（上接B15版）

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

母公司资产负债表

编制单位：厦门建发股份有限公司 单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：				
货币资金	936,471,245.06	1,215,711,267.28	495,201,624.02	520,429,254.90
交易性金融资产	1,060,678.32	1,060,678.32	18,194,039.03	947,280.93
应收票据	315,268,950.61	297,927,346.02	224,578,849.58	62,913,393.31
应收账款	691,052,118.36	703,971,418.06	383,760,509.87	638,986,855.56
预付款项	1,001,742,926.40	589,983,973.70	638,146,648.35	919,251,029.46
应收股利	–	–	–	8,659,565.61
其他应收款	4,662,133,368.33	3,989,602,231.02	4,719,231,430.79	3,419,850,977.06
存货	1,507,771,918.57	715,411,156.90	1,297,118,607.91	1,745,268,199.02
流动资产合计	9,115,501,205.65	7,513,668,071.30	7,776,231,709.55	7,316,306,555.85
非流动资产：				
可供出售金融资产	21,450,000.00	28,160,000.00	28,900,000.00	41,100,000.00
持有至到期投资	350,000,000.00	851,905,555.45	601,516,666.61	601,516,666.66
长期股权投资	6,504,619,475.08	5,645,797,711.30	5,470,577,000.37	5,129,229,190.54
投资性房地产	270,111,619.63	276,158,410.01	303,371,151.51	273,212,121.09
固定资产	28,985,322.57	28,934,473.65	28,777,595.88	28,026,478.54
在建工程	596,285.05	228,785.05	–	3,609,443.70
无形资产	148,586,022.20	150,480,438.16	154,269,270.08	158,058,102.00
长期待摊费用	–1,153,328.34	602,758.09	499,446.97	1,136,049.01
递延所得税资产	59,247,925.46	63,101,336.29	104,133,548.17	77,367,424.63
非流动资产合计	7,382,443,321.65	7,045,369,468.00	6,692,044,679.59	6,313,255,476.17
资产总计	16,497,944,527.30	14,559,037,539.30	14,468,276,389.14	13,629,562,032.02

母公司资产负债表（续）

编制单位：厦门建发股份有限公司 单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动负债：				
短期借款	2,170,893,717.59	3,696,621,145.45	4,779,289,870.58	4,051,330,434.29
交易性金融负债		16,059,452.50		56,248,740.00
应付票据	338,829,286.96	258,353,357.88	301,184,092.42	564,359,089.58
应付账款	2,560,446,000.82	1,244,014,896.21	1,621,080,768.09	603,117,880.13
预收款项	3,282,094,102.43	2,077,022,354.43	1,128,520,851.03	2,786,275,422.83
应付职工薪酬	139,935,334.29	179,697,219.27	270,327,592.55	151,645,095.92
应交税费	70,196,920.39	36,927,332.56	81,933,881.85	90,386,952.22
应付利息	31,656,656.05	20,235,102.10	13,855,992.90	7,131,980.56
其他应付款	1,112,751,519.35	1,662,147,967.75	2,266,883,183.04	1,745,925,666.62
一年内到期的非流动负债	–	600,000.00	–	–
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	9,706,803,537.88	9,191,678,828.15	10,463,076,232.46	10,056,421,262.15
非流动负债：				
长期借款	389,500,000.00	274,400,000.00	–	–
应付债券	695,384,315.07	694,334,315.07	–	–
递延所得税负债	265,169.58	265,169.58	4,548,509.75	1,165,543.42
其他非流动负债	8,800,000.00	8,800,000.00	8,800,000.00	8,800,000.00
非流动负债合计	1,093,949,484.65	977,799,484.65	13,348,509.75	9,965,543.42
负债合计	10,800,753,022.53	10,169,478,312.80	10,476,424,742.21	10,066,386,805.57
所有者权益				
实收资本	2,237,750,741.00	2,237,750,741.00	2,237,750,741.00	2,237,750,741.00
资本公积	142,366,441.53	147,398,941.53	142,087,185.31	147,591,304.48
盈余公积	493,172,256.98	493,172,256.98	431,555,167.23	365,759,605.85
未分配利润	2,823,902,065.26	1,511,237,286.99	1,180,458,553.39	812,073,575.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,697,191,504.77	4,389,559,226.50	3,991,851,646.93	3,563,175,226.45
股东权益合计	5,697,191,504.77	4,389,559,226.50	3,991,851,646.93	3,563,175,226.45
负债和所有者权益总计	16,497,944,527.30	14,559,037,539.30	14,468,276,389.14	13,629,562,032.02

2、母公司利润表

编制单位：厦门建发股份有限公司 单位：元

项目	2013年1–6月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	7,503,251,439.63	16,210,175,370.80	19,132,135,001.77	21,522,314,300.80
减：营业成本	7,200,141,783.39	15,546,142,926.39	18,317,447,104.81	20,573,557,416.19
营业税金及附加	50,221,860.36	39,082,847.72	81,015,373.42	47,173,559.74
销售费用	125,128,237.55	214,908,431.68	542,028,339.90	568,353,758.57
管理费用	23,543,674.78	67,571,697.31	80,511,751.74	74,402,669.24
财务费用	17,653,096.51	70,210,529.82	156,986,092.12	28,168,307.51
资产减值损失	2,832,921.65	–4,209,507.44	75,477,750.82	8,877,563.15
加：公允价值变动收益（损失以“–”号填列）	16,059,452.50	–33,192,813.21	73,586,348.10	–42,258,384.07
投资收益（损失以“–”号填列）	1,208,489,349.46	428,266,829.32	731,963,095.93	421,122,476.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,981,663.78	12,104,554.71	25,135,811.51	19,437,421.01
二、营业利润	1,308,278,667.35	671,542,461.43	684,218,032.99	600,645,118.72
加：营业外收入	30,218,381.49	10,485,138.59	1,018,500.92	326,903.00
减：营业外支出	25,882.40	88,270.10	283,284.28	58,129.10
其中：非流动资产处置损失	6,182.40	15,000.00	188,294.28	45,129.10
三、利润总额	1,338,471,166.44	681,939,329.92	684,953,249.63	600,913,892.62
减：所得税费用	25,806,388.17	65,768,432.47	26,997,635.88	19,560,612.99
四、净利润	1,312,664,778.27	616,170,897.45	657,955,613.75	581,353,279.63
五、其他综合收益	–5,032,500.00	5,311,756.22	–6,276,094.66	–12,721,523.61
六、综合收益总额	1,307,632,278.27	621,482,653.67	651,679,519.09	568,631,756.02

3、母公司现金流量表

编制单位：厦门建发股份有限公司 单位：元

项目	2013年1–6月	2012年度	2011年度	2010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	9,645,483,441.70	17,521,012,170.13	19,680,823,420.91	24,268,266,998.51
收到的税费返还	30,693,781.38	88,743,723.42	171,064,742.37	202,643,581.07
收到其他与经营活动有关的现金	1,302,821,763.15	6,726,520,135.56	9,192,102,888.69	2,634,548,903.52
经营活动现金流入小计	10,978,998,986.23	24,336,276,029.11	29,043,991,051.97	27,105,459,483.10
购买商品、接受劳务支付的现金	7,817,107,377.81	16,654,635,377.08	20,502,949,191.63	24,831,140,562.87
支付给职工以及为职工支付的现金	83,714,182.08	158,973,206.02	200,890,880.50	170,514,787.11
支付的各项税费	126,390,749.99	255,758,419.73	154,960,353.40	83,832,039.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,608,657,971.64	5,909,132,329.72	9,066,457,199.19	1,907,552,644.12
经营活动现金流出小计	10,635,870,281.52	22,978,499,332.55	29,925,257,624.72	26,993,040,033.84
经营活动产生的现金流量净额	343,128,704.71	1,357,776,696.56	–881,266,572.75	112,419,449.26
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	220,325,774.25	415,431,106.00	663,442,482.23
取得投资收益收到的现金	1,211,655,456.54	439,040,857.28	548,027,973.28	393,776,875.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	135,300.00	132,113.00	706,470.50	366,344.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	196,981,000.00	2,276,595.91
投资活动现金流入小计	1,711,790,756.54	659,498,744.53	1,161,146,549.78	1,059,862,298.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,957,574.60	5,784,819.34	8,513,505.85	24,367,608.71
投资支付的现金	853,840,100.00	597,190,000.00	622,602,270.00	2,058,022,981.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	25,500,000.00	–	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	856,797,674.60	628,474,819.34	631,115,775.85	2,092,390,590.58
投资活动产生的现金流量净额	854,993,081.94	31,023,925.19	530,030,773.93	–1,032,528,292.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	2,604,737,833.71	6,612,779,084.14	9,053,978,321.16	5,560,992,242.08
发行债券收到的现金	–	693,700,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	2,604,737,833.71	7,306,479,084.14	9,053,978,321.16	5,560,992,242.08
偿还债务支付的现金	4,015,965,261.57	7,500,578,920.58	8,319,392,824.30	4,180,458,810.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,829,232.83	476,230,805.54	483,646,732.90	423,433,386.08
筹资活动现金流出小计	4,096,794,494.40	7,976,809,726.12	8,803,039,557.20	4,603,892,196.39
筹资活动产生的现金流量净额	–1,492,056,660.69	–670,330,641.98	250,938,763.96	957,100,045.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,694,851.82	12,439,663.49	70,669,403.98	66,622,374.36
五、现金及现金等价物净增加额	–279,240,022.22	730,909,643.26	–29,627,630.88	103,613,577.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,215,711,267.28	484,801,624.02	514,429,254.90	410,815,677.78
六、期末现金及现金等价物余额	936,471,245.06	1,215,711,267.28	484,801,624.02	514,429,254.90

4、母公司股东权益变动表

编制单位：厦门建发股份有限公司 单位：元

项目	2013年1–6月					
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,237,750,741.00	147,398,941.53	–	493,172,256.98	1,511,237,286.99	4,389,559,226.50
加：会计政策变更						–
前期差错更正						–
其他						–
二、本年年初余额	2,237,750,741.00	147,398,941.53	–	493,172,256.98	1,511,237,286.99	4,389,559,226.50
三、本年增减变动金额（减少以“–”号填列）	–	–5,032,500.00	–	–	1,312,664,778.27	1,307,632,278.27
（一）净利润					1,312,664,778.27	1,312,664,778.27
（二）其他综合收益		–5,032,500.00				–5,032,500.00
上述（一）和（二）小计	–	–5,032,500.00	–	–	1,312,664,778.27	1,307,632,278.27
（三）所有者投入和减少资本	–	–	–		–	–
1.所有者投入资本						–
2.股份支付计入所有者权益的金额						–
3.其他						–
（四）利润分配	–	–	–	–	–	–
1.提取盈余公积						–
2.对所有者（或股东）的分配						–
3.其他						–
四、本年年末余额	2,237,750,741.00	142,366,441.53	–	493,172,256.98	2,823,902,065.26	5,697,191,504.77

项目	2012年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,237,750,741.00	142,087,185.31	–	431,555,167.23	1,180,458,553.39	3,991,851,646.93
加：会计政策变更	–	–	–	–	–	–
前期差错更正	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–
二、本年年初余额	2,237,750,741.00	142,087,185.31	–	431,555,167.23	1,180,458,553.39	3,991,851,646.93
三、本年增减变动金额（减少以“–”号填列）	–	5,311,756.22	–	61,617,089.75	330,778,733.60	397,707,579.57
（一）净利润	–		–	–	616,170,897.45	616,170,897.45
（二）其他综合收益	–	5,311,756.22	–	–	–	5,311,756.22
上述（一）和（二）小计	–	5,311,756.22	–	–	616,170,897.45	621,482,653.67
（三）股东投入和减少资本	–	–	–	–	–	–
1.股东投入资本	–	–	–	–	–	–
2.股份支付计入股东权益的金额	–	–	–	–	–	–
3.其他	–	–	–	–	–	–
（四）利润分配	–	–	–	61,617,089.75	–285,392,163.85	–223,775,074.10
1.提取盈余公积	–	–	–	61,617,089.75	–61,617,089.75	–
2.对股东的分配	–	–	–	–	–223,775,074.10	–223,775,074.10
3.其他	–	–	–	–	–	–
四、本年年末余额	2,237,750,741.00	147,398,941.53	–	493,172,256.98	1,511,237,286.99	4,389,559,226.50

项目	2011年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,237,750,741.00	147,591,304.48		365,759,605.85	812,073,575.12	3,563,175,226.45
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	2,237,750,741.00	147,591,304.48		365,759,605.85	812,073,575.12	3,563,175,226.45
三、本期增减变动金额（减少以“–”号填列）		–5,504,119.17		65,795,561.38	368,384,978.27	428,676,420.48
（一）净利润					657,955,613.75	657,955,613.75
（二）其他综合收益		–6,276,094.66				–6,276,094.66
上述（一）和（二）小计		–6,276,094.66			657,955,613.75	651,679,519.09
（三）所有者投入和减少资本		771,975.49				771,975.49
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他		771,975.49				771,975.49
（四）利润分配				65,795,561.38	–289,570,635.48	–223,775,074.10
1.提取盈余公积				65,795,561.38	–65,795,561.38	
2.对所有者（或股东）的分配					–223,775,074.10	–223,775,074.10
3.其他						
四、本期期末余额	2,237,750,741.00	142,087,185.31		431,555,167.23	1,180,458,553.39	3,991,851,646.93

项目	2010年					
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,243,194,856.00	1,154,868,713.09		307,624,277.89	599,654,337.45	3,305,342,184.43
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,243,194,856.00	1,154,868,713.09		307,624,277.89	599,654,337.45	3,305,342,184.43
三、本期增减变动金额（减少以“–”号填列）	994,555,885.00	–1,007,277,408.61		58,135,327.96	212,419,237.67	257,833,042.02
（一）净利润					581,353,279.63	581,353,279.63
（二）其他综合收益		–12,721,523.61				–12,721,523.61
上述（一）和（二）小计		–12,721,523.61			581,353,279.63	568,631,756.02
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				58,135,327.96	–368,934,041.96	–310,798,714.00
1.提取盈余公积				58,135,327.96	–58,135,327.96	
2.对所有者（或股东）的分配					–310,798,714.00	–310,798,714.00
3.其他						
（五）所有者权益内部结转	994,555,885.00	–994,555,885.00				
1.资本公积转增资本（或股本）	994,555,885.00	–994,555,885.00				
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	2,237,750,741.00	147,591,304.48		365,759,605.85	812,073,575.12	3,563,175,226.45

二、最近三年及一期的财务指标

（一）公司最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动比率	1.50	1.45	1.44	1.45
速动比率	0.52	0.49	0.47	0.46
资产负债率（母公司）	65.47%	69.85%	72.41%	73.86%
资产负债率（合并）	79.14%	78.79%	80.68%	81.69%
每股净资产（元）	5.02	4.48	3.61	2.71
财务指标	2013年1–6月	2012年度	2011年度	2010年度
应收账款周转率（次）	20.19	50.57	47.34	55.71
存货周转率（次）	1.22	2.50	2.64	3.18
每股经营活动现金流量（元）	–0.89	2.12	–2.22	–2.06
每股净现金流量（元）	–0.69	0.91	0.46	0.31

注：上述指标中除母公司资产负债率指标外，其他均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者净资产/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/年平均应收账款余额

存货周转率=营业成本/年平均存货余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

（二）每股收益和净资产收益率情况

项目			2012年	2011年	2010年
扣除非经常性损益前	每股收益（元/股）	基本	0.96	1.01	0.78
		稀释	0.96	1.01	0.78
	加权平均净资产收益率		23.78%	31.78%	32.78%
扣除非经常性损益后	每股收益（元/股）	基本	0.97	0.84	0.81
		稀释	0.97	0.84	0.81
	加权平均净资产收益率		23.97%	26.51%	33.84%

（三）非经常性损益明细表

单位：元

项目	2013年1–6月份	2012年度	2011年度	2010年度
非流动性资产处置损益	–523,751.17	3,711,940.09	481,283,524.37	128,714,634.36
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	35,294,714.40	35,434,813.97	11,786,405.00	3,161,826.00
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	–	–	–	117,497.28
委托他人投资或管理资产的损益	24,827,685.90	39,005,200.86	10,638,668.57	9,501,857.30
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	98,053,625.16	–78,836,979.19	81,048,581.09	–169,639,026.18
对外委托贷款取得的损益	–	–	–	10,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,466,026.80	8,270,967.20	18,097,605.69	–2,530,944.49
非经常性损益总额	182,118,301.09	7,585,942.93	602,854,784.72	–30,664,155.73
减：非经常性损益的所得税影响数	44,745,278.00	12,929,735.16	125,337,156.93	–16,953,365.30
非经常性损益净额	137,373,023.09	–5,343,792.23	477,517,627.79	–13,710,790.43
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	11,983,202.57	11,472,186.51	104,372,000.19	43,290,332.92
归属于公司普通股股东的非经常性损益	125,389,820.52	–16,815,978.74	373,145,627.60	–57,001,123.35

公司2010年、2011年的非流动资产处置损益金额较大，主要系当期转让子公司股权取得的投资收益；

公司2012年和2013年上半年的计入当期损益的政府补助金额较大，主要系当期获得的财政补贴款、纳税奖励金、外贸公共服务平台建设资金、进出口贸易扶持基金和出口保费补贴款等；

公司2012年和2013年上半年的委托他人投资或管理资产的损益金额较大，主要系房地产子公司利用尚未缴纳的土地保证金购买银行理财产品获取的收益；

报告期内，公司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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益金额较大，主要系公司的期货平仓损益和期货、禹洲地产股票的公允价值变动损益；因公司在供应链运营业务中利用期货进行价格波动的对冲不符合会计上关于套期保值的相关确认要求，故期货的平仓损益和公允价值变动损益均计入该非经常性损益项目。

三、2013年第三季度主要财务数据

单位：元

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	70,833,099,479.59	61,081,111,338.18	15.97
归属于上市公司股东的净资产	11,417,695,579.32	10,021,232,691.12	13.94
	年初至报告期末（1–9月）	上年初至上年报告期末（1–9月）	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,611,967,690.05	2,546,936,611.36	2.55
	年初至报告期末（1–9月）	上年初至上年报告期末（1–9月）	比上年同期增减(%)
营业收入	73,429,191,195.87	62,480,456,128.65	17.52
归属于上市公司股东的净利润	1,580,759,658.43	1,115,733,796.47	41.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,421,256,117.24	1,115,836,876.18	27.37
加权平均净资产收益率（%）	14.62	13.01	增加1.61个百分点
基本每股收益（元/股）	0.71	0.50	42.00
稀释每股收益（元/股）	0.71	0.50	42.00

注：2013年三季度财务数据未经审计。

公司2013年第三季度经营情况良好，各项财务指标同比均有所增长。

四、2013年年度业绩预告

2014年1月15日，公司发布2013年年度业绩预增公告，经公司财务部门初步测算，预计2013年年度实现归属上市公司股东的净利润与上年同期相比增长0%到30%，即2,156,036,970.07元到2,802,848,061.09元。具体参见公司在上海证券交易所及公司网站的公告。

第二章 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产状况分析

报告期内，公司资产总体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	5,963,969.86	88.21%	5,347,455.14	87.55%	4,595,291.55	87.94%	3,549,836.85	85.99%
非流动资产合计	797,326.81	11.79%	760,655.99	12.45%	630,105.80	12.06%	578,367.61	14.01%
资产总额	6,761,296.67	100%	6,108,111.13	100%	5,225,397.35	100%	4,128,204.47	100%

截至2010年12月31日、2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司资产总额分别为4,128,204.47万元、5,225,397.35万元、6,108,111.13万元和6,761,296.67万元，2010年至2012年公司总资产的年均复合增长率为21.64%，资产规模的增加与2010年至2012年营业收入17.44%的年均复合增长率相匹配。随着公司经营规模的不断扩大，公司流动资产和非流动资产的规模均呈上升趋势，公司的总资产规模相应增长。

报告期内，公司的流动资产占总资产比例较高，并从2010年末的85.99%逐步提高至2013年6月末的88.21%，资产结构没有发生重大变化。公司的主要资产由货币资金、应收账款、预付账款与存货等流动资产构成，符合公司供应链运营及房地产开发的业务特点。

1、流动资产

报告期内，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	462,897.35	7.76%	627,123.02	11.73%	381,270.51	8.30%	265,443.48	7.48%
交易性金融资产	13,552.27	0.23%	13,225.85	0.25%	11,188.24	0.24%	12,371.37	0.35%
应收票据	119,323.45	2.00%	143,355.93	2.68%	189,922.83	4.13%	43,331.02	1.22%
应收账款	307,614.40	5.16%	178,030.81	3.33%	182,528.24	3.97%	156,503.31	4.41%
预付款项	767,879.69	12.88%	646,648.41	12.09%	558,352.12	12.15%	483,015.50	13.61%
应收利息	238.59	0.00%	435.36	0.01%	–	–	–	–
应收股利	–	–	–	–	–	–	420.00	0.01%
其他应收款	393,249.45	6.59%	180,180.27	3.37%	145,233.72	3.16%	145,509.69	4.10%
存货	3,879,894.46	65.06%	3,537,547.01	66.15%	3,106,811.00	67.61%	2,430,749.35	68.47%
一年内到期流动资产	19,320.20	0.32%	20,908.47	0.39%	19,984.90	0.43%	12,493.14	0.35%
流动资产合计	5,963,969.86	100.00%	5,347,455.14	100.00%	4,595,291.55	100.00%	3,549,836.85	100.00%

截至2010年12月31日、2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司流动资产分别为3,549,836.85万元、4,595,291.55万元、5,347,455.14万元和5,963,969.86万元，2010年至2012年的年均复合增长率为22.74%，流动资产增长主要由于公司经营规模不断扩大，货币资金、预付账款和存货增加所致。

2、非流动资产

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	5,400.60	0.68%	6,767.51	0.89%	7,511.95	1.19%	9,094.96	1.57%
长期应收款	209,824.71	26.32%	184,657.95	24.28%	116,280.63	18.45%	99,753.32	17.25%
长期股权投资	124,582.76	15.63%	116,870.63	15.36%	109,807.77	17.43%	110,700.49	19.14%
投资性房地产	254,998.07	31.98%	256,612.00	33.74%	239,983.62	38.09%	147,839.69	25.56%
固定资产	69,168.31	8.68%	68,935.85	9.06%	47,886.08	7.60%	35,220.73	6.09%
在建工程	48,234.18	6.05%	41,922.14	5.51%	32,238.26	5.12%	115,900.93	20.04%
无形资产	31,015.85	3.89%	31,163.86	4.10%	31,449.49	4.99%	22,271.78	3.85%
商誉	4,465.52	0.56%	4,528.47	0.60%	4,628.70	0.73%	4,696.09	0.81%
长期待摊费用	10,788.16	1.35%	10,448.85	1.37%	7,299.97	1.16%	7,236.46	1.25%
递延所得税资产	38,848.65	4.87%	38,748.72	5.09%	33,019.32	5.24%	25,653.15	4.44%
合计	797,326.81	100.00%	760,655.99	100.00%	630,105.80	100.00%	578,367.61	100.00%

截至2010年12月31日、2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司非流动资产分别为578,367.61万元、630,105.80万元、760,655.99万元和797,326.81万元，占资产总额比例为14.01%、12.06%、12.45%和11.79%，2010年至2012年的年均复合增长率为14.68%。非流动资产主要由公司的投资性房地产、长期应收款和长期股权投资构成。

（二）负债状况分析

报告期内，公司负债总体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	3,971,859.98	74.23%	3,698,133.92	76.84%	3,195,356.14	75.80%	2,446,514.26	72.54%
非流动负债	1,378,827.08	25.77%	1,114,405.07	23.16%	1,020,298.32	24.20%	925,940.75	27.46%
合计	5,350,687.06	100.00%	4,812,539.00	100.00%	4,215,654.46	100.00%	3,372,455.01	100.00%

截至2010年12月31日、2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司负债总额分别为3,372,455.01万元、4,215,654.46万元、4,812,539.00万元和5,350,687.06万元；2010年至2012年的年均复合增长率为19.46%，负债规模增长率与资产规模营业收入的增长率基本匹配。报告期内，随着公司经营规模的不断扩张，公司流动负债和非流动负债的规模均呈上升趋势，公司负债规模也相应增长。

由于公司供应链运营业务和房地产开发业务的行业特点，公司的主要负债由预收账款、短期借款、应付票据和应付账款等流动负债构成。报告期内，流动负债占负债总额的比例基本保持在75%左右，负债构成基本保持稳定。

1、流动负债

报告期内，公司流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

负债项目	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	851,157.97	21.43%	949,675.08	25.68%	986,093.97	30.86%	560,616.80	22.91%
交易性金融负债	10.79	0.00%	5,302.52	0.14%	821.05	0.03%	6,705.01	0.27%
应付票据	532,838.84	13.42%	442,695.16	11.97%	243,145.13	7.61%	329,891.67	13.48%
应付账款	454,864.36	11.45%	468,657.99	12.67%	324,148.01	10.14%	389,531.14	15.92%
预收款项	1,597,935.92	40.23%	1,238,612.44	33.49%	1,045,952.68	32.73%	758,932.32	31.02%
应付职工薪酬	37,733.92	0.95%	66,791.40	1.81%	72,486.16	2.27%	59,895.80	2.45%
应交税费	9,580.71	0.24%	34,717.60	0.94%	34,001.70	1.06%	50,132.29	2.05%
应付利息	9,849.26	0.25%