（上接B151版）

证券代码:000672 证券简称:上峰水泥 公告编号:2017-036

甘肃上峰水泥股份有限公司 2017年度配股公开发行证券预案

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

本次公开发行证券方式:向原股东配售股份(配股)。

公司控股股东浙江上峰控股集团有限公司已出具承诺将按持股比例以现金形式全额认购本次配股的可配售股份。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和《关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等有关法律、法规和规范性文件的规定和要求,公司董事会对照上市公司配股相关资格和条件的要求,经认真逐项自查,认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求,具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

(一)发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为发行后在深圳证券交易所上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

(二)发行方式

本次发行采用向原股东配售股份(配股)方式进行。

(三)配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数,按照每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售;配售股份不足1股的,按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司2016年12月31日的总股本813,619,871股为基数测算,本次配售股份数量不超过244,085,961股。本次配发实施前,若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动,则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整,最终配股比例和配股数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

(四)定价原则及配股价格

1.定价原则

(1)本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值;

(2)参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标,并综合考虑公司发展与股东利益等因素;

(3)遵循公司董事会与保荐人/主承销商协商确定的原则。

2.配股价格

依据本次配股确定的定价原则,以刊登配股说明书前20个交易日公司股票均价为基数,采用市价折扣法确定配股价格,最终的配股价格提请公司股东大会授权董事会与保荐人/主承销商协商确定。

(五)配售对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东(本次配股股权登记日将在中国证券监督管理委员会核准本次配股方案后另行确定)。

公司控股股东浙江上峰控股集团有限公司已出具承诺将按持股比例以现金形式全额认购本次配股的可配售股份。

(六)本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

(七)发行时间

本次配股于中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

(八)承销方式

本次配股采取代销方式。

(九)本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额不超过12.80亿元,扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
1	乌兹别克斯坦安集延项目3200t/d熟料水泥生产线	82,161.27	52,000.00
2	节能环保及智能化技术改造	30,275.00	30,000.00
3	博乐中博粉磨生产线项目	8,000.00	6,000.00
4	偿还银行贷款及融资租赁款	–	40,000.00
合计		–	128,000.00

本次募集资金投资项目符合国家有关产业政策以及公司整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益。

若本次配股募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额,则不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募投项目的前提下,公司将根据实际募集资金净额和项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

在本次配股发行募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

(十)本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效。

(十一)开立募集资金专户

根据相关监管要求,同意设立募集资金专用账户,用于存放本次配股发行募集资金。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

公司2014年度、2015年度及2016年度财务报告业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并分别出具了"瑞华审字[2015]01510002号"、"瑞华审字[2016]02150031号"和"瑞华审字[2017]01370131号"标准无保留意见的审计报告;2017年1-3月财务数据未经审计。

(一)合并财务报表

1、合并资产负债表

单位:万元

项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产:				
货币资金	65,602.17	52,290.07	47,572.74	52,576.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11.71	11.59	11.15	1,111.82
应收票据	7,750.33	7,284.40	3,162.79	13,565.37
应收账款	11,528.53	16,462.32	22,821.66	11,444.52
预付款项	12,058.33	8,904.74	17,309.61	4,764.92
应收利息	43.77	43.77	59.04	–
其他应收款	9,826.57	6,721.46	10,882.73	2,566.11
存货	117,651.72	121,177.01	119,987.42	30,276.94
其他流动资产	5,166.41	4,717.99	11,429.72	6,261.53
流动资产合计	229,639.53	217,613.34	233,236.86	122,567.63
非流动资产:				
长期应收款	3,604.00	3,604.00	–	–
长期股权投资	19,013.15	19,012.33	17,554.54	3,476.51
投资性房地产	581.11	586.43	607.69	628.95
固定资产	234,797.82	234,624.83	248,624.83	200,418.25
在建工程	7,819.39	11,661.78	4,695.51	10,762.64
工程物资	569.23	–	–	1,332.16
无形资产	65,963.11	67,227.30	65,472.22	28,845.26
商誉	13,894.06	13,890.80	13,757.92	12,713.37
长期待摊费用	1,246.88	1,205.35	592.88	264.06
递延所得税资产	5,839.12	5,753.68	5,238.10	2,739.26
其他非流动资产	4,492.85	6,125.27	1,077.21	1,288.51
非流动资产合计	357,820.72	363,691.77	357,620.90	262,468.99
资产总计	587,460.26	581,305.11	590,857.75	385,036.62
流动负债:				
短期借款	104,950.00	98,950.00	103,400.00	78,700.00
应付票据	53,252.17	49,264.17	53,090.55	45,615.87
应付账款	58,719.05	65,988.55	56,566.84	39,579.69
预收款项	20,418.65	19,708.95	38,646.83	6,812.94
应付职工薪酬	368.82	530.73	746.93	1,070.72
应交税费	12,230.56	10,958.85	7,965.80	6,882.43
应付利息	620.13	72.69	22.37	4.70
其他应付款	106,232.11	117,307.16	73,669.01	7,163.26
一年内到期的非流动负债	8,518.30	9,147.52	7,500.00	16,130.13
流动负债合计	365,309.80	371,928.64	341,608.32	201,959.74
非流动负债:				
长期借款	31,004.70	23,504.70	20,130.16	–
长期应付款	17,724.50	18,943.30	3,086.25	3,221.13
递延收益	3,081.83	3,937.55	1,385.31	1,548.53
递延所得税负债	2,686.40	2,663.00	2,174.48	709.79
非流动负债合计	54,497.43	49,048.55	26,776.20	5,479.45
负债合计	419,807.23	420,977.19	368,384.52	207,439.19
股东权益:				
股本	81,361.99	81,361.99	81,361.99	81,361.99
资本公积	-97,110.07	-97,110.07	-23,889.17	-48,179.48
其他综合收益	-1,118.78	-520.78	-1,559.95	–
专项储备	7,829.90	7,920.69	8,244.47	8,645.18
盈余公积	17,633.65	17,633.65	16,663.46	13,672.12
未分配利润	146,174.74	137,401.08	126,289.19	118,202.38
归属于母公司股东权益合计	154,771.42	146,686.55	207,109.99	173,702.19
少数股东权益	12,881.61	13,641.36	15,363.24	3,895.24
股东权益合计	167,653.03	160,327.92	222,473.23	177,597.43
负债和股东权益总计	587,460.26	581,305.11	590,857.75	385,036.62

注:上峰水泥于2016年8月以同一控制下企业合并方式收购了浙江上峰房地产有限公司100%股权,依据相关规定,上市公司在2016年度财务报表中相应调整了2015年度的相关财务数据;本预案中如未做特别说明,所述2015年度财务数据均为调整后的相应数据,下同。

2、合并利润表

单位:万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	75,807.56	291,606.47	214,905.67	273,664.12
其中:营业收入	75,807.56	291,606.47	214,905.67	273,664.12
二、营业总成本	64,535.32	277,625.23	213,949.23	227,327.56
其中:营业成本	53,981.40	232,566.43	175,531.88	193,865.02
税金及附加	860.71	6,669.72	3,956.28	2,041.77
销售费用	2,025.74	8,914.38	10,853.28	10,609.21
管理费用	6,199.12	21,223.39	16,606.29	13,251.23
财务费用	1,424.66	7,871.67	6,567.05	7,298.84
资产减值损失	43.70	379.65	434.45	261.48
加:公允价值变动收益	0.12	0.44	-0.67	3.49
投资收益	0.38	2,130.83	1,900.11	-266.08
三、营业利润	11,272.74	16,112.50	2,855.87	46,073.98
加:营业外收入	1,046.81	3,737.57	7,743.61	4,845.77
其中:非流动资产处置利得	–	2.72	11.26	0.23
减:营业外支出	187.57	680.17	719.03	1,072.02
其中:非流动资产处置损失	–	370.07	–	450.40
四、利润总额	12,131.98	19,169.90	9,880.45	49,847.73
减:所得税费用	3,865.43	5,265.11	2,564.82	12,903.93
五、净利润	8,266.55	13,904.78	7,315.63	36,943.80
归属于母公司股东的净利润	8,773.66	14,522.93	7,784.40	37,050.16
少数股东损益	-507.11	-618.15	-468.77	-106.35
六、其他综合收益的税后净额	-1,031.04	1,816.55	-2,721.72	–
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-642.41	1,039.17	-1,559.95	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-388.63	777.39	-1,161.77	–
七、综合收益总额	7,235.52	15,721.34	4,593.91	36,943.80
归属于母公司股东的综合收益总额	8,131.25	15,562.10	6,224.46	37,050.16
归属于少数股东的综合收益总额	-895.74	159.24	-1,630.54	-106.35
八、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.11	0.18	0.08	0.43
(二)稀释每股收益	0.11	0.18	0.08	0.43

3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	93,286.20	343,802.17	266,938.25	333,904.29
收到的税费返还	563.04	5,411.80	5,735.47	3,607.32
收到其他与经营活动有关的现金	1,269.97	17,156.06	30,879.88	1,742.94
经营活动现金流入小计	95,119.20	366,370.02	303,553.60	339,254.55
购买商品、接受劳务支付的现金	52,002.66	241,735.02	227,926.05	202,834.27
支付给职工以及为职工支付的现金	4,359.83	13,573.11	12,624.64	10,103.99
支付的各项税费	9,618.39	25,769.06	28,118.49	38,444.24
支付其他与经营活动有关的现金	2,265.90	30,821.81	27,373.08	7,873.14
经营活动现金流出小计	68,246.78	311,899.01	296,042.26	259,255.65
经营活动产生的现金流量净额	26,872.42	54,471.02	7,511.34	79,998.90
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,000.00	5,081.04	13,660.00	42,561.92
取得投资收益收到的现金	0.12	6.18	42.46	90.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	157.39	34.89	8.62
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	46.98	–
投资活动现金流入小计	1,000.12	5,244.61	13,784.34	42,661.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,221.35	15,422.06	36,859.68	24,305.09
投资支付的现金	300.00	5,500.00	20,229.73	43,741.09
质押贷款净增加额	–	–	–	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	2,642.20	14,430.99
投资活动现金流出小计	2,521.35	20,922.06	59,731.62	82,477.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,521.23	-15,677.45	-45,947.28	-39,815.64
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	–	10,000.00	5.20
取得借款收到的现金	34,300.00	101,960.00	137,544.73	111,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	24,558.68	52,615.02	2,355.00
筹资活动现金流入小计	34,300.00	126,508.68	200,159.75	113,460.20
偿还债务支付的现金	26,825.86	111,900.00	119,123.20	122,080.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,924.09	11,127.81	11,874.38	15,812.19
支付其他与筹资活动有关的现金	17,756.79	36,490.23	47,338.91	6,500.15
筹资活动现金流出小计	47,506.74	159,518.04	178,336.49	144,392.34
筹资活动产生的现金流量净额	-13,206.74	-33,009.36	21,823.26	-30,932.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	-13.28	-1,263.44	–
五、现金及现金等价物净增加额	12,144.44	5,770.33	-17,876.12	9,251.12
加:期初现金及现金等价物余额	17,294.13	11,523.81	29,399.93	16,953.01
六、期末现金及现金等价物余额	29,438.58	17,294.13	11,523.81	26,204.12

(二)母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位:万元

项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产:				
货币资金	2,246.43	286.13	498.53	2,666.99
应收账款	30.00	240.00	240.00	–
预付款项	178.61	14.55	78.84	30.00
应收股利	4,556.24	4,256.24	23,691.31	6,448.45
其他应收款	35,819.29	19,361.75	15,365.64	14,703.20
其他流动资产	–	5.37	71.68	–
流动资产合计	42,830.57	24,164.05	39,946.01	23,848.64
非流动资产:				
长期股权投资	286,494.49	286,494.49	249,825.19	233,486.66
固定资产	0.67	0.70	–	–
无形资产	32.58	35.82	33.55	–
长期待摊费用	493.85	429.37	19.00	–
递延所得税资产	200.68	200.68	3.71	–
其他非流动资产	–	–	436.92	166.92
非流动资产合计	287,222.26	287,161.06	250,318.37	233,653.58
资产总计	330,052.84	311,325.11	290,264.38	257,502.22
流动负债:				
应交税费	-0.93	26.71	57.12	59.89
其他应付款	99,803.10	80,675.21	19,015.44	1,664.69
流动负债合计	99,802.17	80,701.92	19,072.56	1,724.58
非流动负债:				
非流动负债合计	–	–	–	–
负债合计	99,802.17	80,701.92	19,072.56	1,724.58
股东权益:				
股本	81,361.99	81,361.99	81,361.99	81,361.99
资本公积	126,684.14	126,684.14	165,314.83	165,314.83
盈余公积	3,155.65	3,155.65	3,105.35	1,160.47
未分配利润	19,048.90	19,421.42	21,409.65	7,940.35
股东权益合计	230,250.67	230,623.19	271,191.82	255,777.63
负债和股东权益总计	330,052.84	311,325.11	290,264.38	257,502.22

2、母公司利润表

单位:万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	183.96	625.47	589.62	566.04
减:营业成本	–	–	–	–
税金及附加	–	4.50	1.93	2.88
销售费用	–	–	–	–
管理费用	556.83	1,750.61	701.34	552.64
财务费用	-0.37	-35.87	-36.79	-2.35
资产减值损失	–	0.27	14.86	-0.25
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	–	1,400.00	19,541.31	42,743.97
二、营业利润	-372.52	305.96	19,449.59	42,757.08
加:营业外收入	–	0.00	15.00	0.00
减:营业外支出	–	0.01	0.12	–
三、利润总额	-372.52	305.96	19,464.47	42,757.08
减:所得税费用	–	-196.96	15.60	153.08
四、净利润	-372.52	502.92	19,448.87	42,603.99
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
六、综合收益总额	-372.52	502.92	19,448.87	42,603.99

3、母公司现金流量表

单位:万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	352.00	663.00	385.00	1,130.72
收到其他与经营活动有关的现金	0.96	154.28	1.31	15.72
经营活动现金流入小计	352.96	817.28	386.31	1,146.44
购买商品、接受劳务支付的现金	12.06	24.58	66.48	38.36
支付给职工以及为职工支付的现金	255.62	463.23	69.98	19.96
支付的各项税费	6.22	20.65	6.08	76.35
支付其他与经营活动有关的现金	207.94	1,368.36	856.11	523.92
经营活动现金流出小计	571.82	1,896.82	997.64	658.59
经营活动产生的现金流量净额	-218.86	-1,079.55	-611.33	487.85
二、投资活动产生的现金流量:				
取得投资收益收到的现金	–	1,400.00	–	36,295.52
投资活动现金流入小计	–	1,400.00	–	36,295.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.84	–	306.31	136.10
投资支付的现金	16,359.30	20,310.00	12,742.20	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	11,127.80
投资活动现金流出小计	16,360.14	20,310.00	13,047.51	11,263.90
投资活动产生的现金流量净额	-16,360.14	-18,910.00	-13,047.51	25,031.62
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	–	–	5.20
收到其他与筹资活动有关的现金	20,500.00	61,100.00	32,932.92	23,254.00
筹资活动现金流入小计	20,500.00	61,100.00	32,932.92	23,259.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	–	2,440.86	4,034.68	8,949.82
支付其他与筹资活动有关的现金	1,960.70	38,912.00	17,407.85	37,957.20
筹资活动现金流出小计	1,960.70	41,352.86	21,442.53	46,907.02
筹资活动产生的现金流量净额	18,539.30	19,747.14	11,490.38	-23,647.82
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	1,960.30	-212.40	-2,168.46	1,871.65
加:期初现金及现金等价物余额	–	498.53	2,666.99	795.34
六、期末现金及现金等价物余额	1,960.30	286.13	498.53	2,666.99

(三)合并报表合并范围及变化情况

1、合并报表范围

截至2016年12月31日,上市公司纳入合并范围的直接控制子公司共6户,具体情况如下:

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
浙江上峰建材有限公司	诸暨市	诸暨市次坞镇	水泥制造	100.00%	非同一控制下企业合并
台州上峰水泥有限公司	台州市	台州市黄岩芦村	水泥制造	70.00%	非同一控制下企业合并
博乐市中博水泥有限公司	博乐市	新疆博乐市	水泥制造	70.00%	非同一控制下企业合并
诸暨上峰进出口有限公司	诸暨市	诸暨市次坞镇	货物及技术进出口业务	100.00%	投资设立
杭州上融电子商务有限公司	杭州市	浙江杭州	电子商务技术咨询及开发	100.00%	投资设立
浙江上峰房地产有限公司	杭州市	浙江杭州	房地产开发资产管理	100.00%	同一控制下企业合并

2、合并报表范围变化情况

报告期内,公司合并报表范围变化情况如下:

年度	公司名称	合并报表范围变化情况	合并报表范围变化原因
2014年度	台州上峰水泥有限公司	增加公司	以非同一控制下企业合并方式取得台州上峰水泥有限公司70%股权
2015年度	博乐市中博水泥有限公司	增加公司	以非同一控制下企业合并方式取得博乐市中博水泥有限公司70%股权
2016年度	浙江上峰房地产有限公司	增加公司	以同一控制下企业合并方式取得浙江上峰房地产有限公司100%股权

(四)管理层讨论与分析

1、最近三年及一期主要财务比率

(1)主要财务指标

报告期各期,公司主要财务指标如下:

项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	0.63	0.59	0.68	0.61
速动比率	0.26	0.22	0.25	0.40
资产负债率(母公司)	30.24%	25.92%	6.57%	0.67%
资产负债率(合并)	71.46%	72.42%	62.35%	53.88%
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率	5.11	13.70	11.74	26.62
存货周转率	0.45	1.93	2.34	7.40

注:1.流动比率=流动资产/流动负债;

2.速动比率=速动资产/流动负债,其中速动资产不含存货、预付账款、1年内到期的非流及其他流动资产等非速动资产;

3.资产负债率=负债/资产;

4.应收账款周转率=营业收入/(期末应收账款余额+期初应收账款余额)/2);

5.存货周转率=营业成本/(期初存货账面余额+期末存货账面余额)/2);

6.总资产周转率=营业收入/(期末资产总额+期初资产总额)/2)。

(2)每股收益和净资产收益率

报告期各期,公司每股收益与净资产收益率情况如下:

项目	期间	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于母公司股东的净利润	2017年1-3月	5.82	0.11	0.11
	2016年度	8.31	0.18	0.18
	2015年度	3.93	0.08	0.08
	2014年度	22.82	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2017年1-3月	5.60	0.10	0.10
	2016年度	6.68	0.13	0.13
	2015年度	2.43	0.04	0.04
	2014年度	21.69	0.43	0.43

2.公司财务状况简要分析

(1)资产状况分析

上峰水泥最近三年及一期的资产结构如下:

单位:万元

项目	2017.03.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产:								
货币资金	65,602.17	11.17%	52,290.07	9.00%	47,572.74	8.05%	52,576.42	13.65%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11.71	0.00%	11.59	0.00%	11.15	0.00%	1,111.82	0.29%
应收票据	7,750.33	1.32%	7,284.40	1.25%	3,162.79	0.54%	13,565.37	3.52%
应收账款	11,528.53	1.96%	16,462.32	2.83%	22,821.66	3.86%	11,444.52	2.97%
预付款项	12,058.33	2.05%	8,904.74	1.53%	17,309.61	2.93%	4,764.92	1.24%
应收利息	43.77	0.01%	43.77	0.01%	59.04	0.01%	–	–
其他应收款	9,826.57	1.67%	6,721.46	1.16%	10,882.73	1.84%	2,566.11	0.67%
存货	117,651.72	20.03%	121,177.01	20.85%	119,987.42	20.31%	30,276.94	7.86%
其他流动资产	5,166.41	0.88%	4,717.99	0.81%	11,429.72	1.93%	6,261.53	1.63%
流动资产合计	229,639.53	39.09%	217,613.34	37.44%	233,236.86	39.47%	122,567.63	31.83%
非流动资产:								
长期应收款	3,604.00	0.61%	3,604.00	0.62%	–	–	–	0.00%
长期股权投资	19,013.15	3.24%	19,012.33	3.27%	17,554.54	2.97%	3,476.51	0.90%
投资性房地产	581.11	0.10%	586.43	0.10%	607.69	0.10%	628.95	0.16%
固定资产	234,797.82	39.97%	234,624.83	40.36%	248,624.83	42.08%	200,418.25	52.05%
在建工程	7,819.39	1.33%	11,661.78	2.01%	4,695.51	0.79%	10,762.64	2.80%
工程物资	569.23	0.10%	–	–	–	–	1,332.16	0.35%
无形资产	65,963.11	11.23%	67,227.30	11.56%	65,472.22	11.08%	28,845.26	7.49%
商誉	13,894.06	2.37%	13,890.80	2.39%	13,757.92	2.33%	12,713.37	3.30%
长期待摊费用	1,246.88	0.21%	1,205.35	0.21%	592.88	0.10%	264.06	0.07%
递延所得税资产	5,839.12	0.99%	5,753.68	0.99%	5,238.10	0.89%	2,739.26	0.71%
其他非流动资产	4,492.85	0.76%	6,125.27	1.05%	1,077.21	0.18%	1,288.51	0.33%
非流动资产合计	357,820.72	60.91%	363,691.77	62.56%	357,620.90	60.53%	262,468.99	68.17%
资产总计	587,460.26	100.00%	581,305.11	100.00%	590,857.75	100.00%	385,036.62	100.00%

报告期内,公司自身或通过下属子公司先后并购了江苏上峰水泥有限公司、台州上峰水泥有限公司、博乐市中博水泥有限公司和浙江上峰房地产有限公司等4家公司,使得公司不仅进一步扩张了水泥业务的生产规模,而且使公司业务延伸至水泥下游的房地产行业,进一步优化了公司的业务布局,公司经营规模不断扩大,资产总额得以增长。报告期各期末,公司资产总额分别为385,036.62万元、590,857.75万元、581,305.11万元和587,460.26万元。

报告期各期末,公司资产结构较为稳定。其中,公司流动资产占资产总额的比例分别为31.83%、39.47%、37.44%和39.09%,流动资产主要为存货、货币资金和应收账款;相比2014年末,公司存货增加较为明显主要系公司并购浙江上峰房地产有限公司后,增加了与房地产业务相关的开发成本和开发产品账面价值所致;公司非流动资产占资产总额的比例分别为68.17%、60.53%、62.56%和60.91%,非流动资产主要为固定资产和无形资产,无形资产增加较多主要系公司的采矿权和探矿权增加所致。

(2)负债状况分析

上峰水泥最近三年及一期的负债结构如下:

单位:万元

项目	2017.03.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债:								
短期借款	104,950.00	25.00%	98,950.00	23.50%	103,400.00	28.07%	78,700.00	37.94%
应付票据	53,252.17	12.68%	49,264.17	11.70%	53,090.55	14.41%	45,615.87	21.99%
应付账款	58,719.05	13.99%	65,988.55	15.68%	56,566.84	15.36%	39,579.69	19.08%
预收款项	20,418.65	4.86%	19,708.95	4.68%	38,646.83	10.49%	6,812.94	3.28%
应付职工薪酬	368.82	0.09%	530.73	0.13%	746.93	0.20%	1,070.72	0.52%
应交税费	12,230.56	2.91%	10,958.85	2.60%	7,965.80	2.16%	6,882.43	3.32%
应付利息	620.13	0.15%	72.69	0.02%	22.37	0.01%	4.7	0.00%
其他应付款	106,232.11	25.30%	117,307.16	27.87%	73,669.01	20.00%	7,163.26	3.45%
一年内到期的非流动负债	8,518.30	2.03%	9,147.52	2.17%	7,500.00	2.04%	16,130.13	7.78%
流动负债合计	365,309.80	87.02%	371,928.64	88.35%	341,608.32	92.73%	201,959.74	97.36%
非流动负债:								
长期借款	31,004.70	7.39%	23,504.70	5.58%	20,130.16	5.46%	–	–
长期应付款	17,724.50	4.22%	18,943.30	4.50%	3,086.25	0.84%	3,221.13	1.55%
递延收益	3,081.83	0.73%	3,937.55	0.94%	1,385.31	0.38%	1,548.53	0.75%
递延所得税负债	2,686.40	0.64%	2,663.00	0.63%	2,174.48	0.59%	709.79	0.34%
非流动负债合计	54,497.43	12.98%	49,048.55	11.65%	26,776.20	7.27%	5,479.45	2.64%
负债合计	419,807.23	100.00%	420,977.19	100.00%	368,384.52	100.00%	207,439.19	100.00%

随着公司规模逐年增大,公司总体负债金额较大。报告期各期末,公司负债总额分别为207,439.19万元、368,384.52万元、420,977.19万元和419,807.23万元,负债增长较快,主要原因系一方面随着公司业务规模的扩大,公司短期借款、应付票据及应付账款等流动负债增长较快,另一方面先后并购博乐市中博水泥有限公司等4家公司后,公司增加了较多的应付股权转让款。

公司负债结构较为稳定,主要为流动负债。报告期各期末,流动负债占负债总额的比例分别为97.36%、92.73%、88.35%和87.02%,非流动负债占负债总额的比例分别为2.64%、7.27%、11.65%和12.98%。其中,非流动负债的占比持续提高,主要系公司增加了较多的长期借款和以融资租赁方式租入设备形成了较大的长期应付款所致。

(3)偿债能力分析

报告期各期,公司主要偿债能力指标如下:

项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	0.63	0.59	0.68	0.61
速动比率	0.26	0.22	0.25	0.40
资产负债率(合并)	71.46%	72.42%	62.35%	53.88%

报告期各期,公