

**宁夏农垦集团有限公司**

**公司债券半年度报告**

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

## 重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

本公司 2018 年 1-6 月面临的重大风险与 2017 年年度报告所提示的风险因素无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	8
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	10
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	21
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
附件财务报表.....	25
担保人财务报表.....	40

## 释义

本公司、公司、发行人、宁夏农垦	指	宁夏农垦集团有限公司
《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》
抵押协议	指	2010年宁夏农垦集团有限公司公司债券抵押协议
本报告、年度报告	指	《宁夏农垦集团有限公司公司债券2018年半年度报告》
本次债券、公司债券	指	总额为人民币18亿元的2011年宁夏农垦集团有限公司公司债券。
主承销商、簿记管理人	指	广发证券股份有限公司
交行宁夏分行	指	交通银行股份有限公司宁夏回族自治区分行
会计师事务所	指	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)
评级机构、鹏元	指	鹏元资信评估有限公司
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
最近两年	指	2017年度、2018年度
报告期、本期	指	2018半年度（2018年1月1日至2018年6月30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	宁夏农垦集团有限公司
中文简称	宁夏农垦
外文名称（如有）	Ningxia Farms and Land Reclamation (Group) Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	张存平
注册地址	宁夏回族自治区银川市民族北街 57 号
办公地址	宁夏回族自治区银川市民族北街 57 号
办公地址的邮政编码	750001
公司网址	<a href="http://www.nxnk.com">http://www.nxnk.com</a>
电子信箱	qgb_nxnk@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吴军
联系地址	宁夏回族自治区银川市民族北街 57 号
电话	0951-3971915
传真	0951-3971913
电子信箱	jcc@nxnk.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	宁夏回族自治区银川市民族北街 57 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：宁夏回族自治区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：宁夏回族自治区国有资产监督管理委员会

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据宁夏回族自治区人民政府国有资产监督管理委员会出具的《关于委派宁夏农垦集团有限公司第二届董事会董事的通知》（宁国资任字〔2018〕1号），同意由张存平、金生平、尉安宁、赵雄伟、马生元任宁夏农垦集团有限公司第三届董事会董事。报告期内本公司董事会及职工监事成员发生变动的有关情况如下：

本次变更前董事会成员为：张存平、金生平、尉安宁、马建泽、张新勤、袁志明、郭雪华；本次变更前职工监事为：骈玉明、张喜峰。

本次变更后董事会成员为：张存平、金生平、尉安宁、赵雄伟、马生元、宁晓波；本次变更后职工监事为：骈玉明、郭彦斌。

新聘任人员的基本情况如下：

赵雄伟，男，1979年8月出生，中共党员，管理学博士。先后在北京理工大学管理与经济学院企业管理专业硕士研究生学习、北京理工大学管理与经济学管理科学与工程专业博士研究生学习；历任北京华夏基石企业管理咨询有限公司项目经理、北京华夏基石企业管理咨询有限公司项目总监、北京华夏基石企业管理咨询有限公司高级合伙人，现任宁夏农垦集团有限公司外部董事。

马生元，男，1961年6月出生，中共党员，教育硕士学历。历任宁夏农学院农林经济管理系助教、讲师、副教授，宁夏大学经济管理学院副教授，现任宁夏农垦集团有限公司外部董事。

宁晓波，男，1968年10月出生，中共党员，中央党校研究生学历。历任宁夏农垦贺兰山实业有限公司副总经理，宁夏农垦灵农畜牧发展公司董事长、宁夏农垦贺兰山奶业有限公司党委书记、董事长，现任宁夏农垦集团有限公司职工董事。

郭彦斌，男，1975年12月出生，中共党员，宁夏大学研究生学历。历任宁夏农垦沙湖实业有限公司市场营销部经理、宁夏农垦集团财务结算中心副主任、宁夏农垦集团审计部经理、宁夏农垦集团监事会专职监事、宁夏农垦集团董事监事工作部主任，现任宁夏农垦集团职工监事。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	陕西省西安市高新路25号希格玛大厦
签字会计师姓名（如有）	罗宗礼

**（二）受托管理人/债权人代理人**

债券代码	122782.SH/ 1180161.IB
债券简称	11 宁农垦债
名称	交通银行股份有限公司宁夏回族自治区分行
办公地址	宁夏银川市民族北街 296 号
联系人	张清宏、侯凯杰
联系电话	0951-6916537

**（三）资信评级机构**

债券代码	122782.SH/ 1180161.IB
债券简称	11 宁农垦债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦（银座国际）三楼

**（四）报告期内中介机构变更情况**

□适用 √不适用

**第二节 公司债券事项****一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	122782.SH/ 1180161.IB
2、债券简称	11 宁农债
3、债券名称	2011 年宁夏农垦集团有限公司公司债券
4、发行日	2011 年 11 月 16 日
5、最近回售日	
6、到期日	2018 年 11 月 16 日
7、债券余额	18
8、利率（%）	7.10
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额兑付利息
13、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：122782.SH/ 1180161.IB

债券简称	11 宁农债
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况良好，募集资金使用规范。



募集资金总额	18.00 亿元
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中 9 亿元用于宁夏农垦奶牛养殖基地建设项目，9 亿元用于宁夏农垦葡萄种植基地建设项目。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	122782.SH/ 1180161.IB
债券简称	11 宁农债
评级机构	鹏元
评级报告出具时间	2018 年 5 月 22 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发行人偿还债务能力很强，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（如有）	无

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

#### （二）截至报告期末增信机制情况

##### 1. 保证担保

###### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

###### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

##### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：122782.SH/ 1180161.IB

债券简称	11 宁农债
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	420,472.55
担保物评估价值	420,472.55
评估时点	2009年12月29日
报告期末担保物已担保的债务总余额	180,000.00
担保物的抵/质押顺序	不适用
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	情况良好
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	未执行

**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**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：122782.SH/ 1180161.IB

债券简称	11 宁农债
偿债计划概述	本期债券起息日为2011年11月16日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为2012年至2018年每年的11月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券每年的付息日为2012年至2016年每年的11月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。截至年度报告出具日，2012年、2013年、2014年、2015年、2016年、2017年的利息已于按期足额支付。偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

**六、专项偿债账户设置情况**适用 不适用

债券代码：122782.SH/ 1180161.IB

债券简称	11 宁农债
账户资金的提取情况	与募集说明书披露的相关承诺一致
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人履职情况

债券代码	122782.SH/ 1180161.IB
债券简称	11 宁农债
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司宁夏回族自治区分行
受托管理人履行职责情况	交通银行股份有限公司宁夏回族自治区分行作为本次公司债券的债权代理人，履行募集说明书及债权代理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一） 公司业务情况及未来展望

经营范围：公司主要从事农、林、牧、渔业及服务业，制造业，建筑业，地质勘察业，水利管理业，仓储业，国内贸易，房地产业，社会服务业，卫生社会服务业，科学研究和综合技术服务业，旅游开发(国家明令禁止或实行许可证的项目除外)。本企业自产的硅铁、金属硅、硅锰合金、金属镁、焦炭、碳化硅、石英砂、硅石、化工产品、粮油、果蔬、饲料、畜产品、啤酒花及相关技术的出口业务；经营本企业及其成员企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务(国家实行核定公司经营的14种进口商品除外)；经营本企业及其成员企业的进料加工和“三来一补”业务。

发行人作为国有独资企业，公司主营业务收入包括农业收入、建筑及房地产开发、商品销售收入等。公司主要业务经营模式如下：

1、农业。农业生产方面，公司采用大规模的机械化农业生产方式，包括耕整地及种植机械、农用排灌机械、植保机械、收获机械、脱离烘干机械等，农业机械化作业率达到95%以上，主要种植产品为：粮食作物、蔬菜、瓜果类、牧草、葡萄、枸杞等，同时进行奶牛养殖业务。

2、建筑及房地产开发。公司的建筑及房地产开发收入主要来源于公司下属子公司宁夏西夏苑房地产开发有限公司（以下简称“西夏苑房地产公司”）的房地产开发业务。

3、商品销售。公司商品销售包括葡萄酒销售、农具销售等，其中葡萄酒销售收入占比最大。公司葡萄酒业务主要由子公司宁夏农垦西夏王葡萄酒业有限公司经营，其生产的

“西夏王”干红、干白葡萄酒为宁夏名牌产品、国家认定的绿色食品。公司葡萄酒年产能4.5万吨，其中原酒年产能3.5万吨，成品酒年产能1.0万吨。

公司严格按照《公司法》及其他有关法律、法规的要求，依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作。

2017年，宁夏自治区凭借良好的资源优势，农业经济实现平稳发展。宁夏自治区农业的发展有着良好的资源优势，土地资源丰富；草场面积广阔。宁夏拥有天然草原面积3,665万亩，是全国十大牧区之一；水资源灌溉条件便利，黄河流经宁夏10个县市397公里，年径流量325亿立方米，有效灌溉面积610万亩；全区光照资源充足，昼夜温差大，适合无公害、绿色、有机农产品生产。

发行人以农业种植为主业，农业种植面积大，但农业板块的盈利能力不高，近年加大了对第一产业中的特色优势产业投资规模，未来盈利水平有望得到提高，同时发行人的旅游及住宿餐饮服务业近年开展情况良好，盈利水平较高，房地产建筑业近年规模不断加大，丰富了发行人主营业务收入来源。

#### （一）行业发展趋势和竞争格局

农垦系统是我国国民经济和社会的一个重要组成部分，在经济和社会发展方面发挥着十分重要的作用，近年来农垦系统实施标准化作业，加强现代农业示范区建设，随着农业投入量的不断加大，近几年农业综合生产能力得到进一步增强。发行人凭借区位优势、政策优势和品牌优势，在行业中处于领先地位。

#### （二）公司发展战略

自治区党委、政府《关于进一步深化农垦改革发展的实施意见》（宁党发【2014】23号）提出“推进农垦成为全国一流大型国有现代农业集团”，是农垦集团今后一段时期的总体目标。“十三五”期间，农垦集团主要任务是实现总体目标奠定坚实基础，做大做强粮食产业、葡萄产业、草畜产业、旅游业、房地产业等主业，积极推进特色产业发展，实现多元化发展。加快“去库存”，大力推进“清零行动”计划落实，推动葡萄产业提质增效，提升良种繁育、设施农业、生态渔业、富硒枸杞、优质大米等发展质量和效率，推动草畜产业转型发展。坚持草畜一体化发展路径，推动整合提升奶产业，打造集生态观光、农耕体验等为一体的农业旅游业态，争创国家现代农业庄园。

粮食产业：建成银北和沿黄优质水稻生产带，包括沿河、湖泊周围的常年稻作区和稻旱轮作区，面积15万亩；建成银南以麦类为主的一年两熟或两年三熟粮油菜高效种植带，面积5万亩；建成银西和长山头淡灰钙土区域的优质玉米生产带面积25万亩。确保粮食面积稳定在45万亩以上，粮食年总产稳定在35万吨以上；水稻、玉米和小麦亩均单产分别达到650公斤、90公斤和500公斤以上；优新品种应用率达到100%，粮食优质化率达到90%、机械化率97%以上；粮食加工能力达到10万吨、粮食储备总仓容达到10万吨；粮食产业亩均效益达到1500元以上。

草畜产业：到“十三五”末，集团规模化奶牛场达到20座，养殖能力达到8万头，奶牛存栏数达到6万头，集团掌控优质牧草基地达到17万亩以上。一是以贺兰山奶业公司为依托，加大良种繁育推广力度，优化奶牛群体结构，推广良种奶牛人工授精技术和性控繁育技术，提高奶牛良种覆盖率和单产水平；二是以茂盛草业公司为龙头，走出垦区发展牧草基地，大力推广高产优质苜蓿、青贮玉米品种，示范应用机械化种植、机械化收储技术，年生产加工优质苜蓿草产品1万吨；新建年产5万吨奶牛专用饲料加工厂1座，引进年产5万吨蒸汽压片玉米生产线1条，形成确保农垦奶业规模化发展的饲料生产体系；三是支持贺兰山奶业公司申报国家级农业产业化龙头企业。

葡萄产业：到“十三五”末，垦区优质酿酒葡萄种植基地稳定在13万亩左右，其中葡萄标准示范园7万亩，高档葡萄园面积达到总面积40%；实施葡萄病虫害统防统治覆盖率达到90%以上；建设节水示范园8万亩；建设优质葡萄资源圃、采穗圃500亩，年繁育优质葡萄脱毒苗500万株；建成鲜食葡萄观光采摘园3个；葡萄酒加工能力达到5万吨以上，

葡萄酒年销售量达到 2 万吨以上；西夏王综合实力跻身国内葡萄酒行业前五名；葡萄酒平均效益达 4500 元/吨以上。旅游产业：到“十三五”末，建成天湖、玉泉国际酒庄（玉泉葡萄庄园）、平吉堡生态庄园 3 个 3A 级旅游景区，创建黄旗口 2A 级旅游景区，垦区规模以上 A 级景区达到 5 个；垦区年游客接待量达到 200 万人次，旅游业总收入达到 6 亿元、利润达到 1 亿元，成为垦区经济第三产业的中流砥柱。房地产业：“十三五”期间，根据国家产业政策及房地产业发展趋势，自行开发商品房 50 万平方米以上，销售商品房 80 万平方米以上，房地产业年实现效益 5000 万元以上。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
农业	59,559.10	43,659.38	26.70	66.29	40,865.72	33,882.88	17.09	65.99
工业	7,464.03	6,526.36	12.56	8.31	5,963.31	4,691.99	21.32	9.63
服务业	13,432.44	11,177.76	16.79	14.95	10,863.91	7,797.63	28.22	17.54
建筑及房地产开发	6,367.55	4,931.76	22.55	7.09	1,164.60	791.34	32.05	1.88
商品销售	3,020.56	2,815.15	6.80	3.36	3,067.08	2,717.48	11.40	4.95
合计	89,843.68	69,110.41	23.08	100	61,924.61	49,881.32	19.45	100

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人业务以农业为主，无法按照产品和服务区分。

### 3.经营情况分析

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

公司农业板块毛利率增长较快，主要为公司上半年确认收入增加所致；公司工业板块毛利率下降，主要为受市场价格波动影响公司销售工业产品单价下降；公司建筑及房地产开发板块收入占比增长较快，主要为商品房销售增长所致；公司商品销售收入毛利率下降较多，主要为成本及费用增加所致。

## （三）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

## 二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：

以往来款是否与经营业务有关予以划分

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

#### （一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

#### （二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 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

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30% 的，说明原因
1	总资产	1,618,255.98	1,615,958.39	0.14	
2	总负债	663,600.38	665,706.75	-0.32	
3	净资产	954,655.60	950,251.64	0.46	
4	归属母公司股东的净资产	938,216.59	932,265.09	0.64	
5	资产负债率(%)	41.01	41.20	-0.46	
6	有形资产负债率(%)	77.74	78.20	-0.59	
7	流动比率	1.14	1.12	1.79	
8	速动比率	0.56	0.51	9.80	
9	期末现金及现金等价物余额	100,206.29	130,576.41	-23.26	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
1	营业收入	89,843.68	61,924.61	45.09	(二) 1
2	营业成本	69,110.41	49,881.32	38.55	(二) 1
3	利润总额	-6,379.39	-12,311.97	48.19	(二) 2
4	净利润	-6,564.21	-12,475.79	47.38	(二) 2
5	扣除非经常性损益后净利润	-5,457.42	-12,826.57	-57.45	(二) 2
6	归属母公司股东的净利润	-5,016.67	-12,705.58	60.52	(二) 2
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	1,691.10	1,419.58	19.13	(二) 2
8	经营活动产生的现金流净额	5,936.53	29,359.53	-79.78	(二) 3
9	投资活动产生的现金流净额	-33,650.43	-10,521.17	219.84	(二) 4
10	筹资活动产生的现金流净额	-2,656.22	2,457.86	-208.07	(二) 5
11	应收账款周转率	2.71	2.60	4.23	
12	存货周转率	0.32	0.22	45.45	(二) 6
13	EBITDA 全部债务比	0.25	0.21	19.05	
14	利息保障倍数	0.36	-0.29	224.14	(二) 7
15	现金利息保障倍数	5.17	1.47	251.70	(二) 7
16	EBITDA 利息倍数	0.17	0.15	13.33	
17	贷款偿还率(%)	100	100	-	
18	利息偿付率(%)	100	100	-	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益(2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润(EBIT)+折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

1、公司营业收入本期末账面值为 89,843.68 万元, 较同期上涨 45.09%, 主要为公司农业、服务业和建筑及房地产开发业务收入增长较快; 公司营业成本本期末账面值达到 69,110.41 万元, 较同期增长 38.55%, 主要为农业业务、服务业业务和建筑及房地产开发业务因为销售增长从而成本相应增长所致。

2、公司报告期收入较同期上涨较快, 且因为规模效应毛利率有一定程度上升, 从而公司利润总额、净利润等都出现了明显的上升。

3、公司本报告期经营活动产生的现金流净额 5,936.53 万元, 较去年同期大幅下降, 主要为部分销售尚未回款所致。

4、公司本报告期投资活动产生的现金流净额为-33,650.43 万元, 较去年同期下降较快, 主要为收回投资收到的现金大幅下降所致。

5、公司本报告期筹资活动产生的现金流净额为-2,656.22 万元, 较去年同期大幅下降, 主要为取得借款所收到的现金减少所致。



- 6、公司报告期存货周转率较去年同期上升，主要原因为本报告期销售商品增加。  
7、公司本报告期利息保障倍数增加主要为本报告期利润水平较去年同期增加所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：万元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
<b>流动资产：</b>				
货币资金	100,206.29	130,576.41	-23.26	
应收票据	179.20	406.09	-55.87	2（1）
应收账款	34,305.99	33,468.22	2.50	
预付款项	16,906.38	15,395.43	9.81	
其他应收款	18,348.32	10,717.26	71.20	2（2）
存货	215,045.15	238,165.54	-9.71	
其他流动资产	40,688.93	8,858.51	359.32	2（3）
流动资产合计	425,680.27	437,587.47	-2.72	
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	10,424.41	10,924.41	-4.58	
长期股权投资	16,469.39	16,469.39	0.00	
固定资产	213,499.65	219,601.92	-2.78	
在建工程	99,682.62	92,833.83	7.38	
固定资产清理	58.54			
生产性生物资产	87,693.34	73,791.01	18.84	
无形资产	763,973.97	764,004.69	0.00	
长期待摊费用	246.12	218.01	12.89	
递延所得税资产	470.24	470.24	0.00	
其他非流动资产	57.43	57.43	0.00	
非流动资产合计	1,192,575.71	1,178,370.93	1.21	
资产总计	1,618,255.98	1,615,958.39	0.14	

#### 2.主要资产变动的原因

（1）公司本报告期末应收票据账面值为 179.20 万元，同比下降 55.87%，主要为相关款项已经收回；

（2）公司本报告期末其他应收款账面值为 18,348.32 万元，同比增长 71.20%，主要为公司应收征地补偿款增加所致；

（3）公司本报告期末其他流动资产账面值为 40,688.93 万元，增加显著，主要为公司购买银行理财产品增加。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	20.00		旅游质量保证金	
土地使用权	420,472.55		抵押发行 11 宁农垦债	
合计	420,492.55		-	-

## 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

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动负债：				
短期借款	29,270.00	41,920.00	-30.18	2（1）
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	-	-		
应付账款	50,756.05	51,779.55	-1.98	
预收款项	16,784.24	16,377.15	2.49	
卖出回购金融资产款	-	-		
应付手续费及佣金	-	-		
应付职工薪酬	4,309.64	5,916.20	-27.16	
应交税费	8,488.86	11,912.26	-28.74	
应付利息	8,376.00	1,655.58	405.93	2（2）
应付股利	-	-		
其他应付款	75,180.81	63,975.50	17.52	
应付分保账款	-	-		
保险合同准备金	-	-		
代理买卖证券款	-	-		
代理承销证券款	-	-		
持有待售负债	-	-		
一年内到期的非流动负债	180,000.00	196,400.00	-8.35	
其他流动负债	160.28	-		
流动负债合计	373,325.88	389,936.23	-4.26	
非流动负债：	-	-		

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
长期借款	140,761.42	117,098.28	20.21	
应付债券	-	-		
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	144,331.60	153,249.47	-5.82	
预计负债	-	-		
递延收益	5,181.47	5,422.77	-4.45	
递延所得税负债	-	-		
其他非流动负债	-	-		
非流动负债合计	290,274.50	275,770.52	5.26	
负债合计	663,600.38	665,706.75	-0.32	

## 2.主要负债变动的的原因

（1）本报告期末公司短期借款账面值为 29,270.00 万元，同比下降 30.18%，主要原因为担保借款和信用借款下降；

（2）本报告期末公司应付利息账面值为 8,376.00 万元，增长显著，主要为部分借款尚未到付息日而相关利息计提入账所致。

### 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 35.00 亿元；上年末借款总额 33.92 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

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

无

### 2. 所获银行授信情况

单位：万元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
宁夏银行新华西街支行	40,000	22,100	17,900
光大银行	100,000	6,000	94,000
招商银行银川分行营业部	20,000	10,000	10,000
工行区分行营业部	32,000	15,000	17,000
浦发银行	55,000.00		55,000.00
兴业银行	50,000.00		50,000.00
交通银行区分行营业部	39,000.00		39,000.00
农业发展银行区分行营业部	32,600	13,100	19,500
国家开发银行	50,000.00	20,000.00	30,000.00
民生银行	20,000.00	-	20,000.00
农行平罗县支行	4,500	4,500	0
工行石嘴山支行	5,900	5,900	0
黄河商业银行	9,500	9,500	0
合计	458,500	-	352,400

上年末银行授信总额度：4.34 亿元，本报告期末银行授信总额度 4.59 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.25 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：

无

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：-6,379.39 万元

报告期非经常性损益总额：-1,106.79 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	197.57	主要为理财产品和长期股权投资确认的收益	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	2,147.29	主要为非流动资产处置利得、政府补助、罚款及赔偿款等。	2,147.29	处置非流动资产利得预计不会带来持续、稳定的资金流入，受公司的经营发展战略和外部环境的影响。
营业外支出	3,451.65	主要为非流动资产处置损失、罚款、赔偿款及滞纳金。	3,451.65	处置非流动资产预计不会带来持续、稳定的资金流入，受公司的经营发展战略和外部环境的影响。

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露情况**

√适用 □不适用

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

**（一） 法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年2月23日	公司已变更董事会和监事会成员，正在进行工商登记	该变动不会对本公司偿债能力和已发行债券的还本付息情况产生不利影响

**（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

是

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换债券发行人**

□适用 √不适用

**二、发行人为创新创业公司债券发行人**

□适用 √不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

□适用 √不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

□适用 √不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为宁夏农垦集团有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)





## 附件 财务报表

合并资产负债表  
2018 年 6 月 30 日

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	100,206.29	130,576.41
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	179.20	406.09
应收账款	34,305.99	33,468.22
预付款项	16,906.38	15,395.43
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	18,348.32	10,717.26
买入返售金融资产		
存货	215,045.15	238,165.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	40,688.93	8,858.51
流动资产合计	425,680.27	437,587.47
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	10,424.41	10,924.41
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	16,469.39	16,469.39
投资性房地产		
固定资产	213,499.65	219,601.92
在建工程	99,682.62	92,833.83
工程物资		
固定资产清理	58.54	-
生产性生物资产	87,693.34	73,791.01
油气资产		-
无形资产	763,973.97	764,004.69
开发支出		-
商誉		-
长期待摊费用	246.12	218.01
递延所得税资产	470.24	470.24

其他非流动资产	57.43	57.43
非流动资产合计	1,192,575.71	1,178,370.93
资产总计	1,618,255.98	1,615,958.39
<b>流动负债：</b>		
短期借款	29,270.00	41,920.00
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		
应付账款	50,756.05	51,779.55
预收款项	16,784.24	16,377.15
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,309.64	5,916.20
应交税费	8,488.86	11,912.26
应付利息	8,376.00	1,655.58
应付股利		
其他应付款	75,180.81	63,975.50
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	180,000.00	196,400.00
其他流动负债	160.28	-
流动负债合计	373,325.88	389,936.23
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	140,761.42	117,098.28
应付债券		
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	144,331.60	153,249.47
预计负债		
递延收益	5,181.47	5,422.77
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	290,274.50	275,770.52
负债合计	663,600.38	665,706.75
<b>所有者权益</b>		
股本	515,600.00	515,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	309,815.85	308,451.75
减：库存股		
其他综合收益	1,471.51	1,471.51
专项储备		
盈余公积	16,635.44	7,031.37
一般风险准备		
未分配利润	94,693.79	99,710.45
归属于母公司所有者权益合计	938,216.59	932,265.09
少数股东权益	16,439.01	17,986.55
所有者权益合计	954,655.60	950,251.64
负债和所有者权益总计	1,618,255.98	1,615,958.39

法定代表人：张存平 主管会计工作负责人：马泽强 会计机构负责人：吴军

### 母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	48,947.53	76,139.78
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	972.53	1,533.57
预付款项	783.37	137.96
应收利息		
应收股利		
其他应收款	337,108.52	338,708.98
存货	1,014.83	1,014.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,477.60	153.96
流动资产合计	420,304.38	417,689.06
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	10,238.63	10,238.63
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	74,387.98	73,927.34
投资性房地产		
固定资产	3,002.11	2,996.40
在建工程	72.40	72.40
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	760,313.25	760,313.25
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	59.83	59.83
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	848,074.20	847,607.85
资产总计	1,268,378.58	1,265,296.92
<b>流动负债：</b>		
短期借款		10,000.00
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	13.14	22.57
预收款项	101.39	
应付职工薪酬	512.80	512.80
应交税费	8,175.64	8,231.31
应付利息	8,000.63	1,610.63
应付股利		
其他应付款	72,721.81	51,349.63
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	180,000.00	195,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	269,525.40	266,726.95
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	59,830.22	34,830.22
应付债券		
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	82,159.18	104,161.35
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	141,989.40	138,991.57
负债合计	411,514.80	405,718.51
<b>所有者权益：</b>		
股本	515,600.00	515,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	276,850.17	276,864.62
减：库存股		
其他综合收益	1,503.91	1,503.91
专项储备		
盈余公积	6,989.66	7,031.37
未分配利润	55,920.03	58,578.51

所有者权益合计	856,863.77	859,578.40
负债和所有者权益总计	1,268,378.58	1,265,296.92

法定代表人：张存平 主管会计工作负责人：马泽强 会计机构负责人：吴军

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	89,843.68	61,924.61
其中：营业收入	89,843.68	61,924.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	95,116.28	74,587.31
其中：营业成本	69,110.41	49,881.32
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	876.86	591.63
销售费用	5,360.88	4,686.88
管理费用	9,899.99	9,953.35
财务费用	9,868.14	9,474.19
资产减值损失	-0.00	-0.06
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	197.57	925.59
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,075.03	-11,737.11
加：营业外收入	2,147.29	2,283.46
减：营业外支出	3,451.65	2,858.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-6,379.39	-12,311.97
减：所得税费用	184.83	163.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,564.21	-12,475.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以	-6,564.21	-12,475.79

“—”号填列)		
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	-5,016.67	-12,705.58
2.少数股东损益	-1,547.55	229.79
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	-6,564.21	-12,475.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,016.67	-12,705.58
归属于少数股东的综合收益总额	-1,547.55	229.79
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:张存平 主管会计工作负责人:马泽强 会计机构负责人:吴军

### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位:宁夏农垦集团有限公司

单位:万元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	6,018.91	306.66
减:营业成本	8,887.56	8,286.92
税金及附加	7.46	6.20
销售费用		

管理费用	1,172.72	937.46
财务费用	7,018.26	6,954.82
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	81.78	811.58
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		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-10,985.32	-15,067.16
加：营业外收入	199.57	2.17
减：营业外支出	112.87	126.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,898.62	-15,191.69
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,898.62	-15,191.69
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,898.62	-15,191.69
2.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	-10,898.62	-15,191.69
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：张存平 主管会计工作负责人：马泽强 会计机构负责人：吴军

### 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<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	90,052.76	312,886.87
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	0.85	0.76
收到其他与经营活动有关的现金	165,406.38	193,721.88
经营活动现金流入小计	255,459.98	506,609.51
购买商品、接受劳务支付的现金	73,544.53	225,666.01
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	18,298.57	62,609.75
支付的各项税费	4,920.68	8,486.79
支付其他与经营活动有关的现金	152,759.67	180,487.44
经营活动现金流出小计	249,523.45	477,249.99
经营活动产生的现金流量净额	5,936.53	29,359.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	47,517.00	260,337.03
取得投资收益收到的现金	180.32	4,844.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,221.39	246.83
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	973.97	4,905.43
投资活动现金流入小计	50,892.68	270,334.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,589.12	26,840.89
投资支付的现金	80,508.47	253,143.03
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	445.52	871.38
投资活动现金流出小计	84,543.12	280,855.30



投资活动产生的现金流量净额	-33,650.43	-10,521.17
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	11,000.00	101,348.36
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	178.11	0.03
筹资活动现金流入小计	11,178.11	101,348.39
偿还债务支付的现金	12,650.00	78,078.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,184.33	20,802.98
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		8.97
筹资活动现金流出小计	13,834.33	98,890.52
筹资活动产生的现金流量净额	-2,656.22	2,457.86
<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>	-30,370.11	21,296.21
加：期初现金及现金等价物余额	130,576.41	109,280.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	100,206.29	130,576.41

法定代表人：张存平 主管会计工作负责人：马泽强 会计机构负责人：吴军

### 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<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		16,368.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	78,935.83	84,916.36
经营活动现金流入小计	78,935.83	101,284.92
购买商品、接受劳务支付的现金	246.03	1,125.41
支付给职工以及为职工支付的现金	400.11	2,699.47
支付的各项税费	11.00	39.36
支付其他与经营活动有关的现金	72,977.30	116,162.54
经营活动现金流出小计	73,634.44	120,026.78
经营活动产生的现金流量净额	5,301.40	-18,741.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	18,618.00	229,437.03
取得投资收益收到的现金	81.49	4,162.78
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	18,699.49	233,599.81

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	129.87	25.69
投资支付的现金	50,430.24	219,093.03
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	50,560.11	219,118.72
投资活动产生的现金流量净额	-31,860.62	14,481.09
<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		40,405.49
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		- 40,405.49
偿还债务支付的现金		- 20,405.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	633.03	14,772.33
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	633.03	35,177.82
筹资活动产生的现金流量净额	-633.03	5,227.67
<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>	-27,192.25	966.90
加：期初现金及现金等价物余额	76,139.78	75,172.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		48,947.53
		76,139.78

法定代表人：张存平主管会计工作负责人：马泽强会计机构负责人：吴军

**合并所有者权益变动表**  
2018 年 1—6 月

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

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、上年期末余额	515,600.00				308,451.75		1,471.51		7,031.37		99,710.45	17,986.55	950,251.64
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、本年期初余额	515,600.00				308,451.75		1,471.51		7,031.37		99,710.45	17,986.55	950,251.64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,364.09				9,604.08		-5,016.67	-1,547.55	4,403.96
(一) 综合收益总额											-5,016.67	-1,547.55	-6,564.21
(二) 所有者投入和减少资本					1,364.09				9,604.08				10,968.17
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					1,364.09				9,604.08				10,968.17
(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	515,600.00				309,815.85		1,471.51		16,635.44		94,693.79	16,439.01	954,655.60

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、上年期末余额	515,600.00					149,690.07	1,503.91		6,662.09		90,350.36	22,306.50	786,112.93
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、本年期初余额	515,600.00					149,690.07	1,503.91		6,662.09		90,350.36	22,306.50	786,112.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						158,761.68	-32.39		369.28		9,360.09	-4,319.95	164,138.71

(一) 综合收益总额							-32.39				10,531.72	-425.82	10,073.52
(二) 所有者投入和减少资本					158,761.68							-3,225.09	155,536.59
1. 股东投入的普通股					156,364.75								156,364.75
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					2,396.93							-3,225.09	-828.16
(三) 利润分配								369.28		-	1,171.63	-669.04	-1,471.39
1. 提取盈余公积								369.28		-369.28			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-802.35	-669.04		-1,471.39
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	515,600.00				308,451.75	1,471.51		7,031.37		99,710.45	17,986.55		950,251.64

法定代表人：张存平 主管会计工作负责人：马泽强 会计机构负责人：吴军

**母公司所有者权益变动表**  
2018 年 1—6 月

编制单位：宁夏农垦集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

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	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、上年期末余额	515,600.00	515,600.00			276,864.62		1,503.91		7,031.37		58,578.51	859,578.40
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	515,600.00	515,600.00			276,864.62		1,503.91		7,031.37		58,578.51	859,578.40
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-14.45				-41.70		-2,658.47	-2,714.63
(一) 综合收益总额											-2,658.47	-2,658.47
(二) 所有者投入和减少资本					-14.45				-41.70			-56.16
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					-14.45				-41.70			-56.16
(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	515,600.00	515,600.00			276,850.17		1,503.91		6,989.66		55,920.03	856,863.77

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	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、上年期末余额	515,600.00				120,205.73		1,503.91		6,662.09		56,057.35	700,029.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	515,600.00				120,205.73		1,503.91		6,662.09		56,057.35	700,029.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					156,658.89				369.28		2,521.16	159,549.32
（一）综合收益总额											3,692.79	3,692.79
（二）所有者投入和减少资本					156,658.89							156,658.89
1. 股东投入的普通股					156,364.75							156,364.75
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					294.14							294.14
（三）利润分配									369.28		-1,171.63	-802.35
1. 提取盈余公积									369.28		-369.28	
2. 对所有者（或股东）的分配											-802.35	-802.35

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	515,600.00				276,864.62		1,503.91		7,031.37		58,578.51	859,578.40

法定代表人：张存平 主管会计工作负责人：马泽强 会计机构负责人：吴军

### 担保人财务报表

适用 不适用