

广西农垦集团有限责任公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，公司董事会（或法律法规及公司章程规定的有权机构）对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读

。

重大风险提示

一、其他应收款收回风险

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

二、资产负债率较高的风险

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

三、存货跌价风险

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

四、非经常性损益占比较高风险

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

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务和公司治理情况	16
一、 公司业务情况	16
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	17
四、 业务经营情况分析	17
五、 投资状况	18
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	18
第四节 财务情况	19
一、 审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 主要会计数据和财务指标	21
四、 资产情况	22
五、 负债情况	24
六、 利润及其他损益来源情况	26
七、 对外担保情况	26
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	27
五、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	28

附件 财务报表.....	30
合并资产负债表	31
母公司资产负债表.....	33
合并利润表.....	35
母公司利润表.....	37
合并现金流量表.....	38
母公司现金流量表.....	40
合并所有者权益变动表.....	42
母公司所有者权益变动表.....	46
担保人财务报表.....	49

释义

公司、本公司、广西农垦	指	广西农垦集团有限责任公司
自治区人民政府	指	广西壮族自治区人民政府
自治区农垦局	指	广西壮族自治区农垦局
16 桂农 01	指	广西农垦集团有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
17 桂农 01	指	广西农垦集团有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
14 桂农垦	指	2014 年广西农垦集团有限责任公司公司债券
16 桂农垦	指	广西农垦集团有限责任公司 2016 年非公开发行公司债券
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
截至目前	指	截至本年度报告签署日
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广西农垦集团有限责任公司
中文简称	广西农垦
外文名称（如有）	Guang Xi State Farms Group CO.LTD.
外文缩写（如有）	Guang Xi State Farms
法定代表人	甘承会
注册地址	广西南宁市七星路 135 号
办公地址	广西南宁市民族大道 32 号
办公地址的邮政编码	530022
公司网址	http://www.gxnk.com.cn/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	朱晓明
联系地址	广西南宁市民族大道 32 号
电话	0771-2804138
传真	0771-2804138
电子信箱	Zxm9123@126.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com
年度报告备置地	广西南宁市民族大道 32 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广西壮族自治区人民政府

报告期末实际控制人名称：广西壮族自治区人民政府

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

2017年6月，公司董事长由刘刚变更为甘承会；2017年12月，公司总经理由杨海空变更为谭良良；2018年1月，任命杨伟林、金大刚、黄永润为公司董事、副总经理，变更人员简历如下：

1、甘承会先生 董事长

高级政工师，1963年出生，曾任广西玉林市政府副市长、党组成员，广西钦州市委常委、统战部部长、秘书长，广西钦州市政协主席、党组书记，广西壮族自治区人大常委会选举联络工作委员会主任，自治区人大常委会机关党组成员。现任自治区农垦工委书记、农垦局局长、农垦集团董事长。

2、谭良良先生 董事、总经理

高级经济师，1964年出生，曾任广西南宁市自来水公司副经理、经理、党委副书记，广西南宁建宁水务集团有限责任公司董事长、党委书记，广西绿城水务股份有限公司董事长（兼），广西南宁建宁水务集团有限责任公司董事长，广西南宁建宁水务投资集团有限责任公司党委书记，广西绿城水务股份有限公司董事长（兼），广西南宁市西乡塘区委书记，南宁市西乡塘区产业园区党工委书记（兼），广西农村投资集团有限公司董事、常务副总经理。现任广西农垦局工委书记，农垦集团董事、总经理。

3、杨伟林先生 董事、副总经理

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

4、金大刚先生 董事、副总经理

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

5、黄永润先生 董事、副总经理

高级经济师，1961年出生，曾任广西国营荣光农场工人、会计、茶厂厂长、茶叶公司经理、副场长，广西国营洞美农场场长，广西农垦南宁工贸公司总经理，广西农垦局财务国资部部长，广西农垦局计划财务处处长，广西南宁绿垦现代农业有限责任公司董事长，广西区农垦局副巡视员。现任广西农垦局副巡视员，农垦集团董事、副总经理。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

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

（二）受托管理人/债权代理人

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

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

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

（三）资信评级机构

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

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

七、中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136399
2、债券简称	16 桂农 01
3、债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 17 日
5、到期日	2019 年 6 月 17 日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	4.40
8、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143024
2、债券简称	17 桂农 01
3、债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 13 日
5、到期日	2020 年 3 月 13 日
6、债券余额	6.40
7、利率（%）	5.50
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	于 2018 年 3 月 13 日首次付息，不存在违约情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124614
2、债券简称	14 桂农垦
3、债券名称	2014 年广西农垦集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2014 年 3 月 18 日

5、到期日	2021年3月18日
6、债券余额	7.00
7、利率（%）	7.50
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	118754
2、债券简称	16 桂农垦
3、债券名称	广西农垦集团有限责任公司2016年非公开发行公司债券
4、发行日	2016年7月20日
5、到期日	2019年7月20日
6、债券余额	8.50
7、利率（%）	5.50
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付，不存在违约情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136399

债券简称	16 桂农 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金10亿元已全部按照募集说明书要求偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143024

债券简称	17 桂农 01
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	6.40
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 6.4 亿元已全部按照募集说明书要求偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124614

债券简称	14 桂农垦
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 7 亿元已全部按照募集说明书要求用于项目投资金额 5.6 亿元，补充营运资金 1.4 亿元。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118754

债券简称	16 桂农垦
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.50
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 8.5 亿元已全部按照募集说明书要求偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136399 、 143024
债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对	无影响

投资者权益的影响	
债券代码	124614
债券简称	14 桂农垦
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月29日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异的评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2013年7月12日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力很强；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响很小

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136399、143024、124614、118754

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

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136399、143024、124614、118754

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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136399、143024、124614、118754

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

七、持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136399、143024
债券简称	16 桂农 01、17 桂农 01
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债券受托管理人严格按照约定，对公司资信情况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，履行了作为债券受托管理人的相关职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露地址为 http://www.sse.com

债券代码	124614
债券简称	14 桂农垦
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司南宁江南支行
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债券受托管理人严格按照约定，对公司资信情况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，履行了作为债券受托管理人的相关职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露地址为 http://www.sse.com 、 www.chinabond.com.cn/ 、 www.chinamoney.com.cn/

债券代码	118754
债券简称	16 桂农垦
债券受托管理人名称	西南证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，债券受托管理人严格按照约定，对公司资信情况、募集资金管理运用情况、本息偿付情况等进行了持续跟踪，履行了作为债券受托管理人的相关职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露地址为 http://www.szse.cn

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

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

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

（二）未来发展展望

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

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

（三）报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

严格按照募集说明书相关约定或承诺执行，截至报告之日未发生不履行募集说明书相关约定的情况。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

（一）业务独立情况

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

（二）资产独立情况

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

（三）人员独立情况

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

（四）机构独立情况

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

（五）财务独立情况

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

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
机制糖	31.86	25.97	31.69	38.79	33.52	41.80
酒精	2.88	2.78	2.87	1.26	1.10	1.36
淀粉	19.97	16.99	19.86	18.16	15.94	19.57
剑麻制品	2.05	2.09	2.04	0.88	0.89	0.95
成品茶	0.11	0.07	0.11	0.13	0.09	0.14

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
畜牧业收入	11.81	9.32	11.75	15.35	12.51	16.54
农业收入	6.24	4.97	6.20	7.04	6.02	7.59
林业收入	0.05	0.03	0.05	0.55	0.49	0.60
商业收入	19.60	19.43	19.50	1.11	0.92	1.20
服务业	0.96	0.48	0.96	1.30	0.72	1.40
土地整理开发	2.87	1.31	2.86	3.56	1.65	3.84
其他	2.12	1.54	2.10	4.65	4.16	5.02
合计	100.51	84.98	100.00	92.79	78.02	100.00

（二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与公司经营相关的为经营性往来款，与公司经营无关的为非经营性往来款

1. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：34,287.99，占合并口径净资产的比例（%）：3.21，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

□是 √否

第四节 财务情况**一、 审计情况**

□标准无保留意见 √其他审计意见

会计师事务所名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见
所涉及的事项	本公司根据广西壮族自治区国有资产监督管理委员会《关于对〈自治区农垦局（农垦集团）关于开展农垦系统内国有资产清产核资工作的请示〉有关意见的批复》（桂国资函（2016）374号），于2016年11月开展清产核资工作，资产清查时点（即清产核资基准日）为2015年12月31日，后根据广西壮族自治区办公厅“关于调整清产核资基准日的请示（桂垦报（2017）67号）”的批复，本公司将清产核资的基准日期变更为2016年12月31日，至本报告报出日止，清产核资工作尚在进行中。根据《关于印发清产核资工作问题问题解答（一）的通知》（国资厅评价【2003】53号）的规定，企业在清产核资中清查出的资产损失，在国资委没有批准之前不能自行进行账务处理。
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	无重大影响

二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

（一） 会计政策变更**1、 重要会计政策变更**

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对

一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。本公司执行上述规定的主要影响如下

本年会计政策变更对2017年度合并利润表及母公司利润表各项目的的影响分析如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	影响金额（增加+/减少-）	
	合并	母公司
资产处置损益	-3,653,545.89	-
其他收益	92,246,456.68	9,246,207.92
营业外收入	-109,482,456.68	-9,246,207.92
营业外支出	-20,889,212.10	-

本年会计政策变更不影响对2017年12月31日合并资产负债表及母公司资产负债表

采用变更后会计政策编制的2016年度合并利润表及母公司利润表各项目，与采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	影响金额（增加+/减少-）	
	合并	母公司
资产处置损益	32,192,410.18	--
其他收益	-32,192,410.18	-
营业外收入	-	-
营业外支出	-	--

上述会计政策变更不影响2016年12月31日的合并资产负债表及母公司资产负债表。

（二）会计估计变更：

本公司报告期内无需披露的会计估计变更事项。

（三）重大前期差错更正：

1、根据“广西壮族自治区物价局糖业发展办公室关于2016/2017榨季糖料蔗收购价格实行提前联动的紧急通知”桂价电（2017）5号文的规定，2016/2017榨季甘蔗收购价由原定首付价480元/吨，联动至500元/吨。为此，公司按20元/吨在2017年补提了2016年10-12月所收购甘蔗成本，同时，将上述2016年加价甘蔗已加工机制糖并销售部分所负担的联动成本作为以前年度追溯调整事项，追调入2016年度营业成本。调增营业成本18,273,551.38元，追调存货2,910,540元，追调应付账款21,184,091.38元。

2、补记2016年对广西农垦糖业集团华盛化工有限公司投资损失209,086.69元，调减投资收益。

3、补记上年印花税869,011.67元，调增税金及附加。

4、根据以前年度广西农垦集团天成纸业有限公司拖欠广西农垦糖业集团红河制糖有限公司蔗渣款，广西农垦糖业集团红河制糖有限公司对其收取资金占用费，按照银行同期的年利率上浮10.00%收取利息费用3,396,363.67元，但未根据当期的利息收入计缴相应的税费。2017年7月广西农垦糖业集团红河制糖有限公司在来宾市兴宾区国家税务局补缴税款113,594.74元，其中城市维护建设税55,345.94元，教育费附加33,207.56元，地方教育费附加22,138.37元，水利建设基金2,902.87元，合计调增税金及附加。

由于更正上述前期重大差错，调整了2017年年初留存收益及相关项目期初数，其中：未分配利润项目调减19,465,244.48元；利润表2016年度数栏，已按调整后数字填列，其中：营业成本项目调增18,273,551.38元，税金及附加项目调增982,606.41元，投资收益项目调减209,086.69元。调减了2016年度利润总额19,465,244.48元，分别调减了2017年年初未分配利润19,465,244.48元。

追溯调整后，年初报表变动情况如下：

(1) 资产负债表变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	年初余额	原报表余额	调整金额
流动资产:			
存货	1,876,667,784.29	1,873,757,244.29	2,910,540.00
长期股权投资	25,147,194.25	25,356,280.94	-209,086.69
资产总计	33,326,136,591.07	33,323,435,137.76	2,701,453.31
应付账款	812,881,978.04	791,697,886.66	21,184,091.38
应交税费	105,967,557.05	104,984,950.64	982,606.41
未分配利润	-1,013,600,511.96	-994,135,267.48	-19,465,244.48
负债和所有者权益总计	33,326,136,591.07	33,323,435,137.76	2,701,453.31

(2) 利润表变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	上年金额	原报表金额	调整金额
营业成本	8,076,961,630.13	8,058,688,078.75	18,273,551.38
税金及附加	61,544,597.04	60,561,990.63	982,606.41
投资收益	8,168,313.87	8,377,400.56	-209,086.69
净利润	525,400,662.11	544,865,906.59	-19,465,244.48

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位: 万元 币种: 人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	3,658,225.17	3,332,613.66	9.77	
2	总负债	2,590,167.73	2,429,776.51	6.60	
3	净资产	1,068,057.43	902,837.15	18.30	
4	归属母公司股东的净资产	1,044,242.47	884,995.86	17.99	
5	资产负债率 (%)	70.80	72.91	-2.89	
6	流动比率	1.01	0.82	23.17	
7	速动比率	0.87	0.69	26.09	
8	期末现金及现金等价物余额	575,607.22	509,468.98	12.98	
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业总收入	1,064,371.55	989,844.32	7.53	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
2	营业总成本	866,721.17	807,696.16	7.31	
3	利润总额	17,305.08	58,871.91	-70.61	2016年有4.22亿债务重组利得
4	净利润	14,281.99	52,540.07	-72.82	同上
5	扣除非经常性损益后净利润	3,798.28	821.23	362.52	政府补助减少
6	归属母公司股东的净利润	10,807.56	47,325.77	-77.16	同上
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	156,425.52	186,215.30	-16.00	
8	EBITDA 利息倍数	2.01	2.77	-27.44	
9	经营活动产生的现金流净额	-65,540.41	126,457.21	-151.83	糖业集团12月销售糖款, 糖款未结算
10	投资活动产生的现金流净额	-101,857.73	-149,677.05	31.95	项目投资减少
11	筹资活动产生的现金流净额	233,502.82	148,660.58	57.07	本部新增15亿永续债
12	应收账款周转率	6.94	8.80	-21.14	
13	存货周转率	4.24	4.16	1.92	
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表

四、资产情况

(一) 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	589,132.97	524,824.72	12.25	
应收票据	15,326.83	10,124.44	51.38	明阳生化新增汇票结算
应收账款	206,638.77	99,968.76	106.70	糖业集团12月销售糖款未回款
预付款项	90,135.75	63,145.04	42.74	商贸公司新增预付货款
应收利息	10,530.09	8,633.94	21.96	
其他应收款	283,181.85	225,679.14	25.48	
存货	221,221.71	187,666.78	17.88	
其他流动资产	123,941.16	140,246.55	-11.63	
流动资产合计	1,545,415.46	1,260,838.84	22.57	
可供出售金融资产	39,041.03	28,416.03	37.39	本部参与桂林银行

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
				定增
固定资产	657,888.81	623,860.13	5.45	
生产性生物资产	20,680.05	20,287.13	1.94	
在建工程	333,843.82	359,089.72	-7.03	
无形资产	900,576.69	908,830.22	-0.91	
其他非流动资产	62,847.60	46,625.84	34.79	印尼产业园预付长期标的
非流动资产合计	2,112,811.86	2,071,774.82	1.98	
资产总计	3,658,225.17	3,332,613.66	9.77	

2. 主要资产变动的原因

详见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
土地使用权	13,502.41	14,601.77	抵押贷款
固定资产	7,605.43		融资租赁
投资性房地产	1,004.45		融资租赁
股权	160,436.88	183,862.18	质押贷款
银行存款	15,355.74		质押贷款
应收票据	2,500.00		质押贷款
合计	200,404.91		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例 (%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
广西农垦糖业集团股份有限公司	736,052.24	505,721.03	100.00	质押借款

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
合计	736,052.24	505,721.03	-	-

五、负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	733,555.68	508,322.44	44.31	业务发展规划扩大
应付票据	27,253.45	14,988.00	81.84	明阳生化新增汇票结算
应付账款	92,365.18	81,288.20	13.63	
预收款项	46,785.13	41,710.07	12.17	
其他应付款	157,086.51	133,102.56	18.02	
一年内到期的非流动负债	104,305.20	201,500.00	-48.24	到期10亿元定向融资工具
其他流动负债	304,761.86	502,793.42	-39.39	减少20亿元超短期融资券
流动负债合计	1,524,627.50	1,546,789.11	-1.43	
长期借款	40,518.33	21,026.12	92.70	业务发展规划扩大
应付债券	617,224.83	453,238.74	36.18	新增10亿元中期票据、10亿元定向融资工具，6.4亿元公司债
长期应付款	55,514.32	62,849.40	-11.67	
专项应付款	103,702.09	120,189.61	-13.72	
递延收益	238,571.39	210,272.95	13.46	
其他非流动负债	1,859.34	8,203.54	-77.33	项目完工款项已经结算
非流动负债合计	1,065,540.23	882,987.40	20.67	
负债合计	2,590,167.73	2,429,776.51	6.60	

2. 主要负债变动的的原因

详见上表

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额199.53亿元；上年末借款总额174.38亿元
借款总额同比变动超过30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

2018 预计需要营业资金 40 亿元，偿债资金 105 亿元，共计 145 亿元。2018 年计划完成银行贷款 75 亿元，发行超短期融资券 40 亿元，短期融资券 10 亿元，公司债 10 亿元，定向融资工具 10 亿元，共计 145 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业发展银行	15.00	7.00	8.00
农业银行	14.58	1.34	13.24
光大银行	10.00	5.50	4.50
国家开发银行	7.00	5.12	1.88
广西农村信用社	12.00	11.75	0.25
交通银行	15.00	11.75	3.25
建设银行	5.40	4.20	1.20
中国银行	5.00	4.00	1.00
民生银行	1.50	0.00	1.50
兴业银行	15.00	2.00	13.00
北部湾银行	5.00	3.25	1.75
中信银行	3.00	3.00	0.00
工商银行	3.50	3.50	0.00
桂林银行	4.00	2.00	2.00
汇丰银行	3.00	3.00	0.00
浦发银行	3.00	3.00	0.00
进出口银行	4.00	3.00	1.00
华夏银行	2.00	2.00	0.00
广发银行	2.00	2.00	0.00
招商银行	2.00	0.00	2.00
合计	131.98	77.41	54.57

本报告期银行授信额度变化情况：5.87 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

60 亿元

六、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：17,305.08

报告期非经常性损益总额：10,483.71

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4,459	理财收益	520.03	不可持续
公允价值变动损益	6.38		0	
资产减值损失	6,891.62		0	
营业外收入	27,812.92	政府补助	27,812.92	可持续
营业外支出	32,420.52	社会性支出	-32,420.52	可持续
其它收益	15,126.87	政府补助	14,571.28	可持续

七、对外担保情况**（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况**

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2,230.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否**（二）对外担保是否存在风险情况**适用 不适用**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**适用 不适用**二、关于破产相关事项**适用 不适用**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项****（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn	2017年2月8日	已及时披露	无
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn	2017年9月5日	已及时披露	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn	2017年6月29日	已及时披露	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn	2018年1月23日	已及时披露	无
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn	2018年4月27日	已及时披露	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《广西农垦集团有限责任公司公司债券
2017 年年度报告》之签章页)

广西农垦集团有限责任公司



2018 年 4 月 27 日

附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	5,891,329,746.91	5,248,247,182.35
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,143,200.41	5,494,726.75
衍生金融资产		
应收票据	153,268,339.29	101,244,448.60
应收账款	2,066,387,717.35	999,687,637.07
预付款项	901,357,493.95	631,450,392.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	105,300,890.49	86,339,366.64
应收股利		
其他应收款	2,856,716,951.67	2,256,791,406.66
买入返售金融资产		
存货		
持有待售的资产	2,212,217,126.83	1,876,667,784.29
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,239,411,596.93	1,402,465,454.27
流动资产合计	15,454,133,063.83	12,608,388,398.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	390,410,280.79	284,160,280.79
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	35,923,550.84	25,147,194.25
投资性房地产	140,159,695.25	90,977,940.21
固定资产	6,578,888,080.84	6,238,601,263.14
在建工程	3,338,438,217.23	3,590,897,213.11
工程物资	1,826,745.70	722,036.84
固定资产清理	3,507,282.22	
生产性生物资产	206,800,539.29	202,871,261.32
油气资产		
无形资产	9,005,766,930.77	9,088,302,220.67
开发支出	587,286,061.41	576,930,831.97
商誉	18,127,028.22	18,127,028.22
长期待摊费用	106,109,262.57	65,622,941.04

递延所得税资产	86,398,944.58	69,129,534.86
其他非流动资产	628,475,989.47	466,258,445.80
非流动资产合计	21,128,118,609.18	20,717,748,192.22
资产总计	36,582,251,673.01	33,326,136,591.07
流动负债：		
短期借款	7,335,556,790.78	5,083,224,363.86
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	272,534,500.00	149,880,000.00
应付账款	923,651,783.25	812,881,978.04
预收款项	467,851,319.66	417,100,731.48
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	115,002,504.16	130,797,496.50
应交税费	151,359,999.91	105,967,557.05
应付利息	318,004,087.54	393,275,054.43
应付股利	778,417.03	804,075.32
其他应付款	1,570,865,056.71	1,331,025,634.25
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,043,051,950.07	2,015,000,000.00
其他流动负债	3,047,618,602.92	5,027,934,199.32
流动负债合计	15,246,275,012.03	15,467,891,090.25
非流动负债：		
长期借款	405,183,315.00	210,261,204.41
应付债券	6,172,248,273.71	4,532,387,416.23
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	555,143,212.67	628,493,970.34
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,037,020,884.94	1,201,896,053.37
预计负债		
递延收益	2,385,713,858.49	2,102,729,474.83
递延所得税负债	81,499,412.73	72,070,540.57
其他非流动负债	18,593,355.89	82,035,384.33
非流动负债合计	10,655,402,313.43	8,829,874,044.08
负债合计	25,901,677,325.46	24,297,765,134.33

所有者权益：		
股本	1,489,694,601.93	1,489,694,601.93
其他权益工具	1,492,500,000.00	
其中：优先股		
永续债	1,492,500,000.00	
资本公积	8,261,929,179.74	8,261,929,179.74
减：库存股		
其他综合收益	2,482,930.42	9,624,201.00
专项储备	18,543,140.76	19,532,921.76
盈余公积	82,778,195.86	82,778,195.86
一般风险准备		
未分配利润	-905,524,915.84	-1,013,600,511.96
归属于母公司所有者权益合计	10,442,403,132.87	8,849,958,588.33
少数股东权益	238,171,214.68	178,412,868.41
所有者权益合计	10,680,574,347.55	9,028,371,456.74
负债和所有者权益总计	36,582,251,673.01	33,326,136,591.07

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,869,332,779.41	912,732,783.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,476,895.54	1,301,071.09
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	9,387,578,899.85	8,080,307,498.63
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,327,290,232.50	3,562,214,099.26
流动资产合计	14,585,678,807.30	12,556,555,452.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	262,459,736.22	156,209,736.22
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,366,298,793.96	2,363,298,793.96

投资性房地产	96,258,737.59	97,911,826.67
固定资产	347,640,218.32	361,084,345.67
在建工程	65,232,241.00	66,935,014.06
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	59,822,081.26	56,899,515.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	70,005,053.03	57,072,089.29
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,267,716,861.38	3,159,411,320.87
资产总计	17,853,395,668.68	15,715,966,772.93
流动负债:		
短期借款	3,045,617,450.00	1,334,740,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	545,947.65	
预收款项	2,041,504.00	
应付职工薪酬	226,311.30	
应交税费	-350,833.12	-5,735,386.95
应付利息	300,028,711.12	392,750,931.51
应付股利		
其他应付款	1,395,786,877.86	902,550,136.71
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,010,000,000.00	2,015,000,000.00
其他流动负债	3,000,000,000.00	5,000,000,000.00
流动负债合计	8,753,895,968.81	9,639,305,681.27
非流动负债:		
长期借款	45,739,400.00	117,118,000.00
应付债券	6,172,248,273.71	4,532,387,416.23
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	206,986,529.27	182,336,279.46
预计负债		
递延收益	55,672,423.61	51,918,631.53
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计	6,480,646,626.59	4,883,760,327.22
负债合计	15,234,542,595.40	14,523,066,008.49
所有者权益：		
股本	821,438,442.05	821,438,442.05
其他权益工具	1,492,500,000.00	
其中：优先股		
永续债	1,492,500,000.00	
资本公积	201,623,567.17	201,623,567.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	78,166,075.68	78,166,075.68
未分配利润	25,124,988.38	91,672,679.54
所有者权益合计	2,618,853,073.28	1,192,900,764.44
负债和所有者权益总计	17,853,395,668.68	15,715,966,772.93

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	10,643,715,508.22	9,898,443,217.58
其中：营业收入	10,643,715,508.22	9,898,443,217.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,616,857,692.19	9,866,816,673.94
其中：营业成本	8,667,211,707.73	8,076,961,630.13
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	56,623,415.96	61,544,597.04
销售费用	196,506,725.77	184,177,246.34
管理费用	872,620,051.96	851,630,591.10
财务费用	754,979,580.48	669,833,767.12
资产减值损失	68,916,210.29	22,668,842.21
加：公允价值变动收益（损失以“-”	63,763.66	-351,472.35

”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)	44,589,967.10	8,168,313.87
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-3,653,545.89	32,192,410.18
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
其他收益	151,268,744.31	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	219,126,745.21	71,635,795.34
加:营业外收入	278,129,191.45	860,416,845.79
减:营业外支出	324,205,173.78	343,333,539.30
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	173,050,762.88	588,719,101.83
减:所得税费用	30,230,850.01	63,318,439.72
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	142,819,912.87	525,400,662.11
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	142,819,912.87	525,400,662.11
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	34,744,316.75	52,142,931.20
2.归属于母公司股东的净利润	108,075,596.12	473,257,730.91
六、其他综合收益的税后净额	-7,141,270.58	7,790,464.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,141,270.58	7,790,464.29
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-7,141,270.58	7,790,464.29
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-7,141,270.58	7,790,464.29

6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	135,678,642.29	533,191,126.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	100,934,325.54	481,048,195.20
归属于少数股东的综合收益总额	34,744,316.75	52,142,931.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	22,118,504.26	13,251,258.20
减：营业成本	4,154,256.43	2,842,813.07
税金及附加	3,288,258.13	6,148,107.62
销售费用		
管理费用	71,338,049.72	58,942,425.12
财务费用	597,216,560.59	406,822,546.79
资产减值损失	51,730,354.95	46,321,000.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	175,824.45	-14,179.39
投资收益（损失以“－”号填列）	558,014,481.16	311,848,963.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	9,246,207.92	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-138,172,462.03	-195,990,851.29
加：营业外收入	60,863,669.47	59,922,170.34
减：营业外支出	2,171,862.34	4,182,495.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-79,480,654.90	-140,251,176.59
减：所得税费用	-12,932,963.74	-57,072,089.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-66,547,691.16	-83,179,087.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-66,547,691.16	-83,179,087.30
（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）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净		

资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-66,547,691.16	-83,179,087.30
七、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人:甘承会 主管会计工作负责人:何军 会计机构负责人:朱晓明

合并现金流量表

2017年1—12月

编制单位:广西农垦集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:经审计

项目	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	9,331,002,109.90	9,830,678,112.96
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	21,976,946.80	53,688,322.95
收到其他与经营活动有关的现金	1,762,748,959.19	2,037,397,816.08
经营活动现金流入小计	11,115,728,015.89	11,921,764,251.99
购买商品、接受劳务支付的现金	9,157,187,503.41	8,064,899,700.51
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,160,420,174.73	1,061,300,489.08
支付的各项税费	342,939,138.42	348,501,689.50
支付其他与经营活动有关的现金	1,110,585,294.10	1,182,490,236.74
经营活动现金流出小计	11,771,132,110.66	10,657,192,115.83
经营活动产生的现金流量净额	-655,404,094.77	1,264,572,136.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,600,000.00
取得投资收益收到的现金	32,439,357.35	47,865,660.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,158,514.40	981,984.00
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	491,506,171.89	58,561,181.94
投资活动现金流入小计	525,104,043.64	113,008,826.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,173,375,466.00	1,168,355,879.58
投资支付的现金	112,433,000.00	40,234,352.99
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	257,872,850.89	401,189,086.25
投资活动现金流出小计	1,543,681,316.89	1,609,779,318.82
投资活动产生的现金流量净额	-1,018,577,273.25	-1,496,770,492.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,517,320,347.59	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	18,957,877,450.00	15,245,697,280.69
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	856,572,549.19	625,394,169.51
筹资活动现金流入小计	21,331,770,346.78	15,871,091,450.20
偿还债务支付的现金	17,560,935,588.24	13,054,415,621.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	803,372,779.65	755,706,925.05
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	632,433,790.44	574,363,114.73
筹资活动现金流出小计	18,996,742,158.33	14,384,485,661.63
筹资活动产生的现金流量净额	2,335,028,188.45	1,486,605,788.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	335,566.93	17,904,893.60

五、现金及现金等价物净增加额	661,382,387.36	1,272,312,325.85
加：期初现金及现金等价物余额	5,094,689,780.01	3,822,377,454.16
六、期末现金及现金等价物余额	5,756,072,167.37	5,094,689,780.01

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	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	21,938,575.39	4,118,753.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	54,135,178.00	40,460,985.59
经营活动现金流入小计	76,073,753.39	44,579,738.89
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	27,232,789.78	27,983,515.30
支付的各项税费	19,223,165.67	17,142,036.47
支付其他与经营活动有关的现金	49,252,265.11	52,360,427.42
经营活动现金流出小计	95,708,220.56	97,485,979.19
经营活动产生的现金流量净额	-19,634,467.17	-52,906,240.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,781,948,587.46	1,552,114,293.29
取得投资收益收到的现金	23,936,501.13	80,032,760.98
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	306,945,791.20	114,683,481.80
投资活动现金流入小计	3,112,830,879.79	1,746,830,536.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,450,178.19	3,379,576.99
投资支付的现金	3,088,030,000.00	1,913,824,720.09
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	3,090,480,178.19	1,917,204,297.08
投资活动产生的现金流量净额	22,350,701.60	-170,373,761.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,492,500,000.00	
取得借款收到的现金	14,027,167,450.00	10,149,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,401,672,211.43	9,250,868,477.81
筹资活动现金流入小计	20,921,339,661.43	19,400,348,477.81

偿还债务支付的现金	13,776,930,350.00	8,056,432,230.33
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	799,128,540.54	573,586,533.52
支付其他与筹资活动有关的现金	5,278,958,432.91	10,401,142,022.54
筹资活动现金流出小计	19,855,017,323.45	19,031,160,786.39
筹资活动产生的现金流量净额	1,066,322,337.98	369,187,691.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	-288,576.08	-479,443.68
五、现金及现金等价物净增加额	1,068,749,996.33	145,428,246.43
加：期初现金及现金等价物余额	790,732,783.08	645,304,536.65
六、期末现金及现金等价物余额	1,859,482,779.41	790,732,783.08

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,489,694,601.93				8,261,929,179.74		9,624,201.00	19,532,921.76	82,778,195.86		-1,013,600,511.96	178,412,868.41	9,028,371,456.74
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,489,694,601.93				8,261,929,179.74		9,624,201.00	19,532,921.76	82,778,195.86		-1,013,600,511.96	178,412,868.41	9,028,371,456.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,492,500,000.00				-7,141,270.58	-989,781.00			108,075,596.12	59,758,346.27	1,652,202,890.81
（一）综合收益总额							-7,141,270.58				108,075,596.12	34,744,316.75	135,678,642.29
（二）所有者投入和减少资本			1,492,500,000.00									25,014,029.52	1,517,514,029.52

1. 股东投入的普通股												25,014,029.52	25,014,029.52
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,492,500,000.00										1,492,500,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,489,6		1,492,5		8,261,9		2,482,9	18,543,	82,778,		-	238,171,2	10,680,57

	94,601.93		00,000.00		29,179.74		30.42	140.76	195.86		905,524,915.84	14.68	4,347.55
--	-----------	--	-----------	--	-----------	--	-------	--------	--------	--	----------------	-------	----------

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	1,489,694,601.93				8,261,929,179.74		1,833,736.71	17,496,541.77	82,778,195.86		-1,486,858,242.87	126,269,937.21	8,493,143,950.35
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	1,489,694,601.93				8,261,929,179.74		1,833,736.71	17,496,541.77	82,778,195.86		-1,486,858,242.87	126,269,937.21	8,493,143,950.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							7,790,464.29	2,036,379.99			473,257,730.91	52,142,931.20	535,227,506.39
（一）综合收益总额							7,790,464.29				473,257,730.91	52,142,931.20	533,191,126.40
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								2,036,379.99				2,036,379.99	
1. 本期提取								6,348,232.68				6,348,232.68	
2. 本期使用								4,311,852.69				4,311,852.69	
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,489,694,601.93				8,261,929,179.74		9,624,201.00	19,532,921.76	82,778,195.86		-1,013,600,511.96	178,412,868.41	9,028,371,456.74

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68	91,672,679.54	1,192,900,764.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68	91,672,679.54	1,192,900,764.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			1,492,500.00							-66,547,691.16	1,425,952,308.84
（一）综合收益总额										-66,547,691.16	-66,547,691.16
（二）所有者投入和减少资本			1,492,500.00								1,492,500,000.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,492,500.00								1,492,500,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	821,438,442.05		1,492,500,000.00		201,623,567.17				78,166,075.68	25,124,988.38	2,618,853,073.28

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68	174,851,766.84	1,276,079,851.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68	174,851,766.84	1,276,079,851.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-	-
										83,179,000.00	83,179,000.00

										87.30	7.30
(一) 综合收益总额										-	-
										83,179.0	83,179.08
										87.30	7.30
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	821,438,442.05				201,623,567.17				78,166,075.68	91,672,679.54	1,192,900,764.44

法定代表人：甘承会 主管会计工作负责人：何军 会计机构负责人：朱晓明

担保人财务报表

适用 不适用