

# 海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券年度报告 (2021 年)

2022 年 04 月

## 重要提示

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

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2021 年年度财务报告出具了标准的无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

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

# 目录

重要提示 .....	2
重大风险提示 .....	3
释义 .....	5
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	<b>6</b>
一、公司基本信息 .....	6
二、信息披露事务负责人基本信息 .....	6
三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况 .....	7
四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况 .....	7
五、公司独立性情况 .....	8
六、公司合规性情况 .....	12
七、公司业务及经营情况 .....	12
<b>第二节 公司信用类债券基本情况</b> .....	<b>16</b>
一、公司信用类债券基本信息 .....	16
二、公司债券募集资金使用情况 .....	19
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况 .....	21
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况 .....	21
五、增信措施情况 .....	21
六、中介机构情况 .....	21
<b>第三节 报告期内重要事项</b> .....	<b>23</b>
一、审计情况 .....	23
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 .....	23
三、合并报表范围变化情况 .....	28
四、报告期内亏损情况 .....	28
五、资产受限情况 .....	28
六、可对抗第三人的优先偿付负债情况 .....	29
七、资金占款情况 .....	29
八、有息负债逾期和变动情况 .....	29
九、对外担保情况 .....	29
十、信息披露事务管理制度变更情况 .....	29
<b>第四节 创新债券特别事项</b> .....	<b>30</b>
一、发行人为可交换债券发行人 .....	30
二、发行人为绿色公司债券发行人 .....	30
三、发行人为永续期公司债券发行人 .....	30
四、发行人为扶贫公司债券发行人 .....	30
五、发行人为一带一路公司债券发行人 .....	30
<b>第五节 向普通投资者披露的信息</b> .....	<b>31</b>
<b>第六节 财务报告</b> .....	<b>32</b>
一、财务报表 .....	32
<b>第七节 发行人认为应当披露的其他事项</b> .....	<b>50</b>
<b>第八节 备查文件</b> .....	<b>51</b>
附件一、发行人财务报告 .....	53

## 释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/发行人/海垦控股/海垦集团	指	海南省农垦投资控股集团有限公司
董事会	指	海南省农垦投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	海南省农垦投资控股集团有限公司监事会
控股股东、海南省国资委	指	海南省国有资产监督管理委员会
《公司章程》	指	《海南省农垦投资控股集团有限公司公司章程》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》(2019)	指	《中华人民共和国证券法》(2019年12月28日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修订)
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体准则,及此后颁布的企业会计准则应用指南,企业会计准则解释及其他相关规定
财政部	指	中华人民共和国财政部
海南橡胶	指	海南天然橡胶产业集团股份有限公司
实业集团	指	海南农垦实业集团有限公司
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日(不包括法定节假日)
交易日	指	深圳证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和休息日)
元/万元/亿元	指	无特别说明,指人民币元/万元/亿元
最近三年	指	2019年、2020年及2021年
报告期	指	2021年1-12月
报告期末	指	2021年12月末

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

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

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

### 二、信息披露事务负责人基本信息

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

### 三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

#### (一) 报告期末控股股东、实际控制人

报告期末控股股东姓名/名称：海南省国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：海南省国有资产监督管理委员会

#### (二) 控股股东、实际控制人的变更情况

##### 1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

##### 2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员发生如下变更：

变更时间	人员姓名	就任/离任	职务
2021年02月01日	张爱莉	离任	职工董事
2021年02月01日	王天明	就任	职工董事
2021年04月28日	姜宏涛	离任	专职外部董事
2021年11月01日	黎民英	就任	专职外部董事
2021年11月01日	王业侨	离任	董事
2021年11月03日	王业侨	离任	总经理
2021年05月13日	王任飞	离任	党委委员、副总经理
2021年07月29日	王晓桥	就任	党委委员、副总经理

新就任人员情况

适用 不适用

王天明，男，历任国营东兴农场派出所副所长、所长，国营八一总场党委书记、副场长，八一总场社区管理委员会副主任，海南省农垦投资控股集团有限公司督查办公室主任，海南省农垦投资控股集团有限公司工会副主席，现任海南省农垦投资控股集团有限公司职工董事，海南天然橡胶产业集团股份有限公司党委副书记、工会主席。

黎民英，女，历任铁道部第五工程局人事处科员，中国国际儿童智力开发中心人事部干事，海南省国际信托房地产开发总公司经济师，海南省农业厅组织人事处科员、副主任科员、主任科员，共青团海南省农业厅委员会书记（副处级、正处级），海南省农业厅组织人事处副处长（正处级），海南省农业厅机关党委专职副书记（正处级），海南省农业厅纪检组副组长，海南省农业厅对外合作处处长，海南省农业农村厅交流合作处处长，现任海南省粮油产业有限公司专职外部董事、海南省农垦投资控股集团有限公司专职外部董事。

王晓桥，男，历任湖南省衡阳市教委成人招生办公室干部，湖南省共青团衡阳市委联络部干部、副部长、部长，中国青年旅行社海南分社社长助理兼办公室主任，海南省农业机械研究所干部、秘书（正处级）、计划财务科科长、副所长，所（站）长、法人代表（正处级），海南省农业厅农业机械管理处处长、处（局）长，海南省农业厅副厅长、党组成员，省乡镇企业局局长，党组纪检组长，海南省文昌市委副书记、市人民政府副市长、代市长、市人民政府党组书记（副厅级），市长（副厅级）。现任海南省农垦投资控股集团有限公司党委委员、副总经理。

## 五、公司独立性情况

发行人严格按照《公司法》、《证券法》（2019）等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）资产独立

发行人资产独立，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害本公司利益的情形。

### （二）人员独立

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

### （三）机构独立

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

### （四）业务独立

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

针对关联交易管理，发行人制定了《关联交易管理制度》。管理制度中明确界定了关联人的范围，规定了关联交易的基本原则，以及关联交易的决策机构及决策程序。其中对有关关联交易的操作流程指引进行了明确规定，对集团及下属公司关联交易进行规范，有关关联交易定价遵守基于公允原则。上述的关联交易管理制度能有效地保证集团及下属企业关联交易的公允性，维护集团及股东的合法权益。

报告期内，发行人与关联方发生关联交易的情况如下：

#### （一）采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额 (万元)	上年发生额 (万元)
Von Bundit Co.,Ltd.	采购橡胶产品	42,534.90	59,859.41
儋州九和实业有限公司	采购橡胶原料	1,575.41	
海南易石电子商务有限公司	采购橡胶产品	1,041.70	1,805.08
Delta Export Pte. Ltd.	采购橡胶产品	341.86	345.87

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		(万元)	(万元)
国药集团健康实业(海南)有限公司	采购设备款	277.5	
扬州银河毛制品有限公司	采购材料款	125.04	
PT NUSIRA	采购橡胶产品		516.45
N.Polymer International Pte. Ltd.	采购橡胶产品		269.11
海南农垦植保中心	采购材料款		228.45
白石资产管理(上海)有限公司	咨询费		4.72
其他关联方		144.45	

## (二) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		(万元)	(万元)
海南易石电子商务有限公司	销售橡胶产品	761.26	2,048.56
Von Bundit Co., Ltd.	销售橡胶产品	171.75	600
海南丰沐实业有限公司	销售林木款	28.68	
扬州银河毛制品有限公司	销售材料款	23.99	
其他关联方		32.04	
海南宝星昌达装饰工程有限公司	销售木材产品		86.56
PT NUSIRA	销售橡胶产品		5.58

## (三) 关联租赁情况

公司出租情况:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁收益	
			本年数(元)	上年数(元)
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南天地海胶农业投资有限公司	土地使用权和房屋	6,502,232.81	6,502,232.81
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南海胶闽星农业科技有限公司	土地使用权和房屋	2,055,063.77	2,055,063.77
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	三亚华海圆融旅业有限公司	土地使用权和房屋	1,193,086.92	1,193,086.92
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	国药集团健康实业(海南)有限公司	房屋	786,197.27	786,197.27

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁收益	
			本年数(元)	上年数(元)
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南新六农垦农牧科技有限公司	土地使用权	89,492.06	89,492.06
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南农垦南平产业园开发有限公司	房屋	38,904.00	38,904.00
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南农垦海津益佳牧业有限公司	土地使用权	29,754.49	29,754.49
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南农垦润牧养猪有限公司	土地使用权		

#### (四) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	海南海胶闽星农业科技有限公司	9,160,000.00	2018/9/28	2021/9/27	否

本集团全资子公司海南瑞橡热带经济投资集团有限公司持有联营单位海南海胶闽星农业科技有限公司 45% 股权。海南海胶闽星农业科技有限公司因发展需要，计划融资人民币 3,880 万元，根据本集团的《对外担保制度》规定，本公司按照持股比例为闽星公司提供担保，担保金额为 1,746 万元。截至 2021 年 6 月 30 日，海南海胶闽星农业科技有限公司借款尚未归还，本集团担保尚未解除。

#### (五) 关联方资金拆借

向关联方拆出资金

关联方	拆出金额	利息收入	说明
海南海垦小灵狗新能源汽车科技有限公司	26,175,378.23	1,761,987.87	关联方借款

#### (六) 关联方存贷款情况

关联方	存款余额	存款利息收入
海口海垦小灵狗新能源汽车科技有限公司	3,229,283.62	25,555.79
三亚城投众辉新型建材有限公司	31,675,438.16	87,538.50
海南省农垦总局下属各农场	230,831,537.94	2,609,832.26

报告期内，发行人不存在与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百的情况。

## 六、公司合规性情况

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

## 七、公司业务及经营情况

### （一）公司业务情况

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

#### 1、农业板块

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

##### 1) 橡胶销售

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

##### （2）热带高效农业

热带高效农业主要包含热带水果、热带作物种植及草畜养殖等，主要由海南农垦果蔬产业集团有限公司、海南农垦草畜猪业有限公司等负责运营。

热带水果方面，目前海垦集团组建了海南农垦果蔬产业集团有限公司，海垦果蔬集团旨在深化供给侧结构性改革，发掘海南农垦热带水果与蔬菜产品附加值，打造以海南农垦为主品牌的特色产业品牌，提升海南农垦国有企业对热带果蔬产业的控制力和市场贡献率，充分发挥农垦企业对海南蔬菜保供稳价

的重要作用，建立涵盖种苗、种植生产（服务）、初加工、深加工、销售等全产业链的闭环业务。目前果蔬集团旗下拥有海南海垦果业集团有限公司、海南农垦红明农产品贸易有限公司、海南农垦红俊供应链管理集团有限公司、海南豪蜜食品有限公司、海南南金多莱蜜贸易有限公司、海南定安绿湖菠萝蜜有限公司等多家子公司。

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

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

## 2、建筑施工及房地产板块

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

（1）房地产业务 海垦集团房地产业务主要由海南农垦实业集团有限公司（以下简称“实业集团”）开展，海垦集团母公司亦存在部分房地产业务。公司位于市区的土地主要为存量建设用地，开发利用条件较为成熟，主要分布在海口、定安、澄迈、儋州、琼海、万宁、陵水、保亭、五指山、三亚和乐东等多个市县。

### （2）建筑施工

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

### （3）其他

海垦集团地产板块除上述业务之外，还存在少量的商业地产租赁收入及旅游地产相关收入，占比较

低。海垦集团商业地产租赁主要由子公司海南农垦商贸物流产业集团有限公司（简称“商贸物流”）开展。

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

## （二）公司业务发展目标

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

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

## （三）公司业务经营情况

### 1. 各业务板块收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块/产品（服务）	收入	收入占比（%）	变动比例（%）	成本	成本占比（%）	变动比例（%）	毛利占比（%）	变动比例（%）	毛利率（%）
地产板块业务收入	22.28	8.83	-9.90	15.09	6.66	-14.34	28.04	1.10	32.25
工业板块业务收入	0.06	0.03	-68.75	0.07	0.03	-53.87	-0.04	-125.85	-17.10
酒店板块业务收入	0.59	0.23	13.51	0.32	0.14	10.35	1.04	17.54	45.49
农业板块业务收入	212.71	84.33	0.80	201.08	88.74	1.53	45.37	-10.34	5.46
金融保险板块业务收入	0.00	0.00	-99.28	0.00	0.00	-100.00	0.02	-97.70	100.00
其他服务业板业务	5.29	2.10	-20.91	3.67	1.62	-32.24	6.30	27.61	30.55

收入									
财产租赁收入	0.84	0.33	-0.35	0.21	0.09	22.69	2.45	-6.34	74.59
其他	10.45	4.14	64.34	6.14	2.71	130.97	16.82	16.45	41.23
合计	252.22	100.00	0.50	226.60	100.00	0.8	100.00	-2.09	10.16

## 2. 新增业务情况

报告期内，本公司无新增业务板块。

### （四）报告期内利润来源情况

报告期内，公司利润主要来源于农业板块业务收入业务板块，占比 84.33%，为本公司主要经营业务。

## 第二节 公司信用类债券基本情况

### 一、公司信用类债券基本信息

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

是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 海垦 V1
债券代码	149583.SZ
债券名称	海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行绿色乡村振兴公司债券（第一期）
发行日	2021 年 07 月 30 日
起息日	2021 年 08 月 03 日
最近回售日	2024 年 08 月 03 日
到期日	2026 年 08 月 03 日
债券余额（亿元）	8
票面利率（%）	3.49
还本付息方式	21 海垦 V1 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	无
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 海垦 EB
债券代码	137125.SH
债券名称	海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行可交换公司债券(第一期)
发行日	2021 年 08 月 02 日
起息日	2021 年 08 月 04 日
最近回售日	
到期日	2024 年 08 月 04 日
债券余额(亿元)	5
票面利率(%)	0.1
还本付息方式	21 海垦 EB 采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	不适用
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触	无

发及执行情况	
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	无
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
适用的交易机制	大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

## 二、公司债券募集资金使用情况

债券简称	20 海垦 01
债券代码	149287. SZ
募集资金总额（亿元）	7
募集资金计划用途	用于偿还银行借款等有息债务
已使用金额（亿元）	7
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书约定的用途一致
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 海垦 V1
债券代码	149583. SZ

募集资金总额（亿元）	8
募集资金计划用途	用于绿色乡村振兴产业项目建设、运营、收购或偿还绿色乡村振兴产业项目贷款等，其余部份（不超 30%）用于补充公司流动资金或偿还借款等
已使用金额（亿元）	4.61
未使用金额（亿元）	3.63
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书约定的用途一致
项目的进展情况及运营效益	截止 2021 年 12 月 31 日，生猪养殖项目已使用募集资金 35,442.64 万元，使用绿色债的项目截止 12 月底共计实现产值 9,240.82 万元，提供 304 个就业岗位（已到岗）。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 海垦 EB
债券代码	137125.SH
募集资金总额（亿元）	5
募集资金计划用途	本期发行募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还补充流动资金及子公司出资。其中，拟使用不超过 8,000 万元用于本部及子公司日常生产经营所需流动资金，拟使用不超过 42,000 万元用于子公司出资。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还补充流动资金以及用于子公司出资的具体类别和金额
已使用金额（亿元）	2.51
未使用金额（亿元）	2.49
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书约定的用途一致
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

### 三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

#### (一) 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

#### (二) 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

### 五、增信措施情况

适用 不适用

### 六、中介机构情况

#### (一) 中介机构基本信息

##### 1. 会计师事务所

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）		
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东塔路15层		
签字会计师姓名	李秋玲、余兵		

##### 2. 主承销商

债券简称	20海垦01, 21海垦V1	20海垦01, 21海垦V1	21海垦EB
债券代码	149287.SZ, 149583.SZ	149287.SZ, 149583.SZ	137125.SH
主承销商名称	中信证券股份有限公司	国开证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
主承销商办公地址	深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦18楼	北京市西城区阜成门外大街29号	上海市静安区南京西路768号国泰君安大厦
主承销商联系人	王宏峰、陈天涯、王玉林、王晓虎	张炜、丁兆硕楠、周彤	张睿、王海红、申华杰
主承销商联系方式	0755-23835888	010-8830 0805	021-38677395

##### 3. 受托管理人/债权代理人

债券简称	20海垦01, 21海垦V1	21海垦EB
------	----------------	--------

债券代码	149287.SZ, 149583.SZ	137125.SH
受托管理人/债权代理人名称	中信证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人办公地址	深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 18 楼	上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦
受托管理人/债权代理人联系人	王宏峰、陈天涯、王玉林、王晓虎	张睿、王海红、申华杰
受托管理人/债权代理人联系方式	0755-23835888	021-38677395

#### 4. 评级机构

债券简称	20 海垦 01, 21 海垦 V1
债券代码	149287.SZ, 149583.SZ
评级机构名称	东方金诚国际信用评估有限公司
评级机构办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

#### (二) 报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的会计师事务所发生变更。

会计师事务所变更情况：

变更前会计师事务所名称	立信会计师事务所
变更后会计师事务所名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
变更原因	海南省国资委统一安排变更
履行的程序	已披露
对投资者权益的影响	无

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、审计情况

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的会计师事务所，已对本公司 2021 年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和 2 名注册会计师签章。

#### 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更事项，具体情况如下：

##### （一）会计政策变更

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

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

本公司执行准则的情况见附注四、重要会计政策和会计估计。

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

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数		
			重分类	重新计算	合计
☆交易性金融资产	631,781,901.16	748,592,844.90	116,810,943.74		116,810,943.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,706,986.87		-1,706,986.87		-1,706,986.87
其他应收款	2,387,509,204.61	2,355,517,897.21		-31,991,307.40	-31,991,307.40

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数		
			重分类	重新计算	合计
△买入返售金融资产	1,269,600,924.86	1,654,338,000.00	384,737,075.14		384,737,075.14
其他流动资产	911,333,547.20	719,041,849.32	-192,291,697.88		-192,291,697.88
☆债权投资	192,445,377.26	241,445,377.06	49,000,000.00		49,000,000.00
可供出售金融资产	1,160,386,161.73		1,160,386,161.73		1,160,386,161.73
持有至到期投资	241,445,377.26		-241,445,377.26		-241,445,377.26
长期股权投资	1,931,175,745.14	266,644,155.91	735,228,410.80		735,228,410.80
☆其他权益工具投资	20,048,517.75	135,878,507.70	226,020,944.71	7,676,195.86	233,697,140.57
☆其他非流动金融资产		201,900,000.00	201,900,000.00		201,900,000.00
其他综合收益	4,985,351.99	24,672,380.50		19,687,028.51	19,687,028.51
未分配利润	-2,581,656,978.26	2,625,659,118.31		-44,002,140.05	-44,002,140.05

## 母公司资产负债表

项目	上年年末数	本年年初数	调整数		
			重分类	重新计算	合计
☆交易性金融资产		55,602,570.00	55,602,570.00		55,602,570.00
可供出售金融资产	673,963,830.15		-673,963,830.15		-673,963,830.15
长期股权投资	25,557,356,355.57	26,175,717,615.72	618,361,260.15		618,361,260.15
其他综合收益	26,021,272.90	38,032,105.55		12,010,832.65	12,010,832.65
未分配利润	-797,399,722.46	-809,410,555.11		-12,010,832.65	-12,010,832.65

## 2. 执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）

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

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

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

项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）	2021 年 1 月 1 日（变更后）
预收账款	1,750,019,423.88	297,141,251.90
其他流动负债	360,941,481.35	479,163,691.45
合同负债	429,900,891.74	1,764,556,853.62

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

受影响的资产负债表项目	对 2021 年 12 月 31 日余额的影响金额
合同负债	增加合同负债 1,301,478,954.36 元
其他流动负债	增加流动负债 58,012,945.76 元
预收款项	增加预收账款 79,999,974.13 元

### 3. 执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据修订后的准则，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

#### （1）本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初

留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

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

假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率；

与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

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

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

最新情况确定租赁期；

- 5) 作为使用权资产减值测试的替代，按照本附注“四、（二十七）预计负债”评估包

含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

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

在计量租赁负债时，本公司使用 2021 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率来对租赁付款额进行折现。

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

## （2）本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执

行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

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

(3) 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
		合并	母公司
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产	398,749,398.08	
	长期待摊费用	-217,578,988.14	
	其他应收款	-122,352.00	
	租赁负债	180,833,462.13	
	一年到期的非流动负债	214,595.81	

(4) 执行《企业会计准则解释第 14 号》

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

#### ①政府和社会资本合作（PPP）项目合同

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

#### ②基准利率改革

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

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

(5) 执行《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》

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

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

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

## （二）会计估计变更

本报告期本公司会计估计未发生变更。

## 三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

## 四、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

## 五、资产受限情况

截至报告期末，公司合并报表范围内受限资产账面价值为 403,583 万元，占报告期末净资产比例为 7.06%，具体如下：

受限资产类型	受限金额（万元）	占报告期末净资产百分比（%）
货币资金	99,438.72	24.64%
应收票据	2,972.79	0.74%
应收账款	55,006.25	13.63%
应收款项融资	508.10	0.13%
存货	151,409.51	37.52%
固定资产	49,441.97	12.25%

无形资产	17,130.34	4.24%
其他流动资产	27,675.32	6.86%

## 六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

## 七、资金占款情况

截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 0 万元，占上年末公司净资产比例为 0%，未超过 10%。

## 八、有息负债逾期和变动情况

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

截至报告期末，公司有息负债总额为 1,414,181.07 万元，同比变动 26.84%，未超过 30%。

## 九、对外担保情况

截至报告期末，公司不存在对外担保。

## 十、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度发生变更：

2021 年 6 月 4 日，海垦集团发布了《海南省农垦投资控股集团有限公司公司信用类债券信息披露管理办法（试行）》。该制度根据最新监管要求，对公司内部信息披露事务做了进一步的明确。该制度不会对投资者权益产生负面影响。

## 第四节 创新债券特别事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

报告期内，“21 海垦 EB”换股价格未经调整或修正，发行后无换股情况，期末预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例为 1.39，无赎回及回售情况，预备用于交换的股票未出现重大事项。

### 二、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

2021 年 7 月 30 日，公司面向专业投资者公开发行了海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行绿色乡村振兴公司债券(第一期)（简称“21 海垦 V1”），发行规模 8 亿元，期限 5 年期，附第 3 年末的投资者回售选择权、发行人赎回选择权、发行人调整票面利率选择权，募集资金用于扣除发行费用后拟用于绿色乡村振兴产业项目建设、运营、收购或偿还绿色乡村振兴产业项目贷款等，其余部分（不超 30%）用于补充公司流动资金或偿还借款等。

截至报告期末，公司按照募集说明书的规定，将募集资金用于绿色乡村振兴产业项目建设（符合中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》的绿色产业项目），相关绿色乡村振兴产业项目建设运营正常。本期债券募集资金的使用已履行相应的申请和审批手续，与募集说明书的相关承诺一致。募集资金专项账户运作规范。

### 三、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

### 五、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

## 第五节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

## 第六节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	是	已审计报告期	2021 年度报告

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,055,630,348.39	6,940,426,280.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,014,562,478.24	748,592,844.9
衍生金融资产	96,065,396.32	196,980,042.26
应收票据	29,727,958.73	33,247,236.46
应收账款	1,998,006,659.83	1,825,163,701.16
应收款项融资	409,835,805.15	228,953,391.88
预付款项	488,549,549.75	642,384,583.7
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,086,864,668.89	2,355,517,897.21

其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	2,226,236,600	1,654,338,000
存货	10,129,458,222.28	7,699,909,782.86
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	429,760.43	886,182.31
其他流动资产	1,084,835,829.04	719,041,849.32
流动资产合计	27,620,203,277.05	23,045,441,792.35
非流动资产：		
发放贷款和垫款	708,250,514.4	140,764,033.78
债权投资	378,790,220	241,445,377.26
其他债权投资	30,000,000	
长期应收款	12,000,000	551,630,826.57
长期股权投资	3,389,627,852.16	2,666,404,155.91
其他权益工具投资	121,320,877.95	135,878,507.7
其他非流动金融资产	469,435,772.11	201,900,000
投资性房地产	362,937,300.48	386,617,987.58
固定资产	6,842,469,603.26	6,244,478,988.78
在建工程	2,753,903,817.03	3,097,799,578.35
生产性生物资产	7,479,367,836.86	7,152,386,997.08
油气资产		
使用权资产	472,062,660.43	398,749,398.08
无形资产	38,953,595,491.43	29,341,483,290.58

开发支出	14,000,679.66	8,318,825.93
商誉	549,020,952.36	561,541,871.44
长期待摊费用	227,939,525.77	227,662,337.08
递延所得税资产	476,706,363.59	442,012,791.63
其他非流动资产	339,449,747.32	386,948,119.6
非流动资产合计	63,580,879,214.81	52,186,023,087.35
资产总计	91,201,082,491.86	75,231,464,879.7
流动负债：		
短期借款	855,121,033.16	2,447,374,262.74
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	84,436,960.95	145,425,059.69
应付票据		
应付账款	1,664,832,473.01	1,476,507,091.11
预收款项	377,141,226.03	297,141,251.9
合同负债	3,066,035,807.98	1,764,556,853.62
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	202,585,055.12	222,902,290.65
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	534,765,282.28	507,266,347.03
应交税费	623,850,253.29	662,048,516.56
其他应付款	5,833,066,481.48	6,812,596,621.31

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,362,736,414.19	1,110,466,514.11
其他流动负债	537,176,637.21	479,163,691.45
流动负债合计	16,141,747,624.7	15,925,448,500.17
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,559,776,751.81	6,479,520,385.51
应付债券	4,187,376,026.36	1,054,030,491.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	176,800,512.47	180,833,462.13
长期应付款	4,688,077,403.73	3,177,013,162.11
长期应付职工薪酬	51,014,518.79	79,674,225.04
预计负债	60,971,638.89	23,656,930.1
递延收益	1,960,324,693.05	1,584,437,053.46
递延所得税负债	53,303,268.61	68,303,903.04
其他非流动负债	161,366,186.68	176,032,631.03
非流动负债合计	17,899,011,000.39	12,823,502,243.5
负债合计	34,040,758,625.09	28,748,950,743.67
所有者权益：		

实收资本（或股本）	8,800,000,000	8,800,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	45,263,967,012.11	35,574,626,738
减：库存股		
其他综合收益	-7,013,036.7	24,672,380.5
专项储备		
盈余公积	1,125,963.45	1,125,963.45
一般风险准备	48,448,325.42	48,448,325.42
未分配利润	-2,029,634,686.14	-2,625,659,118.31
归属于母公司所有者权益合计	52,076,893,578.14	41,823,214,289.06
少数股东权益	5,083,430,288.63	4,659,299,846.97
所有者权益合计	57,160,323,866.77	46,482,514,136.03
负债和所有者权益总计	91,201,082,491.86	75,231,464,879.7

法定代表人：盖文启主管会计工作负责人：彭富庆会计机构负责人：李小平

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,186,610,699.47	2,389,534,126.67
交易性金融资产	35,288,580	55,602,570
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款	45,389,485.82	42,527,761.83
应收款项融资		
预付款项	7,754,502.03	9,135,902.03
其他应收款	2,006,163,189.2	2,280,296,562.77
其中：应收利息		
应收股利	154,801,049.87	71,337,149.87
存货	639,976,654.55	670,923,104.96
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	189,868,274.61	202,980,828.17
流动资产合计	7,111,051,385.68	5,651,000,856.43
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	30,000,000	
长期应收款	12,000,000	
长期股权投资	27,177,775,707.15	26,175,717,615.72
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,004,890,683.95	1,049,028,809.6
在建工程	177,546,330.11	236,033,475.46
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	20,090,468,514.71	10,938,027,442.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	113,724,281.49	123,433,073.09
递延所得税资产	203,669,148.16	197,673,302.69
其他非流动资产		12,000,000
非流动资产合计	48,810,074,665.57	38,731,913,718.9
资产总计	55,921,126,051.25	44,382,914,575.33
流动负债：		
短期借款		600,000,000
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	3,041,978.52	25,440
预收款项	453,274.06	3,180,235.26
合同负债	11,739,321.9	13,507,438.99
应付职工薪酬	52,209,017.99	43,092,764.3
应交税费	16,973,770.99	129,299,579.38
其他应付款	1,100,051,331.85	1,049,962,009.81
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	410,000,000	862,000,000

其他流动负债	231,527,507.13	240,153,998.79
流动负债合计	1,825,996,202.44	2,941,221,466.53
非流动负债：		
长期借款	1,320,000,000	1,060,000,000
应付债券	2,256,299,858.15	1,054,030,491.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,400,218,667.06	2,085,345,364.66
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	61,626,020.33	64,166,716.16
递延所得税负债	2,072,250	12,004,025.42
其他非流动负债	161,181,400	161,181,400
非流动负债合计	7,201,398,195.54	4,436,727,997.32
负债合计	9,027,394,397.98	7,377,949,463.85
所有者权益：		
实收资本（或股本）	8,800,000,000	8,800,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	38,545,362,801.62	28,975,217,597.59
减：库存股		
其他综合收益	-2,275,078.99	38,032,105.55

专项储备		
盈余公积	1,125,963.45	1,125,963.45
未分配利润	-450,482,032.81	-809,410,555.11
所有者权益合计	46,893,731,653.27	37,004,965,111.48
负债和所有者权益总计	55,921,126,051.25	44,382,914,575.33

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	25,377,158,476.22	25,337,326,486.57
其中：营业收入	25,221,847,444.36	25,097,026,473.19
利息收入	152,933,194.2	237,551,118.52
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,377,837.66	2,748,894.86
二、营业总成本	26,283,326,761.36	25,792,300,843.74
其中：营业成本	22,659,700,353.05	22,480,167,649.49
利息支出	6,464,873.82	89,049,913.23
手续费及佣金支出	1,424,549.61	1,367,687.19
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	266,392,960.3	272,193,710.8
销售费用	501,190,591.32	374,422,762.51

管理费用	2,254,500,578.9	2,029,437,778.39
研发费用	31,898,019.52	30,092,466.43
财务费用	561,754,834.83	515,568,875.7
其中：利息费用	827,560,617.61	464,272,391.81
利息收入	187,446,219.16	164,825,373.85
加：其他收益	521,692,129.18	604,757,303.62
投资收益（损失以“-”号填列）	563,267,745.9	10,269,245.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	558,331,420.94	473,855,271.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-54,216.32	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-52,958,929.59	59,730,366
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-80,177,885.94	45,115,831.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-244,692,138.12	-487,316,521.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	380,449,847.82	428,500,391.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	181,358,267.79	206,082,259.7
加：营业外收入	1,058,806,279.19	643,051,376.68
减：营业外支出	308,351,691.53	269,322,159.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	931,812,855.45	579,811,476.75
减：所得税费用	355,538,220.6	375,000,441.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	576,274,634.85	204,811,035.46
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	576,274,634.85	204,811,035.46
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	700,737,386.03	277,642,086.77
2. 少数股东损益	-124,462,751.18	-72,831,051.31
六、其他综合收益的税后净额	-69,016,541.96	-61,563,245.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-48,068,528.91	-39,577,978.82
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-12,458,330.98	-3,690,994.93
1. 重新计量设定受益计划变动额	-116,270.71	361,792.92
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	612,933.87	
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-12,954,725.34	-4,052,787.85
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他	-268.8	
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-35,610,197.93	-35,886,983.89
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-23,373,399.45	-1,279,772.39
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金 额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-12,236,798.48	-34,607,211.5
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-20,948,013.05	-21,985,266.91
七、综合收益总额	507,258,092.89	143,247,789.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	652,668,857.12	238,064,107.95
归属于少数股东的综合收益总额	-145,410,764.23	-94,816,318.22
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

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

法定代表人：盖文启主管会计工作负责人：彭富庆会计机构负责人：李小平

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	86,640,659.01	138,638,497.4
减：营业成本	44,475,017.22	91,520,500.08
税金及附加	5,789,693.76	17,241,738.81
销售费用	6,045,977.16	10,362,444.44
管理费用	454,602,634.37	387,198,677.32
研发费用		
财务费用	177,406,222.46	157,519,479.9
其中：利息费用	207,331,682.98	161,686,687.26
利息收入	29,996,798.02	44,746,501.13
加：其他收益	69,476,718.97	122,938,571.58
投资收益（损失以“-”号填列）	461,435,418.27	533,087,889.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	212,998,625.18	474,653,567.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-20,313,990	-5,003,344.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	74,708,420.44	

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-17,696,092.14	-55,741,172.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-704,990.15	45,195,671.72
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-34,773,400.57	115,273,272.77
加：营业外收入	495,778,907.99	18,201,157.81
减：营业外支出	8,614,232.13	66,943,427.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	452,391,275.29	66,531,002.69
减：所得税费用	-11,037,247.01	29,593,626.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	463,428,522.3	36,937,376
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	463,428,522.3	36,937,376
（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	-23,373,399.45	-1,279,772.39
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-23,373,399.45	-1,279,772.39
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-23,373,399.45	-1,279,772.39
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金 额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		

7. 其他		
六、综合收益总额	440,055,122.85	35,657,603.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

**（五）合并现金流量表**

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
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	25,767,036,641.86	19,243,572,827.87
客户存款和同业存放款项净增加额	1,847,986,145.13	592,767,138.88
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	121,474,899.47	80,176,298.17
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-721,670,000	
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	52,615,336.76	51,304,041.67
收到其他与经营活动有关的现金	8,665,305,014.8	2,860,560,702.16
经营活动现金流入小计	35,732,748,038.02	22,828,381,008.75
购买商品、接受劳务支付的现金	18,700,184,781.1	17,624,793,902.71

客户贷款及垫款净增加额	920,205,150.53	6,574,975.23
存放中央银行和同业款项净增加额	-39,000,000	
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	2,819,167.93	9,123,299.85
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,799,399,024.9	2,329,478,525.88
支付的各项税费	1,066,243,728.12	884,943,235.27
支付其他与经营活动有关的现金	13,551,049,505.23	8,256,799,634.41
经营活动现金流出小计	37,000,901,357.81	29,111,713,573.35
经营活动产生的现金流量净额	-1,268,153,319.79	-6,283,332,564.6
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,402,942,065.24	16,013,723,164.42
取得投资收益收到的现金	427,119,285.61	236,775,129.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	290,207,649.36	2,479,768.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,300,000
收到其他与投资活动有关的现金	997,941,357.79	48,271,271,002.92
投资活动现金流入小计	10,118,210,358	64,536,549,065.3
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,648,535,952.57	1,526,685,315.33
投资支付的现金	11,266,390,117.84	17,473,820,986.61
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	4,402,727.72	2,550,000
支付其他与投资活动有关的现金	1,629,783,442.35	47,948,249,939.72
投资活动现金流出小计	14,549,112,240.48	66,951,306,241.66

投资活动产生的现金流量净额	-4,430,901,882.48	-2,414,757,176.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,971,120,912.04	1,181,740,593.89
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	21,100,000	14,685,000
取得借款收到的现金	7,993,481,654.89	10,302,981,071.67
发行债券收到的现金	3,230,760,922.18	700,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	1,465,248,300.34	56,930,101.32
筹资活动现金流入小计	14,660,611,789.45	12,241,651,766.88
偿还债务支付的现金	6,832,644,862.56	6,764,999,161.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	724,504,844.36	956,442,892.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,464,447
支付其他与筹资活动有关的现金	1,350,107,324.31	162,124,264.42
筹资活动现金流出小计	8,907,257,031.23	7,883,566,318.31
筹资活动产生的现金流量净额	5,753,354,758.22	4,358,085,448.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	102,249,119.65	-28,434,293.99
五、现金及现金等价物净增加额	156,548,675.6	-4,368,438,586.38
加：期初现金及现金等价物余额	6,285,709,307.59	10,660,170,156.65
六、期末现金及现金等价物余额	6,442,257,983.19	6,291,731,570.27

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
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	2,382,784.76	1,173,204.6
收取利息、手续费及佣金的现金	7,495,590.75	

收到的税费返还	999.17	4,293,806.41
收到其他与经营活动有关的现金	9,512,694,875.12	3,516,085,797.89
经营活动现金流入小计	9,522,574,249.8	3,521,552,808.9
购买商品、接受劳务支付的现金	28,424,487.5	4,823,380.46
支付利息、手续费及佣金的现金	1,249,589.69	
支付给职工以及为职工支付的现金	115,614,184.86	66,937,716.96
支付的各项税费	122,934,786.89	119,637,305.02
支付其他与经营活动有关的现金	7,452,909,436.94	1,833,101,384.65
经营活动现金流出小计	7,721,132,485.88	2,024,499,787.09
经营活动产生的现金流量净额	1,801,441,763.92	1,497,053,021.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		918,768,818
取得投资收益收到的现金	196,782,427.6	111,378,652.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		264,000
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		45,000,000
投资活动现金流入小计	196,782,427.6	1,075,411,470.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,779,907.24	8,120,831.89
投资支付的现金	948,750,000	1,678,680,872.74
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	41,664,359.15	68,778
投资活动现金流出小计	995,194,266.39	1,686,870,482.63
投资活动产生的现金流量净额	-798,411,838.79	-611,459,011.86

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000	
取得借款收到的现金	600,000,000	1,090,000,000
发行债券收到的现金	1,299,540,200	700,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,399,540,200	1,790,000,000
偿还债务支付的现金	1,428,843,333.33	902,354,166.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	176,650,219	695,502,071.96
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,605,493,552.33	1,597,856,238.63
筹资活动产生的现金流量净额	794,046,647.67	192,143,761.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,797,076,572.8	1,077,737,771.32
加：期初现金及现金等价物余额	2,389,534,126.67	1,311,796,355.35
六、期末现金及现金等价物余额	4,186,610,699.47	2,389,534,126.67

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

## 第八节 备查文件

### 备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	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
3	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
4	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

### 备查文件查阅

备查文件置备地点	海南省农垦投资控股集团有限公司
具体地址	海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层
查阅网站	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>

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

海南省农垦投资控股集团有限公司

2022年4月29日



附件一、发行人财务报告