（上接C34版）

其他流动资产	4, 809, 245.28	6, 981, 132.08	77, 855, 642.58
流动资产合计	171, 340, 568.85	179, 781, 911.66	244, 304, 371.80
非流动资产：	–	–	–
债权投资	–	–	–
可供出售金融资产	–	–	–
其他债权投资	–	–	–
持有至到期投资	–	–	–
长期应收款	–	–	–
长期股权投资	339, 124, 015.52	258, 124, 015.52	213, 003, 863.52
其他权益工具投资	–	–	–
其他非流动金融资产	–	–	–
投资性房地产	–	–	–
固定资产	23, 004, 397.74	26, 296, 589.74	22, 262, 802.44
在建工程	998, 052.10	2, 298, 131.01	–
生产性生物资产	–	–	–
油气资产	–	–	–
无形资产	11, 551, 912.69	9, 299, 014.44	8, 362, 312.36
开发支出	–	–	–
商誉	–	–	–
长期待摊费用	91, 090.37	242, 227.22	335, 462.91
递延所得税资产	5, 017, 605.80	5, 169, 968.09	6, 702, 177.15
其他非流动资产	212, 972.75	–	534, 476.61
非流动资产合计	380, 000, 046.97	301, 429, 946.02	251, 201, 094.99
资产总计	551, 340, 615.82	481, 211, 857.68	495, 505, 466.79

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债：			
短期借款	–	–	–
交易性金融负债	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–
衍生金融负债	–	–	–
应付票据	3, 856, 050.00	4, 495, 648.86	3, 026, 925.00
应付账款	12, 449, 002.71	10, 372, 640.50	26, 410, 241.32
预收款项	125, 639.55	404, 693.59	1, 299, 738.87
应付职工薪酬	4, 590, 973.33	4, 871, 620.52	5, 028, 835.06
应交税费	5, 537, 866.17	2, 471, 064.21	16, 509, 352.84
其他应付款	77, 705, 948.86	68, 518, 312.49	57, 867, 451.62
持有待售负债	–	–	–
一年内到期的非流动负债	–	–	–
其他流动负债	–	–	–
流动负债合计	104, 265, 480.62	91, 133, 980.17	110, 142, 544.71
非流动负债：	–	–	–
长期借款	–	–	–
应付债券	–	–	–
其中：优先股	–	–	–
永续债	–	–	–
长期应付款	–	–	–
长期应付职工薪酬	–	–	–
预计负债	–	–	–
递延收益	762, 939.52	400, 000.00	–
递延所得税负债	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–
非流动负债合计	762, 939.52	400, 000.00	–
负债合计	105, 028, 420.14	91, 533, 980.17	110, 142, 544.71
所有者权益：			
股本	100, 560, 000.00	100, 560, 000.00	80, 000, 000.00
其他权益工具	–	–	–
其中：优先股	–	–	–
永续债	–	–	–
资本公积	239, 991, 307.30	239, 991, 307.30	31, 526, 546.39
减：库存股	–	–	–
其他综合收益	–	–	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	13, 494, 535.34	7, 831, 103.52	7, 396, 748.60
未分配利润	92, 266, 353.04	41, 295, 466.69	266, 439, 627.09
所有者权益合计	446, 312, 195.68	389, 677, 877.51	385, 362, 922.08
负债和所有者权益总计	551, 340, 615.82	481, 211, 857.68	495, 505, 466.79

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	235, 452, 496.86	297, 126, 456.59	332, 722, 417.65
减：营业成本	142, 659, 602.87	176, 101, 224.14	211, 408, 118.64
税金及附加	2, 078, 297.86	3, 545, 013.65	2, 273, 238.17
销售费用	5, 021, 632.03	5, 532, 982.03	7, 249, 489.43
管理费用	14, 019, 547.55	18, 412, 843.60	13, 410, 749.53
研发费用	10, 213, 632.48	9, 136, 377.40	11, 180, 884.91
财务费用	308, 096.37	317, 260.93	-2, 217, 358.27
其中：利息费用	289, 770.38	344, 921.75	–
利息收入	32, 177.83	38, 523.12	2, 458, 403.77
加：其他收益	249, 560.48	287, 710.79	195, 710.69
投资收益（损失以“-”号填列）	521, 635.65	1, 633, 453.84	1, 192, 220.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	–	–	–
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	–	–	–
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	–	–
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-292, 096.52	–	–
资产减值损失（损失以“-”号填列）	76, 002.51	8, 640, 467.92	-2, 466, 739.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-71, 288.51	-38, 963.92	-444, 077.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	61, 635, 501.31	94, 603, 423.47	87, 894, 409.42
加：营业外收入	4, 354, 309.02	45, 650.51	39, 237.39
减：营业外支出	394, 397.18	1, 903, 399.27	1, 046, 840.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65, 595, 413.15	92, 745, 674.71	86, 886, 806.20
减：所得税费用	8, 961, 094.98	13, 532, 869.57	12, 919, 320.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	56, 634, 318.17	79, 212, 805.14	73, 967, 486.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	56, 634, 318.17	79, 212, 805.14	73, 967, 486.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	–	–	–
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
1. 重新计量设定受益计划变动额	–	–	–
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–
3. 其他权益工具投资公允价值变动	–	–	–
4. 企业自身信用风险公允价值变动	–	–	–
（二）将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–
2. 其他债权投资公允价值变动	–	–	–
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	–	–	–
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	–	–	–
6. 其他债权投资信用减值准备	–	–	–
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	–	–	–
8. 外币财务报表折算差额	–	–	–
9. 其他	–	–	–
六、综合收益总额	56, 634, 318.17	79, 212, 805.14	73, 967, 486.02
七、每股收益：	–	–	–
（一）基本每股收益（元/股）	–	–	–
（二）稀释每股收益（元/股）	–	–	–

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017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	287, 085, 014.72	352, 710, 763.42	358, 633, 791.53
收到的税费返还	1, 326, 105.83	260, 236.19	–
收到其他与经营活动有关的现金	5, 387, 357.18	1, 033, 752.32	747, 278.53
经营活动现金流入小计	293, 798, 477.73	354, 004, 751.93	359, 381, 070.06
购买商品、接受劳务支付的现金	113, 302, 493.05	187, 129, 909.13	192, 036, 137.68
支付给职工以及为职工支付的现金	40, 190, 394.80	44, 498, 956.73	47, 373, 640.19
支付的各项税费	17, 694, 018.56	45, 354, 479.83	31, 239, 338.71
支付其他与经营活动有关的现金	13, 588, 084.57	17, 353, 080.63	22, 237, 027.99
经营活动现金流出小计	184, 774, 990.98	294, 336, 426.32	292, 886, 144.57
经营活动产生的现金流量净额	109, 023, 486.75	59, 668, 325.61	66, 494, 925.49
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	206, 691, 635.65	363, 233, 453.84	448, 422, 220.30
取得投资收益收到的现金	–	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29, 623.72	28, 116.95	14, 350.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	3, 500, 000.00	15, 704, 118.53	218, 495, 009.12
投资活动现金流入小计	210, 221, 259.37	378, 965, 689.32	666, 931, 579.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3, 843, 153.88	13, 458, 622.20	12, 262, 397.66
投资支付的现金	291, 170, 000.00	396, 220, 152.00	622, 230, 000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	30, 050, 000.00	–	188, 390, 000.00
投资活动现金流出小计	325, 063, 153.88	409, 678, 774.20	822, 882, 397.66
投资活动产生的现金流量净额	-114, 841, 894.51	-30, 713, 084.88	-155, 950, 818.24
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	–	22, 800, 000.00	87, 920, 000.00
取得借款收到的现金	20, 000, 000.00	35, 000, 000.00	–
收到其他与筹资活动有关的现金	9, 160, 000.00	68, 340, 000.00	118, 000, 000.00
筹资活动现金流入小计	29, 160, 000.00	126, 140, 000.00	205, 920, 000.00
偿还债务支付的现金	20, 000, 000.00	35, 000, 000.00	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	289, 770.38	100, 904, 921.75	–
支付其他与筹资活动有关的现金	3, 328, 113.20	1, 125, 489.50	118, 355, 642.58
筹资活动现金流出小计	23, 617, 883.58	137, 030, 411.25	118, 355, 642.58
筹资活动产生的现金流量净额	5, 542, 116.42	-10, 890, 411.25	87, 564, 357.42
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	-276, 291.34	18, 064, 829.48	-1, 891, 535.33
加：期初现金及现金等价物余额	19, 740, 374.60	1, 675, 545.12	3, 567, 080.45
六、期末现金及现金等价物余额	19, 464, 083.26	19, 740, 374.60	1, 675, 545.12

（三）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	-138, 822.54	3, 538, 862.77	-951, 053.71
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	–	–	–
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4, 761, 575.27	2, 283, 626.70	286, 349.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	–	–	2, 419, 941.87
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	–	–	–
非货币性资产交换损益	–	–	–
委托他人投资或管理资产的损益	–	–	–
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	–	–	–
债务重组损益	–	–	–
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	–	–	–
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	–	–	–
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	–	–	14, 703, 210.70
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	–	–	–
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	659, 863.56	2, 042, 511.33	1, 192, 220.30
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	–	–	–
对外委托贷款取得的损益	–	–	–
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	–	–	–
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	–	–	–
受托经营取得的托管费收入	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-317, 365.17	-1, 987, 399.81	-624, 850.71
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	-2, 600, 000.00	–
所得税影响额	-754, 211.33	-969, 095.15	-353, 021.16
少数股东权益影响额（税后）	–	–	–
合计	4, 211, 039.79	2, 308, 505.84	16, 672, 796.39

注：计入管理费用的股份支付金额。

（四）公司主要财务指标

项目	2019年末	2018年末	2017年末
流动比率（倍）	2.62	5.11	2.13
速动比率（倍）	1.97	3.79	1.71
资产负债率（母公司）（%）	19.05	19.02	22.23
资产负债率（合并）（%）	13.36	9.04	24.19
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	5.09	4.31	5.08
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	1.48	1.07	1.22

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	3.75	3.80	3.61
存货周转率（次）	3.67	4.46	4.65
息税折旧摊销前利润（万元）	11, 338.00	14, 214.66	14, 526.04
利息保障倍数（倍）	307.31	149.20	4839.27
归属于母公司所有者的净利润（万元）	7, 805.56	10, 213.78	10, 662.52
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润（万元）	7, 384.45	9, 982.93	8, 995.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.33	1.02	1.21
每股净现金流量（元/股）	0.00	0.19	0.04

上述财务指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

归属于发行人股东的每股净资产＝期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权）/净资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销总额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本

（五）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》，报告期内净资产收益率及每股收益指标如下表所示：

报告期利润	报告期间	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
归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	16.52	0.78	0.78
	2018年度	25.02	1.02	1.02
	2017年度	23.81	–	–
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	15.62	0.73	0.73
	2018年度	24.46	0.99	0.99
	2017年度	32.93	–	–

（六）合并盈利预测表

单位：万元

项目	2019年度已审实现数	2020年预测数		
		1-6月已审实现数	7-12月预测数	合计数
一、营业总收入	34, 456.01	12, 747.63	18, 630.55	31, 378.18
其中：营业收入	34, 456.01	12, 747.63	18, 630.55	31, 378.18
利息收入	–	–	–	–
已赚保费	–	–	–	–
手续费及佣金收入	–	–	–	–
二、营业总成本	26, 649.79	10, 474.95	14, 164.75	24, 639.70
其中：营业成本	20, 101.68	7, 748.70	11, 301.71	19, 050.41
利息支出	–	–	–	–
手续费及佣金支出	–	–	–	–
退保金	–	–	–	–
赔付支出净额	–	–	–	–
提取保险责任准备金净额	–	–	–	–
保单红利支出	–	–	–	–
分保费用	–	–	–	–
税金及附加	421.99	150.93	251.78	402.71
销售费用	787.21	326.22	334.07	660.29
管理费用	3, 561.98	1, 445.00	1, 744.66	3, 189.66
研发费用	1, 781.61	824.84	772.62	1, 597.46
财务费用	-4.68	-20.73	-240.09	-260.82
其中：利息费用	28.98	–	–	–
利息收入	6.67	2.46	229.05	231.51
加：其他收益	46.16	39.13	23.32	62.45
投资收益（损失以“-”号填列）	596.35	149.74	136.64	286.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	530.36	120.23	103.89	224.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	–	–	–	–
汇兑收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
信用减值损失（损失以“-”号填列）	127.11	48.51	-79.67	-31.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-84.23	-56.86	7.14	-49.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.86	-5.30	-0.64	-5.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8, 485.76	2, 447.89	4, 552.58	7, 000.48
加：营业外收入	449.22	15.48	409.99	425.47
减：营业外支出	58.98	7.23	11.53	18.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8, 876.00	2, 456.14	4, 951.05	7, 407.19
减：所得税费用	1, 070.44	285.57	671.26	956.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7, 805.56	2, 170.57	4, 279.78	6, 450.35
（一）按经营持续性分类	–	–	–	–
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7, 805.56	2, 170.57	4, 279.78	6, 450.35
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	–	–	–	–
（二）按所有权归属分类	–	–	–	–
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	7, 805.56	2, 170.57	4, 279.78	6, 450.35
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	–	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	1.45	1.60	1.60	3.20
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1.45	1.60	1.60	3.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
1. 重新计量设定受益计划变动额	–	–	–	–
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–	–
3. 其他权益工具投资公允价值变动	–	–	–	–
4. 企业自身信用风险公允价值变动	–	–	–	–
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1.45	1.60	1.60	3.20
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–	–
2. 其他债权投资公允价值变动	–	–	–	–
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–	–
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	–	–	–	–
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	–	–	–	–
6. 其他债权投资信用减值准备	–	–	–	–
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	–	–	–	–
8. 外币财务报表折算差额	1.45	1.60	1.60	3.20
9. 其他	–	–	–	–
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	7, 807.01	2, 172.17	4, 281.39	6, 453.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	7, 807.01	2, 172.17	4, 281.39	6, 453.55
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–	–

（七）管理层讨论与分析1、财务状况分析

（1）资产结构及变动分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	3, 193.75	5.41	2, 936.44	6.16	1, 049.67	1.96
交易性金融资产	2, 280.00	3.86	–	–	–	–
应收票据	–	–	–	–	52.95	0.10
应收账款	7, 344.90	12.44	10, 107.56	21.20	11, 687.31	21.80
应收款项融资	272.87	0.46	–	–	–	–
预付款项	237.37	0.40	297.11	0.62	152.51	0.28
其他应收款	449.59	0.76	404.15	0.85	533.54	1.00
存货	4, 970.43	8.42	5, 466.04	11.47	5, 469.94	10.21
其他流动资产	1, 400.21	2.37	1, 997.58	4.19	8, 546.14	15.95
流动资产	20, 149.11	34.12	21, 208.89	44.49	27, 492.07	51.29
长期股权投资	2, 056.44	3.48	1, 526.08	3.20	1, 413.45	2.64
投资性房地产	1, 086.89	1.84	1, 189.08	2.49	3, 701.67	6.91
固定资产	17, 090.03	28.94	16, 100.73	33.78	14, 068.80	26.25
在建工程	6, 602.86	11.18	434.27	0.91	183.13	0.34
无形资产	10, 239.95	17.34	6, 077.13	12.75	4, 426.40	8.26
长期待摊费用	53.80	0.09	108.66	0.23	33.55	0.06
递延所得税资产	777.51	1.32	678.00	1.42	866.86	1.62
其他非流动资产	996.93	1.69	346.45	0.73	1, 411.17	2.63
非流动资产	38, 904.41	65.88	26, 460.40	55.51	26, 105.03	48.71
总资产	59, 053.52	100.00	47, 669.29	100.00	53, 597.10	100.00

2017年末、2018年末及2019年末，公司流动资产占总资产的比例分别为51.29%、44.49%和34.12%，以应收账款、存货、其他流动资产和货币资金为主。非流动资产占总资产的比例分别为48.71%、55.51%和65.88%，主要由固定资产、无形资产、投资性房地产及长期股权投资构成。

（2）负债构成及变动分析

报告期内，公司负债结构构成如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
应付票据	385.61	4.89	449.56	10.43	302.69	2.34
应付账款	5, 260.76	66.69	2, 043.65	47.41	3, 410.96	26.31
预收款项	56.31	0.71	47.63	1.10	36.54	0.28
应付职工薪酬	841.22	10.66	801.01	18.58	807.05	6.23
应交税费	1, 084.24	13.75	746.91	17.33	2, 524.77	19.48
其他应付款	73.82	0.94	64.17	1.49	5, 828.54	44.96
流动负债	7, 701.95	97.64	4, 152.93	96.33	12, 910.55	99.60
递延收益	129.64	1.64	101.44	2.35	52.24	0.40
递延所得税负债	56.63	0.72	56.63	1.31	–	–
非流动负债	186.27	2.36	158.07	3.67	52.24	0.40
负债总额	7, 888.22	100.00	4, 311.00	100.00	12, 962.79	100.00

2017年末、2018年末和2019年末，流动负债占负债总额的比例分别为99.60%、96.33%和97.64%，公司负债以流动负债为主，其中应付票据及应付账款、应付职工薪酬和应交税费金额相对较大。

（3）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关的主要财务指标如下：

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）	2.62	5.11	2.13
速动比率（倍）	1.97	3.79	1.71
资产负债率（母公司）（%）	19.05	19.02	22.23
资产负债率（合并）（%）	13.36	9.04	24.19
项目	2019年度	2018年度	2017年度
息税折旧摊销前利润（万元）	11, 338.00	14, 214.66	14, 526.04
利息保障倍数（倍）	307.31	149.20	4, 839.27

报告期内，公司流动比率大于2、速动比率大于1.5，资产负债率较低，利息保障倍数较高，偿债能力较强。

2、盈利能力的简要讨论与分析

报告期内，公司主要盈利指标情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	34, 456.01	43, 698.57	41, 846.63
营业成本	20, 101.68	25, 292.29	23, 502.96
营业利润	8, 485.76	12, 224.64	12, 678.82
利润总额	8, 876.00	12, 006.12	12, 511.49
净利润	7, 805.56	10, 213.78	10, 662.52

报告期内，公司不断加大市场开拓力度和研发投入，技术水平、市场竞争力和客户满意度不断提升，产品整体发展态势良好，营业收入从2017年度的41,846.63万元增长到2018年度的43,698.57万元，2019年受下游汽车行业环境的影响，营业收入下降。

报告期内，公司营业收入的构成如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	32, 997.30	95.77	39, 648.40	90.73	40, 611.58	97.05
其他业务收入	1, 458.71	4.23	4, 050.18	9.27	1, 235.05	2.95
合计	34, 456.01	100.00	43, 698.57	100.00	41, 846.63	100.00

公司自成立以来，一直从事汽车流体系统胶管的研发、生产和销售，致力于做大做强汽车用胶管产品主业。公司主营业务收入主要是汽车用胶管产品的销售收入，主营业务收入占营业收入的比重在90%以上。

报告期内，公司营业收入的波动情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	增长率（%）	金额	增长率（%）	金额
主营业务收入	32, 997.30	-16.78	39, 648.40	-2.37	40, 611.58
其他业务收入	1, 458.71	-63.98	4, 050.18	227.94	1, 235.05
合计	34, 456.01	-21.15	43, 698.57	4.43	41, 846.63

报告期内，公司营业收入分别为41,846.63万元、43,698.57万元和34,456.01万元，增长率分别为4.43%和-21.15%。其中，主营业务收入分别为40,611.58万元、39,648.40万元和32,997.30万元，增长率分别为-2.37%和-16.78%；其他业务收入分别为1,235.05万元、4,050.18万元和1,458.71万元，2018年度较2017年度大幅上升，主要系2018年度发生了偶发性的房产处置收入。

3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	13, 356.20	10, 248.21	9, 648.02
投资活动产生的现金流量净额	-12, 967.34	5, 821.27	-2, 261.25
筹资活动产生的现金流量净额	-361.79	-14, 119.56	-7, 064.88
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.45	-0.03	–
现金及现金等价物净增加额	28.53	1, 949.89	321.89

4、财务状况、盈利能力的未来趋势分析

（1）财务状况趋势

报告期内，公司盈利能力稳定，资产规模持续增大，未来随着公司业务规模的扩大，公司的资产规模和盈利能力将继续增长。报告期内，公司资产结构中流动资产和非流动资产占比符合公司自身和行业特点。若本次募集资金投资项目顺利实施，募集资金陆续投入，公司房屋建筑物、机器设备等非流动资产将会进一步增加；同时，募集资金投资项目建成投产后将配备一定的流动资金，且新增的产量将会促进存货和应收账款等流动资产增加，从而资产规模也将大幅提升，公司流动资产和非流动资产的占比仍将维持相对合理的水平。募集资金投资项目建成投产后，随着产能的增加，公司的盈利能力将持续增长，并将产生充足的现金流。总体而言公司财务状况将更加健康，公司整体实力将大幅提升。

（2）盈利能力趋势分析

公司致力于为汽车厂家提供优质的关键零部件产品，公司依赖多年积累的技术优势、管理优势和客户优势，建立了稳定的采购、生产及销售模式，尤其在车用橡胶软管类零部件产品领域形成了较强的行业竞争力。目前，公司客户主要包含日产、东风汽车、日本仓敷、迪安汽车等知名整车厂及其零部件制造商。由于合格供应商的整体认证周期较长，所以一旦双方确定合作关系后，就形成了较为密切稳定的合作关系。公司依靠与各大知名的整车厂及其零部件制造商的长期友好合作关系，持续获得了诸多优质项目的订单。

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目的具体安排和计划

（一）募集资金总额

为实现公司战略发展目标，进一步提高公司的市场竞争力，公司拟向社会公众公开发行3,352万股人民币普通股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于25%，募集资金数额将根据市场情况以及向投资者询价情况确定。

（二）募集资金使用计划及备案情况

经公司发行人第一届董事会第二次会议、第一届董事会第七次会议、第一届董事会第十一次会议、第一届董事会第十二次会议、2018年第一次临时股东大会、2018年度股东大会、2020年第一次临时股东大会决议批准，本次发行募集资金扣除发行费用后将投资于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	拟使用募集资金额	建设期	项目备案	环评批复
1	中高压软管生产基地建设项目	天普、海体	46, 857.89	24, 216.51	24个月	2019-330226-36-03-017963-000	甬环宁建（2020）107号
2	汽车轻量化管件创新能力建设项目及总成生产线建设项目	天普、投资	25, 573.60	12, 000.00	24个月	2018-310114-36-03-010090	沪114环保许管（2019）124号
合计		–	72, 431.49	36, 216.51	–	–	–

如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据实际情况以自有资金或银行贷款先行投入，待募集资金到位后予以置换；若本次发行实际募集资金低于募投项目投资额，公司将以自筹方式解决差额部分。

（三）本次募集资金投资项目实施后对发行人独立性的影响

本次募集资金的运用，将增加公司产品线，扩大公司现有主营业务的经营规模，增强公司的市场竞争能力和抗风险能力，进一步巩固公司的行业领先地位。本次公开发行募集资金投资项目实施后不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

二、项目概况

（一）中高压软管生产基地建设项目具体情况

本项目建设总投资46, 857.89万元，其中土地使用费4, 121.89万元，总建设投资34, 963.79万元，项目建设期24个月，本项目建设完成后，将形成年产汽车软管3, 050万根、涡轮增压软管50万根、液压软管（钢缠）156万米、液压软管（钢编）300万米的制造能力，项目达产后年销售收入58, 776万元。具体构成如下：

序号	投资内容	项目资金（万元）	投资比例
一	土地使用费	4, 121.89	8.80%