（上接A26版）

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

公司将单项应收款项余额占该类应收款项总余额10%（含10%）以上或单项应收款项期末余额在人民币500万元（含500万元）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。公司单独进行减值测试，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。截至2019年6月30日，公司单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款具体情况如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
公司A	1,216.12	1,216.12	100%	预计无法收回
公司B	803.09	803.09	100%	预计无法收回
公司C	499.70	499.70	100%	预计无法收回
公司D	411.79	411.79	100%	预计无法收回
公司E	245.77	245.77	100%	预计无法收回
其他公司	665.88	665.88	100%	预计无法收回
合计	3,842.35	3,842.35	100.00%	–

②按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

报告期各期末，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：万元

账龄	2019.06.30			
	应收账款余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	221,422.26	97.91%	11,071.11	210,351.14
1至2年	3,298.99	1.46%	659.80	2,639.20
2至3年	1,303.07	0.58%	651.53	651.53
3年以上	117.90	0.05%	117.90	–
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	226,142.22	100.00%	12,500.35	213,641.87
账龄	2018.12.31			
	应收账款余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	179,493.03	96.45%	8,974.65	170,518.38
1至2年	5,843.55	3.14%	1,168.71	4,674.84
2至3年	652.99	0.35%	326.49	326.49
3年以上	114.47	0.06%	114.47	–
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	186,104.04	100.00%	10,584.33	175,519.71
账龄	2017.12.31			
	应收账款余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	167,418.81	98.68%	8,372.30	159,046.51
1至2年	1,198.54	0.71%	239.76	958.78
2至3年	356.84	0.21%	178.42	178.42
3年以上	690.84	0.41%	690.84	–
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	169,665.04	100.00%	9,481.33	160,183.71
账龄	2016.12.31			
	应收账款余额	占比	坏账准备	账面价值
1年以内	115,212.98	98.07%	5,761.01	109,451.98
1至2年	1,140.41	0.97%	228.16	912.24
2至3年	1,031.38	0.88%	515.69	515.69
3年以上	95.40	0.08%	95.40	–
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	117,480.17	100.00%	6,600.26	110,879.91

报告期内，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款中，1年账龄以内的应收账款余额占比均在96%以上，比重较高，应收账款整体质量较好。

③按性质组合计提坏账准备的应收账款

单位：万元

名称	2019.06.30		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按客户国别计提信用减值损失的组合	130,975.55	4,121.56	3.15%
按客户评级计提信用减值损失的组合	24,882.34	1,315.56	5.29%
按客户特定风险计提信用减值损失的组合	48,704.00	4,186.50	8.60%
合计	204,561.89	9,623.61	––

2）应收账款前五名客户

截至2019年6月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	期末余额	账龄	占应收账款余额的比例
1	客户（一）	47,999.95	1年以内	11.05%
2	客户（二）	38,441.15	1年以内	8.85%
3	客户（三）	24,558.71	1年以内	5.65%
4	客户（四）	19,689.74	1年以内	4.53%
5	客户（五）	18,058.19	1年以内	4.16%
	合计	148,747.73		34.23%

（6）预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	27,443.15	97.45%	10,552.45	81.08%	3,173.34	98.85%	8,641.71	99.60%
1–2年	289.99	1.03%	219.64	1.69%	36.80	1.15%	35.00	0.40%
2–3年	306.20	1.09%	2,077.23	15.96%	–	–	–	–
3年以上	123.11	0.44%	164.94	1.27%	–	–	–	–
合计	28,162.45	100.00%	13,014.26	100.00%	3,210.14	100.00%	8,676.71	100.00%

报告期内，公司预付账款主要系预付原材料款等，预付账款账龄主要在1年以内。报告期各期末，公司预付账款余额分别为8,676.71万元、3,210.14万元、13,014.26万元和28,162.45万元，占流动资产比重分别为1.10%、0.33%、0.69%和1.50%。2017年末预付账款较2016年末减少5,466.57万元，主要系当期芯片采购预付款减少。2018年末预付账款较2017年末增加9,804.12万元，主要系受芯片采购预付、朗德万斯并表因素影响。2019年6月末预付账款较2018年末增加15，148.19万元，主要系原材料采购预付款增加导致。

截至2019年6月30日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	未结算原因
1	供应商（一）	关联方	17,501.57	1年以内	未交易完毕
2	供应商（二）	非关联方	961.61	1年以内	未交易完毕
3	供应商（三）	非关联方	603.75	1年以内	未交易完毕
4	供应商（四）	非关联方	386.23	1年以内	未交易完毕
5	供应商（五）	非关联方	328.62	1年以内	未交易完毕
–	合计	–	19,771.77	–	–

（7）其他应收款

报告期各期末，其他应收款账面余额、坏账准备及账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面余额	8,435.25	7,739.29	10,329.84	1,634.38
减：坏账准备	479.07	598.22	422.27	222.48
账面价值	7,956.18	7,141.07	9,907.58	1,411.90

报告期各期末，公司其他应收款余额明细如下表：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
保证金及押金	1,398.12	1,484.03	1,736.79	820.65
出口退税款	442.73	66.44	1,187.13	51.41
备用金、代垫款项等非关联方款项	6,594.40	6,188.82	655.63	336.13
关联方	–	–	192.91	426.19
应收股利	–	–	6,557.38	–
账面余额合计	8,435.25	7,739.29	10,329.84	1,634.38

报告期各期末，公司其他应收款主要包括保证金及押金、出口退税款、备用金、代垫款项和应收股利等，保证金及押金主要包括房屋押金、投标保证金、工程保证金等，出口退税款主要系公司产品出口而形成的应收增值税退税款。

报告期各期末，公司的其他应收款账面余额分别为1,634.38万元、10,329.84万元、7,739.29万元和8,435.25万元，随着公司业务规模的扩大而增加。2017年末，其他应收账款余额较2016年末增加了8,695.46万元，增长较快，主要系由于应收股利增加所致，2017年末应收股利为公司投资福建照明、和谐光灿的分红款；2018年末，其他应收账款余额较2017年末减少了2,590.55万元，主要系由于应收股利及代垫款项变动所致；2019年6月末，其他应收账款余额较2018年末增加了695.96万元，主要系出口退税款及代垫款项增加所致。

（8）存货

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	79,879.45	15.19%	110,598.56	20.48%	61,218.00	37.69%	26,872.11	31.04%
在产品	68,391.24	13.01%	61,943.07	11.47%	52,004.08	32.01%	28,806.34	33.27%
库存商品	376,009.76	71.52%	366,185.64	67.82%	47,310.99	29.12%	30,099.63	34.76%
低值易耗品	1,489.12	0.28%	1,225.22	0.23%	1,469.29	0.90%	807.66	0.93%
其他	–	–	–	–	438.91	0.27%	–	–
存货余额合计	525,769.57	100.00%	539,952.49	100.00%	162,441.26	100.00%	86,585.73	100.00%
存货跌价准备	53,427.41	10.16%	59,502.49	11.02%	1,420.62	0.87%	835.75	0.97%
存货净额	472,342.16		480,450.00		161,020.64		85,749.98	
存货净额占流动资产比重	25.20%		25.65%		16.76%		10.90%	

报告期各期末，公司存货净额分别为85,749.98万元、161,020.64万元、480,450.00万元和472,342.16万元，占流动资产比例分别为10.90%、16.76%、25.65%和25.20%。2016年末至2018年末随着公司产销规模的扩大，存货规模较快增长。营业收入由2016年的5.62、04959万元增长至2018年的1,795，185.57万元，年复合增长率达80.33%，随着公司业务规模的扩大，产品种类的增加，存货规模相应快速增加。2018年末存货净额较上年末增长319,429.36万元，主要系因朗德万斯自2018年4月起纳入公司合并报表范围。

报告期各期末，存货跌价准备金额分别为835.75万元、1,420.62万元、59,502.49万元和53,427.41万元，占存货余额的比重分别为0.97%、0.87%、11.02%和10.16%，主要系对库存商品计提的存货跌价准备，2018年末存货跌价准备较2017年末大幅提高，主要系并表的朗德万斯因部分传统灯具工厂关闭计提了较多存货跌价准备。近年来LED市场竞争较激烈，公司定期对存货进行减值测试，对存在减值迹象的存货计提充分的存货跌价准备。

（9）其他流动资产

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
待抵扣增值税	68,870.80	56,326.30	34,055.43	14,262.21
预缴企业所得税	10,309.87	2,029.16	796.16	141.28
理财产品	–	98,750.00	109,155.10	103,649.03
废物处理基金	6,477.44	6,502.55	–	–
保险备付金	1,484.57	–	–	–
其他	3,484.38	637.64	24.40	13.36
合计	90,627.06	164,245.65	144,031.09	118,065.89

报告期各期末，公司其他流动资产分别为118,065.89万元、144,031.09万元、164,245.65万元和90,627.06万元，占流动资产比重分别为15.01%、14.99%、8.77%和4.83%。公司其他流动资产主要为待抵扣增值税和预缴企业所得税。2019年6月末公司其他流动资产较2018年末减少73,618.59万元，主要系公司执行新会计政策导致主要理财产品重分类至交易性金融资产。

2、非流动资产构成分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	–	–	345.57	0.03%	165,345.57	17.81%	18,300.00	3.02%
长期股权投资	112,405.41	8.45%	115,557.75	8.68%	111,118.41	11.97%	62,082.53	10.25%
其他权益工具投资	345.57	0.03%	–	–	–	–	–	–
其他非流动金融资产	10,000.00	0.75%	–	–	–	–	–	–
固定资产	662,276.17	49.81%	705,126.48	52.97%	564,727.39	60.82%	420,912.33	69.48%
在建工程	66,570.74	5.01%	45,416.01	3.41%	29,637.23	3.19%	37,272.96	6.15%
无形资产	92,926.44	6.99%	93,807.92	7.05%	34,079.94	3.67%	27,951.01	4.61%
商誉	175,943.04	13.23%	175,943.04	13.22%	1,687.61	0.18%	1,687.61	0.28%
长期待摊费用	27,170.34	2.04%	32,470.78	2.44%	9,353.87	1.01%	3,587.55	0.59%
递延所得税资产	169,866.22	12.78%	154,286.48	11.59%	11,282.37	1.22%	4,029.33	0.67%
其他非流动资产	11,989.90	0.90%	8,314.84	0.62%	1,352.56	0.15%	30,019.71	4.96%
非流动资产合计	1,329,493.83	100.00%	1,331,268.88	100.00%	928,584.96	100.00%	605,843.04	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产金额分别为605,843.04万元、928,584.96万元、1,331,268.88万元和1,329,493.83万元。公司非流动资产以固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资为主。

2017年末非流动资产较上年末增加322,741.92万元，主要系参与收购朗德万斯的并购基金等可供出售金融资产增加、增加对开发晶照明、淮安澳洋的长期股权投资、厂房和设备等固定资产增加所致。

2018年末非流动资产较上年末增加402,683.92万元主要系朗德万斯并表导致商誉和递延所得税资产增加所致。

2019年6月末非流动资产总额与2018年末基本持平。

（1）可供出售金融资产/其他权益工具投资

报告期各期末，公司可供出售金融资产/其他权益工具投资明细如下表：

单位：万元

序号	被投资单位	2019.6.30（注2）	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
1	佛山市南海区联合广东新光源产业创新中心	300.00	300.00	300.00	300.00
2	中山市龙山污水处理有限公司	318.65	318.65	318.65	300.00
3	明芯光电	–	–	125,000.00	18,000.00
4	和谐光灿	–	–	40,000.00	–
5	福建照明	5.00	5.00	5.00	–
6	重庆照明	1.05	1.05	1.05	–
7	江苏照明（注1）	–	–	–	–
8	广西好照明（注1）	–	–	–	–
9	吉林照明	1.32	1.32	1.32	–
10	陕西照明	1.32	1.32	1.32	–
11	河北照明	2.63	2.63	2.63	–
12	贵州好照明	2.63	2.63	2.63	–
13	山西好照明	2.63	2.63	2.63	–
14	河南照明（注1）	–	–	–	–
15	浙江光电	2.45	2.45	2.45	–
16	北京照明	2.63	2.63	2.63	–
17	安徽照明（注1）	–	–	–	–
18	甘肃照明	1.32	1.32	1.32	–
19	辽宁时代照明	2.63	2.63	2.63	–
20	黑龙江照明	1.32	1.32	1.32	–
账面余额合计		645.57	645.57	165,645.57	18,600.00
减值准备		300.00	300.00	300.00	300.00
账面价值		345.57	345.57	165,345.57	18,300.00

注1：公司对江苏照明、广西好照明、河南照明、安徽照明认缴5%注册资本，但未实缴。

注2：公司于2019年1月1日及以后将持有的部分非交易性股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。2019年1月1日起可供出售金融资产345.57万元重分类至其他权益工具投资。

佛山市南海区联合广东新光源产业创新中心系是由广东省科技厅、佛山市政府、南海区政府、罗村街道、广东省半导体光源产业协会、国家半导体照明工程研发及产业联盟共建，由省内科研机构、省内LED上市企业、龙头企业等单位共同出资成立的从事半导体照明产业研究开发和公共服务的主要利用非国有资产、自愿举办、非营利性的科技类民办非企业法人单位。开办资金6,300万元，由21家单位等额出资，各出资300万元人民币组建而成，公司投资300万元。由于其非盈利性质，2016年公司对其全额计提减值准备。

中山市龙山污水处理有限公司系根据政府要求由中山本地企业合资设立的污水处理公司，公司2015年对其投资300万元。

开发晶照明的业务范围涵盖LED外延片、芯片、封装模组、照明应用等产业链环节，公司于2015年投资1.80亿元取得其10.91%股权，将其作为可供出售金融资产核算；2016年公司对其追加投资3.00亿元，持股比例增至25.50%，由于公司对其构成重大影响，因此按长期股权投资核算，可供出售金融资产结转至长期股权投资。

和谐明芯系公司为收购境外标的朗德万斯参与设立的并购基金，公司于2016年投资1.80亿元，2017年增加投资至12.50亿元，2018年完成退出。

和谐光灿系公司为寻找合适收购标的参与设立的并购基金，公司于2017年投资，于2018年全部退出。

其他投资企业均为公司对木林森照明产品经销商的参股，投资比例均为5%左右，投资目的均为方便管理经销渠道，防止经销商串货、不正当竞争。

（2）其他非流动金融资产

报告期各期末，公司其他非流动金融资产为0万元、0万元、0万元和10,000.00万元。2019年6月末公司的其他非流动金融资产系公司购买的固定利率银行定期存单，作为开具银行承兑汇票的保证金，金额较小，占公司净资产比重1.02%。

（3）长期股权投资

单位：万元

投资企业	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
开发晶照明	46,107.04	47,006.33	45,811.89	37,082.53
淮安澳洋	63,390.12	65,392.68	61,887.94	25,000.00
Global Value Lighting，LLC	2,410.65	2,446.54	3,418.57	–
LEDVANCE Prosperity Company Ltd.	497.60	712.21	–	–
合计	112,405.41	115,557.75	111,118.41	62,082.53

公司于2015年投资1.80亿元取得开发晶照明10.91%股权，2016年起公司对其追加投资3.00亿元，目前持股比例为25.50%。截至2019年6月30日按权益法核算的长期股权投资账面价值为46,107.04万元。

淮安澳洋系中小板上市公司江苏澳洋顺昌股份有限公司（股票代码：002245）的子公司，主要从事LED芯片制造等业务，公司于2015年初始投资金额为2.50亿元，于2016年对其追加投资至5.00亿元，持有其26.88%股权。截至2019年6月30日按权益法核算的长期股权投资账面价值为63,390.12万元。

Global Value Lighting，LLC系公司持有SPV的1股优先股并以490万美元与SPV共同设立的有限责任公司，公司占其出资额的49%，系公司在美国的销售公司。截至2019年6月30日按权益法核算的长期股权投资账面价值为2,410.65万元。

LEDVANCE Prosperity Company Ltd.系注册于香港的一家有限责任公司，朗德万斯投资比例50%，主要销售朗德万斯的产品。截至2019年6月30日按权益法核算的长期股权投资账面价值为497.60万元。

（4）固定资产

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面原值	账面净值	账面原值	账面净值	账面原值	账面净值	账面原值	账面净值
房屋及建筑物	353,650.76	202,579.57	353,394.32	204,777.23	149,074.12	125,370.97	96,568.01	77,253.78
机器设备	1,148,780.47	449,849.80	1,302,032.87	488,917.44	574,927.09	434,318.22	438,863.41	340,106.21
运输工具	2,764.86	542.69	2,953.12	825.90	2,395.47	816.44	2,389.62	1,003.46
办公设备及其他	100,423.30	9,304.11	107,356.54	10,605.90	9,874.26	4,221.75	7,374.65	2,548.88
合计	1,605,619.39	662,276.17	1,765,696.85	705,126.48	736,270.93	564,727.39	545,195.68	420,912.33

伴随公司业务规模的快速增加以及朗德万斯的并入，公司厂房、机器设备等固定资产规模逐年较快增长。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为420,912.33万元、564,727.39万元、705,126.48万元和662,276.17万元，占非流动资产比重分别为69.48%、60.82%、52.97%和49.81%。

（5）在建工程

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
德国LIGHTENGINE MONTAGE项目	1,987.39	1,995.10	–	–
法国LED Lin项目	2,123.35	1,965.60	–	–
意大利Energy Saving项目	–	27.21	–	–
LEDVANCE其他技术设备	2,156.91	1,645.72	–	–
义乌LED照明应用产品项目	37,171.05	23,273.96	–	–
新余LED应用照明建设项目	2,164.43	168.76	10,106.78	11,080.69
新余LED照明配套组件项目	1,228.65	3,038.10	5,294.02	9,139.85
吉安SMD LED封装建设项目	15,345.55	10,718.07	8,978.62	11,780.59
格林曼新厂区工程	194.76	–	78.59	2,918.09
设备安装及升级改造	3,663.91	2,331.61	4,497.25	1,854.09
厂房改造工程	83.64	83.64	576.10	375.18
五桂山一期工程	149.46	149.46	105.87	105.87
其他	301.65	18.79	–	18.60
合计	66,570.74	45,416.01	29,637.23	37,272.96

报告期各期末，公司在建工程金额分别为37,272.96万元、29,637.23万元、45,416.01万元和66,570.74万元。2018年末在建工程较2017年末增加15,778.78万元，主要系由于新增义乌LED照明应用生产基地投入，以及朗德万斯并表新增海外在建工程项目。2019年6月末在建工程较2018年末增加21,154.73万元，主要系由于义乌、吉安等项目建设投入增加。

（6）无形资产

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	33,891.75	36.47%	33,878.00	36.11%	32,747.42	96.09%	26,766.74	95.76%
商标及专利权	7,648.10	8.23%	6,868.50	7.32%	653.88	1.92%	464.32	1.66%
客户关系	50,372.40	54.21%	52,309.80	55.76%	–	–	–	–
软件及网站建设	1,014.19	1.09%	751.62	0.80%	678.65	1.99%	719.95	2.58%
合计	92,926.44	100.00%	93,807.92	100.00%	34,079.94	100.00%	27,951.01	100.00%

报告期各期末，公司无形资产金额分别为27,951.01万元、34,079.94万元、93,807.92万元和92,926.44万元，占非流动资产比重分别为4.61%、3.67%、7.05%和6.99%。2016–2017年公司无形资产主要为土地使用权，公司陆续通过土地出让等方式取得土地使用权，用于中山、江西和浙江等生产基地建设。2018年末起公司无形资产增加主要系朗德万斯并表的客户关系和商标及专利权等。

（7）商誉

报告期各期末，公司商誉金额分别为1,687.61万元、1,687.61万元、175,943.04万元和175,943.04万元，占非流动资产比重分别为0.28%、0.18%、13.22%和13.23%。公司于2016年以31,552.00万元现金收购从事LED灯丝灯业务的超时代80%股权，并于2017年以8,000.00万元收购其剩余20%股权。公司对合并成本大于超时代可辨认净资产公允价值的差额，确认商誉1,687.61万元。公司在2016年度、2017年度和2018年度对超时代的商誉进行减值测试，商誉未出现减值的情况。

公司2018年末商誉较2017年末增加174,255.43万元，主要系公司2018年4月以发行股份及支付现金方式完成收购明芯光电100%股权，交易价格40亿元，产生商誉174,255.43万元。

公司于2018年3月28日完成对和谐明芯（义乌）光电科技有限公司（以下简称“明芯光电”）收购，根据《企业会计准则》规定，公司于2018年4月1日起将明芯光电纳入合并报表范围，从而间接控制朗德万斯。自收购完成以来，朗德万斯经营稳健、业绩表现良好，延续原有向LED业务战略转型的基础上，进一步加强了与木林森本部之间的合作，充分发挥双方业务的协同效应。

朗德万斯的评估基准日为2017年6月30日，截至2018年12月31日，收购的标的资产朗德万斯的实际业绩情况与重组评估报告预测业绩情况对比如下：

单位：千欧元

盈利预测期间	盈利预测利润	实际经营利润	盈利预测完成情况
2017年7–12月	7,807	7,896	完成
2018年度	29,792	29,986	完成

根据上述数据，收购的标的资产朗德万斯2017年7–12月、2018年度实际经营业绩均已完成评估报告预测业绩。

2018年度公司依据评估机构出具的商誉减值测试评估报告，对明芯光电的商誉进行商誉减值测试。根据具有证券期货资格的中通诚资产评估有限公司出具的中通评报字（2019）12057号《木林森股份有限公司编制合并报表涉及LEDVANCE GmbH照明业务资产组（含商誉）的预计未来现金流量现值资产评估报告》，截至2018年12月31日，朗德万斯照明业务的资产组价值（含商誉）为248,349.28千欧元，资产组预计可收回金额（剔除重组费用支出）为485,756.97千欧元，资产组预计可收回金额高于资产组价值（含商誉），故公司未对明芯光电的商誉计提减值准备。

（8）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为3,587.55万元、9,353.87万元、32,470.78万元和27,170.34万元，占非流动资产比重分别为0.59%、1.01%、2.44%和2.04%。公司长期待摊费用主要为装修费的摊销。2018年末长期待摊费用较2017年末增加247.14%，主要系朗德万斯纳入合并报表，其装修费和市场拓展费摊销金额较大所致。

（9）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为4,029.33万元、11,282.37万元、154,286.48万元和169,866.22万元，占公司非流动资产的比重分别为0.67%、1.22%、11.59%和12.78%，主要系由于递延政益、资产减值准备、可抵扣亏损等账面价值与计税基础之间产生的暂时性差异所致。2018年末递延所得税资产较2017年末增长12.68倍，主要系朗德万斯纳入合并报表，其退休金与类似义务、预计负债、可抵扣亏损等产生的递延所得税资产较多所致。

（10）其他非流动资产

公司其他非流动资产主要为融资租赁的长期履约保证金和预付设备款。报告期各期末，公司其他非流动资产金额为30,019.71万元、1,352.56万元、8,314.84万元和11,989.90万元，占非流动资产比重分别为4.96%、0.15%、0.62%和0.90%。2018年末其他非流动资产较2017年末增加6,962.27万元，主要系朗德万斯纳入合并报表，其预估应收投销赔偿金、员工退休福利基金等较多所致。2019年6月末其他非流动资产较2018年末增加3,675.06万元，主要系预付设备款增长较多所致。

（二）负债状况分析

单位：万元

资产	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	1,799,934.67	80.99%	1,778,822.94	79.34%	1,083,380.28	83.53%	810,802.64	94.85%
非流动负债	422,551.49	19.01%	463,313.58	20.66%	213,601.41	16.47%	43,988.61	5.15%
负债总计	2,222,486.16	100.00%	2,242,136.52	100.00%	1,296,981.69	100.00%	854,791.26	100.00%

报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为94.85%、83.53%、79.34%和80.99%。公司流动负债主要为应付票据及应付账款、短期借款、一年内到期非流动负债等，非流动负债主要为长期借款、长期应付职工薪酬、预计负债等。

1、流动负债构成分析

报告期内，公司流动负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	649,577.47	36.09%	536,363.41	30.15%	79,481.81	7.34%	158,455.98	19.54%
交易性金融负债	610.97	0.03%	–	–	–	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	663.72	0.04%	–	–	381.20	0.05%
应付票据	356,591.99	19.81%	446,530.97	25.10%	495,899.14	45.77%	397,137.02	48.98%
应付账款	378,908.55	21.05%	389,666.28	21.91%	250,043.22	23.08%	185,405.76	22.87%
预收款项	3,965.71	0.22%	6,800.74	0.38%	1,563.40	0.14%	2,512.38	0.31%
应付职工薪酬	110,130.58	6.12%	145,968.78	8.21%	11,121.80	1.03%	9,187.68	1.13%
应交税费	23,037.46	1.28%	30,306.04	1.70%	17,560.46	1.62%	5,280.49	0.65%
其他应付款	106,779.39	5.93%	53,366.30	3.00%	15,599.55	1.44%	12,499.52	1.54%
其中：应付利息	2,401.83	0.13%	1,945.70	0.11%	493.08	0.05%	178.12	0.02%
其他应付款	104,377.56	5.80%	51,420.59	2.89%	15,106.46	1.39%	12,321.40	1.52%
一年内到期的非流动负债	130,637.72	7.26%	139,215.81	7.83%	108,363.23	10.00%	39,942.61	4.93%
其他流动负债	39,694.83	2.21%	29,940.89	1.68%	103,747.68	9.58%	–	–
合计	1,799,934.67	100.00%	1,778,822.94	100.00%	1,083,380.28	100.00%	810,802.64	100.00%

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款金额分别为158,455.98万元、79,481.81万元、536,363.41万元和649,577.47万元，占流动负债比重分别为19.54%、7.34%、30.15%和36.09%。随着公司业务规模的增加以及朗德万斯并表的影响，公司短期借款整体增多。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债/交易性金融负债

2016年至2018年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债金额分别为381.2万元、0万元和663.72万元，占流动负债比重分别为0.05%、0.00%和0.04%。2019年6月末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债金额为0万元，交易性金融负债为610.97万元，主要系由于根据新金融工具准则，公司于2019年1月1日及以后将其重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，列报为交易性金融负债。公司报告期各期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和交易性金融负债均是公司与金融机构签定的远期结汇/售汇合约。

（3）应付票据

报告期各期末，公司应付票据金额分别为397,137.02万元、495,899.14万元、446,530.97万元和356,591.99万元，占流动负债比重分别为48.98%、45.77%、25.10%和19.81%。报告期各期末，应付票据主要为银行承兑汇票，少部分为商业承兑汇票。随着公司业务规模的增长和议价能力的提高，公司对供应商的票据结算金额增大。

（4）应付账款

报告期各期末，公司应付账款金额分别为185,405.76万元、250,043.22万元、389,666.28万元和378,908.55万元，占流动负债比重分别为22.87%、23.08%、21.91%和21.05%。公司采购规模较大，整体议价能力较高，对供应商的结算账期一般为月结60天至180天，结算方式主要为中长期的银行承兑汇票。公司应付账款主要是应付货款、设备款和工程款。2017年末应付账款较上年末增加64,637.46万元，主要系随着公司业务规模的快速增长导致采购材料增加；同时公司扩张产能新增生产基地建设、厂房设备等长期资产投入。2018年末应付账款较上年末增加139,623.06万元，主要系朗德万斯纳入合并报表所致。

（5）预收款项

报告期各期末，公司预收款项金额分别为2,512.38万元、1,563.40万元、6,800.74万元和3,965.71万元，占流动负债比重分别为0.31%、0.14%、0.38%和0.22%。公司对部分客户采取预收账款的结算方式，报告期内，预收款项金额较小。

（6）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为9,187.68万元、11,121.80万元、145,968.78万元和110,130.58万元，占流动负债比重分别为1.13%、1.03%、8.21%和6.12%。公司应付职工薪酬主要为应付工资、奖金等。2018年末和2019年6月末应付职工薪酬大幅增加，主要系由于朗德万斯纳入合并报表，一方面海外薪酬、福利水平较高，另一方面其正在进行业务重组，传统照明关厂计提了较多辞退福利。

（7）应交税费

公司应交税费主要包括应交企业所得税、增值税。报告期内，应交税费具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	9,898.54	5,538.56	6,103.79	875.35
企业所得税	11,813.99	18,049.43	9,845.51	3,266.92
个人所得税	247.93	615.60	140.12	86.69
城市维护建设税	120.74	146.04	317.71	144.46
教育费附加	119.18	145.95	317.64	114.97
房产税	335.01	271.37	94.31	334.81
土