证券代码:601001　　证券简称:大同煤业　　公告编号:临 2020-005

大同煤业股份有限公司关于面向专业投资者公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为进一步优化大同煤业股份有限公司(以下简称"发行人"或"本公司")债务结构,拓宽融资渠道,满足公司运营资金需求,本公司拟面向专业投资者公开发行不超过人民币 40 亿元(含 40 亿元)公司债券(以下简称"本次发行"或"本次公开发行")。

一、关于符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规、部门规章和规范性文件的有关规定,大同煤业符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的向专业投资者公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

(一)发行规模

本次公开发行的规模不超过人民币 40 亿元(含 40 亿元)。具体发行规模提请股东大会授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)根据公司资金需求情况和发行时市场情况,从维护本公司利益最大化的原则出发在上述范围内全权确定。

(二)发行方式和发行对象

公司拟申请以公开发行方式发行不超过人民币 40 亿元(含 40 亿元)公司债券,拟一次发行或分期发行。发行对象均为法律、法规规定的专业投资者。具体发行对象提请股东大会授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

(三)向公司原有股东配售的安排

本次发行的公司债券不向原有股东优先配售。

(四)债券品种及期限

本次发行的公司债券的期限不超过 7 年或法律、法规、规章允许的其他期限。本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)在发行前根据相关规定和市场情况全权决定。

(五)票面金额和发行价格

本次发行的公司债券票面金额为人民币 100 元,按面值平价发行。

(六)债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)在发行前根据市场情况和主承销商通过市场情况协商确定,并将不超过国务院或其他有权机构限定的利率水平。

(七)募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后,拟用于补充流动资金、偿还债务或项目投资等符合国家法律法规规定的用途。具体用途提请股东大会授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)根据公司财务状况与资金需求情况确定。

(八)上市场所

公司在本次发行结束后,在满足上市条件的前提下,将向交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准,本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。具体的上市安排提请股东大会授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)根据公司实际情况、发行方式和市场情况确定。

(九)授权事项

为有效协调本次发行过程中的具体事宜,提请股东大会同意授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)根据有关法律法规的规定、市场或公司的变化情况及监管机构的意见和建议,在股东大会审议通过的框架和原则下,从维护公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行的全部事项,包括但不限于:

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议,根据公司和市场的实际情况,制定本次公开发行的具体方案,以及修订、调整本次发行的条款,包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机(包括是否分期发行、发行期数及每期规模等)、担保方案、是否调整票面利率等条款、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、还本付息的安排、债券上市等与发行条款有关的全部事宜;

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构;

3、办理本次发行申请的申报、发行、上市等,包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改,报送公司债券发行、上市的申报材料,签署相关申报文件及其它法律文件,办理授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、持有人会议规则、上市协议及其他法律文件等)和根据法律法规及其规范性文件进行相关的信息披露;

4、办理还本付息、确定是否提供担保以及担保方式、担保期限、支付担保费用(如需)等全部与本次发行担保相关的事项;

5、为本次发行的公司债券选择债券受托管理人,签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

6、如公开发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化或监管部门提出相关意见,除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外,根据监管部门的意见对本次公开发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整;

7、在市场环境和政策法规发生重大变化时,根据实际情况决定是否继续展开本次发行的全部或部分工作;

8、在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者未能按期偿付债券本息时,授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)采取偿债保障措施(包括但不限于不向股东分配利润等措施)。

9、在股东大会批准上述授权基础上,同意授权董事会并由董事会授权总经理(或其转授权人士)办理与本次发行相关、且上述未提及到的其他事宜。

10、授权有效期

本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

(十)决议的有效期

公司关于本议案决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。如果董事会及总经理(或其转授权人士)已于授权有效期内决定本次发行,且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案、注册或登记的(如适用),则公司可在该等批准、许可、备案、注册或登记确认的有效期内完成有关本次发行或部分发行,就有关发行或部分发行的事项,上述授权有效期延续到该等发行或部分发行完成之日止。

三、发行人简要财务会计信息

(一)本公司最近三年合并范围变化情况

本公司 2016 年 -2018 年合并报表范围没有变化,具体合并范围如下:

合并报表合并范围

序号	企业名称	子公司类型	级次	持股比例	实际投资额
1	塔山煤矿	控股子公司	二级子公司	51.00%	51.00%
2	金宇高岭土	全资子公司	二级子公司	100.00%	100.00%
3	矿业公司	控股子公司	二级子公司	51.00%	51.00%
4	金鼎活性炭	全资子公司	二级子公司	100.00%	100.00%
5	同塔建材	控股子公司	三级子公司	86.67%	86.67%

(二)本公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1.本公司最近三年及一期合并财务报表

(1)最近三年及一期合并资产负债表

单位:万元

	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 9 月 30 日
流动资产				
货币资金	686,222.78	836,427.97	686,473.25	749,386.40
应收票据	88,563.40	14,186.27	4,181.34	25,690.83
应收账款	172,832.68	145,572.62	99,802.51	108,405.59
其他应收款	92,316.80	2,791.09	2,813.23	15,127.83
-应收利息	125.94	317.40	1,862.09	0
-应收股利		4,628.59	4,628.59	4,628.59
预付账款	4,044.11	2,970.84	6,484.14	5,686.69
存货	29,646.71	30,481.98	32,164.04	42,105.23
其他流动资产	33,738.13	28,558.15	27,006.66	11,794.55
流动资产合计	1,107,490.54	1,065,934.90	865,415.84	962,825.70
非流动资产				
可供出售金融资产	45,150.00	45,150.00	45,150.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	45,150.00
长期股权投资	144,664.60	240,739.10	249,555.52	239,149.26
固定资产	536,643.49	625,499.58	996,010.64	983,556.79
工程物资	111.03	39.66	0	0
在建工程	419,121.75	352,742.60	28,925.42	41,020.53
无形资产	354,358.68	338,910.66	323,886.46	308,050.02
长期待摊费用	577.48	423.48	269.49	153.99
递延所得税资产	7,249.93	8,031.69	9,261.79	9,261.79
其他非流动资产	11,934.75	16,962.80	18,242.48	15,995.39
非流动资产合计	1,519,811.70	1,628,499.58	1,671,301.79	1,642,337.77
资产合计	2,627,302.25	2,694,434.48	2,536,717.63	2,605,163.48
流动负债				
短期借款	133,755.00	191,662.00	96,000.00	385,500.00
应付票据	18,309.58	2,227.36	2,000.00	42,000.00
应付账款	276,255.97	270,158.34	267,491.05	275,187.46
预收账款	3,032.83	7,588.35	10,464.08	24,034.95
应付职工薪酬	27,297.60	21,038.18	21,443.02	22,241.93
应交税金	43,790.25	69,808.96	103,478.09	24,337.34
应付股利	17,277.15	17,366.96	11,038.44	0
应付利息	11,038.44	11,038.44	13,067.37	1,552.93
其他应付款	31,643.68	72,042.82	117,141.45	142,561.08
一年内到期的非流动负债	280,900.72	281,348.01	441,570.98	329,288.88
其他流动负债	1,538.66		0	321.89
流动负债合计	844,839.90	944,279.42	1,083,694.47	1,247,026.46
非流动负债				
长期借款	156,602.00	228,971.00	222,293.00	189,887.00
应付债券	500,000.00	320,000.00	200,000.00	0
长期应付款	101,122.36	40,878.91	20,753.92	16,417.62
长期应付职工薪酬	71.86	31.57	17.51	9.00
专项应付款	3.02	3.02	3.02	
递延所得税负债			4,539.46	4,539.46
递延收益	18,738.49	17,915.26	16,358.24	16,120.74
其他非流动负债				
非流动负债合计	776,537.74	607,799.77	463,962.13	226,973.82
负债合计	1,621,377.63	1,552,079.19	1,547,656.60	1,474,000.28
所有者权益				
实收资本	167,370.00	167,370.00	167,370.00	167,370.00
资本公积	112,711.22	112,711.22	24,188.14	24,188.14
专项储备	93,849.03	93,359.58	108,432.60	132,517.12
盈余公积	89,439.87	89,439.87	89,439.87	89,439.87
未分配利润	35,751.37	95,668.42	161,639.54	229,354.00
少数股东权益	506,803.12	583,806.20	437,990.88	488,294.06
所有者权益合计	1,005,924.61	1,142,355.29	989,061.03	1,131,163.20
负债和股东权益合计	2,627,302.25	2,694,434.48	2,536,717.63	2,605,163.48

(2)最近三年及一期合并利润表

单位:万元

项　目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
一、营业收入	739,144.35	916,290.95	1,125,856.88	874,795.56
减:营业成本	377,006.44	423,811.18	545,212.31	402,837.71
营业税金及附加	42,675.55	56,948.50	72,895.31	54,406.80
销售费用	187,549.13	184,575.87	201,505.46	180,721.70
管理费用	77,217.09	44,571.99	43,326.26	32,871.50
财务费用	56,545.60	53,878.39	62,484.10	35,230.88
资产减值损失	10,355.15	15,409.32	18,273.37	33.28
信用减值损失	0	0		-9,067.30
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)				
投资收益(损失以"-"号填列)	11,047.89	9,401.09	15,484.55	9,593.74
资产处置收益(损失以"-"号填列)		51,447.69	0	285.79
其他收益		4,123.85	1,745.01	391.18
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	-1,156.73	202,068.32	199,389.62	169,963.66
加:营业外收入	74,138.14	11.95	131.41	15.61
减:营业外支出	166.96	611.02	1,954.51	678.84
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	72,814.46	201,469.25	197,566.52	169,300.43
减:所得税费用	27,058.61	63,407.72	79,866.34	61,993.67
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	45,755.85	138,061.53	117,700.18	107,306.76

(3)最近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项　目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
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	862,346.38	1,110,816.26	1,260,618.73	938,403.38
收到的税费返还	143.40	34.13	113.31	23.63
收到的其他与经营活动有关的现金	26,077.48	12,535.05	8,300.76	11,167.41
经营活动现金流入小计	888,567.26	1,123,385.45	1,269,032.79	949,594.43
购买商品、接受劳务支付的现金	384,475.66	526,727.63	590,409.49	400,754.91
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	87,904.59	99,516.41	103,471.79	78,698.32
支付的各项税费	136,198.40	184,626.17	210,094.50	258,596.42
支付的其它与经营活动有关现金	14,051.46	14,271.82	12,214.03	16,373.58
经营活动现金流出小计	622,630.11	825,142.04	916,189.82	754,423.23
经营活动产生的现金流量净额	265,937.15	298,243.41	352,842.97	195,171.20
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金				20,000.00
取得投资收益所收到的现金				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	70,558.23	131,757.93		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	0.30	0.03	0.13	0.04
收到的其他与投资有关的现金		7,507.60		
投资活动现金流入小计	70,558.54	139,265.56	0.13	20,000.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	95,273.05	46,622.27	126,260.38	72,782.19
投资所支付的现金	38,568.37	91,302.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金		365.93		
投资活动现金流出小计	133,841.42	138,290.19	126,260.38	72,782.19
投资活动产生的现金流量净额	-63,282.88	975.37	-126,260.26	-52,782.15
三、筹资活动有关的现金流量:				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金	228,255.00	348,717.00	531,673.00	459,422.00
发行债券收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金	5,610.00	60,321.00	148,487.00	
筹资活动现金流入小计	233,865.00	409,038.00	680,160.00	459,422.00
偿还债务所支付的现金	209,490.00	428,624.07	550,706.18	461,972.05
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	63,047.95	52,190.26	62,266.29	57,319.39
支付的其他与筹资活动有关的现金	43,041.62	74,937.05	443,825.39	18,756.46
筹资活动现金流出小计	315,579.57	555,751.38	1,056,797.87	538,047.90
筹资活动产生的现流量净额	-81,714.57	-146,713.38	-376,637.87	-78,625.90
四、汇率变动对现金的影响	5.04	-2.30	-1.82	
五、现金及现金等价物净增加额	120,944.73	152,503.10	-150,056.98	63,763.15
加:期初现金及现金等价物余额	560,879.66	681,824.39	834,327.49	685,270.51
六、期末现金及现金等价物余额	681,824.39	834,327.49	684,270.51	749,033.66

2、本公司最近三年及一期母公司财务报表

(1)最近三年及一期母公司资产负债表母公司资产负债表

单位:万元

	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 9 月 30 日
流动资产				
货币资金	623,215.97	663,864.46	582,579.83	637,984.44
应收票据	56,892.92	13,878.66	3,070.00	23,842.29
应收账款	112,818.19	77,722.04	29,340.81	35,266.04
其他应收款	132,164.74	44,906.74	47,275.72	66,875.22
应收利息	194.07	421.95	1,991.34	0
应收股利	20,105.73	24,734.32	4,628.59	4,628.59
预付账款	6.00	5.24	1.55	6.01
存货	9,656.32	8,851.36	9,734.29	11,852.39
其他流动资产	46,501.03	60,032.40	78,969.20	80,630.61
流动资产合计	1,001,554.98	894,417.17	757,591.34	861,085.58
非流动资产				
可供出售金融资产	45,150.00	45,150.00	45,150.00	
其他权益工具投资				45,150.00
长期股权投资	483,047.32	579,121.82	854,611.91	844,205.65
固定资产	48,525.34	48,728.22	48,954.87	46,381.64
在建工程	1,681.27	1,690.86	5,005.52	5,366.49
无形资产	4,060.37	3,654.29	3,248.20	2,943.63
长期待摊费用				
递延所得税资产				
商誉				
其他非流动资产				
非流动资产合计	582,464.31	678,345.18	956,970.50	944,047.41
资产合计	1,584,019.28	1,572,762.35	1,714,561.84	1,805,132.99
流动负债				
短期借款	46,755.00	71,000.00	2,500.00	270,000.00
应付票据	13,867.24	2,227.36		40,000.00
应付账款	382,595.33	455,130.09		838,884.50
预收账款	2,662.50	5,828.65	8,817.62	18,533.09
应付职工薪酬	14,582.54	13,997.79	14,129.43	12,684.70
应交税金	6,220.62	7,504.76	6,879.08	5,808.25
应付股利				
应付利息	16,963.31	16,888.72	12,858.29	1,552.93
其他应付款	9,191.06	23,985.01	19,863.02	32,721.31
一年内到期的非流动负债	213,090.04	224,720.00	385,620.00	285,155.00
其他流动负债				
流动负债合计	705,927.64	821,282.38	1,130,111.76	1,488,011.41
非流动负债				
长期借款	47,500.00	150,135.00	173,415.00	153,510.00
应付债券	500,000.00	320,000.00	200,000.00	
长期应付款	41,566.71	3.02	3.02	3.02
长期应付职工薪酬	71.86	31.57	17.51	9.00
递延收益		1,652.77	1,634.41	1,551.77
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	589,138.57	471,822.37	375,069.95	155,073.80
负债合计	1,295,066.21	1,293,104.75	1,505,181.71	1,643,085.21
所有者权益				
实收资本	167,370.00	167,370.00	167,370.00	167,370.00
资本公积	112,701.52	112,701.52	112,701.52	112,701.52
专项储备	47,334.09	47,979.14	46,191.70	46,197.52
盈余公积	71,106.22	71,106.22	71,106.22	71,106.22
未分配利润	-109,558.76	-119,499.27	-187,989.32	-235,327.47
少数股东权益				
所有者权益合计	288,953.07	279,657.61	209,380.12	162,047.78
负债和股东权益合计	1,584,019.28	1,572,762.35	1,714,561.84	1,805,132.99

(2)最近三年及一期母公司利润表

单位:万元

项　目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
一、营业收入	83,728.19	81,411.63	62,640.09	38,010.10
减:营业成本	81,188.83	69,712.19	63,776.64	44,547.64
营业税金及附加	4,447.77	4,925.20	3,811.41	1,823.18
销售费用	19,971.58	20,651.84	15,323.55	12,077.22
管理费用	15,790.02	17,611.39	16,812.14	11,664.18
财务费用	42,135.85	35,667.92	36,717.83	23,377.74
资产减值损失	1,573.77	3,530.43	10,153.66	
信用减值损失				-1,538.71
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)				
投资收益(损失以"-"号填列)	11,047.89	9,401.09	15,484.55	9,593.74
其他收益			31.06	117.35
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	9,782.14	9,401.09	15,484.55	9,593.74
资产处置收益(损失以"-"号填列)		51,447.69		
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	-70,331.74	-9,838.57	-68,439.52	-47,307.48
加:营业外收入	72,472.73		0.11	3.99
减:营业外支出	47.52	101.95	50.63	34.67
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2,093.47	-9,940.51	-68,490.05	-47,338.16
减:所得税费用				
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2,093.47	-9,940.51	-68,490.05	-47,338.16

(3)最近三年及一期母公司现金流量

单位:万元

项　目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
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	765,301.11	984,443.37	1,080,761.88	815,599.50
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	8,556.37	11,001.03	6,807.68	7,495.00
经营活动现金流入小计	773,857.48	995,444.40	1,087,569.56	823,094.50
购买商品、接受劳务支付的现金	499,054.27	773,866.01	772,932.27	657,532.43
支付给职工以及为职工支付的现金	44,675.93	47,541.86	46,559.88	37,137.39
支付的各项税费	11,937.26	7,908.94	9,090.65	3,775.95
支付的其它与经营活动有关现金	29,679.75	9,427.39	4,748.23	13,971.32
经营活动现金流出小计	585,347.20	838,744.20	833,331.03	712,417.09
经营活动产生的现金流量净额	188,510.28	156,700.20	254,238.53	110,677.41
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金				
其中:出售子公司所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				20,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	70,558.23	131,757.93		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	0.30	0.03	0.13	0.04
收到的其他与投资有关的现金	12,936.68	35,765.45	78,306.95	34,373.37
投资活动现金流入小计	83,495.22	167,523.41	78,307.07	54,373.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,663.05	9,561.50	2,408.89	2,147.49
投资所支付的现金	38,568.37	91,302.00	262,038.41	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金	22,800.00	47,300.00	92,719.00	53,300.00
投资活动现金流出小计	73,031.42	148,163.50	357,166.30	55,447.49
投资活动产生的现金流量净额	10,463.80	19,359.91	-278,859.22	-1,074.08
三、筹资活动有关的现金流量:				
吸收投资所收到的现金				
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				
借款所收到的现金	136,755.00	181,755.00	391,125.00	370,000.00
发行债券收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	136,755.00	181,755.00	391,125.00	370,000.00
偿还债务所支付的现金	137,255.00	264,605.00	353,920.00	382,876.34
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	51,322.94	45,528.48	48,896.18	41,322.39
其中:子公司支付给少数股东的股利、现金				
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,969.37	3,534.76	44,072.76	
筹资活动现金流出小计	191,547.30	313,668.23	446,888.94	424,198.73
筹资活动产生的现流量净额	-54,792.30	-131,913.23	-55,763.94	-54,198.73
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	144,181.78	44,146.88	-80,384.63	55,404.61
加:期初现金及现金等价物余额	474,635.81	618,817.58	662,964.46	582,579.83
六、期末现金及现金等价物余额	618,817.58	662,964.46	582,579.83	637,984.44

(三)最近三年及一期本公司主要财务指标

最近三年及一期合并报表主要财务指标如下:

主要财务指标	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 9 月 30 日
资产负债率	61.71%	57.60%	61.01%	56.58%
流动比率	1.31	1.13	0.80	0.77
速动比率	1.28	1.10	0.77	0.74
贷款偿还率(%)	100	100	100	100
利息偿付率(%)	100	100	100	100
主要财务指标	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-9 月
存货周转率(次)	9.42	14.10	17.41	10.85
应收账款周转率(次)	3.82	5.76	9.18	8.40
总资产周转率(次)	0.28	0.34	0.43	0.34

上述财务指标的计算方法如下:

(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 = 负债合计 / 资产总计

(4)贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

(5)利息偿付率 = 实际利息支出 / 应付利息支出

(6)应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均值

(7)存货周转率 = 营业成本 / 存货平均值

(8)总资产周转率 = 营业收入 / 资产总额平均余额

(9)2019 年 1-9 月财务指标未经年化处理。

(四)管理层简明财务分析

本公司管理层结合公司最近三年及一期的财务报表,对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了讨论与分析。为完整、真实地反应公司的实际情况和财务实力,以下管理层讨论和分析主要以合并财务报表财务数据为基础。

1.资产结构及变动分析

最近三年及一期,公司资产总额及构成情况如下表:

单位:万元、%

科目	2016 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2019 年 9 月 30 日	
	数额	占比	数额	占比	数额	占比	数额	占比
货币资金	686,222.78	26.12	836,427.97	31.04	686,473.25	27.06	749,386.40	28.77
应收票据	88,563.40	3.37	14,186.27	0.53	4,181.34	0.16	25,690.83	0.99
应收账款	172,832.68	6.58	145,572.62	5.40	99,802.51	3.93	108,405.59	4.16
预付账款	4,044.11	0.15	2,970.84	0.11	6,484.14	0.26	5,686.69	0.22
其他应收款	92,316.80	3.51	2,791.09	0.10	2,813.23	0.11	15,127.83	0.58
存货	29,646.71	1.13	30,481.98	1.13	32,164.04	1.27	42,105.23	1.62
其他流动资产	33,738.13	1.28	28,558.15	1.06	27,006.66	1.06	11,794.55	0.45
流动资产合计	1,107,490.54	42.15	1,065,934.90	39.56	865,415.84	34.12	962,825.70	36.96
可供出售金融资产	45,150.00	1.72	45,150.00	1.68	45,150.00	1.78	0	0.00
长期股权投资	144,664.60	5.51	240,739.10	8.93	249,555.52	9.84	239,149.26	9.18
固定资产	536,643.49	20.43	625,499.58	23.21	996,010.64	39.26	983,556.79	37.75
在建工程	419,121.75	15.95	352,742.60	13.09	28,925.42	1.14	41,020.53	1.57
无形资产	354,358.68	13.49	338,910.66	12.58	323,886.46	12.77	308,050.02	11.82
非流动资产合计	1,519,811.70	57.85	1,628,499.58	60.44	1,671,301.79	65.88	1,642,337.77	63.04
资产总计	2,627,302.25	100.00	2,694,434.48	100.00	2,536,717.63	100.00	2,605,163.48	100.00

公司近年资产总额增长较快,2016-2018 年底及 2019 年 9 月底,公司总资产分别为 2,627,302.25 万元、2,694,434.48 万元、2,536,717.63 万元和 2,605,163.48 万元,呈波动趋势。

2.负债结构及变动分析

最近三年及一期,公司负债总额及构成情况如下表:

单位:万元、%

科目	2016 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2019 年 9 月 30 日	
	数额	占比	数额	占比	数额	占比	数额	占比
短期借款	133,755.00	8.25	191,662.00	12.35	96,000.00	6.20	385,500.00	26.15
应付票据	18,309.58	1.13	2,227.36	0.14	2,000.00	0.13	42,000.00	2.85
应付账款	276,255.97	17.04	270,158.34	17.41	267,491.05	17.28	275,187.46	18.67
预收账款	3,032.83	0.19	7,588.35	0.49	10,464.08	0.68	24,034.95	1.63
其他应付款	31,643.68	1.95	72,042.82	4.64	117,141.45	7.57	142,561.08	9.67
一年内到期的非流动负债	280,900.72	17.32	281,348.01	18.13	441,570.98	28.53	329,288.88	22.34
流动负债合计	844,839.90	52.11	944,279.42	60.84	1,083,694.47	70.02	1,247,026.46	84.60
长期借款	156,602.00	9.66	228,971.00	14.75	222,293.00	14.36	189,887.00	12.88
应付债券	500,000.00	30.84	320,000.00	20.62	200,000.00	12.92	0	0.00
长期应付款	101,122.36	6.24	40,878.91	2.63	20,753.92	1.34	16,417.62	1.11
非流动负债合计	776,537.74	47.89	607,799.77	39.16	463,962.13	29.98	226,973.82	15.40
负债合计	1,621,377.63	100.00	1,552,079.19	100.00	1,547,656.60	100.00	1,474,000.28	100.00

公司近年资产总额呈现逐年递减趋势,2016-2018 年底及 2019 年 9 月底,公司总负债分别为 1,621,377.63 万元、1,552,079.19 万元、1,547,656.60 万元和 1,474,000.28 万元。

3.现金流量分析

最近三年及一期,公司现金流量情况如下:

单位:万元

科目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-9 月
经营活动现金流入小计	888,567.26	1,123,385.45	1,269,032.79	949,594.43
经营活动现金流出小计	622,630.11	825,142.04	916,189.82	754,423.23
经营活动产生的现金流量净额	265,937.15	298,243.41	352,842.97	195,171.20
投资活动现金流入小计	70,558.54	139,265.56	0.13	20,000.04