（上接A23版）

四、利润总额	10,916,092,256.16	14,262,558,591.97	27,287,144,291.36	15,421,946,666.05
减：所得税费用	2,577,753,372.17	3,281,418,513.65	6,926,800,324.64	3,560,447,445.12
五、净利润	8,338,338,883.99	10,981,140,078.32	20,360,343,966.72	11,861,499,220.93
其中：归属于母公司股东的净利润	7,927,026,699.60	10,365,168,588.41	19,799,793,374.33	11,337,193,825.46
少数股东损益	411,312,184.39	615,971,489.91	560,550,592.39	524,305,395.47
六、其他综合收益的税后净额	654,638,036.31	-818,682,875.57	2,334,232,663.31	2,026,174,673.27
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	644,532,970.75	-765,641,888.90	2,263,573,894.95	2,046,922,292.88
以后将重分类进损益的其他综合收益	644,532,970.75	-765,641,888.90	2,263,573,894.95	2,046,922,292.88
权益法下在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-346,511.19	1,629,041.23	39,783.88	-
可供出售金融资产公允价值变动	1,409,122,665.69	-1,887,451,634.28	1,323,133,896.32	2,112,566,248.61
外币财务报表折算差额	-764,615,347.01	1,119,528,244.70	941,739,800.25	-65,643,955.73
其他	372,163.26	652,459.45	-1,339,585.50	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	10,105,065.56	-53,040,986.67	70,658,768.36	-20,747,619.61
七、综合收益总额	8,992,976,920.30	10,162,457,202.75	22,694,576,630.03	13,887,673,894.20
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	8,571,559,670.35	9,599,526,699.51	22,063,367,269.28	13,384,116,118.34
归属于少数股东的综合收益总额	421,417,249.95	562,930,503.24	631,209,360.75	503,557,775.86
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.65	0.86	1.71	1.03
（二）稀释每股收益	0.65	0.86	1.71	1.03

合并现金流量表

单位：元

项目	2017年三季度	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收取利息、手续费及佣金的现金	27,150,820,214.61	36,886,438,426.08	49,084,584,077.05	25,227,412,090.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净增加额	16,364,036,724.60	-	-	-
拆入资金净增加额	-3,250,000,000.00	1,517,000,000.00	6,282,000,000.00	7,041,000,000.00
回购业务资金净增加额	-	-	-	48,439,287,602.45
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-	53,528,258,916.89
融出资金净减少额	-	10,523,337,863.32	-1,610,062,377.47	-
收到其他与经营活动有关的现金	22,187,267,306.86	12,011,801,551.73	28,501,466,160.21	15,221,493,019.77
经营活动现金流入小计	62,452,124,246.07	60,938,577,841.13	82,257,987,859.79	149,457,451,629.67
融出资金净增加额	4,814,846,380.92	-	-	39,833,324,014.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净增加额	-	-	-	46,257,454,252.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具净减少额	-	10,636,423,526.35	3,338,304,384.22	-
回购业务资金净减少额	63,044,339,648.64	28,807,389,650.09	-8,875,873,829.26	-
代理买卖证券支付的现金净额	28,903,692,013.46	17,107,022,323.99	-50,077,851,031.53	-
支付利息、手续费及佣金的现金	7,101,554,797.27	8,358,441,228.04	12,927,144,933.87	5,776,660,615.38
支付给职工以及为职工支付的现金	8,282,258,430.14	11,288,806,092.28	10,042,481,764.42	7,060,654,175.55
支付的各项税费	4,297,777,467.08	7,811,500,535.14	9,363,714,106.38	4,133,434,446.94
支付其他与经营活动有关的现金	22,245,098,158.49	26,321,285,673.97	19,223,840,712.15	15,963,975,814.75
经营活动现金流出小计	138,689,566,896.00	110,330,969,029.86	-3,988,238,960.75	119,025,503,320.24
经营活动产生的现金流量净额	-76,237,442,649.93	-49,392,291,188.73	86,246,226,820.54	30,431,948,309.43
二、投资活动产生的现金流量：				
可供出售金融资产净增加额	20,618,663,930.45	-	-	-
收回投资收到的现金	934,110,678.42	10,658,186,049.31	4,130,873,385.23	760,894,469.24
取得投资收益收到的现金	27,525,865.27	201,198,152.32	511,019,507.70	157,300,371.87
收到其他与投资活动有关的现金	533,983,960.16	22,767,096.99	8,770,646.60	125,162,426.53
投资活动现金流入小计	22,114,284,424.30	10,882,151,298.62	4,650,663,539.53	1,043,357,267.64
投资支付的现金	468,694,631.21	346,470,711.22	37,819,341,569.88	477,011,917.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	219,876,567.51	597,263,826.06	4,287,587,265.64	604,263,507.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	275,787,170.14	-61,896,402.42
支付其他与投资活动有关的现金	-	761,694.75	178,203,170.65	-
投资活动现金流出小计	678,571,198.72	944,496,232.03	42,560,919,166.31	1,019,379,022.75
投资活动产生的现金流量净额	21,435,713,225.58	9,937,655,066.59	-37,910,255,626.78	23,978,244.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	11,329,982.88	1,778,007,508.20	21,472,197,521.35	8,807,055,852.21
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,329,982.88	25,207,151.41	35,283,411.56	70,358,266.44
取得借款收到的现金	2,926,662,321.49	4,431,532,199.78	2,649,528,292.27	9,816,961,357.57
发行债券收到的现金	142,399,234,790.71	83,566,014,476.07	124,348,404,149.44	70,921,947,570.66
收到其他与筹资活动有关的现金	200,208,107.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	145,537,435,202.08	89,765,554,184.05	148,470,129,963.06	89,545,964,780.44
偿还债务支付的现金	107,150,321,965.74	86,887,049,972.40	107,262,315,707.03	49,060,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,789,255,361.44	10,832,718,172.04	7,970,266,878.91	4,185,095,908.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	127,991.02	161,823,945.37	265,654,719.94	126,736,879.16
支付其他与筹资活动有关的现金	2,503,868,004.77	44,323,593.09	5,928,390,482.67	27,658,049.94
筹资活动现金流出小计	117,443,445,331.95	97,764,091,737.53	121,160,973,068.61	53,273,133,958.54
筹资活动产生的现金流量净额	28,093,989,870.13	-7,998,537,553.48	27,309,156,894.45	36,272,830,821.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,153,134,814.22	1,335,654,281.34	1,170,325,593.17	-113,791,247.02
五、现金及现金等价物净增加额	-27,860,874,368.44	-46,117,519,394.28	76,815,453,681.38	66,614,966,129.20
加：期初现金及现金等价物余额	163,107,133,282.82	209,224,652,677.10	132,409,198,995.72	65,794,232,866.52
六、期末现金及现金等价物余额	135,246,258,914.38	163,107,133,282.82	209,224,652,677.10	132,409,198,995.72

（二）最近三年及一期母公司财务报表

本公司于2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年9月30日的母公司资产负债表，以及2014年度、2015年度、2016年度和2017年三季度母公司利润表及母公司现金流量表如下：

母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产：				
货币资金	63,275,736,753.84	84,991,782,380.43	127,848,753,119.77	61,430,369,454.60
其中：客户存款	38,961,581,848.29	67,255,113,599.55	81,538,371,388.72	42,514,783,253.84
结算备付金	15,280,439,424.06	18,142,734,576.54	20,253,200,821.24	6,711,023,548.22
其中：客户备付金	13,207,163,940.95	16,142,213,045.95	17,474,232,062.26	5,844,416,067.22
拆出资金	-	-	-	150,000,000.00
融出资金	61,070,596,352.85	56,453,567,424.79	65,707,612,540.39	48,702,527,343.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	94,915,008,114.67	107,592,242,610.63	100,013,495,264.67	95,068,805,871.59
衍生金融资产	5,636,545,885.41	2,786,057,160.24	3,297,017,944.94	1,122,766,325.58
买入返售金融资产	110,289,672,277.46	61,702,010,411.31	38,171,793,010.83	37,929,201,295.88
应收款项	5,129,429,324.74	5,793,847,836.53	4,697,688,880.17	3,608,484,393.88
应收利息	2,464,584,924.46	3,366,709,063.55	3,230,678,346.59	2,607,930,799.11
存出保证金	1,440,321,200.21	1,709,824,954.64	3,179,001,105.57	4,127,303,006.75
可供出售金融资产	46,471,359,863.42	68,229,910,406.79	76,600,694,704.53	40,047,936,418.85
长期股权投资	36,555,579,040.88	26,039,729,286.05	26,089,051,688.30	25,744,656,777.95
投资性房地产	66,068,504.01	68,148,295.02	70,921,349.72	73,694,404.42
固定资产	461,365,716.27	580,011,093.15	554,248,648.45	382,942,106.38
在建工程	287,422,751.86	248,174,563.08	325,036,583.31	146,319,182.23
无形资产	2,232,913,371.45	2,315,944,089.66	2,375,294,160.68	153,166,429.83
商誉	43,500,226.67	43,500,226.67	43,500,226.67	-
递延所得税资产	1,786,630,551.13	1,791,411,520.11	2,375,716,036.05	2,057,359,829.49
其他资产	11,927,262,386.48	9,754,877,823.42	9,291,895,712.09	18,366,957,669.71
资产总计	459,334,436,669.87	451,610,483,722.61	484,125,600,143.97	348,431,441,857.73
负债：				
短期借款	-	-	-	1,000,000,000.00
应付短期融资款	45,171,442,290.90	20,017,237,267.54	12,848,079,269.23	17,997,658,303.35
拆入资金	16,300,000,000.00	18,050,000,000.00	18,000,000,000.00	11,140,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,398,652,704.63	5,816,976,159.22	3,003,366,013.56	4,187,468,431.45
衍生金融负债	9,691,219,981.37	3,001,013,612.24	5,378,094,362.86	5,502,816,786.78
卖出回购金融资产款	97,420,132,605.40	111,479,750,335.97	121,360,800,904.15	120,461,032,272.76
代理买卖证券款	51,338,351,277.38	79,999,305,847.65	100,429,992,215.26	46,487,203,026.13
代理承销证券款	208,386,854.41	133,971,595.85	61,465,010.51	7,616,562.66
应付职工薪酬	6,142,170,023.64	6,101,216,592.61	6,468,374,463.94	2,792,015,076.73
应交税费	1,423,682,129.82	1,825,285,449.71	3,800,727,256.49	1,747,014,018.00
应付款项	14,593,201,181.04	16,432,871,836.59	23,407,884,123.05	8,779,435,466.47
应付利息	2,134,710,657.50	2,296,603,856.37	3,140,062,783.56	1,471,793,524.79
预计负债	436,666,677.12	436,666,677.12	436,666,677.12	-
长期借款	-	-	545,000,000.00	5,545,000,000.00
应付债券	78,911,522,410.96	60,737,074,979.15	63,538,490,109.84	34,452,583,988.30
递延所得税负债	1,143,223,818.47	607,226,162.22	977,267,816.03	1,805,993,267.44
其他负债	9,004,449,663.39	5,806,739,387.72	4,522,707,824.72	6,369,429,157.74
负债合计	338,316,812,276.03	332,740,939,758.96	367,917,978,830.32	269,747,059,882.60
股东权益：				
股本	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00	12,116,908,400.00	11,016,908,400.00
资本公积	54,386,255,562.99	54,493,467,458.25	54,487,837,477.98	34,366,463,733.51
其他综合收益	2,343,332,516.67	1,291,390,079.84	101,708,612.05	1,199,022,318.21
盈余公积	6,263,770,251.95	6,263,770,251.95	6,263,770,251.95	5,713,770,251.95
一般风险准备	17,019,349,558.89	17,019,349,558.89	15,514,336,478.51	11,105,583,233.43
未分配利润	28,888,008,103.34	27,684,658,214.72	27,723,060,093.16	15,282,637,038.03
股东权益合计	121,017,624,393.84	118,869,543,963.65	116,207,621,313.65	78,684,384,975.13
负债和股东权益总计	459,334,436,669.87	451,610,483,722.61	484,125,600,143.97	348,431,441,857.73

母公司利润表

单位：元

项目	2017年三季度	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	12,941,861,894.98	19,575,808,942.35	34,093,001,804.16	13,049,318,451.60
其中：手续费及佣金净收入	8,218,879,167.60	13,643,819,981.61	15,919,241,702.87	7,281,049,308.78
其中：经纪业务手续费净收入	3,364,132,791.29	5,414,220,633.02	9,661,109,772.02	3,199,616,469.16
投资银行业务手续费净收入	2,818,861,833.37	4,941,277,830.46	3,775,888,445.65	2,824,254,578.57
资产管理业务手续费净收入	1,420,054,718.20	2,100,417,112.49	1,750,472,613.12	814,424,294.66
利息净收入	1,026,451,016.51	1,159,814,375.55	405,375,788.53	-1,159,860,488.06
投资收益	3,242,795,373.09	5,365,873,871.35	15,636,321,940.60	5,863,876,305.49
其中：对联营公司和合营公司的投资收益（损失以负号列示）	121,494,788.32	168,053,597.43	449,842,611.79	460,766,203.61
公允价值变动收益（损失以负号列示）	520,382,486.82	-988,340,111.57	1,509,350,383.29	1,027,445,247.45
汇兑收益（损失以负号列示）	-109,006,359.70	361,824,857.67	589,816,100.40	12,100,621.60
其他收益	15,980,647.49	-	-	-
其他业务收入	26,379,563.17	32,815,967.74	32,896,888.47	24,707,456.34
二、营业支出	5,800,859,342.02	10,092,845,565.80	13,733,007,229.79	6,704,418,782.73
税金及附加	112,738,948.38	574,062,029.09	2,065,233,806.93	785,175,248.16
业务及管理费	5,524,990,647.90	8,234,143,320.11	10,043,089,662.28	5,692,705,638.44
资产减值损失	161,049,954.73	1,281,189,495.27	1,630,858,662.28	221,863,089.21
其他业务成本	2,079,791.01	3,450,721.33	3,815,054.70	4,674,806.92
三、营业利润	7,141,002,552.96	9,482,963,376.55	20,359,994,574.37	6,344,899,668.87
加：营业外收入	37,139,761.94	90,804,316.65	52,162,550.53	2,195,420,250.57
减：营业外支出	17,730,747.09	19,529,038.99	447,607,748.45	9,164,623.41
四、利润总额	7,160,411,567.81	9,554,238,654.21	19,964,549,376.45	8,531,155,296.03
减：所得税费用	1,716,143,739.19	2,029,173,252.27	4,866,984,226.49	1,925,246,395.65
五、净利润	5,444,267,828.62	7,525,065,401.94	15,097,565,149.96	6,605,908,900.38
六、其他综合收益的税后净额	1,051,942,436.83	1,189,681,467.79	-1,097,313,706.16	2,040,469,218.33
以后将重分类进损益的其他综合收益	1,051,942,436.83	1,189,681,467.79	-1,097,313,706.16	2,040,469,218.33
权益法下在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-346,511.19	509,556.10	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	1,052,288,948.02	1,189,171,911.69	-1,097,313,706.16	2,040,469,218.33
外币财务报表折算差额	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
七、综合收益总额	6,496,210,265.45	8,714,746,869.73	14,000,251,443.80	8,646,378,118.71

母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年三季度	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收取利息、手续费及佣金的现金	18,128,063,007.65	25,126,794,716.84	30,110,132,387.14	12,690,955,741.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的净增加额	17,474,851,992.94	-	-	-
拆入资金净增加额	-1,750,000,000.00	50,000,000.00	6,860,000,000.00	8,280,000,000.00
回购业务资金净增加额	-	-	-	49,184,040,411.90
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-	30,226,120,196.67
融出资金净减少额	-	9,281,890,787.97	-2,840,604,025.41	-
拆出资金净减少额	-	-	150,000,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,781,675,097.51	3,021,849,976.86	13,979,497,805.44	8,648,786,447.80
经营活动现金流入小计	35,634,590,098.10	37,480,535,481.67	48,259,026,167.17	109,029,902,797.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的净增加额	-	-	-	33,583,961,029.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的净减少额	-	6,201,495,775.61	-2,653,520,429.92	-
融出资金净增加额	4,630,921,693.18	-	-	26,518,689,370.90
代理买卖证券收到的现金净额	28,660,954,570.27	20,430,686,367.61	-3,492,017,711.23	-
支付利息、手续费及佣金的现金	4,727,209,112.28	6,434,820,840.11	9,861,035,128.56	4,107,594,597.02
支付给职工以及为职工支付的现金	4,086,775,093.06	6,318,406,680.84	5,024,422,413.95	2,702,421,214.27
支付的各项税费	2,891,136,077.68	5,576,356,809.86	5,859,669,379.93	2,345,859,173.45
拆出资金净增加额	-	-	-	-1,510,000,000.00
回购业务资金净增加额	-	33,440,005,591.82	3,766,210,814.54	-
回购业务资金净减少额	62,772,237,330.06	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	2,673,947,396.95	10,669,898,608.08	7,190,044,380.98	23,128,445,209.00
经营活动现金流出小计	110,443,181,272.47	89,071,670,673.93	25,565,843,976.71	90,876,970,594.07
经营活动产生的现金流量净额	-74,808,591,174.37	-51,591,135,192.26	22,703,182,190.46	18,152,932,203.44
二、投资活动产生的现金流量：				
可供出售金融资产净增加额	24,814,169,535.41	-	-	-
收回投资收到的现金	1,422,671,000.01	11,862,425,007.85	59,348,663,890.54	-3,512,366,004.62
取得投资收益收到的现金	1,200,000.00	1,174,030,791.50	428,521,223.97	192,040,202.01
收到其他与投资活动有关的现金	31,089,470.46	11,721,167.30	4,484,361.51	1,245,175.26
投资活动现金流入小计	26,269,130,005.88	13,048,176,966.65	59,781,669,476.02	-3,319,080,627.35
投资支付的现金	11,581,729,200.00	-	33,545,836,096.86	943,060,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,774,716.25	280,531,431.99	1,724,053,315.06	255,569,943.77
取得子公司支付的现金净额	-	60,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	11,682,503,916.25	340,531,431.99	35,269,889,411.92	1,198,629,943.77
投资活动产生的现金流量净额	14,586,626,089.63	12,707,645,534.66	24,511,780,064.10	-4,517,710,571.12
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	21,119,689,818.79	-
发行债券收到的现金	141,614,114,746.96	82,409,894,476.07	122,157,237,596.97	66,956,728,488.16
取得借款收到的现金	-	-	-	7,195,000,000.00
筹资活动现金流入小计	141,614,114,746.96	82,409,894,476.07	143,276,927,415.76	74,151,728,488.16
偿还债务支付的现金	98,555,856,304.00	78,613,568,000.00	104,256,944,980.00	48,750,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,305,627,777.49	10,242,698,660.18	6,864,199,852.53	3,897,725,696.55
筹资活动现金流出小计	105,861,484,081.49	88,856,266,660.18	111,121,144,832.53	52,647,725,696.55
筹资活动产生的现金流量净额	35,752,630,665.47	-6,445,772,184.11	32,155,782,583.23	21,504,002,791.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-109,006,359.70	361,824,857.67	589,816,100.40	12,100,621.60
五、现金及现金等价物净增加额	-24,578,340,779.07	-44,967,436,984.04	79,960,560,938.19	35,151,325,045.53
加：期初现金及现金等价物余额	103,134,516,956.97	148,101,953,941.01	68,141,393,002.82	32,990,067,957.29
六、期末现金及现金等价物余额	78,556,176,177.90	103,134,516,956.97	148,101,953,941.01	68,141,393,002.82

二、合并报表范围的变化情况

截止2017年9月30日，报告期内公司新增一级子公司2家，纳入一级财务报表合并范围的结构化产品达到11只，纳入公司财务报表合并范围的一级子公司增至28家。

2016年，公司新增一级子公司2家，分别为新疆股权交易中心和CITIC Securities Pan-Asian Multi-Strategy Fund，纳入一级财务报表合并范围的结构化实体达到12支。纳入公司财务报表合并范围的一级单位增至27家。

2015年，公司吸收合并全资子公司中信证券（浙江），设立了2家一级全资子公司——中信证券海外投资、中信中证投资服务有限责任公司；纳入财务报表合并范围的结构化实体变更为9支。纳入公司财务报表合并范围的一级单位变更为22家。

2014年，公司处置了2家全资子公司——天津京证、天津深证的股权，纳入公司财务报表合并范围的一级单位由14家减至12家。

三、最近三年及一期主要财务指标

（一）发行人最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	71.05	68.51	69.56	73.23
全部债务（亿元）	3,043.43	2,686.82	2,650.76	2,408.61
债务资本比率（%）	66.91	64.83	65.16	70.43
流动比率（倍）	1.55	1.44	1.40	1.36
速动比率（倍）	1.55	1.44	1.40	1.36
EBITDA（亿元）	188.94	236.19	401.35	228.57
EBITDA全部债务比（%）	6.21	8.79	15.14	9.49
EBITDA利息倍数（倍）	2.61	2.79	3.30	3.41
利息保障倍数（倍）	2.51	2.69	3.24	3.30
营业利润率（%）	38.67	37.37	49.37	45.14
总资产报酬率（%）	1.70	2.36	4.83	3.93
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	12.13	11.78	11.48	9.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-6.29	-4.08	7.12	2.76
每股净现金流量（元/股）	-2.30	-3.81	6.34	6.05

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

全部债务=期末短期借款+期末交易性金融负债+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产+期末应付债券+期末应付短期融资款+长期借款

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+应收款项）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资债+应付款项）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+应收款项）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资债+应付款项）

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）

营业利润率=营业利润/营业收入

总资产报酬率=净利润/[(期初总资产*+期末总资产*)/2]×100% 其中：总资产*=资产总额-代理买卖证券款

归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=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

（二）风险控制指标

项目	预警标准	监管标准	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
净资本（元）	-	-	77,992,132,096.65	93,504,021,274.87	94,463,590,792.95	44,319,246,529.28
净资产（元）	-	-	121,017,624,393.84	118,869,543,963.65	116,207,621,313.65	78,684,384,975.13
各项风险资本准备之和	-	-	49,964,046,629.15	54,746,369,208.39	37,415,154,714.93	7,144,237,301.04
风险覆盖率（%）	）=120	）=100	156.41	170.79	252.45	-
资本杠杆率（%）	）=9.6	）=8	16.73	21.62	20.04	-
流动性覆盖率（%）	）=120	）=100	214.45	166.77	180.70	-
净稳定资金率（%）	）=120	）=100	111.58	143.29	130.70	-
净资本/净资产（%）	）=24	）=20	64.45	78.66	81.28	56.33
净资本/负债（%）	）=9.6	）=8	27.20	37.02	35.32	19.85
净资产/负债（%）	）=12	）=10	42.20	47.06	43.45	35.24
自营权益类证券及其证券衍生品/净资本（%）	（=80	（=100	38.44	35.01	33.74	-
自营非权益类债券及其衍生品/净资本（%）	（=400	（=500	131.03	143.30	134.91	-

注1：根据证监会对证券公司计算风险管理指标的最新要求进行了调整。

注2：2014年度净资本数据，为当时计算标准。

注3：风险覆盖率、资本杠杆率、流动性覆盖率、净稳定资金率自2016年10月1日起，列入风险管理指标。

四、管理层讨论与分析

本公司管理层结合2014年、2015年、2016年及2017年三季度的财务资料，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

（一）最近三年及一期合并报表口径分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
资产：	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	10,752,592.70	17.02%	13,295,667.14	22.24%	17,931,861.55	29.11%	10,976,082.60	22.88%
其中：客户存款	6,960,878.76	11.02%	10,099,421.16	16.90%	11,613,921.34	18.85%	7,600,756.67	15.85%
结算备付金	3,119,946.24	4.94%	3,373,314.09	5.65%	3,314,217.29	5.38%	2,504,705.12	5.22%
其中：客户备付金	2,497,773.21	3.94%	2,888,256.67	4.83%	2,741,468.32	4.45%	2,083,312.16	4.34%
融出资金	6,982,278.72	11.05%	6,502,119.33	10.88%	7,562,340.29	12.26%	7,413,525.62	15.46%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,158,342.43	25.58%	15,961,896.10	26.72%	13,679,239.80	22.20%	12,618,528.78	26.31%
衍生金融资产	420,389.93	0.67%	378,035.84	0.63%	1,159,461.27	1.88%	728,162.60	1.52%
买入返售金融资产	10,930,714.67	17.30%	5,917,508.30	9.90%	3,677,072.43	5.97%	4,286,289.54	8.94%
应收款项	4,085,253.89	6.47%	2,312,324.41	3.87%	1,393,784.25	2.26%	1,568,381.64	3.27%
应收利息	370,624.63	0.59%	412,615.87	0.69%	373,910.92	0.61%	315,256.26	0.66%
存出保证金	101,948.71	0.16%	160,005.03	0.27%	346,339.51	0.56%	335,309.56	0.70%
可供出售金融资产	6,703,343.45	10.61%	8,497,850.50	14.21%	9,213,508.51	14.95%	4,883,600.94	10.18%
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	14,258.46	0.03%
长期股权投资	406,346.48	0.64%	397,385.11	0.67%	448,416.40	0.73%	396,199.59	0.83%
投资性房地产	87,836.81	0.14%	6,814.83	0.01%	7,092.13	0.01%	7,369.44	0.02%
固定资产	832,557.39	1.32%	365,947.03	0.61%	331,968.13	0.54%	98,249.84	0.20%
在建工程	30,694.89	0.05%	26,379.04	0.04%	53,643.95	0.09%	23,982.55	0.05%
无形资产	349,982.00	0.55%	381,957.91	0.64%	398,541.33	0.65%	188,727.49	0.39%
商誉	1,031,282.14	1.63%	1,040,616.86	1.74%	1,026,527.73	1.67%	1,007,515.20	2.10%
递延所得税资产	293,877.98	0.47%	281,085.28	0.47%	314,128.77	0.51%	259,628.54	0.54%
其他资产	550,017.89	0.87%	452,362.23	0.76%	388,769.96	0.63%	336,871.25	0.70%
资产总计	63,177,336.06	100%	59,743,883.92	100.00%	61,610,824.22	100.00%	47,962,645.02	100.00%

（1）资产结构整体分析

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和客户备付金，自有资产以以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、融出资金、可供出售金融资产及自有资金存款为主，整体资产流动性较强。

扣除代理买卖证券款后，截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年三季度末的总资产分别为37,778,061.23万元、46,565,156.58万元、46,304,116.68万元和51,992,967.62万元。主要是公司交易性金融资产规模稳步上升。2015年，公司总资产同比上升28.46%，主要因为2015年公司业务规模上升，货币资金和可供出售金融资产规模大幅提升。2016年，公司总资产规模小幅下降，主要因为货币资金和可供出售金融资产规模有所回落。2017年三季度，公司总资产较2016年末上升343.35亿元，主要是公司交易性金融资产、买入返售金融资产规模稳步上升。

（2）主要资产状况分析

① 货币资金

截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年三季度末，货币资金