（上接B10版）

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	14,120,619	12,870,199	12,193,401
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	48,971	32,338	21,844
应收票据	702,493	435,058	249,364
应收账款	14,650,389	13,342,761	12,802,844
预付款项	1,878,400	1,995,561	2,319,440
应收利息	20,251	23,939	27,459
应收股利	3,726	5,544	11,790
其他应收款	5,503,916	4,562,429	4,018,000
存货	26,660,416	26,578,067	24,559,114
一年内到期的非流动资产	859,180	961,839	1,191,615
其他流动资产	841,448	322,096	129,952
流动资产合计	65,289,812	61,130,031	57,524,823
非流动资产：			
发放贷款及垫款	168,304	396,600	–
可供出售金融资产	838,230	655,483	654,644
持有至到期投资	4	0	127
长期应收款	4,066,209	2,961,312	2,488,595
长期股权投资	1,786,953	793,643	415,780
投资性房地产	364,675	334,005	–
固定资产	4,598,185	4,215,156	4,182,068
在建工程	386,358	308,343	318,342
无形资产	4,015,586	4,567,953	3,586,515
商誉	20,051	19,466	10,329
长期待摊费用	32,248	40,772	26,046
递延所得税资产	357,703	281,140	237,382
其他非流动资产	264,433	230,595	164,982
非流动资产合计	16,898,934	14,804,472	12,084,810
资产总计	82,188,746	75,934,503	69,609,633
流动负债：			
短期借款	2,949,910	3,042,852	4,337,088
吸收存款	80,483	148,076	511,684
拆入资金	–	–	600,000
衍生金融负债	4,141,130	2,851,149	2,627,911
应付票据	69,803,543	64,410,052	59,789,997
应付账款	28,208,021	26,146,599	22,597,624
预收款项	8,568,257	8,833,151	7,598,111
应付职工薪酬	1,015,951	906,934	859,627
应交税费	596,438	557,778	949,974
应付利息	108,231	114,098	100,837
应付股利	15,856	61,251	46,065
其他应付款	4,855,668	4,887,178	4,543,415
一年内到期的非流动负债	3,020,147	1,257,198	3,243,417
其他流动负债	805,393	293,669	372,164
流动负债合计	54,365,484	49,099,933	48,387,917
非流动负债：			
长期借款	5,882,679	6,903,243	4,739,845
应付债券	3,567,792	4,490,204	3,105,895
长期应付款	196,264	184,318	220,876
长期应付职工薪酬	60,407	96,901	141,646
专项应付款	60,360	72,311	55,205
递延收益	83,148	65,957	33,287
递延所得税负债	28,943	27,649	43,046
其他非流动负债	78,784	122,389	–
非流动负债合计	9,958,378	11,962,972	8,339,800
负债合计	64,323,861	61,062,905	56,727,717
股东权益：			
股本	1,357,954	1,357,954	1,357,954
其他权益工具	1,340,023	840,023	–
资本公积	4,042,856	4,043,037	4,039,440
其他综合收益	−9,245	28,294	115,975
盈余公积	289,146	239,413	212,023
未分配利润	7,920,463	6,669,986	5,441,107
归属于母公司股东权益合计	14,941,198	13,118,707	11,166,499
少数股东权益	2,923,686	1,752,891	1,715,417
股东权益合计	17,864,885	14,871,598	12,881,916
负债和股东权益总计	82,188,746	75,934,503	69,609,633

2、合并利润表

表4-2 发行人最近三年合并利润表

单位：万元

项 目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	68,098,113	62,932,709	60,053,873
减：营业成本	61,868,939	57,137,753	53,175,633
税金及附加	495,048	814,421	1,801,647
销售费用	453,090	417,767	370,366
管理费用	2,605,797	2,408,962	2,283,561
财务费用	287,591	273,171	438,503
资产减值损失	446,950	60,013	356,462
公允价值变动收益/损失)	36,790	−22,242	−2,750
投资收益	33,760	14,752	35,953
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	28,071	−2,931	9,607
资产处置收益(损失)	1,576	8,793	−1,132
其他收益	15,216	–	–
营业利润	2,090,980	1,821,925	1,639,772
加：营业外收入	109,027	93,369	68,700
减：营业外支出	74,431	18,337	17,168
利润总额	2,125,576	1,896,957	1,711,304
减：所得税费用	433,657	411,874	373,860
净利润	1,691,919	1,485,083	1,337,444
按经营持续性分类：			
终止经营净利润	–	–	–
持续经营净利润	1,691,919	1,485,083	1,337,444
按所有权归属分类：			
少数股东损益	86,196	85,122	72,896
归属于母公司股东的净利润	1,605,724	1,399,961	1,264,548
加：其他综合收益	−36,195	−88,159	91,012
综合收益总额	1,655,724	1,396,924	1,428,456
减：归属于少数股东的综合收益总额	87,540	84,643	72,896
归属于母公司普通股东综合收益总额	1,568,184	1,312,281	1,355,560

3、合并现金流量表

表4-3 发行人最近三年合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年度	2016年度	2015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	68,418,375	63,421,330	58,083,131
收到的税费返还	39,384	51,806	38,302
收取存款及拆入资金净增加额	–	–	1,030,918
发放贷款及垫款净减少额	226,600	–	90,606
收到其他与经营活动有关的现金	1,119,194	936,916	547,040
经营活动现金流入小计	69,803,543	64,410,052	59,789,997
购买商品、接受劳务支付的现金	58,711,331	51,998,721	47,844,630
吸收存款净减少额	67,593	963,608	–
存放中央银行款项净增加额	23,743	85,490	–
支付给职工以及为职工支付的现金	5,244,530	4,538,118	4,002,424
支付的各项税费	2,529,825	2,389,276	2,227,019
支付的其他与经营活动有关的现金	686,103	721,081	678,413
经营活动现金流出小计	67,263,125	60,696,294	54,752,486
经营活动产生的现金流量净额	2,540,418	3,713,758	5,037,511
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	17,922	88,671	104,466
取得投资收益收到的现金	20,318	38,138	14,617
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139,646	172,719	127,447
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	266,166	–	–
减少受限制使用货币资金的现金净额	–	315,038	–
收到其他与投资活动有关的现金	11,922	311,477	576,309
投资活动现金流入小计	456,175	923,043	823,039
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,023,101	2,981,640	2,714,411
投资支付的现金	895,636	568,663	228,239
收购少数股东股权支付的现金	–	–	1,525
增加受限制使用货币资金的现金净额	40,802	–	72,065
处置子公司又其他营业单位	3,230	–	241,489
支付的其他与投资活动有关的现金	162,168	–	–
投资活动现金流出小计	4,124,940	3,550,303	3,256,669
投资活动产生的现金流量净额	−3,668,765	−2,627,260	−2,433,630
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,681,953	1,111,969	1,498,092
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,181,953	50,985	471,159
发行债券所收到的现金	96,686	1,750,651	897,268
取得借款收到的现金	7,935,950	8,346,235	9,385,693
收到其他与筹资活动有关的现金	9,713,863	–	1,283
筹资活动现金流入小计	6,049,948	11,208,855	11,782,873
偿还债务支付的现金	1,286,383	10,288,163	10,485,420
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	–	1,131,818	1,232,298
其中：子公司支付给少数股东的股利	109,282	98,151	76,242
同一控制下企业合并支付的对价	–	–	309,823
筹资活动现金流出小计	7,336,331	11,419,981	12,027,541
筹资活动产生的现金流量净额	2,377,532	−211,126	−244,668
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−63,315	30,976	12,092
五、现金及现金等价物净增加额	1,185,870	906,347	2,371,305
加：期初现金及现金等价物余额	11,753,402	10,847,055	8,475,751
六、期末现金及现金等价物余额	12,939,272	11,753,402	10,847,056

（二）发行人最近三年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

表4-4 发行人最近三年母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,522,535	1,606,117	983,255
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,219	3,911	3,820
应收账款	437,040	441,264	173,882
预付款项	50,740	50,664	36,536
其他应收款	3,260,818	4,177,435	3,714,546
存货	204,651	501,942	404,376
一年内到期的非流动资产	160,000	–	9,250
其他流动资产	4,219	1,744	–
流动资产合计	5,644,423	6,783,077	5,325,665
非流动资产：			
可供出售金融资产	30,758	29,701	34,430
长期应收款	1,012,500	–	18,000
长期股权投资	9,080,431	8,517,362	7,852,739
固定资产	2,908	2,966	3,295
在建工程	3,149	2,296	2,178
无形资产	2,263	1,524	1,469
长期待摊费用	407	–	–
递延所得税资产	38	8,364	571
非流动资产合计	10,132,856	8,562,233	7,912,682
资产总计	15,777,279	15,345,310	13,238,347
流动负债：			
短期借款	694,188	538,284	314,486
预收款项	85,604	597,112	494,702
应付职工薪酬	7,810	8,304	6,446
应交税费	1,901	6,647	3,136
应付利息	36,802	36,646	40,050
其他应付款	2,233,003	2,443,069	1,762,280
一年内到期的非流动负债	1,454,586	28,163	1,119,801
其他流动负债	22,520	3,083	308,223
流动负债合计	4,536,413	3,661,308	4,049,124
非流动负债：			
长期借款	842,427	1,257,098	336,789
应付债券	1,578,527	2,316,790	1,741,115
长期应付款	1,000	3,125	23,250
长期应付职工薪酬	1,401	1,684	1,905
递延所得税负债	7,334	4,418	3,828
其他非流动负债	71,268	114,565	–
非流动负债合计	2,501,957	3,697,679	2,108,887
负债合计	7,038,370	7,358,987	6,158,011
股东权益：			
股本	1,357,954	1,357,954	1,357,954
其他权益工具	1,340,023	840,023	–
资本公积	4,649,355	4,649,355	4,649,355
其他综合收益	11,421	10,655	14,896
盈余公积	289,146	239,413	212,023
未分配利润	1,091,008	888,921	846,107
股东权益合计	8,738,909	7,986,321	7,080,335
负债和股东权益总计	15,777,279	15,345,310	13,238,346

2、母公司利润表

表4-5 发行人最近三年母公司利润表

单位：万元

项 目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	1,666,032	1,386,629	759,034
减：营业成本	1,615,091	1,333,899	657,829
营业税金及附加	288	2,030	3,953
销售费用	2,375	1,090	1,181
管理费用	43,674	38,280	34,418
财务费用	−5,401	114,314	110,273
加：公允价值变动收益/损失	43,607	−31,375	1,171
投资收益	454,880	400,349	371,018
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	1,091	21	206
资产处置收益(损失)	−12	−9	–
营业利润	508,279	265,981	323,569
加：营业外收入	108	181	2,236
减：营业外支出	67	51	44
利润总额	508,321	266,111	325,761
减：所得税费用	10,987	−7,786	391
净利润	497,334	273,897	325,370
按经营持续性分类：			
持续经营净利润	497,334	273,897	325,370
终止经营净利润	–	–	–
其他综合收益(税后)的税后净额	767	−4,242	12,104
以后不能重分类进损益的其他综合收益(税后)			
重新计量设定受益计划净负债的变动	−26	51	−200
以后将重分类进损益的其他综合收益(税后)			
可供出售金融资产公允价值变动	793	−4,296	−12,304
综合收益总额	498,101	269,655	337,474

3、母公司现金流量表

表4-6 发行人最近三年母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年	2016年度	2015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	1,504,577	1,088,494	645,815
收到的其他与经营活动有关的现金	2,032,730	628,291	486,662
经营活动现金流入小计	3,537,307	1,716,785	1,132,477
购买商品、接受劳务支付的现金	1,502,179	1,073,881	507,704
支付给职工以及为职工支付的现金	31,268	26,339	21,415
支付的各项税费	7,509	12,257	12,087
支付的其他与经营活动有关的现金	2,292,121	484,831	112,397
经营活动现金流出小计	3,833,077	1,597,308	653,603
经营活动产生的现金流量净额	−295,770	119,478	478,875
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	–	11,200	–
取得投资收益收到的现金	453,789	400,328	368,950
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	737	200,257	5,447
收到的其他与投资活动有关的现金	82,125	200,684	342,970
投资活动现金流入小计	536,651	812,469	717,367
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,719	1,774	1,556
投资支付的现金	566,759	876,000	1,112,323
增加受限制使用货币资金的现金净额	4,400	85,000	200,080
支付的其他与投资活动有关的现金	100,633	27,250	113,250
投资活动现金流出小计	675,510	990,024	1,427,209
投资活动使用的现金流量净额	−138,859	−177,555	−709,843
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	500,000	840,023	982,294
取得借款收到的现金	569,845	976,173	298,000
发行债券所收到的现金	–	672,580	300,000
筹资活动现金流入小计	1,069,845	2,488,776	1,580,294
偿还债务支付的现金	307,617	1,438,519	1,083,577
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	379,763	455,786	457,336
支付其他与筹资活动有关的现金	2,125	6,536	2,125
筹资活动现金流出小计	689,445	1,900,841	1,543,038
筹资活动产生的现金流量净额	380,400	587,936	37,256
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−33,753	8,004	6,763
五、现金及现金等价物净增加额	−87,982	537,862	−186,948
加：年初现金及现金等价物余额	1,319,837	781,975	968,923
六、年末现金及现金等价物余额	1,231,855	1,319,837	781,975

四、发行人合并报表范围变化情况

（一）发行人合并报表范围内的主要子公司情况

截至2017年12月31日，发行人纳入合并财务报表范围的主要子公司情况如下表：

表4-7 截至2017年12月31日发行人合并报表范围内主要子公司情况

单位：万元

序号	公司名称	主营业务	注册资本	持股比例%	
				直接	间接
1	中国土木工程集团有限公司	北京市	300,000	100	–
2	中铁十一局集团有限公司	湖北省武汉市	503,000	100	–
3	中铁十二局集团有限公司	山西省太原市	506,068	100	–
4	中国铁建大桥工程局集团有限公司	天津市	300,000	100	–
5	中铁十四局集团有限公司	山东省济南市	311,000	100	–
6	中铁十五局集团有限公司	上海市	300,000	100	–
7	中铁十六局集团有限公司	北京市	300,000	100	–
8	中铁十七局集团有限公司	山西省太原市	300,372	100	–
9	中铁十八局集团有限公司	天津市	300,000	100	–
10	中铁十九局集团有限公司	北京市	508,000	100	–
11	中铁二十局集团有限公司	陕西省西安市	313,000	100	–
12	中铁二十一局集团有限公司	甘肃省兰州市	188,000	100	–
13	中铁二十二局集团有限公司	北京市	165,700	100	–
14	中铁二十三局集团有限公司	四川省成都市	200,000	100	–
15	中铁二十四局集团有限公司	上海市	200,000	100	–
16	中铁二十五局集团有限公司	广东省广州市	200,000	100	–
17	中铁第一勘察设计院集团有限公司	陕西省西安市	20,000	100	–
18	中铁第四勘察设计院集团有限公司	湖北省武汉市	100,000	100	–
19	中铁建设集团有限公司	北京市	300,000	100	–
20	中国铁建电气化局集团有限公司	北京市	71,000	100	–
21	中铁物资集团有限公司	北京市	300,000	100	–
22	中国铁建高新装备股份有限公司	云南省昆明市	151,988	63.7	13.3
23	中国铁建房地产集团有限公司	北京市	700,000	100	–
24	中国铁建重工集团有限公司	湖南省长沙市	385,000	100	–
25	中国铁建投资集团有限公司	广东省珠海市	1,000,000	100	–
26	中国铁建财务有限公司	北京市	900,000	94	–
27	中国铁建国际集团有限公司	北京市	300,000	100	–
28	中国铁建资产管理有限公司	北京市	300,000	100	–
29	中国铁建集团有限公司	湖南省长沙市	200,000	100	–
30	中国铁路石投资集团有限公司	四川省成都市	300,000	100	–
31	中国铁建重庆投资集团有限公司	重庆市	300,000	100	–

（二）发行人最近三年合并报表范围变化情况

表4-8 截近三年发行人合并报表范围变化情况

项目	子公司名称	持股比例(%)	注册资本(万元)	合并范围变更原因
2015年12月31日至2016年12月31日合并范围变化情况				
合并范围增加	重庆铁发遂渝高速公路有限公司	80	190,000	同一控制下企业合并
合并范围减少	中铁房地产集团北京金都不动产投资有限公司	43	4,700	处置子公司
合并范围减少	中铁建置业有限公司	43	23,500	处置子公司
2016年12月31日至2015年12月31日合并范围变化情况				
合并范围增加	中铁建昆仑投资集团有限公司	100	300,000	新设立
合并范围增加	中铁磁浮交通投资建设有限公司	100	200,000	新设立
合并范围增加	中铁建重庆投资有限公司	100	300,000	新设立
合并范围减少	重庆铁发遂渝高速公路有限公司	80	190,000	重组
2017年12月31日到2016年12月31日合并范围变化情况				
合并范围增加	中铁建华南建设有限公司	100	100,000	新设立
合并范围减少	中铁建山东京沪高速公路济乐有限公司	65	188,550	处置子公司
合并范围减少	中铁建山东济徐高速公路济鱼有限公司	100	10,000	处置子公司
合并范围减少	中铁建山东沂德高速公路有限公司	100	10,000	处置子公司
合并范围减少	重庆铁发芙松高速公路有限公司	100	28,000	处置子公司
合并范围减少	青岛胶色蓝谷城际轨道交通有限公司	100	100,000	处置子公司

五、发行人最近三年主要财务指标

（一）发行人最近三年主要财务指标

表4-9 发行人最近三年主要财务指标

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额(万元)	82,188,746	75,934,503	69,609,633
负债总额(万元)	64,323,861	61,062,905	56,727,717
全部债务(万元)	19,561,659	18,544,646	18,054,156
所有者权益(万元)	17,864,885	14,871,598	12,881,916
流动比率	1.20	1.25	1.19
速动比率	0.71	0.70	0.68
资产负债率(合并报表)	78.26%	80.42%	81.49%
资产负债率(母公司报表)	44.61%	47.96%	46.52%
债务资本比率	52.27%	55.56%	58.36%
项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	68,098,113	62,932,709	60,053,873
营业利润(万元)	2,090,980	1,821,925	1,639,772
利润总额(万元)	2,125,576	1,896,957	1,711,304
净利润(万元)	1,691,919	1,485,083	1,337,444
归属于母公司所有者的净利润(万元)	1,605,724	1,399,961	1,264,548
经营活动产生现金流量净额(万元)	2,540,418	3,713,758	5,037,511
投资活动产生现金流量净额(万元)	−3,668,765	−2,627,260	−2,433,630
筹资活动产生现金流量净额(万元)	2,377,532	−211,126	−244,668
营业毛利率	9.24%	9.21%	11.45%
项目	2017年	2016年度	2015年度
总资产报酬率	3.91%	2.04%	2.03%
加权平均净资产收益率	12.16%	11.55%	12.41%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	11.17%	10.66%	11.37%
EBITDA(万元)	3,961,116	3,606,111	3,423,708
EBITDA全部债务比	16.24%	19.45%	18.98%
EBITDA利息保障倍数	4.10	3.92	3.25
应收账款周转率(次/年)	4.87	4.81	4.93
存货周转率(次/年)	2.32	2.23	2.25
总资产周转率(次/年)	0.86	0.86	0.91

（二）上述财务指标的计算方法

上述指标均依据比较式合并报表计算。各指标的具体计算公式如下：

1、全部债务=长期债务+短期债务；其中，长期债务=长期借款+应付债券；短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债；

2、流动比率=流动资产/流动负债；

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

4、资产负债率=负债合计/资产总计；

5、债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)；

6、营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

7、总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/总资产平均余额；

8、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对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；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；

9、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

10、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务；

11、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(财务费用中的利息支出+当期资本化利息支出)；

12、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

13、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

14、总资产周转率=营业收入/资产总计平均余额；

如无特别说明，本节中出现的财务指标均依据上述公式计算。

六、发行人最近三年非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。发行人最近三年非经常性损益明细如下表所示：

表4-10 发行人最近三年非经常性损益明细

单位：万元

项目	2017年	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	−15,050	13,446	323
计入当期损益的政府补助，但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	62,218	55,361	38,810
非货币性资产交换损益	23,524	–	–
债务重组损益	280	7,361	1,210
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	–	–	21,012
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	31,571	−21,459	8,635
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	76,625	72,872	61,672
除上述各项之外的其他营业收入和支出	−18,091	10,279	9,482
少数股东权益影响额	415	−817	−4,262
所得税影响额	−32,863	−29,933	−30,840
合计	128,629	107,110	106,102

七、管理层讨论与分析

发行人管理层以最近三年的财务数据为基础，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来战略目标以及盈利能力的可持续性进行了重点讨论和分析。

除特别说明以外，本节分析披露的内容是发行人根据企业会计准则编制的合并报表，对期初数及前期比较报表进行追溯调整，发行人以合并财务报表的数据为主进行财务分析。

（一）最近三年发行人合并报表分析

1、资产结构分析

表4-11 最近三年发行人资产构成情况

单位：万元、%

项目	2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	14,120,619	17.18	12,870,199	16.95	12,193,401	17.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	48,971	0.06	32,338	0.04	21,844	0.03
应收票据	702,493	0.85	435,058	0.57	249,364	0.36
应收账款	14,650,389	17.83	13,342,761	17.57	12,802,844	18.39
预付款项	1,878,400	2.29	1,995,561	2.63	2,319,440	3.33
应收利息	20,251	0.02	23,939	0.03	27,459	0.04
应收股利	3,726	0.00	5,544	0.01	11,790	0.02
其他应收款	5,503,916	6.70	4,562,429	6.01	4,018,000	5.77
存货	26,660,416	32.44	26,578,067	35.00	24,559,114	35.28
一年内到期的非流动资产	859,180	1.05	961,839	1.27	1,191,615	1.71
其他流动资产	841,448	1.02	322,096	0.42	129,952	0.19
流动资产合计	65,289,812	79.44	61,130,031	80.50	57,524,823	82.64
非流动资产：						
发放贷款及垫款	168,304	0.20	396,600	0.52	–	–
可供出售金融资产	838,230	1.02	655,483	0.86	654,644	0.94
持有至到期投资	4	0.00	0	0.00	127	0.00
长期应收款	4,066,209	4.95	2,961,312	3.90	2,488,595	3.58
长期股权投资	1,786,953	2.17	793,643	1.05	415,780	0.60
投资性房地产	364,675	0.44	334,005	0.44	–	–
固定资产	4,598,185	5.59	4,215,156	5.55	4,182,068	6.01
在建工程	386,358	0.47	308,343	0.41	318,342	0.46
无形资产	4,015,586	4.89	4,567,953	6.02	3,586,515	5.15
商誉	20,051	0.02	19,466	0.03	10,329	0.01
长期待摊费用	32,248	0.04	40,772	0.05	26,046	0.04
递延所得税资产	357,703	0.44	281,140	0.37	237,382	0.34
其他非流动资产	264,433	0.32	230,595	0.30	164,982	0.24
非流动资产合计	16,898,934	20.56	14,804,472	19.50	12,084,810	17.36
资产总计	82,188,746	100.00	75,934,503	100.00	69,609,633	100.00

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年12月31日，公司资产总额分别为69,609,633万元、75,934,503万元和82,188,746万元。截至2015年12月31日资产总额相比2014年12月31日增长11.63%；截至2016年12月31日资产总额相比2015年12月31日增长9.09%。随着各项业务的不断发展，公司资产规模稳步增长。截至2017年12月31日，公司资产总额与2016年12月31日相比增长8.24%。2015年12月31日、2016年12月31日和2017年12月31日，非流动资产占资产总额的比例分别为17.36%、19.50%和20.56%。流动资产占资产总额的比例分别为82.64%、80.50%和79.44%，公司资产结构保持相对稳定。

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货等。截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年12月31日，上述五者合计占公司流动资产的97.16%、97.09%和96.21%。

公司的非流动资产主要由长期应收款、固定资产和无形资产构成，截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年12月31日，上述三项合计占非流动资产的比例分别为84.88%、79.33%和75.03%。

发行人各主要资产科目具体情况如下：

（1）货币资金

截至2015年12月31日、2016年12月31日和2017年12月31日，公司货币资金余额分别为12,193,401万元、12,870,199万元和14,120,619万元，占总资产的比例依次为17.52%、16.95%和17.18%。截至2015年12月31日，发行人货币资金较2014年12月31日增加了2,352.704万元，增长23.91%，主要系银行存款大幅增加所致。截至2016年12月31日，发行人货币资金较2015年12月31日增长5.55%，基本保持稳定。截至2017年12月31日，发行人货币资金余额较2016年12月31日增长9.72%。

最近三年末，发行人货币资金构成情况如下表所示：

表4-12 最近三年末发行人货币资金构成情况

单位：万元

项 目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	11,038