(上接A30版)

2、合并利润表

表5-2:发行人报告期合并利润表

单位:元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	2,202,616,509.11	2,585,908,741.76	1,871,319,083.21	1,530,389,595.17
（一）主营业务净收入				
（二）中间业务净收入				
（三）投资收益（损失以“-”号填列）	334,499,231.06	529,442,709.57	309,015,558.78	339,709,502.13
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
（四）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,841,553.50	-278,473.33	-10,097,847.05
（五）其他收入				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他业务收入				
二、营业总成本	1,056,344,935.61	1,293,380,702.93	948,412,598.86	746,177,618.77
（一）营业税金及附加	117,411,445.41	138,071,218.10	100,540,395.72	78,744,124.98
（二）业务及管理费	142,134,574.65	157,560,160.35	202,486,153.32	197,340,890.88
（三）资产减值损失	15,766,108.75	93,125,000.00	30,900,000.00	43,400,000.00
（四）保险业务支出				
（五）利息净支出	781,032,806.80	904,624,324.48	614,486,049.82	426,692,602.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,146,271,573.50	1,292,528,038.82	922,906,484.35	784,211,976.40
加:营业外收入	16,680,521.64	3,303,080.00	33,981,300.00	24,372,796.00
其中:非流动资产处置利得				
非货币性资产交换利得				
政府补助	16,680,521.64	3,303,080.00	33,981,300.00	24,372,796.00
债务重组利得				
减:营业外支出	6,057,309.19	800,000.00	1,400,000.00	-
其中:非流动资产处置损失				
非货币性资产交换损失				
债务重组损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,156,894,785.95	1,295,031,118.82	955,487,784.35	808,584,772.40
减:所得税费用	289,208,683.24	321,191,084.09	241,375,961.64	199,414,445.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	867,686,102.71	973,840,034.73	714,111,822.71	609,170,326.59
归属于母公司所有者的净利润	867,686,102.71	961,071,702.96	714,111,822.71	609,170,326.59
少数股东损益		12,768,331.78		

3、合并现金流量表

表5-3:发行人报告期合并现金流表

单位:元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
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				
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				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		19,930,435.19	11,553,281.93	3,971,345.81
收取利息、手续费及佣金的现金	334,499,231.06	67,605,470.78	275,544,070.43	350,445,652.44
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				
收到其他与经营活动有关的现金	3,281,635,744.30	6,339,110,260.73	3,172,701,379.84	4,241,306,486.15
经营活动现金流入小计	3,616,134,975.36	6,426,646,166.70	3,459,798,732.20	4,595,723,484.40
购买商品、接受劳务支付的现金				
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		797,796.45	4,009,593.49	40,095.52
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	66,393,468.71	53,827,523.17	35,942,435.71	29,088,752.48
支付的各项税费	461,596,864.96	435,867,391.13	376,105,219.05	285,881,775.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,217,965,269.11	4,212,730,286.50	779,815,405.97	3,044,350,701.68
经营活动现金流出小计	1,745,945,602.78	4,703,222,997.25	1,195,872,654.22	3,359,361,325.22
经营活动产生的现金流量净额	1,870,189,372.58	1,723,423,169.45	2,263,926,077.98	1,236,362,159.18
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	7,596,032,060.00	4,909,770,535.42	5,561,500,000.00	1,592,589,287.19
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,300.00			
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	7,596,035,360.00	4,909,770,535.42	5,561,500,000.00	1,592,589,287.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		645,889.00	1,306,096.00	146,470.00
投资支付的现金	8,228,420,000.00	12,787,990,000.00	8,567,560,000.00	5,942,173,800.00
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			200,000.00	
投资活动现金流出小计	8,228,420,000.00	12,788,635,889.00	8,569,066,096.00	5,942,320,270.00
投资活动产生的现金流量净额	-632,384,640.00	-7,878,865,353.58	-3,007,566,096.00	-4,249,730,982.81
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	11,562,439,540.22	15,952,000,000.00	9,837,300,000.00	5,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000,000.00	1,450,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	12,162,439,540.22	17,402,000,000.00	9,837,300,000.00	5,900,000,000.00
偿还债务所支付的现金	9,272,400,000.00	10,226,100,000.00	7,401,000,000.00	2,683,171,043.33
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,278,912,197.17	1,166,655,000.54	897,651,450.91	572,933,188.46
支付其他与筹资活动有关的现金	35,000,000.00			
筹资活动现金流出小计	10,586,312,197.17	11,392,755,000.54	8,298,651,450.91	3,256,104,231.79
筹资活动产生的现金流量净额	1,576,127,343.05	6,009,244,999.46	1,538,648,549.09	2,643,895,768.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-140,970.00			
五、现金及现金等价物净增加额	2,813,791,105.628	-146,197,184.67	785,008,531.07	-369,473,055.42
加:期初现金及现金等价物余额	1,168,806,235.10	1,315,003,419.77	529,994,888.70	809,801,115.71
六、期末现金及现金等价物余额	3,982,597,340.73	1,168,806,235.10	1,315,003,419.77	440,328,060.29

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

表5-4:发行人报告期母公司资产负债表

单位:元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:				
货币资金	3,813,973,433.16	1,010,813,147.25	1,290,665,513.61	422,011,316.16
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,446,123,080.17	46,123,080.17	41,281,526.67	61,093,053.38
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	16,659,642,383.78	18,114,896,079.65	11,447,826,577.54	8,798,202,891.14
预付款项				
应收保费				
应收分保账款				
应收分保准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款				
买入返售金融资产	468,000,000.00	26,900,000.00	2,800,840.00	
存货				
其中:原材料				
库存商品（产成品）				
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	23,387,738,897.11	19,198,732,307.07	12,782,574,457.82	9,281,307,270.68
非流动资产:				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	99,758,744.63	116,141,789.78	90,969,772.00	7,469,280.00
持有至到期投资				444,577,380.96
长期应收款				
长期股权投资	2,470,831,416.73	2,200,443,616.73	153,536,411.02	373,442,250.45
投资性房地产				
固定资产净额	1,468,100.38	1,681,365.11	1,484,907.57	613,757.66
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	15,973.25	33,943.28	57,903.32	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	120,606,397.74	74,573,753.21	50,233,579.35	37,230,911.03
其他非流动资产	1,781,765.70	643,998.45		
其中:特准储备物资				
非流动资产合计	2,694,461,398.43	2,453,518,466.56	296,282,573.26	863,333,580.10
资产总计	26,082,200,295.54	21,652,250,773.63	13,078,857,031.08	10,144,640,850.78
流动负债:				
短期借款	11,865,800,000.00	12,308,200,000.00	7,917,300,000.00	5,900,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	1,671,616,348.82	308,368,083.92	111,247,980.64	80,440,828.83
预收款项				
卖出回购金融资产款				1,000,000,000.00
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	96,651,485.76	91,673,000.02	66,769,944.74	31,691,946.80
应交税费	97,479,645.45	120,719,836.70	82,185,892.18	71,447,170.88
应付利息	46,447,214.45	45,524,660.36	16,561,733.51	21,297,123.92
应付股利				
其他应付款				
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				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	13,677,994,694.50	12,874,485,581.00	8,194,065,551.07	7,104,877,070.43
非流动负债:				
长期借款	3,004,000,000.00	3,254,000,000.00	1,419,000,000.00	
应付债券	2,982,439,540.22			
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债	12,100,476.17	11,401,852.20	23,360,594.23	17,851,134.05
其他非流动负债		3,879,027.78	2,273,333.32	65,479,790.77
非流动负债合计	5,998,540,016.39	3,269,280,879.98	1,444,633,927.55	83,330,925.42
负债合计	19,676,534,710.89	16,143,766,460.98	9,638,699,478.62	7,188,207,995.85
所有者权益:				
实收资本（股本）	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00
其他权益工具	2,050,000,000.00	1,450,000,000.00	-	
资本公积	17,259,354.96	29,150,340.11	67,145,064.17	5,967,668.09
盈余公积	314,974,542.94	314,974,542.94	221,342,394.51	155,087,664.36
未分配利润	2,235,431,686.75	1,926,359,429.60	1,363,670,093.78	1,007,377,522.48
所有者权益合计	6,406,665,584.65	5,508,484,312.65	3,440,157,552.46	2,956,432,854.93
负债和所有者权益总计	26,082,200,295.54	21,652,250,773.63	13,078,857,031.08	10,144,640,850.78

2、母公司利润表

表5-5:发行人报告期母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	2,081,475,018.11	2,458,908,137.90	1,860,511,447.08	1,520,567,604.15
（一）主营业务净收入				
（二）中间业务净收入	62,033,498.22	229,771,851.56	298,566,551.42	329,887,511.11
（三）投资收益（损失以“-”号填列）	2,019,441,571.89	2,224,294,732.84	1,562,223,368.99	1,200,777,940.09
（四）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,841,553.50	-278,473.33	-10,097,847.05
（五）其他收入				
二、营业总成本	998,262,106.73	1,206,914,506.22	947,864,584.36	746,601,170.28
（一）营业税金及附加	82,131,743.36	94,908,042.86	99,965,251.30	78,194,003.48
（二）业务及管理费	128,062,964.10	156,802,477.10	202,466,924.82	197,294,680.58
（三）资产减值损失	15,766,108.75	93,125,000.00	30,900,000.00	43,400,000.00
（四）保险业务支出				
（五）利息净支出	772,291,290.52	865,078,986.26	614,542,418.24	426,712,396.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,083,222,911.38	1,249,993,631.68	912,646,862.72	774,966,433.77
加:营业外收入			33,981,300.00	24,372,796.00
政府补助			33,981,300.00	24,372,796.00
债务重组利得				
减:营业外支出	6,057,309.19	800,000.00	1,400,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,077,165,602.19	1,249,193,631.68	945,228,162.72	799,339,229.77
减:所得税费用	269,291,400.58	312,872,147.43	238,811,053.73	197,103,060.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	807,874,201.61	936,321,484.25	706,417,098.99	602,236,169.62
归属于母公司所有者的净利润	807,874,201.61	936,321,484.25	706,417,098.99	602,236,169.62
少数股东损益	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

表5-6:发行人报告期母公司现金流量表

单位:元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
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				
买卖交易性金融资产净增加额	16,741,021.27	19,930,435.19	11,553,281.93	3,971,345.81
收取利息、手续费及佣金的现金	5,942,029.49	60,283,525.66	263,635,862.12	340,603,868.01
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				
收到其他与经营活动有关的现金	6,162,936,590.45	2,918,667,864.50	3,172,315,301.07	4,241,306,486.15
经营活动现金流入小计	6,185,619,641.21	2,998,881,825.35	3,447,504,445.12	4,585,881,699.97
购买商品、接受劳务支付的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金	2,179,049.63	409,240.26	4,008,630.39	38,768.22
支付给职工以及为职工支付的现金	45,537,885.76	53,827,523.17	35,942,435.71	29,088,752.48
支付的各项税费	435,716,529.36	394,363,367.21	371,114,523.03	285,797,775.54
支付其他与经营活动有关的现金	8,593,519,133.64	913,322,616.36	689,021,788.36	3,044,160,988.68
经营活动现金流出小计	9,076,952,608.41	1,361,922,747.10	1,100,087,377.49	3,359,086,284.92
经营活动产生的现金流量净额	-2,891,332,967.20	1,636,959,078.25	2,347,417,067.63	1,226,795,415.05
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	7,629,661,322.83	3,751,136,858.26	5,551,500,000.00	1,592,589,287.19
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,300.00			
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	600,000,000.00			
投资活动现金流入小计	7,629,664,622.83	3,751,136,858.26	5,551,500,000.00	1,592,589,287.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,225.00	645,889.00	1,306,096.00	146,470.00
投资支付的现金	3,555,591,600.00	11,708,540,000.00	8,567,560,000.00	5,849,923,800.00
质押贷款净增加额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	3,555,865,825.00	11,709,185,889.00	8,568,866,096.00	5,850,070,270.00
投资活动产生的现金流量净额	4,073,798,797.83	-7,958,049,030.74	-3,017,366,096.00	-4,257,480,982.81
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	9,330,000,000.00	15,952,000,000.00	9,827,300,000.00	5,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,782,000,000.00	1,450,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	13,112,000,000.00	17,402,000,000.00	9,827,300,000.00	5,900,000,000.00
偿还债务所支付的现金	10,022,400,000.00	10,226,100,000.00	7,401,000,000.00	2,683,171,043.33
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,268,905,544.72	1,134,662,413.87	897,651,450.91	572,933,188.46
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00			
筹资活动现金流出小计	11,491,305,544.72	11,360,762,413.87	8,298,651,450.91	3,256,104,231.79
筹资活动产生的现金流量净额	1,620,694,455.28	6,041,237,586.13	1,538,648,549.09	2,643,895,768.21
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	2,802,160,285.91	-279,852,366.36	868,699,520.72	-386,789,799.55
加:期初现金及现金等价物余额	1,010,813,147.25	1,290,665,513.61	421,965,992.89	808,801,115.71
六、期末现金及现金等价物余额	3,813,973,433.16	1,010,813,147.25	1,290,665,513.61	422,011,316.16

二、合并报表的范围变化

（一）2012年度合并范围及变化情况

截至2012年12月31日,发行人财务报表合并范围内的子公司共2家,为北京融凯德投资管理有限公司和融盛金（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）,发行人本期无新纳入或不再纳入合并范围的子公司。

（二）2013年度合并范围及变化情况

截至2013年12月31日,发行人财务报表合并范围内的子公司共2家,为北京融凯德投资管理有限公司和融盛金（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）,发行人本期无新纳入或不再纳入合并范围的子公司。

（三）2014年度合并范围及变化情况

截至2014年12月31日,发行人财务报表合并范围内的子公司共9家,为北京融普夏投资中心（有限合伙）、北京融普周投资中心（有限合伙）、北京融普秦投资中心（有限合伙）、芜湖融普清投资中心（有限合伙）、芜湖融普明投资中心（有限合伙）、苏州诚智远股权投资合伙企业（有限合伙）和苏州盛达通股权投资合伙企业（有限合伙）、融盛金（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）和北京融凯德投资管理有限公司。

其中,7家子公司于2014年度新纳入合并范围,具体情况如下:

表5-7:发行人2014年新纳入合并范围子公司

序号	名称	持股比例	方式
1	北京融普夏投资中心（有限合伙）	99.99%	投资设立
2	北京融普周投资中心（有限合伙）	99.99%	投资设立
3	北京融普秦投资中心（有限合伙）	99.99%	投资设立
4	芜湖融普清投资中心（有限合伙）	99.99%	投资设立
5	芜湖融普明投资中心（有限合伙）	99.99%	投资设立
6	苏州诚智远股权投资合伙企业（有限合伙）	46.67%	投资设立
7	苏州盛达通股权投资合伙企业（有限合伙）	81.25%	投资设立

发行人2014年度无不再纳入合并范围的子公司。

（四）2015年1-9月合并范围及变化情况

发行人本期无新纳入或不再纳入合并范围的子公司。

三、最近三年及一期主要财务指标

表5-8:发行人报告期内主要财务指标

项目	2015年1-9月/9月末	2014年/末	2013年/末	2012年/末
流动比率（倍）	1.85	1.68	1.56	1.31
速动比率（倍）	1.85	1.68	1.56	1.31
利息保障倍数（倍）	2.47	2.42	2.54	2.88
EBITDA利息保障倍数（倍）	2.47	2.42	2.54	2.88
资产负债率（%）	75.10	74.06	73.57	70.82
应收账款周转率（次）	0.11	0.16	0.18	0.17
总资产周转率（次）	0.09	0.15	0.16	0.15
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
总资产收益率（%）	3.64	5.62	6.14	5.68
净资产收益率（%）	14.34	21.51	22.23	20.56
毛利率（%）	52.04	49.98	49.32	51.24
净利率（%）	39.39	37.66	38.16	39.80

注:

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、利息保障倍数=（利润总额+列入财务费用的利息支出）/（列入财务费用的利息支出+当期资本化利息支出）

4、EBITDA利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销）/（财务费用中的利息支出+当期资本化利息支出）

5、资产负债率=总负债/总资产

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7、总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

8、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

9、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

10、总资产收益率=净利润/总资产平均余额

11、净资产收益率=净利润/净资产平均余额

12、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

13、净利率=净利润/营业收入

四、公司财务状况分析

（一）发行人主要资产分析

发行人最近三年及一期资产结构情况如下:

表5-9:发行人最近三年及一期资产结构情况

单位:万元、%

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	398,289.73	15.23	116,880.62	5.42	131,500.34	10.04	44,032.81	4.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	246,364.69	9.42	4,612.31	0.21	5,880.53	0.45	6,109.31	0.60
应收款项	1,899,191.72	72.61	2,006,155.01	93.09	1,144,790.91	87.37	879,834.77	86.65
买入返售金融资产	46,800.00	1.79	2,690.00	0.12	280.08	0.02	-	0.00
流动资产合计	2,590,616.14	99.04	2,130,337.96	98.85	1,282,451.87	97.88	929,976.88	91.58
可供出售金融资产	10,109.87	0.39	13,491.56	0.63	9,096.98	0.69	746.93	0.07
持有至到期投资	-	0.00	-	0.00	-	0.00	44,457.74	4.38
长期股权投资	2,523.60	0.10	3,543.98	0.16	13,478.26	1.03	36,469.23	3.59
固定资产	14.98	0.01	168.42	0.01	148.49	0.01	61.38	0.01
无形资产	1.60	0.00	3.39	0.00	5.79	0.00	-	0.00
递延所得税资产	12,102.33	0.46	7,457.38	0.35	5,023.36	0.38	3,723.09	0.37
其他非流动资产	178.18	0.01	64.40	0.00	-	0.00	-	0.00
非流动资产合计	25,063.56	0.96	24,729.13	1.15	27,752.88	2.12	85,458.36	8.42
资产总计	2,615,669.70	100.00	2,155,067.08	100.00	1,310,204.74	100.00	1,015,435.24	100.00

截至2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，发行人资产总额分别为1,015,435.24万元、1,310,204.74万元、2,155,067.08万元和2,615,669.70万元，呈现持续快速增长的趋势。伴随发行人主营业务的持续增长,公司资产规模增长明显,体现出良好的成长态势。2013年末较2012年末总资产增长24.31%,2014年末较2013年末总资产增长64.48%。近三年资产规模增长主要由于发行人投资项目的增加和金额的增长导致应收账款增加。2015年9月末,发行人总资产达2,615,669.70万元。从资产结构来看,发行人总资产主要由流动资产构成。2012年末、2013年末、2014年末与2015年9月末,发行人流动资产占总资产的比例分别为91.58%、97.88%、98.85%和99.04%，基本保持稳定。

1、流动资产分析

近三年发行人流动资产中主要为货币资金和应收账款两项资产,2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,货币资金和应收账款两项资产总额占发行人总资产的比例分别为90.99%、97.41%、98.51%和87.83%。

（1）货币资金

截至2012年末、2013年末、2014年末及2015年9月末,发行人货币资金为44,032.81万元、131,500.00万元、116,881.00万元和398,259.73万元，发行人2013年末较2012年末货币资金上涨了198.64%,主要是由于发行人业务扩张导致银行存款的增加。发行人的货币资金主要为现金、银行存款和其他货币资金,均为人民币资金。货币资金中不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。2012年末、2013年末和2014年末，发行人银行存款的余额分别为44,020.48万元、131,497.00万元和91,919.00万元。2014年末,银行存款余额同比降低了30.10%,主要原因是2014年末有多个较大项目的投资支出,且发行人偿还了一部分高成本的资金。另外,2014年发行人购买了部分银行理财产品导致了其他货币资金的增加。发行人最近三年及一期货币资金的具体情况如下:

表5-10:发行人最近三年及一期货币资金情况

单位:元

项 目	2015年9月末	2014年末	2013年末	2012年末
现金	43,097.95	44,053.31	33,959.31	77,962.41
银行存款	2,679,634.46989	919,192,064.86	1,314,969,460.46	440,204,774.61
其他货币资金	1,302,918,182.89	249,670,116.93		46,323.27
合计	3,982,597,340.73	1,168,806,235.10	1,315,003,419.77	440,328,060.29

（2）应收账款

截至2012年末、2013年末、2014年末及2015年9月末，公司应收款项分别为879,834.77万元、1,144,790.91万元、2,006,155.01万元和1,899,191.72万元,全部为其他应收款。2014年发行应收款同比增长75.24%,主要原因是发行人2014年投资规模的快速扩大所致。发行人最近三年及一期应收款项内容列示如下:

表5-11:发行人最近三年及一期应收款项明细

单位:万元

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	余额	减值准备	余额	减值准备	余额	减值准备	余额	减值准备
应收票据								
其他应收款	1,920,925.83	21,734.11	2,026,312.51	20,157.50	1,156,635.91	10,845.00	887,589.77	7,756.00
预付账款								
合计	1,920,925.83	21,734.11	2,026,312.51	20,157.50	1,156,635.91	10,845.00	887,589.77	7,756.00

发行人最近三年及一期应收款项的账龄结构如下:

表5-12:发行人最近三年及一期应收款项的账龄情况

单位:万元、%

账 龄	2015年9月末			2014年末			2013年末			2012年末		
	余额	比例	减值准备	余额	比例	减值准备	余额	比例	减值准备	余额	比例	减值准备
1年以内	812,931.49	42.32	8,813.81	1,192,165.13	58.83	11,819.50	142,499.99	12.31	746.00	546,589.77	61.47	5,015.00
1至2年	10,881.94	56.65	13,720.29	627,146.13	30.95	6,368.00	697,285.65	52.55	6,040.00	257,000.00	28.95	1,985.00
2至3年	19,800.00	1.03	200.00	207,002.26	10.22	2,070.00	382,469.27	33.10	3,828.00	85,000.00	9.58	735.00
3年以上				-		-	23,300.00	2.00	232.00	-	-	-
合 计	1,920,925.83		21,734.11	2,026,312.51	100.00	20,157.50	1,156,635.91	100.00	10,845.00	887,589.77	100.00	7,756.00

发行人2015年9月末应收款前五名情况如下:

表5-13:发行人2015年9月末应收款前五名情况

单位:万元

客户名称	2015年9月末
RO公司	140,000.00
HF公司	120,000.00
HJ公司	100,000.00
DF公司	90,000.00
HD公司	73,200.00

发行人2014年末应收款前五名情况如下:

表5-14:发行人2014年末应收款前五名情况

单位:万元

客户名称	2014年末
TX公司	125,000.00
HF公司	120,000.00
QN公司	90,000.00
JS公司	80,000.00
FH公司	75,000.00

2、非流动资产分析

发行人的非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资和递延所得税资产构成,2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末发行人非流动资产分别为85,458.36万元、27,752.88万元、24,729.13万元和25,053.56万元，占总资产的比例分别为8.42%、2.11%、1.15%和0.96%,呈现下降企稳趋势。2013年较2012年非流动资产大幅下降的原因主要为持有至到期投资和长期股权投资有所降低。2013年以来,发行人非流动资产保持稳定态势。

（1）可供出售金融资产

发行人2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末的可供出售金融资产分别为746.93万元、9,096.98万元、13,491.56万元和10,100.87万元,呈现较快速增长的原因主要为发行人拥有的债权资产增多，发行人最近三年及一期可供出售金融资产具体情况如下:

表5-15:发行人最近三年及一期可供出售金融资产具体情况

单位:元

项 目	2015年1-9月	2014年末	2013年末	2012年末
1. 可供出售债券				
2. 可供出售权益工具	101,008,744.63	134,915,589.78	90,969,772.00	7,469,280.00
山东XBY信息技术股份有限公司		16,383,046.15	82,812,532.00	
重庆XJ集团股份有限公司	15,709,429.56	15,709,429.56		
LZHX工业集团有限公司		84,049,315.07		
天津HBNY发展股份有限公司			8,157,240.00	7,469,280.00
北京昆融投资中心（有限合伙）	1,000,000.00	1,000,000.00		
北京JRJRT投资管理有限公司	250,000.00	250,000.00		
四川FYKJ有限公司		17,523,800.00		
合 计	101,008,744.63 101,008,744.63	134,915,589.78	90,969,772.00	7,469,280.00

（2）长期股权投资

发行人2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末的长期股权投资分别为36,469.23万元、13,478.26万元、3,543.98万元和2,523.60万元，主要为对联营企业宁夏HXHXT股份有限公司的投资和对重庆JG集团股份有限公司和柳州HX工业集团有限公司的股权投资,发行人最近三年及一期长期股权投资具体情况如下:

表5-16:发行人最近三年及一期长期股权投资具体情况

单位:元

项 目	2015年1-9月	2014年末	2013年末	2012年末
对合营企业投