

公司代码：603029

公司简称：天鹅股份

山东天鹅棉业机械股份有限公司

2016 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人魏华、主管会计工作负责人李学江及会计机构负责人（会计主管人员）翟艳婷声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以2016年末总股本93,340,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.91元（含税），共计派发现金红利人民币8,493,940.00元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。该分配预案尚需提交公司股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

适用 不适用

本公司已在本报告中详细描述了存在风险事项，敬请查阅第四节“经营情况讨论与分析”中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	44
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	58
第十节	公司债券相关情况.....	61
第十一节	财务报告.....	62
第十二节	备查文件目录.....	154

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、天鹅股份	指	山东天鹅棉业机械股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	山东天鹅棉业机械股份有限公司董事会
监事会	指	山东天鹅棉业机械股份有限公司监事会
股东大会	指	山东天鹅棉业机械股份有限公司股东大会
省供销社	指	山东省供销合作社联合社
新疆古月杨	指	新疆古月杨股权投资合伙企业（有限合伙）
山东鸿鹄	指	山东鸿鹄农业开发中心
新疆银丰	指	新疆银丰现代农业装备股份有限公司
现代农装	指	新疆天鹅现代农业机械装备有限公司
美国天鹅	指	山东天鹅美国有限公司（Shandong Swan USA, Inc.）
天鹅物业	指	山东天鹅物业管理有限公司
银海天鹅	指	阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司
新疆天鹅	指	新疆天鹅棉业机械有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《山东天鹅棉业机械股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2016年1月1日至2016年12月31日
天鹅大厦	指	山东行业协会大楼
中国农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
本行业、棉机行业	指	棉花加工机械制造行业
兵团、新疆建设兵团	指	新疆生产建设兵团
新疆	指	新疆维吾尔自治区
师团	指	新疆建设兵团下属的单位建制，新疆建设兵团包含多个师，每个师下面包括多个团，团下面包括若干连队和轧花厂等
团场	指	新疆建设兵团下属的团级农场单位
机采棉	指	通过机械采棉设备采摘棉花的农业生产方式，也指使用机械采摘的棉花及棉花产品
轧花	指	将着生在棉籽上的具有一定长度的纤维通过机械作用，将其与棉籽分离的过程
剥绒	指	将轧花后的棉籽上的短纤维从棉籽上剥离的过程
喂花	指	将籽棉送入棉花加工系统的过程
打包	指	将加工好的皮棉或者短绒压缩成标准棉包或短绒包

		的过程
南疆	指	新疆天山以南的地区
北疆	指	新疆天山以北的地区
东疆	指	新疆东部地区的统称

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	山东天鹅棉业机械股份有限公司
公司的中文简称	天鹅股份
公司的外文名称	Shandong Swan Cotton Industrial Machinery Stock Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Swan Cotton Machinery
公司的法定代表人	魏华

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王友刚	吴维众
联系地址	济南市天桥区大魏庄东路99号	济南市天桥区大魏庄东路99号
电话	0531-58675810	0531-58675810
传真	0531-58675810	0531-58675810
电子信箱	swan@sdmj.com.cn	swan@sdmj.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	济南市天桥区大魏庄东路99号
公司注册地址的邮政编码	250032
公司办公地址	济南市天桥区大魏庄东路99号
公司办公地址的邮政编码	250032
公司网址	www.sdmj.com.cn
电子信箱	swan@sdmj.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天鹅股份	603029	/

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
	签字会计师姓名	张克东、姜晓东
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中德证券有限责任公司
	办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心德意志银行大厦 22-23 层
	签字的保荐代表人姓名	崔学良、刘萍
	持续督导的期间	2016 年 4 月 27 日-2018 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
营业收入	251,529,503.40	378,594,470.73	-33.56	543,749,532.83
归属于上市公司股东的净利润	28,140,796.38	39,924,100.31	-29.51	48,027,326.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,778,997.21	36,279,343.16	-45.48	42,029,856.58
经营活动产生的现金流量净额	32,095,308.53	28,592,914.14	12.25	47,328,671.81
	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	708,117,347.74	505,862,651.69	39.98	463,477,215.17
总资产	918,274,938.76	867,493,874.97	5.85	923,923,964.43

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
基本每股收益（元/股）	0.33	0.57	-42.11	0.69
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.57	-42.11	0.69
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.23	0.52	-55.77	0.60
加权平均净资产收益率（%）	4.43	8.26	减少3.83个百分点	11.00
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.14	7.53	减少4.39个百分点	9.69

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2016 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	60,364,825.78	69,785,009.13	80,814,221.00	40,565,447.49
归属于上市公司股东的净利润	2,385,726.51	6,183,286.73	9,212,278.19	10,359,504.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,199,218.77	2,795,268.92	7,271,389.44	7,513,120.08
经营活动产生的现金流量净额	15,241,955.28	-5,354,728.53	-22,646,817.92	44,854,899.70

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注（如适用）	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	203,722.46		-58,577.60	216,467.28
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，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,082,180.97		3,748,500.00	5,757,102.80
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、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			-154,500.00	
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，以及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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	557,596.07		640,383.05	657,113.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-653.33		-8,330.00	
所得税影响额	-1,481,047.00		-522,718.30	-633,213.22
合计	8,361,799.17		3,644,757.15	5,997,470.35

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司所从事的主要业务情况

公司主营业务为棉花加工成套设备及配件的研发、生产和销售。按照功能不同，公司主要产品可分为轧花设备和剥绒设备两大类，其中轧花设备主要包括轧花机、籽棉清理机、皮棉清理机等，剥绒设备主要包括剥绒机。公司已经形成较全面的产品系列，可提供从棉花采后田间处理、储存、运输到货场自动喂花、清理、轧花、打包、棉籽剥绒及下脚料回收的一站式产品和服务，为客户提供量身定做的整体解决方案。

（二）公司经营模式

1、采购模式

根据原材料市场的变化，公司采购部以降低采购成本、保证正常生产运营为目标，在保证质量的前提下采取了三种采购模式并存的采购方式。

三种采购模式

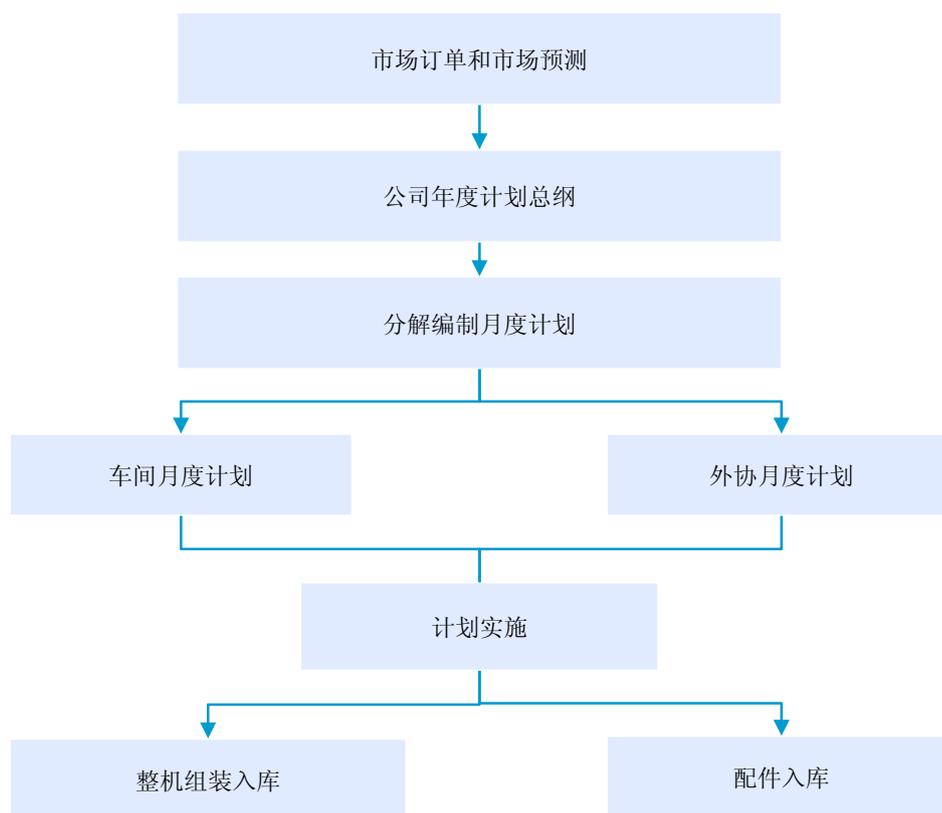
采购模式	适用情况
长期协议采购	与长期合作的合格供货商签订供货协议，分批采购时采用下订单的形式；此方法下采购量约占总量的 70%以上
招标采购	一般在原材料有多种采购选择时采用
紧急采购	一般在生产遇到紧急需求时采用

2、生产模式

公司主要采取订单式生产模式，同时年初预估市场需求对常用产品安排柔性生产。在生产的组织上公司采用自主加工与外协、外购相结合方式，核心零部件、技术保密件、精度要求高的零部件由公司自主加工，标准件、通用件通过外购取得，低精度、低附加值的零部件委托外协厂加工。

棉花种植的季节性使得公司的生产、销售和服务具有较强的季节性，公司订单主要集中在第一、二季度，第二、三季度为生产和发货旺季。

公司生产的主要业务流程如下：



(1) 公司生产部根据销售部门提出的产品需求（合同+预测），编制年度生产计划大纲，如遇临时性合同，可追加或调整计划大纲；

(2) 根据计划大纲，生产部分解月度加工计划，形成产品加工批号、数量、工期等，并下达至各车间与外协厂家；

(3) 各车间与外协厂家根据月度计划要求组织生产并按期完成；

(4) 产品加工装配完成后，办理完工入库手续，送达成品库，形成库存。

3、销售模式

公司主要产品采取面向终端客户直销为主、经销商经销为补充的销售模式。

公司依托自身的营销网络，分区域、以办事处为主体深入市场，直接接触终端用户，通过招标等方式取得订单。

公司由区域销售人员直接负责客户服务工作，同时待生产旺季结束、产品发货后，公司会派生产技术人员到客户设备使用处负责设备的安装和调试等售后服务工作。公司以客户服务中心为客户服务管理平台，以各区域办事处为售后服务执行机构，构成售后服务体系。实时掌握最新的客户和市场情况，并根据客户要求派工作人员现场进行售后服务。公司销售总部的各管理平台为区域营销工作提供技术支持等后台服务工作，客户服务中心 24 小时热线受理用户投诉。

(三) 行业情况

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业为“专用设备制

造业”，分类代码为“C35”。公司的主营业务为棉花加工成套设备及配件的研发、生产和销售，属专用设备制造业中的农、林、牧、渔专用机械制造下的棉花加工机械制造（国民经济行业分类“C3577”），行政主管部门是国家发改委、工信部、农业部及国家质检总局。

我国棉机制造业历经 60 多年的发展，经历了从计划经济到市场经济的体制转型，实现了从“作坊式”制造到“工厂化”规模生产的转变，目前处于市场化竞争阶段，正由全程机械化向信息化、智能化方向发展，棉机制造企业若在未来更加激烈的市场竞争中生存，必须转变经营理念，由现在的生产型企业向服务型企业转型，同时加速新产品的开发，更好地服务于“三农”。

1、棉机行业的周期性

棉机行业的发展受棉花产业发展的影响。中国是棉花生产和消费大国，棉花生产直接影响到下游的纺织工业的发展，而纺织工业是国民经济传统支柱产业，所以一直以来，棉花产业受到国家政策扶持，产业发展相对稳定。但受到国内外棉花市场供需状况、相关产业政策和下游纺织业发展状况的影响，以及棉花作为农作物，势必受到各种自然灾害和病虫害影响，棉花生产也会出现一定程度的波动，棉机行业也随之呈现周期性。

2、棉机行业市场分布的区域性

棉花种植的区域性决定了棉花加工企业分布的区域性，使棉机市场的产品布局也具有明显的区域性特征。我国棉花种植呈现较强的区域分布特点，按区域划分为长江流域、黄河流域和西北地区（包括新疆地区和甘肃省周边地区）三大产棉区。由于各区域种植规模、气候条件、地理环境不同，所需的棉花加工工艺和棉机产品性能也存在差异。

新疆土地辽阔，南疆、北疆、东疆三大棉花产区地势平坦、光照充分，有利于棉花的生长，非常适合机采棉种植。新疆棉花种植面积占全国的三分之一左右，且面积保持相对稳定，其中新疆建设兵团是棉花种植和加工的重要主体，其种植、收获及加工有较高的计划性，部分团场为专业植棉团场，棉花种植面积受上下游产业影响相对较小。新疆建设兵团所属国有大型企业高度组织化的生产管理体制使其具有较高的科技兴棉积极性。兵团棉花加工企业规模较大，机械化程度较高，对高效、全程机械化加工设备需求较多。

黄河流域和长江流域棉花种植相对分散，棉花加工企业受棉花资源和棉花市场波动的影响较大。另外，黄河流域及长江流域棉花种植以棉农自发种植为主，农民种植棉花积极性受上下游的影响较大，而且受棉花目标价格补贴政策的影响，黄河流域及长江流域棉花种植面积逐年下降，棉花种植迅速向以新疆为代表的西北棉区聚集。

3、棉机行业经营的季节性

棉机行业的经营有很强的季节性和时效性。棉花种植和收获有固定的时间要求，棉花采摘之

后必须在一定的时间内加工完毕，否则不利于储存，存在安全隐患，可能造成棉花的变质，影响棉花的质量。

棉花种植和加工的季节性直接导致了我国棉机产品需求及售后服务的季节性。一般来说，每年的 2 月份至 5 月份为棉机设备的招标、投标时间，订单主要在该阶段完成；6 月份至 8 月份为棉机设备和配件的生产、发货及安装旺季；9 月份至第二年春节前为棉机行业的售后服务旺季。

公司是中国棉花协会副会长单位，是我国棉花机械加工行业的龙头企业之一，具有国内领先的棉花加工机械成套设备及配件的研发、生产和销售能力。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

(一) 公司通过协议转让的方式将持有的新疆银丰 640 万股股份，以 4.8 元/股的价格转让给张绍壮 80 万股，以 4.5 元/股的价格转让王军 400 万股、唐天海 160 万股，具体详见《公司关于出售资产的公告》（公告编号：临 2016-038）、《公司关于出售资产交易进展的公告》（公告编号：临 2016-044）。

(二) 公司将位于济南市历下区历山路 157 号山东行业协会大楼 14 层 1402 室、1403-1408 室、1409 室、1410-1411 室（建筑面积为 1,356.90 m²）的自有房产出售给山东鸿鹄，交易金额参考山东正源和信资产评估有限公司出具的“鲁正信评报字(2016)第 0084 号”《山东天鹅棉业机械股份有限公司拟转让资产所涉及房地产市场价值资产评估报告》评估价值确定为 29,356,531.50 元。具体详见《公司关于出售资产暨关联交易的公告》（公告编号：临 2016-036）、《公司关于出售资产暨关联交易进展的公告》（公告编号：临 2016-052）。其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

(一) 突出的行业地位

公司是我国棉花加工机械制造行业的龙头企业之一，产品覆盖棉花采后加工所需的全套设备。近年来，公司业务发展迅速，已成为国内提供机采棉采后加工全程机械化设备的主要厂商之一，已在国内新疆产棉区实现了属地化生产。在新疆建设兵团市场，公司产品销量处于行业领先地位。为棉花加工企业提供棉花采后加工全程机械化成套设备成为公司核心竞争力之一，公司产品系列完整、型号齐备，可根据客户需求，专业为客户提供量身定做的整体解决方案。

(二) 技术和人才优势

多年来，公司注重技术创新，积极推动技术发展，坚持以市场为导向，立足主业，通过引进国外先进技术，消化吸收集成再创新及自主创新，成功研制了机采棉自动喂花、籽棉清理、轧花、皮棉清理、打包、棉籽剥绒及下脚料回收成套设备及工艺。公司产品技术达到国内领先水平，与国外同类产品相比性价比较高，在市场中具有较强的竞争力。

2010年9月26日，公司被认定为山东省高新技术企业（2016年12月15日，公司通过高新技术企业重新认定，取得新的《高新技术企业证书》，有效期为三年）。公司技术水平和创新能力在国内棉机制造行业中处于先进地位。公司基本形成了以总部研发中心为核心，以美国天鹅的棉花工程技术中心为关键技术攻关依托，以现代农装研发中心为补充的研发体系，公司同时鼓励员工进行技术创新，对研发成绩突出的研发人员进行有效的激励。

截至2016年12月31日，公司拥有员工554人（不含美国天鹅），其中高级技术职称18人，高级技工79人。公司员工从业时间长、专业技术经验丰富，构成了企业持续发展的有力保证。截至本报告披露日，公司及其子公司共获得国家发明专利10项，实用新型专利68项，外观设计专利1项。

（三）完备的制造和质量保证能力

自动化、高精度、高效率的机械加工设备是机械制造业提高产品质量的保证。公司不断进行生产装备升级换代，购进了数控激光切割机、数控柔性加工中心等设备，掌握了国内先进的棉业机械核心制造技术，制造工艺水平处于同行业前列，确保满足公司产品多品种、小批量、工艺方法多样的要求，提高了公司的机械加工能力和产品的制造精度，公司产品质量进一步提升。公司形成了以济南总部制造基地为中心，以新疆现代农装为辅助的生产制造格局。

（四）稳定的客户群

随着我国农业机械化进程的推进，公司的业务取得了长足发展，“区域量化，无缝切割，保姆式终生服务”的服务模式已经得到了广泛的认同，获得了较高的顾客满意度和品牌认可度。

（五）品牌优势

公司齐全的产品门类、稳定的产品质量及完善的售后服务体系构成了“天鹅”品牌的核心竞争力。经过多年的品牌营销，公司产品体系逐渐完善，产品质量和服务水平得到用户的肯定，依托高质量、品种齐全的产品系列，公司产品在国内市场占有较高的市场份额，“天鹅”已成为国产棉机行业的知名品牌。

（六）营销服务网络优势

营销服务网络的建立是为了缩小服务半径、加快服务速度、提高服务质量，从而扩大公司市场占有率。经过多年的建设，天鹅股份形成了“一站式、全过程、全方位、全天候、零距离”的“5S”

（即 Sale 主机销售、Sparepart 配件供应、Sending 物流配送、Service 调试及维修服务、Survey 信息反馈）服务模式，实现在全国主要产棉区“365 天全天候服务，确保 500 公里以内 24 小时服务到位”。公司通过设立“5S”服务门店，建立了原装平价配件的快速配送体系。

随着国际市场的不断拓展，天鹅股份将营销服务网络由国内延伸至国外。公司已与亚洲、非洲、大洋洲的 20 多个国家和地区建立了业务关系。2010 年公司在美国阿拉巴马州设立了美国天鹅，作为公司在美洲的研发、生产及销售基地。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

自 2014 年，国家取消棉花收储政策，实行目标价格补贴，内地棉花补贴标准低于新疆，造成内地棉花市场竞争力下降，棉花种植面积大幅下滑，内地棉花加工产能严重过剩。据国家统计局《关于 2016 年棉花产量公告》，2016 年全国棉花播种面积 5,064.2 万亩，较上年减少 11.1%，其中新疆地区 2,707.8 万亩，减少 5.2%；黄河流域棉花面积减少 221.7 万亩，下降 14.3%；长江流域棉花面积减少 241.1 万亩，下降 19.8%。

自 2011 年国家实施临时收储政策以来，较大的利润空间刺激了棉花加工企业集中进行技术改造，棉机需求大幅增加。但 2014 年国家取消临时收储政策，国内棉花加工企业直接面对市场，国内机采棉品质与国际有较大差异。国内棉花品质不能满足已经转型升级纺织行业的需求，造成棉花销售不畅，棉花价格较低，棉花加工企业经营业绩不佳，影响了技术改造的积极性。同时，新疆南疆人工拾花成本有所降低，拾花工紧缺的矛盾趋于缓解，机采棉发展速度放缓，对机采棉设备技术改造的需求不足。

由于国内宏观经济下行和棉机市场萎缩的不利影响，2016 年棉机市场需求下降，公司订单减少。报告期，公司实现营业收入 25,152.95 万元，较上年下降 33.56%。

报告期内，公司完成首次公开发行并上市，进一步提升了品牌影响力。面对市场的不利局面，公司继续保持国内、国际市场占有率的领先地位，巩固自身行业优势；加快产业链前展后拓，农机产品逐步推向市场；积极参与国家、行业标准的制定，起草国家标准 2 个，行业标准 2 个；加强知识产权保护，取得发明专利 2 项，实用新型专利 7 项。

国内棉花加工企业质量意识增强，对棉花加工技术升级提出了迫切需求。报告期内，公司 USTER 在线质量检测、智能控制系统进一步扩大验证，控制成效取得阶段性成果，得到了市场的初步认可。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 25,152.95 万元，净利润 2,811.20 万元，其中归属于上市公司股东净利润 2,814.08 万元；报告期末公司总资产为 91,827.49 万元，归属于上市公司股东净资产为 70,811.73 万元。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	251,529,503.40	378,594,470.73	-33.56
营业成本	157,570,851.98	232,833,587.73	-32.32
销售费用	25,059,663.67	26,010,547.70	-3.66
管理费用	63,482,622.01	66,645,627.96	-4.75
财务费用	379,004.27	2,551,779.21	-85.15
经营活动产生的现金流量净额	32,095,308.53	28,592,914.14	12.25
投资活动产生的现金流量净额	-67,845,715.44	-11,287,485.14	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	90,967,067.79	-5,016,916.71	不适用
研发支出	17,525,572.47	18,860,023.24	-7.08

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
棉机行业	192,362,689.34	120,257,283.12	37.48	-46.70	-44.30	减少 2.69 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轧花机系列	67,465,231.40	37,473,980.83	44.45	-66.27	-68.37	增加 3.68 个百分点
剥绒机系列	1,848,723.85	1,707,422.83	7.64	-82.08	-75.30	减少 25.34 个百分点
辅机	92,752,320.81	61,586,413.22	33.60	-21.69	-13.15	减少 6.52 个百分点

						个百分点
配件	30,296,413.28	19,489,466.24	35.67	-5.61	-0.60	减少 3.25 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新疆地区	158,870,524.77	98,668,412.10	37.89	-47.48	-45.57	减少 2.18 个百分点
长江流域	323,973.73	278,244.30	14.12	-90.54	-86.78	减少 24.43 个百分点
黄河流域	24,048,393.31	15,826,673.86	34.19	-13.73	-4.13	减少 6.59 个百分点
外贸	9,119,797.53	5,483,952.86	39.87	-66.31	-65.75	减少 0.98 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

剥绒机系列产品毛利率下降幅度较大，主要系剥绒机产品销售数量较少及价格下降所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
轧花设备	471	502	170	-0.84	-60.57	-15.42
剥绒设备	49	29	25	-31.94	-82.10	400.00

产销量情况说明

不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
棉机行业	直接材料	97,225,468.37	80.85	186,838,216.59	86.54	-47.96	
	辅助材料	2,259,594.27	1.88	1,748,774.62	0.81	29.21	
	直接人工	11,313,160.46	9.41	18,005,901.62	8.34	-37.17	
	燃料及动力	1,077,968.67	0.89	1,878,313.48	0.87	-42.61	
	制造费用	8,381,091.35	6.97	7,426,894.68	3.44	12.85	
	合计	120,257,283.12	100.00	215,898,100.99	100.00	-44.30	

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
轧花系列	直接材料	28,009,631.83	74.74	96,546,359.39	81.50	-70.99	
	辅助材料	595,842.99	1.59	1,418,141.37	1.20	-57.98	
	直接人工	5,012,554.47	13.38	13,635,182.81	11.51	-63.24	
	燃料及动力	542,862.55	1.45	1,518,702.64	1.28	-64.25	
	制造费用	3,313,088.99	8.84	5,344,730.30	4.51	-38.01	
	合计	37,473,980.83	100.00	118,463,116.51	100.00	-68.37	
剥绒机系列	直接材料	1,103,280.64	64.62	5,086,092.97	73.57	-78.31	
	辅助材料	25,704.15	1.51	125,478.51	1.81	-79.52	
	直接人工	334,211.44	19.57	1,121,332.43	16.22	-70.20	
	燃料及动力	34,499.58	2.02	136,808.38	1.98	-74.78	
	制造费用	209,727.02	12.28	443,830.29	6.42	-52.75	
	合计	1,707,422.83	100.00	6,913,542.58	100.00	-75.30	
辅机	直接材料	51,193,318.40	83.13	65,599,597.61	92.50	-21.96	
	辅助材料	1,505,336.20	2.44	205,154.74	0.29	633.76	
	直接人工	4,564,084.23	7.41	3,249,386.38	4.58	40.46	
	燃料及动力	345,499.42	0.56	222,802.46	0.32	55.07	
	制造费用	3,978,174.97	6.46	1,638,334.09	2.31	142.82	
	合计	61,586,413.22	100.00	70,915,275.28	100.00	-13.15	
配件	配件总成本	19,489,466.24		19,606,166.62		-0.60	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

辅机各项成本构成变化较大，主要系 2015 年辅机外购占比较大所致。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 8,813.78 万元，占年度销售总额 35.04%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 2,870.33 万元，占年度销售总额 11.41 %。

前五名供应商采购额 4,061.23 万元，占年度采购总额 30.67%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

2. 费用

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动金额	变动比例 (%)
销售费用	25,059,663.67	26,010,547.70	-950,884.03	-3.66%
管理费用	63,482,622.01	66,645,627.96	-3,163,005.95	-4.75%
财务费用	379,004.27	2,551,779.21	-2,172,774.94	-85.15%

财务费用较上年同期下降 85.15%，主要系银行贷款还清后利息支出减少所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	17,525,572.47
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	17,525,572.47
研发投入总额占营业收入比例 (%)	6.97
公司研发人员的数量	76
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	13.72
研发投入资本化的比重 (%)	0

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

项目	2016 年度	2015 年度	变动比率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	32,095,308.53	28,592,914.14	12.25
投资活动产生的现金流量净额	-67,845,715.44	-11,287,485.14	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	90,967,067.79	-5,016,916.71	不适用

本期经营活动产生的现金流量净额较上期增加，主要系公司本期支付的税金减少所致。

本期投资活动产生的现金流量净额较上期减少，主要系公司利用闲置资金购买理财产品所致。

本期筹资活动产生的现金流量净额较上期增加，主要系报告期公司首发募集资金所致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，导致公司利润重大变化的非主营业务主要有以下几个方面：

- (1) 投资收益 22,918,453.84 元，主要系公司处置所持新疆银丰股权所致。
- (2) 营业外收入 9,924,744.85 元，主要系公司收到各项政府补贴所致。

(3) 报告期公司出售山东行业协会大楼自有房产，取得收益 15,552,996.53 元。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资 产的比例 (%)	本期期末金额较上期 期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	138,118,211.63	15.04%	82,521,698.67	9.51%	67.37%	主要系公司上市收到的募集资金所致
应收票据	25,853,998.75	2.82%	60,381,682.25	6.96%	-57.18%	主要系公司银行承兑背书转让和到期兑付所致
应收账款	166,539,153.50	18.14%	213,956,935.71	24.66%	-22.16%	
预付款项	3,790,332.14	0.41%	3,277,370.77	0.38%	15.65%	
其他应收款	2,728,094.42	0.30%	4,909,455.45	0.57%	-44.43%	主要系其他应收款个人往来款减少所致
存货	107,122,318.31	11.67%	98,306,686.00	11.33%	8.97%	
一年内到期的非流 动资产	-	0.00%	1,611,014.31	0.19%	-100.00%	主要系收回到期货款所致
其他流动资产	120,000,000.00	13.07%	-	0.00%		主要系公司利用闲置资金购买理财产品所致
可供出售金融资产	4,822,400.00	0.53%	11,222,400.00	1.29%	-57.03%	主要系公司出售所持新疆银丰股份所致
长期应收款		0.00%	7,405,328.11	0.85%	-100.00%	主要系收回货款所致
投资性房地产	69,436,599.84	7.56%	84,298,152.51	9.72%	-17.63%	
固定资产	191,111,016.76	20.81%	197,845,089.16	22.81%	-3.40%	
在建工程	603,912.70	0.07%	2,135,897.44	0.25%	-71.73%	主要系工程完工转入固定资产所致
工程物资	-	0.00%	47,080.03	0.01%	-100.00%	主要系工程物资领用所致
无形资产	84,282,078.30	9.18%	85,792,111.50	9.89%	-1.76%	
递延所得税资产	3,866,822.41	0.42%	4,247,862.92	0.49%	-8.97%	

其他非流动资产	-	0.00%	9,535,110.14	1.10%	-100.00%	主要系处置公司老厂区闲置资产所致
短期借款	-	0.00%	40,000,000.00	4.61%	-100.00%	主要系本期偿还短期借款所致
应付账款	94,679,274.55	10.31%	144,725,328.57	16.68%	-34.58%	主要系应付货款减少所致
预收款项	22,901,622.35	2.49%	39,703,658.20	4.58%	-42.32%	主要系预收货款减少所致
应付职工薪酬	10,643,329.81	1.16%	11,159,839.05	1.29%	-4.63%	
应交税费	4,731,837.60	0.52%	6,325,505.52	0.73%	-25.19%	
应付利息	-	0.00%	123,444.45	0.01%	-100.00%	主要系银行贷款已全部偿还所致
其他应付款	11,081,039.53	1.21%	7,099,679.46	0.82%	56.08%	主要系往来款增加所致
其他流动负债	4,697,170.50	0.51%	-	0.00%		主要系预计一年内结转利润表的政府补助所致
长期借款	-	0.00%	40,000,000.00	4.61%	-100.00%	主要系本期偿还长期借款所致
专项应付款	5,000,000.00	0.54%	71,000,000.00	8.18%	-92.96%	主要系专项应付款转入递延收益所致
递延收益	54,958,318.39	5.98%	-	0.00%		主要系专项应付款转入递延收益所致
股本	93,340,000.00	10.16%	70,000,000.00	8.07%	33.34%	主要系公司首发募集资金所致
资本公积	220,775,123.75	24.04%	72,131,064.29	8.31%	206.07%	主要系公司首发募集资金所致
其他综合收益	643,205.00	0.07%	183,392.41	0.02%	250.73%	主要系汇率变化所致
专项储备	10,936,575.49	1.19%	9,266,547.87	1.07%	18.02%	
盈余公积	38,617,506.78	4.21%	35,786,225.73	4.13%	7.91%	
未分配利润	343,804,936.72	37.44%	318,495,421.39	36.71%	7.95%	
少数股东权益	1,464,998.29	0.16%	1,493,768.03	0.17%	-1.93%	

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	232,750.00	涉外保函保证金
固定资产	24,095,492.48	对外诉讼对应冻结资产

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

1、公司通过协议转让的方式将持有的新疆银丰 640 万股股份，分别以 4.8 元/股、4.5 元/股、4.5 元/股的价格转让给张绍壮 80 万股、王军 400 万股、唐天海 160 万股，具体详见《公司关于出售资产的公告》（公告编号：临 2016-038）、《公司关于出售资产交易进展的公告》（公告编号：临 2016-044），获得收益 22,592,810.00 元。

2、公司将位于济南市历下区历山路 157 号山东行业协会大楼 14 层 1402 室、1403-1408 室、1409 室、1410-1411 室，建筑面积为 1,356.90 m²的自有房产，以山东正源和信资产评估有限公司出具的“鲁正信评报字(2016)第 0084 号”《山东天鹅棉业机械股份有限公司拟转让资产所涉及房地产市场价值资产评估报告》评估值 29,356,531.50 元出售给山东鸿鹄，具体详见《公司关于出

售资产暨关联交易的公告》（公告编号：临 2016-036）、《公司关于出售资产暨关联交易进展的公告》（公告编号：临 2016-052），获得收益 15,552,953.00 元。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

公司名称	主要业务	注册资本	持股比例 (%)	总资产	净资产	净利润
现代农装	机械化农业装备的研发、生产销售及安装、调试、维修；配件的生产、销售及产品技术服务	10,000,000	100	73,640,786.94	27,915,271.18	-166,023.56
天鹅物业	物业管理；房屋、车位、场地租赁	10,000,000	100	19,142,975.25	10,571,956.92	129,397.27
美国天鹅	生产、销售棉花加工设备及配件	1,000 美元	100	6,760,757.82	6,701,839.39	-1,181,638.14
银海天鹅	棉机加工机械成套设备及配件、农业机械设备、五金、包装材料、棉花及副产品的销售；棉花加工机械维修服务及技术培训	5,000,000	80	2,195,742.12	709.73	-15,684.15
新疆天鹅	棉业加工机械及配件的生产、销售	4,000,000	51	3,065,347.16	2,989,502.74	-52,312.07

报告期内公司将持有新疆银丰 640 万股股份转让，具体详见本节“二、报告期内主要经营情况”之“（二）非主营业务导致利润重大变化的说明”。

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、国家产业政策

近年来，国家不断出台政策，大力鼓励和支持棉花生产全程机械化。《全国农业机械化发展第十三个五年规划》、《农机装备发展行动方案(2016-2025)》均指出，坚持突出重点，以粮棉油糖等主要农作物及饲草料为对象，推进作物品种、栽培技术和机械装备集成配套和生产全过程各环节机械化技术配套，大力推进主要农作物生产全程机械化。棉花采摘机械化率 2015 年基期值 18.8%，2020 年预期值≥30%，并将大型智能采棉机、棉花智能化加工关键技术装备列入《农机装备主机产品重点发展目录》。

2017 年中央一号文件指出建立棉花优势保护区，调整完善新疆棉花目标价格政策，并进一步提高农业补贴政策的指向性和精准性，重点补主产区、适度规模经营、农民收入、绿色生态。完善农机购置补贴政策，加大对粮棉油糖和饲草料生产全程机械化所需机具的补贴力度。更有利于稳定棉花种植面积，推进棉花生产全程机械化。《关于深化棉花目标价格改革的通知》（发改价格〔2017〕516 号）指出 2017 年起在新疆深化棉花目标价格改革，确定 2017—2019 年新疆棉花目标价格水平为每吨 18,600 元。对于保护棉农植棉积极性，稳定新疆种植面积起到一定积极作用。《“十三五”时期兵团农业现代化发展规划》指出，十三五期间将大力提高农业机械化水平。深入开展棉花、玉米、甜菜、番茄等主要农作物生产全程机械化推进行动，机采棉面积占棉花总面积 90%以上。

2、行业环境

自 2014 年起，国家取消棉花收储政策，实行棉花目标价格补贴政策。内地棉花补贴标准低于新疆，造成内地棉花市场竞争力下降，棉花种植迅速向以新疆为代表的西北棉区聚集，其他棉区植棉面积大幅下降。根据国家统计局发布的《关于 2016 年棉花产量公告》统计，2016 年全国棉花播种面积为 5064.2 万亩，比 2015 年减少 630.8 万亩，下降 11.1%。黄河流域棉花面积减少 221.7 万亩，下降 14.3%；长江流域棉花面积减少 241.1 万亩，下降 19.8%；新疆棉花播种面积比 2015 年减少 148.8 万亩，下降 5.2%。长江、黄河流域面积将逐年减少，虽然新疆棉花播种面积减少，但由于每公顷单产增加 151.5 公斤（10.1 公斤/亩），新疆棉花产量占全国的比重进一步扩大达到 67.3%，比上年提高 4.8 个百分点。

棉花是我国重要的农作物，提高棉花产业链的机械化水平可以降低棉花种植加工成本，提高单位面积的产量。近年来，机采棉普及速度较快，尤其是新疆生产建设兵团。根据《新疆生产建设兵团 2015 年国民经济和社会发展统计公告》显示，2015 年兵团机采棉面积 650 万亩，棉花机

采率达到 68.9%。从新疆机采棉推广来看，南疆地区机采棉推进缓慢，北疆地区机采棉接近 90%。随着内地植棉面积的减少，新疆棉花产业的地位将进一步提高。

3、国内纺织行业逐步西移，新疆区位优势更加突出

2009 年，国家出台了《纺织工业调整和振兴规划》，明确提出鼓励中西部地区发挥资源优势，积极承接产业转移，建设纺织服装加工基地，形成东中西部优势互补的区域布局，加强内地与新疆的合作，建设优质棉纱、棉布和棉纺织品生产基地。国家支持大企业大集团将其产业链的一端转移到新疆，构建跨区域的上下游紧密联系协同发展的产业链，把新疆建成依托内地面向中亚乃至欧洲的纺织品出口加工基地和区域性国际商贸中心。《纺织工业发展规划（2016—2020 年）》指出新疆进一步发挥“丝绸之路经济带”核心区和向西开放重要窗口作用，依托棉花资源，利用优惠政策，加快产业配套发展，建设优质棉纱棉布基地，大力发展服装、家纺、针织等劳动密集型产业。依托国家战略部署和新疆原料资源优势，国内纺织行业逐步西移，新疆将要建成国家重要棉纺产业基地。

基础设施滞后是制约新疆经济发展最大的短板，2017 年新疆将坚持基础设施先行，加大固定资产投资力度，着力抓好以交通、水利、能源、通信等为重点的基础设施建设项目，新疆维吾尔自治区人民政府发布的政府工作报告指出，2017 全社会固定资产投资达 1.5 万亿元以上，比上年增长 50%以上。新疆进一步发挥“丝绸之路经济带”核心区和向西开放重要窗口作用，新疆的区位优势更加突出。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司坚持立足棉机主业，实现公司产品向产业链上下游延伸；创建知名棉机品牌，引领棉机行业发展。天鹅股份将利用国家产业政策支持，以农业机械化发展为契机，形成国际领先的研发、制造及运营体系，为客户提供更优质、高效的棉花加工机械，推进我国棉花加工全程机械化进程，提升棉花产业现代化水平，将天鹅股份打造成国际棉机领先企业。

(三) 经营计划

适用 不适用

面对棉机市场萎缩的不利环境，公司将坚持以客户需求为中心，推进棉花加工设备的信息化和智能化，推进产品升级和技术进步，加大农机开发力度，强化成本和质量的管控，以期抵御市场需求下滑的不利影响。

1、加大国内、国际市场营销力度。创新国内营销模式，搭建开放、便捷的营销服务平台，全过程、全方位、零距离服务，加大农机市场开拓力度，提升公司国内市场综合竞争力；借助国家

实施“一带一路”政策的契机，加大国际市场开拓力度，扩大品牌影响力，进一步提升国际市场占有率。

2、加快技术创新。立足棉机主业，不断优化机采棉质量提升整体解决方案，以 USTER 在线质量检测、智能化控制系统为切入点，不断优化、完善机采棉全程质量追溯体系，引导行业技术升级；积极推进产业链“前展后拓”战略落地，加大农业机械化所需装备开发力度，合理规划，延伸产品布局。

3、加快服务转型升级。发挥公司行业技术、人才优势，探索棉花加工技术整体升级方案，加快服务转型升级，实现由棉机制造商向服务提供商转变。

4、持续提升产品质量。严格执行“质量就是生命”、“质量一票否决”，持续实施精品工程，关键质量控制点重点保证，提升产品质量优势。建立质量全程控制体系，消除质量控制盲区

5、加强内部管控。推行精益生产、敏捷制造；精细化管理、精准化核算，有效控制产品成本；加强费用控制，杜绝跑冒滴漏。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、产业政策变动的风险

近年来，国家不断出台政策，大力推进粮棉油糖等主要农作物生产全程机械化，实行农机购置补贴政策，有利的推动了棉花全程机械化的发展。，如果未来国家对上述行业的鼓励政策进行调整，导致行业的经营环境发生变化，则会对本公司的产品与服务的市场前景造成不利影响。

自 2014 年起，国家取消棉花收储政策，国家对新疆棉花实行目标价格试点补贴政策，2017 年起在新疆深化棉花目标价格改革，确定 2017—2019 年新疆棉花目标价格水平为每吨 18,600 元，对于保护棉农植棉积极性，稳定新疆种植面积起到一定积极作用，但内地植棉面积大幅度下降。但是棉花种植及下游的纺织业经营环境的不利变化也会对棉机行业造成不利影响。但不排除该政策未来的变化对新疆地区植棉面积造成影响，从而给公司业绩带来波动。

2、市场风险

棉机行业已经成为一个开放的、市场化程度较高的行业，市场竞争较为激烈。公司的客户主要在新疆地区，公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年在新疆的收入占比分别为 85.04%、83.83% 及 82.59%，相对集中，公司存在区域市场过于集中的风险。

3、行业上下游风险

棉机制造行业与上下游行业的关联性较强，上游行业主要包括钢铁、机电行业及各类配套件和加工件供应商等，下游主要是棉花加工企业。本公司生产所需的原材料主要为钢材，钢材价格上涨直接导致采购成本上升，使得公司自制零部件的成本上升，同时也会导致外协零部件的采购成本上升，从而直接增加公司棉机产品的生产成本。

棉机制造行业下游主要是棉花加工企业等，自 2014 年国家取消棉花收储政策，棉花价格市场化，棉花加工企业籽棉收购价与皮棉销售价的波动较大，造成棉花加工企业经济效益下滑，对新建及技术升级改造设备需求的积极性不高，不排除棉花加工企业经济效益的下降而带来的棉机市场需求减少，而导致公司订单下降的风险。

4、产品应用领域单一的风险

公司以棉花加工成套设备及配件的研发、生产和销售为主业，产品主要应用于棉花采后的储运及加工环节。公司产品应用领域比较单一造成业绩下滑等情况发生的风险。

5、财务风险

由于机械制造行业普遍存在产品生产和原材料采购周期相对较长的特点，产品单位价值较高，如果未来营业收入下降、产品滞销或产品价格明显下跌导致存货跌价损失的风险；报告期末公司应收账款余额较大，随着公司经营规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期或无法回收、发生坏账的情况，将对公司业绩和生产经营产生影响；随着公司未来海外业务的发展，公司外汇收支活动逐渐增多，人民币汇率变动可能影响发行人的盈利能力和产品的价格竞争力，同时汇率变动会给发行人造成汇兑损失，因此汇率变动可能对发行人的经营业绩造成不确定性影响。

6、技术风险

研发能力是决定棉机制造企业优劣的关键因素之一，而且本行业专业人才相对也较少，公司一直重视技术自主创新及采取各种措施吸引人才，但是公司在国际、国内市场上面临日益激烈的技术能力竞争，能否保持领先的科研设计能力以应对巨大的挑战将对本公司未来的经营业绩有重大影响。在未来经营过程中，随着公司业务规模的扩大，也存在核心管理人才、核心工程技术人才、重要设备操作工人人才短缺的风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

《公司章程》第 162 条第“三”项规定“现金分红比例、发放股票股利的条件、分红的时间间隔：公司现金利润分配的条件和比例：在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,拟定差异化的现金分红政策:(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可按照前项规定处理。”

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2016 年	0	0.91	0	8,493,940.00	28,140,796.38	30.18
2015 年	0	0	0	0	39,924,100.31	0.00
2014 年	0	0	0	0	48,027,326.93	0.00

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	省供销社	自公司依法获准向中国境内社会公众首次公开发行的人民币普通股股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本单位直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份；如本单位持有的公司股票在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司股票发行价（如果因利润分配、配股、资本公积转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整）；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因利润分配、配股、资本公积转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本单位所持有的公司股票锁定期自动延长 6 个月。	自上市之日起 36 个月内	是	是		
	股份限售	新疆古月杨	自公司依法获准向中国境内社会公众首次公开发行的人民币普通股股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人或本企业持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。自持有公司股份锁定期满之日起两年内，在符合相关法律法规的情形下，本企业计划减持所持公司股份的数量为公司上市时所持有	自上市之日起 12 个月内	是	是		

			的股份数量的 10%至 100%，减持价格不低于入股价格，且提前三个交易日通知公司减持事宜并予以公告后，再实施减持计划。本企业将严格遵守我国法律法规关于股东持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行股东的义务。如违反本承诺进行减持所获得的收益归公司所有，因违反承诺给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。					
股份限售	王锡忠等 24 个自然人股东	自公司依法获准向中国境内社会公众首次公开发行的人民币普通股股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人或本企业持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。	自公司上市之日起 12 个月内	是	是			
股份限售	吴俊英、李学江、杨丙生、王中兴、陈璐、王伟、陈玉东	在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；如本人离职，离职后半年内不直接或间接转让本人所持有的公司股份；本人所持公司股票如在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。	任职期内	是	是			
其他	省供销社	<p>公司上市三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价预案启动，自公司稳定股价具体方案公告之日起 120 个自然日内，本单位将通过交易所以集中竞价、要约或证券监督管理部门认可的其他方式增持公司股票以稳定公司股价，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，增持股份数量不少于该轮股价稳定方案实施前公司股份总数的 2%，增持计划完成后六个月内将不出售本单位所增持股份。但如果公司股价连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产或继续增持将导致公司股权分布不符合法定上市条件的，本单位可不再增持公司股份。</p> <p>若本单位本次股票增持完成后再次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括公司实施稳定股价措施期间连续</p>	公司上市三年内	是	是			

		<p>20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形)，自再次触发上述需采取股价稳定措施条件之日起 60 个自然日内，本单位将继续通过交易所以集中竞价、要约或证券监督管理部门认可的其他方式增持公司股票以稳定公司股价，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，但应遵循增持股份数量累计不超过该轮股价稳定方案实施前公司总股本的 3% 的原则，增持计划完成后六个月内将不出售本单位所增持股份。若本单位增持股份数量累计达到该轮股价稳定方案实施前公司总股本的 3%，但仍触发上述需采取股价稳定措施条件的，将由山东天鹅棉业机械股份有限公司回购公司股票稳定股价。</p> <p>在启动股价稳定措施的条件满足时，如本单位未采取上述稳定股价具体措施，则公司有权将与用于实施增持股票计划相等金额的应付本单位现金分红予以扣留或扣减</p>					
其他	天鹅股份	<p>当有关股价稳定措施启动条件成就且第一阶段由公司控股股东暨实际控制人山东省供销合作社联合社增持公司 A 股股票的方案实施完毕后（即山东省供销合作社联合社已累计增持公司股票达到稳定股价方案实施前公司总股本的 3%）仍满足启动股价稳定措施条件时，公司应在十个交易日内召开董事会讨论制定稳定股价具体实施方案，提交股东大会审议，并在两个交易日内予以公告。</p> <p>公司应自上述稳定股价具体方案公告之日起 120 个自然日内实施第二阶段稳定股价措施，通过证券交易所回购公司股票以稳定公司股价。回购股份资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份数量不少于该轮股价稳定方案实施前公司股份总数的 2%，回购股份的方式为集中竞价交易、要约或证券监督管理部门认可的其他方式。但如果公司股价连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产或继续回购将导致公司股权分布不符合法定上市条件的，可不再实施回购公司股份。</p>	公司上市三年内	是	是		

		<p>若公司股票回购完成后再次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括公司实施稳定股价措施期间连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），自再次触发上述需采取股价稳定措施条件之日起 60 个自然日内，公司将继续通过交易所以集中竞价、要约或证券监督管理部门认可的其他方式回购公司股票以稳定公司股价，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，但应遵循回购股份数量累计不超过山东省供销合作社联合社第一轮增持前公司总股本的 3%的原则，回购计划完成后六个月内将不出售本公司所回购股份。若公司回购股份数量累计达到山东省供销合作社联合社前次增持前公司总股本的 3%但仍触发上述需采取股价稳定措施条件的，将由山东天鹅棉业机械股份有限公司董事（独立董事及不在公司领取薪酬的董事除外）、高级管理人员及其他核心人员增持公司股票稳定股价。</p> <p>如公司为首次公开发行上市作出的承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），公司将采取以下措施：</p> <p>（1）及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；</p> <p>（2）向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；</p> <p>如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，公司将及时披露相关信息。</p>					
其他	董事（独立董事及不在公司	<p>当上述采取股价稳定措施的条件满足且第一阶段由公司控股股东暨实际控制人山东省供销合作社联合社增持公司 A 股股票的方案、第二阶段由公司回购 A 股股票的方案实</p>	上市三年内	是	是		

		<p>领取薪酬的董事除外，下同）、高级管理人员及其他核心人员</p>	<p>施完毕后（即山东省供销合作社联合社及公司均已累计增持公司股票达到稳定方案实施前公司总股本的 3%）仍满足启动股价稳定措施条件时，本人应自公司稳定股价措施执行完毕后的 120 个自然日内通过交易所以集中竞价的方式增持公司股票以稳定公司股价。</p> <p>本人通过二级市场以竞价交易方式增持本公司股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，用于购买股份的资金金额不低于自公司上市后在担任职务期间上一年度从公司领取的薪酬总额的 20%且不低于 30%，增持计划完成后的六个月内将不出售本次为稳定股价所增持的股份。但如果公司股价连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产或继续增持将导致公司股权分布不符合法定上市条件时，本人可不再买入公司股份。</p> <p>在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未采取上述稳定股价具体措施，则公司有权将应付本人的薪酬及现金分红予以扣留或扣减。</p>					
<p>其他</p>	<p>省供销社</p>		<p>公司招股说明书中如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本单位作为控股股东、实际控制人，将督促公司自虚假陈述揭露日或虚假陈述更正日起，以发行价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监会认定的价格，回购首次公开发行的全部新股。本单位将在证券监督管理部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并予以公告，依法购回已转让的原限售股份，回购价格为发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）加上同期银行存款利息。</p> <p>公司招股说明书中如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本单位将依法赔</p>	<p>无期限</p>	<p>否</p>	<p>是</p>		

			偿投资者损失。					
其他	天鹅股份		本次公开募集上市文件中如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将自虚假陈述揭露日或虚假陈述更正日起，以发行价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监会认定的价格，回购首次公开发行的全部新股。公司招股说明书中如存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将按照相关规定，赔偿投资者损失。	无期限	否	是		
其他	董监高		发行人招股说明书中如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依照相关规定，赔偿投资者损失。	无期限	否	是		
解决同业竞争	省供销社		<p>截至本承诺函出具之日，除天鹅股份及其下属企业外，本社未直接或间接投资于其他任何与天鹅股份存在同业竞争关系的公司、企业或其他经济实体，未直接或间接经营与天鹅股份相同或类似的业务；本社与天鹅股份之间不存在同业竞争。</p> <p>（2）自本承诺函出具日始，本社保证自身不会并将促使本社控制（包括直接控制和间接控制）的除天鹅股份及其下属企业以外的其他企业（以下称“本社控制的其他企业”）不开展对与天鹅股份生产、经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购与天鹅股份从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与天鹅股份业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对天鹅股份的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。</p> <p>（3）无论是由本社或本社控制的其他企业自身研究开发的、从国外引进的或与他人合作开发的与天鹅股份生产、</p>	在省供销社直接或间接控制天鹅股份期间至不再直接或间接控制天鹅股份之日起三年内	是	是		

		<p>经营有关的新技术、新产品，天鹅股份均有优先受让、生产的权利。</p> <p>(4) 自本承诺函出具日始，如天鹅股份进一步拓展其产品和业务范围，本社保证本社并将促使本社控制的其他企业将不与天鹅股份拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与天鹅股份拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本社保证本社并将促使本社控制的其他企业按照包括但不限于以下方式退出与天鹅股份的竞争：1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；3) 将相竞争的业务纳入到天鹅股份来经营；4) 将相竞争的业务转让给无关联的第三方；5) 其他对维护天鹅股份权益有利的方式。</p> <p>(5) 本社确认本承诺函旨在保障天鹅股份全体股东之权益而作出。</p> <p>(6) 本社确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。</p> <p>(7) 如违反上述任何一项承诺，本社愿意承担由此给及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。</p> <p>(8) 本承诺函自本社签字之日起生效，本承诺函所载上述各项承诺在本社直接或间接控制天鹅股份期间及本社不再直接或间接控制天鹅股份之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。</p>					
--	--	---	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	424,000
境内会计师事务所审计年限	4 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	212,000
保荐人	中德证券有限责任公司	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
公司与巴州美华棉业有限责任公司、巴楚县泰昌棉业有限公司、巴楚县利鑫强棉业有限公司买卖合同纠纷案	《公司关于诉讼进展的公告》（公告编号：临 2016-032、临 2016-056、临 2017-001）、《公司关于涉及诉讼进展的公告》（公告编号：临 2016-051）
公司与沙湾县鑫龙棉业有限公司、刘军、赵清等 15 家买卖合同纠纷案	《公司涉及诉讼的公告》（公告编号：临 2016-040）、《公司关于部分诉讼撤诉的公告》（公告编号：临 2016-049）、《公司关于涉及诉讼进展的公告》（公告编号：临 2016-051、临 2016-054、临 2016-057、临 2017-004）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

□适用 √不适用

(三) 其他说明

□适用 √不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
天鹅物业与山东鸿鹄、山东省供销社农产品有限公司房屋租赁事宜	《公司关于全资子公司房屋租赁事项暨关联交易的公告》（公告编号：临 2016-015）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司出售天鹅大厦 14 层 1402 室、1403-1408 室、1409 室、1410-1411 室房产事宜	《公司关于出售资产暨关联交易的公告》（公告编号：临 2016-036）、《公司关于出售资产暨关联交易进展的公告》（公告编号：临 2016-052）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
巴州美华棉业有限责任公司	其他关联人				8,160,000.00		8,160,000.00
合计					8,160,000.00		8,160,000.00
关联债权债务形成原因		公司与巴州美华棉业有限责任公司于2014年6月签订棉机设备买卖合同，2014年9月因其股权被新疆海泰棉业有限公司（由山东省棉麻有限公司实质控制）收购，故与公司构成关联关系。					
关联债权债务对公司的影响		公司已计提坏账准备 81.6 万元					

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、 重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
中国农业银行	“本利丰•34天”人民币理财产品（保本保证收益型）	10,000,000	2016-8-17	2016-9-20	年化收益率2.60%	10,000,000	24,219.18	是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•62天”人民币理财产品（保本保证收益型）	10,000,000	2016-8-17	2016-10-18	年化收益率2.70%	10,000,000	45,863.01	是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品（保本保证收益型）	10,000,000	2016-8-17	2016-11-15	年化收益率2.80%	10,000,000	69,041.10	是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品（保本保证收益型）	20,000,000	2016-9-3	2016-12-2	年化收益率2.80%	20,000,000	138,082.19	是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品	10,000,000	2016-10-20	2017-1-18	年化收益率2.80%			是	0	否	否	

	(保本保证收益型)											
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品(保本保证收益型)	30,000,000	2016-11-2	2017-1-31	年化收益率2.80%			是	00	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品(保本保证收益型)	30,000,000	2016-11-3	2017-2-1	年化收益率2.80%			是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•34天”人民币理财产品(保本保证收益型)	20,000,000	2016-11-3	2016-12-7	年化收益率2.60%	20,000,000	48,438.36	是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品(保本保证收益型)	10,000,000	2016-11-19	2017-2-17	预期年化收益率2.80%			是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品(保本保证收益型)	20,000,000	2016-12-6	2017-3-6	预期年化收益率2.80%			是	0	否	否	
中国农业银行	“本利丰•90天”人民币理财产品(保本保证收益型)	20,000,000	2016-12-9	2017-3-9	预期年化收益率2.80%			是	0	否	否	
合计	/	190,000,000	/	/	/	70,000,000	325,643.84	/		/	/	/

逾期未收回的本金和收益累计金额（元）	0
委托理财的情况说明	<p>2016年6月27日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目正常实施进度情况下，使用最高额度不超过人民币9,000万元（含人民币9,000万元）的暂时闲置募集资金进行现金管理。董事会审议通过之日起12个月内该资金额度可以滚动使用，并授权公司管理层在上述额度内具体实施和办理相关事项。</p> <p>2016年10月24日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在保证正常经营所需流动资金的前提下，使用最高额度不超过人民币9,000万元（含人民币9,000万元）的暂时闲置自有资金进行现金管理。自董事会审议通过之日起12个月内该资金额度可以滚动使用，并授权公司管理层在上述额度内具体实施和办理相关事项，</p>

2、 委托贷款情况

适用 不适用

3、 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

2016年6月24日，济南市土地储备天桥中心与山东鸿鹄签订《国有土地使用权收回合同》（济土天桥收字[2016]第9号），约定济南市土地储备天桥中心收回山东鸿鹄位于天桥区泺口东村十区400号的43,273平方米的土地使用权及地上建（构）筑物，并按照268万元/亩扣除泺口片区土地整理相关分摊费用后的60%进行补偿。根据公司发起人山东省供销社集团总公司、山东江河棉花机械公司、山东鸿鹄（原山东棉花机械公司）及公司于2010年4月签订的四方《协议书》约定，上述土地补偿款归公司所有。具体详见《关于公司老厂区国有土地使用权收回合同签订的公告》（公告编号：临2016-021）。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司全资子公司现代农装引进新股东并增资事宜详见公司《关于公司全资子公司引进新股东并增资的公告》（公告编号：临2016-017），目前暂无进展。

2、棉花种植面积减少及下游的棉花加工企业经营环境的不利变化对棉机市场产生不利影响，棉机市场需求萎缩。公司将根据后续市场环境变化，适时对新疆天鹅农业机械装备有限公司农业机械制造项目可行性进行分析。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

(三) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

(四) 转股价格历次调整情况

□适用 √不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况**一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	70,000,000	100						70,000,000	75.00
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	70,000,000	100						70,000,000	75.00
其中：境内非国有法人持股	66,634,540	95.19						66,634,540	71.39
境内自然人持股	3,365,460	4.81						3,365,460	3.61
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股股份			23,340,000				23,340,000	23,340,000	25.00
1、人民币普通股			23,340,000				23,340,000	23,340,000	25.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	70,000,000	100	23,340,000				23,340,000	93,340,000	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

经证监会证监许可[2016]551号文《关于核准山东天鹅棉业机械股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）2,334万股，并于2016年4月27日在上交所挂牌上市，公司总股本由7,000万股增加至9,334万股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

报告期内，公司首次公开发行股份2,334万股，发行后公司总股本为9,334万股，对当期每股收益及每股净资产均有影响。

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.33	0.57	-42.11
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.57	-42.11
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	8.28	7.23	14.52

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、证券发行与上市情况**(一) 截至报告期内证券发行情况**

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A股	2016-4-14	8.93元	23,340,000	2016-4-27	23,340,000	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

经证监会证监许可[2016]551号文《关于核准山东天鹅棉业机械股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）2,334万股，总股本由7,000万

股增加至 9,334 万股。报告期初，公司总资产为 86,749.39 万元，负债为 36,013.75 万元，资产负债率为 42%；报告期末，公司总资产为 91,827.49 万元，负债为 20,869.26 万元，资产负债率为 23%。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	17,527
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	16,903

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
山东省供销合作社联合社	0	56,814,540	60.87	56,814,540	无		境内非国有法人
新疆古月杨股权投资合伙企业(有限合伙)	0	9,820,000	10.52	9,820,000	无		境内非国有法人
王锡忠	0	378,000	0.40	378,000	无		境内自然人
陈玉东	0	378,000	0.40	378,000	无		境内自然人
刘大新	0	378,000	0.40	378,000	无		境内自然人
乙树崑	0	378,000	0.40	378,000	无		境内自然人
王树全	0	378,000	0.40	378,000	无		境内自然人
信葵资产管理(上海)有限公司—信葵成长精英私募证券投资基金	176,475	176,475	0.19		无		境内非国有法人
刘红英	131,275	131,275	0.14		无		境内自然人
肖燕玲	128,850	128,850	0.14		无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
	种类	数量	种类	数量			
信葵资产管理(上海)有限公司—信葵成长精英私募证券投资基金		176,475	人民币普通股	176,475			
刘红英		131,275	人民币普通股	131,275			

肖燕玲	128,850	人民币普通股	128,850
信葵资产管理（上海）有限公司	110,600	人民币普通股	110,600
胡萍	95,000	人民币普通股	95,000
张介宾	95,000	人民币普通股	95,000
马建军	91,000	人民币普通股	91,000
张启明	86,600	人民币普通股	86,600
张嘉芮	84,000	人民币普通股	84,000
王一雁	70,300	人民币普通股	70,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	经国家企业信用信息公示系统查询，王一雁持有信葵资产管理（上海）有限公司 40%的股份且担任法定代表人、执行董事，与信葵资产管理（上海）有限公司、信葵资产管理（上海）有限公司一信葵成长精英私募证券投资基金构成一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	山东省供销合作社联合社	56,814,540	2019-4-27		自上市之日起锁定 36 个月
2	新疆古月杨股权投资合伙企业(有限合伙)	9,820,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
3	刘大新	378,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
3	王锡忠	378,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
3	乙树崑	378,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
3	王树全	378,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
4	陈玉东	378,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	李树东	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
8	陈建中	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月

8	王伟	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	吴俊英	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	林基新	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
8	陈璐	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	王中兴	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	李学江	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	杨丙生	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月；承诺期限届满后，在公司处任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，且减持价格不低于发行价；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份
8	高春元	126,000	2017-4-27		自上市之日起锁定 12 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

 适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

适用 不适用

名称	山东省供销合作社联合社
单位负责人或法定代表人	侯成君
成立日期	2011年10月27日
主要经营业务	指导全省供销社的改革与发展，服务‘三农’；推动农村现代经营服务新体系和新时期供销合作社组织体系建设；按照政府授权，对棉花等重要农副产品、农业生产资料、再生资源及系统烟花爆竹经营进行组织、协调、管理；承办省委、省政府交办的其他事项。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1. 法人

适用 不适用

名称	山东省供销合作社联合社
单位负责人或法定代表人	侯成君
成立日期	2011年10月27日

主要经营业务	指导全省供销社的改革与发展，服务‘三农’；推动农村现代经营服务新体系和新时期供销合作社组织体系建设；按照政府授权，对棉花等重要农副产品、农业生产资料、再生资源及系统烟花爆竹经营进行组织、协调、管理；承办省委、省政府交办的其他事项
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
新疆古月杨股权投资合	张东娟	2012-3-6	91650100673740169K	10,000,000	从事对非上市企业的股权投资、通

伙企业(有限合伙)					过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。
情况说明					

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
魏华	董事长	男	53	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		0	是
王志勇	董事	男	50	2014-11-4	2017-11-3	0	00	0		0	是
赵德利	董事	男	43	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		0	是
吴俊英	董事、总经理	女	51	2014-11-4	2017-11-3	126,000	126,000	0		65.46	否
李学江	董事、副总经理、财务总监	男	51	2014-11-4	2017-11-3	126,000	126,000	0		31.98	否
杨一航	董事	女	39	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		0	是
王乐锦	独立董事	女	54	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		3.69	是
刘丕峰	独立董事	男	53	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		3.69	是
任彦领	独立董事	男	56	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		3.69	是
杨志萍	监事会主席	女		2014-11-4	2016-9-19	0	0	0		0	是
陈伟	监事会主席	男	47	2014-11-4	2017-11-3	0	0	0		0	是
李小燕	职工代表监事	女	49	2014-10-8	2017-10-8	0	0	0		9.99	否
顾华	监事	男	33	2016-9-19	2017-11-3	0	0	0		0	是
杨丙生	副总经理	男	54	2014-12-22	2017-11-3	126,000	126,000	0		32.07	否
王中兴	副总经理	男	49	2014-12-22	2017-11-3	126,000	126,000	0		32.07	否
张凌	副总经理	男	49	2014-12-22	2017-11-3	0	0	0		31.85	否
王友刚	董事会秘书	男	46	2014-12-22	2017-11-3	0	0	0		32.37	否
合计	/	/	/	/	/	504,000	504,000	0	/	246.86	/

姓名	主要工作经历
魏华	1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士学位，高级会计师；现任公司董事长、省供销社监事会副主任。历任山东棉麻机械厂财务科科长、副科长、科长、厂长助理、副厂长、厂长、天鹅股份总经理兼董事长
王志勇	1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师；现任公司董事、省供销社人力资源处处长。历任省供销社教育处办事员、宣传教育处、政工部科员、人事教育处副主任科员、副处长。
赵德利	1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；现任公司董事、省供销社资本运营处处长。历任临沂市河东区人民医院内科医师、办公室副主任、信息科长、临沂市河东区卫生局副局长、临沂市河东区人口计生局副局长、计生协会常务副会长、省供销社经济发展处主任科员、办公室副主任。
吴俊英	1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师；现任公司总经理、董事。历任山东棉麻机械厂新产品推广办公室技术人员、天鹅股份国内营销部副经理、经理、公司副总经理。
李学江	1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师；现任公司董事、副总经理、财务总监。历任山东棉麻机械厂财务科出纳、成本核算员、副科长、天鹅股份财务部副部长、山东省烟花爆竹经贸有限公司财务科长、天鹅股份财务部部长。
杨一航	1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历现任公司董事。历任招商证券北京营业部大客户经理、天同证券并购部及网上经纪业务总部总经理助理、香港恒锋集团中国区副总经理、支点资本有限公司董事总经理、北京金汇兴业投资管理有限公司董事兼总经理。
王乐锦	1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位；现任公司独立董事、山东财经大学会计学院会计学教授。历任山东农业银行学校助教、讲师、山东财经大学会计学院会计学副教授。
刘丕峰	1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位；现任公司独立董事、山东舜天律师事务所主任、山东舜天法律服务与研究中心主任、济南舜天知识产权代理有限公司执行董事、山东财政学院政法学院兼职教授、硕士生导师。
任彦领	1960 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师；现任公司独立董事、山东省内燃机研究所所长。历任山东省内燃机质检站研究员、主任、山东省内燃机研究所副所长。
陈伟	1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级会计师；现任公司职工代表监事、省供销社资本运营处调研员。历任省供销社财务处办事员、科员、副主任科员、主任科员、省供销社合作指导处副处长、省供销社财务处副处长。
李小燕	1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师；现任公司职工代表监事、人力资源部部长，历任公司普通职员、人力资源部副部长、战略规划管理部副部长。
顾华	1983 年出生，清华大学电子工程系毕业，硕士研究生学历。现任公司监事、北京金汇兴业投资管理有限公司执行董事、总经理。历任北京金沃泰财务顾问有限公司高级经理、北京金汇兴业投资管理有限公司投资总监。
杨丙生	1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，高级工程师；现任公司副总经理。历任山东棉麻机械厂新产品开发研究室技术人员、副主任、天鹅股份总经理助理兼研发中心主任、天鹅股份副总经理，美国天鹅董事。
王中兴	1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，工程师；现任公司副总经理。历任山东棉麻机械厂技术科技术人员、销售公司

	科员、库尔勒技术服务中心主任、天鹅股份国际营销部经理。
张凌	1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，助理工程师；现任公司副总经理，历任山东棉麻机械厂技术科科长、新产品推广办公室科员、新疆地区区域经理、天鹅股份总经理助理、生产部部长、人力资源部部长、公司职工代表监事。
王友刚	1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师；现任公司董事会秘书。历任山东棉麻机械厂出纳、公司办公室副主任、庆云鸿鹤总经理、天鹅物业副总经理、天鹅物业总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
魏华	省供销社	监事会副主任	2012-4	
王志勇	省供销社	人力资源处处长	2009-4	
赵德利	省供销社	资本运营处处长	2015-4	
杨志萍	省供销社	总会计师	2015-4	
陈伟	省供销社	资本运营处调研员	2015-6	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
魏华	山东供销农业服务股份有限公司	董事长	2013-9	
王志勇	山东供销资本投资（集团）有限公司	董事	2015-6	
赵德利	山东供销资本投资（集团）有限公司	董事	2015-9	
赵德利	山东省供销资产运营有限公司	执行董事	2015-10	
吴俊英	中棉工业有限责任公司	董事	2016-6	

杨一航	博信通信股份有限公司	董事	2013	
王乐锦	山东财经大学	教授	2011	
王乐锦	山东高速路桥集团股份有限公司	独立董事	2012-11	
王乐锦	通裕重工股份有限公司	独立董事	2012-12	
王乐锦	山东地矿股份有限公司	独立董事	2013-12	
刘丕峰	山东舜天律师事务所	主任	1999-5	
刘丕峰	济南舜天知识产权代理有限公司	执行董事兼总经理	2011-7	
任彦领	山东省内燃机研究所	副所长	2011-1	
杨志萍	山东省农业生产资料有限责任公司	董事	2014-1	
陈伟	山东省宝福邻购物中心股份有限公司	董事	2016-1	
陈伟	山东供销综合服务平台有限公司	监事	2016-11	
陈伟	山东供销京东农贸发展有限公司	董事	2015-9	
顾华	北京金汇兴业投资管理有限公司	执行董事兼经理	2016-12	
王友刚	新疆银丰现代农业装备股份有限公司	董事	2014-4	
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司非独立董事、监事不领取董事、监事津贴，职工代表监事仅领取岗位薪酬，独立董事报酬由股东大会决定；高级管理人员报酬由薪酬与考核委员会提出报酬预案，由董事会批准实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司股东大会决议，公司独立董事报酬为每年 3 万元（税后）；高级管理人员报酬遵循按劳分配与责、权、利相结合的原则，结合公司效益及工作目标确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章一（一）现任及报告期离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	246.86 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
----	-------	------	------

杨志萍	监事会主席	离任	工作原因
顾华	监事	选举	
陈伟	监事会主席	选举	

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	423
主要子公司在职员工的数量	131
在职员工的数量合计	554
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	230
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	230
销售人员	72
技术人员	83
财务人员	26
行政人员	56
其他人员	87
合计	554
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中、中专、技校及以下	309
大学（包括专、本）	235
研究生及以上	10
合计	554

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司薪酬结构结合企业行业性质特点和历史传统，根据企业发展现状，主要由固定工资、绩效工资、津贴补贴、员工福利等四部分构成。公司坚持公司效益与员工利益相结合，使工资增长幅度与公司经济效益增长相同步；坚持按劳分配，坚持以岗位、能力和责任定薪，提供具有行业竞争优势的薪酬。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司以各部门培训需求为依据，以入职培训、岗位技能培训、经营管理培训为重点，以素质和能力建设为核心，逐步形成与企业发展相适应，符合员工成长规律的多层次、分类别、多形式、重实效、充满活力的培训格局，建设一支学习型、实干型、创新型的员工队伍。2017年重点加强技术、技能培训，拓宽培训渠道，通过培训，解决不同层面存在的不同问题，增强员工对企业的认同和归属感，提高组织和个人的综合能力，提高工作绩效水平和工作能力，为企业发展提供人力保证。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及中国证监会、上海证券交易所发布的公司治理文件等规定和要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，强化内部管理。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》及《公司股东大会议事规则》的相关规定和程序召集、召开股东大会；公司能确保所有股东，尤其是中小股东的平等地位和合法权益，充分享有和行使自己的权利。公司所有关联交易严格遵守公平合理的原则，定价依据公开披露，关联董事、关联股东回避表决。

2、控股股东与上市公司

控股股东依法行使其权利，承担其义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在资产、业务、机构、财务和人员方面做到了“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会组成科学、职责清晰、制度健全。董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，均严格按照《公司章程》、《公司董事会各专门委员会工作细则》认真、勤勉运作。公司董事在重大决策以及投资方面都能很好的发挥其专业作用，提出专业的意见和建议，为公司科学决策提供大力支持，忠实、谨慎、认真、勤勉地履行了董事职责。

4、监事和监事会

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，其召集、召开程序符合《公司监事会议事规则》。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对全体股东负责的态度，依法、独立地对公司财务、经营情况以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、信息披露与透明

公司严格按照有关法律法规及《公司信息披露管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》等的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有投资者能够平等一致地获得有效

信息。报告期内，公司共完成 2 份定期报告，57 份临时公告，使投资者能及时、公平、准确、完整地了解公司状况。

6、内幕信息管理

报告期内，公司能够严格按照《内幕信息及知情人登记制度》和《公司外部信息使用人管理制度》的有关规定，加强内幕信息的保密工作，严格控制内部信息的传递，及时认真做好内幕信息知情人的登记、备案、变更等工作，规范对外报送信息及外部信息使用人使用公司信息的相关行为。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年第一次临时股东大会	2016-1-30	/	/
2016 年第二次临时股东大会	2016-2-16	/	/
2015 年年度股东大会	2016-4-19	/	/
2016 年第三次临时股东大会	2016-7-14	www.sse.com.cn（公告编号：临 2016-020）	2016-7-15
2016 年第四次临时股东大会	2016-9-19	www.sse.com.cn（公告编号：临 2016-033）	2016-9-20
2016 年第五次临时股东大会	2016-10-12	www.sse.com.cn（公告编号：临 2016-042）	2016-10-13

股东大会情况说明

适用 不适用

公司 2016 年第一次临时股东大会、2016 年第二次临时股东大会、2015 年年度股东大会因公司尚未上市，故决议未在指定网站公开披露。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
魏华	否	13	13	1				6
王志勇	否	13	13					6
赵德利	否	13	12		1			6
吴俊英	否	13	12			1		6
李学江	否	13	13	1				6
杨一航	否	13	10	3	2	1	是	2
王乐锦	是	13	13					6

刘丕峰	是	13	12	1	1			3
任彦领	是	13	12	1	1			4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

杨一航董事因工作原因未能出席第四届董事会十二次董事会，也未委托其他董事代为表决；第四届十三次董事会委托李学江董事代为表决。

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	10
通讯方式召开会议次数	
现场结合通讯方式召开会议次数	3

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于 2017 年 3 月 31 日披露的《公司 2016 内部控制评价报告》

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2017JNA40172

山东天鹅棉业机械股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东天鹅棉业机械股份有限公司(以下简称天鹅股份)财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2016 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天鹅股份管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为,天鹅股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了天鹅股份 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师:张克东

中国注册会计师:姜晓东

中国 北京

二〇一七年三月二十九日

二、财务报表

合并资产负债表
2016 年 12 月 31 日

编制单位：山东天鹅棉业机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		138,118,211.63	82,521,698.67
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		25,853,998.75	60,381,682.25
应收账款		166,539,153.50	213,956,935.71
预付款项		3,790,332.14	3,277,370.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		2,728,094.42	4,909,455.45
买入返售金融资产			
存货		107,122,318.31	98,306,686.00
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		-	1,611,014.31
其他流动资产		120,000,000.00	
流动资产合计		564,152,108.75	464,964,843.16
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		4,822,400.00	11,222,400.00
持有至到期投资			
长期应收款			7,405,328.11
长期股权投资			
投资性房地产		69,436,599.84	84,298,152.51
固定资产		191,111,016.76	197,845,089.16
在建工程		603,912.70	2,135,897.44
工程物资		-	47,080.03
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		84,282,078.30	85,792,111.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,866,822.41	4,247,862.92

其他非流动资产		-	9,535,110.14
非流动资产合计		354,122,830.01	402,529,031.81
资产总计		918,274,938.76	867,493,874.97
流动负债：			
短期借款		-	40,000,000.00
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			
应付账款		94,679,274.55	144,725,328.57
预收款项		22,901,622.35	39,703,658.20
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		10,643,329.81	11,159,839.05
应交税费		4,731,837.60	6,325,505.52
应付利息		-	123,444.45
应付股利			
其他应付款		11,081,039.53	7,099,679.46
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		4,697,170.50	
流动负债合计		148,734,274.34	249,137,455.25
非流动负债：			
长期借款		-	40,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		5,000,000.00	71,000,000.00
预计负债			
递延收益		54,958,318.39	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		59,958,318.39	111,000,000.00
负债合计		208,692,592.73	360,137,455.25
所有者权益			
股本		93,340,000.00	70,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		220,775,123.75	72,131,064.29
减：库存股			
其他综合收益		643,205.00	183,392.41
专项储备		10,936,575.49	9,266,547.87
盈余公积		38,617,506.78	35,786,225.73
一般风险准备			
未分配利润		343,804,936.72	318,495,421.39
归属于母公司所有者权益合计		708,117,347.74	505,862,651.69
少数股东权益		1,464,998.29	1,493,768.03
所有者权益合计		709,582,346.03	507,356,419.72
负债和所有者权益总计		918,274,938.76	867,493,874.97

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：山东天鹅棉业机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		133,290,983.85	73,818,500.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		25,716,858.75	59,861,682.25
应收账款		165,451,139.44	212,955,201.17
预付款项		3,779,757.14	3,018,100.98
应收利息			
应收股利			
其他应收款		27,984,431.75	27,914,390.12
存货		90,135,316.10	86,847,089.07
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		-	1,611,014.31
其他流动资产		120,000,000.00	
流动资产合计		566,358,487.03	466,025,978.33
非流动资产：			
可供出售金融资产		4,822,400.00	11,222,400.00
持有至到期投资			
长期应收款		-	7,405,328.11
长期股权投资		37,151,306.99	37,151,306.99
投资性房地产		69,436,599.84	84,298,152.51
固定资产		148,945,534.25	152,338,924.31
在建工程		603,912.70	2,135,897.44
工程物资		-	47,080.03
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		75,344,725.73	76,620,806.93
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,578,211.32	3,798,625.23
其他非流动资产		-	9,535,110.14
非流动资产合计		339,882,690.83	384,553,631.69
资产总计		906,241,177.86	850,579,610.02
流动负债：			
短期借款		-	40,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		86,124,124.67	131,687,630.68
预收款项		18,598,944.89	35,117,452.37
应付职工薪酬		9,462,720.37	10,188,947.74
应交税费		4,350,519.76	6,458,916.23
应付利息		-	123,444.45
应付股利			
其他应付款		23,095,218.99	17,730,932.19
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		4,697,170.50	
流动负债合计		146,328,699.18	241,307,323.66
非流动负债：			
长期借款		-	40,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		5,000,000.00	71,000,000.00
预计负债			
递延收益		54,958,318.39	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		59,958,318.39	111,000,000.00
负债合计		206,287,017.57	352,307,323.66
所有者权益：			
股本		93,340,000.00	70,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		218,708,115.08	70,064,055.62
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备		8,406,101.38	7,021,097.39
盈余公积		38,617,506.78	35,786,225.73
未分配利润		340,882,437.05	315,400,907.62
所有者权益合计		699,954,160.29	498,272,286.36
负债和所有者权益总计		906,241,177.86	850,579,610.02

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

合并利润表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		251,529,503.40	378,594,470.73
其中：营业收入		251,529,503.40	378,594,470.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		250,483,464.67	334,302,826.14
其中：营业成本		157,570,851.98	232,833,587.73
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		5,342,973.24	4,091,969.72
销售费用		25,059,663.67	26,010,547.70
管理费用		63,482,622.01	66,645,627.96
财务费用		379,004.27	2,551,779.21
资产减值损失		-1,351,650.50	2,169,313.82
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	
投资收益（损失以“－”号填列）		22,918,453.84	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		23,964,492.57	44,291,644.59
加：营业外收入		9,924,744.85	4,488,986.25
其中：非流动资产处置利得		264,967.81	
减：营业外支出		81,245.35	313,180.80
其中：非流动资产处置损失		35,297.09	58,577.60
四、利润总额（亏损总额以“－”		33,807,992.07	48,467,450.04

号填列)			
减：所得税费用		5,695,965.43	8,544,308.20
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		28,112,026.64	39,923,141.84
归属于母公司所有者的净利润		28,140,796.38	39,924,100.31
少数股东损益		-28,769.74	-958.47
六、其他综合收益的税后净额		459,812.59	420,475.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		459,812.59	420,475.98
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		459,812.59	420,475.98
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		459,812.59	420,475.98
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		28,571,839.23	40,343,617.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		28,600,608.97	40,344,576.29
归属于少数股东的综合收益总额		-28,769.74	-958.47
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.33	0.57
（二）稀释每股收益(元/股)		0.33	0.57

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

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

母公司利润表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		239,904,524.07	371,793,594.84
减：营业成本		157,692,013.97	237,557,312.39

税金及附加		4,899,011.20	3,516,859.11
销售费用		24,394,451.39	24,882,810.61
管理费用		52,031,446.42	55,944,111.35
财务费用		378,936.35	2,543,635.62
资产减值损失		-1,585,741.72	175,492.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		22,918,453.84	-1,481,291.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		25,012,860.30	45,692,080.90
加：营业外收入		8,764,031.52	140,586.25
其中：非流动资产处置利得		264,967.81	
减：营业外支出		81,245.35	311,409.26
其中：非流动资产处置损失		35,297.09	56,843.03
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		33,695,646.47	45,521,257.89
减：所得税费用		5,382,835.99	8,264,889.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		28,312,810.48	37,256,368.06
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		28,312,810.48	37,256,368.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.33	0.53
（二）稀释每股收益(元/股)		0.33	0.53

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

合并现金流量表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		206,256,487.59	218,747,804.72
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		18,342,840.62	16,656,021.08
经营活动现金流入小计		224,599,328.21	235,403,825.80
购买商品、接受劳务支付的现金		85,194,107.45	84,053,185.50
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		53,682,952.05	52,077,003.32
支付的各项税费		27,035,675.22	36,875,852.90
支付其他与经营活动有关的现金		26,591,284.96	33,804,869.94
经营活动现金流出小计		192,504,019.68	206,810,911.66
经营活动产生的现金流量净额		32,095,308.53	28,592,914.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		98,992,810.00	
取得投资收益收到的现金		325,643.84	384,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,930,316.59	14,708.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-3,431.54
收到其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流入小计		126,248,770.43	395,277.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,094,485.87	11,682,762.34
投资支付的现金		190,000,000.00	
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		-	
投资活动现金流出小计		194,094,485.87	11,682,762.34

投资活动产生的现金流量净额		-67,845,715.44	-11,287,485.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		171,984,059.46	
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		20,000,000.00	40,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,642,140.54	
筹资活动现金流入小计		204,626,200.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,516,991.67	5,016,916.71
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		12,142,140.54	
筹资活动现金流出小计		113,659,132.21	45,016,916.71
筹资活动产生的现金流量净额		90,967,067.79	-5,016,916.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		147,102.08	33,501.43
五、现金及现金等价物净增加额		55,363,762.96	12,322,013.72
加：期初现金及现金等价物余额		82,521,698.67	70,199,684.95
六、期末现金及现金等价物余额		137,885,461.63	82,521,698.67

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

母公司现金流量表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		187,327,088.40	208,429,943.72
收到的税费返还		-	
收到其他与经营活动有关的现金		23,456,431.91	10,439,307.25
经营活动现金流入小计		210,783,520.31	218,869,250.97
购买商品、接受劳务支付的现金		68,406,908.31	75,528,154.92
支付给职工以及为职工支付的现金		41,544,968.71	40,948,836.39
支付的各项税费		24,716,335.57	35,535,997.49
支付其他与经营活动有关的现金		40,193,534.45	40,305,357.85
经营活动现金流出小计		174,861,747.04	192,318,346.65
经营活动产生的现金流量净额		35,921,773.27	26,550,904.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		98,992,810.00	
取得投资收益收到的现金		325,643.84	384,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,930,316.59	14,708.74
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		126,248,770.43	398,708.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,897,878.07	9,537,262.34
投资支付的现金		190,000,000.00	

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流出小计		193,897,878.07	9,537,262.34
投资活动产生的现金流量净额		-67,649,107.64	-9,138,553.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		171,984,059.46	
取得借款收到的现金		20,000,000.00	40,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,642,140.54	
筹资活动现金流入小计		204,626,200.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,516,991.67	5,016,916.71
支付其他与筹资活动有关的现金		12,142,140.54	
筹资活动现金流出小计		113,659,132.21	45,016,916.71
筹资活动产生的现金流量净额		90,967,067.79	-5,016,916.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额		59,239,733.42	12,395,434.01
加：期初现金及现金等价物余额		73,818,500.43	61,423,066.42
六、期末现金及现金等价物余额		133,058,233.85	73,818,500.43

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

合并所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	70,000,000.00				72,131,064.29		183,392.41	9,266,547.87	35,786,225.73		318,495,421.39	1,493,768.03	507,356,419.72
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	70,000,000.00				72,131,064.29		183,392.41	9,266,547.87	35,786,225.73		318,495,421.39	1,493,768.03	507,356,419.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	23,340,000.00				148,644,059.46		459,812.59	1,670,027.62	2,831,281.05		25,309,515.33	-28,769.74	202,225,926.31
（一）综合收益总额							459,812.59				28,140,796.38	-28,769.74	28,571,839.23
（二）所有者投入和减少资本	23,340,000.00				148,644,059.46								171,984,059.46
1. 股东投入的普通股	23,340,000.00				148,644,059.46								171,984,059.46
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									2,831,281.05		-2,831,281.05		

2016 年年度报告

1. 提取盈余公积								2,831,281.05		-2,831,281.05			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								1,670,027.62				1,670,027.62	
1. 本期提取								1,968,960.62				1,968,960.62	
2. 本期使用								298,933.00				298,933.00	
（六）其他													
四、本期期末余额	93,340,000.00				220,775,123.75		643,205.00	10,936,575.49	38,617,506.78		343,804,936.72	1,464,998.29	709,582,346.03

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	70,000,000.00				72,131,064.29		-237,083.57	7,225,687.64	35,786,225.73		278,571,321.08	1,494,726.50	464,971,941.67
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

2016 年年度报告

二、本年期初余额	70,000,000.00			72,131,064.29		-237,083.57	7,225,687.64	35,786,225.73		278,571,321.08	1,494,726.50	464,971,941.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						420,475.98	2,040,860.23			39,924,100.31	-958.47	42,384,478.05
（一）综合收益总额						420,475.98				39,924,100.31	-958.47	40,343,617.82
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备							2,040,860.23					2,040,860.23
1. 本期提取							2,136,358.16					2,136,358.16
2. 本期使用							95,497.93					95,497.93
（六）其他												
四、本期末余额	70,000,000.00			72,131,064.29		183,392.41	9,266,547.87	35,786,225.73		318,495,421.39	1,493,768.03	507,356,419.72

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

母公司所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	70,000,000.00				70,064,055.62			7,021,097.39	35,786,225.73	315,400,907.62	498,272,286.36
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	70,000,000.00				70,064,055.62			7,021,097.39	35,786,225.73	315,400,907.62	498,272,286.36
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	23,340,000.00				148,644,059.46			1,385,003.99	2,831,281.05	25,481,529.43	201,681,873.93
(一) 综合收益总额										28,312,810.48	28,312,810.48
(二) 所有者投入和减少资本	23,340,000.00				148,644,059.46						171,984,059.46
1. 股东投入的普通股	23,340,000.00				148,644,059.46						171,984,059.46
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									2,831,281.05	-2,831,281.05	
1. 提取盈余公积									2,831,281.05	-2,831,281.05	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								1,385,003.99			1,385,003.99
1. 本期提取								1,627,763.54			1,627,763.54
2. 本期使用								242,759.55			242,759.55
(六) 其他											
四、本期期末余额	93,340,000.00				218,708,115.08			8,406,101.38	38,617,506.78	340,882,437.05	699,954,160.29

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	70,000,000.00				70,064,055.62			5,200,501.74	35,786,225.73	278,144,539.56	459,195,322.65
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	70,000,000.00				70,064,055.62			5,200,501.74	35,786,225.73	278,144,539.56	459,195,322.65
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								1,820,595.65		37,256,368.06	39,076,963.71
(一) 综合收益总额										37,256,368.06	37,256,368.06
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备							1,820,595.65				1,820,595.65
1. 本期提取							1,888,066.40				1,888,066.40
2. 本期使用							67,470.75				67,470.75
(六) 其他											
四、本期期末余额	70,000,000.00				70,064,055.62		7,021,097.39	35,786,225.73	315,400,907.62		498,272,286.36

法定代表人：魏华主管会计工作负责人：李学江会计机构负责人：翟艳婷

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

山东天鹅棉业机械股份有限公司（以下简称本公司或公司）于 2002 年 7 月 8 日，经山东省经济体制改革办公室出具的鲁体改函字[2002]29 号《关于同意设立山东天鹅棉业机械股份有限公司的函》和山东省人民政府出具的鲁政股字[2002]30 号《山东省股份有限公司批准证书》批准，由山东省供销社集团总公司、山东江河棉花机械有限公司联合其他企业法人共同发起设立的，由山东省工商行政管理局登记注册成立股份有限公司，企业法人统一社会信用代码 91370000163042731A。公司注册地址为：济南市天桥区大魏庄东路 99 号。法定代表人：魏华。

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司股本及股权结构情况如下：

股东名称	股本	持股比例（%）
山东省供销合作社联合社	56,814,540.00	60.87
新疆古月杨股权投资合伙企业（有限合伙）	9,820,000.00	10.52
吴俊英等 24 位自然人	3,365,460.00	3.61
社会公众普通股持有人	23,340,000.00	25.00
合计	93,340,000.00	100.00

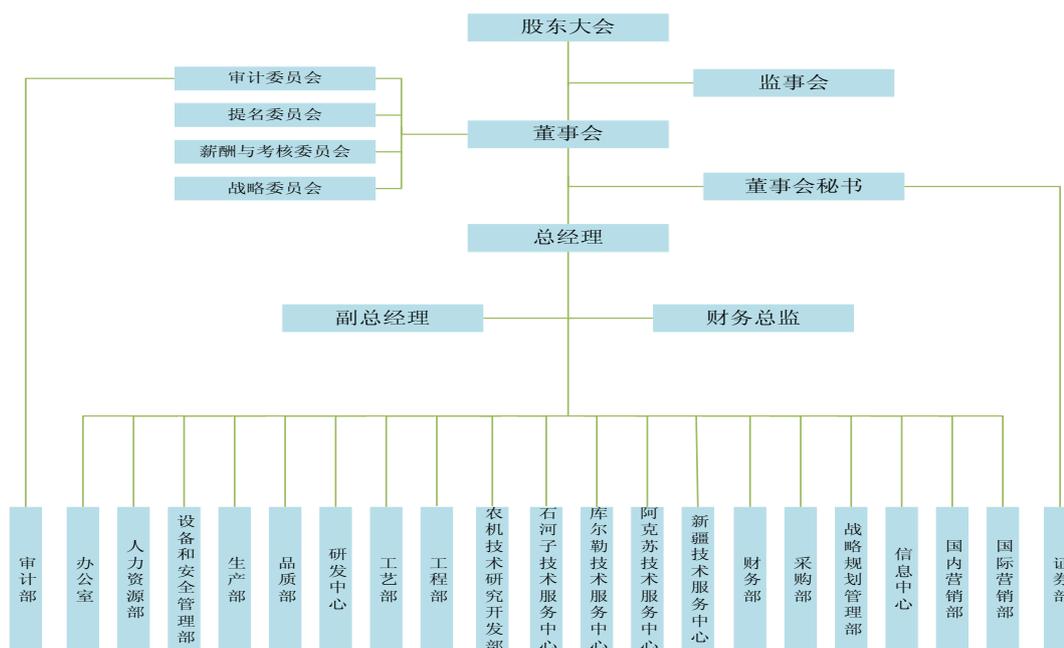
本公司属专用设备制造行业。

公司经营范围：动力柜（低压成套开关设备）、农业机械及配件、环保专用设备及配件、棉花加工机械及配件的生产、销售；棉机设备、电器的安装、调试；棉花、钢材、五金交电的销售；房屋租赁；资格证书范围内自营进出口业务。

公司设有股东大会、董事会和监事会，并下设审计部、证券部、研发中心、财务部、战略规划管理部、人力资源部等职能部门。

截至 2016 年 12 月 31 日拥有 4 家分支机构、3 家全资子公司和 2 家控股子公司。

以下为公司组织结构图：



本财务报表已于2017年3月29日经公司董事会批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括山东天鹅物业管理有限公司、新疆天鹅棉业机械有限责任公司、新疆天鹅现代农业机械装备有限公司、山东天鹅美国有限公司（Shandong Swan USA, Inc.）、阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司 5 家公司。报告期内无因股权转让减少的公司，无因注销减少的公司。

详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”。

四、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为编制基础。

根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

适用 不适用

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司主要从事棉花加工成套设备的生产与销售业务，正常经营周期是指公司从生产采购开始到生产制造到销售、回款的全部过程，主要销售客户为棉花种植区域的棉花加工企业。作为棉花加工设备是为棉花生产、加工服务的，一个完整的棉花年度是从当年 9 月份开始，到第二年 8 月份结束，棉花加工季节涵盖在此棉花年度内。由于工程项目建设、配套设备安装、棉花收购量及加工等客观因素影响，导致公司产品验收时点存在不同，部分产品因各种原因而在棉花年度结束前后才能完成验收。故以一年为正常营业周期，并以其作为资产和负债的流动性的划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司境外子公司采用美元作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对境外子公司的外币财务报表进行了折算（参见本附注“五、9”）。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控

制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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的，如果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，应当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投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生

产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

适用 不适用

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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类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、应收款项及可供出售金融资产。

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。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可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：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具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；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现

金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

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，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司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，虽然本公司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。

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控制的，则按照其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。

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，与因转移而收到的对价及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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分

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的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的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。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
合并范围内关联方组合	以关联方关系为信用风险特征划分组合
无风险组合	以与交易对象关系为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法-账龄分析法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围关联方组合	不计提坏账，除有确凿证据表明无法收回的计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

适用 不适用

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定; 用于生产而持有的材料存货, 其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

本公司划分为持有待售的资产包括固定资产。将其划分为持有待售资产的依据是: 固定资产在当前状态下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售, 本公司董事会已经就处置该组成部分作出决议、与受让方签订了不可撤销的转让协议并且该项转让将在一年内完成。

14. 长期股权投资

适用 不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排, 并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含) 以上但低于 50% 的表决权时, 通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的, 还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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，根据合并后享有被合并方净资产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。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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因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可供出售金融资产核算，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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和已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
----	---------	----------	---------

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	40	0	2.5
房屋建筑物	20	5	4.75

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他、土地等。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	平均年限法	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	平均年限法	10	5	9.50
运输设备	平均年限法	8	5	11.88
办公设备及其它	平均年限法	5	5	19.00
土地				

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对除土地以外的所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。

本公司之子公司山东天鹅美国有限公司(Shandong Swan USA, Inc.)在美国购买的土地拥有所有权，故公司对其不计提折旧。其他折旧政策按照美国会计准则执行。

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

17. 在建工程

适用 不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

18. 借款费用

适用 不适用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本公司无形资产包括土地使用权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

在每个会计期间，本公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）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；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）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，应当证明其有用性；（4）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；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

22. 长期资产减值

适用 不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费和失业保险费，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法√适用 不适用

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。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法√适用 不适用

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。

25. 预计负债√适用 不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

26. 股份支付 适用 不适用**27. 优先股、永续债等其他金融工具** 适用 不适用**28. 收入**√适用 不适用

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

销售商品收入：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

提供劳务收入：本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/（已经发生的成本占估计总成本的比例）确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

让渡资产收入：与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

收入确认具体政策：公司主要从事棉花加工成套设备的生产与销售业务，具体收入确认原则为：成套设备发出后现场安装调试完成，双方共同验收并签署书面验收证明后作为收入确认的依据和时点；非成套设备（包括轧花机、剥绒机、辅机、配件和其他产品）待货物发出，客户验收或签收后作为收入确认的依据和时点（如涉及代理商结算，需最终用户提供验收证明）。

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于

资产负债表日，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。

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，确认递延所得税资产。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

本公司的租赁业务为经营租赁。

本公司作为经营租赁承租方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。

本公司作为经营租赁出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产收益或当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	17%、13%、11%、6%、5%、3%
消费税		
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
山东天鹅棉业机械股份有限公司	15%
山东天鹅物业管理有限公司	25%
新疆天鹅棉业机械有限责任公司	25%
新疆天鹅现代农业机械装备有限公司	15%
山东天鹅美国有限公司 (Shandong Swan USA, Inc.)	
阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司	20%

说明：山东天鹅美国有限公司 (Shandong Swan USA, Inc.) 执行美国联邦税率 (15—39% 的超额累进税率)

2. 税收优惠

适用 不适用

本公司 (股份本部) 于 2016 年 12 月 15 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的 GR201637000950 高新技术企业证书，根据《企业所得税法》第二十八条的规定，本公司 (股份本部) 自 2016 年起减按 15% 的税率征收企业所得税，有效期 3 年。

本公司之子公司新疆天鹅现代农业机械装备有限公司 (以下简称现代农装) 据五家渠国家税务局五国税通【2016】3605 号文件，准予企业依据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税【2011】58 号第二条：享受所得税减免。根据国家税务总局公告【2012】第 12 号“国家税务总局关于深入西部大开发战略有关企业所得税问题的公告”文件精神：自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入总额 70% 以上的企业，经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按 15% 税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司 (以下简称阿拉尔天鹅) 按照财税 (2015) 99 号“关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知”和国家税务总局公告 2015 年第 61 号“国家税务总局关于贯彻落实进一步扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告”中的文件规定，企业应纳税所得额符合文件要求，即自 2015 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额在 20 万元到 30 万元 (含 30 万元) 之间的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	15,044.06	23,135.59
银行存款	137,870,417.57	82,498,563.08
其他货币资金	232,750.00	
合计	138,118,211.63	82,521,698.67
其中：存放在境外的款项总额	610,799.87	1,276,165.91

其他说明

其他货币资金为涉外保函保证金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	19,156,268.75	60,381,682.25
商业承兑票据	6,697,730.00	
合计	25,853,998.75	60,381,682.25

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 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：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	12,789,128.75	
商业承兑票据	-	
合计	12,789,128.75	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		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	184,563,492.19	97.26	19,562,838.69	10.60	165,000,653.50	237,311,526.88	99.82	23,354,591.17	9.84	213,956,935.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,203,700.30	2.74	3,665,200.30	70.43	1,538,500.00	433,700.30	0.18	433,700.30	100.00	
合计	189,767,192.49	/	23,228,038.99	/	166,539,153.50	237,745,227.18	/	23,788,291.47	/	213,956,935.71

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	105,211,108.34	5,260,555.42	5.00
1 至 2 年	58,805,780.53	5,880,578.05	10.00
2 至 3 年	13,543,232.73	4,062,969.82	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	4,518,504.89	2,259,252.45	50.00
4 至 5 年	1,926,913.73	1,541,530.98	80.00
5 年以上	557,951.97	557,951.97	100.00
合计	184,563,492.19	19,562,838.69	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
吉燕军	433,700.30	433,700.30	100.00
刘军	1,220,000.00	690,000.00	56.56
张新平	540,000.00	540,000.00	100.00
钟水和	620,000.00	620,000.00	100.00
呼图壁县天丰棉业有限公司	1,165,000.00	236,500.00	20.30
纳斯县拓宏棉业有限责任公司	475,000.00	475,000.00	100.00
张维	450,000.00	370,000.00	82.22
山东华东棉业（集团）有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00
合计	5,203,700.30	3,665,200.30	—

(2) 本期计提、收回或转回的坏帐准备情况：

本期计提坏帐准备金额 0 元；本期收回或转回坏帐准备金额 448,171.53 元。

其中本期坏帐准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	112,080.95

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

√适用 □不适用

按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 50,363,375.75 元，占应收账款期末余额合计数的比例 26.54%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 3,685,765.73 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

被告单位	案情进展	法律意见书意见	账面涉诉金额	坏账计提金额	坏账计提方式	账龄	法律意见书实现债权措施
巴州美华棉业有限责任公司	申请法院强制执行	可实现全部债权	8,160,000.00	816,000.00	账龄计提	1-2 年	强制拍卖查封土地、房产
巴楚县泰昌棉业有限公司	申请法院强制执行	可实现全部债权	3,455,032.37	345,503.24	账龄计提	1-2 年	强制拍卖查封土地、房产
巴楚利鑫强棉业有限公司	申请法院强制执行	可实现全部债权	705,000.00	70,500.00	账龄计提	1-2 年	强制拍卖查封土地、房产
沙湾县鑫龙棉业有限公司	已受理	可实现全部债权	334,400.00	33,440.00	账龄计提	1-2 年	强制拍卖查封土地
刘军	已判决胜诉，未申请强制执行	可实现全部债权	1,220,000.00	690,000.00	单项金额不重大并单项计提	3-4 年	查封房产，还款态度积极
赵清	已判决胜诉，未申请强制执行	可实现全部债权	674,000.00	67,400.00	账龄计提	1-2 年	强制拍卖查封房产
奎屯准噶尔棉业有限公司	已受理	可实现全部债权	250,000.00	25,000.00	账龄计提	1-2 年	强制扣划已冻结银行存款
刘颖	已和解	可实现全部债权	370,000.00	185,000.00	账龄计提	3-4 年	查封资产并和解
杨绿洲	已判决胜诉，未申请强制执行	可实现全部债权	620,000.00	310,000.00	账龄计提	3-4 年	查封资产，还款态度较为积极

被告单位	案情进展	法律意见书意见	账面涉诉金额	坏账计提金额	坏账计提方式	账龄	法律意见书实现债权措施
张新平	已受理	可实现全部债权	540,000.00	540,000.00	单项金额不重大并单项计提	3-4 年	
钟水和	已判决胜诉, 未申请强制执行	可实现全部债权	620,000.00	620,000.00	单项金额不重大并单项计提	3-4 年	
谢长江	已和解	可实现全部债权	200,000.00	100,000.00	账龄计提	3-4 年	查封房产并和解
张宏伟	已判决胜诉, 未申请强制执行	可实现全部债权	482,500.00	241,250.00	账龄计提	3-4 年	强制拍卖查封房产
尚李刚	已判决胜诉, 未申请强制执行	可实现全部债权	620,000.00	310,000.00	账龄计提	3-4 年	查封房产, 口头承诺 3 月底前全额还款
呼图壁县天丰棉业有限公司	一审胜诉	可实现全部债权	1,165,000.00	236,500.00	单项金额不重大并单项计提	1-2 年	强制拍卖查封房产,
纳斯县拓宏棉业有限责任公司	一审胜诉	可实现全部债权	475,000.00	475,000.00	单项金额不重大并单项计提	1-2 年	强制拍卖查封资产
张维	已受理	可实现全部债权	450,000.00	370,000.00	单项金额不重大并单项计提	1-2 年	强制拍卖查封资产
山东华东棉业(集团)有限公司	胜诉, 无可查封资产		300,000.00	300,000.00	单项金额不重大并单项计提	2-3 年	

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,472,582.14	65.23	998,581.53	30.47
1 至 2 年	3,600.00	0.09	921,771.91	28.13
2 至 3 年	466,800.00	12.32	1,119,900.00	34.17
3 年以上	847,350.00	22.36	237,117.33	7.23
合计	3,790,332.14	100.00	3,277,370.77	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
项目还在进行中，款项尚未结清。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 2,634,000.00 元，占预付款项期末余额合计数的比例 69.49%。

其他说明

适用 不适用

7、 应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		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	4,792,299.41	96.51	2,237,435.19	46.69	2,554,864.22	6,374,807.85	98.20	1,582,253.81	24.82	4,792,554.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	173,230.20	3.49	-	-	173,230.20	116,901.41	1.80			116,901.41
合计	4,965,529.61	/	2,237,435.19	/	2,728,094.42	6,491,709.26	/	1,582,253.81	/	4,909,455.45

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	1,935,906.01	96,795.32	5.00
1 至 2 年	132,484.27	13,248.43	10.00
2 至 3 年	108,240.00	32,472.00	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	22,076.23	11,038.12	50.00
4 至 5 年	2,548,557.90	2,038,846.32	80.00
5 年以上	45,035.00	45,035.00	100.00
合计	4,792,299.41	2,237,435.19	—

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏帐准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏帐准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏帐准备情况：

本期计提坏帐准备金额 655,181.38 元；本期收回或转回坏帐准备金额 0 元。

其中本期坏帐准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	615,462.90	2,251,613.04
单位往来款	2,987,178.83	1,732,203.44
个人借款	1,189,657.68	2,390,991.37
未认证发票	173,230.20	116,901.41
合计	4,965,529.61	6,491,709.26

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
新疆圳洋置业投资有限公司阿克苏分公司	预缴房款	2,435,000.00	4-5 年	49.04	1,948,000.00
郭华	备用金	220,530.00	1 年以内	4.44	11,026.50
待抵扣税额	待抵扣税额	173,230.20	1 年以内	3.49	
山东电力集团公司济南供电公司	押金	150,000.00	1 年以内	3.02	7,500.00
昌吉市新之杰机械设备有限公司	投标保证金	100,000.00	1 年以内	2.01	5,000.00
合计	/	3,078,760.20	/	62.00	1,971,526.50

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,859,243.20	-	13,859,243.20	14,274,853.82		14,274,853.82
在产品	27,113,156.64	-	27,113,156.64	12,497,649.13		12,497,649.13
库存商品	41,147,517.80	1,267,955.89	39,879,561.91	32,824,519.16	1,382,031.69	31,442,487.47
周转材料	69,238.63	-	69,238.63	74,223.24		74,223.24
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
发出商品	26,201,117.93	-	26,201,117.93	40,017,472.34		40,017,472.34
合计	108,390,274.20	1,267,955.89	107,122,318.31	99,688,717.69	1,382,031.69	98,306,686.00

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	1,382,031.69	53,633.75		167,709.55		1,267,955.89
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	1,382,031.69	53,633.75		167,709.55		1,267,955.89

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

11、划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应收款		1,611,014.31
合计		1,611,014.31

其他说明

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品	120,000,000.00	
合计	120,000,000.00	

其他说明

无

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
按成本计量的	4,822,400.00		4,822,400.00	11,222,400.00		11,222,400.00
合计	4,822,400.00		4,822,400.00	11,222,400.00		11,222,400.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
中棉工业有限责任公司	4,822,400.00			4,822,400.00					8.04	
新疆银丰现代农业装备股份有限公司	6,400,000.00		6,400,000.00							
合计	11,222,400.00		6,400,000.00	4,822,400.00					/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品				8,279,363.01	874,034.90	7,405,328.11	
分期收款提供劳务							
合计				8,279,363.01	874,034.90	7,405,328.11	/

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

□适用 √不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	114,207,747.85			114,207,747.85
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	13,863,221.88			13,863,221.88
(1) 处置	13,863,221.88			13,863,221.88
(2) 其他转出				
4. 期末余额	100,344,525.97			100,344,525.97
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	29,909,595.34			29,909,595.34
2. 本期增加金额	5,108,574.36			5,108,574.36
(1) 计提或摊销	5,108,574.36			5,108,574.36
3. 本期减少金额	4,110,243.57			4,110,243.57
(1) 处置	4,110,243.57			4,110,243.57

(2) 其他转出				-
4. 期末余额	30,907,926.13			30,907,926.13
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	69,436,599.84			69,436,599.84
2. 期初账面价值	84,298,152.51			84,298,152.51

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其它	土地	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	172,484,376.61	51,997,728.58	14,952,874.68	13,834,301.15	355,524.60	253,624,805.62
2. 本期增加金额	3,407,880.58	1,672,497.01	1,865,875.68	197,144.71	24,276.15	7,167,674.13
(1) 购置	853,584.29	1,114,253.85	1,853,076.93	93,467.18		3,914,382.25
(2) 在建工程转入	2,293,161.43	418,126.50		38,322.53		2,749,610.46
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动	261,134.86	140,116.66	12,798.75	65,355.00	24,276.15	503,681.42
3. 本期减少金额		1,283,082.15	1,924,973.00	121,130.28		3,329,185.43
(1) 处置或报废		1,283,082.15	1,924,973.00	121,130.28		3,329,185.43
4. 期末余额	175,892,257.19	52,387,143.44	14,893,777.36	13,910,315.58	379,800.75	257,463,294.32
二、累计折旧						
1. 期初余额	14,828,814.62	26,355,638.70	8,565,109.16	6,030,153.98		55,779,716.46
2. 本期增加金额	5,679,047.07	3,928,170.97	1,253,685.81	2,171,597.10		13,032,500.95

(1) 计提	5,679,047.07	3,928,170.97	1,253,685.81	2,171,597.10		13,032,500.95
3. 本期减少金额		598,549.06	1,747,017.88	114,372.91		2,459,939.85
(1) 处置或报废		598,549.06	1,747,017.88	114,372.91		2,459,939.85
4. 期末余额	20,507,861.69	29,685,260.61	8,071,777.09	8,087,378.17		66,352,277.56
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	155,384,395.50	22,701,882.83	6,822,000.27	5,822,937.41	379,800.75	191,111,016.76
2. 期初账面价值	157,655,561.99	25,642,089.88	6,387,765.52	7,804,147.17	355,524.60	197,845,089.16

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	79,430.00	57,620.60		21,809.40	
合计	79,430.00	57,620.60		21,809.40	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
明珠商务港房产	955,252.57	尚未办妥
东馨小区房产	1,151,006.30	尚未办妥
合计	2,106,258.87	

其他说明：

□适用 √不适用

20、 在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
其他零星工程	603,912.70		603,912.70	2,135,897.44		2,135,897.44
合计	603,912.70		603,912.70	2,135,897.44		2,135,897.44

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、 工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
材料		47,080.03
合计		47,080.03

其他说明：

无

22、 固定资产清理

□适用 √不适用

23、 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、 油气资产

□适用 √不适用

25、 无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	94,564,883.63			16,319.66	94,581,203.29
2. 本期增加金额				444,444.44	444,444.44
(1) 购置				444,444.44	444,444.44
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	94,564,883.63			460,764.10	95,025,647.73
二、累计摊销					
1. 期初余额	8,779,149.89			9,941.90	8,789,091.79
2. 本期增加金额	1,914,707.28			39,770.36	1,954,477.64
(1) 计提	1,914,707.28			39,770.36	1,954,477.64
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	10,693,857.17			49,712.26	10,743,569.43
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	83,871,026.46			411,051.84	84,282,078.30
2. 期初账面价值	85,785,733.74			6,377.76	85,792,111.50

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	23,710,423.80	3,553,714.15	24,538,477.61	3,678,437.11
内部交易未实现利润	1,646,811.33	247,021.70	2,923,842.87	438,576.43
可抵扣亏损				
存货跌价准备	570,689.76	66,086.56	449,629.06	44,962.91
未确认融资收益			572,576.48	85,886.47
合计	25,927,924.89	3,866,822.41	28,484,526.02	4,247,862.92

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,452,316.51	3,376,764.40
可抵扣亏损	1,864,931.29	3,808,081.89
合计	4,317,247.80	7,184,846.29

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年		852,778.08	
2017 年	155,195.61	155,195.61	
2018 年	108,225.69	108,225.69	
2019 年	145,688.89	145,688.89	
2020 年	477,902.29	2,546,193.62	
2021 年	977,918.81		
合计	1,864,931.29	3,808,081.89	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
老厂区闲置资产		9,535,110.14
合计		9,535,110.14

其他说明：

老厂区闲置资产为公司原生产厂区固定资产,该固定资产账面原值为 28,872,559.88 元,累计折旧为 19,337,449.74 元。根据济南市天桥区洛口片区的旧城整体改造安排,公司和济南市小清河开发建设投资有限公司和济南市小清河综合整治工程指挥部三方签署的《国有土地预收购协议》(济河预收【2011】第 1 号)约定济南市小清河开发建设投资有限公司先行向公司支付首批土地补偿款 5,000.00 万元,后续补偿待签订正式的土地收购协议后支付。公司于 2014 年初完成原厂区搬迁。正式的土地收购协议《国有土地使用权收回合同》(济土天桥收字[2016]第 9 号)于 2016 年 6 月签订,合同约定实际出让土地面积即土地补偿面积为 43273 平方米,土地补偿款按照 268 万元/亩扣除洛口片区土地整理相关分摊费用的 60%进行后续补偿,扣除已经支付的 5,000.00 万元补偿款,剩余的收购补偿款待政府成功按市场机制供地,土地竞得人按照约定足额交纳土地竞得款且市财政将片区熟化成本返还济南市土地储备天桥中心后的 30 个工作日内,由济南市土地储备天桥中心向企业一次性结清补偿款余额。

公司已经按照合同约定,于 2016 年 6 月将土地使用权和地上建(构)筑物、水、电、气、暖等设备及其图文资料移交给了济南市土地储备天桥中心后,将上述余额递减专项应付款 5000 万元后转入递延收益 40,464,889.86 元。

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		40,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计		40,000,000.00

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	74,649,657.50	92,586,976.98
1-2 年	9,714,644.96	43,922,915.43
2-3 年	5,492,781.46	2,483,657.87
3 年以上	4,822,190.63	5,731,778.29
合计	94,679,274.55	144,725,328.57

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
济南煜立荣电气自动化有限公司	13,192,618.82	尚未结算
乐陵金山电器有限公司	3,297,097.07	尚未结算
山东阳谷浩森棉业机械有限公司	2,501,382.69	尚未结算
新疆新永安风机设备有限公司	1,816,232.41	尚未结算
乌鲁木齐市益善钢铁物资有限公司	1,672,497.47	尚未结算
合计	22,479,828.46	/

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	17,887,379.84	35,530,839.55

1-2 年	1,685,691.51	1,146,227.65
2-3 年	712,280.05	2,440,493.36
3 年以上	2,616,270.95	586,097.64
合计	22,901,622.35	39,703,658.20

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
滨州市滨城区志源棉业专业合作社	1,720,000.00	尚未达到验收条件
合计	1,720,000.00	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,148,691.49	53,678,656.23	54,184,018.19	10,643,329.53
二、离职后福利-设定提存计划	11,147.56	4,341,106.70	4,352,253.98	0.28
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	11,159,839.05	58,019,762.93	58,536,272.17	10,643,329.81

(2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,762,669.50	46,673,210.05	46,458,239.98	5,977,639.57
二、职工福利费		1,096,170.00	1,096,170.00	-
三、社会保险费	1,194.56	2,228,579.29	2,223,375.23	6,398.62
其中：医疗保险费	1,194.56	1,804,321.17	1,805,515.59	0.14
工伤保险费		241,120.98	234,722.50	6,398.48
生育保险费		183,137.14	183,137.14	-
四、住房公积金		2,086,444.22	2,086,444.22	
五、工会经费和职工教育经费	5,384,827.43	1,594,252.67	2,319,788.76	4,659,291.34
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	11,148,691.49	53,678,656.23	54,184,018.19	10,643,329.53

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	11,147.44	4,121,422.79	4,132,569.95	0.28
2、失业保险费	0.12	219,683.91	219,684.03	-
3、企业年金缴费				
合计	11,147.56	4,341,106.70	4,352,253.98	0.28

其他说明：

□适用 √不适用

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	826,339.84	199,391.19
消费税		
营业税		-215,275.42
企业所得税	2,507,968.87	5,252,387.34
个人所得税	9,891.92	709.77
城市维护建设税	70,265.30	23,431.33
房产税	739,276.63	488,829.01
土地使用税	511,247.69	510,456.80
教育费附加	30,113.63	10,224.98
地方教育费附加	20,075.71	6,511.62
其他	16,658.01	48,838.90
合计	4,731,837.60	6,325,505.52

其他说明：

无

39、 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		123,444.45
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计		123,444.45

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应付股利

□适用 √不适用

41、其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	2,960,856.37	2,388,269.29
个人款项	2,595,280.24	2,484,890.47
往来款	4,558,855.78	1,595,895.41
其他	966,047.14	630,624.29
合计	11,081,039.53	7,099,679.46

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
房改房补贴款	2,131,789.03	尚未支付
合计	2,131,789.03	/

其他说明

□适用 √不适用

42、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
政府补助	4,697,170.50	
合计	4,697,170.50	

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款		
抵押借款		40,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计		40,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

适用 不适用

(2) 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

49、专项应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
土地补偿款	50,000,000.00		50,000,000.00		
中央预算内投资	19,000,000.00		19,000,000.00		
科研预算补助	2,000,000.00	3,000,000.00		5,000,000.00	
合计	71,000,000.00	3,000,000.00	69,000,000.00	5,000,000.00	/

其他说明：

本公司控股股东省供销社于 2015 年 3 月 31 日收到山东省财政厅的鲁财农指[2015]28 号关于下达 2015 年省财政农业科技发展专项资金预算指标的通知，下达省供销社 2015 年省财政农业科技发展专项资金预算指标 200 万元，专项用于农机装备研发创新计划项目实施。山东天鹅棉业机械股份有限公司作为“三行自走式棉花收获机”项目的承担单位，获得上述专项资金的使用权。于 2016 年 4 月 29 日收到山东省财政厅的鲁财农指[2016]41 号关于下达 2016 年省财政农业科技发展专项资金预算指标的通知，下达省供销社 2016 年省财政农业科技发展专项资金预算指标 300 万元，专项用于农机装备研发创新计划项目实施。山东天鹅棉业机械股份有限公司作为“三行自走式棉花收获机”、“MQZT-10C 提净式籽棉清理机”、“FPJ-28 智能精量配肥机”项目的承担单位，获得上述专项资金的使用权。

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		66,464,889.86	11,506,571.47	54,958,318.39	
合计		66,464,889.86	11,506,571.47	54,958,318.39	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
济南市天桥区小清河综合整治工程拆迁补偿款		40,464,889.86	958,691.28	1,917,382.53	37,588,816.05	与资产相关
产业振兴及技术改造项目补助资金		19,000,000.00	600,709.69	1,029,787.97	17,369,502.34	与资产相关
农业机械化服务项目		7,000,000.00	5,250,000.00	1,750,000.00		- 与收益相关
合计		66,464,889.86	6,809,400.97	4,697,170.50	54,958,318.39	/

其他说明：

适用 不适用

其他变动为预计一年内结转利润表的政府补助。

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	70,000,000.00	23,340,000.00				23,340,000.00	93,340,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	70,064,055.62	148,644,059.46		218,708,115.08
其他资本公积	2,067,008.67			2,067,008.67
合计	72,131,064.29	148,644,059.46		220,775,123.75

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入	减：所得税	税后归属于母公司	税后归属	

			其他综合收益 当期转入损益	费用		于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	183,392.41	459,812.59			459,812.59		643,205.00
其他综合收益合计	183,392.41	459,812.59			459,812.59		643,205.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	9,266,547.87	1,968,960.62	298,933.00	10,936,575.49
合计	9,266,547.87	1,968,960.62	298,933.00	10,936,575.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	35,786,225.73	2,831,281.05		38,617,506.78
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				

合计	35,786,225.73	2,831,281.05		38,617,506.78
----	---------------	--------------	--	---------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	318,495,421.39	278,571,321.08
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	318,495,421.39	278,571,321.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,140,796.38	39,924,100.31
减：提取法定盈余公积	2,831,281.05	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	343,804,936.72	318,495,421.39

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	192,362,689.34	120,257,283.12	360,886,436.51	215,898,100.99
其他业务	59,166,814.06	37,313,568.86	17,708,034.22	16,935,486.74
合计	251,529,503.40	157,570,851.98	378,594,470.73	232,833,587.73

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	494,812.02	798,989.32
城市维护建设税	899,782.53	1,773,987.10
教育费附加	385,621.02	760,279.95
资源税		
房产税	1,761,614.72	
土地使用税	1,356,997.10	

车船使用税	12,000.00	
印花税	49,085.00	
地方教育费附加	257,080.70	506,853.26
其他	125,980.15	251,860.09
合计	5,342,973.24	4,091,969.72

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运杂费	6,017,723.51	7,982,664.24
业务费	6,781,044.86	7,510,685.23
业务招待费	1,425,697.95	1,389,644.57
差旅费	1,295,197.60	915,422.27
职工薪酬	8,602,416.26	7,111,202.25
广告宣传费	227,001.06	338,616.22
其他	710,582.43	762,312.92
合计	25,059,663.67	26,010,547.70

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	7,542,576.04	7,673,287.34
业务招待费	264,448.21	261,894.83
差旅费	1,122,546.41	1,304,130.95
职工薪酬	24,043,841.19	23,389,233.37
研发费用	17,525,572.47	18,860,023.24
税费	2,604,872.15	5,399,128.21
折旧与摊销	8,851,568.53	7,423,418.38
IPO 中介费用	556,226.39	666,490.56
其他	970,970.62	1,668,021.08
合计	63,482,622.01	66,645,627.96

其他说明：

无

65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,393,547.22	4,991,861.16
利息收入	-453,437.79	-259,151.07
实现的融资收益	-572,576.48	-2,058,138.67

汇兑损益	-49,126.02	-196,608.08
手续费	60,597.34	73,815.87
合计	379,004.27	2,551,779.21

其他说明：

无

66、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,405,284.25	2,169,313.82
二、存货跌价损失	53,633.75	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-1,351,650.50	2,169,313.82

其他说明：

无

67、公允价值变动收益

适用 不适用

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	22,592,810.00	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品利息收入	325,643.84	

合计	22,918,453.84
----	---------------

其他说明：

无

69、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	264,967.81		264,967.81
其中：固定资产处置利得	264,967.81		264,967.81
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	9,082,180.97	3,748,500.00	9,082,180.97
其他	577,596.07	740,486.25	577,596.07
合计	9,924,744.85	4,488,986.25	9,924,744.85

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
专利资助	8,000.00	4,000.00	与收益相关
采棉机专利资助		4,500.00	与收益相关
2014 年度工业发展专项资金		980,000.00	与收益相关
2014 年第四批工业发展专项资金		2,000,000.00	与收益相关
国家科技支撑计划课题研究任务合约		180,000.00	与收益相关
2015 年度师市科技专项经费		80,000.00	与收益相关
2015 年度兵团科技发展专项资金		400,000.00	与收益相关
济南市天桥区 2014 科学技术发展计划项目		100,000.00	与收益相关
2016 年度师市科技计划和重大科技专项计划	80,000.00		与收益相关
2016 年兵团科技发展专项资金	300,000.00		与收益相关
2015 年中小企业国际市场开拓项目	69,900.00		与收益相关
2011 年-2014 年度"双五千"招收安置人员生活费等补助资金	164,880.00		与收益相关
中共天桥区委天桥区区域发展专项企业上市资金奖励	1,000,000.00		与收益相关
2015 年 MY-126C 锯齿压花机的研发及产业化	150,000.00		与收益相关
2016 年 OCDS 最佳的涂层和采棉机设计	500,000.00		与收益相关

递延收益转入	1,559,400.97		与资产相关
递延收益转入	5,250,000.00		与收益相关
合计	9,082,180.97	3,748,500.00	/

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	61,245.35	58,577.60	61,245.35
其中：固定资产处置损失	61,245.35	58,577.60	61,245.35
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		100,000.00	
其他	20,000.00	154,603.20	20,000.00
合计	81,245.35	313,180.80	81,245.35

其他说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,314,924.92	8,042,271.85
递延所得税费用	381,040.51	502,036.35
合计	5,695,965.43	8,544,308.20

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	33,807,992.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,880,136.51
子公司适用不同税率的影响	219,720.58
调整以前期间所得税的影响	-104,659.10
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	560,023.27
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	140,744.17
所得税费用	5,695,965.43

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“七、57 其他综合收益内容”。

73、现金流量表项目**(1)、收到的其他与经营活动有关的现金：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	12,272,780.00	3,748,500.00
利息收入中的现金收入	453,437.79	259,151.07
收到的往来款	5,616,622.83	12,647,611.88
其他		758.13
合计	18,342,840.62	16,656,021.08

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2)、支付的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用与管理费用中的现金支出	22,406,119.74	9,489,653.94
营业外支出中的现金支出		100,036.97
银行手续费	60,597.34	73,815.87
支付的往来款	4,124,567.88	24,141,363.16
合计	26,591,284.96	33,804,869.94

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3)、收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4)、支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5)、收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金费用	12,642,140.54	
合计	12,642,140.54	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金费用	12,142,140.54	
合计	12,142,140.54	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	28,112,026.64	39,923,141.84
加：资产减值准备	-1,351,650.50	2,169,313.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,141,075.31	16,107,598.70
无形资产摊销	1,954,477.64	1,918,221.10
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-13,460,054.56	58,577.60
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）		
财务费用（收益以“-”号填列）	820,970.74	2,933,722.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-22,918,453.84	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	381,040.51	502,036.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,701,556.51	84,129,772.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	82,063,062.73	-33,356,990.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-52,945,629.63	-85,792,479.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	32,095,308.53	28,592,914.14
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	137,885,461.63	82,521,698.67
减：现金的期初余额	82,521,698.67	70,199,684.95
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	55,363,762.96	12,322,013.72

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	137,885,461.63	82,521,698.67
其中：库存现金	15,044.06	23,135.59
可随时用于支付的银行存款	137,870,417.57	82,498,563.08
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	137,885,461.63	82,521,698.67
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	232,750.00	涉外保函保证金
应收票据		
存货		
固定资产	24,095,492.48	对外诉讼对应冻结资产
无形资产		
合计	24,328,242.48	/

其他说明：

无

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额

货币资金			
其中：美元	88,049.57	6.9370	610,799.87
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	202,101.79	6.9370	1,401,980.12
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
其他应收款			
其中：美元	1,340.00	6.9370	9,295.58
应付账款			
其中：美元	12.00	6.9370	83.24
人民币			
人民币			

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

山东天鹅美国有限公司（Shandong Swan USA, Inc.）注册地和实际经营地均为美国阿拉巴马州蒙哥马利市，本公司选定境外经营的记账本位币，考虑到下列因素：（一）该货币主要影响商品和劳务的销售价格，通常以该货币进行商品和劳务的计价和结算；（二）该货币主要影响商品和劳务所需人工、材料和其他费用，通常以该货币进行上述费用的计价和结算；（三）融资活动获得的货币以及保存从经营活动中收取款项所使用的货币。故选择美元作为该子公司的记账本位币。

78、套期

适用 不适用

79、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

九、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

√适用 □不适用

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	
山东天鹅物业管理有限公司	济南市	济南市历山路 157 号	物业出租	100		设立
新疆天鹅棉业机械有限责任公司	五家渠市	五家渠市军垦南路	生产	51		设立
新疆天鹅现代农业机械装备有限公司	五家渠市	五家渠北工业园区	生产	100		设立
山东天鹅美国有限公司 (Shandong Swan USA, Inc.)	蒙哥马利市	美国阿拉巴马州蒙哥马利市	生产	100		设立
阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司	阿拉尔市	新疆阿拉尔市 3 号工业园区内台州大道北侧白云路西侧	销售	80		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆天鹅棉业机械有限责任公司	49%	-25,632.91		1,464,856.34
阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司	20%	-3,136.83		141.95

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额					期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天鹅棉业机械有限责任公司	1,327,340.55	1,738,006.61	3,065,347.16	75,844.42		75,844.42	1,254,046.94	1,844,731.49	3,098,778.43	56,963.62		56,963.62
阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司	2,103,494.45	92,247.67	2,195,742.12	2,195,032.39		2,195,032.39	1,651,376.77	8,013.87	1,659,390.64	1,642,996.76		1,642,996.76

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆天鹅棉业机械有限责任公司	325,079.04	-52,312.07	-52,312.07	50,111.76	278,000.00	-8,647.44	-8,647.44	147,512.18
阿拉尔市银海天鹅棉机设备销售有限责任公司	2,303,178.65	-15,684.15	-15,684.15	-38,233.73	1,484,159.95	16,393.88	16,393.88	126,770.52

其他说明:

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七。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。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。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风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，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) 市场风险

1) 汇率风险

本公司承受汇率风险主要与美元有关，除本公司的1个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2016年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
货币资金-美元	88,049.57	196,526.72
应收账款-美元	202,101.79	138,109.00
其它应收款-美元	1,340.00	6,700.00
应付账款-美元	12.00	1,227.66

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

2) 利率风险

本公司本期无借款，不产生利率风险。

3) 价格风险

本公司以市场价格销售产品，因此受到此等价格波动的影响。

(2) 信用风险

于2016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，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它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。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：50,363,375.75元。

(3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	138,118,211.63				138,118,211.63
应收票据	25,853,998.75				25,853,998.75
应收账款	105,211,108.34	60,895,780.53	22,931,877.25	728,426.37	189,767,192.49
其它应收款	2,109,136.21	132,484.27	2,678,874.13	45,035.00	4,965,529.61
金融负债					
应付账款	74,649,657.50	9,714,644.96	7,149,798.32	3,165,173.77	94,679,274.55
其它应付款	4,997,929.80	1,198,561.14	4,000,600.88	883,947.71	11,081,039.53
应付职工薪酬	10,643,329.81				10,643,329.81

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

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

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
山东省供销合作社联合社	山东济南	行业管理	2,325.00	60.87	60.87

本企业的母公司情况的说明

山东省供销合作社联合社直接持有公司 60.87% 的股份，系本公司的控股股东。

本企业最终控制方是山东省供销合作社联合社

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注“九.1.(1)企业集团的构成”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东省供销社集团总公司	母公司的全资子公司
山东省供销合作经济协会	其他
山东省供销资产运营有限公司	母公司的全资子公司
山东供销农业服务股份有限公司	母公司的控股子公司
山东省供销合作社基建储运公司	母公司的全资子公司
山东省再生资源公司	母公司的全资子公司
山东省土产杂品公司	母公司的全资子公司
山东省棉麻有限公司	母公司的控股子公司
山东省天元纤维有限公司	母公司的全资子公司
山东省供销社粮油饲料公司	母公司的全资子公司
山东省供销合作社联合社饮食服务公司	母公司的全资子公司
山东省供销社工业品公司	母公司的全资子公司
山东省供销社集团综合贸易公司	母公司的全资子公司
山东省果品公司	母公司的全资子公司

山东省日杂蜂产品公司	母公司的全资子公司
山东省供销社集团华兴实业公司	母公司的全资子公司
山东鸿鹄农业开发中心	母公司的全资子公司
山东省农业生产资料有限责任公司	其他
山东省供销社对外经济贸易公司	母公司的全资子公司
山东省供销社合作社联合社招待所	母公司的全资子公司
山东省供销社农产品有限公司	母公司的全资子公司
山东省宝福邻购物中心股份有限公司	母公司的控股子公司
山东省鲁棉集团有限公司	母公司的控股子公司
山东省供销社合作社联合社机关服务中心	母公司的全资子公司
山东经贸职业学院	其他
山东省供销社合作社幼儿园	其他
《中国果菜》杂志社	其他
庆云鸿鹄农业开发有限公司	母公司的全资子公司
山东菏泽鸿鹄棉花有限公司	母公司的全资子公司
山东供销资本投资有限公司	母公司的全资子公司
山东供销融资担保股份有限公司	其他
山东供销综合服务平台有限公司	母公司的全资子公司
山东供销京东农贸发展有限公司	母公司的控股子公司
巴州美华棉业有限责任公司	母公司的控股子公司
新疆古月杨股权投资合伙企业（有限合伙）	参股股东
中棉工业有限公司	其他
新疆银丰现代农业装备股份有限公司	其他
新纪元农业发展有限公司（New Epoch Agricultural Development co.Ltd）	母公司的控股子公司

其他说明

注 1：山东鸿鹄农业开发中心原名山东棉花机械公司。

注 2：巴州美华棉业有限责任公司于 2014 年 9 月起由山东省棉麻有限公司实质控制

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
图木舒克市天鹅棉机有限责任公司	销售商品		2,655,050.47
巴州美华棉业有限责任公司	销售商品		9,026,548.66
山东鸿鹄农业开发中心	销售房屋	27,958,644.96	
合计		27,958,644.96	11,681,599.13

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东供销融资担保股份有限公司	房产	386,951.36	256,495.68
山东供销综合服务平台有限公司	房产	238,853.28	525,468.69
山东鸿鹄农业开发中心	房产	744,684.39	
山东供销京东农贸发展股份有限公司	房产	798,775.87	
山东省供销社农产品有限公司	房产	364,277.53	
合计		2,533,542.43	781,964.37

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东鸿鹄农业开发中心	房产	1,801,801.80	
合计		1,801,801.80	

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

本公司在2014年9月份将位于济南市历下区历山路157号山东行业协会大楼14层1402室、1403-1408室、1409室、1410-1411室的房产出售给山东鸿鹄农业开发中心，该房产于

2012 年 12 月份开始使用，原值 13,863,221.88 元，累计折旧 4,110,243.57 元，账面净值 9,752,978.31 元，处置收到价款 29,356,531.50 元。缴纳各项税金 4,050,556.66 元。

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东鸿鹄农业开发中心	销售房屋	27,958,644.96	
合计		27,958,644.96	

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,468,633.23	3,597,538.79

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	图木舒克市天鹅棉机有限责任公司			6,846,486.95	464,562.61
应收账款	巴州美华棉业有限责任公司	8,160,000.00	816,000.00	8,160,000.00	408,000.00
应收账款	山东供销综合服务平台有限公司	140,216.91	7,010.85		
应收账款	山东供销京东农贸发展有限公司	60,179.09	3,008.95		

(2). 应付项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况适用 不适用**4、股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**5、其他**适用 不适用**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**适用 不适用**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用

详见本附注“七、5 应收账款”相关内容。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：适用 不适用**3、其他**适用 不适用**十五、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**适用 不适用**2、利润分配情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	8,493,940.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回适用 不适用**4、其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**十六、其他重要事项****1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明:

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		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	2,106,885.30	1.12			2,106,885.30	1,617,484.00	0.68			1,617,484.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	181,053,195.49	96.12	19,247,441.35	10.63	161,805,754.14	234,413,225.21	99.13	23,075,508.04	9.84	211,337,717.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,203,700.30	2.76	3,665,200.30	70.43	1,538,500.00	433,700.30	0.19	433,700.30	100.00	
合计	188,363,781.09	/	22,912,641.65	/	165,451,139.44	236,464,409.51	/	23,509,208.34	/	212,955,201.17

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	101,860,381.64	5,093,019.08	5.00
1 至 2 年	58,792,770.53	5,879,277.05	10.00
2 至 3 年	13,543,232.73	4,062,969.82	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	4,518,504.89	2,259,252.45	50.00
4 至 5 年	1,926,913.73	1,541,530.98	80.00
5 年以上	411,391.97	411,391.97	100.00
合计	181,053,195.49	19,247,441.35	-

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 484,485.74 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	112,080.95

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 50,028,957.75 元，占应收账款期末余额合计数的比例 26.56%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 3,532,852.83 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		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	25,342,576.99	83.97	-	-	25,342,576.99	23,060,838.80	78.24			23,060,838.80
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,664,727.73	15.46	2,196,103.17	47.08	2,468,624.56	6,294,997.04	21.36	1,558,347.13	24.76	4,736,649.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	173,230.20	0.57	-	-	173,230.20	116,901.41	0.40			116,901.41
合计	30,180,534.92	/	2,196,103.17	/	27,984,431.75	29,472,737.25	/	1,558,347.13	/	27,914,390.12

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	1,854,912.23	92,745.62	5.00
1 至 2 年	132,484.27	13,248.43	10.00
2 至 3 年	108,240.00	32,472.00	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	22,076.23	11,038.12	50.00
4 至 5 年	2,502,080.00	2,001,664.00	80.00
5 年以上	44,935.00	44,935.00	100.00
合计	4,664,727.73	2,196,103.17	—

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 637,756.04 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	568,885.00	2,208,005.92
单位往来款	28,279,976.29	24,767,600.33
个人往来款	1,158,443.43	2,380,229.59
待抵扣税额	173,230.20	116,901.41
合计	30,180,534.92	29,472,737.25

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
新疆天鹅现代农业机械装备有限公司	往来款	25,342,576.99	2 年以内	83.97	
新疆圳洋置业投资有限公司阿克苏分公司	预缴房款	2,435,000.00	4-5 年	8.07	1,948,000.00
郭华	备用金	220,530.00	1 年以内	0.73	11,026.50
待抵扣税额	待抵扣税额	173,230.20	1 年以内	0.57	
山东电力公司济南供电公司	押金	150,000.00	1 年以内	0.50	7,500.00
合计	/	28,321,337.19	/	93.84	1,966,526.50

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	37,151,306.99		37,151,306.99	37,151,306.99		37,151,306.99
对联营、合营企业投资						
合计	37,151,306.99		37,151,306.99	37,151,306.99		37,151,306.99

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东天鹅物业管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		

司						
新疆天鹅棉业机械有限责任公司	2,040,000.00			2,040,000.00		
新疆天鹅现代农业机械装备有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
山东天鹅美国有限公司 (ShandongSwanUSA,Inc.)	15,111,306.99			15,111,306.99		
合计	37,151,306.99			37,151,306.99		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、 营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	190,791,236.83	125,102,352.26	358,082,529.85	223,729,507.15
其他业务	49,113,287.24	32,589,661.71	13,711,064.99	13,827,805.24
合计	239,904,524.07	157,692,013.97	371,793,594.84	237,557,312.39

其他说明：

无

5、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
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		-1,481,291.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
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	22,592,810.00	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品利息收入	325,643.84	
合计	22,918,453.84	-1,481,291.97

6、 其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	203,722.46	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	9,082,180.97	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、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至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	557,596.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,481,047.00	
少数股东权益影响额	-653.33	
合计	8,361,799.17	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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	4.43	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公	3.14	0.23	0.23

司普通股股东的净利润			
------------	--	--	--

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的公司2016年年度报告及会计报表。
备查文件目录	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
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸及网站上公开披露过的所有公司文件及公告原文。

董事长：魏华

董事会批准报送日期：2017年3月29日

修订信息

适用 不适用