

(上接B051版)

项目	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动资产:				
货币资金	2,030,249.09	2,518,680.81	1,280,494.32	917,133.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款及应收账款	176,096.15	154,297.76	-	-
其中: 应收账款	3,134.72	5,586.66	-	-
预付款项	171,960.42	149,693.10	-	-
应收账款	-	-	2,459.40	1,016.68
应收账款	-	-	80,582.45	51,326.27
其他应收款	738,696.26	736,855.90	352,834.77	193,411.85
预收账款	502,461.99	696,656.65	261,967.38	89,693.05
其中: 应收利息	0.00	0.00	-	-
应收股利	0.00	0.00	-	-
应收利息	-	-	187.95	0.00
应收股利	-	-	0.00	0.00
存货	10,022,116.49	9,044,402.53	6,309,356.85	5,059,506.92
划分为持有待售的资产	0.00	0.00	497.78	622.23
一年内到期的非流动资产	2,370.64	2,316.24	1,536.00	920.00
其他流动资产	501,100.21	442,534.28	232,309.09	131,602.39
流动资产合计	13,072,689.81	13,596,746.16	8,522,466.00	6,446,823.77
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	47,069.46	16,167.40	17,689.23
其他权益工具投资	15,254.40	-	-	-
其他非流动金融资产	31,815.46	-	-	-
长期股权投资	30,420.03	23,691.29	32,697.38	50,601.00
长期股权投资	466,672.22	489,885.65	141,143.34	95,260.72
投资性房地产	521,933.33	459,441.89	445,413.46	449,397.46
固定资产	160,088.78	162,584.94	106,952.89	86,519.60
在建工程	112,796.61	108,448.78	12,743.18	26,402.33
无形资产	-	-	2.08	1.92
长期待摊费用	-	-	0.00	0.00
无形资产	52,830.93	50,896.86	21,620.81	19,404.42
开发支出	5,612.42	4,962.48	3,589.48	4,115.26
商誉	18,396.83	18,396.83	16,470.46	9,834.27
长期待摊费用	4,303.75	3,768.27	2,685.50	1,637.95
递延所得税资产	120,630.93	124,760.38	202,524.74	127,257.01
其他非流动资产	289,325.99	325,148.07	249,013.78	290,862.45
非流动资产合计	1,540,782.98	1,492,321.80	1,002,008.72	890,637.19
资产总计	15,512,872.80	15,089,067.96	9,524,473.71	7,336,470.97
流动负债:				
短期借款	838,075.00	832,174.00	341,491.00	374,346.32
应付票据及应付账款	638,042.33	744,555.35	-	-
应付票据	-	-	40,139.21	33,482.27
应付账款	-	-	563,576.00	526,571.29
预收账款	5,637,320.90	5,099,549.47	3,141,420.41	2,018,089.65
应付职工薪酬	19,704.43	40,509.94	30,823.88	18,085.15
应付账款	289,325.99	325,148.07	249,013.78	290,862.45
其他应付款	385,403.31	709,073.28	350,773.30	288,526.55
其中: 应付利息	60,750.44	59,010.36	-	-
应付股利	10,188.88	0.00	-	-
应付利息	-	-	26,888.92	26,772.20
应付股利	-	-	4,717.61	0.00
一年内到期的非流动负债	764,691.42	616,001.42	447,892.28	461,148.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	8,549,643.29	8,347,421.33	5,196,938.28	3,947,096.35
非流动负债:				
长期借款	2,254,251.91	2,244,819.89	1,439,497.49	1,009,910.82
应付债券	1,756,418.02	1,608,243.99	794,589.36	793,460.20
长期应付款	5,399.25	1,553.25	1,760.00	3,200.00
应付债券	792.39	792.39	1,897.68	-
递延收益	2,568.14	2,568.14	3,000.67	2,503.71
递延所得税负债	176,806.18	173,052.00	163,623.94	147,346.88
其他非流动负债	0.00	0.00	20,000.00	30,100.00
非流动负债合计	4,199,234.90	4,031,328.77	2,452,703.79	1,989,417.11
负债合计	12,748,878.18	12,378,750.10	7,619,642.07	5,936,422.94
所有者权益:				
实收资本(股本)	289,410.80	289,410.80	213,231.97	213,231.91
其他权益工具	396,167.92	396,167.92	455,300.00	78,000.00
其中:永续债	396,167.92	396,167.92	455,300.00	78,000.00
资本公积	63,954.93	65,077.13	139,662.23	160,743.08
减:库存股	0.00	5,605.29	6,199.66	7,930.62
其他综合收益	56,151.08	54,806.93	50,027.01	51,090.86
盈余公积	68,503.96	68,503.96	33,165.55	28,563.70
未分配利润	740,634.79	698,567.16	569,489.60	474,177.76
归属于母公司所有者权益合计	1,623,623.50	1,575,926.53	1,454,676.00	997,146.84
少数股东权益	1,140,717.12	1,133,389.23	490,166.84	463,331.18
所有者权益合计	2,763,994.61	2,709,315.76	1,904,842.18	1,460,488.02
负债和所有者权益总计	15,512,872.80	15,089,067.96	9,524,473.71	7,336,470.97

## 2.公司最近三年及一期合并利润表

单位:万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	576,710.19	3,082,064.09	2,456,303.46	2,132,881.24
其中:营业收入	576,710.19	3,082,064.09	2,456,303.46	2,132,881.24
二、营业总成本	506,201.52	2,723,761.41	2,291,562.30	1,904,768.89
其中:营业成本	409,142.65	2,226,780.38	1,840,556.36	1,600,217.49
税金及附加	24,874.89	13,383.67	158,768.06	158,386.11
销售费用	33,964.15	160,268.76	124,481.13	93,883.19
管理费用	27,915.28	120,007.75	96,879.80	75,105.24
研发费用	1,359.63	7,015.62	-	-
财务费用	8,629.62	86,119.69	41,648.88	33,621.12
资产减值损失	412.10	18,192.53	21,889.10	39,696.76
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	562.06	-12,547.42	-5,038.48	-4,814.47
投资收益(损失以“-”号填列)	-1,617.20	6,267.82	13,520.85	12,835.31
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-2,016.85	2,052.26	96.27	4,363.31
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1.30	-32.64	0.29	-176.21
汇兑收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00
其他收益	886.02	2,917.13	1,489.94	0.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	70,260.25	356,887.57	181,847.13	146,922.98
加:营业外收入	1,564.77	6,761.47	4,712.41	4,209.96
减:营业外支出	719.25	25,910.23	9,262.31	4,447.57
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	71,105.76	337,738.81	177,297.23	146,725.36
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	16,864.24	88,133.90	52,286.06	57,794.28
六、每股收益(净亏损以“-”号填列)	54,249.03	249,694.92	125,001.37	88,980.85

## 3.公司最近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,098,943.06	5,120,124.68	3,591,502.76	2,449,983.85
收到其他与经营活动有关的现金	144,508.00	200,777.25	136,496.24	46,501.33
经营活动现金流入小计	1,243,451.06	5,320,901.93	3,727,999.00	2,496,485.18
购买商品、接受劳务支付的现金	998,888.68	3,983,414.80	1,996,979.51	1,047,511.69
支付给职工以及为职工支付的现金	99,492.61	267,389.52	173,699.23	128,220.63
支付的各项税费	145,243.14	451,263.87	379,556.62	293,061.26
支付其他与经营活动有关的现金	288,217.27	579,694.33	452,536.19	296,893.29
经营活动现金流出小计	1,531,782.10	5,290,653.52	2,971,720.55	2,764,506.86
经营活动产生的现金流量净额	-288,331.04	46,186.41	756,278.95	-268,021.69
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	901.18	91,219.24	41,277.36	23,426.92
取得投资收益收到的现金	390.99	1,776.43	3,506.64	389.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	24.92	2.55	1,051.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	12.01	12,874.42	1,156.62
收到其他与投资活动有关的现金	2,834.64	8,212.12	5,747.97	2,564.41
投资活动现金流入小计	4,136.81	101,244.62	63,407.94	28,989.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,988.70	30,752.77	16,913.25	8,796.17
投资支付的现金	12,597.98	475,989.94	76,038.40	114,418.64
支付其他与投资活动有关的现金	21,133.12	89,678.85	466,496.64	68,164.29
支付其他与投资活动有关的现金	20,000.00	505,945.55	458,042.54	49,638.15
投资活动现金流出小计	269,699.80	1,312,346.13	1,016,490.84	241,019.25
投资活动产生的现金流量净额	-265,562.99	-1,001,100.51	-952,992.90	-212,430.58
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	15,854.50	604,520.05	213,900.97	264,891.29
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,854.50	604,520.05	213,900.97	264,891.29
发行债券收到的现金	881,189.00	3,646,889.50	2,092,513.05	1,496,400.92
取得借款收到的现金	208,177.27	986,283.33	300,000.00	796,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	119,962.27	277,149.35	146,179.13	34,000.00
筹资活动现金流入小计	1,125,173.04	5,408,942.93	2,752,693.95	2,561,492.21
偿还债务支付的现金	713,108.98	2,609,391.31	1,596,393.27	1,383,913.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,835.69	322,145.15	241,840.50	210,189.51
支付其他与筹资活动有关的现金	161,643.76	422,684.65	446,200.61	171,734.81
筹资活动现金流出小计	971,648.33	3,354,221.11	2,284,524.37	1,756,838.89
筹资活动产生的现金流量净额	122,527.70	2,136,621.82	438,972.88	825,663.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	-150.25	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-222,247.22	1,181,267.36	241,697.93	244,414.86
期初现金及现金等价物余额	2,322,485.23	1,140,209.66	889,581.63	558,187.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,990,138.00	2,322,485.23	1,140,209.66	802,581.63

## (三)公司最近三年及一期主要财务指标

指标	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	1.63	1.63	1.64	1.63
速动比率	0.46	0.56	0.43	0.35
资产负债率	82.18%	82.04%	80.00%	80.00%
每股净资产(元)	4.11	3.96	4.69	4.30
每股收益(元)	54.249	249.695	125.001	88.981
应收账款周转率(次)	3.60	26.88	26.98	47.95
存货周转率(次)	0.04	0.29	0.22	0.38
每股经营活动现金流量净额(元)	-0.97	0.15	1.54	-1.26
每股净现金流量(元)	-1.11	3.96	1.13	1.61
EBITDA利息保障倍数	0.06	1.34	1.06	0.94

注:上述财务指标的计算方法如下:

- 流动比率=流动资产/流动负债
- 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 资产负债率=总负债/总资产
- 每股净资产=(期末归属于母公司股东权益-其他权益工具)/期末股本总额
- 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出+折旧+摊销)/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- 管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表,对公司资产负债结构、现金流量、盈利能力以及业务发展战略进行了如下分析:

## 1、资产负债分析:

公司最近三年及一期末资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2019年3月31日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	2,030,249.09	14.53	2,518,680.81	18.53	1,280,494.32	15.03	917,131.69	14.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款及应收账款	176,096.15	1.25	154,297.76	1.13	-	-	-	-
其中:应收账款	3,134.72	0.02	5,586.66	0.04	-	-	-	-
预付款项	171,960.42	1.23	148,693.10	1.10	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-	2,459.40	0.03	1,016.68	0.02
其他应收款	-	-	-	-	80,582.45	0.58	51,326.27	0.51
应付账款	738,696.26	5.29	736,855.90	5.42	352,834.77	4.14	193,411.35	2.90
其他应收款	502,461.99	3.60	696,656.65	5.12	261,967.38	3.07	89,693.06	1.39
其中:应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	187.96	0.00	0.00	0.00
应收股利	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	10,022,116.49	71.73	9,044,402.53	66.52	6,309,356.85	74.04	5,069,560.62	78.40
划分为持有待售的资产	0.00	0.00	0.00	0.00	497.78	0.01	623.23	0.01
一年内到期的非流动资产	2,370.64	0.02	2,316.24	0.02	1,536.00	0.02	920.00	0.01
其他流动资产	501,100.21	3.59	442,534.28	3.25	232,360.09	2.73	131,603.20	2.04
可供出售金融资产	13,972,088.81	100.00	15,096,000.00	100.00	5,522,000.00	100.00	6,446,000.00	100.00
其他流动资产合计	-	-	47,069.46	0.35	16,167.40	0.19	17,683.22	0.27
可收回金融资产	15,264.00	0.09	-	-	-	-	-	-
其他非流动资产	21,815.46	2.06	-	-	-	-	-	-
应收利息或款	30,420.03	1.79	23,091.29	1.55	32,697.38	3.26	50,661.00	5.69
应收股利	466,623.53	30.28	489,039.00	32.63	141,148.00	14.00	95,260.72	10.70
长期应收款项	521,923.23	32.07	459,441.89	30.72	455,413.46	44.45	449,807.86	50.50
固定资产	160,078.70	10.32	162,584.04	10.89	106,353.39	10.67	85,516.60	9.71
无形资产	112,706.61	7.23	108,448.72	7.27	12,743.13	1.27	28,402.33	3.19
固定资产清理	-	-	-	-	2.08	0.00	1.92	0.00
工程物资	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	52,639.23	3.43	50,896.38	3.41	21,620.81	2.16	19,450.42	2.18
开发支出	5,612.42	0.36	4,962.48	0.33	5,589.48	0.36	4,415.26	0.48
商誉	18,366.19	1.19	18,366.19	1.23	16,470.45	1.64	9,837.96	1.10
长期待摊费用	4,393.75	0.29	3,789.23	0.25	2,685.50	0.27	1,634.76	0.18
递延所得税资产	120,638.41	7.93	124,760.38	8.32	209,124.74	20.21	127,267.31	14.29
其他非流动资产	-	-	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	1,540,752.38	100.00	1,492,321.80	100.00	1,002,000.00	100.00	880,637.31	100.00
资产合计	15,512,070.00	100.00	15,098,000.00	100.00	9,524,000.00	100.00	7,336,000.00	100.00