（上接B288版）

2.合并利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	920,099,281.43	1,285,380,508.33	1,209,947,066.15	1,084,079,655.94
其中：营业收入	920,099,281.43	1,285,380,508.33	1,209,947,066.15	1,084,079,655.94
二、营业总成本	863,447,879.40	1,175,206,233.03	1,058,204,613.97	1,023,576,179.29
其中：营业成本	739,893,144.64	1,020,881,577.07	918,435,597.90	880,746,581.91
税金及附加	5,965,991.33	10,898,345.50	8,858,597.94	8,009,792.07
销售费用	40,481,503.39	48,567,529.27	44,745,470.65	45,131,859.35
管理费用	37,418,325.87	49,082,014.22	46,831,297.20	43,735,975.20
研发费用	33,990,329.09	38,023,264.20	29,321,933.52	25,419,646.94
财务费用	5,698,585.08	6,622,465.80	-1,116,496.06	-831,011.77
其中：利息费用	6,218,311.02	6,275,982.81	1,193,299.75	3,118,980.30
利息收入	1,301,752.10	1,692,304.61	2,624,399.70	6,446,608.50
加：其他收益	24,646,171.28	18,920,826.06	12,062,244.47	-
投资收益（损失以-号填列）	13,009,431.68	25,887,585.45	20,327,300.77	-4,592,464.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,009,431.68	25,887,585.45	10,146,008.41	-4,592,464.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,789,657.08	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-294,524.19	-1,130,036.97	-11,128,211.92	-21,363,335.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	201,586.16	835,756.18	-18,391.27	320,594.70
三、营业利润（亏损以-号填列）	96,003,724.04	155,819,441.99	184,113,606.15	56,231,607.33
加：营业外收入	719,812.66	2,084,415.46	992,159.20	18,632,522.03
减：营业外支出	1,211,702.28	1,787,951.51	204,157.14	5,827,851.02
四、利润总额（亏损总额以-号填列）	95,511,834.42	156,115,905.94	184,901,608.21	69,036,278.34
减：所得税费用	10,573,578.22	19,103,924.70	17,663,450.70	16,262,746.80
五、净利润（净亏损以-号填列）	84,938,256.20	137,011,981.24	167,238,157.51	52,773,531.54
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润	84,938,256.20	137,011,981.24	167,938,577.77	50,221,857.51
2. 终止经营净利润	-	-	-700,420.26	2,551,674.03
（二）按所有权归属分类				
1. 少数股东损益	-3,184,525.01	-4,329,996.53	3,056,991.27	4,099,996.69
2. 归属于母公司股东的净利润	88,122,781.21	141,341,976.77	164,181,166.24	48,673,534.85
六、其他综合收益的税后净额	-14,601.18	61,689.72	-94,072.64	91,650.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,601.18	61,689.72	-94,072.64	91,650.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-14,601.18	61,689.72	-94,072.64	91,650.00
其中：外币财务报表折算差额	-14,601.18	61,689.72	-94,072.64	91,650.00
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	84,923,655.02	137,073,670.96	167,144,084.87	52,865,181.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	88,108,180.03	141,403,666.49	164,087,093.60	48,765,184.85
归属于少数股东的综合收益总额	-3,184,525.01	-4,329,996.53	3,056,991.27	4,099,996.69
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.24	0.39	0.48	0.18
（二）稀释每股收益（元/股）	0.24	0.39	0.48	0.18

3.合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9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	849,960,843.87	1,162,310,109.97	878,528,063.52	753,093,553.39
收到的税费返还	6,362,375.56	10,968,920.86	8,103,850.80	14,699,304.55
收到其他与经营活动有关的现金	35,649,607.13	12,821,103.27	8,099,000.32	7,629,553.19
经营活动现金流入小计	891,972,826.56	1,186,100,134.10	894,730,914.64	775,422,411.13
购买商品、接受劳务支付的现金	544,261,103.77	706,490,294.70	500,300,028.78	382,391,904.82
支付给职工以及为职工支付的现金	108,741,667.02	136,585,486.29	117,722,881.12	107,533,617.12
支付的各项税费	57,936,663.15	76,272,602.92	78,074,114.50	79,841,851.62
支付其他与经营活动有关的现金	68,225,297.91	85,851,896.32	74,368,970.85	75,635,799.99
经营活动现金流出小计	779,164,731.85	1,005,200,280.23	770,465,995.25	645,403,173.55
经营活动产生的现金流量净额	112,808,094.71	180,899,853.87	124,264,919.39	130,019,237.58
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益所收到的现金	22,500,000.00	14,400,000.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	715,481.71	4,906,640.97	2,732,172.88	40,764,762.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	200,930,045.94	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,220,000.00	2,500,000.00	18,005,567.35	145,002,257.12
投资活动现金流入小计	32,435,481.71	21,806,640.97	221,667,786.17	185,767,019.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,680,118.91	345,751,820.93	195,929,691.46	80,628,332.72
投资支付的现金	39,615,000.00	113,776,100.00	136,349,999.98	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	18,753,432.99
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	143,295,118.91	459,527,920.93	337,279,691.44	129,381,765.71
投资活动产生的现金流量净额	-110,859,637.20	-437,722,279.96	-115,611,905.27	56,385,254.17
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	325,954,404.99	825,000.00	201,851,063.00	17,310,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	825,000.00	17,310,000.00	-
取得借款收到的现金	184,000,000.00	351,310,000.00	60,000,000.00	209,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,366,872.82	30,600,000.00
筹资活动现金流入小计	509,954,404.99	352,135,000.00	270,217,935.82	256,910,000.00
偿还债务支付的现金	359,000,000.00	96,000,000.00	148,750,000.00	134,221,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,668,577.83	5,804,744.89	54,926,700.04	265,875,019.42
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	56,159,575.43	-
筹资活动现金流出小计	365,668,577.83	101,804,744.89	259,836,275.47	400,096,219.42
筹资活动产生的现金流量净额	144,285,827.16	250,330,255.11	10,381,660.35	-143,186,219.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,601.18	61,689.80	-94,072.64	87,540.00
五、现金及现金等价物净增加额	146,219,683.49	-6,430,481.18	18,940,601.83	43,305,812.33
加：期初现金及现金等价物余额	135,569,933.62	141,705,791.81	122,765,189.98	79,459,377.65
六、期末现金及现金等价物余额	281,789,617.11	135,275,310.63	141,706,791.81	122,765,189.98

（二）母公司资产负债表、利润表及现金流量表

1.母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				
货币资金	269,592,461.80	161,500,092.01	186,331,365.31	100,215,290.81
应收票据	-	14,010,905.60	32,888,015.15	24,032,186.86
应收账款	179,769,408.47	196,327,923.76	206,364,481.89	159,686,097.11
应收款项融资	18,315,417.07	-	-	-
预付款项	5,555,942.20	1,804,830.71	1,650,440.85	1,309,238.72
其他应收款	216,393,465.59	210,384,383.77	100,902,069.94	112,957,264.57
存货	81,728,491.09	94,681,561.61	110,103,311.38	61,196,839.53
其他流动资产	2,003,365.45	4,613,207.54	1,374,021.66	-
流动资产合计	773,358,551.67	683,322,905.00	639,613,706.18	459,396,917.60
非流动资产：				
长期股权投资	754,448,136.67	646,158,704.99	398,758,978.18	399,325,936.28
固定资产	217,829,375.65	128,652,685.41	133,913,823.93	142,740,564.74
在建工程	29,924,543.46	199,999.99	6,892,756.93	332,500.00
无形资产	91,796,924.54	94,187,341.28	97,381,820.01	100,270,638.68
长期待摊费用	2,570,609.70	3,704,382.36	4,656,618.56	5,027,825.88
递延所得税资产	1,484,101.69	1,647,448.96	1,717,936.89	1,360,823.51
其他非流动资产	2,081,928.71	5,142,750.61	1,640,004.71	2,182,366.62
非流动资产合计	1,100,135,620.42	879,693,313.60	644,961,939.21	651,240,655.71
资产总计	1,873,494,172.09	1,563,016,218.60	1,284,575,645.39	1,110,637,573.31
流动负债：				
短期借款	-	189,000,000.00	30,000,000.00	114,000,000.00
应付票据	208,470,000.00	199,480,000.00	253,440,000.00	151,800,000.00
应付债款	260,007,194.96	166,167,385.66	130,263,546.53	138,466,842.43
预收款项	2,045,437.76	1,078,641.66	2,300,959.98	2,188,150.81
应付职工薪酬	5,995,308.12	11,528,201.22	13,150,183.50	12,115,965.58
应交税费	449,245.00	22,114,879.75	12,801,330.59	28,262,024.91
其他应付款	9,713,430.96	30,005,459.67	1,040,052.57	54,715,431.52
流动负债合计	486,680,616.80	619,374,567.96	442,996,073.17	501,548,415.25
非流动负债：				
递延收益	11,183,436.82	12,961,022.23	13,283,836.11	8,566,712.50
递延所得税负债	17,489,184.79	18,149,634.01	18,589,933.50	19,176,999.48
非流动负债合计	28,672,621.61	31,110,656.24	31,873,769.61	27,743,711.98
负债合计	515,353,238.41	650,485,224.20	474,869,842.78	529,292,127.23
所有者权益：				
股本	410,830,732.00	360,830,732.00	360,830,732.00	277,697,700.00
资本公积	657,806,333.79	381,851,921.80	397,641,617.44	296,233,586.44
盈余公积	17,462,970.49	17,462,970.49	5,601,482.45	1,219,553.10
未分配利润	272,040,897.40	152,385,363.11	45,631,970.72	6,194,606.54
所有者权益合计	1,358,140,933.68	912,530,994.40	809,705,802.61	581,345,446.08
负债和所有者权益总计	1,873,494,172.09	1,563,016,218.60	1,284,575,645.39	1,110,637,573.31

2.母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	663,360,411.74	981,020,785.75	927,347,571.24	715,838,269.59
减：营业成本	535,544,868.50	805,859,874.05	732,669,308.20	565,743,236.27
税金及附加	1,876,252.64	4,857,498.05	4,458,731.78	3,351,342.25
销售费用	19,078,703.78	24,015,626.22	26,981,527.46	23,668,569.99
管理费用	18,105,961.70	23,369,432.34	26,471,754.17	22,741,442.36
研发费用	23,816,943.08	31,655,362.36	29,321,933.52	25,419,646.94
财务费用	3,918,186.97	4,881,287.76	-2,933,668.82	-3,490,771.53
其中：利息费用	5,541,150.84	6,275,982.81	1,193,299.75	2,043,596.32
利息收入	2,606,980.05	3,547,361.14	4,298,041.42	6,620,894.60
加：其他收益	14,688,085.41	6,296,153.03	2,884,432.22	-
投资收益（损失以-号填列）	51,509,431.68	35,387,585.45	-60,630,691.59	40,407,535.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,009,431.68	25,887,585.45	10,146,008.41	-4,592,464.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,132,371.04	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-43,389.16	469,919.55	-3,330,476.42	-22,306,004.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-127,318.07	55,698.16	-218,209.23	583,240.56
二、营业利润（亏损以-填列）	128,178,675.97	128,591,061.16	49,083,039.91	97,089,575.22
加：营业外收入	341,387.67	1,312,790.07	368,017.26	1,927,628.00
减：营业外支出	478,036.52	1,130,104.10	118,774.86	3,636,296.94
三、利润总额（亏损总额以-号填列）	128,042,027.12	128,773,747.13	49,332,282.31	95,380,906.28
减：所得税费用	8,388,492.83	10,158,866.70	5,512,988.78	10,271,937.34
四、净利润（净亏损以-号填列）	119,655,534.29	118,614,880.43	43,819,293.53	85,108,968.94
持续经营净利润	119,655,534.29	118,614,880.43	43,819,293.53	85,108,968.94
终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	119,655,534.29	118,614,880.43	43,819,293.53	85,108,968.94

3.母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9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	699,977,278.92	1,126,163,059.52	842,975,444.07	573,213,487.66
收到的税费返还	-	185,153.83	-	250,568.72
收到其他与经营活动有关的现金	15,487,551.02	9,408,315.14	6,042,013.97	5,948,740.47
经营活动现金流入小计	715,464,829.94	1,135,756,528.49	849,017,458.04	579,412,796.85
购买商品、接受劳务支付的现金	498,305,597.08	798,625,792.90	609,608,368.93	384,212,501.81
支付给职工以及为职工支付的现金	47,769,963.53	67,455,174.81	62,537,520.60	59,565,814.76
支付的各项税费	32,437,626.06	35,716,796.78	49,195,837.76	24,349,214.95
支付其他与经营活动有关的现金	35,780,752.46	51,610,984.43	51,684,736.12	47,458,768.33
经营活动现金流出小计	614,293,939.13	953,408,748.92	773,026,463.41	515,586,299.85
经营活动产生的现金流量净额	101,170,890.11	182,347,779.57	75,990,994.63	63,826,497.00
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益所收到的现金	61,000,000.00	23,900,000.00	40,493,538.27	9,756,464.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	383,640.84	326,835.26	528,488.45	40,288,255.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	201,333,300.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	77,449,003.45	10,629,474.65	22,752,647.53	163,734,343.97
投资活动现金流入小计	138,832,644.29	34,856,309.91	265,107,971.25	213,779,064.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,544,917.64	11,173,250.84	18,328,073.05	49,600,741.77
投资支付的现金	117,780,000.00	251,701,830.00	267,596,754.00	79,683,700.00
支付其他与投资活动有关的现金	81,216,754.45	117,526,476.47	41,778,900.00	13,827,044.76
投资活动现金流出小计	229,541,672.09	380,401,557.31	327,703,727.05	143,111,486.53
投资活动产生的现金流量净额	-90,709,027.80	-345,545,247.40	-62,595,755.80	70,667,577.58
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	325,954,404.99	-	184,541,063.00	17,310,000.00
取得借款收到的现金	170,000,000.00	255,000,000.00	60,000,000.00	169,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,542,000.00	28,853,939.42	3,366,872.82	30,600,000.00
筹资活动现金流入小计	497,496,404.99	283,853,939.42	247,907,935.82	216,910,000.00
偿还债务支付的现金	359,000,000.00	96,000,000.00	144,000,000.00	84,221,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,012,388.76	5,804,744.89	54,886,024.74	263,428,321.54
支付其他与筹资活动有关的现金	21,770,000.00	-	441,775.41	-
筹资活动现金流出小计	386,782,388.76	101,804,744.89	199,327,800.15	347,649,521.54
筹资活动产生的现金流量净额	110,714,016.23	182,049,194.53	48,580,135.67	-130,739,521.54
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	121,175,878.54	18,851,726.70	61,975,374.50	3,754,553.04
加：期初现金及现金等价物余额	107,487,592.01	88,635,865.31	26,660,490.81	22,905,937.77
六、期末现金及现金等价物余额	228,663,470.55	107,487,592.01	88,635,865.31	26,660,490.81

（三）合并报表的范围的变动情况

1、截至2019年9月30日，纳入合并范围子公司基本情况

序号	子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	浙江胜达彩色预印有限公司	杭州	制造业	1,000万元	100%
2	杭州胜铭纸业有限公司	杭州	制造业	9,370.44万元	100%
3	成都胜达中天包装制品有限公司	成都	制造业	4,286万元	55%
4	江苏大胜达概念包装研发有限公司	盐城	制造业	3,018万元	100%
5	浙江大胜达包装苏州有限公司	苏州	制造业	158万元	100%
6	大胜达（香港）国际有限公司	香港	制造业	5089401万港币	100%
7	湖北大胜达包装印务有限公司	湖北	制造业	5,000万元	100%
8	盐城兆盛实业有限公司	盐城	制造业	500万元	100%
9	四川中天智能包装有限公司	眉山	制造业	4,800万元	55%
10	杭州九浪山农业开发有限公司	杭州	农业	200万元	100%
11	浙江大胜达智能包装有限公司	杭州	制造业	32,000万元	100%
12	杭州永常织造有限公司	杭州	制造业	1,000万元	100%
13	新疆大胜达包装有限公司	新疆	制造业	5,000万元	100%
14	苏州大胜人印务有限公司	苏州	制造业	808万元	100%

2、最近三年及一期合并范围的变化

报告期内，公司合并财务报表范围的变化情况如下：

子公司	是否纳入合并财务报表范围			
	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
湖北大胜达包装印务有限公司	是	是	是	是
江苏大胜达概念包装研发有限公司	是	是	是	是
盐城兆盛实业有限公司	是	是	是	是
成都胜达中天包装制品有限公司	是	是	是	是
大胜达（香港）国际有限公司	是	是	是	是
浙江胜达彩色预印有限公司	是	是	是	是
杭州胜铭纸业有限公司	是	是	是	是
杭州萧山萧胜纸业有限公司（注销）	—	—	—	—
浙江大胜达包装苏州有限公司	是	是	是	是
江苏双胜纸业有限公司	—	—	—	是
四川中天智能包装有限公司	是	是	是	—
杭州九浪山农业开发有限公司	是	是	是	是
浙江大胜达智能包装有限公司	是	是	是	—
杭州永常织造有限公司	是	是	—	—
新疆大胜达包装有限公司	是	是	—	—
苏州大胜人印务有限公司	是	—	—	—

2016年5月，大胜达以股权转让方式从武汉市天虹纸塑彩印有限公司、陈志浩等股东处取得湖北大胜达印务有限公司100%的股权，湖北大胜达包装印务有限公司成为公司全资子公司，公司将其自取得控股权之日起纳入合并报表范围。2014年6月，公司出资设立江苏大胜达概念包装研发有限公司，注册资本3,018万元，公司持有100%的股权，公司将其自成立之日起纳入合并报表范围。

2016年10月，江苏大胜达概念包装研发有限公司收购实际控制人控制的胜达集团所持有的盐城兆盛实业有限公司100%股权，形成同一控制下企业合并，盐城兆盛实业有限公司自报告期期初纳入合并报表范围。

2014年12月，公司和成都中天诚信包装有限公司联合出资设立成都胜达中天包装制品有限公司，注册资本4,286万元，其中公司持有55%的股权，公司将其自成立之日起纳入合并报表范围。

2015年7月，公司出资设立大胜达（香港）国际有限公司，设立时注册资本3089401万港币，公司持有100%的股权，公司将其自成立之日起纳入合并报表范围。

杭州萧山萧胜纸业有限公司于2016年5月注销，自注销之日起不再纳入合并范围。

2017年3月，公司收购永创控股有限公司持有的杭州胜铭纸业有限公司25%的股权，收购完成后公司及子公司浙江胜达彩色预印有限公司合计持有杭州胜铭纸业有限公司100%的股权。

2017年2月，公司将其持有的江苏双胜纸业有限公司93.06%股权全部转让给胜达集团有限公司。江苏双胜纸业有限公司自转出之日起不再纳入公司合并范围内。

2017年7月，公司收购周仕林持有的四川中天智能包装有限公司55%的股份，形成非同一控制下的企业合并，公司将其自取得控股权之日起纳入合并报表范围。

2017年8月，子公司杭州胜铭纸业有限公司收购杭州九浪山农业开发有限公司100%股权，构成同一控制下企业合并，杭州九浪山农业开发有限公司从报告期期初纳入合并范围。

2017年8月，公司出资设立浙江大胜达智能包装有限公司，注册资本32,000万元，公司持有100%的股权，浙江大胜达智能包装有限公司自成立之日起纳入合并报表范围。

2018年3月，公司收购杭州永常织造有限公司100%股权，公司将其自收购之日起纳入合并报表范围。

2018年2月，公司出资设立新疆大胜达包装有限公司，注册资本5,000万元，公司持有100%的股权，公司将其自成立之日起纳入合并报表范围。

截至2019年7月，浙江大胜达包装苏州有限公司以股权转让方式从翟曹成、戴梅英处取得苏州大胜人印务有限公司100%的股权，苏州大胜人印务有限公司成为浙江大胜达包装苏州有限公司全资子公司，公司将其自取得控股权之日起纳入合并报表范围。

（四）公司最近三年一期的主要财务指标

1.净资产收益率和每股收益

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	2016年度	8.35%	0.18	0.18
	2017年度	21.48%	0.48	0.48
	2018年度	14.85%	0.39	0.39
	2019年1-9月	7.79%	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2016年度	7.98%	0.17	0.17
	2017年度	19.94%	0.45	0.45
	2018年度	14.04%	0.37	0.37
	2019年1-9月	6.40%	0.19	0.19

2.其他主要财务指标

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.88	1.03	1.45	1.12
速动比率（倍）	1.43	0.74	1.11	0.92
资产负债率（母公司）	27.51%	41.62%	36.97%	47.66%
资产负债率（合并）	30.61%	47.00%	39.14%	49.78%
项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
利息保障倍数（倍）	10.52	23.65	155.95	23.13
应收账款周转率（次）	2.96	4.06	4.49	4.62
存货周转率（次）	4.50	5.93	6.84	8.57
总资产周转率（次）	0.45	0.74	0.90	0.94
每股经营活动现金流量（元）	0.27	0.50	0.34	0.47
每股净现金流量（元）	0.36	-0.02	0.05	0.16

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出，其中利息支出包括财务费用利息支出和资本化利息支出。

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面余额，最近一期未进行年化计算。

存货周转率=营业成本÷存货平均账面余额，最近一期未进行年化计算。

总资产周转率=营业收入÷平均总资产，最近一期未进行年化计算。

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总数

（五）公司财务状况分析

1.资产构成情况分析

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	33,070.14	15.77%	21,550.25	10.94%	24,162.13	15.94%	20,132.00	16.98%
应收票据	140.00	0.07%	2,375.08	1.21%	4,757.18	3.14%	4,783.48	4.03%
应收账款	27,585.47	13.16%	30,237.13	15.35%	28,740.52	18.96%	21,568.71	18.19%
应收款项融资	2,841.90	1.36%	-	-	-	-	-	-
预付款项	1,030.15	0.49%	496.40	0.25%	300.88	0.20%	367.89	0.31%
其他应收款	479.02	0.23%	1,214.91	0.62%	1,275.91	0.84%	2,898.34	2.44%
存货	15,237.10	7.27%	17,556.77	8.91%	16,808.01	11.09%	9,989.49	8.42%
其他流动资产	4,175.78	1.99%	4,259.22	2.16%	713.26	0.47%	403.15	0.34%
流动资产合计	84,559.56	40.34%	77,689.75	39.44%	76,757.89	50.64%	60,143.07	50.72%
长期股权投资	15,225.08	7.26%	16,174.14	8.21%	15,025.38	9.91%	470.75	0.40%
固定资产	72,717.59	34.69%	53,159.66	26.99%	25,244.58	16.65%	40,641.52	34.27%
在建工程	4,506.09	2.15%	19,123.03	9.71%	8,631.36	5.69%	683.28	0.58%
无形资产	28,970.88	13.82%	27,322.47	13.87%	16,422.50	10.83%	14,368.23	12.12%
商誉	403.60	0.19%	403.60	0.20%	403.60	0.27%	403.60	0.34%
长期待摊费用	2,734.08	1.30%	694.64	0.35%	898.20	0.59%	1,129.38	0.95%
递延所得税资产	283.40	0.14%	310.79	0.16%	299.99	0.20%	233.53	0.20%
其他非流动资产	241.09	0.12%	2,085.24	1.06%	7,906.83	5.22%	515.35	0.43%
非流动资产合计	125,081.80	59.66%	119,273.56	60.56%	74,832.44	49.36%	58,445.64	49.28%
资产总计	209,641.36	100.00%	196,963.31	100.00%	151,590.33	100.00%	118,588.71	100.00%

报告期内，公司总资产持续增长，2017年末、2018年末及2019年9月末分别较上期末增长了33,001.62万元、45,372.98万元及12,678.05万元，增长率分别27.83%、29.93%及6.44%，除了公司业务快速发展、生产销售规模迅速扩大、净利润总体上升，营运资金显著增加，使得货币资金、应收账款及存货等资产项目有所增长之外，公司为进一步完善资产完整性，收购了关联方土地、房产，为实现跨区域产能扩张，新建了湖北、新疆等生产基地，使得报告期内非流动资产规模快速增加。

从总资产结构来看，2016年末、2018年末及2019年9月末，公司非流动资产占总资产比重分别为49.28%、49.36%、60.56%及59.66%。公司主营业务为研发、生产、印刷及销售瓦楞纸箱、纸板，作为传统的制造类企业，公司存在金额较大的货币资金、应收账款及存货，因此2016年末、2017年末流动资产占比相对较高。但随着公司陆续收购关联方土地、房产，尤其是2018年3月通过收购杭州永常织造有限责任公司100%股权取得公司彩印厂、预印厂所涉及的土地使用权、房产，同时2018年以来陆续建设湖北大胜达、新疆大胜达、大胜达智能等生产基地，在建工程、固定资产、无形资产大幅增加，导致2018年末和2019年9月末非流动资产占比较2016年末、2017年末高。

2.负债构成情况分析

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-	0.00%	18,900.00	20.42%	3,000.00	5.06%	11,875.00	20.12%
应付票据	22,527.00	35.11%	25,708.00	27.77%	25,344.00	42.72%	15,180.00	25.71%
应付账款	19,190.77	29.91%	24,561.01	26.53%	18,152.34	30.59%	14,347.89	24.30%
预收款项	640.91	1.00%	193.04	0.21%	683.85	1.15%	370.47	0.63%
应付职工薪酬	1,483.07	2.31%	2,258.50	2.44%	2,476.30	4.17%	2,191.85	3.71%
应交税费	754.81	1.18%	3,484.51	3.76%	3,198.60	5.39%	3,808.91	6.45%
其他应付款	354.89	0.55%	200.38	0.22%	205.27	0.35%	5,776.13	9.78%
流动负债合计	44,951.44	70.05%	75,305.45	81.34%	53,060.35	89.43%	53,550.27	90.71%
长期借款	11,031.00	17.19%	9,631.00	10.40%	-	0.00%	-	0.00%
递延收益	4,632.10	7.22%	3,941.08	4.26%	3,974.36	6.70%	3,566.41	6.04%
递延所得税负债	3,551.73	5.54%	3,698.51	4.00%	2,297.53	3.87%	1,917.70	3.25%
非流动负债合计	19,214.83	29.95%	17,270.58	18.66%	6,271.89	10.57%	5,484.11	9.29%
负债合计	64,166.28	100.00%	92,576.03	100.00%	59,332.23	100.00%	59,034.38	100.00%

2016年末、2017年末和2018年末，随着公司业务规模不断扩大，公司对营运资金需求亦不断增加，公司应付票据及应付账款也有所增加，以适应业务规模的增长趋势，随着2018年以来公司陆续建设湖北大胜达、新