（上接 D70 版）

（二）其他主要财务指标

财务指标	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.25	1.29	0.97	0.94
速动比率（倍）	0.88	0.80	0.66	0.68
资产负债率（母公司）	41.35%	42.30%	47.82%	41.39%
资产负债率（合并）	48.72%	50.85%	60.73%	55.82%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比率	0.18%	0.18%	0.18%	0.14%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	6.98	7.04	6.22	5.60

财务指标	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.85	5.03	5.18	4.52
存货周转率（次）	1.00	2.62	3.29	3.31
息税折旧摊销前利润（万元）	10,063.13	21,504.16	19,480.98	15,693.53
利息保障倍数（倍）	20.02	24.71	15.27	11.58
每股经营活动产生的净现金流量（元）	−0.26	−0.43	1.92	1.31
每股净现金流量（元）	−0.07	0.59	0.35	0.36
研发费用/营业收入	3.74%	3.63%	3.57%	4.22%

注：财务指标计算如下：

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（母公司）= 母公司负债总额 / 母公司资产总额

4.资产负债率（合并）= 合并负债总额 / 合并资产总额

5.无形资产占净资产的比例 = 无形资产（不含土地使用权、采矿权）/ 合并所有者权益

6. 归属于公司普通股股东的每股净资产 = 归属于母公司所有者的权益 / 总股本

7.应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

8.存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

9.息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧费用 + 摊销费用

10.利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 / 利息支出

11.每股经营活动产生的净现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 总股本

12.每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 总股本

13. 基本每股收益 = P ÷ S，S=S0+S1+Si × Mi ÷ M0−Sj × Mj ÷ M0−Sk 稀释每股收益 =[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 − 转换费用）×（1− 所得税率）]/（S0+S1+Si × Mi ÷ M0−Sj × Mj ÷ M0−Sk+ 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；

M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

14.加权平均净资产收益率 = P/（E0+NP ÷ 2+Ei × Mi ÷ M0−Ej × Mj ÷ M0 ± Ek × Mk ÷ M0）其中：P 归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（三）非经常性损益明细表

报告期内，公司的非经常性损益情况如下表所示： 单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,243.97	562,930.73	3,385.52	−72,883.12
计入当期损益的政府补助	1,170,349.18	5,424,431.23	7,305,935.20	7,231,541.00
债务重组收益	–	–	–	−240,004.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	−846,803.90	−1,382,128.92	3,685.13	−101,292.14
小计	331,789.25	4,605,233.04	7,313,005.85	6,817,360.85
减：所得税	98,451.72	697,944.30	683,353.76	993,740.09
影响净利润	233,337.53	3,907,288.74	6,629,652.09	5,823,620.76
影响少数股东损益			–	–
影响归属于母公司普通股股东净利润	233,337.53	3,907,288.74	6,629,652.09	5,823,620.76
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	25,271,860.26	63,535,332.08	49,124,001.97	40,261,313.69

第四节 管理层讨论与分析

公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。非经特别说明，本节所引用的年度财务数据均为经审计财务数据。

一、财务状况分析

（一）资产结构构成及变动分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	94,321.74	56.94%	107,357.55	62.45%	79,633.02	55.87%	59,992.59	52.61%
非流动资产	71,320.79	43.06%	64,561.64	37.55%	62,897.12	44.13%	54,035.29	47.39%
合计	165,642.54	100%	171,919.19	100%	142,530.14	100%	114,027.88	100%

报告期各期末，公司资产总额整体呈现上升趋势。2017 年末公司资产总额较 2016 年末增长较快主要来源于流动资产的增长，主要原因是由于 2017 年上半年公司实现了 A 股首次公开发行股票募集资金并上市。

1、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、应收票据、存货、其他流动资产构成。

公司流动资产构成情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	19,568.55	20.75%	24,973.28	23.26%	20,017.12	25.14%	12,279.46	20.47%
应收票据	15,111.26	16.02%	10,726.53	9.99%	9,642.23	12.11%	10,133.52	16.89%
应收账款	23,954.90	25.40%	26,495.24	24.68%	19,384.13	24.34%	16,230.23	27.05%
预付款项	1,560.22	1.39%	1,552.03	1.45%	561.98	0.71%	618.54	1.03%
其他应收款	918.25	1.24%	818.89	0.76%	1,341.40	1.68%	993.54	1.66%
存货	27,736.99	29.41%	40,981.11	38.17%	25,267.18	31.73%	16,974.34	28.29%
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–	2,284.88	2.87%	2,517.72	4.20%
其他流动资产	5,471.58	5.80%	1,810.47	1.69%	1,134.09	1.42%	245.24	0.41%
合计	94,321.74	100%	107,357.55	100%	79,633.02	100%	59,992.59	100%

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成及变化情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	14.61	0.07%	12.15	0.05%	8.12	0.04%	5.18	0.04%
银行存款	17,582.73	89.85%	18,392.71	73.65%	11,350.05	56.70%	8,195.26	66.74%
其他货币资金	1,971.21	10.07%	6,568.42	26.30%	8,658.96	43.26%	4,079.02	33.22%
合计	19,568.55	100%	24,973.28	100%	20,017.12	100%	12,279.46	100%

2017 年末，公司银行存款较 2016 年末增加 4,956.16 万元，主要原因是 2017 年上半年公司实现了 A 股首次公开发行股票募集资金并上市。

报告期各期末，公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。2016 年末，公司与供应商采用银行承兑汇票形式结算金额较大，导致银行承兑汇票保证金同比增加 112.28%。

（2）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	14,961.26	10,686.53	9,642.23	10,133.52
商业承兑汇票	150.00	40.00	–	–
合计	15,111.26	10,726.53	9,642.23	10,133.52

公司应收票据主要系银行承兑汇票，安全性较高，坏账风险较小。2018 年 6 月末较期初增加 4,384.73 万元，主要系公司期初货款回收的影响。

2018 年 6 月末应收票据中已向银行质押的大额应收票据 35,160,000.00 元；期末已质押用于拆分开具金额较小的应付票据的应收票据金额为 95,775,917.25 元。

（3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款及其坏账准备计提情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	25,311.18	27,992.99	20,489.67	17,210.04
应收账款坏账准备	1,356.28	1,497.75	1,105.54	979.81
应收账款账面价值	23,954.90	26,495.24	19,384.13	16,230.23
平均计提比例	5.36%	5.35%	5.40%	5.69%

报告期各期末，公司应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 27.05%、24.34%、24.68%和 25.40%，基本保持稳定。

公司客户主要为整车厂和一级配套厂商，一般都具备较大的经营规模和较强的资金实力，在汽车产业链中居于主导地位，公司作为其供应商和重要业务合作伙伴，会按照行业惯例，积极配合其要求。公司产品采取直销方式，销售完成后依据合同的约定与客户进行货款结算，并根据合同具体的结算条款完成货款回收。由于公司主要业务从订单、生产到销售、结算均存在一定周期，因此会形成一定规模的应收账款。

①应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额按账龄分类情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	25,025.29	98.87%	27,736.57	99.08%	20,331.21	99.23%	16,626.33	96.61%
1 至 2 年	194.88	0.77%	144.85	0.52%	76.58	0.37%	482.59	2.80%
2 至 3 年	10.96	0.04%	30.26	0.11%	1.11	0.01%	1.77	0.01%
3 年以上	80.05	0.32%	81.31	0.29%	80.77	0.39%	99.35	0.58%
合计	25,311.18	100%	27,992.99	100%	20,489.67	100%	17,210.04	100%

报告期各期末，公司的应收账款账龄基本在 1 年以内，且公司主要客户均为汽车整车厂商或国际主流汽车零部件供应商，应收账款回收风险较小。

②公司应收账款占营业收入比例分析

报告期各期末，公司应收账款余额及其占营业收入比例情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 1-6 月 /2018.3.31	2017 年度 /2017.12.31	2016 年度 /2016.12.31	2015 年度 /2015.12.31
应收账款余额（A）	25,311.18	27,992.99	20,489.67	17,210.04
营业收入（B）	46,559.91	115,275.26	92,247.32	76,550.12
占比（C=A/B）	27.18%	24.28%	22.21%	22.48%

注：2018 年 6 月末应收账款余额占比为经年化后的数据。

报告期各期末，公司应收账款账面价值随着营业收入的增长呈现逐年增加的趋势，公司应收账款余额占营业收入的比例较为稳定。

公司与客户在签署销售合同时，均会约定明确的信用条款。实际业务开展过程中，客户付款周期会受到其自身经营情况和现金流的影响，但公司主要客户均为信誉良好的整车厂和一级配套厂商，在销售结算确认完成（开票）后一般都能及时按照合同约定的期限采用银行转账或票据形式完成货款支付。

③应收账款前五名客户情况

截至 2018 年 6 月末，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	余额（万元）	账龄	占应收账款余额的比例
猎豹汽车	5,614.01	1 年以内	22.18%
野马汽车	3,442.26	1 年以内	13.60%
海马汽车	2,925.04	1 年以内	11.56%
江西五十铃	2,404.22	1 年以内	9.50%
佛吉亚	1,424.17	1 年以内	5.63%
合计	15,809.70	–	62.46%

注：猎豹汽车包含湖南猎豹汽车股份有限公司、湖南长丰猎豹汽车有限公司、安徽猎豹汽车有限公司的合并余额；海马汽车包括一汽海马汽车有限公司、海马汽车有限公司、海马新能源汽车有限公司及上海海马汽车研发有限公司等多个公司的合并；野马汽车包含四川野马汽车股份有限公司、四川万林物资贸易有限公司、四川野马汽车销售有限公司的合并余额。江西五十铃包含江西五十铃汽车有限公司、江西五十铃汽车销售服务有限公司。报告期各期末，公司应收账款前五名客户总体上保持了较强的稳定性，应收账款前五名客户合计占公司应收账款余额的 50%以上，其应收账款账龄在一年以内。公司应收账款前五名客户均为国内整车厂，规模较大且信誉良好，是公司长期合作的重要客户，在国内汽车产业持续健康发展的背景下，整车厂或一级配套厂商的销售回款情况良好，公司应收账款回收风险较小。

④同行业比较分析

公司与同行业上市公司应收账款坏账准备计提的具体情况对比如下：

账龄	钧达股份（002865）	宁波华翔（000700）	模塑科技（000700）	双林股份（300100）	京威股份（002662）	新泉股份（603719）	常熟汽饰（603035）
6 个月以内	5%	5%	5%	5%	0%	5%	5%
7−12 个月	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
1−2 年	10%	20%	10%	20%	20%	30%	20%
2−3 年	50%	50%	30%	50%	50%	50%	50%
3 年以上	100%	100%	50%	100%	100%	100%	100%

数据来源：同行业可比上市公司公开披露的资料。

公司应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司相比基本一致，坏账准备计提合理、充分。

（4）预付账款

报告期各期末，公司预付账款主要包括预付的模具采购款、材料采购款等，由于模具或采购物品尚未交付而未进行结算。报告期各期末，公司预付款项金额较小，分别为 618.54 万元、561.98 万元、1,552.03 万元及 1,560.22 万元。

截至 2018 年 6 月末，公司预付款项前五名情况如下： 单位：万元

单位名称	金额	占预付款项比例	账龄	款项性质
浙江三雷模塑有限公司	205.49	13.17%	1 年以内	模具开发款
深圳市福峰模具制造有限公司	144.90	9.29%	1 年以内	模具开发款
东莞骏屹精密模具有限公司	111.80	7.17%	1 年以内	模具开发款
苏州极腾机械模具有限公司	98.20	6.29%	1 年以内	模具开发款
佰泰塑料模具制品（深圳）有限公司	90.46	5.80%	1 年以内	模具开发款
合计	650.85	41.72%	–	–

截至报告期末，公司无预付持有本公司 5%以上股份的股东款项。公司预付款项的对方单位主要是模具供应商。报告期各期末，公司预付账款账龄主要为 1 年以内。2017 年末，公司预付账款较 2016 年末增长了 990.05 万元，主要原因系预付模具款项增加。

（5）存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,974.34 万元、25,267.18 万元、40,981.11 万元和 27,736.99 万元，占流动资产的比例分别是 28.29%、31.73%、38.17%和 29.41%，公司存货占流动资产的比例维持在较高的水平。

在汽车行业，整车厂大部分采取“零库存”和“及时供货”的供应链管理模式，要求零部件供应商按照计划订单进行生产和仓储。整车厂完成装车入库后向零部件厂商出具装车确认单，零部件厂商据此确认销售收入并结转成本。整车厂采购和库存管理模式导致其存货部分向上游转移，整车厂一般会根据车型生产的年度计划和销售预测，提前 1−2 个月通知公司下 1−2 个月的生产订单，上述汽车行业的特点决定了零部件供应商库存商品和发出商品金额偏高。

①存货具体构成的分析

报告期各期末，公司存货余额的构成情况如下表： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	5,942.89	20.64%	7,671.29	18.25%	6,513.26	24.76%	4,473.16	25.12%
在产品	1,661.16	5.77%	2,344.86	5.58%	372.28	1.42%	319.23	1.79%
库存商品	11,824.06	41.06%	21,036.93	50.05%	5,268.66	20.03%	6,810.96	38.24%
发出商品	9,360.78	32.51%	10,958.80	26.07%	14,021.47	53.31%	6,106.79	34.29%
委托加工物资	7.06	0.02%	18.13	0.04%	127.10	0.48%	99.71	0.56%
合计	28,795.94	100%	42,030.00	100%	26,302.78	100%	17,809.86	100%

公司存货主要由原材料、库存商品和发出商品构成，其中，库存商品和发出商品是存货余额的主要构成部分。

报告期各期末，公司存货规模随着公司业务规模的扩大而逐年增长，同时，公司与东风柳汽的业务模式也是导致公司存货中库存商品余额大幅增加的主要原因之一。

公司与东风柳汽的业务模式为：公司向东风柳汽销售汽车塑料饰件的同时向其提供装配服务，即根据东风柳汽的委托，将电器零部件（主要包括音响、空调等）与公司生产的汽车塑料饰件组装为驾驶舱模块总成，整体销售至东风柳汽。在该业务模式下，基于实质重于形式原则，公司只确认自产汽车塑料饰件的销售收入和装配劳务收入。但是由于公司已经与东风柳汽签订电器零部件的采购合同，上述零部件在装配工作完成之前，其权利义务已转移至公司，因此公司将电器零部件的库存作为公司存货核算和列报，该存货在未来期间不计入营业成本。

剔除上述东风柳汽装配业务对存货的影响后，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 @6 月 30 日	2017 年 @12 月 31 日	2016 年 @12 月 31 日	2015 年 @12 月 31 日
存货余额	28,795.94	42,030.00	26,302.78	17,809.86
东风柳汽装配业务存货余额	2,298.77	14,410.35	6,758.48	640.85
剔除东风柳汽装配业务影响后的实际存货余额	26,497.17	27,619.65	19,544.30	17,169.01
公司营业成本	34,454.69	86,912.92	69,447.66	58,026.85
占比	–	31.78%	28.14%	29.59%

注：占比 = 剔除东风柳汽装配业务影响后的实际存货余额 / 公司营业成本。

剔除上述东风柳汽装配业务对存货余额的影响后，公司 2016 年末、2017 年末的实际存货余额逐年增大，主要是公司业务规模扩大所致。由于公司生产为订单模式，需要根据客户订单提前进行所需的原材料采购和生产储备，存货余额随着业务规模的增长而提高符合公司生产模式。东风柳汽装配业务存货余额在报告期 2015 年末、2016 年末、2017 年末逐年增加，主要是公司为东风柳汽提供驾驶舱装配业务的规模受益于相关车型市场销售表现较好大幅增加所致。2018 年 6 月末，该类存货余额较 2017 年末大幅减少主要是公司与东风柳汽自 2018 年开始加强了对该类存货的管理保持合理库存；同时通常情况下东风柳汽上半年销量及订单量少于下半年，使得公司 2018 年 6 月末所配备的零配件较 2017 年末下降所致。综上，公司存货余额的变动总体上与公司业务规模的变动相匹配。

②存货跌价准备计提情况 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原材料	381.83	347.98	489.60	345.22
库存商品	550.30	572.06	452.94	311.13
发出商品	126.83	128.86	93.06	179.17
合计	1,058.95	1,048.90	1,035.59	835.52

公司产品为定制产品，均有与客户签订的销售合同和具体订单作为保障，因此，一般情况下发生存货减值的情况较少。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提的主要情况是：公司存货中部分原材料和产成品在较长时间内将不会使用或销售，公司将其账面价值全额计提跌价准备；个别产品售价低于成本，导致产成品的可变现净值低于存货账面价值；客户车型停产后公司会产生少量的特定用途材料或产品的库龄较长，公司根据车型停产时间预估售后备品备件产品的可销售情况并根据预估情况计提存货跌价准备；报告期各期末，针对长期不用的部分原材料、产量较少且售价低于成本的部分库存商品、发出商品计提了跌价准备，计提金额分别为 835.52 万元、1,035.59 万元、1,048.90 万元和 1,058.95 万元。

（6）其他流动资产

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣增值税及预交税金	1,854.28	1,810.47	1,134.09	245.24
结构性存款	3,617.30			
合计	5,471.58	1,810.47	1,134.09	245.24

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 245.24 万元、1,134.09 万元、1,810.47 万元和 5,471.58 万元，占该期末资产总额的比例分别为 0.41%、1.42%、1.69%和 5.80%。

公司 2018 年 6 月末其他流动资产增加 3,661.11 万元，主要系公司购买的结构性存款所致，期限为六个月，银行以此存款作为保证金性质为公司提供相同额度的银行承兑汇票。

2、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产及长期待摊费用构成，上述三项资产占非流动资产的比重分别为 82.10%、88.31%以及 84.63%。

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	3,356.06	4.71%	3,186.15	5.19%	3,398.18	5.40%	3,191.73	5.91%
投资性房地产	201.50	0.28%	208.00	0.34%	221.00	0.35%	234.00	0.43%
固定资产	36,570.64	51.28%	36,469.78	59.36%	36,548.26	58.11%	29,632.94	54.84%
在建工程	786.16	1.10%	199.34	0.32%	336.21	0.53%	3,509.29	6.49%
无形资产	8,057.69	11.30%	6,856.43	11.16%	6,962.22	11.07%	6,365.18	11.78%
长期待摊费用	14,798.88	20.75%	11,791.51	14.11%	12,033.70	19.13%	8,364.71	15.48%
递延所得税资产	1,252.55	1.76%	1,220.42	1.99%	1,477.36	2.35%	1,467.94	2.72%
其他非流动资产	6,297.31	8.83%	4,630.01	7.54%	1,920.17	3.05%	1,269.50	2.35%
非流动资产合计	71,320.79	100%	64,561.64	100%	62,897.12	100%	54,035.29	100%

报告期各期末，公司非流动资产变化较小，2016 年末，公司非流动资产规模与 2015 年末相比有所增加，主要是固定资产和长期待摊费用增加所致。

（1）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资主要为公司与河西工业株式会社、广州河西汽车内饰件有限公司共同出资设立开封河西，公司认缴出资额为 388.00 万美元，出资比例为 40%。上述长期股权投资采用权益法核算。2018 年 6 月 30 日，长期股权投资余额为 3,356.06 万元。

（2）投资性房地产

公司投资性房地产系子公司佛山华盛洋对外出租的部分暂时闲置的厂房，投资性房地产原值为 260.00 万元。报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 234.00 万元、221.00 万元、211.00 万元和 201.50 万元。公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，对投资性房地产在预计可使用年限 20 内平均计提折旧。

（3）固定资产

截至报告期末，公司固定资产构成情况如下： 单位：万元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	占比
房屋及建筑物	20 年	25,454.84	7,855.63	17,599.22	48.12%
机器设备	10 年	36,256.16	18,198.68	18,057.47	49.38%
运输工具	5 年	1,516.31	1,092.53	423.78	1.16%
其他	3−5 年	1,829.22	1,339.04	490.17	1.34%
合计		62,729.52	28,485.88	36,570.64	100%

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和其他设备（如办公设备等），按取得时的成本入账，采用年限平均法进行折旧。截至 2018 年 6 月末，房屋及建筑物和机器设备账面净值分别占公司固定资产账面净值的 48.12%和 49.38%，符合公司所在的汽车零部件制造行业的行业特点。

截至 2018 年 6 月末，公司未发生固定资产可回收金额低于账面价值的情况，未进行固定资产减值准备计提。

（4）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 6,365.18 万元、6,962.22 万元、6,856.43 万元和 8,057.69 万元，主要为土地使用权。

截至报告期末，公司无形资产构成情况如下： 单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值	净值占比
土地使用权	8,868.91	963.43	7,905.48	98.11%
软件	101.45	43.38	58.07	0.72%
非专利技术	105.76	11.62	94.14	1.17%
合计	9,076.12	1,018.43	8,057.69	100%

报告期各期末，公司对无形资产进行减值测试，未发生可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（5）长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用明细情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
模具	12,767.52	10,727.68	13,959.43	9,885.82
货架及其他	2,031.36	1,063.83	359.15	996.62
扣减：一年内到期金额	–	–	2,284.88	2,517.72
合计	14,798.88	11,791.51	12,033.70	8,364.71

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 8,364.71 万元、12,033.70 万元、11,791.51 万元和 14,798.88 万元，占非流动资产比例分别为 15.48%、19.13%、14.11%和 20.75%。公司长期待摊费用主要是模具，在相应模具对应的产品投入量产后，主要摊销方式为自相应产品开始量产在两年内直线摊销。模具由整车厂、公司及模具厂商共同设计，由公司负责委托模具厂商制造，并与模具厂商结算，整车厂预先向公司支付一笔模具开发费用，并在合同中约定单位产品的模具补价，因此模具所有权归整车厂所有，公司具有使用权。

报告期各期末，公司长期待摊费用金额保持在较高水平，主要系公司积极拓展新客户，与整车厂及一级配套厂商的合作新车型较多。2016 年度，公司确认和结转的长期待摊费用增加幅度较大，主要原因是公司与客户签订的新产品开发合同增加，于试模合格后入账导致长期待摊费用大幅增加。2017 年末、长期待摊费用有所下降，主要系模具摊销所致。2018 年 6 月末，长期待摊费用有所上升，主要系 2017 年试模合格后的模具入账导致。

（二）负债结构构成及变动分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	75,599.77	93.68%	83,068.13	95.01%	81,809.45	94.52%	63,649.89	100%
非流动负债	5,099.48	6.32%	4,359.94	4.99%	4,742.32	5.48%	–	–
合计	80,699.25	100%	87,428.07	100%	86,551.77	100%	63,649.89	100%

报告期各期末公司负债主要由流动负债构成，占当期末负债总额的比重分别为 100%、94.52%、95.01%和 93.68%。

1、公司流动负债构成情况

报告期各期末，公司流动负债具体构成如下： 单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	16,470.00	21.79%	6,700.00	8.07%	11,984.00	14.65%	20,760.00	32.62%
应付票据	18,525.92	24.51%	14,858.17	17.89%	18,752.16	22.92%	10,250.60	16.10%
应付账款	30,502.00	40.35%	53,943.64	64.94%	41,502.01	50.73%	25,697.70	40.37%
预收款项	869.58	1.15%	992.94	1.20%	4,329.55	5.29%	3,092.18	4.86%
应付职工薪酬	2,347.99	3.11%	3,100.30	3.73%	2,458.83	3.01%	1,922.16	3.02%
应交税费	1,585.53	2.10%	1,268.17	1.53%	1,102.60	1.35%	826.65	1.30%
应付利息	–	0.00%	14.75	0.02%	16.80	0.02%	32.83	0.05%
其他应付款	1,930.62	2.55%	97.76	0.12%	55.98	0.07%	34.82	0.05%
一年内到期的非流动负债	3,368.13	4.46%	2,092.40	2.52%	1,607.52	1.96%	1,032.95	1.62%
合计	75,599.77	100%	83,068.13	100%	81,809.45	100%	63,649.89	100%

报告期各期末，公司流动负债以短期借款、应付票据、应付账款为主，三项合计占流动负债的比例分别为 89.09%、88.30%、90.90%和 86.64%。公司流动负债具体情况分析如下：

（1）短期借款

公司为满足生产经营需要，通过向银行贷款借入流动资金，用于采购原材料、支付职工薪酬及经营开支。公司短期借款全部为银行借款，报告期各期末借款余额如下： 单位：万元

借款类别	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
质押借款	6,970.00	–	–	3,700.00
抵押借款	6,500.00	4,700.00	9,984.00	15,560.00
保证借款	–	2,000.00	2,000.00	1,500.00
信用借款	3,000.00	–	–	–
合计	16,470.00	6,700.00	11,984.00	20,760.00

报告期各期末，公司短期借款占全部流动负债比例分别为 32.62%、14.65%、8.07%和 21.79%。2016 年末，公司短期借款下降，主要原因是新增了长期借款并归还了部分银行贷款。2017 年末，公司短期借款金额较年初下降 44.09%，主要是公司归还部分到期借款的原因。2018 年 6 月末，短期借款金额较年初增长 9,770.00 万元，主要系新增了短期银行贷款原因。

公司信用良好，具备较强的融资能力，银行授信额度充足。

（2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据主要为银行承兑汇票，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	18,525.92	14,134.17	18,052.16	10,100.60
商业承兑汇票	–	724.00	700.00	150.00
合计	18,525.92	14,858.17	18,752.16	10,250.60

报告期各期末，公司主要采取银行承兑汇票或银行转账的形式向供应商支付货款。随着下游整车厂大量使用票据进行货款结算，对公司资金形成了一定占用，公司对供应商也逐步加大了票据支付的比例。2016 年末、2017 年末及 2018 年 6 月末，因与供应商票据结算方式增多，未结算票据金额较大，公司应付票据