控股集团有限公司

2021 年 8 月 31 日



海南省农垦投资控股集团有限公司
2021 年半年度报告



海南省农垦投资控股集团有限公司
合并资产负债表
2021年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注八	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	5,358,205,363.57	6,896,512,350.74
△结算备付金			
△拆出资金			
☆交易性金融资产	(二)	2,130,548,296.62	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(三)		1,706,986.87
衍生金融资产	(四)	148,748,964.28	196,980,042.26
应收票据	(五)	48,358,576.44	33,247,236.46
应收账款	(六)	1,891,820,373.32	1,827,092,830.47
☆应收款项融资	(七)	219,924,245.60	228,953,391.88
预付款项	(八)	770,482,395.36	854,709,529.97
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	(九)	1,977,750,737.80	1,838,889,163.00
其中: 应收股利			3,898,082.85
△买入返售金融资产	(十)	2,024,490,000.00	1,654,338,000.00
存货	(十一)	8,509,539,913.96	7,111,366,601.93
其中: 原材料		447,716,359.22	474,828,625.91
库存商品(产成品)		3,048,104,974.30	2,664,217,441.51
☆合同资产			
持有待售资产	(十二)	5,000,000.00	10,011,970.10
一年内到期的非流动资产	(十三)	599,917.04	886,182.31
其他流动资产	(十四)	1,085,927,272.31	923,973,949.02
流动资产合计		24,171,396,056.30	21,878,668,235.01
非流动资产:			
△发放贷款和垫款	(十五)	120,456,480.78	114,891,016.87
☆债权投资			
可供出售金融资产	(十六)		1,160,386,161.73
☆其他债权投资			
持有至到期投资	(十七)		241,445,377.26
长期应收款	(十八)	579,852,937.50	579,847,281.13
长期股权投资	(十九)	2,039,946,366.06	873,458,081.04
☆其他权益工具投资	(二十)	327,290,146.72	20,048,517.75
☆其他非流动金融资产	(二十一)	900,000.00	
投资性房地产	(二十二)	435,110,244.47	389,188,539.72
固定资产	(二十三)	5,803,642,288.40	5,775,243,069.14
其中: 固定资产原价		10,060,934,215.57	9,835,350,112.35
累计折旧		4,050,317,093.93	3,852,575,301.78
固定资产减值准备		208,362,796.78	208,362,826.18
在建工程	(二十四)	3,624,712,817.56	3,222,815,903.56
生产性生物资产	(二十五)	7,303,678,829.30	7,162,631,545.37
油气资产			
☆使用权资产	(二十六)	321,990,896.07	
无形资产	(二十七)	29,959,483,003.41	29,532,208,015.35
开发支出	(二十八)	10,311,763.19	8,318,825.93
商誉	(二十九)	617,669,996.29	618,059,031.97
长期待摊费用	(三十)	232,691,847.07	427,260,425.98
递延所得税资产	(三十一)	348,192,682.62	388,373,793.58
其他非流动资产	(三十二)	348,571,019.32	341,213,179.15
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		52,074,501,318.76	50,855,388,765.53
资产总计		76,245,897,375.06	72,734,057,000.54

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 带#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



海南省农垦投资控股集团有限公司
合并资产负债表（续）
2021年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

	附注八	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	(三十三)	2,713,841,119.91	3,133,552,659.74
△向中央银行借款			
△拆入资金			
☆交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	(三十四)	95,657,332.30	145,425,059.69
应付票据			
应付账款	(三十五)	1,604,946,523.95	1,633,107,983.78
预收款项	(三十六)	863,015,672.12	2,020,001,665.81
☆合同负债	(三十七)	2,268,914,788.48	278,588,116.72
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放	(三十八)	498,239,998.99	390,450,024.65
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	(三十九)	437,423,452.12	529,065,799.23
其中：应付工资		345,063,620.84	464,670,512.90
应付福利费		20,067,595.33	1,522,858.87
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	(四十)	410,384,739.08	634,736,804.72
其中：应交税金		410,384,739.08	634,736,804.72
其他应付款	(四十一)	6,597,614,852.94	6,498,564,829.68
其中：应付股利		10,520,937.47	8,413,667.00
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(四十二)	1,418,398,704.50	886,203,404.01
其他流动负债	(四十三)	396,931,280.73	137,760,962.26
流动负债合计		17,305,368,465.12	16,287,457,310.29
非流动负债：			
△保险合同准备金			
长期借款	(四十四)	5,609,482,665.15	6,075,264,615.34
应付债券	(四十五)	2,978,450,598.99	1,054,030,491.08
其中：优先股			
永续债			
☆租赁负债	(四十六)	86,865,900.38	-31,355.19
长期应付款	(四十七)	2,759,834,567.86	3,186,684,684.65
长期应付职工薪酬	(四十八)	84,005,797.81	79,674,225.04
预计负债	(四十九)	492,626.09	222,626.09
递延收益	(五十)	1,666,896,962.32	1,646,404,893.39
递延所得税负债	(五十一)	65,538,522.50	62,772,424.60
其他非流动负债	(五十二)	15,437,265.88	14,851,231.03
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		13,267,004,906.98	12,119,873,836.03
负债合计		30,572,373,372.10	28,407,331,146.32
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五十三)	14,134,536,610.00	13,884,536,610.00
国家资本		14,134,536,610.00	13,884,536,610.00
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		14,134,536,610.00	13,884,536,610.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(五十四)	26,471,677,506.81	25,811,855,685.83
减：库存股			
其他综合收益	(五十五)	5,067,699.79	28,078,328.32
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	(五十六)	1,203,700.23	1,125,963.45
其中：法定公积金		1,203,700.23	1,125,963.45
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备	(五十七)	48,448,325.42	48,448,325.42
未分配利润	(五十八)	-269,534,822.69	-776,298,353.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		40,391,399,019.56	38,997,746,559.48
少数股东权益		5,282,124,983.40	5,328,979,294.74
所有者权益（或股东权益）合计		45,673,524,002.96	44,326,725,854.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		76,245,897,375.06	72,734,057,000.54

注：表中加△项目为金融类企业专用；带#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the accounting institution responsible person.



海南省农垦投资控股集团有限公司
母公司资产负债表
2021年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十三	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		1,095,832,177.33	2,150,191,847.62
△结算备付金			
△拆出资金			
☆交易性金融资产		55,602,570.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	34,689,294.09	42,494,809.33
☆应收款项融资			
预付款项		1,487,324.09	1,520,536.68
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	(二)	2,369,697,000.96	2,274,191,075.86
其中: 应收股利		71,337,149.87	71,337,149.87
△买入返售金融资产			
存货		745,432,586.26	749,379,079.44
其中: 原材料			
库存商品(产成品)		524,001,815.60	524,001,815.60
☆合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		21,031,459.36	20,467,848.79
流动资产合计		4,323,772,412.09	5,238,245,197.72
非流动资产:			
△发放贷款和垫款			
☆债权投资			
可供出售金融资产			673,963,830.15
☆其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	8,427,688,508.92	7,364,660,745.67
☆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		1,025,378,809.54	1,046,001,894.91
其中: 固定资产原价		1,236,556,671.46	1,236,269,111.82
累计折旧		211,177,861.92	190,267,216.91
固定资产减值准备			
在建工程		71,742,880.69	71,228,880.75
生产性生物资产			
油气资产			
☆使用权资产		1,054,735.58	
无形资产		11,327,202,047.80	11,442,378,481.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		119,379,685.24	123,433,073.09
递延所得税资产		170,376,183.70	170,376,183.70
其他非流动资产		12,000,000.00	12,000,000.00
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		21,154,822,851.47	20,904,043,089.75
资产总计		25,478,595,263.56	26,142,288,287.47

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 带#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



(Handwritten signature)



海南省农垦投资控股集团有限公司
母公司资产负债表（续）
2021年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			600,000,000.00
△向中央银行借款			
△拆入资金			
☆交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		26,029,117.20	16,681,266.25
☆合同负债		17,246,690.46	
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬		40,082,708.59	43,092,764.30
其中：应付工资		40,082,708.59	39,813,797.35
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费		9,434,294.59	120,843,692.29
其中：应交税金			
其他应付款		858,737,718.85	818,041,548.00
其中：应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		731,480,484.47	862,000,000.00
其他流动负债		876,729.60	
流动负债合计		1,683,887,743.76	2,460,659,270.84
非流动负债：			
△保险合同准备金			
长期借款		1,060,000,000.00	1,060,680,000.00
应付债券		1,024,030,491.08	1,054,030,491.08
其中：优先股			
永续债			
☆租赁负债		785,540.68	
长期应付款		1,698,983,797.47	2,084,462,040.66
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		158,832,690.15	159,893,618.91
递延所得税负债		12,004,025.42	12,004,025.42
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		3,954,636,544.80	4,371,070,176.07
负债合计		5,638,524,288.56	6,831,729,446.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		14,134,536,610.00	13,884,536,610.00
国家资本		14,134,536,610.00	13,884,536,610.00
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		14,134,536,610.00	13,884,536,610.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,362,080,589.96	7,334,378,773.67
减：库存股			
其他综合收益		36,005,269.02	36,005,269.02
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积			
其中：法定公积金			
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润		-1,692,551,493.98	-1,944,361,812.13
所有者权益（或股东权益）合计		19,840,070,975.00	19,310,558,840.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,478,595,263.56	26,142,288,287.47

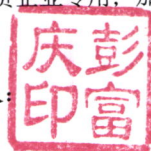
注：表中加△项目为金融类企业专用；带#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





海南省农垦投资控股集团有限公司
合并利润表
2021年1-6月
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注八	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(五十九)	11,007,673,164.09	9,841,780,126.86
其中: 营业收入		11,007,673,164.09	9,841,780,126.86
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		11,222,798,548.36	10,302,716,851.59
其中: 营业成本	(五十九)	9,596,696,077.83	8,792,608,220.16
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	六十	99,057,474.19	140,208,987.64
销售费用	(六十一)	364,757,094.23	285,271,279.05
管理费用	(六十二)	901,165,192.06	832,687,482.43
研发费用	(六十三)	14,313,746.12	16,267,397.03
财务费用	(六十四)	246,808,963.93	235,673,485.28
其中: 利息费用		256,161,609.40	205,670,657.52
利息收入		37,290,236.11	7,591,121.04
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		14,481,440.58	16,093,965.66
其他			
加: 其他收益	(六十五)	147,001,413.49	146,570,893.63
投资收益(损失以“-”号填列)	(六十六)	179,603,166.03	240,020,417.70
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		57,116,493.08	-10,887.65
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
△汇兑收益(损失以“-”号填列)			
☆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)	(六十七)	31,770,248.93	86,246,777.09
☆信用减值损失(损失以“-”号填列)	(六十八)	-66,596,688.86	-63,960.74
资产减值损失(损失以“-”号填列)	(六十九)	-107,559,682.09	-212,622,024.33
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(七十)	245,655,999.52	163,684,541.06
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		214,749,072.75	-37,100,080.32
加: 营业外收入	(七十一)	201,166,824.76	167,351,451.75
其中: 政府补助			
减: 营业外支出	(七十二)	97,907,695.31	64,347,586.45
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		318,008,202.20	65,903,784.98
减: 所得税费用	(七十三)	131,204,372.12	108,490,844.52
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		186,803,830.08	-42,587,059.54
(一) 按所有权归属分类:			
归属于母公司所有者的净利润		233,098,893.22	12,512,820.73
少数股东损益		-46,295,063.14	-55,099,880.27
(二) 按经营持续性分类:			
持续经营净利润		186,803,830.08	-42,587,059.54
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-13,096,813.01	-4,713,797.76
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,833,705.64	-2,873,497.89
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
☆3. 其他权益工具投资公允价值变动			
☆4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		2,833,705.64	-2,873,497.89
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
☆2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
☆4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
☆6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额		2,833,705.64	-2,873,497.89
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-15,930,518.65	-1,840,299.87
七、综合收益总额		173,707,017.07	-47,300,857.30
归属于母公司所有者的综合收益总额		235,932,598.86	9,639,322.84
归属于少数股东的综合收益总额		-62,225,581.79	-56,940,180.14
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 加☆项目为执行新收入/新金融工具准则企业适用。
本期发生同一控制下企业合并的, 被合并方在合并前实现的净利润为: _____元, 上期被合并方实现的净利润为: _____元。后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



海南省农垦投资控股集团有限公司
母公司利润表
2021年1-6月
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十三 (四)	本期金额	上期金额
一、营业总收入		82,010,592.14	7,091,624.19
其中: 营业收入		82,010,592.14	7,091,624.19
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		219,001,859.34	284,893,628.35
其中: 营业成本	(四)	16,217,002.82	13,421,373.75
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加		731,089.05	6,983,966.45
销售费用			6,863,964.38
管理费用		165,513,624.28	170,526,765.85
研发费用			
财务费用		36,540,143.19	87,097,557.92
其中: 利息费用			
利息收入			
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)			
其他			
加: 其他收益		57,529,859.57	5,302,197.18
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)	52,833,439.98	62,089,592.78
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
△汇兑收益(损失以“-”号填列)			
☆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)			
☆信用减值损失(损失以“-”号填列)		-12,407,898.09	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			-2,339,855.76
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-39,035,865.74	-212,750,069.96
加: 营业外收入		67,190,883.97	0.25
其中: 政府补助			
减: 营业外支出		102,181.61	2,202,422.66
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		28,052,836.62	-214,952,492.37
减: 所得税费用			14,666,588.06
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		28,052,836.62	-229,619,080.43
(一) 持续经营净利润		28,052,836.62	-229,619,080.43
(二) 终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
☆3. 其他权益工具投资公允价值变动			
☆4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
☆2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
☆4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
☆6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		28,052,836.62	-229,619,080.43
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 加☆项目为执行新收入/新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



海南省农垦投资控股集团有限公司
合并现金流量表
2021年1-6月
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		14,255,715,396.66	9,912,503,378.61
△客户存款和同业存放款项净增加额		16,405,695.71	-110,102,020.75
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金		46,158,216.11	
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		11,716,247.79	76,601,558.54
收到其他与经营活动有关的现金		1,337,196,746.34	2,931,795,560.83
经营活动现金流入小计		15,667,192,302.61	12,810,798,477.23
购买商品、接受劳务支付的现金		12,804,700,994.30	9,654,175,141.23
△客户贷款及垫款净增加额		-5,288,630.37	
△存放中央银行和同业款项净增加额		-56,459,116.19	
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			200,000,000.00
△支付利息、手续费及佣金的现金		776,562.60	384,448.01
△支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,184,392,519.11	935,613,217.93
支付的各项税费		707,431,842.58	402,809,247.86
支付其他与经营活动有关的现金		1,534,767,457.28	2,300,564,632.29
经营活动现金流出小计		16,170,321,629.31	13,493,546,687.32
经营活动产生的现金流量净额		-503,129,326.70	-682,748,210.09
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		29,575,883,676.56	5,591,383,523.42
取得投资收益收到的现金		49,453,456.53	31,564,508.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,506,992.76	2,585,363.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			12,300,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		92,110,268.00	21,322,960,475.76
投资活动现金流入小计		29,719,954,393.85	26,960,793,870.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		836,795,981.93	722,321,689.81
投资支付的现金		32,239,143,200.00	6,626,113,736.77
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			9,420,862.44
支付其他与投资活动有关的现金			20,135,066,349.81
投资活动现金流出小计		33,075,939,181.93	27,492,922,638.83
投资活动产生的现金流量净额		-3,355,984,788.08	-532,128,768.02
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		315,600,000.00	17,311,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		315,600,000.00	
取得借款收到的现金		2,324,721,115.95	2,729,466,222.69
收到其他与筹资活动有关的现金		1,938,150,000.00	535,626,200.46
筹资活动现金流入小计		4,578,471,115.95	3,282,403,423.15
偿还债务支付的现金		1,960,386,269.48	1,374,096,031.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		254,529,660.99	203,884,369.84
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		119,698,705.05	442,798,340.45
筹资活动现金流出小计		2,334,614,635.52	2,020,778,741.76
筹资活动产生的现金流量净额		2,243,856,480.43	1,261,624,681.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,600,832.83	5,349,492.08
五、现金及现金等价物净增加额		-1,625,858,467.18	52,097,195.36
加: 期初现金及现金等价物余额		5,857,099,970.20	4,412,324,251.16
六、期末现金及现金等价物余额		4,231,241,503.02	4,464,421,446.52

注: 表中加△项目为金融类企业专用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

海南省农垦投资控股集团有限公司
母公司现金流量表
2021年1-6月
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		98,555.00	302,945.90
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			24,064.73
收到其他与经营活动有关的现金		562,290,457.39	750,019,758.60
经营活动现金流入小计		562,389,012.39	750,346,769.23
购买商品、接受劳务支付的现金		2,753,016.51	1,259,290.30
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		62,111,616.89	26,469,963.19
支付的各项税费		117,402,127.85	105,027,445.71
支付其他与经营活动有关的现金		799,389,356.01	345,024,537.31
经营活动现金流出小计		981,656,117.26	477,781,236.51
经营活动产生的现金流量净额		-419,267,104.87	272,565,532.72
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			23,142,423.42
取得投资收益收到的现金		18,103,820.75	4,560,604.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		18,103,820.75	27,703,028.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		111,841.65	
投资支付的现金		55,000,000.00	1,142,000,000.00
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		55,111,841.65	1,142,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-37,008,020.90	-1,114,296,971.85
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		250,000,000.00	
取得借款收到的现金			600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		250,000,000.00	600,000,000.00
偿还债务支付的现金		715,310,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		132,775,185.67	77,605,948.82
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		848,085,185.67	97,605,948.82
筹资活动产生的现金流量净额		-598,085,185.67	502,394,051.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,054,360,311.44	-339,337,387.95
加: 期初现金及现金等价物余额		1,897,681,543.67	598,665,090.43
六、期末现金及现金等价物余额		843,321,232.23	259,327,702.48

注: 表中加△项目为金融类企业专用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



海南省农垦投资控股集团有限公司
合并所有者权益变动表
2021年1-6月
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本年金额												
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	13,884,536,610.00				25,811,855,685.83		28,078,328.32		1,125,963.45	48,448,325.42	-776,298,353.54	38,997,746,559.48	5,328,979,294.74
加: 会计政策变更							350,337,646.50				66,514,493.18	416,852,139.68	-98,505,800.58
前期差错更正													318,346,339.10
其他													
二、本年年年初余额	13,884,536,610.00				25,811,855,685.83		378,415,974.82		1,125,963.45	48,448,325.42	-709,783,860.36	39,414,598,699.16	5,230,473,494.16
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	250,000,000.00				659,821,820.98		-373,348,275.03		77,736.78		440,249,037.67	976,800,320.40	51,651,489.24
(一) 综合收益总额							-23,010,628.53				233,098,893.22	210,088,264.69	-62,225,581.79
(二) 所有者投入和减少资本	250,000,000.00				632,120,004.69						-10,907,948.98	871,212,055.71	125,590,447.20
1. 所有者投入的普通股	250,000,000.00											250,000,000.00	61,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													311,600,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					632,120,004.69						-10,907,948.98	621,212,055.71	63,990,447.20
(三) 专项储备提取和使用													685,202,502.91
1. 提取专项储备													
2. 使用专项储备													
(四) 利润分配									77,736.78		-104,577,736.78	-104,500,000.00	-11,713,376.17
1. 提取盈余公积									77,736.78		-77,736.78		
其中: 法定公积金									77,736.78		-77,736.78		
任意公积金													
#储备基金													
#企业发展基金													
#利润归还投资													
△2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-104,500,000.00	-104,500,000.00	-11,713,376.17
4. 其他													-116,213,376.17
(五) 所有者权益内部结转					27,701,816.29		-350,337,646.50				322,635,830.21		
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
☆5. 其他综合收益结转留存收益					27,701,816.29		-350,337,646.50				322,635,830.21		
6. 其他													
四、本年年末余额	14,134,536,610.00				26,471,677,506.81		5,067,699.79		1,203,700.23	48,448,325.42	-269,534,822.69	40,391,399,019.56	5,282,124,983.40

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 加#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



海南省农垦投资控股集团有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2021年1-6月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上年金额														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	△一般风险准 备	未分配利润	小计			
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	13,584,536,610.00				19,709,169,213.01		69,906,468.79		1,125,963.45	48,448,325.42	-792,074,482.40	32,621,112,098.27	5,206,429,158.18	37,827,541,256.45	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	13,584,536,610.00				19,709,169,213.01		69,906,468.79		1,125,963.45	48,448,325.42	-792,074,482.40	32,621,112,098.27	5,206,429,158.18	37,827,541,256.45	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	300,000,000.00				63,318,466.87		-2,873,497.89				-57,487,179.27	302,957,789.71	-33,292,119.85	269,665,669.86	
（一）综合收益总额							-2,873,497.89				12,512,820.73	9,639,322.84	-71,030,398.92	-61,391,076.08	
（二）所有者投入和减少资本	300,000,000.00				63,318,466.87							363,318,466.87	48,054,236.16	411,372,703.03	
1. 所有者投入的普通股	300,000,000.00											300,000,000.00	61,786,000.00	361,786,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					63,318,466.87							63,318,466.87	-13,731,763.84	49,586,703.03	
（三）专项储备提取和使用															
1. 提取专项储备															
2. 使用专项储备															
（四）利润分配											-70,000,000.00	-70,000,000.00	-10,315,957.09	-80,315,957.09	
1. 提取盈余公积															
其中：法定公积金															
任意公积金															
#储备基金															
#企业发展基金															
#利润归还投资															
△2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-70,000,000.00	-70,000,000.00	-10,315,957.09	-80,315,957.09	
4. 其他															
（五）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
☆5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
四、本期期末余额	13,884,536,610.00				19,772,487,679.88		67,032,970.90		1,125,963.45	48,448,325.42	-849,561,661.67	32,924,069,887.98	5,173,137,038.33	38,097,206,926.31	

注：表中加△项目为金融类企业专用；加#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



海南省农垦投资控股集团有限公司
母公司所有者权益变动表
2021年1-6月
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	实收资本（或股本）	其他权益工具			本年金额							
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,884,536,610.00				7,334,378,773.67		36,005,269.02				-1,944,361,812.13	19,310,558,840.56
加：会计政策变更					27,701,816.29						328,257,481.53	355,959,297.82
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	13,884,536,610.00				7,362,080,589.96		36,005,269.02				-1,616,104,330.60	19,666,518,138.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	250,000,000.00										-76,447,163.38	173,552,836.62
（一）综合收益总额											28,052,836.62	28,052,836.62
（二）所有者投入和减少资本	250,000,000.00											250,000,000.00
1.所有者投入的普通股	250,000,000.00											250,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）专项储备提取和使用												
1.提取专项储备												
2.使用专项储备												
（四）利润分配											-104,500,000.00	-104,500,000.00
1.提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
△2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配											-104,500,000.00	-104,500,000.00
4.其他												
（五）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
☆5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本年年末余额	14,134,536,610.00				7,362,080,589.96		36,005,269.02				-1,692,551,493.98	19,840,070,975.00

注:表中加△项目为金融类企业专用;加#项目为外商投资企业专用;加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



海南省农垦投资控股集团有限公司
母公司所有者权益变动表（续）
2021年1-6月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上年金额											
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	13,584,536,610.00				7,168,697,312.80		41,008,613.55				-1,649,642,660.05	19,144,599,876.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	13,584,536,610.00				7,168,697,312.80		41,008,613.55				-1,649,642,660.05	19,144,599,876.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	300,000,000.00				-310,902.17						-299,619,080.43	70,017.40
（一）综合收益总额											-229,619,080.43	-229,619,080.43
（二）所有者投入和减少资本	300,000,000.00				-310,902.17							299,689,097.83
1. 所有者投入的普通股	300,000,000.00											300,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-310,902.17							-310,902.17
（三）专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
（四）利润分配											-70,000,000.00	-70,000,000.00
1. 提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
△2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-70,000,000.00	-70,000,000.00
4. 其他												
（五）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
☆5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	13,884,536,610.00				7,168,386,410.63		41,008,613.55				-1,949,261,740.48	19,144,669,893.70

注：表中加△项目为金融类企业专用；加#项目为外商投资企业专用；加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



海南省农垦投资控股集团有限公司
二〇二一年一至六月财务报表附注
(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、 企业的基本情况

(一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

海南省农垦投资控股集团有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“本集团”),系经《海南省人民政府关于同意组建海南省农垦投资控股集团有限公司的批复》(琼府函【2015】199 号)批准,由海南省国有资产监督管理委员会出资设立的有限责任公司(国有独资),于 2015 年 12 月 23 日在海南省工商行政管理局申请注册登记。截止 2021 年 12 月 31 日,公司营业执照的统一社会信用代码:91460000MA5RCAPY0G;注册地址:海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层;注册资本:人民币 880,000 万元;实收资本:人民币 1,388,453.661 万元;公司的组织形式为:有限责任公司(国有独资)。公司总部地址为:海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层,公司法定代表人:盖文启。

(二) 企业的业务性质和主要经营活动。如企业所处的行业、所提供的主要产品或服务、客户的性质、销售策略、监管环境的性质等

公司主要业务板块:天然橡胶、热带水果、热带作物、草畜养殖、南繁育制种等农业种养殖业务,天然橡胶等贸易服务、土地及房地产开发业务、商贸物流业务、信用担保及小额贷等金融服务。

公司营业执照规定的经营范围:以农为主,重点发展天然橡胶、热带水果、热带作物、草畜养殖、南繁育制种等热带特色农业产业,产业投资、土地开发、园区投资运营,以及旅游健康地产、商贸物流、金融服务等现代服务业。

(三) 母公司以及集团总部的名称

本公司的最终控制人为海南省国有资产监督管理委员会。

(四) 营业期限

本公司的营业期限为:2015 年 12 月 23 日至长期。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的相关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2021 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

纳入合并范围内的子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司执行《新金融工具准则》和《新收入准则》。本财务报表的编制已经对纳入合并范围的子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则》进行了调整。

四、 重要会计政策和会计估计

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（以下称“新金融工具准则”），根据新金融工具准则的规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。同时，鼓励企业提前执行。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下称“新收入准则”），根据新收入准则的规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。同时，允许企业提前执行。

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下称“新租赁准则”），根据新租赁准则的规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。母公司或子公司在境外上市且按照国际财务报告准则或企业会计准则编制其境外财务报表的企业，可以提前执行本准则，但不应早于其同时执行新金融工具准则和新收入准则的日期。