

■ 2020年8月4日 星期二

(上接A版)

(三)最近三年一期主要财务指标

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	3.21	3.77	3.02
速动比率(倍)	2.15	2.79	1.50
资产负债率(%)	24.15	21.67	9.71
无形资产扣除减值准备后,水面养殖权和采矿权占净资产的比例(%)	(0.01)	(0.01)	(0.01)

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次/年)	20.50	37.91	76.42
存货周转率(次/年)	9.70	10.81	9.25
总资产折旧摊销前净利润(万元)	29,847.42	25,051.03	12,074.28
利息保障倍数(倍)	56.87	305.54	51.28
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.43	0.21	0.14
每股净现金流量(元/股)	-0.15	0.33	0.14

注:1.流动比率=流动资产/流动负债;2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;3.资产负债率=总负债/总资产;4.无形资产占净资产比例=无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权除外)/期末净资产;5.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;6.存货周转率=主营业务成本/存货平均余额;7.每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额;8.每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额;9.息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用+摊销额+长期待摊费用+无形资产摊销;10.利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出。

(四)发行人盈余公积情况

本公司未编制盈余公积报告。

(五)管理层讨论与分析

1.资产负债构成及其变化

报告期末各期末,公司资产构成如下表所示:

单位:万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产	比例	金额	比例
货币资金	12.76%	21,068.97	20.88%
应收票据	5.12%	7,412.56	7.35%
应收账款	4.93%	4,190.29	4.15%
预付款项	4.92%	3,309.50	3.28%
其他应收款	4.28%	31.66	0.03%
存货	6.87%	8,160.94	8.09%
其他流动资产	0.03%	71.62	0.07%
流动资产合计	34.46%	44,245.54	43.85%
固定资产	59.47%	41,910.19	41.54%
在建工程	2.76%	3,425.30	4.29%
无形资产	1.68%	2,486.45	2.46%
递延所得税资产	0.06%	33.33	0.03%
其他流动资产	1.58%	7,897.25	7.83%
非流动资产	65.54%	56,652.52	56.15%
资产合计	100.00%	100,098.06	100.00%

报告期末,公司处于快速发展阶段,资产负债持续增加,2018年末资产负债率10.50%,2017年末增加33.46亿元,增长率为49.3%,主要是公司主营业务规模增长较快,主要原因是公司业务处于快速发展阶段,整体流动性趋好,2019年末非流动资产比例较2018年末有所增加,主要原因是公司2万吨/SEPS项目建设按计划稳步推进,资产负债持续增加所致。

2.负债构成及其变化分析

单位:万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融负债	比例	金额	比例
货币资金	12.76%	21,068.97	20.88%
应收账款	5.12%	7,412.56	7.35%
应付账款	4.93%	4,190.29	4.15%
预付款项	4.92%	3,309.50	3.28%
其他应收款	4.28%	31.66	0.03%
存货	6.87%	8,160.94	8.09%
其他流动负债	0.03%	71.62	0.07%
流动资产合计	34.46%	44,245.54	43.85%
固定资产	59.47%	41,910.19	41.54%
在建工程	2.76%	3,425.30	4.29%
无形资产	1.68%	2,486.45	2.46%
递延所得税资产	0.06%	33.33	0.03%
其他流动资产	1.58%	7,897.25	7.83%
非流动资产	65.54%	56,652.52	56.15%
资产合计	100.00%	100,098.06	100.00%

报告期末,公司处于快速发展阶段,资产负债持续增加,2018年末资产负债率10.50%,2017年末增加33.46亿元,增长率为49.3%,主要是公司主营业务规模增长较快,主要原因是公司业务处于快速发展阶段,整体流动性趋好,2019年末非流动资产比例较2018年末有所增加,主要原因是公司2万吨/SEPS项目建设按计划稳步推进,资产负债持续增加所致。

3.流动比率分析

报告期末,公司主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产	占比	金额	占比
货币资金	12.76%	21,068.97	20.88%
应收票据	5.12%	7,412.56	7.35%
应收账款	4.93%	4,190.29	4.15%
预付款项	4.92%	3,309.50	3.28%
其他应收款	4.28%	31.66	0.03%
存货	6.87%	8,160.94	8.09%
其他流动资产	0.03%	71.62	0.07%
流动资产合计	34.46%	44,245.54	43.85%
固定资产	59.47%	41,910.19	41.54%
在建工程	2.76%	3,425.30	4.29%
无形资产	1.68%	2,486.45	2.46%
递延所得税资产	0.06%	33.33	0.03%
其他流动资产	1.58%	7,897.25	7.83%
非流动资产	65.54%	56,652.52	56.15%
资产合计	100.00%	100,098.06	100.00%

报告期末,公司处于快速发展阶段,资产负债持续增加,2018年末资产负债率10.50%,2017年末增加33.46亿元,增长率为49.3%,主要是公司主营业务规模增长较快,主要原因是公司业务处于快速发展阶段,整体流动性趋好,2019年末非流动资产比例较2018年末有所增加,主要原因是公司2万吨/SEPS项目建设按计划稳步推进,资产负债持续增加所致。

4.资产负债构成及其变化分析

报告期末各期末,公司资产构成如下表所示:

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产	占比	金额	占比
货币资金	12.76%	21,068.97	20.88%
应收票据	5.12%	7,412.56	7.35%
应收账款	4.93%	4,190.29	4.15%
预付款项	4.92%	3,309.50	3.28%
其他应收款	4.28%	31.66	0.03%
存货	6.87%	8,160.94	8.09%
其他流动资产	0.03%	71.62	0.07%
流动资产合计	34.46%	44,245.54	43.85%
固定资产	59.47%	41,910.19	41.54%
在建工程	2.76%	3,425.30	4.29%
无形资产	1.68%	2,486.45	2.46%
递延所得税资产	0.06%	33.33	0.03%
其他流动资产	1.58%	7,897.25	7.83%
非流动资产	65.54%	56,652.52	56.15%
资产合计	100.00%	100,098.06	100.00%

报告期末,公司处于快速发展阶段,资产负债持续增加,2018年末资产负债率10.50%,2017年末增加33.46亿元,增长率为49.3%,主要是公司主营业务规模增长较快,主要原因是公司业务处于快速发展阶段,整体流动性趋好,2019年末非流动资产比例较2018年末有所增加,主要原因是公司2万吨/SEPS项目建设按计划稳步推进,资产负债持续增加所致。

5.盈利能力分析

报告期末,公司主要财务数据如下:

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入	115,733.31	13,390,644.00	49,127,611.31
利润总额	24,788.71	18,642,909.31	15,111,998.00
净利润	21,517.46	18,777,117.49	16,083,300.00
扣除非经常性损益后的净利润	15,589.10	10,030,000.00	6,436,400.00
经营活动产生的现金流量净额	32,020,100.00	21,860,200.00	10,000,000.00

报告期末,公司营业收入、利润总额和净利润均实现连续增长,其中2018年度实现扣除非经常性损益后的净利润99,572.97万元,2019年实现扣除非经常性损益后的净利润100,000.00万元,主要原因系公司2018年非流动资产增加所致。

6.现金流量分析

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
金融资产	占比	金额	占比
货币资金	12.76%	21,068.97	20.88%
应收票据	5.12%	7,412.	