（上接A32版）

| | | | |
|---|---|---|---|
| 长期待摊费用 | 509,000.14 | 615,000.10 | 769,883.26 |
| 递延所得税资产 | 1,280,998,708.21 | 1,076,964,799.34 | 951,941,072.59 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 13,388,119,535.20 | 13,702,752,376.91 | 13,578,423,524.56 |
| 资产总计 | 77,836,703,054.12 | 78,327,056,597.82 | 82,442,725,917.98 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 3,453,072,066.14 | 2,118,520,012.90 | 2,272,298,661.98 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | – | 25,830,967.05 | 30,643,140.64 |
| 应付票据 | 4,865,094,372.76 | 4,107,094,766.78 | 3,847,524,566.75 |
| 应付账款 | 14,224,698,923.21 | 13,385,150,089.62 | 14,460,216,174.87 |
| 预收款项 | 32,284,212,140.25 | 37,594,148,516.54 | 42,510,698,850.55 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 394,611,720.83 | 398,694,229.45 | 407,917,862.46 |
| 应交税费 | 53,907,111.62 | 251,202,094.65 | 448,458,426.69 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | 3,389,732.02 | 2,008,723.98 | 1,560,249.58 |
| 其他应付款 | 1,805,192,953.82 | 2,027,341,175.03 | 1,871,026,035.12 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 86,320,000.00 | 54,320,000.00 | 116,320,000.00 |
| 其他流动负债 | 79,943,075.58 | 80,844,288.14 | 85,945,216.36 |
| 流动负债合计 | 57,250,442,096.23 | 60,045,154,864.14 | 66,052,609,185.00 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 39,400,000.00 | 125,827,585.21 | 165,808,428.01 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | 685,252.84 | 685,252.84 | 685,252.84 |
| 专项应付款 | 58,042,614.63 | – | 22,744,416.01 |
| 预计负债 | 1,392,616,607.65 | 1,064,299,498.92 | 937,485,337.58 |
| 递延所得税负债 | 1,838,036.52 | 3,932,355.83 | 11,640,378.99 |
| 其他非流动负债 | 500,287,825.52 | 539,641,886.45 | 644,999,141.25 |
| 非流动负债合计 | 1,992,870,337.16 | 1,734,386,579.25 | 1,783,362,954.68 |
| 负债合计 | 59,243,312,433.39 | 61,779,541,443.39 | 67,835,972,139.68 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 2,003,860,000.00 | 2,003,860,000.00 | 2,003,860,000.00 |
| 资本公积 | 4,969,294,048.05 | 5,074,096,576.25 | 5,075,180,693.34 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | 15,684,408.62 | 8,196,251.24 | – |
| 盈余公积 | 578,473,906.12 | 453,492,120.76 | 319,634,515.30 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 10,162,309,001.98 | 8,158,283,796.26 | 6,421,629,656.29 |
| 外币报表折算差额 | −35,852,378.54 | −19,823,326.89 | −17,745,990.70 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 17,693,768,986.23 | 15,678,105,417.62 | 13,802,558,874.23 |
| 少数股东权益 | 899,621,634.50 | 869,409,736.81 | 804,194,904.07 |
| 股东权益合计 | 18,593,390,620.73 | 16,547,515,154.43 | 14,606,753,778.30 |
| 负债和股东权益总计 | 77,836,703,054.12 | 78,327,056,597.82 | 82,442,725,917.98 |

合并利润表

单位：元

| 项目 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 42,390,796,682.51 | 38,079,202,510.13 | 42,916,618,329.18 |
| 其中：营业收入 | 42,390,796,682.51 | 38,079,202,510.13 | 42,916,618,329.18 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 39,862,595,263.78 | 35,746,806,430.03 | 39,660,796,872.70 |
| 其中：营业成本 | 33,742,866,666.50 | 30,001,922,705.62 | 33,954,397,638.01 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 302,467,748.87 | 284,805,579.01 | 237,830,858.72 |
| 销售费用 | 960,628,219.47 | 850,521,579.71 | 888,697,144.47 |
| 管理费用 | 3,728,793,794.04 | 3,578,333,642.91 | 3,397,724,995.81 |
| 财务费用 | −133,572,268.04 | −84,629,161.74 | −87,907,615.55 |
| 资产减值损失 | 1,261,411,102.94 | 1,115,852,084.52 | 1,270,053,851.24 |
| 加：公允价值变动收益（损失以"–"号填列） | 22,172,268.47 | −29,846,034.79 | −41,087,165.89 |
| 投资收益（损失以"–"号填列） | 226,558,409.16 | 179,665,206.21 | 141,600,995.37 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 213,174,501.29 | 170,903,239.91 | 122,079,261.11 |
| 汇兑收益（损失以"–"号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以"–"号填列） | 2,776,932,096.36 | 2,482,215,251.52 | 3,356,335,285.96 |
| 加：营业外收入 | 206,483,785.28 | 233,888,232.18 | 255,411,857.33 |
| 减：营业外支出 | 195,923,788.17 | 97,444,860.68 | 67,690,339.73 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 2,484,243.37 | 2,925,418.52 | 13,596,302.65 |
| 四、利润总额（亏损总额以"–"号填列） | 2,787,492,093.47 | 2,618,658,623.02 | 3,544,056,803.56 |
| 减：所得税费用 | 388,089,412.34 | 364,937,341.51 | 425,839,071.57 |
| 五、净利润（净亏损以"–"号填列） | 2,399,402,681.13 | 2,253,721,281.51 | 3,118,217,731.99 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 2,349,431,591.08 | 2,191,129,345.43 | 3,056,227,705.50 |
| 少数股东损益 | 49,971,090.05 | 62,591,936.08 | 61,990,026.49 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 1.17 | 1.09 | 1.53 |
| （二）稀释每股收益 | 1.17 | 1.09 | 1.53 |
| 七、其他综合收益 | −120,831,579.85 | −5,702,488.72 | −31,921,743.88 |
| 八、综合收益总额 | 2,278,571,101.28 | 2,248,018,792.79 | 3,086,295,988.11 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 2,228,600,011.23 | 2,185,426,856.71 | 3,024,305,961.62 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 49,971,090.05 | 62,591,936.08 | 61,990,026.49 |

合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2013年度 | 2012年度 | 2011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 | 36,553,676,042.89 | 33,841,054,173.63 | 35,236,182,935.71 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | 395,886,613.23 | 298,058,101.96 | 445,772,036.70 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 482,229,740.61 | 495,012,696.88 | 552,449,268.36 |
| 经营活动现金流入小计 | 37,431,792,396.73 | 34,634,124,972.47 | 36,234,404,240.77 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 26,412,277,026.43 | 26,569,050,816.64 | 29,893,242,286.89 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,773,441,739.67 | 3,478,203,746.76 | 3,047,781,506.15 |
| 支付的各项税费 | 2,904,028,265.00 | 3,424,384,773.77 | 3,180,018,463.16 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,338,428,699.97 | 1,341,009,289.60 | 1,251,875,247.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 34,428,175,731.07 | 34,812,648,626.77 | 37,372,917,503.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,003,616,665.66 | −178,523,654.30 | −1,138,513,262.83 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 44,263.24 | 279,708,656.58 | 99,855,722.18 |
| 取得投资收益收到的现金 | 67,197,821.59 | 46,649,053.83 | 30,042,866.93 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 6,415,415.41 | 26,144,135.47 | 23,635,339.96 |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 73,657,500.24 | 352,501,845.88 | 153,533,929.07 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 774,395,805.13 | 1,194,534,944.31 | 1,861,909,811.75 |
| 投资支付的现金 | 33,000,000.00 | 404,000,000.00 | 93,397,122.48 |
| 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 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 807,395,805.13 | 1,598,534,944.31 | 1,955,306,934.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | −733,738,304.89 | −1,246,033,098.43 | −1,801,773,005.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | – | – | – |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | – | – | – |
| 取得借款所收到的现金 | 3,778,983,395.27 | 3,499,417,510.08 | 2,692,298,661.98 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | – | 85,940,000.00 | 47,100,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,778,983,395.27 | 3,585,357,510.08 | 2,739,398,661.98 |
| 偿还债务所支付的现金 | 2,415,090,758.19 | 3,069,086,554.85 | 2,780,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 367,236,310.34 | 490,523,477.58 | 403,452,056.74 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 18,035,502.97 | 16,790,505.11 | 2,417,874.40 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | – | – | – |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,782,327,068.53 | 3,559,610,032.43 | 3,183,452,056.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 996,656,326.74 | 25,747,477.65 | −444,053,394.76 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | −87,161,385.98 | 43,582,095.64 | −1,987,061.47 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 3,179,373,301.53 | −1,355,227,179.44 | −3,386,326,724.22 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 8,928,997,459.40 | 10,284,224,638.84 | 13,670,551,363.06 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 12,108,370,760.93 | 8,928,997,459.40 | 10,284,224,638.84 |

（二）母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 3,859,089,929.82 | 2,203,547,671.62 | 957,119,761.29 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 23,781,614.55 | 27,485,157.46 | 56,730,129.44 |
| 应收票据 | 424,109,031.00 | 266,372,194.03 | – |
| 应收账款 | 2,777,914,444.33 | 1,377,064,861.07 | 1,064,893,369.14 |
| 预付款项 | 11,508,848,516.92 | 10,100,985,516.35 | 10,451,389,189.40 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | 131,436,444.73 | 131,436,444.73 | 131,436,444.73 |
| 其他应收款 | 4,877,576,489.03 | 4,847,306,312.72 | 4,713,787,123.40 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 1,277,475,517.12 | 1,752,735,050.46 | 1,320,520,044.30 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 510,000,000.00 | 500,000,000.00 | – |
| 流动资产合计 | 25,390,231,987.50 | 21,206,933,208.44 | 18,695,876,061.70 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | 289,716,665.00 | 413,013,757.00 | 308,987,298.90 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 10,065,044,529.27 | 9,912,836,546.65 | 9,849,213,121.07 |
| 投资性房地产 | 16,549,767.77 | 17,578,768.87 | 18,607,769.97 |
| 固定资产 | 15,415,855.19 | 16,218,046.15 | 16,936,514.49 |
| 在建工程 | 10,425,599.19 | 8,268,357.69 | 6,157,545.00 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | 11,958.08 | – | – |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 1,906,282.93 | 31,456.51 | 54,464.20 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 104,322,476.33 | 38,324,514.58 | 28,907,753.67 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 10,503,393,133.76 | 10,406,271,447.45 | 10,228,864,467.30 |
| 资产总计 | 35,893,625,121.26 | 31,613,204,655.89 | 28,924,740,529.00 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 454,670,055.27 | 789,404,374.03 | 700,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | – | 24,806,984.26 | 30,643,140.64 |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 4,575,177,041.12 | 2,202,784,201.56 | 1,444,860,565.38 |
| 预收款项 | 16,401,254,585.49 | 14,825,352,928.26 | 14,149,324,543.24 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 31,073,807.59 | 17,428,338.16 | 20,542,443.76 |
| 应交税费 | −362,699,833.88 | −92,051,672.41 | −109,472,667.43 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 1,630,251,783.82 | 1,605,846,103.06 | 1,458,747,586.34 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | 27,520.00 | – | – |
| 流动负债合计 | 22,729,754,959.41 | 19,373,571,256.92 | 17,694,645,611.93 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | – | 326,442.49 | 4,473,190.34 |
| 其他非流动负债 | 324,407.71 | 351,927.71 | 1,000,000.00 |
| 非流动负债合计 | 324,407.71 | 678,370.20 | 5,473,190.34 |
| 负债合计 | 22,730,079,367.12 | 19,374,249,627.12 | 17,700,118,802.27 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 2,003,860,000.00 | 2,003,860,000.00 | 2,003,860,000.00 |
| 资本公积 | 5,033,149,319.70 | 5,137,951,847.90 | 5,141,577,000.43 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 866,837,022.55 | 741,855,237.19 | 607,997,631.73 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 5,259,699,411.89 | 4,355,287,943.68 | 3,471,187,094.57 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 13,163,545,754.14 | 12,238,955,028.77 | 11,224,621,726.73 |
| 少数股东权益 | | | |
| 股东权益合计 | 13,163,545,754.14 | 12,238,955,028.77 | 11,224,621,726.73 |
| 负债和股东权益总计 | 35,893,625,121.26 | 31,613,204,655.89 | 28,924,740,529.00 |

母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 15,660,486,213.27 | 12,489,390,389.55 | 13,676,689,310.64 |
| 其中：营业收入 | 15,660,486,213.27 | 12,489,390,389.55 | 13,676,689,310.64 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 15,293,844,884.83 | 12,165,816,961.83 | 12,856,159,774.42 |
| 其中：营业成本 | 14,647,547,323.14 | 11,814,804,227.95 | 12,594,601,404.12 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 10,310,423.55 | 15,384,374.37 | 3,416,582.80 |
| 销售费用 | 56,132,025.35 | 41,856,449.35 | 35,936,442.41 |
| 管理费用 | 222,689,196.02 | 207,996,979.36 | 188,438,017.57 |
| 财务费用 | 37,112,083.28 | 24,260,140.10 | −37,297,612.77 |
| 资产减值损失 | 320,053,833.49 | 61,514,790.70 | 71,064,940.29 |
| 加：公允价值变动收益（损失以"–"号填列） | 21,103,441.35 | −23,408,815.60 | −40,825,738.92 |
| 投资收益（损失以"–"号填列） | 898,499,493.02 | 1,059,919,227.66 | 983,788,451.62 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 112,741,096.34 | 87,220,385.28 | 60,322,039.08 |
| 汇兑收益（损失以"–"号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以"–"号填列） | 1,286,244,262.81 | 1,360,083,839.78 | 1,763,492,248.92 |
| 加：营业外收入 | 34,918,919.08 | 31,686,588.40 | 4,233,031.59 |
| 减：营业外支出 | 350,567.87 | 44,472.63 | 1,025,038.68 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 54,698.28 | 32,032.11 | 2,325.00 |
| 四、利润总额（亏损总额以"–"号填列） | 1,320,812,614.02 | 1,391,725,955.55 | 1,766,700,241.83 |
| 减：所得税费用 | 70,994,760.45 | 53,149,900.98 | 89,782,234.00 |
| 五、净利润（净亏损以"–"号填列） | 1,249,817,853.57 | 1,338,576,054.57 | 1,676,918,007.83 |
| 六、其他综合收益 | −104,802,528.20 | −3,625,152.53 | −19,075,173.38 |
| 其中：后续不会重分类至损益项目 | | | |
| 以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目 | −104,802,528.20 | −3,625,152.53 | −19,075,173.38 |
| 七、综合收益总额 | 1,145,015,325.37 | 1,334,950,902.04 | 1,657,842,834.45 |

母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2013年度 | 2012年度 | 2011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 | 16,690,066,011.97 | 11,904,497,346.42 | 11,970,179,062.44 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | 325,434,774.66 | 293,382,303.89 | 408,795,217.89 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 163,134,674.17 | 98,237,995.66 | 148,642,997.19 |
| 经营活动现金流入小计 | 17,178,635,460.80 | 12,296,117,645.97 | 12,527,617,277.52 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 15,098,817,323.06 | 10,318,520,959.29 | 11,748,725,650.39 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 193,654,687.43 | 178,984,530.89 | 151,294,923.76 |
| 支付的各项税费 | 149,859,079.11 | 165,587,713.87 | 80,761,389.09 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 175,137,837.94 | 481,360,931.16 | 145,430,474.02 |
| 经营活动现金流出小计 | 15,617,468,927.54 | 11,144,454,135.21 | 12,126,212,437.26 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,561,166,533.26 | 1,151,663,510.76 | 401,404,840.26 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 500,000,000.00 | 279,708,656.58 | 99,855,722.18 |
| 取得投资收益收到的现金 | 839,572,310.40 | 1,002,295,802.08 | 928,290,907.30 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 654.00 | 2,120.50 | – |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 1,339,572,964.40 | 1,282,006,579.16 | 1,028,146,629.48 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 8,307,592.08 | 5,944,156.74 | 13,770,369.91 |
| 投资支付的现金 | 593,284,000.00 | 1,031,940,000.00 | 274,167,122.48 |
| 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 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 601,591,592.08 | 1,037,884,156.74 | 287,937,492.39 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 737,981,372.32 | 244,122,422.42 | 740,209,137.09 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款所收到的现金 | 350,000,000.00 | 1,489,404,374.03 | 2,050,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | – | 85,940,000.00 | 47,100,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 350,000,000.00 | 1,575,344,374.03 | 2,097,100,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 684,734,318.76 | 1,400,000,000.00 | 5,600,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 235,669,044.46 | 344,855,100.00 | 297,765,759.77 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 920,403,363.22 | 1,744,855,100.00 | 5,897,765,759.77 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | −570,403,363.22 | −169,510,725.97 | −3,800,665,759.77 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | −73,202,284.16 | 20,152,703.12 | 16,281,114.46 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,655,542,258.20 | 1,246,427,910.33 | −2,642,770,667.96 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,203,547,671.62 | 957,119,761.29 | 3,599,890,429.25 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,859,089,929.82 | 2,203,547,671.62 | 957,119,761.29 |

二、财务指标

（一）最近三年的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会发布的《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（2010年修订）》（"中国证券监督管理委员会公告[2010]2号"）要求计算，公司最近三年净资产收益率及每股收益如下表所示：

| 年度 | 项目 | 加权平均净资产收益率(%) | 基本每股收益(元) | 稀释每股收益(元) |
|---|---|---|---|---|
| 2013年 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 14.10 | 1.17 | 1.17 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13.44 | 1.12 | 1.12 |
| 2012年 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 14.84 | 1.09 | 1.09 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13.71 | 1.01 | 1.01 |
| 2011年 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 24.65 | 1.53 | 1.53 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 23.31 | 1.44 | 1.44 |

（二）其他主要财务指标

| 项目 | 2013年12月31日/2013年度 | 2012年12月31日/2012年度 | 2011年12月31日/2011年度 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 1.13 | 1.08 | 1.04 |
| 速动比率 | 0.65 | 0.54 | 0.50 |
| 资产负债率（母公司口径）(%) | 63.33 | 61.29 | 61.19 |
| 应收账款周转率（次/年） | 2.07 | 2.09 | 2.73 |
| 存货周转率（次/年） | 1.10 | 0.86 | 0.95 |
| 总资产周转率（次/年） | 0.54 | 0.47 | 0.52 |
| 归属于母公司所有者的每股净资产（元） | 8.83 | 7.82 | 6.89 |
| 每股经营活动现金流量（元） | 1.50 | −0.09 | −0.57 |
| 每股净现金流量（元） | 1.59 | −0.68 | −1.69 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 234,943.16 | 219,112.93 | 305,622.77 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 419,233.14 | 409,306.88 | 490,772.56 |
| 利息保障倍数（倍） | 22.36 | 16.01 | 26.10 |
| 研发支出占营业收入的比例（%） | 3.00 | 3.30 | 2.80 |

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算，此外，2013年1–9月的相关比率计算未经年化。各指标的具体计算公式如下：

流动比率＝流动资产/流动负债

速动比率＝（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率＝总负债/总资产

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

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

归属于母公司所有者的每股净资产＝期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

每股经营活动现金净流量＝经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/（利息费用+资本化利息）

## 第四章 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产结构与资产质量分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 货币资金 | 1,213,164.81 | 15.59 | 896,070.85 | 11.44 | 1,034,502.78 | 12.55 |
| 交易性金融资产 | 2,660.84 | 0.03 | 3,031.13 | 0.04 | 6,496.95 | 0.08 |
| 应收票据 | 278,486.16 | 3.58 | 256,875.69 | 3.28 | 224,034.54 | 2.72 |
| 应收账款 | 1,703,248.43 | 21.88 | 1,499,123.36 | 19.14 | 1,424,008.61 | 17.27 |
| 预付款项 | 471,651.88 | 6.06 | 578,463.10 | 7.39 | 572,831.22 | 6.95 |
| 应收利息 | 10,162.00 | 0.13 | 6,174.09 | 0.08 | 7,637.85 | 0.09 |
| 应收股利 | 3.91 | 0.00 | 13.66 | 0.00 | – | – |
| 其他应收款 | 35,296.02 | 0.45 | 32,569.34 | 0.42 | 30,926.41 | 0.38 |
| 存货 | 2,730,184.30 | 35.08 | 3,190,109.19 | 40.73 | 3,585,991.87 | 43.50 |
| 流动资产合计 | 6,444,858.35 | 82.80 | 6,462,430.42 | 82.51 | 6,886,430.24 | 83.53 |
| 可供出售金融资产 | 28,971.67 | 0.37 | 41,301.38 | 0.53 | 30,898.73 | 0.37 |
| 长期股权投资 | 80,122.99 | 1.03 | 59,041.94 | 0.75 | 45,604.45 | 0.55 |
| 投资性房地产 | 7,279.86 | 0.09 | 2,747.95 | 0.04 | 2,912.04 | 0.04 |
| 固定资产 | 924,361.10 | 11.88 | 987,303.62 | 12.60 | 1,000,417.56 | 12.13 |
| 在建工程 | 68,579.04 | 0.88 | 72,392.45 | 0.92 | 83,606.15 | 1.01 |
| 工程物资 | 11.35 | 0.00 | 11.35 | 0.00 | 16.99 | 0.00 |
| 固定资产清理 | 1.20 | 0.00 | – | – | – | – |
| 无形资产 | 101,333.99 | 1.30 | 99,718.58 | 1.27 | 99,115.34 | 1.20 |
| 长期待摊费用 | 50.90 | 0.00 | 61.50 | 0.00 | 76.99 | 0.00 |
| 递延所得税资产 | 128,099.87 | 1.65 | 107,696.48 | 1.37 | 95,194.11 | 1.15 |
| 非流动资产合计 | 1,338,811.95 | 17.20 | 1,370,275.24 | 17.49 | 1,357,842.35 | 16.47 |
| 资产总计 | 7,783,670.31 | 100.00 | 7,832,705.66 | 100.00 | 8,244,272.59 | 100.00 |

总体来看，公司报告期各期末的资产规模和资产构成比较稳定，2011年末、2012年末及2013年末，公司资产总计分别为8,244,272.59万元、7,832,706.66万元及7,783,670.31万元。公司资产规模与公司的业务规模、盈利水平、行业变化总体上相匹配。

从资产结构来看，公司报告期各期末的流动资产比重较高。2011年末、2012年末及2013年末，公司流动资产占总资产比重分别为83.53%、82.51%及82.80%，比例均超过80%。公司流动资产占总资产比重较高符合发电设备制造行业特性，主要原因是：（1）发电设备和工程的生产建设周期较长，公司需要维持较高的货币资金满足日常运营周转；（2）发电设备的产品金额以及生产所需的原材料规模较大，因此公司的存货以及采购相关的预付款项占比高；（3）报告期内，下游电力行业不景气，电企向上游发电设备生产商支付速度放缓，公司应收账款占比上升。

公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产及递延所得税资产。报告期内，公司非流动资产规模总体保持平稳趋势。公司非流动资产主要为固定资产，占总资产比重较高，其主要系公司经营所必需的房屋建筑物、机器设备等，该类资产价值较大。

（二）负债结构与负债质量分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 短期借款 | 345,307.21 | 5.83 | 211,852.00 | 3.43 | 227,229.87 | 3.35 |
| 交易性金融负债 | – | | 2,583.10 | 0.04 | 3,064.31 | 0.05 |
| 应付票据 | 486,509.44 | 8.21 | 410,709.48 | 6.65 | 384,752.46 | 5.67 |
| 应付账款 | 1,422,469.89 | 24.01 | 1,338,515.01 | 21.67 | 1,446,021.62 | 21.32 |
| 预收款项 | 3,228,421.21 | 54.49 | 3,759,414.85 | 60.85 | 4,251,069.89 | 62.67 |
| 应付职工薪酬 | 39,461.17 | 0.67 | 39,869.42 | 0.65 | 40,791.79 | 0.60 |
| 应交税费 | 5,390.71 | 0.09 | 25,120.21 | 0.41 | 44,845.84 | 0.66 |
| 应付利息 | – | | – | | – | |
| 应付股利 | 338.97 | 0.01 | 200.87 | 0.00 | 156.02 | 0.00 |
| 其他应付款 | 180,519.30 | 3.05 | 202,734.12 | 3.28 | 187,102.60 | 2.76 |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,632.00 | 0.15 | 5,432.00 | 0.09 | 11,632.00 | 0.17 |
| 其他流动负债 | 7,994.31 | 0.13 | 8,084.43 | 0.13 | 8,594.52 | 0.13 |
| 流动负债合计 | 5,725,044.21 | 96.64 | 6,004,515.49 | 97.19 | 6,605,260.92 | 97.37 |
| 长期借款 | 3,940.00 | 0.07 | 12,582.76 | 0.20 | 16,580.84 | 0.24 |
| 长期应付款 | 68.53 | 0.00 | 68.53 | 0.00 | 68.53 | 0.00 |
| 专项应付款 | 5,804.26 | | – | | 2,274.44 | 0.03 |
| 预计负债 | 139,261.66 | 2.35 | 106,429.95 | 1.72 | 93,748.53 | 1.38 |
| 递延所得税负债 | 183.80 | 0.00 | 393.24 | 0.01 | 1,164.04 | 0.02 |
| 其他非流动负债 | 50,028.78 | 0.84 | 53,964.19 | 0.87 | 64,499.91 | 0.95 |
| 非流动负债合计 | 199,287.03 | 3.36 | 173,438.66 | 2.81 | 178,336.30 | 2.63 |
| 负债合计 | 5,924,331.24 | 100.00 | 6,177,954.14 | 100.00 | 6,783,597.21 | 100.00 |

报告期各期末，公司负债总额逐年下降，2011年末、2012年末及2013年末，公司负债总额分别较上一期期末减少3.74%、8.93%及4.11%，主要由于公司的预收款出现下降。

从负债结构上看，公司负债以流动负债为主。2011年末、2012年末及2013年末，公司流动负债占总负债比重分别为97.37%、97.19%及96.64%。

（三）偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力主要财务指标如下：

| 财务指标 | 2013年12月31日/2013年度 | 2012年12月31日/2012年 | 2011年12月31日/2011年 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.13 | 1.08 | 1.04 |
| 速动比率（倍） | 0.65 | 0.54 | 0.50 |
| 资产负债率（母公司报表）(%) | 63.33 | 61.29 | 61.19 |
| 资产负债率（合并报表）(%) | 76.11 | 78.87 | 82.28 |
| 利息保障倍数（倍） | 22.36 | 16.01 | 26.10 |
| 经营性现金流量净额（万元） | 300,361.67 | −17,