



# 盛高国际

NEEQ : 871914

## 江苏盛高国际贸易股份有限公司

JIANGSU SINOCOT INTERNATIONAL TRADE CO.LTD



## 半年度报告

2018

## 目 录

声明与提示.....	4
第一节 公司概况 .....	5
第二节 会计数据和财务指标摘要 .....	7
第三节 管理层讨论与分析 .....	9
第四节 重要事项 .....	13
第五节 股本变动及股东情况 .....	16
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况 .....	18
第七节 财务报告 .....	21
第八节 财务报表附注 .....	31

## 释义

释义项目		释义
盛高国际/公司/股份公司	指	江苏盛高国际贸易股份有限公司
主办券商/申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
盛高电子	指	江苏盛高电子商务有限公司
新疆盛高	指	新疆盛高棉花产业有限公司
新疆建设兵团	指	新疆生产建设兵团棉麻公司
新疆兵团农五师	指	新疆生产建设兵团农五师棉麻公司
新疆兵团农二师	指	新疆生产建设兵团农二师棉麻公司
新疆兵团农七师	指	新疆生产建设兵团农七师棉麻公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《江苏盛高国际贸易股份有限公司章程》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
三会	指	盛高国际股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日

注：本报告中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人冷留青、主管会计工作负责人王云霞及会计机构负责人（会计主管人员）王云霞保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【备查文件目录】

文件存放地点	公司财务科办公室
备查文件	负责人签名并盖章的公司 2018 年半年度财务报表及附注报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司公告原件

## 第一节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	江苏盛高国际贸易股份有限公司
英文名称及缩写	JIANGSU SINOCOT INTERNATIONAL TRADE CO.LTD
证券简称	盛高国际
证券代码	871914
法定代表人	冷留青
办公地址	江苏省常州市钟楼区飞龙西路 35 号

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	王明波
是否通过董秘资格考试	否
电话	0519-86679965
传真	0519-86679960
电子邮箱	119425514@qq.com
公司网址	www.sinocot.net
联系地址及邮政编码	江苏省常州市钟楼区飞龙西路 35 号 邮编：213012
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司财务科办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2011-11-28
挂牌时间	2017-08-10
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F5114 批发和零售业-批发业-农、林、牧产品批发-棉、麻批发
主要产品与服务项目	棉花贸易批发
普通股股票转让方式	一次集合竞价转让
普通股总股本（股）	50,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	冷留青
实际控制人及其一致行动人	冷留青

### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91320404586622682T	否

注册地址	常州市钟楼区飞龙西路 35 号	否
注册资本（元）	50,000,000	否

## 五、 中介机构

主办券商	申万宏源
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
报告期内主办券商是否发生变化	否

## 六、 自愿披露

适用 不适用

## 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第二节 会计数据和财务指标摘要

### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	786,129,152.73	503,149,526.13	56.24%
毛利率	2.43%	2.93%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,288,100.02	2,311,541.96	-1.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,066,289.23	2,132,072.31	-3.09%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.46%	4.7%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.12%	4.34%	-
基本每股收益	0.05	0.06	-

### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	811,813,548.73	296,069,531.45	174.20%
负债总计	744,488,599.81	231,032,682.55	222.24%
归属于挂牌公司股东的净资产	67,324,948.92	65,036,848.90	3.52%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.35	1.30	3.85%
资产负债率（母公司）	91.42%	77.83%	-
资产负债率（合并）	91.71%	78.03%	-
流动比率	1.09	1.28	-
利息保障倍数	9.43	4.88	-

### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	80,546,539.48	-148,506,034.47	154.24%
应收账款周转率	137.84	47.75	-
存货周转率	3.34	2.56	-

### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	174.20%	-28.38%	-

营业收入增长率	56.24%	-10.36%	-
净利润增长率	-1.01%	-11.83%	-

## 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	50,000,000.00	50,000,000.00	-
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

## 六、 补充财务指标

适用 不适用

## 七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用



## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、 商业模式

公司的商业模式及发展规划 公司在长期的经营发展过程中，逐渐形成了稳定布局上游货源，积极拓展下游纺织业客户，以订单定采购，借助国内成熟的仓储物流平台，同时结合期货套期保值控制风险的商业模式，适合公司自身发展需求，符合行业特点。

（一）公司的采购模式 公司拥有稳定的供应渠道，在新疆设立子公司，长期稳定的采购新疆棉，并充分依托全国棉花交易市场监管仓库，将棉花长期不断的运送至众多纺企周边的监管库。不仅使纺企节约各种人力、物力、财力成本，而且能稳定及时的取得原料。建立了“产地—仓库—工厂”模式。公司常用采购模式为“锁价”和“点价”模式。当行情趋于平稳上升期根据客户的需求，公司采用“锁价”模式向新疆和国际棉商采购固定价格的棉花，并大部分锁给下游客户，取得一定的服务收益。当行情趋于下滑趋势，公司采用“点价”模式采购，即公司采取付款锁定货源但不锁价，根据工厂的实时需求不断的与供应商确定价格即“点价”。两种采购模式常交叉使用。

#### （二）公司的销售模式

1、公司目前业务以国内棉花贸易为主，主要是采购新疆棉花并直销给下游纺织工厂，同时公司积极扩大电商销售，公司依托监管仓库，在纺织厂商周边设库，直接在纺织厂商当地供货，并根据下游的纺织厂商的不同需要，从产地直发货到给纺织厂商。

2、棉花进出口业务：公司主要是代理进口棉花，根据客户需求，为客户代理进口棉花，并收取保证金和代理费。

3、棉花转口贸易业务：公司以销定采模式为主，小部分先采购后销售，根据下游客户的需求，进行采购，上下游锁定，获取合理利润，资金收付以 T/T 为主。

4、公司实时开展棉花电子交割业务，只要货物符合交割条件，在满足合理利润时公司会在撮合市场、期货市场卖出并进行交割。同时公司为防范经营风险，按现货一定比例在期货市场进行套保。建立了“期货-现货-交割套保”模式。

#### （三）公司的盈利模式

1、公司坚持“双赢、共赢、多赢”的经营理念，在合作中获取合理的收益。公司通过规模经营，在产地控制货源，并通过规模采购获取供应商的让利，并适当让工厂分享让利，依托众多中小工厂销售网络，采取以销定购先销后购的方式，获取稳定收益。

2、公司发挥期现结合模式，通过电子仓单交割，获取明确的收益。

3、公司依托海外市场，以销定购，积极拓展国际贸易，赚取合理利润

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生变化；报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生任何变化。

### 商业模式变化情况：

适用 不适用

### 二、 经营情况回顾

#### 1. 营业收入情况：

报告期内，公司实现营业收入 78,612.92 万元，较上年同期增加了 28,297.96 万元，增幅达 56.24%。销售大幅增加的主要原因是公司管理层的市场调查和市场预测做的比较充分，对今年的棉花行情比较看好，因此扩大融资规模，充分利用银行的授信融资资源外，还扩大了与北京全国棉花交易市场的货物质押融资规模，采购量也迅速增加，扩大了经营规模。货源充足的同时也加强与上市大型棉纺企业的深度

合作，积极开拓浙江、河北、山东等中小型纺厂，将今年的整体销售规模较上年同期大大增幅。

## 2. 成本、期间费用情况：

1) 本期毛利率为 2.43%，同比下降 0.5 个百分点，棉花是大宗商品贸易，行业毛利率偏低。报告期内公司扩过大经营规模，将增量以及开发新客户放在首位，加强与上市大型纺厂合作，因此在走量的同时相应的毛利就略有下降。另外公司严格控制应收款签订销售合同时，适当让利，让下游纺厂支付一定金额的定金，提货要求全款到账提货，将公司资金成本降到最低，实现高效周转，为扩大经营规模提供资金支持。

2) 期间费用较上年同期增长了 298.24 万元，同比增加 28.85%。增加的主要原因是，因公司经营决策的需要，今年加大了期货仓单的量，因此需要将原产地的棉花运至内地期货指定的交割仓库，棉花中转的运费以及仓储费力资费等就会较往年有所增长。其次，销量的增长也导致运费仓储费等相应增加。

## 3. 盈利情况分析：

报告期实现净利润 228.81 万，较去年同期下降了 1.01%，销售增长，利润未有同步增长，主要还是公司根据目前棉花市场情况，将扩大经营，抢占市场份额为主要经营方针，因此薄利多销使得公司在新客户以及大型纺厂的销售方面抢占先机。

## 4. 现金流量情况：

经营活动产生的现金流量净额为 8054.65 万元，较去年同期增长了 154.24%。增长的主要原因是应收款的收回，预收账款的大幅增加，以及应付票据的大幅增加所致。

## 三、 风险与价值

### 一、实际控制人不当控制风险

公司股东冷留青持有公司 76.20% 的股份，为公司的控股股东、实际控制人。冷留青同时担任公司董事长兼总经理，负责公司经营决策的制定与执行，对公司经营决策可施予重大影响。虽然股份公司成立以后建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，并且冷留青出具了避免同业竞争、规范关联交易的承诺，但是如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

管理措施：针对上述风险，公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等对关联交易、重大对外担保、购买出售重大资产等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对控股股东和实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

### 二、资产负债率较高的风险

报告期内，公司母公司资产负债率分别为 91.71%、91.42%，公司负债全部为流动负债，且大部分是应付票据、预收账款、应付账款和其他应付款。公司资产负债率偏高，主要跟公司的业务特点有关：公司为贸易型企业，无固定资产投资，亦无其他长期资产投资，整体上公司的经营杠杆较低，故公司采取了较高的财务杠杆。公司资产负债率较高符合贸易型企业的特点，预计未来公司资产负债率偏高的情况将长期存在。

应对措施：目前公司融资渠道较为单一，主要通过银行借款解决资金需要，未来公司将考虑通过股权融资来降低对银行借款的依赖；同时，公司流动资产中以银行存款及变现能力较强的存货为主，未来公司将通过减少库存保有量和缩短应收账款账期，来进一步提高运营能力。

### 三、棉花价格波动风险

近年来，我国陆续出台了稳定农副产品供应、降低农副产品流通成本的一系列政策措施，试图从制度上最大程度地保障包括棉花在内的农副产品供应及价格稳定，但由于农产品生产的自然波动和全球化背景下的农产品商品性提升，包括棉花在内的大宗农产品价格波动加大。棉花作为具有高度商品性的大宗农产品，其价格受种植面积、产量、下游需求、各国农业补贴政策 and 进出口政策、国家储备棉收抛储计划、棉花收购加工政策等因素影响而呈现较大程度的波动。棉花价格的波动风险加大了棉花贸易企业的经营风险，如业内企业不能通过期货套保等方式对棉花价格的波动风险进行有效的规避、锁定和对冲，则可能出现公司业绩随棉花价格波动而呈现“涨赚跌赔”的情况，并将承受未来棉花价格剧烈波动（特别是价格下跌）对公司经营业绩的不利影响。

管理措施：针对上述风险，公司利用现有且成熟的“期现结合”模式，通过期货套保等方式对棉花价格的波动风险进行有效的规避、锁定和对冲，能够将未来棉花价格剧烈波动（特别是价格下跌）对公司经营业绩的不利影响控制在可接受的范围。

### 四、公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则《关联交易管理制度》等，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进行公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

管理措施：公司将提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，并向公司全体员工开放批评、监督渠道，以督促管理层严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其责，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理的水平不断提升。同时，公司管理层将认真学习公司治理相关制度，并主动积极与公司主办券商及法律顾问沟通，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。

### 五、期货套期保值及投机交易风险

公司作为贸易型公司，需要储备一定量的存货。同时，棉花从采购端到最终的用户端，中间往往有1-3个月的运输周期，故棉花价格的剧烈波动大大加大了公司的经营风险。因此，公司有对库存棉花进行套期保值的现实需求，套期保值交易将是未来大宗商品交易的主流模式。公司制定了科学、严格的期货交易及套期保值操作相关制度，套期保值均由专门的风险决策委员会依据相关制度进行决策并由专门的交易部门进行交易操作，但期货交易需要极强的专业性及具有较大的风险性，未来公司仍存在因套期保值操作失效而影响业绩的风险。若公司的套期保值相关制度不能持续、有效执行，或公司偏离了套期保值而进行期货投机操作，则公司将面临因此产生的经营风险。

管理措施：针对以上风险，公司制定了科学、严格的套期保值操作相关制度，建立了专门的套期保值风险管理委员会，所有套期保值业务均由专门的风险管理委员会依据相关制度进行决策并由专门的

交易部门进行交易操作，有效控制了套期保值操作引致的经营风险。

#### 六、政策变动风险

我国涉棉政策的出台较多，关键对棉花行情影响较大的是收抛储政策和进口配额政策。如果政府收储或者减少进口配额，则国内棉花行情上涨。如果政府抛储或者增加进口配额，那国内棉花行情可能下行。但是不管国家政策如何变动，稳定市场、保证供应是国家的基本原则。

管理措施：为了应对政策变动风险，公司的管理措施如下：（1）根据棉花不同阶段安排经营重点，新花上市时着重经营新花，陈棉抛储时着重经营陈棉；（2）进口不增加时着重经营国内棉，进口增加时在保证国棉经营量的同时再增加进口棉经营量；（3）在适当时机到新疆办轧花厂，从源头直接控制部分棉花资源，增加话语权；（4）加强和新疆兵团及大型压花企业的联合合作，加强和纺织厂的联合合作，时机成熟时组建产业联盟；（5）大力拓展国际市场，为今后棉花进口政策完全放开作准备。

#### 四、 企业社会责任

报告期内，公司与安徽财经大学继续合作，公司作为校方“棉花加工与检验人才培养基地”致力于棉花行业专业人才的培养，盛高国际也成为该专业类大学生理想的实习和就业的基地。报告期内，公司诚信经营经营、依法纳税、与客户、供应商保持良好的合作关系，维护员工的合法权益，公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，支持地区经济发展。

#### 五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

## 第四节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情

#### (一) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
冷留青, 郑瑾	接受关联方与其他非关联方企业为公司提供华夏银行综合授信担保	30,600,000	是	2018	2018-001
冷留青, 郑瑾	接受关联方为公司提供农业银行综合授信担保	7,040,000	是	2018	2018-001
冷留青, 郑瑾	接受关联方与其他非关联方企业为公司提	135,000,000	是	2018	2018-001

	供农业银行综合授信担保				
冷留青，郑瑾	接受关联方与其他非关联方企业为公司提供招商银行综合授信担保	40,000,000	是	2018	2018-001
冷留青，郑瑾	接受关联方与其他非关联方企业为公司提供南京银行综合授信担保	30,000,000	是	2018	2018-001
冷留青，郑瑾	接受关联方与其他非关联方企业为公司提供建设银行综合授信担保	72,000,000	是	2018	2018-001

**偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：**

公司是贸易批发型企业，需要大量的流动资金，所以需要银行的支持。公司接受单位以及个人为公司进行综合授信担保，获取各个银行对公司的授信支持，在一定程度上弥补了公司流动资金周转的需求。公司获取以上单位和个人的担保未支付任何费用，不存在损害公司及中小股东利益情况。

**(二) 承诺事项的履行情况**

1. 承诺事项一：公司在申请挂牌的时，实际控制人控股股东出具了《关于督促公司合规使用票据的承诺》，在报告期内严格履行了上述承诺，未有任何违背。

2. 承诺事项二：公司在申请挂牌的时，实际控制人控股股东出具了《避免同业竞争、规范关联交易的承诺》，在报告期内严格履行了上述承诺，未有任何违背。

**(三) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况**

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证金	198,753,239.78	24.48%	使用受限制的货币资金为 198,753,239.78 元，其中用于银行开立信用证开证保证金 32,453,239.78 元，用于银行开立应付票据保证金 166,300,000.00 元。

<p>存货</p>	<p>质押</p>	<p>212,749,156.04</p>	<p>26.21%</p>	<p>(1) 公司以存货数量为 295.112 吨、金额为 4,216,648.65 元的仓单做质押,质押公司为中粮期货有限公司郑州营业部, 质押金额为 3,521,700.00 元, 尚未解质押。</p> <p>(2) 公司以存货数量为 82.381 吨、金额为 1,157,787.02 元的仓单做质押,质押公司为兴业期货有限公司, 质押金额为 943,200.00 元, 尚未解质押。</p> <p>(3) 公司以存货数量为 42.574 吨、金额为 598,337.30 元的仓单做质押,质押公司为华泰期货有限公司, 质押金额为 503,100.00 元, 尚未解质押。</p> <p>(4) 公司以存货数量为 9923.117 吨、金额为 206776383.07 元的仓单做质押,质押公司为北京全国棉花交易市场集团有限公司, 质押金额为 177,209,108.92 元, 尚未解质押。</p>
<p>总计</p>	<p>-</p>	<p>411,502,395.82</p>	<p>50.69%</p>	<p>-</p>

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售 条件股 份	无限售股份总数	15,800,000	31.6%	0	15,800,000	31.6%
	其中：控股股东、实际控制人	9,525,000	19.05%	0	9,525,000	19.05%
	董事、监事、高管	11,400,000	22.8%	0	11,400,000	22.8%
	核心员工			0		
有限售 条件股 份	有限售股份总数	34,200,000	68.4%	0	34,200,000	68.4%
	其中：控股股东、实际控制人	28,575,000	57.15%	0	28,575,000	57.15%
	董事、监事、高管	34,200,000	68.4%	0	34,200,000	68.4%
	核心员工			0		
总股本		50,000,000	-	0	50,000,000.00	-
普通股股东人数						4

#### (二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	冷留青	38,100,000	0	38,100,000	76.2%	28,575,000	9,525,000
2	徐国锋	5,000,000	0	5,000,000	10%	3,750,000	1,250,000
3	吴科	4,400,000	0	4,400,000	8.8%	0	4,400,000
4	王明波	2,500,000	0	2,500,000	5%	1,875,000	625,000
合计		50,000,000	0	50,000,000	100%	34,200,000	15,800,000
前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：公司各股东之间不存在关联关系。							

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：



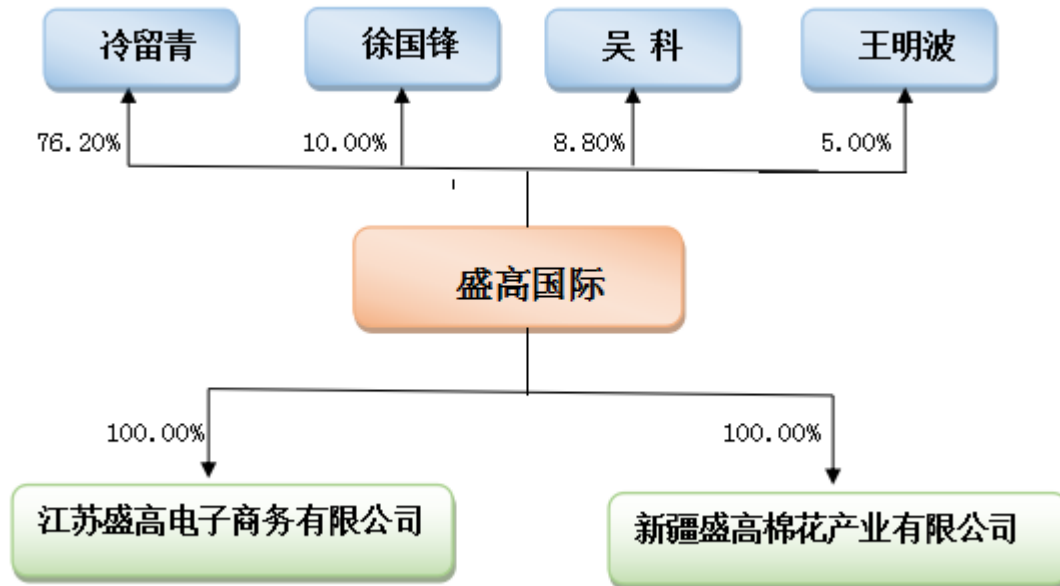
□是 √否

**(一) 控股股东情况**

冷留青，男，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中国注册会计师非执业会员，中国棉花协会棉花物流分会副会长。1991年9月至2000年4月，于武进供销社从事财务工作；2000年4月至2003年12月，任武进银花物资有限公司经理；2004年1月至2012年5月，任常州五坤进出口有限公司业务经理；2011年11月至2016年9月，任江苏盛高国际贸易有限公司员工、后任公司总经理；股份公司成立后，任江苏盛高国际贸易股份有限公司董事长兼总经理。报告期没有发生变动。

**(二) 实际控制人情况**

公司与控股股东\实际控制人之间的产权及控制关系图



公司实际控制人与控股股东一致，均为冷留青，实际控制人基本情况详见控股股东情况。报告期内，实际控制人未发生变化。

## 第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
冷留青	董事长/总经理	男	1969年9月23日	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
徐国锋	董事	男	1963年4月24日	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
王明波	董事/董事会秘书/副总经理	男	1977年10月26日	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
郑炳志	董事	男	1940年8月17日	初中	2016.8.24-2019.8.24	否
周凤冠	董事	女	1939年1月6日	初中	2016.8.24-2019.8.24	否
陈晓莉	监事会主席	女	1980年12月5号	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
朱叶婷	监事	女	1987年2月22日	本科	2016.8.24-2019.8.24	是
曹冰	监事	女	1986年1月22日	硕士	2016.8.24-2019.8.24	是
王云霞	财务负责人	女	1979年6月27日	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
<b>董事会人数：</b>						5
<b>监事会人数：</b>						3
<b>高级管理人员人数：</b>						3

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事郑炳志和董事周凤冠是夫妻关系，公司董事长、控股股东、实际控制人冷留青是董事郑炳志、周凤冠的女婿。除此之外其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
冷留青	董事长/总经理	38,100,000	0	38,100,000	76.2%	0
徐国锋	董事	5,000,000	0	5,000,000	10%	0

王明波	董事/董事会 秘书/副 总经理	2,500,000	0	2,500,000	5%	0
合计	-	45,600,000	0	45,600,000	91.2%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	12	11
销售人员	8	8
财务人员	3	3
员工总计	23	22

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士	2	2
本科	8	7
专科	8	8
专科以下	5	5
员工总计	23	22

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内公司离职一名行政后勤人员。目前公司 22 名员工中有三名是已退休人员，因在棉花仓储物流以及棉花销售等方面有很强的工作经验，因此被我司聘任。

1、 员工培训公司一直非常重视员工的培训，公司会根据各部门的实际情况需要，组织相关的内部和外部培训，包括新进员工的入职培训，在职人员的定期的棉花知识行情培训、业务销售人员的销售技巧培训、财务人员的相关政策法规培训、管理部门的管理升级培训等。公司多方面、多层次、多渠道、多领域的加强员工培训工作。

2、 员工薪酬政策公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规和政策，

与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付薪酬包括基本工资、职位津贴、奖金等，并为员工办理养老、失业、工伤、医疗、生育等社会保险，缴纳住房公积金。（其中三名退休人员不用缴纳五险一金）

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

**核心员工：**

适用 不适用

**其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：**

适用 不适用

**核心人员的变动情况：**

无

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

## 第七节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	注释五、1	253,581,511.01	65,949,133.26
结算备付金		0	0
拆出资金		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	注释五、2	12,907,839.94	10,265,827.75
衍生金融资产		0	0
应收票据及应收账款	注释五、3、4	15,734,853.28	64,815,909.38
预付款项	注释五、5	120,813,636.18	66,586,856.56
应收保费		0	0
应收分保账款		0	0
应收分保合同准备金		0	0
其他应收款		0	20,000
买入返售金融资产		0	0
存货	注释五、6	378,967,591.33	80,188,051.3
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产	注释五、7	28,758,975.73	6,959,868.82
<b>流动资产合计</b>		<b>810,764,407.47</b>	<b>294,785,647.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		0	0
可供出售金融资产		0	0
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资		0	0
投资性房地产		0	0
固定资产	注释五、8	289,235.56	406,401.11
在建工程		0	0
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
无形资产	注释五、9	399,516.03	399,516.03
开发支出		0	0

商誉	注释五、10	291,948.21	291,948.21
长期待摊费用		0	0
递延所得税资产	注释五、11	68,441.46	186,019.03
其他非流动资产		0	0
<b>非流动资产合计</b>		1,049,141.26	1,283,884.38
<b>资产总计</b>		811,813,548.73	296,069,531.45
<b>流动负债：</b>			
短期借款		0	61,000,000
向中央银行借款		0	0
吸收存款及同业存放		0	0
拆入资金		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0	0
衍生金融负债		0	0
应付票据及应付账款	注释五、12、13	395,087,472.69	146,828,600.77
预收款项	注释五、14	159,546,553.33	4,206,260.29
卖出回购金融资产		0	0
应付手续费及佣金		0	0
应付职工薪酬	注释五、15	111,129.54	166,655.79
应交税费	注释五、16	857,855.33	1,253,764.47
其他应付款	注释五、17	188,885,588.92	17,520,480
应付分保账款		0	0
保险合同准备金		0	0
代理买卖证券款		0	0
代理承销证券款		0	0
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债		0	0
其他流动负债		0	56,371.23
<b>流动负债合计</b>		744,488,599.81	231,032,132.55
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		0	0
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		0	0
预计负债		0	0
递延收益		0	0
递延所得税负债		0	550
其他非流动负债		0	0
<b>非流动负债合计</b>		0	550
<b>负债合计</b>		744,488,599.81	231,032,682.55

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	注释五、18	50,000,000	50,000,000
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积	注释五、19	1,020,237.54	1,020,237.54
减：库存股		0	0
其他综合收益		0	0
专项储备		0	0
盈余公积	注释五、20	1,490,613.48	1,490,613.48
一般风险准备		0	0
未分配利润	注释五、21	14,814,097.9	12,525,997.88
归属于母公司所有者权益合计		67,324,948.92	65,036,848.90
少数股东权益		0	0
<b>所有者权益合计</b>		<b>67,324,948.92</b>	<b>65,036,848.90</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>811,813,548.73</b>	<b>296,069,531.45</b>

法定代表人：冷留青

主管会计工作负责人：王云霞

会计机构负责人：王云霞

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		250,422,599.98	61,302,406.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,377,936.68	5,708,198.07
衍生金融资产		0	0
应收票据及应收账款	注释 十一、1	14,327,411.23	64,643,961
预付款项		113,630,639.62	54,616,863.44
其他应收款	注释 十一、2	14,850,624.76	36,522,378.91
存货		342,739,111.48	50,989,234.29
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产		24,689,567.98	3,473,379.61
<b>流动资产合计</b>		<b>769,037,891.73</b>	<b>277,256,421.44</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		0	0
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资	注释 十一、3	15,000,000	15,000,000
投资性房地产		0	0
固定资产		280,809.53	392,291.34

在建工程		0	0
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
无形资产		0	0
开发支出		0	0
商誉		0	0
长期待摊费用		0	0
递延所得税资产		22,426.67	138,093.21
其他非流动资产		0	0
<b>非流动资产合计</b>		<b>15,303,236.2</b>	<b>15,530,384.55</b>
<b>资产总计</b>		<b>784,341,127.93</b>	<b>292,786,805.99</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		0	61,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0	0
衍生金融负债		0	0
应付票据及应付账款		389,605,857.73	147,247,271.21
预收款项		137,166,552.15	4,206,260.29
应付职工薪酬		87,708.68	137,427.51
应交税费		856,721.68	1,237,340.94
其他应付款		189,365,592.92	13,996,000
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债		0	0
其他流动负债		0	56,371.23
<b>流动负债合计</b>		<b>717,082,433.16</b>	<b>227,880,671.18</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		0	0
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		0	0
预计负债		0	0
递延收益		0	0
递延所得税负债		0	0
其他非流动负债		0	0
<b>非流动负债合计</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>负债合计</b>		<b>717,082,433.16</b>	<b>227,880,671.18</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		50,000,000	50,000,000
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0



资本公积		1,020,237.54	1,020,237.54
减：库存股		0	0
其他综合收益		0	0
专项储备		0	0
盈余公积		1,490,613.48	1,490,613.48
一般风险准备		0	0
未分配利润		14,747,843.75	12,395,283.79
<b>所有者权益合计</b>		<b>67,258,694.77</b>	<b>64,906,134.81</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>784,341,127.93</b>	<b>292,786,805.99</b>

法定代表人：冷留青

主管会计工作负责人：王云霞

会计机构负责人：王云霞

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		786,129,152.73	503,149,526.13
其中：营业收入	注释五、22	786,129,152.73	503,149,526.13
利息收入		0	0
已赚保费		0	0
手续费及佣金收入		0	0
<b>二、营业总成本</b>		783,124,733.73	500,334,365.63
其中：营业成本	注释五、22	767,048,734.62	488,428,497.65
利息支出		0	0
手续费及佣金支出		0	0
退保金		0	0
赔付支出净额		0	0
提取保险合同准备金净额		0	0
保单红利支出		0	0
分保费用		0	0
税金及附加	注释五、23	229,133.6	34,667.88
销售费用	注释五、24	13,321,428.76	10,339,067.23
管理费用	注释五、25	2,053,889.32	2,286,953.04
研发费用		0	0
财务费用	注释五、26	943,263.53	-284,374.69
资产减值损失	注释五、27	-471,716.1	-470,445.48
加：其他收益		0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	注释五、29	130,238.75	249,292.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	注释五、28	-2,200	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	27,602.57

<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		3,132,457.75	3,092,055.94
加：营业外收入	注释五、30	167,708.97	0
减：营业外支出		0	10,000
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		3,300,166.72	3,082,055.94
减：所得税费用	注释五、31	1,012,066.7	770,513.98
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		2,288,100.02	2,311,541.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0	0
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		2,288,100.02	2,311,541.96
2. 终止经营净利润		0	0
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		0	0
2. 归属于母公司所有者的净利润		2,288,100.02	2,311,541.96
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		0	0
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0	0
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0	0
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		0	0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0	0
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		0	0
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		0	0
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0	0
4. 现金流量套期损益的有效部分		0	0
5. 外币财务报表折算差额		0	0
6. 其他		0	0
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0	0
<b>七、综合收益总额</b>		2,288,100.02	2,311,541.96
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,288,100.02	2,311,541.96
归属于少数股东的综合收益总额		0	0
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.05	0.06
（二）稀释每股收益		0.05	0.05

法定代表人：冷留青

主管会计工作负责人：王云霞

会计机构负责人：王云霞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	注释 十一、4	700,589,460.85	477,336,886.34
减：营业成本	注释 十一、4	684,210,139.12	463,014,174.26
税金及附加		203,316.9	30,433.9
销售费用		10,421,470.39	10,098,439.03
管理费用		2,190,939.45	2,163,242.19
研发费用		0	0
财务费用		955,291.19	-305,759.86
其中：利息费用		0	0
利息收入		0	0
资产减值损失		-462,666.14	-411,140.71
加：其他收益		0	0
投资收益（损失以“-”号填列）		124,586.7	0
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		3,195,556.64	2,747,497.53
加：营业外收入		167,708.97	0
减：营业外支出		0	10,000
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		3,363,265.61	2,737,497.53
减：所得税费用		1,010,705.65	684,374.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,352,559.96	2,053,123.15
（一）持续经营净利润		2,352,559.96	2,053,123.15
（二）终止经营净利润		0	0
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		0	0
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0	0
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		0	0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0	0
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		0	0
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		0	0
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0	0
4. 现金流量套期损益的有效部分		0	0
5. 外币财务报表折算差额		0	0

6. 其他		0	0
<b>六、综合收益总额</b>		2,352,559.96	2,053,123.15
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.05	0.05
（二）稀释每股收益		0.05	0.05

法定代表人：冷留青

主管会计工作负责人：王云霞

会计机构负责人：王云霞

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	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		1,077,946,217.41	630,670,400.08
客户存款和同业存放款项净增加额		0	0
向中央银行借款净增加额		0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额		0	0
收到原保险合同保费取得的现金		0	0
收到再保险业务现金净额		0	0
保户储金及投资款净增加额		0	0
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		0	0
收取利息、手续费及佣金的现金		0	0
拆入资金净增加额		0	0
回购业务资金净增加额		0	0
收到的税费返还		0	0
收到其他与经营活动有关的现金	注释五、32	339,312.43	586,181.1
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,078,285,529.84</b>	<b>631,256,581.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		980,147,211.15	765,077,439.55
客户贷款及垫款净增加额		0	0
存放中央银行和同业款项净增加额		0	0
支付原保险合同赔付款项的现金		0	0
支付利息、手续费及佣金的现金		0	0
支付保单红利的现金		0	0
支付给职工以及为职工支付的现金		873,271.01	952,735.82
支付的各项税费		1,805,647.95	2,145,612.63
支付其他与经营活动有关的现金	注释五、32	14,912,860.25	11,586,827.65
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>997,738,990.36</b>	<b>779,762,615.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>80,546,539.48</b>	<b>-148,506,034.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		256497205.53	564,134,275.99

取得投资收益收到的现金		130,238.75	249,292.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	0
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>256,627,444.28</b>	<b>564,383,568.86</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		0	239,399.82
投资支付的现金		268,821,794.33	565,619,246.32
质押贷款净增加额		0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>268,821,794.33</b>	<b>565,858,646.14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-12,194,350.05</b>	<b>-1,475,077.28</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0	20,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0	0
取得借款收到的现金		314,715,492.44	68,000,000
发行债券收到的现金		0	0
收到其他与筹资活动有关的现金	注释五、32	56,249,999.86	113,134,242.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>370,965,492.3</b>	<b>201,134,242.13</b>
偿还债务支付的现金		204,350,383.52	60,950,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		669,155.08	175,186.5
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	注释五、32	217,950,000.04	34,256,539.91
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>422,969,538.64</b>	<b>95,381,726.41</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-52,004,046.34</b>	<b>105,752,515.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>152,326.73</b>	<b>27,602.57</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>16,500,469.82</b>	<b>-44,200,993.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额		38,327,801.41	66,146,045.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>54,828,271.23</b>	<b>21,945,052.22</b>

法定代表人：冷留青

主管会计工作负责人：王云霞

会计机构负责人：王云霞

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	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		959,024,125.85	593,412,194
收到的税费返还		0	0
收到其他与经营活动有关的现金		334,206.44	576,845.82
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>959,358,332.29</b>	<b>593,989,039.82</b>

购买商品、接受劳务支付的现金		888,170,236.35	731,781,325.58
支付给职工以及为职工支付的现金		722,445.58	809,444.86
支付的各项税费		1,824,781.22	1,725,720.28
支付其他与经营活动有关的现金		12,291,344.13	11,364,030.56
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>903,008,807.28</b>	<b>745,680,521.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>56,349,525.01</b>	<b>-151,691,481.46</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		251,404,062.75	547,000,000
取得投资收益收到的现金		124,586.7	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	0
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>251,528,649.45</b>	<b>547,000,000</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		0	17,701.71
投资支付的现金		249,300,000	552,187,475
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>249,300,000</b>	<b>552,205,176.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,228,649.45</b>	<b>-5,205,176.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0	20,000,000
取得借款收到的现金		313,269,192.44	68,000,000
发行债券收到的现金		0	0
收到其他与筹资活动有关的现金		71,100,624.62	125,746,660.8
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>384,369,817.06</b>	<b>213,746,660.8</b>
偿还债务支付的现金		200,834,383.52	60,950,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		669,155.08	175,186.50
支付其他与筹资活动有关的现金		219,884,784.04	34,256,539.91
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>421,388,322.64</b>	<b>95,381,726.41</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-37,018,505.58</b>	<b>118,364,934.39</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>152,326.73</b>	<b>27,602.57</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>21,711,995.61</b>	<b>-38,504,121.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额		29,957,364.59	60,192,120.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>51,669,360.2</b>	<b>21,687,999.67</b>

法定代表人：冷留青

主管会计工作负责人：王云霞

会计机构负责人：王云霞

## 第八节 财务报表附注

### 一、 附注事项

#### (一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (二) 附注事项详情

### 二、 报表项目注释

## 财务报表附注

### 一、 公司基本情况

#### (一) 公司概况

江苏盛高国际贸易股份有限公司（以下简称本公司或公司）由江苏盛高国际贸易有限公司整体变更设立。公司股票已于 2017 年 8 月 10 日起在全国股转系统挂牌公开转让，股票代码：871914。截至 2018 年 6 月 30 日，公司股本总数为 5,000 万股，股本人民币 5,000 万。

公司注册地：常州市钟楼区飞龙西路 35 号。

公司住所：常州市钟楼区飞龙西路 35 号。

法定代表人姓名：冷留青。

股本：人民币 5,000 万元。

公司类型：股份有限公司（非上市）。

业务性质：棉花流通行业。

公司经营范围：自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；纺织原料、棉花、废棉、针纺织品、原糖（工业用）、百货、服

装、化工原料及产品（除危险品）、普通机械及配件、家用电器、一类医疗器材、建筑材料、工艺美术品的销售；水果的批发与零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发与零售；【纺纱、织布（仅限分支机构经营）】。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 分公司概况

1、江苏盛高国际贸易股份有限公司钟楼分公司于2015年4月2日成立并取得注册号(分)320404000171172号的分支机构营业执照；经营场所：常州市钟楼区飞龙西路35号；负责人：徐国锋。该分公司已于2017年4月17日注销。

经营范围：纺织原料、棉花、废棉、针纺织品、原糖（工业用）、百货、服装、金属材料、化工原料及产品（除危险品）、仪器仪表、普通机械及配件、家用电器、一类医疗器材、建筑材料、废塑料、工艺美术品的销售；水果的批发与零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、江苏盛高国际贸易股份有限公司常州纺织分公司于2014年3月19日成立并取得注册号320483000404965号的营业执照；经营场所：武进区礼嘉镇工业集中区；负责人：吴科。该分公司已于2017年4月20日注销。

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：纺纱、织布加工。

## （二）历史沿革

### 1、设立情况

江苏盛高国际贸易有限公司（以下简称有限公司）系由自然人徐国锋、吴科和王利军共同出资组建。根据协议、章程的规定，有公司设立时申请登记的注册资本为人民币3000.00万元，由徐国锋、吴科、王利军以货币出资人民币3000.00万元。有限公司股东出资已经常州永嘉会计师事务所有限公司出具常永嘉验[2011]第637号验资报告验证。2011年11月28日，常州市工商行政管理局新北分局核准有限公司注册登记并领取了注册号为320407000179443的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
徐国锋	2,610.00	货币资金	87.00
吴科	150.00	货币资金	5.00
王利军	240.00	货币资金	8.00
合计	3,000.00		100.00

### 2、第一次股权变更

2013年6月18日，有限公司原股东王利军将其持有的8%股权转让给徐国锋，相关工商变更登记备案已完成。

本次变更后有限公司股权结构如下：



股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
徐国锋	2,850.00	货币资金	95.00
吴科	150.00	货币资金	5.00
合计	3,000.00		100.00

### 3、第二次股权变更

2016年3月30日，有限公司股东会决议徐国锋将其持有的有限公司85%股权转让给冷留青、王明波，其中冷留青受让80%、王明波受让5%，相关股权转让协议已签定、工商变更登记备案已完成。

本次变更后有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
冷留青	2,400.00	货币资金	80.00
徐国锋	300.00	货币资金	10.00
吴科	150.00	货币资金	5.00
王明波	150.00	货币资金	5.00
合计	3,000.00		100.00

### 4、第一次有限公司住所变更

2015年08月25日，经有限公司全体股东同意，有限公司决定变更有限住所，有限公司住所由常州市新北区时代商务广场5幢1301室变更为常州市飞龙西路35号，变更后有限公司工商主管机关由常州国家高新技术产业开发区（新北区）市场监督管理局变更为常州市钟楼区市场监督管理局。2015年9月6日常州市钟楼区市场监督管理局已核准有限公司迁入。

### 5、有限公司整体变更变更为股份有限公司

1、2016年7月14日，江苏盛高国际贸易有限公司股东会通过了如下决议：同意将江苏盛高国际贸易有限公司依照《中华人民共和国公司法》的有关规定变更为江苏盛高国际贸易股份有限公司。

2、根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2016）第304655号审计报告，截至2016年5月31日，有限公司2016年5月31日的净资产31,020,237.54元，其中实收资本30,000,000.00元，其他综合收益0.00元，未分配利润1,020,237.54元。

3、截至2016年5月31日，江苏盛高国际贸易股份有限公司（筹）股本总额为人民币3000万元，每股面值1元人民币，计3,000万股。经审计确认2016年5月31日的净资产31,020,237.54元，按1.034007：1比例折股而成，全部股份由江苏盛高国际贸易有限公司原股东以原持股比例全额认购。其中，自然人冷留青持有2,400.00万股，占总股本的80.00%；自然人徐国锋持有300.00万股，占总股本的10.00%；自然人吴科持有150.00万股，占总股本的5.00%；自然人王明波持有150.00万股，占总股本的5.00%。

股份公司各发起人以有限公司净资产出资，认购股份数额及其占股份公司股本总额的比例如下：

股东名称	出资金额（人民币万元）	出资方式	出资比例（%）
冷留青	2,400.00	净资产折股	80.00
徐国锋	300.00	净资产折股	10.00
吴科	150.00	净资产折股	5.00
王明波	150.00	净资产折股	5.00
合计	3,000.00		100.00

## 6、第一次股改后增资变更

1、2017年3月6日，股份公司股东大会决议规定，股本由3000万元增加至5000万元，相关协议已签定、工商变更登记备案已完成。

股份公司增资后，认购股份数额及其占股份公司股本总额的比例如下：

股东名称	出资金额（人民币万元）	出资方式	出资比例（%）
冷留青	3,810.00	货币资金、净资产折股	76.20
徐国锋	500.00	货币资金、净资产折股	10.00
吴科	440.00	货币资金、净资产折股	8.80
王明波	250.00	货币资金、净资产折股	5.00
合计	5,000.00		100.00

本公司股票已经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意于2017年8月10日起在全国股转系统挂牌公开转让，股票代码：871914。

### （三）财务报表的报出

本财务报告批准报出日：2018年8月17日。

### （四）纳入合并范围的子公司

本公司报告期内纳入合并范围的子公司共2户：新疆盛高棉花产业有限公司、江苏盛高电子商务有限公司，详见本附注七“在其他主体中的权益”。

本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

本公司及各子公司主要从事棉花销售。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提

相应的减值准备。

## 2、持续经营

本公司自报告期末余额至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、公司主要会计政策、会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2018 年 6 月 30 日的合并及公司经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工、销售或提供劳务的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生

的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），（判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初余额数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初余额数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初余额至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初余额股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、13“长期股权投资”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债

项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期加权平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的当期加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明

本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末余额成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末余额成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价



且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应

确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确

认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

可转换债券：公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入“资本公积—其他资本公积（股份转换权）”。

公司发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，认股权持有人到期没有行权的，在到期时将原计入“资本公积——其他资本公积”的部分转入“资本公积——股本溢价”。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 11、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的未来现金流量现值低于其账面价值的差额，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对子公司、联营企业及关联单位、备用金及保证金、应收出口退税款等性质款项

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	30.00	50.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项(包括应收账款和其他应收款)，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、低值易耗品、发出商品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出商品等发出时采用个别计价法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末余额存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末余额，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，

调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### 14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

#### 15、固定资产及其累计折旧

##### (1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。



与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## (2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	4	5.00	24.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## (3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。

资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末余额预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## 19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## 20、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减

值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 24、股份支付

### （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

## 25、收入的确认原则

### （1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末余额按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司及所属子公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

报告期内，本公司的营业收入主要为国内棉花贸易、转口棉花贸易、棉纱交易等，具体的收入确认方法为：①国内棉花贸易的收入确认方法为：对于国内棉花贸易，公司依据送货后的客户签收单作为收入的确认依据；如果是客户到公司仓库提货的，公司依据客户在仓库部门的经客户提货人员签字的提货单作为收入的确认依据。②转口棉花贸易的收入确认方法为：公司与客户签订销售合同，客户将货物的部分或全部款项打入公司账面，公司将

货物提单交与客户后，作为收入的确认依据。

## 26、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助或确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 28、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 29、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为

未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 30、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 会计政策变更

##### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

a. 2018年6月15日，财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），适用于2018年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

#### (2) 会计估计变更

本报告期本公司不存在会计估计变更。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

#### (1) 江苏盛高国际贸易股份有限公司

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	13.00-17.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
防洪保安资金	应纳流转税额	1.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

#### (2) 新疆盛高棉花产业有限公司

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	13.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

#### (3) 江苏盛高电子商务有限公司

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	13.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00

地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

## 2、优惠税负及批文

无

## 五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初余额指【2018年1月1日】，期末余额指【2018年6月30日】，本期指2018半年度，上期指2017半年度。

### 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	48,651.63	5,633.50
银行存款	54,779,619.60	28,890,260.16
其他货币资金	198,753,239.78	37,053,239.60
<b>合计</b>	<b>253,581,511.01</b>	<b>65,949,133.26</b>
其中：存放在境外的款项总额		

其他货币资金明细：

项目	期末余额	期初余额
信用证开证保证金	32,453,239.78	32,253,239.6
应付票据保证金	166,300,000.00	4,800,000.00
<b>合计</b>	<b>198,753,239.78</b>	<b>37,053,239.60</b>

注：期末余额使用受限制的货币资金为 198,753,239.78 元，其中用于银行开立信用证开证保证金 32,453,239.78 元，用于银行开立应付票据保证金 166,300,000.00 元。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末余额	期初余额
期货保证金	12,907,839.94	10,263,627.75
期末余额期货持仓合约价值		2,200.00
<b>合计</b>	<b>12,907,839.94</b>	<b>10,265,827.75</b>

### 3、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

种类	期末余额	期初余额
----	------	------



	14,512,977.25	54,631,427.43
<b>合 计</b>	<b>14,512,977.25</b>	<b>54,631,427.43</b>

(2) 期末余额公司已质押的应收票据：

项目	期末余额	期初余额
	7,680,000.00	1,700,000.00
<b>合 计</b>	<b>7,680,000.00</b>	<b>1,700,000.00</b>

(3) 截至本报告期末余额，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	27,000,355.75	
<b>合 计</b>	<b>27,000,355.75</b>	

(4) 截至本报告期末余额，本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

#### 4、应收账款

(1) 应收账款按风险分类

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,311,582.67	100.00	89,706.64	6.84	1,221,876.03
其中：按账龄组合	1,311,582.67	100.00	89,706.64	6.84	1,221,876.03
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>1,331,582.67</b>	<b>100.00</b>	<b>89,706.64</b>	<b>6.84</b>	<b>1,221,876.03</b>

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,745,904.69	100.00	561,422.74	5.22	10,184,481.95
其中：按账龄组合	10,745,904.69	100.00	561,422.74	5.22	10,184,481.95
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>10,745,904.69</b>	<b>100.00</b>	<b>561,422.74</b>	<b>5.22</b>	<b>10,184,481.95</b>

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额				期初余额			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	1,257,966.00	99.50	62,898.30	5.00	10,692,288.02	99.50	534,614.40	5.00
1至2年				10.00				10.00
2至3年				20.00				20.00
3至4年				30.00				30.00
4至5年	53,616.67	0.50	26,808.34	50.00	53,616.67	0.50	26,808.34	50.00
<b>合计</b>	<b>1,311,582.67</b>	<b>100.00</b>	<b>89,706.64</b>	<b>--</b>	<b>10,745,904.69</b>	<b>100.00</b>	<b>561,422.74</b>	<b>--</b>

B、组合中，不存在采用无风险组合计提坏账准备的应收账款。

(2) 坏账准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
应收账款坏账准备	561,422.74		471,716.10		89,706.64

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 1,311,582.67 元，占应收账款期末余额合计数的比例 99.99%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 89,706.69 元。

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备年末余额
江苏衣天下纺织科技有限公司	1,257,648.00	1年以内	95.89	62,882.40
常州卓信纺织有限公司	51,204.17	4至5年	3.90	25,602.09
无锡海恒纺织东台有限公司	2,412.50	4至5年	0.18	1,206.25

江苏双山集团股份有限公司	318.00	4至5年	0.02	15.90
<b>合计</b>	<b>1,311,582.67</b>		<b>99.99</b>	<b>89,706.64</b>

(4) 截至本报告期末余额，公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(5) 截至本报告期末余额，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款的情况。

## 5、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	120,678,449.68	99.89	66,426,493.69	99.76
1至2年	135,186.50	0.11	160,362.87	0.24
2至3年				
3年以上				
<b>合计</b>	<b>120,813,636.18</b>	<b>100.00</b>	<b>66,586,856.56</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
新疆海嘉纺织有限公司	非关联方	53,168,736.34	44.01	1年以内	未到结算期
新疆博赛物流有限公司	非关联方	25,351,318.51	20.98	1年以内	未到结算期
中国储备棉管理公司	非关联方	9,137,128.87	7.56	1年以内	未到结算期
浙江聚丰贸易有限公司	非关联方	4,344,035.05	3.60	1年以内	未到结算期
常州恒基纺织有限公司	非关联方	2,697,567.59	2	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>		<b>94,698,786.36</b>	<b>78.38</b>		

## 6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值

库存商品	378,967,591.33		378,967,591.33
合 计	378,967,591.33		378,967,591.33

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	80,188,051.30		80,188,051.30
合 计	80,188,051.30		80,188,051.30

- (2) 存货报告期末余额中无借款费用资本化的金额。
- (3) 截至本报告期末余额，本公司存货经测试未发生减值现象。
- (4) 截至本报告期末余额，本公司存货存在质押、抵押的情况：

项 目	期末余额	期初余额
库存商品	212,749,156.04	10,226,812.15
合 计		

注、(1) 公司以存货数量为 295.112 吨、金额为 4,216,648.65 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司郑州营业部，质押金额为 3,521,700.00 元，尚未解质押。

注、(2) 公司以存货数量为 82.381 吨、金额为 1,157,787.02 元的仓单做质押，质押公司为兴业期货有限公司，质押金额为 943,200.00 元，尚未解质押。

注、(3) 公司以存货数量为 42.574 吨、金额为 598,337.30 元的仓单做质押，质押公司为华泰期货有限公司，质押金额为 503,100.00 元，尚未解质押。

注、(4) 公司以存货数量为 9923.117 吨、金额为 206776383.07 元的仓单做质押，质押公司为北京全国棉花交易市场集团有限公司，质押金额为 177,209,108.92 元，尚未解质押。

## 7、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	28,723,656.55	6,924,549.64
预缴企业所得税	35,319.18	35,319.18
合 计	28,758,975.73	6,959,868.82

## 8、固定资产及累计折旧

### (1) 固定资产情况

项 目	办公设备	运输设备		合 计
一、账面原值				

1、期初余额	190,739.58	1,664,645.07	1,855,384.65
2、本年增加金额			
(1) 购置			
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	190,739.58	1,664,645.07	1,855,384.65
二、累计折旧			
1、期初余额	145,032.27	1,303,951.27	1,448,983.54
2、本年增加金额	14,410.08	102,755.47	117,165.55
(1) 计提	14,410.08	102,755.47	117,165.55
(2) 企业合并增加			
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	159,442.35	1,406,706.74	1,566,149.09
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末余额	<b>31,297.23</b>	<b>257,938.33</b>	<b>289,235.56</b>
2、期初余额	<b>45,707.31</b>	<b>360,693.80</b>	<b>406,401.11</b>

(2) 截至本报告期末余额，公司不存在暂时闲置的固定资产的情况。

(3) 截至本报告期末余额，公司不存在通过融资租赁租入的固定资产的情况。

(4) 截至本报告期末余额，公司不存在通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 截至本报告期末余额，公司不存在未办妥产权证书的固定资产的情况。

## 9、无形资产

### (1) 无形资产情况

项 目			电子商务平台	合 计
一、账面原值				
1、年初余额			424,264.81	424,264.81
2、本年增加金额				
(1) 购置				

(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4、期末余额				424,264.81	424,264.81
二、累计摊销					
1、年初余额				24,748.78	24,748.78
2、本年增加金额					
(1) 摊销					
(2) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4、期末余额				24,748.78	24,748.78
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值				399,516.03	399,516.03
2、年初账面价值				399,516.03	399,516.03

10、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	.....	处置	.....	
江苏盛高电子商务有限公司	291,948.21					291,948.21
合计	291,948.21					291,948.21

本公司合并江苏盛高电子商务有限公司合并成本为人民币 1000 万元，应享有被购买方可辨认资产价值人民币 9,708,051.79 元，公允价值人民币 9,708,051.79 元，合并成本与公允价值差额人民币 291,948.21 元，计入合并商誉。

11、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	22,426.67	89,706.64	140,355.68	561,422.74
可抵扣亏损	46,014.79	184,059.15	45,663.35	182,653.33
<b>合计</b>	<b>68,441.46</b>	<b>744,076.07</b>	<b>186,019.03</b>	<b>744,076.07</b>

## 12、应付票据

种类	期末余额	期初余额
	238,430,179.20	25,700,000.00
<b>合计</b>	<b>238,430,179.20</b>	<b>25,700,000.00</b>

## 13、应付账款

### (1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
	156,657,293.49	121,128,600.77
<b>合计</b>	<b>156,657,293.49</b>	<b>121,128,600.77</b>

(2) 截至 2018 年 6 月 30 日，公司不存在账龄超过 1 年的重要应付账款：

(3) 报告期各期末余额，应付账款项金额前五名明细情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应付款余额的比例(%)
新疆生产建设兵团棉麻公司	非关联方	69,881,519.89	1 年以内	44.61
新疆生产建设兵团农五师棉麻公司	非关联方	65,282,332.30	1 年以内	41.67
镇江市晨晖纺织有限公司	非关联方	2,584,853.00	1 年以内	1.65
KOKILA COTTON EXPORT LTD	非关联方	1,292,004.69	1 至 2 年	0.82
常州市航源棉麻有限公司	非关联方	1,250,162.00	1 年以内	0.80
<b>合计</b>		<b>140,290,871.88</b>		<b>89.55</b>

## 14、预收款项

### (1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
非关联方预收货款	159,546,553.33	4,206,260.29
<b>合计</b>	<b>159,546,553.33</b>	<b>4,206,260.29</b>

(2) 截至 2018 年 6 月 30 日，公司无账龄超过 1 年的重要预收账款。

## 15、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	166,655.79	881,155.83	936,682.08	111,129.54
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	66,317.71	66,317.71	0.00
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合 计</b>	<b>166,655.79</b>	<b>947,473.54</b>	<b>1,002,999.79</b>	<b>111,129.54</b>

### (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	162,439.95	817,744.86	869,055.27	111,129.54
2、职工福利费				
3、社会保险费	0.00	32,162.43	32,162.43	0.00
其中：医疗保险费	0.00	27,379.51	27,379.51	0.00
生育保险费	0.00	2,720.56	2,720.56	0.00
工伤保险费	0.00	2,062.36	2,062.36	0.00
4、住房公积金	0.00	27,445.00	27,445.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	4,215.84	3,803.54	8,019.38	0.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合 计</b>	<b>166,655.79</b>	<b>881,155.83</b>	<b>936,682.08</b>	<b>111,129.54</b>

### (3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	0.00	64,616.91	64,616.91	0.00
2、失业保险费	0.00	1,700.80	1,700.80	0.00
<b>合 计</b>	<b>0.00</b>	<b>66,317.71</b>	<b>66,317.71</b>	<b>0.00</b>



## 16、应交税费

税 项	期末余额	期初余额
未交增值税		
企业所得税	840,816.42	1,162,286.59
个人所得税	17,038.91	15,274.00
城市维护建设税		
教育费附加		
地方教育费附加		
印花税		76,203.88
<b>合 计</b>	<b>857,855.33</b>	<b>1,253,764.47</b>

## 17、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
关联方报销款	8,480.00	8,480.00
非关联方借款	6,700,000.00	10,000,000.00
非金融机构质押借款	182,177,108.92	7,512,000.00
<b>合计</b>	<b>188,885,588.92</b>	<b>17,520,480.00</b>

注、（1）公司以存货数量为 295.112 吨、金额为 4,216,648.65 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司郑州营业部，质押金额为 3,521,700.00 元，尚未解质押。

注、（2）公司以存货数量为 82.381 吨、金额为 1,157,787.02 元的仓单做质押，质押公司为兴业期货有限公司，质押金额为 943,200.00 元，尚未解质押。

注、（3）公司以存货数量为 42.574 吨、金额为 598,337.30 元的仓单做质押，质押公司为华泰期货有限公司，质押金额为 503,100.00 元，尚未解质押。

注、（4）公司以存货数量为 9923.117 吨、金额为 206776383.07 元的仓单做质押，质押公司为北京全国棉花交易市场集团有限公司，质押金额为 177,209,108.92 元，尚未解质押。

注、（5）截至 2018 年 6 月 30 日，公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 18、股本

项目	期初余额 (元)	本期增减(元)			期末余额 (元)
		发行 新股 送股	公积金 转股	小计	

股本 50,000,000.00

50,000,000.00

以上股本变化详见本附注一、（二）历史沿革

### 19、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,020,237.54	0.00	0.00	1,020,237.54
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>1,020,237.54</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,020,237.54</b>

注：股本溢价系由有限公司整体变更为股份有限公司时，以 2016 年 05 月 31 日的净资产 31,020,237.54 折合为 30,00,000.00 股股份，其中股本为 30,000,000.00 元，余额 1,020,237.54 元计入资本公积。

### 20、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,490,613.48			1,490,613.48
<b>合计</b>	<b>1,490,613.48</b>			<b>1,490,613.48</b>

### 21、未分配利润

项目	期末余额	提取或分配比例
调整前上期末余额未分配利润	12,525,997.88	
调整期初余额未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初余额未分配利润	12,525,997.88	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,288,100.02	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
股份制改造转作资本公积		
<b>期末余额未分配利润</b>	<b>14,814,097.90</b>	

### 22、营业收入和营业成本

#### （1）分类列示

项目	本期	上期
主营业务收入	786,129,152.73	503,149,526.13

其他业务收入		
<b>合 计</b>	<b>786,129,152.73</b>	<b>503,149,526.13</b>
主营业务成本	767,048,734.62	488,428,497.65
其他业务成本		
<b>合 计</b>	<b>767,048,734.62</b>	<b>488,428,497.65</b>

(2) 收入、成本分类列示

收入类

项 目	本期	上期
(一)、棉花		
1、内销棉花		
	786,129,152.73	495,366,469.39
2、转口棉花		
		7,783,056.74
小计	786,129,152.73	503,149,526.13
(二)、棉纱		
小计		
<b>合计</b>	<b>786,129,152.73</b>	<b>503,149,526.13</b>

成本类

项 目	本期	上期
(一)、棉花		
1、内销棉花		
	767,048,734.62	480,728,391.10
2、转口棉花		
		7,700,106.55
小计	767,048,734.62	488,428,497.65
(二)、棉纱		
小计		
<b>合计</b>	<b>767,048,734.62</b>	<b>488,428,497.65</b>

(3) 公司前五名客户营业收入情况

2018年1-6月

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
中普伟业（北京）贸易发展有限公司	133,417,114.30	16.97

路易达孚（中国）贸易有限责任公司	123,897,856.40	15.76
百隆东方股份有限公司	103,184,824.40	13.13
奎屯利泰丝路投资有限公司	74,604,828.72	9.49
新疆利泰丝路投资有限公司	42,675,553.75	5.43
合计	<b>477,780,177.50</b>	<b>60.78</b>

### 23、税金及附加

项 目	本期	上期
城市维护建设税	21,805.46	20,173.93
教育费附加	9,345.19	8,696.37
地方教育费附加	6,230.13	5,797.58
印花税	191,752.82	
残保金		
合 计	<b>229,133.60</b>	<b>34,667.88</b>

### 24、销售费用

项 目	本期	上期
运费包干费	11,696,145.05	9,178,822.68
代理费		10,380.75
仓储、过磅费等	1,225,783.26	902,422.16
其他费用		21,327.27
服务费	83,845.25	0.00
工资	273,942.24	189,525.49
住房公积金	9,600.00	9,000.00
社保费	32,112.96	27,588.88
合 计	<b>13,321,428.76</b>	<b>10,339,067.23</b>

### 25、管理费用

项 目	本期	上期
业务招待费	415,555.04	593,707.93
住房公积金	17,845.00	22,254.00
工资	572,290.00	384,924.51
福利费	12,421.98	6,879.00
社保费	65,263.97	79,357.40
印花税		119,722.68
工会职教费基金	3,803.54	2,527.80

差旅费	140,647.70	208,991.73
残疾人基金		301.00
邮电费	34,439.44	41,742.40
累计折旧	117,165.55	213,452.70
保险费	26,538.07	29,477.57
办公费用	52,260.63	56,301.16
汽车费用	70,310.39	33,241.65
信息费	27,547.17	7,800.00
中介服务费	301,886.78	82,552.05
房租费		227,432.43
会员费	72,686.83	
广告费		20,700.00
会务费	2,056.6	24,660.00
境外棉花认证费		130,387.03
培训费	69,800.00	
服务费	51,370.63	540.00
<b>合计</b>	<b>2,053,889.32</b>	<b>2,286,953.04</b>

## 26、财务费用

项 目	本期	上期
借款利息支出	391,425.02	175,186.50
票据贴现利息支出		
减：利息收入	171,603.46	586,181.10
汇兑损失		
减：汇兑收益	152,326.73	27,602.57
手续费	875,768.70	126,619.91
<b>合计</b>	<b>943,263.53</b>	<b>-311,977.26</b>

## 27、资产减值损失

项 目	本期	上期
坏账损失	-471,716.10	-470,445.48
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		

无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合计	-471,716.10	-470,445.48

**28、公允价值变动损益**

产生公允价值变动收益的来源	本期	上期
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-2,200.00	0.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他		
合计	-2,200.00	0.00

**29、投资收益**

项目	本期	上期
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,200.00	249,292.87
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财收益	128,038.75	
合计	130,238.75	249,292.87

**30、营业外收入**

项 目	本期	计入当期非经常性损益
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助		
其他	167,708.97	167,708.97
<b>合 计</b>	<b>167,708.97</b>	<b>167,708.97</b>

### 31、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项目	本期	上期
当期所得税	895,039.13	667,722.10
递延所得税	117,027.57	102,791.88
<b>合 计</b>	<b>1,012,066.70</b>	<b>770,513.98</b>

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期
利润总额	3,300,166.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	825,041.68
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	187,025.02
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初余额递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	<b>1,012,066.70</b>

(续)

项目	上期
利润总额	3,082,055.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	770,513.99

子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初余额递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	<b>770,513.99</b>

### 32、现金流量表项目

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期	上期
财务费用-利息收入	171,603.46	586,181.10
除税费返还外的其他政府补助收入		
供应商合同赔款	167,708.97	
收到其他往来款		
<b>合计</b>	<b>339,312.43</b>	<b>586,181.10</b>

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期	上期
银行手续费支出	875,768.70	126,619.91
罚金、滞纳金支出		
业务及管理费用-涉现费用支出	14,037,091.55	11,460,207.74
支出其他往来款		
退回的押金保证金		
捐赠支出		
<b>合计</b>	<b>14,912,860.25</b>	<b>11,586,827.65</b>

#### (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期	上期
收到的关联方往来款		32,000,000.00
收到的开证保证金退回	56,001,963.98	81,134,242.13
保证金及理财利息收入	248,035.88	



合 计	56,249,999.86	113,134,242.13
-----	---------------	----------------

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期	上期
支付的关联方往来款		
支付的开证保证金	217,950,000.04	34,256,539.91
保证金及理财手续费		
合 计	217,950,000.04	34,256,539.91

33、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期	上期
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,288,100.02	2,311,541.96
加：资产减值准备	-471,716.10	-470,445.48
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	117,165.55	213,452.70
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
资产处置损失（收益以“－”号填列）（收 益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	2,200.00	
财务费用（收益以“－”号填列）	669,155.08	-147,583.93
投资损失（收益以“－”号填列）	-130,238.75	-249,292.87
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	117,577.57	117,016.88
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-550.00	-14,225.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-298,779,540.03	-15,023,499.10
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填 列）	-4,654,007.37	26,914,650.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填 列）	381,388,393.51	-192,499,815.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	80,546,539.48	-148,506,034.47
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活 动：</b>		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	54,828,271.23	21,945,052.22
减：现金的期初余额	38,327,801.41	66,146,045.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<b>16,500,469.82</b>	<b>-44,200,993.46</b>

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期	上期
一、现金	54,828,271.23	21,945,052.22
其中：库存现金	48,651.63	21,292.37
可随时用于支付的银行存款	54,779,619.60	21,923,759.85
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末余额现金及现金等价物余额	54,828,271.23	21,945,052.22

34、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末余额	受限原因
货币资金	198,753,239.78	2018年6月30日使用受限制的货币资金198,753,239.78元，其中用于银行开立信用证开证保证金32,453,239.78元，用于银行开立应付票据保证金166,300,000.00元。

存货	212,749,156.04	2018年6月30日使用受限制的存货212,749,156.04元，其中：（1）公司以存货数量为295.112吨、金额为4,216,648.65元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司郑州营业部，质押金额为3,521,700.00元，尚未解质押。（2）公司以存货数量为82.381吨、金额为1,157,787.02元的仓单做质押，质押公司为兴业期货有限公司，质押金额为943,200.00元，尚未解质押。（3）公司以存货数量为42.574吨、金额为598,337.30元的仓单做质押，质押公司为华泰期货有限公司，质押金额为503,100.00元，尚未解质押。（4）公司以存货数量为9923.117吨、金额为206776383.07元的仓单做质押，质押公司为北京全国棉花交易市场集团有限公司，质押金额为177,209,108.92元，尚未解质押。
合计	411,502,395.82	

35、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末余额外币余额	折算汇率	期末余额折算人民币余额
货币资金	211,264.25		1,397,851.04
其中：美元	211,264.25	6.6166	1,397,851.04
应收账款			
其中：美元			
应付账款	195,267.16		1,292,004.69
其中：美元	195,267.16	6.6166	1,292,004.69

六、合并范围的变更

本年度合并范围未发生变更。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
新疆盛高棉花产业有限公司	新疆	新疆	贸易	100.00		设立
江苏盛高电子商务有限公司	江苏.常州	江苏.常州	电子商务	100.00		非同一控制下企业合并

2、公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的情况。

## 八、关联方及其交易

### 1、存在控制关系的关联方

实际控制人	投资金额(元)	持股比例%	与本公司关系
冷留青	38,100,000.00	76.20	董事长、股东

本公司实际控制人为自然人冷留青。

### 2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
冷八斤	实际控制人父亲
杨来秀	实际控制人母亲
郑瑾	实际控制人配偶
郑钊雨	实际控制人女儿
郑钊昀	实际控制人女儿
冷留福	实际控制人哥哥
冷留方	实际控制人哥哥
郑炳志	实际控制人岳父
周凤冠	董事
徐国锋	股东、董事
蒋雪梅	股东徐国锋夫人
王明波	股东、董事、副总、董事会秘书
陈晓莉	监事
陈冬军	监事
朱叶婷	监事
王云霞	财务负责人
吴科	股东
江苏盛高资本管理有限公司	持股 5%以上股东（吴科）对外投资的企业
常州天利智能控制股份有限公司	实际控制人哥哥控制的公司

注：常州天利智能控制股份有限公司 2016 年 4 月 8 日前名称为常州市天利控制器制造有限公司。

### 4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品

本年度未发生关联方商品采购。

,出售商品

本年度未发生关联方出售商品。

(2) 关联方租赁情况

本年度未发生关联方租赁情况。

(3)、关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
常州中邦汽车部件制造有限公司 常州荣威国际贸易有限公司 冷留青, 郑瑾	30,600,000.00	2018.7.23	2018.4.4	否
常州荣威国际贸易有限公司 郑瑾, 冷留青	7,280,000.00 7,040,000.00	2018.1.10 2018.1.10	2021.1.9 2021.1.9	否 否
常州市中润车业有限公司	108,000,000.00	2018.7.2	2019.7.1	否
常州荣威国际贸易有限公司	108,000,000.00	2018.7.2	2019.7.1	否
常州中邦汽车部件制造有限公司 冷留青, 郑瑾	135,000,000.00	2018.7.2	2021.7.1	否
常州荣威国际贸易有限公司 常州中邦汽车部件制造有限公司 冷留青, 郑瑾	40,000,000.00	2018.6.26	2019.6.25	否
常州荣威国际贸易有限公司 冷留青, 郑瑾	30,000,000.00	2018.3.19	2019.3.19	否
常州中邦汽车部件制造有限公司 (非关联方) 常州荣威国际贸易有限公司 冷留青, 郑瑾	72,000,000.00	2018.2.5	2020.2.4	否

(4)、关联方资金拆借

本年度未发生关联方资金拆借。

(5) 关键管理人员报酬

项 目	本期	上期
关键管理人员报酬	299,200.00	139,800.00

5、关联方应收应付款项余额

(1) 应收项目

本年度关联方无应收款余额。

(2) 应付项目

本年度关联方无应付款余额。

九、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大事项。

2、或有事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报表报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按风险分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,311,582.67	100.00	89,706.64	6.84	1,221,876.03
其中：按账龄组合	1,311,582.67	100.00	89,706.64	6.84	1,221,876.03
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	1,331,582.67	100.00	89,706.64	6.84	1,221,876.03

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,564,906.40	100.00	552,372.83	5.23	10,012,533.57
其中：按账龄组合	10,564,906.40	100.00	552,372.83	5.23	10,012,533.57

无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>10,564,906.40</b>	<b>100.00</b>	<b>552,372.83</b>	<b>5.23</b>	<b>10,012,533.57</b>

A、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额				期初余额			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	1,257,966.00	99.50	62,898.30	5.00	10,511,289.73	99.49	525,564.49	5.00
1至2年				10.00				10.00
2至3年				20.00				20.00
3至4年				30.00				30.00
4至5年	53,616.67	0.50	26,808.34	50.00	5,3616.67	0.51	26,808.34	50.00
<b>合 计</b>	<b>1,311,582.67</b>	<b>100.00</b>	<b>89,706.64</b>	<b>--</b>	<b>10,564,906.40</b>	<b>100.00</b>	<b>552,372.83</b>	

(2) 坏账准备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
应收账款坏账准备	552,372.83		462,666.19		<b>89,706.64</b>

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 10,564,906.40 元，占应收账款期末余额合计数的比例 100%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 552,372.83 元

单位名称	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备年末余额
江苏衣天下纺织科技有限公司	1,257,648.00	1年以内	95.89	62,882.40
常州卓信纺织有限公司	51,204.17	4至5年	3.90	25,602.09
无锡海恒纺织东台有限公司	2,412.50	4至5年	0.18	1,206.25
江苏双山集团股份有限公司	318.00	4至5年	0.02	15.90
<b>合 计</b>	<b>1,311,582.67</b>		<b>99.99</b>	<b>89,706.64</b>

(4) 截至本报告期末余额，公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(5) 截至本报告期末余额，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款的情况。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类

类 别	期末余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,915,840.76	100.00			12,915,840.76
其中：按账龄组合					
无风险组合	12,915,840.76	100.00			12,915,840.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>12,915,840.76</b>	<b>100.00</b>			<b>36,522,378.91</b>

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	36,522,378.91	100.00			36,522,378.91
其中：按账龄组合					
无风险组合	36,522,378.91	100.00			36,522,378.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>36,522,378.91</b>	<b>100.00</b>			<b>36,522,378.91</b>

A、按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：无

B、组合中，采用无风险组合计提坏账准备的应收账款：

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	不计提理由
江苏盛高电子商务有限公司	12,915,840.76	-	-	关联方，不计提
<b>合 计</b>	<b>12,915,840.76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>--</b>

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
关联方暂借款	12,915,840.76	36,502,378.91
<b>合 计</b>	<b>12,915,840.76</b>	<b>36,522,378.91</b>

(3) 其他应收款期末余额前五名单位情况：



单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
江苏盛高电子商务有限公司	关联方暂借款	12,915,840.76	1年以内	100.00	0.00
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>12,915,840.76</b>		<b>100.00</b>	<b>0.00</b>

(4) 截至本报告期末余额，公司不存在涉及政府补助的其他应收款。

(5) 截至本报告期末余额，公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,000,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
对其他企业投资						
<b>合计</b>	<b>15,000,000.00</b>		<b>15,000,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>		<b>15,000,000.00</b>

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新疆盛高棉花产业有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
江苏盛高电子商务有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
减：长期投资减值准备				
<b>合计</b>	<b>15,000,000.00</b>			<b>15,000,000.00</b>

注：公司于2016年3月30日设立全资子公司—新疆盛高棉花产业有限公司，本期公司实缴注册资本人民币500万元。

### 4、营业收入及成本

#### (1) 分类列示

项目	本期	上期
主营业务收入	700,589,460.85	477,336,886.34
其他业务收入		
<b>合计</b>	<b>700,589,460.85</b>	<b>477,336,886.34</b>
主营业务成本	684,210,139.12	463,014,174.26
其他业务成本		
<b>合计</b>	<b>684,210,139.12</b>	<b>463,014,174.26</b>

#### (2) 收入、成本分类列示

收入类

项 目	本期	上期
(一)、棉花		
1、内销棉花		
	700,589,460.85	469,553,829.60
2、转口棉花		
		7,783,056.74
小计	700,589,460.85	477,336,886.34
(二)、棉纱		
小计		
合 计	700,589,460.85	477,336,886.34

成本类

项 目	本期	上期
(一)、棉花		
1、内销棉花		
	684,210,139.12	455,314,067.71
2、转口棉花		
		7,700,106.55
小计	684,210,139.12	463,014,174.26
(二)、棉纱		
小计		
合 计	684,210,139.12	463,014,174.26

(3) 公司前五名客户营业收入情况

2018年1-6月

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
中普伟业（北京）贸易发展有限公司	133,417,114.30	19.04
路易达孚（中国）贸易有限责任公司	123,897,856.40	17.68
百隆东方股份有限公司	103,184,824.40	14.73

奎屯利泰丝路投资有限公司	74,604,828.72	10.65
新疆利泰丝路投资有限公司	42,675,553.75	6.09
合计	477,780,177.50	68.19

#### 十四、补充资料

##### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期	说明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初余额至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-2,200.00	
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	130,238.75	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		

受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	167,708.97	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	295,747.72	
减：非经常性损益的所得税影响数	73,936.93	
非经常性损益净额	221,810.79	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	0.00	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	221,810.79	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.46	0.05	0.05
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.12	0.04	0.04

3. 报表科目变动情况说明表

报表科目名称	期末/本期金额	期初/上期金额	变动金额	增减比例 (%)	增减原因
货币资金	253,581,511.01	65,949,133.26	187,632,377.75	284.51	主要因为公司开具全额保证金的承银行承兑汇票增加。
应收票据及应收账款	15,734,853.28	64,815,909.38	-49,081,056.10	-75.72	公司应收票据减少了 4011 万，应收账款减少 896 万，主要是今年公司加强应收款管理，提高银行承兑汇票结算的门槛，并且下游上市公司资金良好，大部分是现款到帐发货，所以应收票据和应收账款下降比较多。
预付账款	120,813,636.18	66,586,856.56	54,226,779.62	81.44	今年采购量较去年同期有所上升，并且今年向新疆地方棉

					商采购量较多，地方棉商要求预付定金以及相应的货款才能订货，所以导致预付款增加。
存货	378,967,591.33	80,188,051.30	298,779,540.03	372.60	公司看好下半年的行情，6月份进行了拍储，新拍储棉大约有1亿左右的库存，另外公司向新疆兵团以及地方棉商大量采购，也是因为公司与新疆利泰丝路集团有限公司新签订了7000多吨的价值1亿多的销售合同，还有预签的其他一些销售订单，因此需要提前备货。
其他流动资产	28,758,975.73	6,959,868.82	21,799,106.91	313.21	主要是因为存货大量增加，导致增值税进项税额同步增加
递延所得税资产	68,441.46	186,019.03	-117,577.57	-63.21	应收账款减少，坏账准备减少冲回导致递延所得税减少
短期借款	-	61,000,000.00	-61,000,000.00	-100.00	今年公司银行这块主要是开具银行承兑汇票以及信用证等，流动资金的解决主要是依靠全国棉花交易市场仓单质押贷款，贷款期限灵活，手续费较低，因此向银行拆借的流动资金贷款就相应减少了

应付票据及付款	395,087,472.69	146,828,600.77	248,258,871.92	169.08	主要原因是应付票据增加了212730万，增幅827.74%，因供货商兵团今年接受银行承兑汇票，因此今年公司与新疆兵团交易的大部分都是开具的银行承兑汇票。
预收账款	159,546,553.33	4,206,260.29	155,340,293.04	3693.07	公司6月份预签了大量的销售合同，收取合同定金，并且公司预收下游工厂的货款，发货是逐步发货，并且今年新疆火车发运困难很多货都在途中，，因此会导致预收账款大幅增加。
应付职工薪酬	111,129.54	166,655.79	-55,526.25	-33.32	往年业务员提成都是全额发放的，今年业务员提成留部分放到年终来发放，因此会有所下降。
其他应付	188,885,588.92	17,520,480.00	171,365,108.92	978.08	因今年公司为了扩大销售规模，利用全国棉花交易市场这个平台进行仓单质押融资了18217万元，所以导致其他应付款激增。

江苏盛高国际贸易股份有限公司

2018年8月17日