（上接A18版）

经营活动产生的现金流量净额	-2,800,725,795	3,621,355,865	2,252,672,689	-2,437,420,677
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	10,057,464	24,047,976	54,138,628	5,294,718
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	1,093,204,665
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	102,681	6,235,728	21,076,069	532,329
收到其他与投资活动有关的现金	175,557,767	21,604,065	458,517,009	458,071,406
投资活动现金流入小计	185,717,912	51,887,769	533,731,706	1,557,103,118
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	25,000,000	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	34,427,582	93,409,967	63,989,794	112,431,781
支付的其他与投资活动有关的现金	2,118,292,318	177,802,430	21,604,065	469,432,468
投资活动现金流出小计	2,152,719,900	271,212,397	110,593,859	581,864,249
投资活动产生的现金流量净额	-1,967,001,988	-219,324,628	423,137,847	975,238,869
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	3,903,680,000	110,000,000	100,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	50,500,000	110,000,000	100,000,000
发行债券收到的现金	-	7,000,000,000	1,989,710,000	984,958,335
收到其他与筹资活动有关的现金	729,310,000	17,103,070,000	703,380,000	-
筹资活动现金流入小计	729,310,000	28,006,750,000	2,893,090,000	1,084,958,335
偿还债务支付的现金	4,300,000,000	3,000,000,000	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	949,785,031	323,192,507	256,441,837	119,990,000
支付的其他与筹资活动有关的现金	90,030,293	14,515,269,834	433,884	433,884
筹资活动现金流出小计	5,339,815,324	17,838,462,341	256,875,721	120,423,884
筹资活动产生的现金流量净额	-4,610,505,324	10,168,287,659	2,636,214,279	963,634,451
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	604,194	1,184,218	142,987	-651,623
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	-9,377,628,913	13,571,503,114	5,312,167,802	-499,198,980
加：年初现金及现金等价物余额	26,833,548,937	13,262,045,823	7,949,878,021	7,562,481,864
六、期末现金及现金等价物余额	17,455,920,024	26,833,548,937	13,262,045,823	7,063,282,884

（二）母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
资产：				
货币资金	11,726,503,383	15,254,629,983	6,566,298,269	4,331,190,008
其中：客户资金存款	6,651,816,448	7,001,257,533	5,884,843,136	4,100,074,204
结算备付金	3,374,996,106	7,604,973,919	3,481,919,800	576,990,440
其中：客户备付金	1,526,745,199	5,551,965,157	3,038,138,992	366,124,374
融出资金	4,722,604,694	6,847,519,483	5,171,121,284	1,541,967,974
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,630,446,885	426,269,079	189,512,573	218,479,927
买入返售金融资产	3,121,628,525	1,837,099,386	1,247,178,300	238,957,842
应收款项	68,227,478	192,105,648	1,234,517,513	1,743,946,691
应收利息	259,304,471	83,077,504	87,495,908	74,354,445
存出保证金	677,098,434	509,278,671	421,224,762	126,183,323
可供出售金融资产	3,411,770,078	4,035,710,527	1,633,054,122	1,816,093,109
长期股权投资	3,232,980,851	2,530,930,851	2,230,930,851	2,062,802,851
固定资产	261,365,525	275,292,570	282,359,766	304,016,315
无形资产	79,485,879	81,605,607	53,879,763	43,304,369
商誉	49,096,844	49,096,844	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	47,228,834	-	-	-
其他资产	79,879,854	91,069,886	91,450,380	107,715,810
资产总计	40,742,617,841	39,818,659,958	22,740,040,135	13,235,099,948
负债：				
应付短期融资款	4,238,250,000	3,508,940,000	1,793,380,000	-
拆入资金	3,000,000,000	1,915,000,000	1,845,000,000	490,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,060,349,667	-	-	-
卖出回购金融资产款	8,902,956,059	1,730,000,000	550,550,000	200,670,000
代理买卖证券款	8,305,814,472	12,314,081,489	8,936,807,599	4,441,782,231
应付职工薪酬	74,708,077	172,306,505	78,317,594	22,831,117
应交税费	67,185,955	70,361,864	98,094,783	51,935,595
应付款项	15,648,124	12,014,768	5,109,025	1,095,247
应付利息	128,119,916	278,170,523	64,805,627	14,752,293
应付债券	2,695,352,563	6,981,634,404	1,980,761,492	984,720,425
递延所得税负债	-	55,885,792	7,614,946	6,364,096
其他负债	322,968,536	352,010,583	36,658,944	77,825,700
负债合计	28,811,353,369	27,390,405,928	15,397,100,010	6,291,976,704
所有者权益：				
股本	2,828,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153
资本公积	6,692,880,816	7,002,880,816	3,173,700,816	3,222,442,032
其他综合收益	-101,395,441	143,529,051	88,795,846	-?
盈余公积	398,913,235	398,913,235	266,179,540	210,809,131
一般风险准备	398,913,235	398,913,235	266,179,540	210,809,131
交易风险准备	398,913,235	398,913,235	266,179,540	210,809,131
未分配利润	1,314,314,239	1,566,379,305	763,179,690	569,528,666
归属于母公司股东权益合计	11,931,264,472	12,428,254,030	7,342,940,125	-
所有者权益合计	11,931,264,472	12,428,254,030	7,342,940,125	6,943,123,244
负债和所有者权益合计	40,742,617,841	39,818,659,958	22,740,040,135	13,235,099,948

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	871,268,111	2,731,216,624	1,380,475,229	927,067,344
手续费及佣金净收入	532,918,499	1,852,533,806	788,398,335	536,997,031
其中：经纪业务手续费净收入	420,267,073	1,735,779,877	742,510,676	521,950,292
投资银行业务手续费净收入	26,317,284	41,040,000	26,464,340	7,241,666
资产管理业务手续费净收入	37,941,986	45,477,640	13,871,937	7,230,022
基金管理业务手续费净收入	46,281,989	24,187,797	-	-
投资咨询业务手续费净收入	2,110,187	6,048,492	3,551,382	575,051
利息净收入	127,851,316	303,467,094	364,610,284	286,548,634
投资收益	280,509,965	495,757,242	214,450,941	103,819,494
公允价值变动收益	-74,150,538	70,737,868	8,069,107	-5,304,734
汇兑收益	552,420	1,263,699	66,224	-581,395
其他业务收入	3,586,449	7,456,915	6,880,338	5,578,314
二、营业支出	460,361,114	952,991,644	634,176,808	541,880,089
营业税金及附加	33,453,526	188,361,143	82,041,018	50,933,326
业务及管理费	415,165,610	760,998,755	551,874,825	489,527,307
资产减值损失/（转回）	11,741,978	3,631,746	260,965	1,419,456
其他业务成本	-	-	-	-
三、营业利润	410,906,997	1,778,224,980	746,298,421	385,177,255
加：营业外收入	1,164,195	1,242,575	1,829,790	7,338,809
减：营业外支出	117,397	4,733,642	4,486,499	2,141,630
四、利润总额	411,953,795	1,774,733,913	743,641,712	390,374,434
减：所得税费用	98,273,830	447,396,965	189,937,624	105,119,148
五、净利润	313,679,965	1,327,336,958	553,704,088	285,255,286
六、其他综合收益	-244,924,492	54,733,205	40,054,630	41,625,450
七、综合收益总额	68,755,473	1,382,070,163	593,758,718	326,880,736

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的现金净额	-	5,615,193	97,402,533	1,712,863,013
融出资金净减少额	2,116,289,424	-	476,832,611	-
可供出售金融资产收到的现金净额	340,220,897	476,832,611	-	-
衍生金融资产收到的现金净额	-	-	-	-
代理买卖证券业务收到的现金净额	-	3,377,273,890	4,496,025,368	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,118,746,560	3,342,114,787	1,416,141,718	967,607,240
拆入资金净增加额	1,085,000,000	70,000,000	1,355,000,000	490,000,000
回购业务资金净增加额	5,888,319,776	588,322,855	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	138,925,566	1,356,597,257	538,775,406	12,914,284
经营活动现金流入小计	10,684,512,413	8,729,893,982	8,379,177,536	3,173,384,537
融出资金净增加额	-	1,680,029,945	3,629,153,310	1,345,181,992
可供出售金融资产支付的现金净额	8,050,959,527	-	-	-
处置衍生金融资产的现金净减少额	625,522	8,430,740	36,918,352	1,494,609
回购业务资金净减少额	-	-	658,340,458	340,128,293
代理买卖证券支付的现金净额	4,008,267,017	-	-	706,797,570
支付利息、手续费及佣金的现金	299,944,314	693,263,203	180,966,280	141,266,766
支付给职工以及为职工支付的现金	335,599,222	409,329,667	271,499,938	219,855,247
支付的各项税费	159,683,236	642,226,945	243,014,613	132,406,494
支付其他与经营活动有关的现金	351,712,203	249,627,193	493,162,021	1,934,047,644
经营活动现金流出小计	13,206,991,111	5,653,064,776	5,513,054,972	5,099,402,103
经营活动产生的现金流量净额	-2,522,478,698	3,086,829,206	2,866,122,564	-1,926,017,566
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	66,757,464	11,336,778	-	62,750
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	69,000	5,410,477	1,747,562	333,291
收到其他与投资活动有关的现金	7,802,430	17,659,715	17,518,157	18,071,406
投资活动现金流入小计	74,628,894	34,406,970	19,265,719	18,467,447
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	702,060,000	300,000,000	205,000,000	278,161,700
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	26,132,023	77,314,300	50,746,892	99,098,626
支付的其他与投资活动有关的现金	1,740,280,036	7,802,430	17,659,715	29,432,468
投资活动现金流出小计	2,476,462,069	385,116,730	273,406,607	406,692,794
投资活动产生的现金流量净额	-2,401,833,165	350,709,760	-254,140,888	-388,225,347
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	3,829,180,000	-	-
发行债券收到的现金	-	6,990,000,000	1,989,710,000	984,958,335
收到其他与筹资活动有关的现金	729,310,000	17,103,070,000	703,380,000	-
筹资活动现金流入小计	729,310,000	27,922,250,000	2,693,090,000	984,958,335
偿还债务支付的现金	4,300,000,000	3,000,000,000	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	946,285,031	322,192,507	256,441,837	119,990,000
支付的其他与筹资活动有关的现金	87,647,543	14,515,197,520	-	-
筹资活动现金流出小计	5,334,132,574	17,838,390,027	256,441,837	119,990,000
筹资活动产生的现金流量净额	-4,574,822,574	10,083,859,973	2,526,648,163	864,968,335
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	552,420	1,263,699	66,224	-581,395
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	-9,498,582,017	12,821,243,118	5,138,696,063	-1,450,765,973
加：年初现金及现金等价物余额	22,851,801,472	10,030,558,354	4,891,862,291	6,341,418,264
六、期末现金及现金等价物余额	13,353,219,455	22,851,801,472	10,030,558,354	4,890,662,291

二、公司财务报告合并财务报表范围的变化情况

最近三年及一期，本公司合并报表主要变化范围如下：

（一）2013年合并范围变化

2013年6月，龙华启富设立山证基金；2013年6月，龙华启富、山证基金、山西国信设立山西中小企业创投；2013年10月，公司通过支付现金以及发行股份的方式收购格林期货100.00%股权，同时格林期货吸收合并原大华期货并更名为格林大华，当期将其纳入合并范围。格林期货香港为格林期货在香港的全资子公司，公司收购格林期货100%股权后，随格林期货并入公司，当期纳入合并范围。大华期货当期不再纳入合并范围。

截至2013年末，公司合并报表范围如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本（万元）	直接及间接持股比例	经营范围	注册地
1	中德证券	2009.4	100,000	66.70%	投资银行业务	北京
2	格林大华	2013.10	58,018	100.00%	期货经纪业务	北京
3	格林大华期货香港	2006.4	5,000（港币）	100.00%	期货经纪业务	香港
4	格林大华证券香港	2014.9	2,000（港币）	100.00%	证券业务	香港
5	格林大华资管香港	2014.9	1,000（港币）	100.00%	资产管理业务	香港
6	格林大华资管	2014.9	10,000	100.00%	资本管理业务	上海
7	龙华启富	2011.7	100,000	100.00%	投资管理	北京
8	龙华深圳	2012.12	2,000	100.00%	投资与资产管理	深圳
9	山证基金	2013.6	5,000	100.00%	投资与资产管理	太原
10	山西中小企业创投	2013.6	20,000	50.00%	投资与资产管理	太原
11	山证资管北京	2014.6	3,000	100.00%	投资与资产管理	北京
12	北京山证开阳资本	2014.8	21,000	47.62%	投资与资产管理	北京
13	北京山证投资管理合伙企业（有限合伙）	2015.1	5,900	49.15%	投资与资产管理	北京
14	杭州山证双子股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2015.7	3,900	48.72%	投资与资产管理	杭州
15	新余市合盛锦禾投资管理中心（有限合伙）	2015.3	7,156.24	99.30%	投资与资产管理	新余
16	北京山证龙华资本管理合伙企业（有限合伙）	2015.11	1,100	100.00%	股权投资、基金管理	北京

2.结构化主体变化导致的合并范围变更

2015年，当期纳入合并范围的资产管理计划如下：

序号	结构化主体名称	实际持有份额（元）
1	山西证券新益宝1号集合资产管理计划	16,680,000
2	山西证券新益宝2号集合资产管理计划	71,500,000
3	山西证券新益宝3号集合资产管理计划	61,500,000
4	山西证券鲲化选15号集合资产管理计划	16,000,000
5	山西证券鲲化选16号集合资产管理计划	13,000,000
6	山西证券鲲化选20号集合资产管理计划	6,170,000
7	山西证券鲲化选21号集合资产管理计划	3,800,000
8	山西证券鲲化选22号集合资产管理计划	5,300,000
9	山西证券鲲化选23号集合资产管理计划	3,700,000
10	山西证券鲲化选27号集合资产管理计划	25,990,000
11	山西证券鲲化选28号集合资产管理计划	14,000,000
12	山西证券鲲化选29号集合资产管理计划	6,940,000
13	山西证券鲲化选30号集合资产管理计划	8,200,000
14	山西证券鲲化选31号集合资产管理计划	16,300,000
15	山西证券鲲化选35号集合资产管理计划	10,000,000
16	山西证券鲲化选36号集合资产管理计划	4,000,000
17	山西证券鲲化选37号集合资产管理计划	11,500,000
18	山西证券鲲化选40号集合资产管理计划	10,000,000
19	山西证券鲲化选42号集合资产管理计划	6,000,000
20	山西证券鲲化选43号集合资产管理计划	19,500,000
21	山西证券鲲化选44号集合资产管理计划	11,300,000
22	山西证券鲲化选46号集合资产管理计划	4,000,000
23	山西证券鲲化选47号集合资产管理计划	3,000,000
24	山西证券鲲化选48号集合资产管理计划	5,280,000
25	山西证券鲲化选49号集合资产管理计划	5,000,000
26	山西证券鲲化选50号集合资产管理计划	8,000,000
27	山西证券鲲化选51号集合资产管理计划	7,910,000
28	山西证券鲲化选52号集合资产管理计划	10,400,000
29	山西证券鲲化选53号集合资产管理计划	5,730,000
30	山西证券鲲化选54号集合资产管理计划	8,000,000
31	山西证券鲲化选55号集合资产管理计划	8,000,000
32	山西证券鲲化选56号集合资产管理计划	10,000,000
33	山西证券鲲化选58号集合资产管理计划	10,000,000
34	山西证券鲲化选59号集合资产管理计划	10,000,000
35	山西证券鲲化选60号集合资产管理计划	3,000,000
36	格林大华－白羊一号资产管理计划	7,500,000
37	华夏基金－龙华启富海外定向资产管理计划	150,000,000
38	中信建投定增时雨6号定向资产管理计划	56,604,508
39	山西证券－兴业银行定向8号资产管理计划	100,000,000
	合计	753,804,508

（四）2016年1-9月合并范围变化

1.新设子公司导致的合并范围变动

根据《关于注资格林大华期货（香港）有限公司及格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司的议案》，公司对格林大华期货香港增资4.5亿元港币，格林大华期货香港注册资本由5,000万港币增加至5亿元港币。增资完成之后，公司持有格林大华期货香港90%的股份，根据实际经营需要，格林大华期货香港整体变更为山证国际。山证国际子公司格林大华证券香港中文名称更改为“山证国际证券有限公司”，山证国际子公司格林大华资管香港中文名称更改为“山证国际资产管理有限公司”，与此同时，山证国际新设子公司山证国际期货有限公司已于香港正式注册成立并向香港公司注册处领取了有关《公司注册证明书》，山证国际对山证国际期货有限公司直接出资，表决权比例为100%。

根据《深圳山证资本管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，龙华深圳为深圳山证资本管理合伙企业（有限合伙）唯一的普通合伙人及执行事务合伙人，决定合伙企业管理、控制、运营及决策，因此对其拥有控制权，故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

截至2016年9月末，公司合并范围子公司如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本（万元）	直接及间接持股比例	经营范围	注册地
1	中德证券	2009.4	100,000	66.70%	投资银行业务	北京
2	格林大华	2013.10	58,018	100.00%	期货经纪业务	北京
3	山证国际	2006.4	50,000（港币）	100.00%	证券、期货与资产管理	香港
4	山证国际证券有限公司	2014.9	30,000（港币）	100.00%	证券业务	香港
5	山证国际资产管理有限公司	2014.9	1,000（港币）	100.00%	资产管理业务	香港
6	格林大华资管	2014.9	10,000	100.00%	资本管理业务	上海
7	龙华启富	2011.7	100,000	100.00%	投资管理	北京
8	龙华深圳	2012.12	2,000	100.00%	投资与资产管理	深圳
9	山证基金	2013.6	5,000	100.00%	投资与资产管理	太原
10	山西中小企业创投	2013.6	20,000	50.00%	投资与资产管理	太原
11	山证资管北京	2014.6	3,000	100.00%	投资与资产管理	北京
12	北京山证开阳资本	2014.8	21,000	47.62%	投资与资产管理	北京

2.因会计政策变更而导致的合并范围变更

根据2014年修订的第33号会计准则，对于公司同时作为管理人和投资人，且综合评估公司因持有投资份额而享有的同拟以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。

项目	2016年9月末		2015年末		2014年末		2013年末	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
资产：								
货币资金	1,624,143.56	35.22	1,943,152.42	40.33	988,038.69	35.93	696,452.02	42.21
其中：客户资金存款	901,284.80	19.54	931,743.24	19.34	752,756.05	27.38	560,388.47	33.96
结算备付金	333,276.45	7.23	757,982.72	15.73	340,326.30	12.38	55,628.09	3.37
其中：客户备付金	152,674.52	3.31	555,196.52	11.52	303,813.90	11.05	36,612.44	2.22
融出资金	472,260.47	10.24	684,751.95	14.21	517,112.13	18.81	154,196.80	9.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	987,565.06	21.42	202,413.91	4.20	31,259.57	1.14	24,556.24	1.49
买入返售金融资产	378,102.85	8.20	359,620.64	7.46	180,727.83	6.57	23,895.78	1.45
应收款项	7,261.75	0.16	26,123.16	0.54	127,253.56	4.63	185,776.30	11.26
应收利息	29,039.78	0.63	13,246.63	0.27	12,490.67	0.45	9,455.84	0.57
存出保证金	238,528.30	5.17	198,857.61	4.13	200,039.33	7.27	154,279.00	9.35
可供出售金融资产	412,389.94	8.94	526,988.03	10.94	246,715.69	8.97	232,744.69	14.11
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	2,001.01	0.12
固定资产	32,706.62	0.71	33,981.71	0.71	35,251.25	1.28	39,730.49	2.41
无形资产	9,213.01	0.20	9,740.52	0.20	6,924.26	0.25	5,836.01	0.35
商誉	47,693.99	1.03	47,693.99	0.99	47,693.99	1.73	47,693.99	2.89
递延所得税资产	6,021.28	0.13	33.77	0.00	1,562.91	0.06	2,976.11	0.18
其他资产	33,222.47	0.72	13,477.86	0.28	14,344.01	0.52	14,792.16	0.90
资产总计	4,611,425.53	100.00	4,818,064.90	100.00	2,749,740.19	100.00	1,650,014.51	100.00

1.资产总体情况

最近三年及一期期末，公司资产总额分别为1,650,014.51万元、2,749,740.19万元、4,818,064.90万元和4,611,425.53万元。公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要包括客户资金存款及客户备付金，自有资产以自有资金存款、自有结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、存出保证金为主，报告期内上述资产合计占总资产比例分别为81.32%、91.07%、97.01%及96.42%。

扣除代理买卖证券款后，2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末的总资产分别为926,167.34万元、1,546,706.81万元、3,237,683.74万元及3,424,836.71万元。

2.主要资产情况分析

（1）货币资金

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司货币资金分别为696,452.02万元、988,038.69万元、1,943,152.42万元及1,624,143.56万元，占资产总额的比重分别为42.21%、35.93%、40.33%及35.22 %。

公司货币资金由银行存款及库存现金构成，其中银行存款又可分为客户资金存款、公司自有资金及结构化主体持有的银行存款，2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，客户资金存款分别为560,388.47万元、752,756.05万元、931,743.24万元及901,284.80万元，占货币资金的比例分别为90.46%、76.19%、47.95%及55.49%，自有资金存款分别为136,058.45万元、234,441.93万元、995,444.25万元及720,504.07万元，占货币资金的比例分别为19.54%、23.73%、51.23%及44.36%。货币资金的详细情况如下：

单位：万元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
库存现金	0.27	0.74	0.04	5.10
银行存款	1,624,143.29	1,943,151.68	988,038.64	696,446.92
其中：客户资金存款	901,284.80	931,743.24	752,756.05	560,388.47
自有资金	720,504.07	995,444.25	234,441.93	136,058.45
结构化主体持有的银行存款	2,354.42	15,964.19	841.67	-
合计	1,624,143.56	1,943,152.42	988,038.69	696,452.02

报告期内，公司客户资金存款变化主要与证券市场行情紧密相关。2014年下半年以来A股市场迎来上涨，二级市场投资者对股票投资信心大增，投资偏好提高；2015年A股市场经历大幅震荡，但成交量也随之日渐放大，市场投资者数量快速增长，市场交易保持较强的活跃程度。受证券市场行情影响，公司银行存款中的客户资金存款余额也相应快速增长。此外，公司2015年完成非公开发行，同时进行了债券融资，自有货币资金相应增加。2016年9月末，公司自有资金较2015年末减少274,940.18万元，主要系当期购买金融资产所致。

（2）结算备付金

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司结算备付金分别为55,628.09万元、340,326.30万元、757,982.72万元及333,276.45万元，占资产总额的比重分别为3.37%、12.38%、15.73%及7.23%。公司结算备付金由客户备付金及公司备付金构成，其中客户备付金为结算备付金的主要部分，2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，客户备付金占结算备付金的比重分别为65.82%、89.27%、73.25%及45.81%。

结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化。2014年末公司结算备付金较上年末增加284,698.22万元，增长511.79%，主要原因系2014年A股市场逐渐明朗，交易十分活跃，结算备付金大量增加所致。2015年证券市场交易额继续放量，公司2015年末结算备付金较2014年末增加417,656.42万元，增长122.72%。2016年1-9月A股市场走势平淡，交易量收缩，客户在登记公司的存款减少，2016年9月末公司结算备付金较2015年末减少424,706.27万元，降幅56.03%。

（3）融出资金

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，融出资金分别为154,196.80万元、517,112.13万元、684,751.95万元及472,260.47万元，占资产总额的比重分别为9.35%、18.81%、14.21%及10.24%。2014年末，融出资金同比增加362,915.33万元，增长235.36%，主要系公司当年融资融券业务规模扩大、转融通业务额度提升且2014年下半年股票市场大幅上涨，公司融出资金增长所致。2015年末，公司融出资金较上年末增加167,639.82万元，增长32.42%，主要系A股市场交易量增大、公司融资融券业务规模增长迅速，当期融出资金增长所致。2016年1-9月，A股市场行情回落，交易量减少，2016年9月末公司融出资金较2015年末减少212,491.48万元，降幅31.03%，主要系融资融券业务规模减小所致。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为24,556.24万元、31,259.57万元、202,413.91万元及987,565.06万元，占资产总额的比重分别为1.49%、1.14%、4.20%及21.42 %。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的详细情况如下：

单位：万元

项目	2016-9-30			2015-12-31			2014-12-31			2013-12-31		
	期末公允价值	初始成本		期末公允价值	初始成本		期末公允价值	初始成本		期末公允价值	初始成本	
交易性金融资产												
股票投资	38,818.26	41,765.70		67,186.52	48,796.47		19,358.23	18,566.66		17,336.41	17,866.18	
基金投资	68,267.08	68,251.39		119,822.83	119,938.73		804.97	798.46		7,219.83	7,185.61	
理财产品投资	-	-		40.49	35.00		9,298.37	9,268.00		-	-	
债券投资	856,031.77	853,129.87		65.20	65.20		-	-		-	-	
其他	574.04	572.38		386.47	-		-	-		-	-	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产												
资产管理计划投资	15,023.91	15,023.91		15,023.91	15,023.91		-	-		-	-	
债权投资	8,850.00	9,350.00		9,350.00	9,350.00		-	-		-	-	
基金投资	-	-		539.49	544.54		1,828.00	1,500.00		-	-	
合计	987,565.06	988,093.28		202,413.91	193,752.85		31,259.57	30,123.12		24,556.24	25,051.79	

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，2014年末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加6,703.32万元，增长27.30%，主要系：（1）公司新增加了银行理财产品投资，其中龙华启富购买建行乾元资产组合型保本理财产品9,000.00万元；（2）公司增加了股票投资所致。2015年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加171,154.34万元，增长547.53%，主要系：（1）当期股票投资增加，包括购入泰合生物、精英科技、公准股份等；（2）当期基金投资规模增加；（3）增加资产管理计划投资及债权投资所致。2016年9月末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较2015年末增加785.15万元，增长387.88%，主要系当期债券投资规模增加所致。

（5）买入返售金融资产

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，买入返售金融资产分别为23,895.78万元、180,727.83万元、359,620.64万元及378,102.85万元，占资产总额的比重分别为1.45%、6.57%、7.46%及8.20%，买入返售金融资产详细情况如下：

单位：万元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
股票质押式回购	107,701.62	233,013.23	131,033.54	1,663.42
债券质押式回购	113,340.00	120,860.00	39,080.00	9,250.00
约定购回式证券交易	5,856.56	5,747.41	10,614.29	12,982.36
债券买断式回购	15,430.52	-	-	-
其他业务回购	136,001.23	-	-	-
减：减值准备	-227.08	-	-	-
合计	378,102.85	359,620.64	180,727.83	23,895.78

2014年末，公司买入返售金融资产同比大幅增加156,832.06万元，涨幅656.32%，主要系：（1）公司股票质押回购业务爆发；（2）当期公司债质押式回购业务同比增长较多所致。2015年末，公司买入返售金融资产较2014年末增加178,892.81万元，增长98.98%，主要系公司股票质押回购业务及国债质押式回购业务继续增加所致。2016年9月末，公司买入返