



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



年度报告

——2018——

目 录

第一节	声明与提示	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	10
第五节	重要事项	19
第六节	股本变动及股东情况	22
第七节	融资及利润分配情况	24
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	26
第九节	行业信息	29
第十节	公司治理及内部控制	30
第十一节	财务报告	34

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
审计机构/中兴财光华会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
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
《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》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
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 年度
套期保值	指	企业为规避外汇风险、利率风险、商品价格风险、股票价格风险、信用风险等，指定一项或一项以上套期工具，使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵消被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动风险的一种交易活动

第一节 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）王云霞保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
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。
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 78.22%、78.07%,公司负债全部为流动负债，且大部分是短期借款、应付票据、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。
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

	策和进出口政策、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。
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。
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，套期保值交易方式将成为棉花经营主流模式。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。
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。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 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事务负责人	王明波
职务	董事/董事会秘书/副总经理
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 年 11 月 28 日
挂牌时间	2017 年 8 月 10 日
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）	50,000,000.00
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	上海市徐汇区常熟路 239 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	金建海 韦激
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通大厦 A 座 24 层

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 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	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08	25.02%
毛利率%	1.92%	3.09%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,196,424.11	7,016,349.50	-68.7%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,274,604.11	6,042,782.14	-62.36%
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）	3.32%	12.41%	-
加权平均净资产收益率%（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）	3.44%	10.69%	-
基本每股收益	0.04	0.23	-82.61%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	308,709,774.23	296,069,531.45	4.27%
负债总计	241,476,501.22	231,032,682.55	4.52%
归属于挂牌公司股东的净资产	67,233,273.01	65,036,848.90	3.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.34	1.30	3.08%
资产负债率%（母公司）	78.07%	77.83%	-
资产负债率%（合并）	78.22%	78.03%	-
流动比率	1.27	1.28	-
利息保障倍数	1.47	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	44,623,046.67	-140,752,221.89	131.70%
应收账款周转率	197.49	85.45	-
存货周转率	18.87	7.86	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	4.27%	-26.09%	—
营业收入增长率%	25.02%	-23.05%	—
净利润增长率%	-68.70%	-24.14%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	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	0	0	
计入负债的优先股数量	0	0	

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
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	-261,825.00
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	251,567.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-93,982.30
非经常性损益合计	-104,240.00
所得税影响数	-26,060.00
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	-78,180.00

七、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☒不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

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。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，全球经济环境复杂多变，公司充分把握市场机会，对外继续加强棉花原产地供应商的开发，增强各区域的销售力度；对内优化经营管理模式，注重细节管控，同时高度关注行业市场变化和政策利好，完善企业针对市场危机处理的长效机制。公司对客户类型进一步整合、转型，选择和资信良好、长期稳定经营的纺厂加大合作，同时继续调整缩短客户账期、加快资金回笼，进一步加强控制资金风险。

报告期内，公司实现营业收入 1,411,682,783.25 元，较上年同期增加 25.02%；毛利率为 1.92%，较上年下降了 37.80%。2018 年实现净利润 2,313,812.60 元，较上年下降了 67.02%。报告期内公司销售增长，毛利净利润下降的主要原因是：

1.报告期内我们扩大了棉花原产地供应商的开发，新增一些地方轧花厂的采购合作，全面扩大采购资源量。因采购量较去年上升，销售量也较去年同期有所增长。

2.虽然今年的销售上浮 25.02%，但是毛利率和净利润不升反降的主要原因：

(1) 目前公司对客户进一步分类整合、转型，目前大环境不好，纺织行业也在升级调整，公司加强了应收款资金管控，对于直接支付预付款，款到发货现金流好的大企业给予一定的销售折让，降低毛利走量；对于一些现金流不好的小企业特别是应收款经常逾期的客户进行整合，控制坏账风险。因为棉花货值较高，利润较薄。所以控制坏账风险，放弃一些利润高的赊账销售，是造成毛利下降的部分原因。净利润也下降较快。

(2) 报告期内公司很大一部分新疆原产地的棉花都直接在新疆就地销售掉，不再运输至内地进行销售，因此在售价上就不考虑运输成本，相应的毛利下降较多。

(二) 行业情况

2018 年度，全球棉花供求关系进一步走向平衡，中国缺口再度收窄。贸易战令全球经济前景蒙上阴影。国储棉大规模出库红利不断释放及国内外经济升温推动棉花及纺织经济运行显著回暖。球棉花产量略有下降，消费增加，2018 年度生产与需求之间的缺口超百万吨，改变了上个年度生产大于需求的局面。根据美国农业部 9 月份发布的报告，2018 年度，全球棉花产量下降至 2655.6 万吨，比上个年度减产 1.2%；消费量创历史新高达到 2785.6 万吨，比上个年度增加 3.8%，增速较上年放缓 2.29 个百分点；产需格局发生逆转，产不足需 130 万吨，而上年度则是产大于需；年度期末库存消费比下降至 2011 年度以来低点为 60.55%，比上个年度下降 7.44 个百分点。

我国国储棉库存临近警戒线，利好棉花价格。2018 年我国国储库库存剩余月 270 万吨，2019 年国库棉花接近警戒线位置，国储低库存或将存收储预期，利好 2019 年棉花价格。

我国棉纺织产业竞争力增强。新疆地区产业政策引导疆内棉花种植面积增加，棉纺织产业向新疆地区转移。2018/19 年度棉花质量显著提高，新疆地区纺织产能扩大，对高等级棉花进口需求削弱，国内棉花棉纱的竞争力增强。

2019 年棉价仍将维持区间震荡格局，预计先抑后扬。展望 2019 年我们认为棉花价格整体仍将维持区间震荡格局。原因如下：2018/19 年主产国普遍增产，全球棉花市场整体供大于需，棉价上涨空间有限。中国棉花虽然产不足需，但在全球市场供给充裕大环境下，中国市场难以独善其身，一旦国内棉价先行上涨，外围市场供给压力就会通过棉纱进口流入国内。2018 年抛储结束后，2019 年国库棉花接近警戒线位置，国储库存低位将对 2019 年棉价形成利好。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	141,363,550.49	45.77%	65,949,133.26	22.27%	114.35%
应收票据与应收账款	21,969,674.29	7.12%	64,815,909.38	21.89%	-66.10%
存货	66,551,877.84	21.55%	80,188,051.30	27.08%	-17.01%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	221,830.78	0.07%	406,401.11	0.14%	-45.42%
在建工程					
短期借款	120,049,900.00	38.87%	61,000,000.00	20.6%	96.8%
长期借款					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,003,893.28	12.31%	10,265,827.75	3.46%	270.20%
资产总计	308,827,162.72		296,069,531.45		4.31%

资产负债项目重大变动原因：

1. 本期期末货币资金余额为 141,363,550.49 元，较上年同期增加 114.35%，增加的主要原因是公司进行理财产品的操作，理财保证金较去年增加 4840 万左右。其次公司加强应收账款的管控，尽量减少欠款发货，另外对于现款结算的下游客户进行价格优惠，因此本期应收票据-银行承兑汇票结算量也有所减少，本期银行存款较往年增加 2700 万左右。
2. 本期期末应收票据及应收账款余额为 21,969,674.29 元，较上年同期减少 66.1%，减少的主要原因公司继续加强应收账款的管控，本期期末应收账款余额 3,321,859.19 元，较上年期末余额 10,184,481.95 元，减少了 67.38%。另外公司对于现款结算的客户一定的价格优惠，鼓励下游客户现款现货，因此本期期末应收票据余额 21,778,174.85 元，较上年期末余额 54,631,427.43 元，减少了 60.14%。
3. 本期期末短期借款余额为：120,049,900.00 元，较上年同期增加 96.8%，增加的主要原因是公司做了一款押汇理财产品，将人民币 5000 万作为保证金质押给中国农业银行，中国农业银行贷给我司 650 万美金，就此一笔押汇理财贷款使短期借款期末余额增加了 44359900 元。
4. 本期期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为：13,042,873.88 元，较上年同期增加 270.2%，增加的主要原因是公司为了防范风险，提高了存货的套保比例，另外公司目前交易模式主要是期现结合的基差点价模式，因此期货公司保证金较上年同期增加较快。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入	金额	占营业收入	

		的比重		的比重	
营业收入	1,411,682,783.25	-	1,129,183,994.08	-	25.02%
营业成本	1,384,628,060.59	98.08%	1,094,326,108.18	96.91%	26.53%
毛利率%	1.92%	-	3.09%	-	-
管理费用	4,546,120.82	0.32%	4,813,224.28	0.43%	-5.55%
研发费用	0	0%	0	0%	0%
销售费用	23,434,393.83	1.66%	21,795,302.46	1.93%	7.52%
财务费用	4,846,281.45	0.34%	3,252,692.92	0.29%	48.99%
资产减值损失	-332,971.37	0.02%	-249,120.25	0.02%	33.66%
其他收益	8,976,354.10	0.64%	4,565,300.00	0.40%	96.62%
投资收益	251,567.30	0.02%	225,222.29	0.02%	11.7%
公允价值变动收益	-261,825.00	0.02%	-54,700.00	-	378.66%
资产处置收益	0	0%	0	0%	0%
汇兑收益	0	0%	0	0%	0%
营业利润	3,195,737.83	0.23%	9,589,753.25	0.85%	-66.68%
营业外收入	0	0%	7,322.13	-	-100%
营业外支出	93,982.3	0.01%	29,754.6	-	215.86%
净利润	2,196,424.11	0.16%	7,016,349.50	0.62%	-68.7%

项目重大变动原因:

1. 营业收入: 本期营业收入 1,411,682,783.25 元, 较上年同期增长 25.02%, 增加的主要原因是公司深入新疆棉花原产地, 在与兵团保持良好紧密的采购合作以外, 也深化与新疆地方轧花厂的合作, 扩大源头采购量, 因此销售量较上年同期有所增加。
2. 营业成本: 本期营业成本 1,384,628,060.59 元, 较上年同期增长 26.53%, 增加的主要原因是营业收入的增加, 营业成本较上期增加的幅度比营业收入的增加的幅度略大, 是因为地方轧花厂的采购报价包含了棉花出库的相关费用, 成本报价较高导致。
3. 财务费用: 本期财务费用 4,846,281.45 元, 较上年同期增长了 48.99%, 增加的主要原因今年流动资金贷款周期较长, 贷款利息较上年增长了 165.73%。
4. 其他收益: 本期其他收益 8,565,403.00 元, 较上年同期增长 87.62%, 增加的主要原因是新疆的财政运输补贴较上年增加所致。

(2) 收入构成

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08	25.02%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	1,384,628,060.59	1,094,326,108.18	26.53%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
内销棉花	1,411,682,783.25	100.00%	1,109,444,262.79	98.25%
转口棉花	0.00		19,739,731.29	1.75%
合计	1,411,682,783.25	100.00%	1,129,183,994.08	100.00%

按区域分类分析：

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东	600,508,456.48	42.54%	664,812,927.86	58.88%
华中	67,146,544.40	4.75%	24,823,267.97	2.2%
西北	453,377,272.70	32.12%	303,232,346.37	26.85%
华北	279,414,228.90	19.79%	47,891,816.64	4.24%
华南	11,236,280.77	0.80%	78,013,244.06	6.91%
香港			10,410,391.18	0.92%
合计	1,411,682,783.25	100.00%	1,129,183,994.08	100.00%

收入构成变动的原因：

银行对转口业务的开证限制政策未有变化，因此 2018 公司没有进行转口棉花销售。公司的海外市场还是在维护，一旦银行政策发生变化，公司可以立即开展海外业务的。另外公司把主要精力放在国内棉花的采购和销售上，深耕新疆棉以及地方棉花原产地供应商。另外对于江苏浙江一些大纺厂到新疆以及河南建厂的客户，公司也依旧保持很好的合作关系，因此本年度华东区域的销量有所下滑，西北华北区域的销售在上升。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	奎屯利泰丝路投资有限公司	134,700,740.52	9.54%	否
2	中普伟业（北京）贸易发展有限公司	133,417,114.25	9.45%	否
3	新疆锦棉棉业股份有限公司	126,541,664.16	8.96%	否
4	路易达孚（中国）贸易有限责任公司	123,897,856.38	8.78%	否
5	新疆利泰丝路投资有限公司	117,261,576.64	8.31%	否
合计		635,818,951.95	45.04%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	新疆生产建设兵团农五师棉麻公司	475,486,628.21	34.34%	否
2	新疆生产建设兵团棉麻公司	184,349,139.24	13.31%	否
3	新疆海嘉纺织有限公司	113,321,440.23	8.18%	否
4	中华棉花集团有限公司	91,820,610.47	6.63%	否
5	中国储备棉管理有限公司	91,371,288.74	6.60%	否

合计	956,349,106.89	69.06%	-
----	----------------	--------	---

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	44,623,046.67	-140,752,221.89	131.70%
投资活动产生的现金流量净额	-58,733,923.7	2,071,140.00	-2,935.83%
筹资活动产生的现金流量净额	59,696,636.85	110,808,205.06	-46.13%

现金流量分析：

本期经营活动产生的现金流量净额 44,675,595.33 元，较上年同期增长 131.70%，主要是因为应收票据及应收账款、预付账款减少，应付票据增加，公司业务相应增长，收到的税收返还增加。

本期投资活动产生的现金流量净额-58,842,843.59 元，较上年同期较少 2935.83%，主要是因为公司本期常规理财都是短期行为，只有一款押汇理财，支付了 5000 万的押汇保证金。

本期筹资活动产生的现金流量净额 59,753,008.08 元，较上年同期减少 46.13%，主要是因为去年公司增加注册资本 2000 万，今年借款融资总额较去年减少 3000 万。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截止报告期末，本公司拥有 2 家全资子公司，具体情况如下：

1、江苏盛高电子商务有限公司，控股子公司（本公司持股 100%），注册资本 1000 万元整。2018 年实现营业收入 179,951,305.44 元，净利润为 95,394.53 元。

2、新疆盛高棉花产业有限公司，控股子公司（本公司持股 100%），注册资本 500 万元整，为了整合资源，公司决定注销该子公司，目前正在办理该子公司的注销手续。2018 年实现营业收入 2,972,973.21 元，净利润 -113,712.38 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

2017 年度股东大会审议通过《关于自有闲置资金购买短期理财产品的议案》，公司全年拟购买总额度累计不超过 8 亿元的短期理财产品，该额度可以滚动使用。

报告期内公司购买中国农业银行法人专属开放式人民币理财产品累计金额为 285,000,000.00 元，截止到报告期末公司委托理财余额为 0.00 元，理财产品收益 142,647.41 元，不存在逾期未收回的本金和收益。

报告期内公司购买中国农业银行保本浮动收益性“汇利丰”产品人民币金额 50,000,000.00 元，该产品 2019 年 9 月 1 日到期。

(五) 非标准审计意见说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒ 适用 ☐ 不适用

(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

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）。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额
		增加+/减少-
1	应收票据	-54,631,427.43
	应收账款	-10,184,481.95
	应收票据及应收账款	64,815,909.38
2	应付票据	-25,700,000.00
	应付账款	-121,128,600.77
	应付票据及应付账款	146,828,600.77
3	应对利息	-56,371.23
	应付股利	0.00
	其他应付款	56,371.23

(2) 会计估计变更

本报告期本公司不存在会计估计变更。

(七) 合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

(八) 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。

三、持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、内部机构等完全独立，保持良好的公司独立自主经营能力、会计核算、财务管理、风险控制等内控体系运行良好；经营管理层及业务人员未发生重大变化，公司及全体员工未发生违法、违规行为，所属行业也未发生重大变化。报告期内，公司持续经营能力良

好，不存在对持续经营能力产生重大不利影响的事项。

四、 未来展望

是否自愿披露

☐是 ☒否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

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 78.19%、78.07%，公司负债全部为流动负债，且大部分是短期借款、应付票据、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、各国农业补贴政策和进出口政策、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

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。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 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	☐ 是 ☒ 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二）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	临时报告披露时间	临时报告编号
冷留青、郑瑾	接受关联方与其他非关联企业为公司提供南京银行综合	40,000,000.00	已事前及时履行	2018年4月13日	2018-001

	授信担保				
冷留青、郑瑾	接受关联方与其他非关联企业为公司提供南京银行综合授信担保	72,000,000.00	已事前及时履行	2018年4月13日	2018-001
冷留青、郑瑾	接受关联方与其他非关联企业为公司提供南京银行综合授信担保	30,000,000.00	已事前及时履行	2018年4月13日	2018-001
冷留青、郑瑾	接受关联方与其他非关联企业为公司提供南京银行综合授信担保	30,600,000.00	已事前及时履行	2018年4月13日	2018-001
冷留青、郑瑾	接受关联方与其他非关联企业为公司提供南京银行综合授信担保	14,320,000.00	已事前及时履行	2018年4月13日	2018-001
冷留青、郑瑾	接受关联方与其他非关联企业为公司提供南京银行综合授信担保	90,000,000.00	已事前及时履行	2018年4月13日	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，所以需要银行的资金支持。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。

(三) 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。

(四) 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	85,455,252.28	27.68%	2018 年 12 月 31 日使用受限制的货币资金为 85,455,252.28 元，其中用于银行开立信用证开证保证金 3,430,252.28 元，用于银行开立理财产品保证金 50,000,000.00 元，用于银行开立银行承兑保证金 32,025,000.00 元。
存货	质押	15,109,121.91	4.89%	2018 年 12 月 31 日使用受限制的存货 15,109,121.91 元，其中：用于存货金额为 9,686,699.30 元作质押，质押借款金额为 6,943,280.00 元；用于存货金额为 2,962,703.08 元作质押，质押借款金额为 2,249,600.00 元；用于存货金额为 2,459,719.53 元作质押，质押借款金额为 1,887,520.00 元。
应收票据	质押	500,000.00	0.16%	2018 年 12 月 31 日使用受限制的银行承兑汇票 500,000.00 元，用于质押借款 450,000.00 元，该笔借款于 2018 年 12 月 7 日到期并还清，银行未及时将该笔质押解压。
总计	—	101,064,374.19	32.73%	—

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 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	31.60%	0	15,800,000	31.60%
	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	22.80%	0	11,400,000	22.80%
	核心员工			0		
有限售条件股份	有限售股份总数	34,200,000	68.40%	0	34,200,000	68.40%
	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	68.40%	0	34,200,000	68.40%
	核心员工			0		
总股本		50,000,000.00	-	0	50,000,000.00	-
普通股股东人数		4				

(二) 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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	冷留青	38,100,000	0	38,100,000	76.20%	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%		4,400,000
4	王明波	2,500,000	0	2,500,000	5%	1,875,000	625,000
5							
合计		50,000,000	0	50,000,000	100%	34,200,000	15,800,000
普通股前五名或持股 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、优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

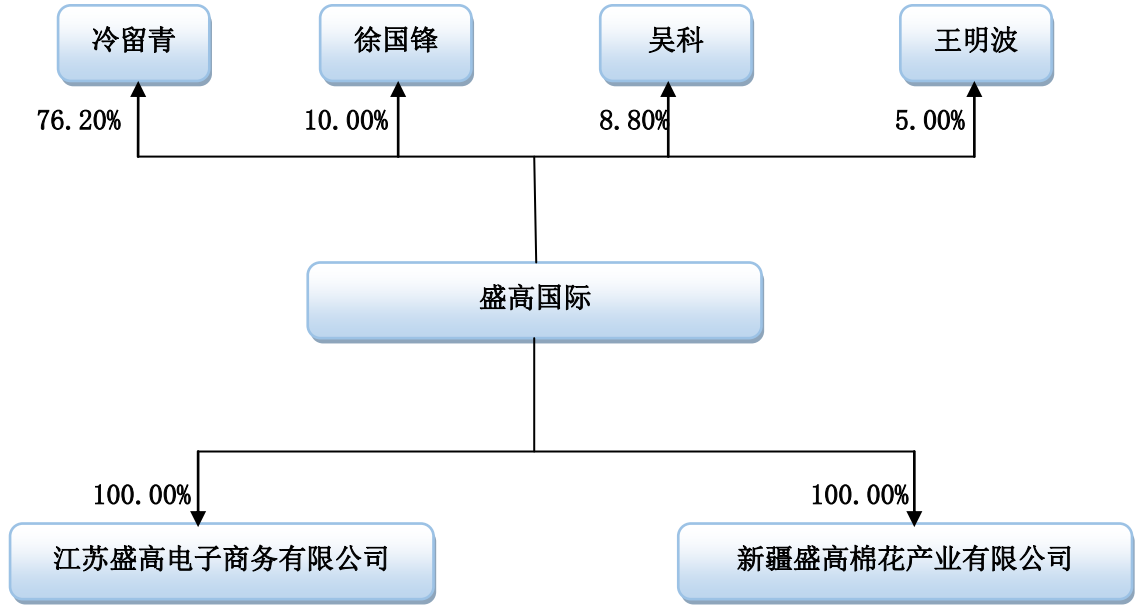
三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☒是 ☐否

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。

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。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	14,000,000.00	4.9155%	2018/7/24-2019/7/23	否
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	10,000,000.00	4.9155%	2018/9/3-2019/9/2	否
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	31,000,000.00	4.9155%	2018/9/5-2019/9/4	否
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	9,990,000.00	4.9155%	2018/8/28-2019/2/27	否
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	13,995,000.00	4.9155%	2018/7/19-2018/12/20	是
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	10,000,000.00	4.9590%	2018/10/17-2018/11/21	是
信用借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	10,000,000.00	4.9590%	2018/10/17-2018/11/21	是

	天宁支行				
信用借款	华夏银行股份有限公司常州分行	15,160,000.00	6.7425%	2018/7/24-2018/9/7	是
信用借款	华夏银行股份有限公司常州分行	18,840,000.00	6.7425%	2018/7/24-2018/8/15	是
质押借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	2,500,000.00	4.6545%	2018/7/18-2019/7/17	否
质押借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	8,200,000.00	4.6545%	2018/11/13-2019/5/12	否
质押借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	44,359,900.00	3.5%	2018/9/7-2019/9/6	否
质押借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	3,600,000.00	4.611%	2018/7/18-2018/12/7	是
质押借款	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行	450,000.00	4.611%	2018/7/18-2018/12/7	是
质押借款	南京银行股份有限公司常州分行	50,000.00	6.09%	2018/7//30-2018/8/22	是
质押借款	海通期货股份有限公司	2,249,600.00	0.9%	2018/12/27-2019/1/18	是
质押借款	中粮期货有限公司	6,943,280.00	0.9%	2018/5/15-2019/1/11	是
质押借款	华泰期货有限公司	1,438,460.00	0.9%	2018/5/20-2019/1/18	是
质押借款	兴业期货有限公司	1,409,120.00	0.9%	2018/6/4-2019/1/25	是
合计	-	204,185,360.00	-	-	-

报告期内盛高国际为临时补充资金向常州中邦汽车部件制造有限公司累计借款 260,700,000 元,借款年利率 6%,截止报告期末借款已全部还完,累计支付借款利息 924900 元,无对外担保质押,无违约情况发生。

违约情况

☐适用 ☒不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况:

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	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	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
徐国锋	董事	男	1963年4月	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	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
郑炳志	董事	男	1940年8月	初中	2016.8.24-2019.8.24	否
周凤冠	董事	女	1939年1月	初中	2016.8.24-2019.8.24	否
陈晓莉	监事会主席	女	1980年12月	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
朱叶婷	监事	女	1987年2月	本科	2016.8.24-2019.8.24	否
曹冰	监事	女	1986年1月	硕士	2016.8.24-2019.8.24	是
王云霞	财务负责人	女	1979年6月	大专	2016.8.24-2019.8.24	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						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	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 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

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置独立董事	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☒ 是 ☐ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

股份公司成立以后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书、财务负责人等公司法人治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股份公司总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《期货套期保值业务管理制度》、《购买理财产品管理制度》等公司治理制度。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、风险控制部等后勤管理部门和综合部、业务部等业务部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司严格按照法律法规、《公司章程》以及内部控制制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务，诚实守信。今后，公司将继续密切关注行业的相关政策、监管机构出台的新政策，并结合公司实际经营情况及时制定相应的管理制度，保障公司持续、健康的发展。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

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，切实保护所有股东的利益，特别是中小股东的合法权益。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合法律、法规的要求，公司重大决策均按照《公司章程》及其他公司制度的程序和规则进行，未出现违法违规现象。

4、 公司章程的修改情况

无

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	3	第一届董事会第十次会议：审议通过《2017 年度董事会工作报告》、《2017 年年度报告及年度报告摘要》、《2017 年度总经理工作报告》、《2017 年度财务决算报告》、《2018 年度财务预算报告》、《江苏盛高国际贸易股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》、《2017 年度利润分配方案》、《关于续聘中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)的议案》、《关于接受常州中邦汽车部件制造有限公司财务资助的议案》、《关于使用自有闲置资金购买短期理财产品的议案》、《关于公司 2018 年度开展期货套期保值交易以及场外期权交易的议案》、《关于向银行申请综合授信额度并接受关联担保的议案》、《关于拟向北京全国棉花交易市场集团有限公司申请融资的议案》、《关于提议召开公司 2017 年度股东大会的议案》 第一届董事会第十一次会议：审议通过《2018 年半年度报告》、 第一届董事会第十二次会议：审议通过《注销全资子公司新疆盛高棉花产业有限公司的议案》
监事会	2	第一届监事会第五次会议：审议通过《2017 年度监事会工作报告》、《2017 年年度报告及年度报告摘要》 第一届监事会第六次会议：审议通过《2018 年半年度报告》议案
股东大会	1	2017 年年度股东大会：审议通过《2017 年度董事会工作报告》、《2017 年度监事会工作报告》、《2017 年年度报告及年度报告摘要》、《2017 年度财务决算报告》、《2018 年度财务预算报告》、《2017 年度利润分配方案》、《关于续聘中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》、《关于接受常州中邦汽车部件制造有限公司财务资助的议案》、《关于使用自有闲置资金购买短期理财产品的议案》、《关于公司 2018 年度开展期货套期保值交易以及场

		外期权交易的议案》、《关于向银行申请综合授信额度暨关联交易的议案》、《关于拟向北京全国棉花交易市场集团有限公司申请融资的议案》
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、表决和决议均符合先关的法律、法规和公司章程的规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理机构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会、全国中小企业股份转让系统的有关要求，积极履行各自的权利和义务。公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截止报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，切实履行了应尽的职责和义务，公司治理的实际情况符合相关法律法规的要求。公司未发生来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表参与公司治理以及公司管理层引入职业经理人等情况。

(四) 投资者关系管理情况

公司制订了《投资者关系管理制度》，《信息披露事务管理制度》等对投资者关系管理和信息披露工作做了具体细化规定。公司通过规范强化信息公开，加强与投资者之间的信息沟通，规范资本市场运作，切实保护投资者利益。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

☐适用 ☒不适用（基础层公司不做强制要求）

(六) 独立董事履行职责情况

☐适用 ☒不适用（基础层公司不做强制要求）

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

股份公司成立后，公司建立了一系列公司治理体系，确保公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有独立性，拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司目前主要从事棉花贸易业务。公司实际从事的业务均在核准经营范围之内，独立的经营场所，

并具有独立完整的供应、销售系统，具备完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在影响公司独立性的重大或者频繁的关联方交易和依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

2、资产独立

公司合法拥有日常经营所需的办公设备、域名、运输工具等资产。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确。公司不存在股东利用公司资产为其自身债务提供担保或占用公司资产、资金的情形。

3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，董事、监事和高级高级管理人员都无在其他公司兼职的情况。公司已与全体员工签订了合法的用工合同，独立发放员工工资，公司按照相关规定为公司员工交纳社会保险、公积金。

4、机构独立

公司依法建立了股东大会、董事会和监事会等机构，公司独立行使经营管理职权，公司根据经营需要建立了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，公司组织机构独立，不存在合署办公、混合经营的情形。

5、财务独立

公司现持有中国人民银行常州市中心支行核发的《开户许可证》（编号：3010-02783777），核准号为 J3040012909201，开户银行为中国农业银行常州市天宁支行。公司现持有常州市工商局核发的营业执照，统一社会信用代码：91320404586622682T。股份公司成立以后，公司建立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，其财务人员专职在公司任职并领取薪酬。公司单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前的发展。同时根据经营现状和发展不断调整和完善。

关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国际法律法规关于会计会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实公司各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定《信息披露管理办法》、《年度报告重大差错责任追究制度》，并严格遵守执行。公司在报告期内，公司未发生重大遗漏信息等情况。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	中兴财光华审会字（2019）第 334042 号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通大厦 A 座 24 层
审计报告日期	2019 年 4 月 18 日
注册会计师姓名	金建海 韦激
会计师事务所是否变更	否

审计报告

中兴财光华审会字（2019）第 334042 号

江苏盛高国际贸易股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏盛高国际贸易股份有限公司（以下简称盛高国际）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了盛高国际 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于盛高国际，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

盛高国际管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括盛高国际 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

盛高国际管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理层负责评估盛高国际的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算盛高国际、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督盛高国际的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对盛高国际持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致盛高国际不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就盛高国际实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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
流动资产：			
货币资金	五、1	141,363,550.49	65,949,133.26
结算备付金			
拆出资金			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、2	38,003,893.28	10,265,827.75
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、3	21,969,674.29	64,815,909.38
其中：应收票据		18,647,815.10	54,631,427.43
应收账款		3,321,859.19	10,184,481.95
预付款项	五、4	17,996,049.59	66,586,856.56
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	8,565,403	20,000
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	66,551,877.84	80,188,051.30
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	13,042,873.88	6,959,868.82
流动资产合计		307,493,322.37	294,785,647.07
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五、8	221,830.78	406,401.11
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、9	357,089.55	399,516.03
开发支出			
商誉	五、10	291,948.21	291,948.21
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、11	345,583.32	186,019.03
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,216,451.86	1,283,884.38
资产总计		308,709,774.23	296,069,531.45
流动负债：			
短期借款	五、12	120,049,900.00	61,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、13	104,293,237.76	146,828,600.77
其中：应付票据		102,000,000.00	25,700,000.00
应付账款		2,293,237.76	121,128,600.77
预收款项	五、14	5,546,172.60	4,206,260.29
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、15	163,432.10	166,655.79
应交税费	五、16	86,616.84	1,253,764.47
其他应付款	五、17	11,224,104.42	17,576,851.23
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		241,363,463.72	231,032,132.55
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、11	113,037.50	550
其他非流动负债			
非流动负债合计		113,037.50	550
负债合计		241,476,501.22	231,032,682.55
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、18	50,000,000	50,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、19	1,020,237.54	1,020,237.54
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积	五、20	1,721,398.80	1,490,613.48
一般风险准备			
未分配利润	五、21	14,491,636.67	12,525,997.88
归属于母公司所有者权益合计		67,233,273.01	65,036,848.90
少数股东权益			
所有者权益合计		67,233,273.01	65,036,848.90
负债和所有者权益总计		308,709,774.23	296,069,531.45

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
流动资产：			
货币资金		139,724,535.02	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		31,176,849.93	5,708,198.07
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十四、1	4,372,815.25	64,643,961.00
其中：应收票据		3,410,000.00	54,631,427.43
应收账款		962,815.25	10,012,533.57
预付款项		17,910,309.89	54,616,863.44
其他应收款	十四、2	26,787,384.19	36,522,378.91
其中：应收利息			
应收股利			
存货		64,092,158.36	50,989,234.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,971,445.05	3,473,379.61
流动资产合计		296,035,497.69	277,256,421.44
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	10,100,000	15,000,000
投资性房地产			
固定资产		219,088.49	392,291.34
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		204,016.56	138,093.21
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,523,105.05	15,530,384.55
资产总计		306,558,602.74	292,786,805.99
流动负债：			
短期借款		120,049,900	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			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		104,190,994.07	147,247,271.21
其中：应付票据		102,000,000.00	25,700,000.00
应付账款		2,190,994.07	121,547,271.21
预收款项		5,546,172.60	4,206,260.29
应付职工薪酬		138,599.92	137,427.51
应交税费		82,363.74	1,237,340.94
其他应付款		9,336,584.42	14,052,371.23
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			
其他流动负债			
流动负债合计		239,344,614.75	227,880,671.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		239,344,614.75	227,880,671.18
所有者权益：			
股本		50,000,000	50,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		1,020,237.54	1,020,237.54
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,721,398.80	1,490,613.48
一般风险准备			
未分配利润		14,472,351.65	12,395,283.79
所有者权益合计		67,213,987.99	64,906,134.81
负债和所有者权益合计		306,558,602.74	292,786,805.99

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,411,682,783.25	1,129,183,994.08
其中：营业收入	五、22	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,417,453,141.82	1,124,330,063.12
其中：营业成本	五、22	1,384,628,060.59	1,094,326,108.18
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、23	331,256.50	391,855.53
销售费用	五、24	23,434,393.83	21,795,302.46
管理费用	五、25	4,546,120.82	4,813,224.28
研发费用		0	0
财务费用	五、26	4,846,281.45	3,252,692.92
其中：利息费用		7,107,179.44	3,426,732.36
利息收入		2,998,176.08	725,497.17
资产减值损失	五、27	-332,971.37	-249,120.25
加：其他收益	五、28	8,976,354.10	4,565,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、29	251,567.30	225,222.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、30	-261,825.00	-54,700.00
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
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,195,737.83	9,589,753.25
加：营业外收入	五、31	0	7,322.13
减：营业外支出	五、32	93,982.3	29,754.6
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,101,755.53	9,567,320.78
减：所得税费用	五、33	905,331.42	2,550,971.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,196,424.11	7,016,349.50
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,196,424.11	7,016,349.50
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		2,196,424.11	7,016,349.50
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,196,424.11	7,016,349.50
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,196,424.11	7,016,349.50
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.04	0.23
（二）稀释每股收益（元/股）		0.04	0.23

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
一、营业收入	十四、4	1,300,508,423.09	1,044,541,501.70

减：营业成本	十四、4	1,275,582,330.22	1,010,805,285.03
税金及附加		291,982.30	353,796.37
销售费用		20,269,702.86	20,709,666.60
管理费用		4,087,655.12	4,374,692.20
研发费用			
财务费用		4,277,001.98	3,250,289.98
其中：利息费用		6,478,962.53	3,426,732.36
利息收入		2,989,411.15	713,934.83
资产减值损失		-448,081.67	-132,493.63
加：其他收益		7,404,714.1	4,565,300
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	147,548.96	-95,173.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-711,775	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,288,320.34	9,650,391.67
加：营业外收入			
减：营业外支出		93,982.30	29,754.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,194,338.04	9,620,637.07
减：所得税费用		886,484.86	2,558,092.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,307,853.18	7,062,544.64
（一）持续经营净利润			
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		2,307,853.18	7,062,544.64
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,609,064,738.66	1,223,021,065.41
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、34	9,157,402.38	5,809,885.29
经营活动现金流入小计		1,618,222,141.04	1,228,830,950.70
购买商品、接受劳务支付的现金		1,543,391,110.03	1,344,438,925.01
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,175,114.70	1,935,945.59
支付的各项税费		2,767,773.73	2,648,889.94
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	25,265,095.91	20,559,412.05
经营活动现金流出小计		1,573,599,094.37	1,369,583,172.59
经营活动产生的现金流量净额		44,623,046.67	-140,752,221.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		341,567,140.34	623,516,222.18
取得投资收益收到的现金		251,567.30	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		341,818,707.64	623,516,222.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			441,966.52
投资支付的现金		400,552,631.34	620,703,115.66
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、34		300,000
投资活动现金流出小计		400,552,631.34	621,445,082.18
投资活动产生的现金流量净额		-58,733,923.7	2,071,140.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			20,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		204,185,360	218,437,376.12
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、34	382,262,127.80	206,796,771.56
筹资活动现金流入小计		586,447,487.80	445,234,147.68
偿还债务支付的现金		141,567,060	162,875,376.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,464,826.80	2,409,368.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、34	378,718,964.15	169,141,197.95
筹资活动现金流出小计		526,750,850.95	334,425,942.62
筹资活动产生的现金流量净额		59,696,636.85	110,808,205.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		179,219.26	54,632.56
五、现金及现金等价物净增加额		45,764,979.08	-27,818,244.27
加：期初现金及现金等价物余额		38,327,801.41	66,146,045.68
六、期末现金及现金等价物余额		84,092,780.49	38,327,801.41

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
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		1,495,430,365.81	1,123,968,937.88
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、34	7,576,997.45	5,437,429.21
经营活动现金流入小计		1,503,007,363.26	1,129,406,367.09
购买商品、接受劳务支付的现金		1,437,684,199.49	1,238,053,813.09
支付给职工以及为职工支付的现金		1,811,296.91	1,616,929.07
支付的各项税费		2,645,052.15	2,524,909.60
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	21,944,028.62	19,380,518.42
经营活动现金流出小计		1,464,084,577.17	1,261,576,170.18
经营活动产生的现金流量净额		38,922,786.09	-132,169,803.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		322,644,191.56	611,395,231.72
取得投资收益收到的现金		147,548.96	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收			

回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		322,791,740.52	611,395,231.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			17,701.71
投资支付的现金		376,481,873.56	616,490,405.20
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	五、34		300,000
投资活动现金流出小计		376,481,873.56	616,808,106.91
投资活动产生的现金流量净额		-53,690,133.04	-5,412,875.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
取得借款收到的现金		197,287,780	214,921,376.12
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、34	382,262,127.80	202,791,445.53
筹资活动现金流入小计		579,549,907.80	437,712,821.65
偿还债务支付的现金		133,041,000	162,875,376.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,391,629.34	2,409,368.55
支付其他与筹资活动有关的现金	五、34	378,717,929.06	165,135,238.79
筹资活动现金流出小计		518,150,558.40	330,419,983.46
筹资活动产生的现金流量净额		61,399,349.40	107,292,838.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		119,083.63	55,083.80
五、现金及现金等价物净增加额		46,751,086.08	-30,234,756.29
加：期初现金及现金等价物余额		29,957,364.59	60,192,120.88
六、期末现金及现金等价物余额		76,708,450.67	29,957,364.59

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	50,000,000				1,020,237.54				1,490,613.48		12,525,997.88		65,036,848.90
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	50,000,000				1,020,237.54				1,490,613.48		12,525,997.88		65,036,848.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									230,785.32		1,965,638.79		2,196,424.11
（一）综合收益总额											2,196,424.11		2,196,424.11
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								230,785.32		-230,785.32			
1. 提取盈余公积								230,785.32		-230,785.32			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	50,000,000				1,020,237.54				1,721,398.80		14,491,636.67		67,233,273.01

项目	上期
----	----

	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	30,000,000				1,020,237.54				784,359.02		6,215,902.84		38,020,499.40
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000				1,020,237.54				784,359.02		6,215,902.84		38,020,499.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	20,000,000								706,254.46		6,310,095.04		27,016,349.50
（一）综合收益总额											7,016,349.50		7,016,349.50
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000												20,000,000
1. 股东投入的普通股	20,000,000												20,000,000
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									706,254.46		-706,254.46		
1. 提取盈余公积									706,254.46		-706,254.46		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	50,000,000				1,020,237.54				1,490,613.48		12,525,997.88		65,036,848.90

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

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	50,000,000				1,020,237.54				1,490,613.48		12,395,283.79	64,906,134.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000				1,020,237.54				1,490,613.48		12,395,283.79	64,906,134.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									230,785.32		2,077,067.86	2,307,853.18
（一）综合收益总额											2,307,853.18	2,307,853.18
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									230,785.32		-230,785.32	
1．提取盈余公积									230,785.32		-230,785.32	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												

2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	50,000,000				1,020,237.54				1,721,398.80		14,472,351.65	67,213,987.99

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	30,000,000				1,020,237.54				784,359.02		6,038,993.61	37,843,590.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	30,000,000				1,020,237.54				784,359.02		6,038,993.61	37,843,590.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	20,000,000								706,254.46		6,356,290.18	27,062,544.64
（一）综合收益总额											7,062,544.64	7,062,544.64
（二）所有者投入和减少资	20,000,000											20,000,000

本												
1. 股东投入的普通股	20,000,000											20,000,000
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								706,254.46		-706,254.46		
1. 提取盈余公积								706,254.46		-706,254.46		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本年期末余额	50,000,000				1,020,237.54				1,490,613.48		12,395,283.79	64,906,134.81

财务报表附注

一、公司基本情况

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12月31日,公司股本总数为5,000万股,股本人民币5,000万元。

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)

经营范围:许可经营项目:无 一般经营项目:纺纱、织布加工。

本财务报告批准报出日:2019年4月18日。

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 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度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合同条款偿还所有到期金额的能力，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) 本年度企业不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

(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结转入当期损益。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	23.75

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确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益；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。

31、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

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)。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额
		增加+/减少-
1	应收票据	-54,631,427.43
	应收账款	-10,184,481.95
	应收票据及应收账款	64,815,909.38

序号	受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额
		增加+/减少-
2	应付票据	-25,700,000.00
	应付账款	-121,128,600.77
	应付票据及应付账款	146,828,600.77
3	应付利息	-56,371.23
	应付股利	0.00
	其他应付款	56,371.23

(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	10.00、11.00
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) 江苏盛高电子商务有限公司和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	10.00、11.00
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 12 月 31 日】，本期指 2018 年度，上期指 2017 年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	1,039.10	5,633.50
银行存款	55,907,259.11	28,890,260.16
其他货币资金	85,455,252.28	37,053,239.60
合 计	141,363,550.49	65,949,133.26
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	3,430,252.28	32,253,239.60
应付票据保证金		4,800,000.00
理财产品保证金	50,000,000.00	
银行承兑保证金	32,025,000.00	
合 计	85,455,252.28	37,053,239.60

注：期末余额使用受限制的为其他货币资金 85,455,252.28 元，其中用于银行开立信用证开证保证金 3,430,252.28 元，用于银行开立理财产品保证金 50,000,000.00 元，用于银行开立银行承兑保证金 32,025,000.00 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
交易性金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
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		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		

其他	38,003,893.28	10,265,827.75
合 计	38,003,893.28	10,265,827.75

3、应收票据及应收账款

种 类	期末余额	期初余额
应收票据	18,647,815.10	54,631,427.43
应收账款	3,321,859.19	10,184,481.95
合 计	21,969,674.29	64,815,909.38

(1) 应收票据情况

① 应收票据分类列示：

类 别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	18,647,815.10	100%		18,647,815.10
合 计	18,647,815.10	100%		18,647,815.10

类 别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	54,631,427.43	100%		54,631,427.43
商业承兑汇票				
合 计	54,631,427.43	100%		54,631,427.43

② 坏账准备

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
应收票据 坏账准备	0.00				0.00

③ 期末公司已质押的应收票据：

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	500,000.00
商业承兑汇票	
合 计	500,000.00

④ 期末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	15,444,980.55	
商业承兑汇票		
合 计	15,444,980.55	

⑤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。

(2)应收账款情况

①应收账款风险分类

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	3,550,310.56	100.00	228,451.37	6.43	3,321,859.19
其中：按账龄组合	3,550,310.56	100.00	228,451.37	6.43	3,321,859.19
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	3,550,310.56	100.00	228,451.37	6.43	3,321,859.19

(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	10,745,904.69	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					
合 计	10,745,904.69	100.00	561,422.74	5.22	10,184,481.95

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	3,496,693.89	98.49	174,834.70	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				50.00	53,616.67	0.50	26,808.34	50.00
5 年 以 上	53,616.67	1.51	53,616.67	100.00				100.00
合 计	3,550,310.56	100.00	228,451.37	--	10,745,904.69	100.00	561,422.74	--

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		332,971.37		228,451.37

(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 3,547,898.06 元，占应收账款期末余额合计数的比例 99.93%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 226,038.87 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
江苏新光纺织有限公司	2,483,204.15	1 年以内	69.94	124,160.21
常州市旦斯顿纺织有限公司	647,155.60	1 年以内	18.23	32,357.78
常州恒基纺织有限公司	317,766.14	1 年以内	8.95	15,888.31
常州卓信纺织有限公司	51,204.17	5 年以上	1.44	51,204.17
奎屯利泰丝路投资有限公司	48,568.00	1 年以内	1.37	2,428.40
合 计	3,547,898.06		99.93	226,038.87

(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。

4、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	17,861,281.66	99.25	66,426,493.69	99.76
1 至 2 年	17,505.54	0.10	160,362.87	0.24
2 至 3 年	117,262.39	0.65		
3 年以上				
合 计	17,996,049.59	100.00	66,586,856.56	100.00

(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
常州恒基纺织有限公司	非关联方	8,644,297.72	48.03	1年以内	未到结算期
新疆锦棉棉业股份有限公司	非关联方	5,250,000.00	29.17	1年以内	未到结算期
江苏省农垦棉业有限公司	非关联方	2,384,785.84	13.25	1年以内	未到结算期
北大方正物产集团有限公司	非关联方	639,673.90	3.55	1年以内	未到结算期
新疆生产建设兵团农五师棉麻公司	非关联方	277,146.65	1.54	1年以内	未到结算期
合 计		17,195,904.11	95.54		

5、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,565,403.00	20,000.00
合 计	8,565,403.00	20,000.00

(1) 其他应收款按风险分类

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 (%)	

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	8,565,403.00	100.00			8,565,403.00
其中：按账龄组合					
无风险组合	8,565,403.00	100.00			8,565,403.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	8,565,403.00	100.00			8,565,403.00

(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	20,000.00	100.00			20,000.00
其中：按账龄组合					
无风险组合	20,000.00	100.00			20,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	20,000.00	100.00			20,000.00

A、截至本报告期末余额 ,公司不存在按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

B、组合中，采用无风险组合计提坏账准备的其他应收款：

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
新疆维吾尔自治区财政厅国库处	8,565,403.00	-	-	运费补贴款，不计提
合 计	8,565,403.00	-	-	--

- (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	
其他应收款坏账准备	0.00				0.00

(3) 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
保证金	0	20,000.00
运费补贴款	8,565,403.00	0.00
合 计	8,565,403.00	20,000.00

(4) 截至本报告期末余额，公司存在涉及政府补助的其他应收款，政府补助的金额为 8,565,403.00 元。

(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。

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	66,551,877.84		66,551,877.84
合 计	66,551,877.84		66,551,877.84

(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	15,109,121.91	10,226,812.15
合 计	15,109,121.91	10,226,812.15

注、(1) 公司于 2018 年 9 月 11 日以存货数量为 85.105 吨、金额为 1,224,713.15 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司，质押金额为 899,840.00 元，并于 2019 年 1 月 2 日解押金额为 899,840.00 元；公司于 2018 年 7 月 25 日以存货数量为 85.83 吨、金额为 1,294,920.71 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司，

质押金额为 848,400.00 元，并分别于 2019 年 1 月 2 日解押金额为 424,200.00 元、2019 年 1 月 11 日解押金额为 424,200.00 元；公司于 2018 年 12 月 4 日以存货数量为 295.354 吨、金额为 4,585,918.26 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司，质押金额为 3,305,120.00 元，并分别于 2019 年 1 月 2 日解押金额为 2,360,800.00 元、2019 年 1 月 8 日解押金额为 944,320.00 元；公司于 2018 年 11 月 19 日以存货数量为 43.142 吨、金额为 648,023.08 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司，质押金额为 479,680.00 元，并于 2019 年 1 月 11 日解押金额为 479,680.00 元；公司于 2018 年 11 月 15 日以存货数量为 42.985 吨、金额为 643,201.83 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司，质押金额为 474,560.00 元，并于 2019 年 1 月 8 日解押金额为 474,560.00 元；公司于 2018 年 11 月 12 日以存货数量为 86.216 吨、金额为 1,289,922.27 元的仓单做质押，质押公司为中粮期货有限公司，质押金额为 935,680.00 元，并于 2019 年 1 月 8 日解押金额为 935,680.00 元，公司已按照规定的解押日解押。

注、(2) 公司于 2018 年 12 月 27 日以存货数量为 212.202 吨、金额为 2,962,703.08 元的仓单做质押，质押公司为海通期货有限公司，质押金额为 2,249,600.00 元，公司于 2019 年 1 月 18 日解质押金额为 1,349,760.00 元，公司于 2019 年 3 月 20 日解质押金额为 899,840.00 元，公司已按照规定的解押日解押。

注、(3) 公司于 2018 年 12 月 18 日以存货数量为 85.543 吨、金额为 1,190,892.96 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 935,360.00 元，公司于 2019 年 1 月 18 日解押金额为 935,360.00 元，公司已按照规定的解押日解押。

注、(4) 公司于 2018 年 10 月 11 日以存货数量为 42.901 吨、金额为 607,421.45 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 486,240.00 元，公司于 2019 年 1 月 25 日解押金额为 486,240.00 元；公司于 2018 年 12 月 10 日以存货数量为 42.49 吨、金额为 661,405.12 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 465,920.00 元，公司于 2019 年 1 月 16 日解押金额为 465,920.00 元，公司已按照规定的解押日解押。

7、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	12,915,955.35	6,924,549.64
预缴企业所得税	71,914.60	35,319.18
保险费	55,003.93	
合 计	13,042,873.88	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

项 目	办公设备	运输设备	合 计
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	26,520.02	158,050.31	184,570.33
（1）计提	26,520.02	158,050.31	184,570.33
（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	171,552.29	1,462,001.58	1,633,553.87
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	19,187.29	202,643.49	221,830.78
2、期初余额	45,707.31	360,693.80	406,401.11

（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、年末余额	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	42,426.48	42,426.48
(1) 摊销	42,426.48	42,426.48
(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、年末余额	67,175.26	67,175.26
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、年末账面价值	357,089.55	357,089.55
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

根据对江苏盛高电子商务有限公司未来五年的现金流测算,并且折现为现值的结果确认,本公司对江苏盛高电子商务有限公司投资所形成的商誉不存在减值。

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	57,112.85	228,451.37	140,355.68	561,422.74
可抵扣亏损	110,526.71	442,106.84	45,663.35	182,653.33
公允价值变动损益	177,943.76	711,775.00		
合 计	345,583.32	1,382,333.21	186,019.03	744,076.07

(2) 递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异
公允价值变动损益	113,037.50	452,150.00	550.00	2,200.00
合 计	113,037.50	452,150.00	550.00	2,200.00

12、短期借款

(1) 短期借款分类：

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	64,990,000.00	61,000,000.00
保证借款		
抵押借款		
质押借款	55,059,900.00	
合 计	120,049,900.00	61,000,000.00

注：(1) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 7 月 17 日签订的合同编号为 32010120180010642 号《流动资金借款合同》，借款金额为 2,500,000.00 元，借款期限为 2018 年 7 月 18 至 2019 年 7 月 17 日，此借款为质押借款，出质人为朱雪明，并于 2018 年 2 月 5 日签署了编号为 32100720180000091《最高额权利质押合

同》。

(2) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 7 月 24 日签订的合同编号为 32010120180011041 号《流动资金借款合同》，借款金额为 14,000,000.00 元，借款期限为 2018 年 7 月 24 至 2019 年 7 月 23 日，此借款为信用借款。

(3) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 9 月 3 日签订的合同编号为 32010120180013316 号《流动资金借款合同》，借款金额为 10,000,000.00 元，借款期限为 2018 年 9 月 3 至 2019 年 9 月 2 日，此借款为信用借款。

(4) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 9 月 5 日签订的合同编号为 32010120180013357 号《流动资金借款合同》，借款金额为 31,000,000.00 元，借款期限为 2018 年 9 月 5 至 2019 年 9 月 4 日，此借款为信用借款。

(5) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 11 月 1 日签订的合同编号为 32010120180016799 号《流动资金借款合同》，借款金额为 8,200,000.00 元，借款期限为 2018 年 11 月 13 至 2019 年 5 月 12 日，此借款为质押借款，出质人为冷留清和朱雪明，并分别于 2018 年 2 月 5 日签署了编号为 32100720180000090 号《最高额权利质押合同》和编号为 32100720180000091 《最高额权利质押合同》。

(6) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 8 月 31 日签订的合同编号为 32010120180016799 号《流动资金借款合同》，借款金额为 6,500,000.00 美元，折合人民币金额为 44,359,900.00 元，借款期限为 2018 年 9 月 7 至 2019 年 9 月 6 日，此借款为质押借款，公司以“汇利丰”2018 年第 5329 期对公定制人民币结构性存款产品出质，并签署合同编号为 32100420180031887 号《权利质押合同》。

(7) 公司与中国农业银行股份有限公司于 2018 年 8 月 27 日签订的合同编号为 32062020180001251 号《国内信用证项下买方押汇合同》，借款金额为 9,990,000.00 元，借款期限为 2018 年 8 月 28 至 2019 年 2 月 27 日，此借款为信用借款。

13、应付票据及应付账款

种 类	期末余额	期初余额
应付票据	102,000,000.00	25,700,000.00
应付账款	2,293,237.76	121,128,600.77
合 计	104,293,237.76	146,828,600.77

(1) 应付票据分类列示：

种 类	期末余额	期初余额
	102,000,000.00	25,700,000.00
合 计	102,000,000.00	25,700,000.00

注：本期末不存在已到期未支付的应付票据。

(2) 应付账款情况

① 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
	2,293,237.76	121,128,600.77
合计	2,293,237.76	121,128,600.77

②截至 2018 年 12 月 31 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
KOKILA COTTON EXPORT LTD	非关联方	1,275,914.68	2 至 3 年	55.64
	非关联方	64,242.89	1 年以内	2.80
北大方正物产集团有限公司	非关联方	581,521.73	1 年以内	25.36
常州市政顺运输有限公司	非关联方	322,310.40	1 年以内	14.06
尉犁县九九棉业有限公司	非关联方	21,004.84	3 至 4 年	0.92
漯河福瑞达物流有限公司	非关联方	5,759.55	3 至 4 年	0.25
合 计		2,270,754.09		99.03

14、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
	5,546,172.60	4,206,260.29
合计	5,546,172.60	4,206,260.29

(2) 截至 2018 年 12 月 31 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	1,946,441.35	1,949,665.04	163,432.10
二、离职后福利-设定提存计划		133,675.94	133,675.94	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	166,655.79	2,080,117.29	2,083,340.98	163,432.10

(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	1,782,709.64	1,785,450.69	159,698.90
2、职工福利费		29,718.60	29,718.60	
3、社会保险费		63,823.97	63,823.97	
其中：医疗保险费		54,997.55	54,997.55	
生育保险费		5,488.77	5,488.77	
工伤保险费		3,337.65	3,337.65	
4、住房公积金		55,188.00	55,188.00	
5、工会经费和职工教育经费	4,215.84	15,001.14	15,483.78	3,733.20
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	166,655.79	1,946,441.35	1,949,665.04	163,432.10

(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		130,244.51	130,244.51	
2、失业保险费		3,431.43	3,431.43	
合 计		133,675.94	133,675.94	

16、应交税费

税 项	期末余额	期初余额
企业所得税	57,369.10	1,162,286.59
个人所得税	3,348.64	15,274.00
印花税	25,899.10	76,203.88
合 计	86,616.84	1,253,764.47

17、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	143,704.42	56,371.23
应付股利		
其他应付款	11,080,400.00	17,520,480.00
合 计	11,224,104.42	17,576,851.23

(1) 应付利息情况

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	143,704.42	56,371.23
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合 计	143,704.42	56,371.23

(2) 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
		8,480.00
非关联方借款		10,000,000.00
非金融机构质押借款	11,080,400.00	7,512,000.00
合 计	11,080,400.00	17,520,480.00

注、借款明细描述见本附注五、6“存货”相关描述

②截至 2018 年 12 月 31 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)	本期增减变动(元)	发行新股 送股	公积金 转股	小计	期末余额 (元)
股本	50,000,000.00					50,000,000.00

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			1,020,237.54
其他资本公积				
合 计	1,020,237.54			1,020,237.54

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 元折合为 30,000,000.00 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	230,785.32		1,721,398.80
合计	1,490,613.48	230,785.32		1,721,398.80

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	2,196,424.11	
减：提取法定盈余公积	230,785.32	10%
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		
期末余额未分配利润	14,491,636.67	

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	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08
其他业务收入		
合 计	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08
主营业务成本	1,384,628,060.59	1,094,326,108.18
其他业务成本		
合 计	1,384,628,060.59	1,094,326,108.18

（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		
	1,411,682,783.25	1,109,444,262.79
2、转口棉花		
		19,739,731.29

小计	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08
合计	1,411,682,783.25	1,129,183,994.08

成本类

项 目	本期	上期
(一) 棉花		
1、内销棉花		
	1,384,628,060.59	1,074,783,434.09
2、转口棉花		
		19,542,674.09
小计	1,384,628,060.59	1,094,326,108.18
合计	1,384,628,060.59	1,094,326,108.18

(3) 按销售区域分类列示

项 目	本期		上期	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、境内				
1、华东	600,508,456.48	42.54	664,812,927.86	58.88
2、华中	67,146,544.40	4.75	24,823,267.97	2.20
3、西北	453,377,272.70	32.12	303,232,346.37	26.85
4、华北	279,414,228.90	19.79	47,891,816.64	4.24
5、华南	11,236,280.77	0.80	78,013,244.06	6.91
小计	1,411,682,783.25	100.00	1,118,773,602.90	99.08
二、境外(地区)				
1、香港			10,410,391.18	0.92
小计			10,410,391.18	0.92
合 计	1,411,682,783.25	100.00	1,129,183,994.08	100.00

(4) 成本按区域分类列示

项 目	本期		上期	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一、境内				
1、华东	589,455,308.86	42.57	641,168,169.94	58.59
2、华中	65,740,610.21	4.75	24,364,865.46	2.23
3、西北	447,146,895.38	32.29	296,298,303.01	27.08

4、华北	271,302,482.24	19.59	47,468,284.71	4.34
5、华南	10,982,763.90	0.80	74,713,559.73	6.83
小计	1,384,628,060.59	100	1,084,013,182.85	99.06
1、香港			10,312,925.33	0.94
小计			10,312,925.33	0.94
合 计	1,384,628,060.59	100	1,094,326,108.18	100

23、税金及附加

项 目	本期	上期
城市维护建设税	21,805.46	20,291.51
教育费附加	9,345.19	8,696.37
地方教育费附加	6,230.13	5,797.59
印花税	293,875.72	356,769.06
残保金		301.00
合 计	331,256.50	391,855.53

24、销售费用

项 目	本期	本期
运费包干费	17,854,603.34	17,986,738.00
代理费	50,292.84	55,136.84
仓储、过磅费等	3,642,158.99	2,491,538.23
其他费用	854,419.15	515,843.89
工资	496,292.24	620,000.00
住房公积金	18,300.00	21,600.00
社保费	62,195.48	78,245.50
广告费		26,200.00
保管费	456,131.79	
合 计	23,434,393.83	21,795,302.46

25、管理费用

项 目	本期	上期
业务招待费	879,003.67	1,520,707.03
住房公积金	36,888.00	38,848.00
工资	1,286,417.40	935,922.83
福利费	29,718.60	6,879.00
社保费	134,314.98	139,684.88

工会职教费基金	15,001.14	13,978.84
差旅费	491,838.44	518,622.46
邮电费	61,832.37	77,546.03
累计折旧	184,570.33	427,839.64
保险费	36,220.57	52,637.16
办公费用	102,020.15	119,909.58
汽车费用	136,723.75	64,858.26
中介服务费	408,626.47	142,842.60
房租费	512,181.81	494,504.52
会务费	116,308.66	203,969.67
累计摊销	42,426.48	24,748.78
培训费	69,800.00	27,725.00
其他费用	2,228.00	2,000.00
合 计	4,546,120.82	4,813,224.28

26、财务费用

项 目	本期	本期
借款利息支出	6,552,159.99	2,465,739.78
票据贴现利息支出	555,019.45	960,992.58
减：利息收入	2,998,176.08	725,497.17
汇兑损失		
减：汇兑收益	179,219.26	54,632.56
手续费	916,497.35	306,090.29
投资顾问费		300,000.00
合 计	4,846,281.45	3,252,692.92

27、资产减值损失

项 目	本期	上期
坏账损失	-332,971.37	-249,120.25
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值		
持有至到期投资减值损		
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	-332,971.37	-249,120.25

28、其他收益

项目	本期	上期
棉花采购运费补贴	8,565,403.00	4,565,300.00
印花税退税	410,951.10	
合 计	8,976,354.10	4,565,300.00

注：本年度公司实际发生新疆地方政府棉花采购运费补贴 8,565,403.00 元，但本年度该笔补贴款并未收到，根据财政部 2017 年 5 月 10 日颁布的《企业会计准则第 16 号—政府补助》计入该科目。

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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	108,919.89	320,395.77
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	142,647.41	-95,173.48
合 计	251,567.30	225,222.29

30、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	-261,825.00	-54,700.00
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	-261,825.00	-54,700.00

31、营业外收入

项 目	本期	上期	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		7,322.13	
合 计		7,322.13	

32、营业外支出

项 目	本期	上期	计入当期非经常性损益
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非常损失	93,982.30	19,754.60	93,982.30
对外捐赠支出		10,000.00	
其他			
合 计	93,982.30	29,754.60	93,982.30

33、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期	上期
当期所得税	952,408.21	2,536,315.16
递延所得税	-47,076.79	14,656.12
合 计	905,331.42	2,550,971.28

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期
利润总额	3,101,755.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	775,438.88
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	129,892.54
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	905,331.42

(续)

项目	上期
利润总额	9,567,320.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,391,830.20
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-2,878.86
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	162,019.94
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	2,550,971.28

34、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	181,048.28	87,265.52
除税费返还外的其他政府补助收入	8,976,354.10	5,715,300.00
供应商质量赔款		7,319.77
合 计	9,157,402.38	5,809,885.29

(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	44,545.24	61,432.25
业务及管理费用-涉现费用支出	25,220,550.67	20,487,979.80
捐赠支出		10,000.00
合 计	25,265,095.91	20,559,412.05

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期	上期
投资顾问费		300,000.00
合 计		300,000.00

(4) 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		90,400,000.00
收到的开证保证金退回	379,445,000.00	115,758,539.91
开具信用证及银行承兑汇票的保证金产生的利息收入	2,817,127.80	638,231.65
合 计	382,262,127.80	206,796,771.56

(5) 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		80,400,000.00
支付的开证保证金	377,847,012.04	88,496,539.91
开具信用证及银行承兑汇票的保证金产生的手续费	871,952.11	244,658.04
合 计	378,718,964.15	169,141,197.95

35、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
1、将净利润调节为经营活动现金流		
净利润	2,196,424.11	7,016,349.50

补充资料	本期	上期
加：资产减值准备	-332,971.37	-249,120.25
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	184,570.33	427,839.64
无形资产摊销	42,426.48	24,748.78
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)	261,825.00	54,700.00
财务费用(收益以“-”号填列)	6,229,236.31	2,410,204.74
投资损失(收益以“-”号填列)	-251,567.30	-225,222.29
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-159,564.29	42,556.12
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	112,487.50	-13,675.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	13,636,173.46	118,081,213.68
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	105,190,585.24	-106,510,607.23
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-82,486,578.80	-161,811,209.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	44,623,046.67	-140,752,221.89
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	84,092,780.49	38,327,801.41
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	45,764,979.08	-27,818,244.27

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期	上期
一、现金	84,092,780.49	38,327,801.41
其中：库存现金	1,039.10	5,633.50
可随时用于支付的银行存款	55,907,259.11	28,890,260.16

可随时用于支付的其他货币资金	28,184,482.28	9,431,907.75
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	84,092,780.49	38,327,801.41

36、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	85,455,252.28	2018年12月31日使用受限制的货币资金为85,455,252.28元，其中用于银行开立信用证开证保证金3,430,252.28元，用于银行开立理财产品保证金50,000,000.00元，用于银行开立银行承兑保证金32,025,000.00元
存货	15,109,121.91	2018年12月31日使用受限制的存货15,109,121.91元，其中：用于存货金额为9,686,699.30元作质押，质押借款金额为6,943,280.00元；用于存货金额为2,962,703.08元作质押，质押借款金额为2,249,600.00元；用于存货金额为2,459,719.53元作
应收票据	500,000.00	2018年12月31日质押的票据
合计	101,064,374.19	

37、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	377,396.01		2,590,144.31
其中：美元	377,396.01	6.8632	2,590,144.31
欧元			

应收账款			
其中：美元			
应付账款	195,267.16		1,340,157.57
其中：美元	195,267.16	6.8632	1,340,157.57

38、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关				是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	冲减成本费用	
印花税退税	410,951.10				410,951.10			是
运费补贴款	8,565,403.00				8,565,403.00			否
合 计	8,976,354.10				8,976,354.10			

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
印花税退税	与收益相关	410,951.10		
运费补贴款	与收益相关	8,565,403.00		
合 计	—	8,976,354.10		

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	

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、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括期货投资、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

风险管理目标和政策

本公司风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将由于风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种皮棉价格变化风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、信用风险

截止 2018 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

2、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

九、公允价值的披露

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

或转移一项债务所需支付的价格。

本公司套期保值衍生金融工具，包括远期商品合约，以期末余额持有远期合约在期货交易所公开市场浮动盈亏作为公司套期保值衍生金融工具的公允价值。

本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次；

第一层次输入值是企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率\股票波动率\企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	期末余额公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
套期保值	38,003,893.28			38,003,893.28
其中：交易性金融资产	38,003,893.28			38,003,893.28
商品投机交易				
其中：交易性金融资产				

(续)

项 目	期初余额公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
套期保值	10,265,827.75			10,265,827.75
其中：交易性金融资产	10,265,827.75			10,265,827.75
商品投机交易				
其中：交易性金融资产				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司套期保值合约价值市价的确定依据为每月末期货实盘交易的价格来进行确认。

十、 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。

②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
常州荣威国际贸易有限公司	40,000,000.00	2018.6.26	2019.6.25	否
常州中邦汽车部件制造有限公司				
冷留青				
郑瑾				
常州中邦汽车部件制造有限公司	72,000,000.00	2018.2.5	2020.2.4	否
常州荣威国际贸易有限公司				
冷留青，郑瑾				
常州荣威国际贸易有限公司	30,000,000.00	2018.3.19	2019.3.19	否
冷留青，郑瑾				
常州中邦汽车部件制造有限公司	30,600,000.00	2018.9.21	2019.8.21	否
常州荣威国际贸易有限公司				
冷留青，郑瑾				
常州荣威国际贸易有限公司	14,320,000.00	2018.1.10	2021.1.9	否
郑瑾，冷留青				
常州市中润车业有限公司	90,000,000.00	2018.7.2	2019.7.1	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				
常州中邦汽车部件制造有限公司（非关	60,000,000.00	2016.12.1	2018.12.1	是

关联方)				
常州荣威国际贸易有限公司				
冷留青, 郑瑾				
常州荣威国际贸易有限公司	40,000,000.00	2017.3.31	2018.3.30	是
常州市中润车业有限公司				
常州中邦汽车部件制造有限公司 (非关联方)				
冷留青, 郑瑾				
常州荣威国际贸易有限公司	30,000,000.00	2017.5.2	2018.5.2	是
冷留青, 郑瑾				

(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	756,600.00	575,700.00

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。

十一、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大事项。

2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的或有事项。

十二、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。

十三、其他重要事项

(1) 根据 2018 年 12 月 26 日取得的乌经税企清 (2018) 93609 号的清税证明, 新疆盛高棉花产业有限公司所有税务事项均已结清, 工商注销还未办理结束尚在进行中。

(2) 终止经营

① 终止经营损益

2018 年度

项 目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营损益
新疆盛高棉花产业有限公司	2,972,973.21	3,084,385.43	-111,412.22	2,291.22	-113,703.44	-113,703.44

② 终止经营现金流量

2018 年度

项 目	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额
新疆盛高棉花产业有限公司	4,588,760.63	0.00	-4,900,000.00

③ 终止经营的处置情况

2018 年度

项 目	处置损益总额	所得税费用/收益	处置净损益
新疆盛高棉花产业有限公司	-111,412.22	0.00	-113,703.44

十四、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

种 类	期末余额	期初余额
应收票据	3,410,000.00	54,631,427.43
应收账款	962,815.25	10,012,533.57
合 计	4,372,815.25	64,643,961.00

(1) 应收票据情况

① 应收票据分类列示：

类 别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

银行承兑汇票	3,410,000.00	100%			3,410,000.00
合 计	3,410,000.00	100%			3,410,000.00

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
银行承兑汇票	54,631,427.43	100%			54,631,427.43
商业承兑汇票					
合 计	54,631,427.43	100%			54,631,427.43

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	
应收票据 坏账准备	0.00				0.00

③期末公司不存在已质押的应收票据；

④期末公司不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据；

⑤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。

(2) 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	1,067,106.41	100.00	104,291.16	9.77	962,815.25
其中：按账龄组合	1,067,106.41	100.00	104,291.16	9.77	962,815.25
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	1,067,106.41	100.00	104,291.16	9.77	962,815.25

(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 (%)	

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					
合 计	10,564,906.40	100.00	552,372.83	5.23	10,012,533.57

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	1,013,489.74	94.98	50,674.49	5.00	10,511,289.73	99.49	525,564.49	5.00
1 至 2 年								
2 至 3 年								
3 至 4 年								
4 至 5 年					53,616.67	0.51	26,808.34	50.00
5 年 以 上	53,616.67	5.02	53,616.67	100.00				
合 计	1,067,106.41	100.00	104,291.16		10,564,906.40	100.00	552,372.83	

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	552,372.83		448,081.67		104,291.16

(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 1,067,106.41 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 104,291.16 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
常州市旦斯顿纺织有限公司	647,155.60	1 年以内	60.65	32,357.78
常州恒基纺织有限公司	317,766.14	1 年以内	29.78	15,888.31
常州卓信纺织有限公司	51,204.17	5 年以上	4.80	51,204.17
奎屯利泰丝路投资有限公司	48,568.00	1 年以内	4.55	2,428.40
无锡海恒纺织东台有限公司	2,412.50	5 年以上	0.22	2,412.50
合 计	1,067,106.41		100.00	104,291.16

(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

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	26,787,384.19	36,522,378.91
合 计	26,787,384.19	36,522,378.91

(1) 其他应收款按风险分类

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	26,787,384.19	100.00			26,787,384.19
其中：按账龄组合					
无风险组合	26,787,384.19	100.00			26,787,384.19
单项金额不重大但单独计提坏					

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 (%)	
账准备的其他应收款					
合 计	26,787,384.19	100.00			26,787,384.19

(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					
合 计	36,522,378.91	100.00			36,522,378.91

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	19,793,621.19	-	-	关联方，不计提
疆维吾尔自治区财政厅国库处	6,993,763.00			运费补贴款，不计提
合 计	26,787,384.19	-	-	--

(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	19,793,621.19	36,502,378.91
保证金		20,000.00
运费补贴款	6,993,763.00	
合 计	26,787,384.19	36,522,378.91

(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	19,793,621.19	1 年以内	73.28	0.00
新疆维吾尔自治区财政厅国库处	运费补贴款	6,993,763.00	1 年以内	26.72	0.00
合 计	—	26,787,384.19		100.00	0.00

(4) 截至本报告期末余额, 公司存在涉及政府补助的其他应收款, 政府补助的金额为 6,993,763.00 元。。

(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	10,100,000.00		10,100,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
对其他企业投资						
合 计	10,100,000.00		10,100,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00

(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		4,900,000.00	100,000.00
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				
合 计	15,000,000.00		4,900,000.00	10,100,000.00

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，公司于 2018 年 11 月 22 日收回实缴注册资本人民币 490 万元，截止 2018 年 12 月 31 日新疆盛高棉花产业有限公司税务已注销完毕，工商注销在进行中。

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	1,300,508,423.09	1,044,541,501.70
其他业务收入		

项 目	本期	上期
合 计	1,300,508,423.09	1,044,541,501.70
主营业务成本	1,275,582,330.22	1,010,805,285.03
其他业务成本		
合 计	1,275,582,330.22	1,010,805,285.03

(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		
	1,300,508,423.09	1,036,758,444.96
2、转口棉花		
		7,783,056.74
小计	1,300,508,423.09	1,044,541,501.70
合 计	1,300,508,423.09	1,044,541,501.70

成本类

项 目	本期	上期
(一) 棉花		
1、内销棉花		
	1,275,582,330.22	1,003,105,178.48
2、转口棉花		
		7,700,106.55
小计	1,275,582,330.22	1,010,805,285.03
合 计	1,275,582,330.22	1,010,805,285.03

(3) 按销售区域分类列示

项 目	本期		上期	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
(一) 境内				
1、华东	521,209,080.41	40.08	624,183,051.27	59.76
2、华中	56,873,873.07	4.37	24,192,708.15	2.32
3、西北	440,594,489.82	33.88	267,954,839.83	25.65

4、华北	270,594,699.02	20.81	47,891,816.64	4.58
5、华南	11,236,280.77	0.86	72,536,029.07	6.94
小计	1,300,508,423.09	100.00	1,036,758,444.96	99.25
(二)、境外(地区)				
1、香港			7,783,056.74	0.75
小计			7,783,056.74	0.75
合 计	1,300,508,423.09	100.00	1,044,541,501.70	100.00

(4)成本按区域分类列示

项 目	本期		上期	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1、华东	511,143,260.70	40.07	601,596,063.50	59.76
2、华中	55,854,076.55	4.38	23,755,127.73	2.32
3、西北	434,234,000.67	34.04	261,003,045.50	25.65
4、华北	263,368,228.40	20.65	47,468,284.71	4.58
5、华南	10,982,763.90	0.86	69,282,657.04	6.94
小计	1,275,582,330.22	100.00	1,003,105,178.48	99.25
1、香港			7,700,106.55	0.75
小计			7,700,106.55	0.75
合 计	1,275,582,330.22	100.00	1,010,805,285.03	100.00

5、投资收益

被投资单位名称	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	8,353.60	
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		
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		

生的利得		
理财收益	139,195.36	-95,173.48
合 计	147,548.96	-95,173.48

十五、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		
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	-261,825.00	
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	251,567.30	
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		

项 目	本期	说明
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	-93,982.30	
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	-104,240.00	
减：非经常性损益的所得税影响数	-26,060.00	
非经常性损益净额	-78,180.00	
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	-78,180.00	

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	3.32	0.04	0.04
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.44	0.05	0.05

江苏盛高国际贸易股份有
限公司

2019 年 4 月 18 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司财务科办公室