

**新疆华凌工贸（集团）有限公司**

**公司债券 2017 年年度报告**

**（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。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本次债券时，应认真考虑各项可能对本次债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

报告期内，我公司收到上海证券交易所纪律处分决定书，《关于对新疆华凌工贸（集团）有限公司予以通报批评的决定》[2017]30号。此次通报批评是针对上一报告期，即2016年度的资金使用违规情况的通报批评决定，决定书涉及内容已于上一个报告期整改完毕，2017年度不存在新增和存续的类似情况。处分决定书涉及的批评内容的整改情况如下：

将本次债券募集资金8000万元拆借给关联方新疆家瑞祥物业管理有限公司；5000万元拆借给非关联方新疆卓越房地产开发有限公司；300万元拆借给关联方新疆华顺工贸有限公司；10000万元拆借给非关联方新疆海益股权投资有限公司。

针对上述募集资金违规使用情况，我公司在报告期内进行了整改：新疆家瑞祥物业管理有限公司已于2016年6月28-29日将8000万元拆借款返还至我公司基本账户；新疆卓越房地产开发有限公司已于2016年6月7日至8日分两笔将5000万元拆借款返还至我公司基本账户；新疆华顺工贸有限公司已于2016年3月23日将300万元拆借款返还至我公司基本账户；我公司已于2016年6月23日将自有资金10000万元返还至募集资金监管账户，用以替代之前借贷给新疆海益股权投资有限公司的款项，新疆海益股权投资有限公司已于2016年7月22日将10000万元归还至公司账户。

上一个报告期内，公司因募集资金未按募集说明书约定用途使用及重大事项披露不及时，收到中国证券监督管理委员会新疆监管局《关于对新疆华凌工贸（集团）有限公司采取出具警示函措施的决定》，该事项已在上海证券交易所进行披露。公司将切实履行公司作出的不将募集资金借给其他企业的承诺，合规使用募集资金，并及时披露重大事项。

截至2017年12月31日，除上述募集资金违规使用及整改情况外，我公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

## 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	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
跟踪资信评级情况	10
二、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务和公司治理情况	14
一、 公司业务情况	14
二、 公司治理、内部控制情况	20
三、 公司独立性情况	20
四、 业务经营情况分析	21
五、 投资状况	23
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	24
第四节 财务情况	24
一、 审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 主要会计数据和财务指标	24
四、 资产情况	27
五、 负债情况	30
六、 利润及其他损益来源情况	33
七、 对外担保情况	34
第五节 重大事项	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	35
二、 关于破产相关事项	35
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露情况	35

第六节	特殊债项应当披露的其他事项 .....	35
第七节	发行人认为应当披露的其他事项 .....	35
第八节	备查文件目录 .....	38
附件	财务报表 .....	40
	<b>合并资产负债表</b> .....	<b>41</b>
	母公司资产负债表 .....	43
	合并利润表 .....	45
	母公司利润表 .....	46
	合并现金流量表 .....	47
	母公司现金流量表 .....	49
	合并所有者权益变动表 .....	51
	母公司所有者权益变动表 .....	54
	担保人财务报表 .....	57

## 释义

公司/本公司/我公司/华凌集团	指	新疆华凌工贸（集团）有限公司
我国/中国	指	中华人民共和国
本次债券	指	经证监会“证监许可[2015]2345号”文核准发行的总额合计20亿元的新疆华凌工贸（集团）有限公司2015年公司债券（第一期）和新疆华凌工贸（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
德邦证券/主承销商/债券受托管理人	指	德邦证券股份有限公司
募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《新疆华凌工贸（集团）有限公司2015年公司债券（第一期）募集说明书》和《新疆华凌工贸（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）募集说明书》
资信评级机构/联合评级	指	联合信用评级有限公司
会计师事务所	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
公司章程	指	新疆华凌工贸（集团）有限公司章程
股东会	指	新疆华凌工贸（集团）有限公司股东会
董事会	指	新疆华凌工贸（集团）有限公司董事会
报告期	指	2017年
工作日	指	指北京市的商业银行的对公正常营业日（不包括法定节假日或休息日）。
暖万家热力	指	新疆暖万家热力有限责任公司
Basis 银行	指	格鲁吉亚 JSC Basis Bank Group
华凌畜牧/畜牧公司	指	华凌畜牧产业开发有限公司
华凌房地产	指	新疆华凌房地产开发有限公司
华凌大饭店	指	新疆华凌大饭店有限责任公司
家瑞祥物业	指	新疆家瑞祥物业服务有限责任公司

## 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	新疆华凌工贸（集团）有限公司
中文简称	新疆华凌
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	米恩华
注册地址	新疆乌鲁木齐市水磨沟区西虹东路9号
办公地址	新疆乌鲁木齐市水磨沟区西虹东路9号
办公地址的邮政编码	830026
公司网址	<a href="http://www.hualing.cn/">http://www.hualing.cn/</a>
电子信箱	<a href="mailto:hualing@hualing.cn">hualing@hualing.cn</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马建伟
联系地址	新疆乌鲁木齐市水磨沟区西虹东路9号
电话	0991-5184667
传真	0991-5181288
电子信箱	<a href="mailto:jxjwtl@126.com">jxjwtl@126.com</a>

### 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	投资者可至本公司查阅公司债券年度报告，或访问上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）进行查阅。
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅公司债券年度报告，或访问上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）进行查阅。

**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：米恩华

报告期末实际控制人名称：米恩华

**（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**

无

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	西安市高新区高新路 25 号希格玛大厦三层、四层
签字会计师姓名	于浩、王侠

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	136043
债券简称	15 华凌 01
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼
联系人	袁磊、纪涌涛
联系电话	021-68761616

债券代码	136218
债券简称	16 华凌 01
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼
联系人	袁磊、纪涌涛
联系电话	021-68761616

**（三）资信评级机构**

债券代码	136043、136218
债券简称	15 华凌 01、16 华凌 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层



## 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	136218
2、债券简称	16华凌01
3、债券名称	新疆华凌工贸（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年2月1日
5、到期日	2021年2月1日
6、债券余额	8
7、利率（%）	6.95
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的本金加第3年的利息在投资者回售支付日2019年2月1日一起支付。本期债券本金的兑付通过登记结算机构和有关机构办理。本期债券本息兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会和上海证券交易所指定的媒体上发布的相关公告中加以说明。
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2017年2月3日付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136043
2、债券简称	15华凌01
3、债券名称	新疆华凌工贸（集团）有限公司2015年公司债券（第一期）
4、发行日	2015年11月23日
5、到期日	2015年11月23日
6、债券余额	12
7、利率（%）	6.50
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的本金加第3年的利息在投资者回售支付日2018年11月23日

	一起支付。本期债券本金的兑付通过登记结算机构和有关机构办理。本期债券本息兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会和上海证券交易所指定的媒体上发布的相关公告中加以说明
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2017年11月23日付息
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：136218

债券简称	16华凌01
募集资金专项账户运作情况	规范运作
募集资金总额	8
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	公司使用募集资金6.095亿元用于偿还银行借款，1.825亿元用于补充流动资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	是。已于2016年整改完毕，详情见重大风险提示

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136043

债券简称	15华凌01
募集资金专项账户运作情况	规范运作
募集资金总额	12
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	公司使用募集资金6.695亿元用于偿还银行借款，5.185亿元用于补充流动资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	是。已于2016年整改完毕，详情见重大风险提示

## 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	136043
债券简称	15华凌01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017年11月10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投资者权益的影响	未发生变化

债券代码	136218
债券简称	16 华凌 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 11 月 10 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投资者权益的影响	未发生变化

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 二、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：136043；136218

债券简称	15 华凌 01；16 华凌 01
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，公司债券其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化，均得到有效执行
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：136043；136218

债券简称	15 华凌 01；16 华凌 01
------	-------------------

偿债计划概述	本次债券发行后，公司根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，按计划及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。
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

## 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	136043；136218
债券简称	15 华凌 01；16 华凌 01
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人德邦证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	受托管理人已于 2017 年 6 月出具 2016 年度受托管理事务年度报告，预计于 2018 年 6 月出具 2017 年受托管理事务报告报告，详见上海证券交易所指定的信息披露网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ）

### 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

###### （一）公司从事的主要业务及经营模式

###### 1、市场经营板块

公司的市场经营业务主要由公司本部、华凌实业资产管理有限公司和新疆中亚建材城有限公司对公司持有的数个商贸市场负责经营和管理。市场经营板块主营业务收入主要是市场商铺租赁收入。目前，华凌集团拥有乌鲁木齐华凌综合市场、华凌南疆综合批发市场、华凌国际珠宝玉器城和华凌市场建材出口基地等市场，已投入营运的建筑面积200多万平方米，已进驻市场的厂商14,000余家。此外，华凌集团还拥有和商品市场建设、培育、服务相配套的进出口公司、物资贸易公司、物流公司、物业公司、建筑装饰设计工程公司、房产公司、热力公司、华凌大饭店等三十多个相关企业，形成了完整的市场产业链。公司本部设市场管理处，统一管理所有市场的对外租赁和租户管理。

目前公司市场经营模式是出租市场摊位给经营业主，按面积收取年租金；第一年的年租金于起租日一次性收取，之后每年到起租日再收取下一年份的租金。考虑到租金收入现金流的稳定性，公司对旗下的市场按片轮次出租，确保每个月都有租金收入现金流，各月租金收入较为均衡。市场经营是公司主营业务收入的主要来源，该板块主营业务收入增长较快，随着公司新建成投入试运营的数个综合批发市场，未来该板块业务收入将进一步快速增长。

###### 2、牛羊肉销售板块

公司畜牧屠宰板块主要由子公司华凌畜牧产业开发有限公司（畜牧公司）负责经营。畜牧公司的主要生产基地位于乌鲁木齐米东区北外环路北侧，公司畜牧屠宰板块的生产模式主要是通过与养殖牧场、养殖合作社、牛羊养殖公司等养殖大户签订合作协议，通过协议价格收购养殖户的出栏活牛、活羊，再在公司集中屠宰场中宰杀、加工处理。经过加工后的牛羊肉再销往当地的牛羊肉市场，供应乌鲁木齐当地百姓生活所需。公司所属牛羊肉屠宰场是当地最大的清真牛羊肉集中宰杀基地，牛羊肉屠宰严格按照少数民族信仰方式进行，在当地少数民族群众中认可度较高。

因牛、羊的生长季节主要是从春季到秋季这段时间内。公司在养殖开始前与合作的养殖户签订合作协议，约定养殖数量、收购价格、牛羊的相关品质要求等。养殖户随后购入幼龄牛、羊开始养殖。在养殖临近尾声时，根据牛羊的育肥情况，公司与养殖户进行收购结算，如果牛羊育肥情况符合协议要求，则按协议价收购，如果因当年气候、水草等原因导致牛羊育肥情况不足时，则通过对实际育肥情况的判断适当降价收购。

### 3、房地产业务

公司的房地产业务主要由下属新疆华凌房地产开发有限公司经营（华凌房地产公司）。华凌房地产公司经营模式为通过投标政府土地出让方式获取土地，按照相关法律法规进行项目规划，然后委托有资质的建筑承包商进行工程建设。在工程进度或项目投资达到监管要求后，项目获取预售许可证后进行销售得到收入。

### 4、格鲁吉亚投资项目

#### （1）Basis银行

Basis银行成立于1993年，由格鲁吉亚人Zurab Tsikhistavi先生创设，后欧洲复兴开发银行(European Bank for Reconstruction and Development, EBRD)入股Basis银行成为该银行最大股东，该银行从事的商业银行业务包括存款、贷款和提供担保、现金结算业务、证券业务和外币兑换业务等，是一家以服务中小企业和零售客户为特色、具有良好声誉的银行。

新疆与格国地理位置接近，格鲁吉亚资源丰富、政治廉洁、市场开发空间广阔，故新疆维吾尔自治区政府大力支持当地企业对格投资。2011年6月9日，新疆自治区人大主任艾力更·依明巴海率70多名政府和企业家代表团访问格鲁吉亚，会见了格政府副总理、第一副议长、经济与可持续发展部长等；同年7月，新疆自治区商务厅组织30多名高级政府官员和企业代表团访格，并与格经济与可持续发展部共同成功举办“中国新疆—格鲁吉亚企业家论坛”。在此背景下，华凌集团开始考察格当地环境，寻找业务发展点。经过考察，公司了解到有较多中国中小企业在当地投资，随着两国贸易和投资活动日益频繁，跨境结算的需求逐渐凸显。因此公司确定了通过控股一家当地银行，为当地中小企业和中国在格的投资企业服务的战略。经过聘请专业财务顾问进行综合考察，并征求格鲁吉亚中央银行意见，公司最终选择了Basis银行作为收购对象。Basis银行是注册在格鲁吉亚首都第比利斯的一家商业银行，主要从事存贷款、担保、结算及证券业务。2011年末该银行在格鲁吉亚按资产规模排名11位，资产规模适中，股权结构较为清晰，易于收购。

2012年12月25日，华凌集团对该银行进行第一期增资1500万美元。2013年5月，华凌集团完成对该银行第二期增资3000万美元。增资完成后，Basis银行快速提升竞争力，扩大授信规模和额度，业务规模大幅增长、客户来源多元化和盈利水平提高。

#### （2）格鲁吉亚华凌国际经济特区

经《国家发展改革委关于华山投资有限公司在格鲁吉亚投资开发建设华凌国际经济特区项目核准的批复》（发改外资[2012]1131号）和《商务部关于同意华山投资有限公司在格鲁吉亚设立华凌国际经济特区有限公司的批复》（商合批[2012]1418号）等文件批准，公司通过二级子公司华山投资有限公司在格鲁吉亚投资开发建设华凌国际经济特区项目，该项目位于格鲁吉亚第比利斯市郊，占地面积420公顷。项目采取分期滚动开发方式，建设内容包括市场区、市场配套服务区和市场配套娱乐区三部分，主要是市场主楼、市场设施

和仓储设施，住宅、步行街和百货购物中心，滨海主题乐园和商务酒店等。该项目首期总投资3亿美元，其中市场区投资1.2亿美元，市场配套服务区投资0.93亿美元，市场配套娱乐区投资0.77亿美元，工程其他费用0.1亿美元。资金来源为企业自有资金出资1.05亿美元，其余1.95亿美元申请银行贷款解决。该项目的预计投资回收期为5.16年，预期投资利润率为18.23%，内部收益率为15.73%。

截止2017年末，新疆华凌集团陆续投入格鲁吉亚30000万美元，其中：自有资金10500万美元，进出口银行贷款：19500万美元。

格鲁吉亚收到投资款后，建设项目分别为：

1. 贸易城大楼1栋，建筑面积：11万平方米在（完工）
2. 市场平房12栋，建筑面积：2.1万平方米（完工）
3. 青奥村酒店（配套：康体中心，运动员餐厅），建筑面积：4.35万平方米（完工）
4. 自由贸易区，海关及特区办公房，0.3万平米；海关监管库房7栋，1.2万平方米；仓储用房8栋，1.48万平方米（完工）
5. 一期住宅23栋，建筑面积16.23万平米（完工）；二期住宅8栋，建筑面积4.92万平米（主体结构封顶，完工）六、一期步行街临街公寓及商铺3栋，1.8万平米（完工）。医院2栋，建筑面积0.87万平米（完工）；员工宿舍2栋，建筑面积0.19万平米（完工）；办公楼及员工餐厅1栋，建筑面积0.28万平米（完工）；招待所1栋，建筑面积0.08万平米（完工）。
6. 购买格鲁吉亚首都第比利斯市土地：420公顷（6300亩）

截至2017年底，自由贸易区（含贸易城、贸易区市场、海关保税区、贸易区库房等）实际完成招商面积7.2万平米，累计招商商户429户；商户实际店面装修、资产购置等投入约3,760万美元，预计2020年达产后年贸易额将达到15,040万美元；项目配套区，累计销售住宅面积8万余平米。2017年自由贸易区物业服务收入525万美元；配套区住宅销售收入1812万美元；配套区酒店餐饮销售收入900万美元。

#### 新疆华凌格鲁吉亚经济特区及BASIS银行2015年-2017年收入情况明细表

单位：亿 人民币

序号	收入内容		2015	2016	2017	合计
1	经济特区	市场及住宅	0.08	1.05	1.34	2.47
2		青奥村酒店	0.1	0.39	0.5	0.99
3	BASIS银行	利息及手续费	1.72	1.98	2.27	5.97
合 计			1.9	3.42	4.11	9.43



注：

1. 格鲁吉亚市场收入和住宅销售是按照当地的政策合同价款全部收到时确认收入，酒店和BASIS银行的收入收到当月确认。

2. 格鲁吉亚相关资产科目没有对相关资产计提减值准备。

报告期内，公司从事的主要业务未发生重大变化。

## （二）公司所属行业情况

### 1、市场经营

公司的市场经营主要是围绕家具建材批发，另外附有玉器和小商品等批发市场经营。家具建材批发市场的发展与社会消费需求密切相关，特别是与国民经济发展以及房地产行业的景气程度息息相关。近年来我国经济的快速发展和社会商品零售总额的快速增长为我国商贸批发市场的快速发展提供了有力支撑。

虽然我国综合型批发市场发展迅速，但国内大型家具批发零售市场依旧存在较多问题，区位优势、综合配套服务能力、当地居民消费能力和消费意愿等多个因素决定了批发市场的综合竞争实力也成为其发展瓶颈。

商贸批发市场的发展是伴随我国商品经济的发展而兴起的，改革开放后，随着我国商品经济的快速发展，我国商贸批发市场也获得了蓬勃的发展，浙江的义乌市、山东的临沂市、福建的石狮市、广东的虎门镇、河北的白沟镇等，都是在当地各类商贸批发市场的带动下发展壮大，如今都是商贸批发市场中的成功典范。据不完全统计，目前我国共有各类商贸批发市场超过九万家，并仍有大量商贸批发城处于建设之中。

虽然我国商贸批发市场发展迅速，但行业内两极分化现象严重，一方面是大型专业批发市场随着对软硬件的升级改造不断提升自身经营实力和综合竞争力；另一方面是大量中小批发市场由于受自身定位不清晰、区位优势不明显、管理混乱、综合配套服务能力不足等因素的影响而使自身陷入经营困境，并出现“空壳化”、出租率严重不足的现象。

目前，我国商贸批发市场的成功经营模式主要集中于两种经营模式：

一种是产销一体化的“基地模式”，即在批发市场经营基地，将生产制造、商贸流通有机结合在一起，形成产业集聚地、产业带，通过缩短商品流通链以及坚实的产业根基来树立竞争优势的经营模式，义乌小商品批发市场便属于“基地模式”。“基地模式”下的商贸批发市场一般处于产业链的中上游，其优势在于市场内商品综合成本较低以及商品品类较为齐全，劣势体现在：一是高昂的物流成本将限制其市场辐射范围；二是所属的产业特性以及产业规模决定了其经营特点以及市场发展空间。

另一种是所谓网络渠道式的“流转模式”，即依靠自身强大的流通网络和优越的地理位置，建立起以自身为枢纽中心，形成一片紧密衔接上游制造商和下游零售终端的流通网络；通过主导该片区流通网络而树立竞争优势的经营模式，沈阳五爱小商品批发市场便属于“流转模式”。与前者不同的是，批发市场要从商品制造商大量批发进货，再批发转销

到零售商；而并非与生产商地理位置紧贴，形成前厂后店的模式。“流转模式”下的商贸批发市场一般处于商品流通的中下游，其优势在于发达的商品流通网络以及便捷的交通，但由于其较为传统的商品流通链，使得其不具备成本优势；且一旦上游制造商或者下游零售商足够强大，将对其原有优势构成威胁。

在“流转模式”中，商贸批发市场的自身定位、区位优势、管理水平以及与之配套的物流等多重因素共同构成了商贸批发市场的综合竞争优势。

## 2、牛羊肉屠宰销售

新疆是我国四大牧区之一，畜牧业历来比较发达，全疆可利用草场面积约为7.2亿亩，居全国第二。2004-2013年，新疆牛羊肉产量经历了先增后降再升的过程，根据wind数据显示，牛羊肉产量从2004年的83.07万吨迅速增长到2006年的104.99万吨，随后三年产量出现明显下降，至2009年，牛羊肉总产量为77.68万吨，比2006年最高峰时下降26.01%，2010年新疆牛羊肉产量开始回升，至2013年牛羊肉产量达87.6万吨。

近年来，我国牛羊生产继续保持了稳步发展势头，畜产品结构不断优化，区域优势更加明显：一是牛羊产量在肉类生产中的比重不断提高（超过15%），进一步促进了畜产品结构的优化调整；二是牛羊肉生产进一步向优势区域集中。初步估计，肉牛产业带牛肉产量占全国总产量的65%以上；肉羊产业带羊肉产量占全国羊肉总产量的80%以上。

新疆畜牧业的快速发展为牛羊屠宰加工企业提供了较好的发展环境。目前，国内屠宰加工企业由于大量重复建设导致普遍的产能过剩现象，行业内经营情况较好的屠宰加工企业一是具有完整的产业链，能够自己保证牲畜的供给；二是与专业养殖企业和养殖户合作，具有较为充足稳定的货源供应。其他屠宰加工企业因为没有向产业链上游进行延伸，导致无法得到稳定的货源供应，因而导致经营的稳定性较差。

伴随近年来食品安全事故的频发，人们对食品卫生安全的关注程度越来越高，与传统的现场屠宰加工相比，现代化的屠宰加工生产线不论是在卫生检疫检测还是在屠宰加工效率方面，都有极大的优势。此外，随着人们对肉类品质要求的提高，冷鲜肉由于其较高的品质及良好的口感得到了越来越多的认可。由于冷鲜肉加工工艺比较复杂以及对设备的要求较高，前期投入较大，并需要为冷鲜肉的配送和销售提供一条链式的支持，因此，目前国内冷鲜肉加工供应的主体主要是实力较强的肉类屠宰加工企业巨头，如双汇、雨润等。

公司通过子公司华凌畜牧“华凌现代化畜牧产业综合发展项目”涉及畜牧产业的上中下游。目前，华凌畜牧以产业链中游启动，其中，传统牛羊屠宰项目已经完成并投入使用，日屠宰牛羊近10,000头（只），正在为保证乌鲁木齐市的牛羊肉供应发挥积极作用。设计屠宰能力为年屠宰牛 30万头，羊300万只。现代化屠宰场已投入运营。华凌集团配套该项目的建设的“华凌畜产品批发市场”，2006年12月被国家农业部确定为定点市场。

## 3、房地产

受房地产调控政策和经济形势影响，2015年以来房地产市场调整持续，2015年一季度

百城住宅价格延续去年四季度下跌态势，但跌幅明显收窄，累计小幅下跌0.18%，各月份涨跌幅均在0.25%以内，表现较为平稳。根据中国房地产指数系统对100个城市全样本调查数据显示，2012年6月-2014年4月百城住宅均价连续23个月环比上涨，2014年5月首次下跌，2014年全年累计下跌2.69%。进入2015年，百城价格以平稳变化为主。

2015年，在经济下行压力加大，楼市库存高企、市场信心不足的背景下，宏观政策层面进一步导向稳增长、调结构，房地产方面则积极聚焦于促消费，鼓励自住和改善性需求。央行实行灵活适度的货币政策，连续降准降息，同时降低二套房首付，构建宽松的金融信贷环境，减轻购房压力，提升消费能力。而两会定调稳定住房消费，中央地方供需两端政策齐出，刺激需求促进库存去化，改善性需求获重大支持。去库存、促消费、稳增长是2015年房地产政策的主要基调，未来货币政策仍有望趋于宽松。

中央地方公积金政策积极调整，刺激自住、改善性需求积极入市。住建部在全国住房公积金管理会议中明确要提高资金使用效率，进一步降低门槛，增加公积金贷款额度，用好用足公积金。此前住建部已连续下发多个文件，要求切实提高住房公积金资金的使用效率。年初国管公积金贷款最高额度上调至120万元，明确将加大对职工购买首套房的贷款支持力度。多省市相应调整放宽公积金信贷政策，通过提高贷款额度、降低首付比例等方式支持住房需求。一系列公积金改革政策的出台，将明显减轻购房群体购房压力，提升其购房能力，将刺激潜在自住与改善性需求加速入市，缓解楼市库存去化压力。预计将有更多城市，尤其是三四线城市根据地方特点和需要，出台类似的公积金调整举措化解楼市库存。

#### 4、格鲁吉亚投资市场环境

格鲁吉亚是原苏联加盟共和国之一，位于黑海岸边。该国森林覆盖率达到70%以上，森林资源丰富。格鲁吉亚自独立以来，与中国发展关系良好，2008年中格两国签订《中华人民共和国政府和格鲁吉亚政府经济技术合作协定》，格鲁吉亚表达了欢迎中国企业前往格鲁投资的意愿，两国经贸发展迅速。

由于新疆地区与格鲁吉亚地理位置相对较近，加之格鲁吉亚拥有丰富的资源、较为廉洁的政府，以及尚未开发完全的市场，故新疆维吾尔自治区政府较为支持当地企业对格投资。2011年6月9日，新疆自治区人大主任艾力更·依明巴海率70多名政府和企业代表访问格鲁吉亚，会见了格政府副总理、第一副议长、经济与可持续发展部长等；同年7月，新疆自治区商务厅组织30多名高级政府官员和企业代表团访格，并与格经济与可持续发展部共同成功举办“中国新疆—格鲁吉亚企业家论坛”。

对于海外投资项目，公司在投资前进行了严格的项目筛选和充分的可行性论证，充分考虑到投资所在的格鲁吉亚，目前政局平稳，积极鼓励外商投资；中格两国自建交以来，外交关系和经贸关系稳步提高；以及项目较高的预期收益率。项目建设将采取分期滚动开发的方式，在能够确保收益的前提下，根据投资项目的建设情况、经营状况，合理把握资金的投入节奏。

## （二） 未来发展展望

公司未来3-5年将继续围绕商业租赁、畜牧屠宰、客房餐饮和房地产四大板块业务进行发展，并进一步扩大在格鲁吉亚的项目投资并适当介入金融行业。其中：

商业租赁发展战略为：坚持市场化导向，继续以家具建材批发市场的商业租赁为主业，坚持“以人为本，诚信经营”的经营模式，

畜牧屠宰业务上，结合资本市场的投资者，全面投产运营现代化的清真牛羊肉生产屠宰流水线，推出“华凌”自主品牌的冷鲜肉，实现品牌化的经营管理，主打国内外高端肉制品市场，实现产销一条龙服务。

餐饮客房方面，华凌大酒店作为全国五星级的酒店里唯一一家穆斯林清真酒店，通过重新装修和国际酒店管理集团的人员培训，入住率和房价有望进一步提高。

从战略考量，打造金融板块、发展金融产业、成立担保，典当，小额贷款公司实现产融结合，发挥专业优势、完善服务。

加大在格鲁吉亚的投资，华凌（格鲁吉亚）工业园和经济开发区将和新疆华凌的产业链紧急连接，让华凌产品走出国门，并引进填补矿产、木材等国内稀缺资源的不足。

## （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

公司严格执行各期公司债券募集说明书中相关约定或承诺

### 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：

#### 1、业务独立方面

发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

## 2、资产独立方面

公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前其实际控制人未占用、支配公司的资产。公司的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

## 3、人员独立方面

发行人劳动、人事及工资管理纳入公司统一的治理决策流程中，其管理不由控股股东单独控制。

## 4、财务独立方面

公司设立了独立的财务会计部门，按照《企业会计准则》等有关规定，制定了独立的财务管理制度；公司的财务核算体系独立，资金管理独立。公司有独立的纳税登记号，依法独立纳税；公司财务决策不受控制人干预。公司独立做出财务决策，自主决策公司的资金使用，不存在政府部门干预资金使用的情况。

发行人最近两年及一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

## 5、机构独立方面

公司设立了健全的组织机构体系，与政府主管部门不存在从属关系；公司严格按照《公司法》等有关规定，制订了公司章程，并根据公司章程设立了包括董事会、监事会和经理层在内的法人治理结构，形成决策、监督和执行相分离的管理体系。

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

## 四、业务经营情况分析

### （一） 各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
出口	505.72	393.51	0.19%	2,407.64	2,123.67	0.76%
牛羊肉销售	6,248.65	5,437.14	2.40%	14,509.71	14,874.75	4.57%
工程结算	60.49	4.09	0.02%	0.00	0.00	0.00%
房屋销售	70,858.94	42,297.03	27.21%	126,441.19	77,963.82	39.84%
暖气销售	6,530.43	9,611.73	2.51%	6,419.21	9,041.36	2.02%
租赁	93,158.42	2,027.93	35.78%	76,997.12	2,584.90	24.26%
汽车销售	0.00	0.00	0.00%	1,250.74	1,210.57	0.39%
餐饮客房	9,662.11	1,619.80	3.71%	8,761.05	1,079.54	2.76%
广告	147.21	54.28	0.06%	84.78	83.84	0.03%

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 (%)
物业管理费	26,958.41	2,382.85	10.35%	26,633.36	0.00	8.39%
停车费	8,000.93	0.00	3.07%	5,893.00	0.00	1.86%
飞机包机、托管服务	2,508.04	3,998.32	0.96%	0.00	0.00	0.00%
其他	2,633.36	344.50	1.01%	4,241.59	2,214.11	1.34%
代理费	0.00	0.00	0.00%	0.84	0.00	0.00%
管理费	439.19	106.96	0.17%	62.44	0.00	0.02%
租金	1,838.20	47.94	0.71%	20,470.83	131.62	6.45%
材料销售	3.86	1,960.48	0.00%	0.62	2,340.64	0.00%
货运	0.00	0.00	0.00%	0.57	0.00	0.00%
修理费	0.00	0.00	0.00%	0.02	0.00	0.00%
展览	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
广告	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
牛羊肉加工	0.00	0.00	0.00%	18.97	17.40	0.01%
利息	3,362.02	0.00	1.29%	0.00	0.00	0.00%
暖气费	1,977.75	0.00	0.76%	0.00	0.00	0.00%
其他	1,364.88	951.62	0.52%	3,496.33	613.13	1.10%
利息	21,859.68	9,102.02	8.39%	18,547.76	7,055.99	5.84%
手续费及佣金	2,278.99	657.21	0.88%	1,168.22	415.65	0.37%
合计	260,397.27	80,997.41	100.00%	317,406.00	121,750.99	100.00%

2017年，公司实现营业收入26.04亿元，同比下降17.99%，主要是房地产收入下降所致；综合毛利率为68.89%，同比上升7.25个百分点，主要是受低毛利率的房地产收入占比下降和市场营销租金优惠期结束毛利率有所上升综合影响所致。

从主营业务收入构成看，公司主要有如下块业务收入变动超过20%：**1.租赁版块**

2017年，公司租赁板块实现收入9.32亿元，较上年增长20.99%，主要系收入重新划分，原来计入非主营业务的2.04亿元（管理费、代理费和部分租金）调整至租赁业务所致，除去调整计入部分，公司实际租赁业务收入较上年略有小幅下降，主要系公司下属南疆市场为保证出租率，给予部分商铺优惠延长一至两月租赁期所致；**2.房屋销售** 房屋销售实现收入7.09亿元，较上年下降43.96%，主要系公司地产项目开工一处，交工一处，再开发下一个项目，不是滚动开发，结果造成2017年公司可供出售的房产销售较2016年可结转房产规模逐渐减少所致。**3.牛羊肉销售** 2017年，公司牛羊肉销售业务收入较上年下降56.94%，2017年，公司进行战略转型，由传统的牛羊肉屠宰加工企业转向平台企业。2017年初，公司投入近1000万元建设了智慧农牧供应链金融服务平台，为全产业链提供技术服务、数据监管、交易中心、金融信贷等先进技术服务。2017年11月底正式关停了手工（地打滚）屠宰场，启动了现代化牛羊屠宰生产线（投入近500万）。对原有的商业模式（单一收取屠宰费、租赁费）和市场渠道（多家良莠不齐的屠宰、批发经营户竞争乱象）进行了调整（赚取大数据和金融服务费，整合多家屠宰、批发户成立屠宰批发公司，竞争对手变成事业合伙人）。取消了进口贸易业务（2016年做进口内销贸易，2017年为集中精力转型暂停了进口贸易业务），上述几方面原因，导致2017年公司整体销售

业绩下滑。转型过后，收入将有大幅度提升。

从毛利率看，2017年，公司商铺租赁和房屋销售业务毛利率均较上年稳中有升，物业管理毛利率虽有所下降，但保持较高的毛利率水平。银行业务毛利率下降，主要系收购的格鲁吉亚 Basis 银行存贷利差减少所致；餐饮客房业务毛利率下降，主要系人工等运营成本增加所致。暖气销售毛利率下降且成本倒挂，此块业务的经营主要依靠政府补贴。公司主营业务租赁和销售综合毛利率为 69.00%，处于较高水平，较上年提升 9.45 个百分点，主要系商铺租赁和房屋销售业务毛利率提升所致。

总结 2017 主要各版块收入情况变动，虽受房地产结转收入下降影响，公司营业收入出现下降；但是公司主营市场经营业务发展稳定，毛利率水平有所提升；公司整体盈利能力维持稳定，保持在较好水平。

公司未来将继续围绕商业租赁、畜牧屠宰、酒店餐饮和房地产等板块业务进行业务拓展，并进一步完善和提升在格鲁吉亚的项目投资及金融行业。坚持市场化导向，继续以家具建材批发市场的商业租赁为主业；畜牧屠宰业务上，结合资本市场的投资者，全面投产运营现代化的清真牛羊肉生产屠宰流水线，推出“华凌”自主品牌的冷鲜肉，实现品牌化的经营管理，主打国内外高端肉制品市场，实现产销一条龙服务；酒店餐饮方面，华凌大酒店作为全国五星级的酒店中唯一一家穆斯林清真酒店，通过重新装修和国际酒店管理集团的人员培训，入住率和房价有望得到提高；打造金融板块，发展金融产业，成立典当公司，实现产融结合，发挥专业优势，完善服务；对于在格鲁吉亚的投资，将华凌（格鲁吉亚）工业园和经济开发区与新疆华凌的产业链紧密连接，并引进矿产、木材等弥补国内稀缺资源的不足。

## （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：亿元 币种：人民币

#### 1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将与发行人主营业务和其他业务直接相关，为支持发行人业务发展而直接形成的其他应收款定性为经营性其他应收款；将与发行人业务发展不直接相关或无关的其他应收款定性为非经营性其他应收款。

#### 2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

#### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：8.41 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：9.27%，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

### 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。

无

### 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：亿元 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	264.68	236.77	11.79%	
2	总负债	173.96	153.42	13.39%	
3	净资产	90.71	83.34	8.20%	
4	归属母公司股东的净资产	2.1	4.35	-51.72%	主要系发行人房屋销售业务在2016年基本结转完毕, 2017完成余量销售工作所致所致的房产销售收入大幅下降所致。
5	资产负债率(%)	0.66	0.65	1.54%	
6	流动比率	0.79	0.75	5.33%	
7	速动比率	0.57	0.5	14.00%	
8	期末现金及现金等价物余额	17.83	8.44	111.26%	主要系经营活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额均处于上升状态, 致使投资活动产生的现金流量净额大幅增加。
9	营业总收入	26.04	31.74	-17.96%	
10	营业总成本	23.87	29.31	-18.56%	
11	利润总额	2.93	5.33	-45.03%	主要系公允价值变动收益和房地产销售收入减少所致。
12	净利润	2.04	4.36	-53.21%	主要系公允价值变动收益和房地产销售收入减少所致。
13	扣除非经常性损益后净利润	2.17	2.43	-10.70%	
14	归属母公司股东的净利润	2.1	4.35	-51.72%	主要系公允价值变动收益和房地产销售收入减少所致。
15	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	7.85	12.06	-34.91%	主要系发行人销售收入下降, 利润总额下降所致。

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
16	EBITDA 利息倍数	1.5	2.61	-42.53%	主要系发行人利润总额大幅度下降所致。
17	经营活动产生的现金流净额	11.48	1.77	548.59%	主要系经发行人2017年租赁业务实际收到现金较2016有所增加（交三用四租赁政策到期），所属子公司 BASSIS 银行吸收客户存款，同业存放资金有所增加，同时存放中央银行及同业资金减少所致。
18	投资活动产生的现金流净额	-6.36	-18.14	-64.94%	系由于2016年公司投入大量资金用于格鲁吉亚华凌国际经济特区、库尔勒华凌国际城、华凌家居广场等的建设，使得投资所支付的现金大幅增加，2017投资额回归正常所致。
19	筹资活动产生的现金流净额	4.13	9.82	-57.94%	主要2017年度取得借款和吸收投资所获得资金较上一年度有所减少所致。
20	应收账款周转率	33.28	44.43	-25.10%	
21	存货周转率	0.39	0.55	-29.09%	
22	贷款偿还率（%）	1	1	0.00%	
23	利息偿付率（%）	1	1	0.00%	

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

归属母公司股东的净资产：主要系发行人房屋销售业务在2016年基本结转完毕，2017完成余量销售工作所致所致的房产销售收入大幅下降所致；期末现金及现金等价物余额：主要系经营活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额均处于上升状态，致

使投资活动产生的现金流量净额大幅增加；利润总额和净利润：主要系公允价值变动收益和房地产销售收入减少所致；EBITDA 利息倍数和息税折旧摊销前利润（EBITDA）：主要系发行人销售收入下降，利润总额下降所致；经营活动产生的现金流净额：主要系经发行人2017年租赁业务实际收到现金较2016有所增加（交三用四租赁政策到期），所属子公司BASSIS 银行吸收客户存款，同业存放资金有所增加，同时存放中央银行及同业资金减少所致；投资活动产生的现金流净额：系由于2016年公司投入大量资金用于格鲁吉亚华凌国际经济特区、库尔勒华凌国际城、华凌家居广场等的建设，使得投资所支付的现金大幅增加，2017投资额回归正常所致；筹资活动产生的现金流净额：主要2017年度取得借款和吸收投资所获得资金较上一年度有所减少所致

#### 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：亿元 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	24.92	12.42	100.64%	主要系经营活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额均处于上升状态，现金流充裕致使投资活动产生的现金流量净额大幅增加。
应收账款	0.78	0.64	21.88%	
预付款项	4.61	1.00	361.00%	主要系发行人2017年合并范围变更后，北京汉宇航空纳入合并范围，其支付给的湾流航空公司的飞机预付款3.28亿元纳入其中。
其他应收款	13.84	16.35	-15.35%	
存货	18.70	17.47	7.04%	
其他流动资产	5.49	4.65	18.06%	
发放贷款及垫款	19.03	15.58	22.14%	
可供出售金融资产	13.71	12.71	7.87%	
持有至到期投资	2.44	2.41	1.24%	

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
长期股权投资	1.71	1.00	71.00%	主要系以债转股方式认缴新疆家盒子文化公司股权。
投资性房地产	112.35	109.30	2.79%	
固定资产	25.50	22.85	11.60%	
在建工程	12.74	12.53	1.68%	
工程物资	0.18	0.10	80.00%	主要系发行人2017年购入大量工程物资，用于华凌国际经济特区、库尔勒华凌国际城等项目的建设
生产性生物资产	0.00	0.06	-100.00%	系由于子公司华凌畜牧于2017年销售种羊所致。
无形资产	6.58	5.85	12.48%	
开发支出	0.00	0.00		
商誉	0.72	0.72	0.00%	
长期待摊费用	0.52	0.31	67.74%	主要系装修改造工程、特业人员流动补偿等在当期大量摊销所致
递延所得税资产	0.81	0.80	1.25%	
其他非流动资产	0.04	0.00		

## 2. 主要资产变动的原因

### （一）预付账款

公司2017年末预付账款较2016年末上升360.60%，主要系发行人2017年合并范围变更后，北京汉宇航空纳入合并范围，其支付给的湾流航空公司的飞机预付款3.28亿元纳入其中。

### （二）其他应收款

公司2017年末其他应收款余额较2016年末下降15.33%，主要系公司2017年加紧资金回笼政策，使部分外欠款项被收回所致。

### （三）可供出售金融资产

公司2017年末可供出售金融资产较2016年末上升7.81%，主要系发行人2017年新增对克拉玛依云泽丰润股权投资管理有限合伙企业，新疆东证慕峰投资中心，温莎贝尔村LLC等公司的投资所致。

（四）持有至到期投资

公司 2017 年末持有至到期投资余额为 286.18 万元，较 2016 年末上升 1.19%，主要系发行人 2016 年新增 286.18 万元理财产品投资所致。

（五）在建工程

2017 年末公司在建工程较 2016 年末上升 1.63%，主要系发行人增加对华凌国际经济特区、库尔勒华凌国际城等的建设支出所致。

（六）工程物资

2017 年末公司工程物资较 2016 年末上升 80.70%，主要系发行人 2017 年购入大量工程物资，用于华凌国际经济特区、库尔勒华凌国际城等项目的建设

（七）生产性生物资产

2017 年末公司生产性生物资产余额为 0，系由于子公司华凌畜牧于 201 年销售种羊所致。

（八）开发支出

2017 年末，公司开发支出余额为 0。

（九）长期待摊费用

2017 年末，公司长期待摊费用余额为 5,157.73 万元，较 2016 年末上升 68.67%，主要系装修改造工程、特业人员流动补偿等在当期大量摊销所致。

（十）递延所得税资产

公司 2017 年末递延所得税资产较 2016 年末上升 1.45%，主要系应收款项坏帐准备的差异等形成的暂时性差异增加所致。

（十一）投资性房地产明细

投资性房地产账面价值期末余额 11,234,952,000.00 元，华凌公司聘请万隆(上海)资产评估有限公司，对 2017 年度 12 月 31 日为基准日的投资性房地产进行了评估，以评估价值作为投资性房地产成本核算依据。核算方法的依据是《企业会计准则》第 3 号《投资性房地产》第三章：后续计量第十条：有确凿证据表明投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，可以对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，应当同时满足下列条件：(一)投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；(二)企业能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。主要分布地区均为新疆乌鲁木齐市，主要构成和明细金额如下：

(1) 本公司经万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字（2018）第 1142 号评估报告，期末投资性房地产公允价值为 2,842,608,600.00 元；

(2) 本公司之子公司华凌畜牧经万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字(2018)第1140号评估报告, 期末投资性房地产公允价值为1,203,596,700.00元;

(3) 本公司之子公司华凌房地产经万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字(2018)第1141号评估报告, 期末投资性房地产公允价值为1,138,579,200.00元, 其中自用房地产转为投资性房地产增加账面价值298,783,100.00元;

(4) 本公司之子公司华凌实业经万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字(2018)第1144号评估报告, 期末投资性房地产公允价值为3,550,206,000.00元;

(5) 本公司之子公司中亚建材经万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字(2018)第1143号评估报告, 期末投资性房地产公允价值为2,499,961,500.00元

## (二) 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位: 亿元 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
货币资金	3.99		质押
存货	1.90		抵押
投资性房地产	69.20		抵押
固定资产	3.35		抵押
无形资产	2.12		抵押
合计	80.56	-	-

### 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

## 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: 亿元 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	11.85	12.60	-5.95%	
应付票据	0.11	0.00		
应付账款	2.42	2.97	-18.52%	
预收款项	9.50	2.10	352.38%	主要系由于发行人预收的市场租金及房屋预售收入所致。
应付职工薪酬	0.06	0.04	50.00%	主要为2017年末公司尚未发放的工资、奖金、津贴及补贴等短期薪酬的增加；系由于公司合并范围公司增加后，人员相应增加所致。
应交税费	1.93	1.57	22.93%	
应付利息	0.77	0.97	-20.62%	
其他应付款	24.72	28.27	-12.56%	
一年内到期的非流动负债	13.15	5.22	151.92%	系由于公司一年内到期的长期借款增加所致。
长期借款	50.28	46.29	8.62%	
应付债券	20.00	20.00	0.00%	
长期应付款	1.54	1.72	-10.47%	
递延收益	1.42	1.04		
递延所得税负债	13.66	14.22	-3.94%	
其他非流动负债	0.02	0.00		

## 2. 主要负债变动的的原因

### （一）应付票据

公司2017年末应付票据余额为1119.47万元，2016年末应付票据余额为0，系由于公司承兑汇票1119.47万元到期所致。

### （二）预收款项

公司2017年末预收款项较2016年末上升352.45%，主要系由于发行人预收的市场租金及房屋预售收入所致。

### （三）应付职工薪酬

公司 2017 年末应付职工薪酬较 2016 年末上升 45.87%，主要为 2017 年末公司尚未发放的工资、奖金、津贴及补贴等短期薪酬的增加；系由于公司合并范围公司增加后，人员相应增加所致。

（四）应交税费

公司 2017 年末应交税费余额为 19,315.43 万元，较 2016 年末上升 23.32%，系公司应交土地增值税及个人所得税增加所致。

（五）应付利息

公司 2017 年末应付利息余额为 7,723.85 万元，较 2016 年末下降 20.19%，系由于公司在 2017 年陆续还借款，致使应付长期借款利息减少所致。

（六）一年内到期的非流动负债

2017 年末，公司一年内到期的非流动负债余额为 131,519.79 万元，较 2016 年末上升 151.86%。系由于公司一年内到期的长期借款增加所致。

（七）应付债券

2017 年末，公司应付债券较 2016 年末没有变化。

（八）专项应付款

2017 年末，公司专项应付款余额为 0，2016 年末该科目余额为 0。

（九）其他非流动负债

2017 年末，公司其他非流动负债较 2016 年末上升 508.19%，主要系由于发行人下属的 basis 银行其他非流动负债大幅上升所致。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在逾期未偿还债项。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 58.14 亿元；上年末借款总额 62.87 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：



不适用

### （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：

未来一年内营运资金约 20 亿元、偿债资金的总体需求情况 25 亿元及相应的融资计划约 77 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
建设银行	2.00	0.00	2.00
中国银行	3.00	0.00	3.00
农业银行	4.95	1.49	3.46
交通银行	2.80	0.38	2.42
乌鲁木齐商业银行	4.30	4.30	0.00
工商银行	20.00	2.20	17.80
东亚银行	8.50	1.22	7.28
进出口银行	60.00	20.81	39.19
兴业银行	7.00	5.80	1.20
广发银行	1.70	1.10	0.60
天山农商行	7.00	4.48	2.52
华夏银行	0.70	0.70	0
合计	121.95	42.48	79.47

本报告期银行授信额度变化情况：1.15 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：

30 亿元上海证券交易所非公开公司债

### 六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.93

报告期非经常性损益总额：0.77

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

## 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：元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 5000 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：38000 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

被担保方	贷款行名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新疆华顺工贸有限公司	中国进出口银行新疆分行	28,000,000.00 美元	2015.09.30	2023.09.21	否
新疆华顺工贸有限公司	中国进出口银行新疆分行	22,700,000.00 美元	2013.02.21	2022.06.21	否
荣元商贸有限公司	甘肃银行股份有限公司兰州市东岗支行	50,000,000.00 元	2017.12.18	2018.12.18	否

注：按 2017 年 12 月 31 日美元汇率 6.508 计算，2800 万美元+2270 万美元=5070 万美元\*6.508=32995 万，32995 万+5000 万=37995 万，考虑汇率差价及手续费，合计 38000 万对外担保

新疆华顺工贸有限公司，民营企业。于 1994 年 3 月 8 日经新疆维吾尔自治区工商行政管理局登记注册的有限责任公司，公司营业执照注册号为 650000050000121，统一社会信用代码为 916500002999347041，法定代表人：范立新，注册资金：21,246.74 万元人民币。公司主营森林采伐及木材加工，旅游等业务，2017 年年末公司资产总额：145,389.78 万元，负债总额：102,331.97 万元，净资产：43,057.82 万元，资产负债率：70%，速动比率：0.88；2017 年收入总额：1.84 亿元，净利润：0.4 亿元。无对外担保。

荣元商贸有限公司，民营企业。信用代码：911309110748806618，注册地：河北沧州，注册资本：6000 万元。主营业务为批发和零售乙酸乙酯，1,4-二甲苯等化工产品。2017 年公司资产总额：349,859.05 万元，负债总额：246,056.85 万元，净资产：103,802.20 万元，资产负债率：70%，速动比率：1.15，2017 年收入总额：62.31 亿元，净利润：1.58 亿元。

无对外担保。

上述两个对外担保对象为新疆华凌长期合作伙伴，经营状况良好，历史资信优良，被担保金额占我司净资产比例较小，不对我司偿债能力构成影响。

## （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

## 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

报告期内，公司因2016年度募集资金未按募集说明书约定用途使用及重大事项披露不及时，收到上海证券交易所纪律处分决定书，《关于对新疆华凌工贸（集团）有限公司予以通

报批评的决定》[2017]30号，该事项已在上海证券交易所进行披露。公司将切实履行公司作出的不将募集资金借给其他企业的承诺，合规使用募集资金，并及时披露重大事项。

报告期内，除披露事项外，未见其他重大事项



## 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《新疆华凌工贸（集团）有限公司公司债券 2017 年年度报告》盖章页）

新疆华凌工贸（集团）有限公司

2018 年 6 月 28 日



附件 财务报表



## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,491,807,105.18	1,242,470,859.09
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		
衍生金融资产		
应收票据	30,000.00	
应收账款	78,404,771.36	64,345,056.30
预付款项	461,119,500.67	100,113,647.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,384,495,674.77	1,635,245,432.32
买入返售金融资产		
存货	1,870,038,516.76	1,746,859,761.78
持有待售的资产	4,840,436.80	
一年内到期的非流动资产	2,000,000.00	
其他流动资产	542,589,392.61	465,238,686.91
流动资产合计	6,835,325,398.15	5,254,273,444.03
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	1,902,718,464.40	1,557,572,040.10
可供出售金融资产	1,370,505,956.18	1,271,235,739.04
持有至到期投资	244,311,863.00	241,450,000.00
长期应收款		
长期股权投资	170,950,541.53	99,741,841.47
投资性房地产	11,234,952,000.00	10,929,860,800.00
固定资产	2,550,071,764.56	2,285,186,731.34
在建工程	1,273,930,096.94	1,253,437,864.78
工程物资	18,438,192.84	10,203,929.54
固定资产清理		
生产性生物资产	-	6,178,168.57
油气资产		
无形资产	658,303,439.24	585,085,184.37
开发支出		
商誉	72,120,775.09	72,120,775.09
长期待摊费用	51,577,331.10	30,578,542.01
递延所得税资产	80,754,465.89	79,594,811.23
其他非流动资产	3,954,195.00	178,221.20
非流动资产合计	19,632,589,085.77	18,422,424,648.74

资产总计	26,467,914,483.92	23,676,698,092.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,184,986,115.42	1,259,519,353.03
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	1,852,325,701.20	1,643,118,216.10
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	400,000,000.00	
衍生金融负债		
应付票据	11,194,655.00	
应付账款	241,834,244.90	296,738,102.16
预收款项	950,493,988.43	210,079,086.69
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,257,749.49	4,289,752.00
应交税费	193,154,296.79	156,627,995.55
应付利息	77,238,521.92	96,776,324.16
应付股利		
其他应付款	2,472,189,517.58	2,826,637,168.38
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	1,315,197,906.46	522,197,106.45
其他流动负债		
流动负债合计	8,704,872,697.19	7,015,983,104.52
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,027,554,613.77	4,628,921,638.85
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	154,413,951.71	171,863,613.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	141,554,490.78	103,916,234.11
递延所得税负债	1,365,783,197.32	1,421,564,176.82
其他非流动负债	2,375,027.60	390,514.10
非流动负债合计	8,691,681,281.18	8,326,656,176.94
负债合计	17,396,553,978.37	15,342,639,281.46
<b>所有者权益：</b>		
股本	208,980,000.00	208,980,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	240,002,493.27	238,929,656.29
减：库存股		

其他综合收益	908,641,135.99	680,052,679.39
专项储备		
盈余公积	163,380,477.54	163,380,477.54
一般风险准备		
未分配利润	6,903,704,937.12	6,624,108,570.69
归属于母公司所有者权益合计	8,424,709,043.92	7,915,451,383.91
少数股东权益	646,651,461.63	418,607,427.40
所有者权益合计	9,071,360,505.55	8,334,058,811.31
负债和所有者权益总计	26,467,914,483.92	23,676,698,092.77

法定代表人：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,205,836,811.32	579,458,444.38
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	568,066.48	7,967,970.55
预付款项	14,938,677.47	19,794,317.95
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,546,171,172.25	2,527,713,226.17
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	32,360,891.32	36,239,516.29
流动资产合计	3,799,875,618.84	3,171,173,475.34
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	658,475,000	631,300,000
持有至到期投资	236,148,699.49	234,450,000
长期应收款		
长期股权投资	3,066,688,938.52	2,924,531,810.51
投资性房地产	2,842,608,600	2,836,669,500
固定资产	382,886,428.09	414,775,540.9
在建工程	260,049,084.66	172,664,886.07
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	271,993,203.21	226,712,136.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,634,161.07	10,128,158.14

递延所得税资产	33,291,690.65	33,263,714.7
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,758,775,805.69	7,484,495,747.28
资产总计	11,558,651,424.53	10,655,669,222.62
<b>流动负债：</b>		
短期借款	509,000,000	795,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	400,000,000	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	25,919,561.18	28,786,221.93
预收款项	386,949,531.9	5,434,852.44
应付职工薪酬	16,017.09	16,370.05
应交税费	14,018,851.08	27,621,154.17
应付利息	71,307,032.24	85,637,815.64
应付股利		
其他应付款	2,578,319,830.83	2,572,232,181.88
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	237,908,926.42	427,414,633.33
其他流动负债		
流动负债合计	4,223,439,750.74	3,942,143,229.44
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,123,017,553.24	1,428,116,980.81
应付债券	2,000,000,000	2,000,000,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	77,603,197.74	171,863,613.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	353,973,974.65	353,083,109.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,554,594,725.63	3,953,063,703.52
负债合计	8,778,034,476.37	7,895,206,932.96
<b>所有者权益：</b>		
股本	208,980,000	208,980,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	411,335,181.02	411,335,181.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	163,380,477.54	163,380,477.54
未分配利润	1,996,921,289.6	1,976,766,631.1
所有者权益合计	2,780,616,948.16	2,760,462,289.66
负债和所有者权益总计	11,558,651,424.53	10,655,669,222.62

法定代表人：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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	2,603,972,721.51	3,174,059,954.54
其中：营业收入	2,362,586,081.86	2,976,900,141.65
利息收入	218,596,775.95	185,477,643.31
已赚保费		
手续费及佣金收入	22,789,863.70	11,682,169.58
二、营业总成本	2,380,690,529.04	2,931,214,064.68
其中：营业成本	712,415,780.91	1,142,793,516.07
利息支出	91,020,177.14	70,559,854.30
手续费及佣金支出	6,572,084.40	4,156,535.06
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	256,593,322.59	201,427,658.02
销售费用	228,973,705.04	191,340,223.91
管理费用	520,564,466.22	537,838,789.88
财务费用	486,082,209.17	698,928,481.69
资产减值损失	78,468,783.57	84,169,005.75
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-14,567,081.39	103,097,216.83
投资收益（损失以“－”号填列）	53,708,593.94	189,498,653.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,583,073.54	-7,652,700.55
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-7,289,581.63	-4,640,582.79
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-617,819.10	3,189,114.18
其他收益	58,917,095.40	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	313,433,399.69	533,990,291.81
加：营业外收入	7,731,148.87	56,309,435.18
减：营业外支出	27,744,367.25	56,958,732.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	293,420,181.31	533,340,994.25
减：所得税费用	89,307,781.62	97,472,037.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	204,112,399.69	435,868,956.65
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	204,112,399.69	435,868,956.65
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	-6,251,162.93	779,448.00
2.归属于母公司股东的净利润	210,363,562.62	435,089,508.65
六、其他综合收益的税后净额	266,053,294.96	116,305,221.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	228,588,456.60	117,525,888.03
(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	228,588,456.60	117,525,888.03
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	-22,740,840.38	-2,373,373.38
6.其他	251,329,296.98	119,899,261.41
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	37,464,838.36	-1,220,666.39
七、综合收益总额	470,165,694.65	552,174,178.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	438,952,019.22	552,615,396.68
归属于少数股东的综合收益总额	31,213,675.43	-441,218.39
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：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

### 母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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、营业收入	675,158,445.07	667,566,798.24
减：营业成本	146,623,482.49	150,098,305.43
税金及附加	49,385,004.68	32,092,849.89
销售费用	87,351,468.36	84,559,291.30

管理费用	105,383,347.19	133,483,553.63
财务费用	314,390,966.24	358,143,087.52
资产减值损失	186,506.32	55,799,531.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,939,100.00	48,864,900.00
投资收益（损失以“-”号填列）	33,186,921.22	182,207,920.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,032,949.41	-9,336,917.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	939,629.00	
其他收益	1,771,365.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,674,685.01	84,462,999.78
加：营业外收入	5,656,368.93	34,332,202.93
减：营业外支出	4,206,348.70	24,753,309.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,124,705.24	94,041,893.30
减：所得税费用	-5,029,953.26	29,874,169.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,154,658.50	64,167,723.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,154,658.50	64,167,723.46
（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	20,154,658.50	64,167,723.46
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：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

#### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,595,032,277.09	2,167,987,396.26
客户存款和同业存放款项净增加额	307,369,049.10	109,383,241.65
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	26,353,087.20	16,381,472.75
收取利息、手续费及佣金的现金	214,531,612.20	187,578,409.00
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	1,313,306.50	
收到其他与经营活动有关的现金	734,904,612.16	337,626,989.68
经营活动现金流入小计	3,879,503,944.25	2,818,957,509.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,285,920.30	677,434,193.89
客户贷款及垫款净增加额	504,957,849.30	326,462,362.95
存放中央银行和同业款项净增加额	49,935,431.10	154,604,543.25
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	96,439,133.40	75,124,168.51
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	235,249,786.17	176,511,604.78
支付的各项税费	378,750,726.61	308,197,243.95
支付其他与经营活动有关的现金	353,166,208.35	923,384,232.80
经营活动现金流出小计	2,731,785,055.23	2,641,718,350.13
经营活动产生的现金流量净额	1,147,718,889.02	177,239,159.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	44,902,734.90	425,595,961.74
取得投资收益收到的现金	42,527,110.89	35,992,145.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,746,600.72	25,659,043.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,000,000.00	700,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	113,176,446.51	487,947,150.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	581,653,443.10	721,221,861.00
投资支付的现金	174,194,810.44	1,581,180,545.08
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	-7,011,678.70	-
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	748,836,574.84	2,302,402,406.08



投资活动产生的现金流量净额	-635,660,128.33	-1,814,455,255.57
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	292,669,100.00	4,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	292,669,100.00	4,800,000.00
取得借款收到的现金	8,407,159,541.27	5,614,670,730.72
发行债券收到的现金		792,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,699,828,641.27	6,411,470,730.72
偿还债务支付的现金	7,355,554,426.69	4,733,434,347.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	527,843,552.60	427,801,346.65
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	403,100,996.98	268,220,035.67
筹资活动现金流出小计	8,286,498,976.27	5,429,455,729.75
筹资活动产生的现金流量净额	413,329,665.00	982,015,000.97
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	14,083,738.43	19,016,569.74
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	939,472,164.12	-636,184,525.65
加：期初现金及现金等价物余额	843,746,931.22	1,479,931,456.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,783,219,095.34	843,746,931.22

法定代表人：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	573,297,450.37	597,735,729.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	904,162,187.08	13,780,581.37
经营活动现金流入小计	1,477,459,637.45	611,516,311.11
购买商品、接受劳务支付的现金	146,613,138.07	229,807,043.36
支付给职工以及为职工支付的现金	20,371,075.31	15,114,773.56
支付的各项税费	83,014,071.18	77,122,573.23
支付其他与经营活动有关的现金	611,918,542.15	615,594,084.31
经营活动现金流出小计	861,916,826.71	937,638,474.46
经营活动产生的现金流量净额	615,542,810.74	-326,122,163.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,301,300.51	154,600,000.00
取得投资收益收到的现金	42,339,960.21	35,992,145.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	939,629.00	21,443,459.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	65,580,889.72	212,035,604.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	152,906,596.99	196,400,310.24
投资支付的现金	88,848,767.00	525,660,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	241,755,363.99	722,060,310.24
投资活动产生的现金流量净额	-176,174,474.27	-510,024,705.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,014,000,000.00	1,880,000,000.00
发行债券收到的现金		792,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,014,000,000.00	2,672,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,429,358,160.90	1,623,252,893.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	341,073,500.91	278,139,275.62
支付其他与筹资活动有关的现金	357,581,389.69	268,220,035.67
筹资活动现金流出小计	2,128,013,051.50	2,169,612,204.78
筹资活动产生的现金流量净额	-114,013,051.50	502,387,795.22
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	325,355,284.97	-333,759,073.65
加：期初现金及现金等价物余额	180,734,516.51	514,493,590.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	506,089,801.48	180,734,516.51

法定代表人：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

**合并所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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	208,980,000.00				238,929,656.29		680,052,679.39		163,380,477.54		6,624,108,570.69	418,607,427.40	8,334,058,811.31
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、本年年初余额	208,980,000.00				238,929,656.29		680,052,679.39		163,380,477.54		6,624,108,570.69	418,607,427.40	8,334,058,811.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,072,836.98		228,588,456.60				279,596,366.43	228,044,034.23	737,301,694.24
（一）综合收益总额							228,588,456.60				210,363,562.62	31,213,675.43	470,165,694.65
（二）所有者投入和减少资本					1,072,836.98						69,232,803.81	196,830,358.80	267,135,999.59
1. 股东投入的普通股												292,669,100.00	292,669,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有					1,072,836.98								1,072,836.98

者权益的金额													
4. 其他										69,232,803.81	-	-	
(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	208,980,000.00				240,002,493.27		908,641,135.99		163,380,477.54		6,903,704,937.12	646,651,461.63	9,071,360,505.55

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	208,980,000.				242,371,113.		562,526,791.		163,380,477.		6,188,099,744	409,478,392.	7,774,836,519

	00			04		36		54		.79	74	.47
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	208,980,000.00			242,371,113.04		562,526,791.36		163,380,477.54		6,188,099,744.79	409,478,392.74	7,774,836,519.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-3,441,456.75		117,525,888.03				436,008,825.90	9,129,034.66	559,222,291.84
（一）综合收益总额						117,525,888.03				435,089,508.65	-441,218.39	552,174,178.29
（二）所有者投入和减少资本				-3,441,456.75						919,317.25	9,570,253.05	7,048,113.55
1. 股东投入的普通股				-4,770,253.05							9,570,253.05	4,800,000.00
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				1,328,796.30								1,328,796.30
4. 其他										919,317.25		919,317.25
（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	208,980,000.00				238,929,656.29		680,052,679.39		163,380,477.54		6,624,108,570.69	418,607,427.40	8,334,058,811.31

法定代表人：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

编制单位：新疆华凌工贸（集团）有限公司

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	208,980,000.00				411,335,181.02				163,380,477.54	1,976,766,631.10	2,760,462,289.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	208,980,000.00				411,335,181.02				163,380,477.54	1,976,766,631.10	2,760,462,289.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										20,154,658.50	20,154,658.50
（一）综合收益总额										20,154,658.50	20,154,658.50
（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	208,980,000.00				411,335,181.02			163,380,477.54	1,996,921,289.60	2,780,616,948.16

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	208,980,000.00				429,200,593.91				172,001,995.93	2,673,825,840.67	3,484,008,430.51
加：会计政策变更											

前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	208,980,000.00			429,200,593.91			172,001,995.93	2,673,825,840.67	3,484,008,430.51	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-			-8,621,518.39	-697,059,209.57	-723,546,140.85	
（一）综合收益总额				-				64,167,723.46	64,167,723.46	
（二）所有者投入和减少资本				-			-8,621,518.39	-761,226,933.03	-787,713,864.31	
1. 股东投入的普通股				-			-8,621,518.39	-761,226,933.03	-787,713,864.31	
2. 其他权益工具持有者投入资本				17,865,412.89						
3. 股份支付计入所有者权益的金额				17,865,412.89						
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	208,980,000.00			411,335,181.02				163,380,477.54	1,976,766,631.10	2,760,462,289.66

法定代表人：米恩华 主管会计工作负责人：马建伟 会计机构负责人：吕桦

### 担保人财务报表

适用 不适用