

(上接A30版)

截至2016年末、2017年末、2018年末和报告期2019年3月末，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款及应收款项、预付账款、其他应收款及存货构成。上述各项货币占流动资产的比重分别为98.29%、96.77%、97.47%和97.67%。

2.非流动资产的分析

2016-2019年及2019年3月末，发行人非流动资产中各项金额及占比情况见下表：

单位:万元、%

项目|2019年3月末|2018年末|2017年末|2016年末

金额|占比|金额|占比|金额|占比|金额|占比

可供出售金融资产|8,467.09|0.23|8,061.62|0.22|8,686.92|0.19|6,376.97|0.20

长期股权投资|9,024.04|0.03|9,494.04|0.03|9,962.98|0.03|9,976.01|0.03

投资性房地产|185.50|0.00|185.50|0.00|185.50|0.00|185.50|0.00

固定资产|302.85|5.00|302.85|5.00|485.16|6.00|433.85|5.00

无形资产|2,056.79|5.63|2,075.00|5.66|2,083.00|5.67|2,073.00|5.61

在建工程|126.00|3.71|121.00|3.71|120.00|3.26|121.00|3.71

长期待摊费用|371.07|3.47|447.10|3.31|442.10|3.24|406.01|2.78

无形资产|902.33|27.28|1,003.23|27.28|999.23|27.26|794.23|24.57

商誉|257.70|0.06|260.71|0.06|249.00|0.06|238.00|0.06

长期股权投资|6,178.79|0.06|6,238.00|0.06|6,370.00|0.06|6,136.00|0.06

递延所得税资产|8,905.16|0.00|8,620.00|0.00|8,670.00|0.00|8,529.00|0.00

非流动资产合计|3,638.10|100.00|3,668.10|100.00|3,663.00|100.00|3,528.00|100.00

报告期公司非流动资产主要为投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产和商誉。

(二)负债结构分析

最近三年及一期，发行人负债总额及构成情况如下：

发行人负债总额及构成情况

单位:万元、%

项目|2019年3月末|2018年末|2017年末|2016年末

金额|占比|金额|占比|金额|占比|金额|占比

流动负债|1,484.01|40.68|1,498.42|40.92|1,545.00|38.81|1,499.00|40.69

长期借款|650.82|49.08|392.93|49.42|881.09|25.30|262.00|40.44

非流动负债|1,589.00|50.32|1,619.00|50.40|1,640.00|45.83|1,633.00|50.31

总负债|3,069.01|100.00|3,000.00|100.00|3,008.00|100.00|3,071.00|100.00

发行人近年来负债规模持续上升，近几年负债规模的快速增长与公司生产规模的扩大和公司近年来负债规模有所波动，为调整直接融资和间接融资比例，逐步改善公司负债结构，扩展融资渠道。

1.流动负债分析

发行人流动负债项目情况

单位:万元、%

项目|2019年3月末|2018年末|2017年末|2016年末

金额|占比|金额|占比|金额|占比|金额|占比

流动负债|1,484.01|40.68|1,498.42|40.92|1,545.00|38.81|1,499.00|40.69

长期借款|650.82|49.08|392.93|49.42|881.09|25.30|262.00|40.44

应付账款及应付票据|4,760.11|3.34|4,741.00|3.41|4,910.24|2.47|4,710.00|2.55

预付款项|3,200.00|2.37|3,174.00|2.35|3,194.00|2.44|3,100.00|2.45

应付职工薪酬|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

应付利息|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

应付股利|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

一年内到期的非流动负债|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76

其他应付款|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

一年内到期的非流动负债|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76

流动负债总额|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00

发行人近年来流动负债总额波动情况如下：

发行人流动负债总额

单位:万元、%

项目|2019年3月末|2018年末|2017年末|2016年末

金额|占比|金额|占比|金额|占比|金额|占比

流动负债|1,484.01|40.68|1,498.42|40.92|1,545.00|38.81|1,499.00|40.69

长期借款|650.82|49.08|392.93|49.42|881.09|25.30|262.00|40.44

应付账款及应付票据|4,760.11|3.34|4,741.00|3.41|4,910.24|2.47|4,710.00|2.55

预付款项|3,200.00|2.37|3,174.00|2.35|3,194.00|2.44|3,100.00|2.45

应付职工薪酬|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

应付利息|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

应付股利|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

一年内到期的非流动负债|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76

其他应付款|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

一年内到期的非流动负债|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76

流动负债总额|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00

发行人近年来流动负债总额波动情况如下：

发行人流动负债总额

单位:万元、%

项目|2019年3月末|2018年末|2017年末|2016年末

金额|占比|金额|占比|金额|占比|金额|占比

流动负债|1,484.01|40.68|1,498.42|40.92|1,545.00|38.81|1,499.00|40.69

长期借款|650.82|49.08|392.93|49.42|881.09|25.30|262.00|40.44

应付账款及应付票据|4,760.11|3.34|4,741.00|3.41|4,910.24|2.47|4,710.00|2.55

预付款项|3,200.00|2.37|3,174.00|2.35|3,194.00|2.44|3,100.00|2.45

应付职工薪酬|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

应付利息|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

应付股利|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

一年内到期的非流动负债|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76

其他应付款|6,056.00|4.37|6,444.00|4.37|6,291.00|3.59|6,031.00|4.00

一年内到期的非流动负债|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76|1,086.00|0.76

流动负债总额|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00|10,626.00|75.00

发行人近年来流动负债总额波动情况如下：

发行人流动负债总额

单位:万元、%

(上接A30版)

报告期内

2016-2018年及2019年1-3月，公司营业收入分别为7,659.15、8,144.74、8,517.41和8,576.67万元，营业收入的年复合增长率为10.21%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司营业利润分别为1,067.00、1,256.00、1,367.00和1,367.00万元，营业利润的年复合增长率为13.44%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司净利润分别为1,067.00、1,256.00、1,367.00和1,367.00万元，净利润的年复合增长率为13.44%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,036.00、1,236.00、1,346.00和1,346.00万元，经营活动产生的现金流量净额的年复合增长率为13.44%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,036.00、-1,236.00、-1,346.00和-1,346.00万元，投资活动产生的现金流量净额的年复合增长率为-13.44%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,000.00、1,200.00、1,310.00和1,310.00万元，筹资活动产生的现金流量净额的年复合增长率为10.00%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司现金及现金等价物净增加额分别为306.00、396.00、416.00和416.00万元，现金及现金等价物净增加额的年复合增长率为3.33%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额占营业收入的比重分别为13.44%、15.21%、15.31%和15.31%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额占营业收入的比重分别为-12.50%、-12.50%、-12.50%和-12.50%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司筹资活动产生的现金流量净额占营业收入的比重分别为12.14%、12.14%、12.14%和12.14%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司现金及现金等价物净增加额占营业收入的比重分别为3.00%、3.00%、3.00%和3.00%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额占现金及现金等价物的比重分别为100.00%、100.00%、100.00%和100.00%。

2016-2018年及2019年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额占现金及现金等价物的比重分别为-10