

# A28 信息披露 | Disclosure

(上接A27版)

报告期各期末，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	1.24	1.26	1.58
速动比率	0.90	0.85	1.09
资产负债率(%)	40.13%	42.77%	27.99%
负债总额(亿元)	14,054.74	14,707.31	13,002.69
流动负债(亿元)	10,623	7,59	15,91

2019年末、2018年末和2019年末，公司流动比率分别为1.58、1.26和1.24，流动比率分别为1.09、0.85和0.90，流动比率、速动比率及资产负债率水平均呈下降趋势。

2018年末流动比率、速动比率较上年下降，主要系当年银行借款、应付账款及存货余额增加，应收账款余额减少所致。从资产分布结构分析，公司流动资产高于流动资产，2019年末流动资产占总资产的比例为57.32%，从资产负债率分析，公司所有者权益及非流动负债占比较高，2019年末公司所有者权益及流动负债占总资产的比例达到65.00%，公司权益和长期负债规模能有效覆盖长期资产余额，不存在因资金配导致的短期偿债风险。

报告期各期末，公司资产负债率分别为27.99%、42.77%和40.13%，2018年公司新建年产22万吨功能性复合低熔点纤维项目，当年固定资产投资规模较大，年末资产负债率较年初增加43,553.21万元，增长49.03%，公司通过增加银行贷款等途径筹措资金，当年新增固定资产20,000.00万元，短期借款4,200.00万元，使得公司2018年末资产负债率水平较年初增加。

综上，公司资产负债结构合理，不存在短期偿债风险。

(4) 资产周转能力分析

报告期各期末，公司资产周转能力指标如下：

财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	19.04	11.34	7.95
存货周转率	9.63	6.64	7.63

2017年、2018年和2019年年末，公司应收账款周转率分别为7.95、11.34和19.04。公司产品下游应用领域宽泛，产业用、细分领域包括纺织、地毯、汽车内饰等，下游客户群体分布广泛，例如工程车、汽车领域客户相对比较慢，公司通过执行严格的货款回收政策，应收账款周转整体保持稳定，应收账款周转情况良好。

2018年未流动比率、存货周转率分别上升，主要系当年银行借款、应付账款及存货余额增加，应收账款余额减少所致。从资产分布结构分析，公司所有者权益及非流动负债占比较高，2019年末公司所有者权益及流动负债占总资产的比例达到65.00%，公司权益和长期负债规模能有效覆盖长期资产余额，不存在因资金配导致的短期偿债风险。

报告期各期末，公司资产负债率分别为27.99%、42.77%和40.13%，2018年公司新建年产22万吨功能性复合低熔点纤维项目，当年固定资产投资规模较大，年末资产负债率较年初增加43,553.21万元，增长49.03%，公司通过增加银行贷款等途径筹措资金，当年新增固定资产20,000.00万元，短期借款4,200.00万元，使得公司2018年末资产负债率水平较年初增加。

综上，公司资产负债结构合理，不存在短期偿债风险。

(5) 营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
金额	占比	金额	占比
主营业务收入	99.74%	108,193.64	100.00%
其他业务收入	0.26%	-	14.38%
合计	100.00%	108,193.64	100.00%

2017年，公司主营业务收入占营业收入的比例接近100%，公司主营业务突出，未发生重大变化。

公司主营业务分为涤纶纤维及其制品的研发、生产、销售，报告期内，公司主营业务收入来自再生有色涤纶短纤产品、低熔点纤维产品、涤纶非织造布等。具体如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务收入	99.74%	108,193.64	100.00%
其他业务收入	0.26%	-	14.38%
合计	100.00%	108,193.64	100.00%

2017年，公司主营业务收入中包含少量PET切片销售收入，系公司销售为调节聚酯装置的产能，保证正常生产所生产的PET切片所产生的收入。

(2) 利润构成

报告期内，公司毛利构成如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	100.00%	108,193.64	100.00%
其他业务毛利	-	-	-
合计毛利	100.00%	108,193.64	100.00%

2019年，公司主营业务收入中包含少量PET切片销售收入，系公司销售为调节聚酯装置的产能，保证正常生产所生产的PET切片所产生的收入。

(3) 主营业务毛利分析

报告期内，公司主要产品毛利情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	100.00%	108,193.64	100.00%
其他业务毛利	-	-	-
合计毛利	100.00%	108,193.64	100.00%

报告期内，公司毛利主要来自主营业务，其他业务毛利占比较小。2017年、2018年和2019年，公司主营业务毛利分别为17,713.11万元、16,142.45万元和19,556.21万元，总体保持稳定增长。

报告期内，公司主要产品毛利情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	100.00%	108,193.64	100.00%
其他业务毛利	-	-	-
合计毛利	100.00%	108,193.64	100.00%

2017年、2018年和2019年，公司主营业务毛利率分别为19.64%、14.92%和11.28%，其中，主营业务和利润构成情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	11.28%	14.92%	19.64%
其他业务毛利	-26.65%	-	-17.08%
合计毛利	11.10%	14.92%	19.64%

2017年、2018年和2019年，公司主营业务毛利率分别为19.64%、14.92%和11.28%，其中，主营业务和利润构成情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	11.28%	14.92%	19.64%
其他业务毛利	-26.65%	-	-17.08%
合计毛利	11.10%	14.92%	19.64%

2017年、2018年和2019年，公司主营业务毛利率分别为19.64%、14.92%和11.28%，其中，主营业务和利润构成情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	11.28%	14.92%	19.64%
其他业务毛利	-26.65%	-	-17.08%
合计毛利	11.10%	14.92%	19.64%

2017年、2018年和2019年，公司主营业务毛利率分别为19.64%、14.92%和11.28%，其中，主营业务和利润构成情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	11.28%	14.92%	19.64%
其他业务毛利	-26.65%	-	-17.08%
合计毛利	11.10%	14.92%	19.64%

2017年、2018年和2019年，公司主营业务毛利率分别为19.64%、14.92%和11.28%，其中，主营业务和利润构成情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收入	占比	收入	占比
主营业务毛利	11.28%	14.92%	19.64%
其他业务毛利	-26.65%	-	-17.08%
合计毛利	11.10%	14.92%	1