

**昆山高新集团有限公司公司债券  
2016 年半年度报告**

二〇一六年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

公司2016年半年度财务报表未经过审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、利率风险

公司债券的利率水平是根据当前市场的利率水平和公司债券信用评级确定的。受国民经济形势和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性，利率的波动将给投资者的实际收益水平带来一定的不确定性。

### 二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

### 三、偿付风险

公司经营状况可能会受到不可控制的市场环境和政策环境的影响。如果经营状况不佳或资金周转出现困难，将可能导致不能如期足额兑付，对投资者到期收回本息构成危险。

### 四、产业政策风险

发行人所在行业受政策影响较大。未来国家固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等宏观调控政策及地方政府相关政策调整，都可能对发行人的经营活动产生不确定影响。

发行人拥有的国有授权经营土地需要经昆山市政府批准后才能进行变现。未来公司主要通过合作参股形式对土地进行开发建设，相较于土地直接变现形式汇

款较慢。且公司收入绝大部分为工程项目建设收入，收入来源较单一，对地方财政依赖度较高。

## **五、持续融资风险**

发行人从事的基础设施建设项目具有一次性资金投入规模大、建设期限长的特点。同时，发行人经营活动现金流表现较弱，发行人作为昆山高新区承担基础设施建设职能的主要投融资主体，正处于经营规模快速扩张的阶段，未来一段时期的投资规模较大。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响，同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

## 目录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
一、利率风险.....	2
二、流动性风险.....	2
三、偿付风险.....	2
四、产业政策风险.....	2
五、持续融资风险.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、发行人.....	8
二、会计师事务所.....	8
三、债权代理人/监管银行 .....	8
四、跟踪评级机构.....	9
五、企业债券主承销商.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、债券基本情况.....	10
二、募集资金使用情况.....	11
三、评级机构跟踪评级情况.....	11
四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	11
五、债券持有人会议召开情况.....	13
六、债券受托管理人履职情况.....	13
第三节 公司财务和资产情况.....	14
一、主要财务会计信息.....	14
二、非标准无保留意见审计报告相关事项影响.....	14
三、主要资产及负债变动情况.....	15
四、受限资产情况.....	17
五、其他债券和债务融资工具付息兑付情况.....	17
六、对外担保变动情况.....	18

七、银行授信及偿还情况.....	18
八、其他.....	19
第四节 公司业务和治理情况.....	20
一、公司主要业务和经营情况简介.....	20
二、主要经营情况.....	21
三、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险.....	23
四、公司严重违约、控制股东独立性等情况说明.....	26
五、公司非经营性往来占款、资产拆借、违规担保等情况说明.....	26
六、公司治理、内部情况说明.....	27
第五节 重大事项.....	28
第六节 财务报告.....	30
第七节 备查文件目录.....	31

## 释义

在本半年度报告中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

昆山高新/公司/发行人	指	昆山高新集团有限公司
昆山高新区	指	昆山高新技术产业开发区
中投保/担保人	指	中国投融资担保股份有限公司
实际控制人	指	昆山市政府国有资产监督管理办公室
主承销商/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构/中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
交易场所	指	银行间债券市场和上海证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
登记公司/托管机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中债登	指	中央国债登记结算有限责任公司
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
监管银行/债权代理人	指	中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发区支行
本期债券/本期公司债券	指	2014 年昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券
募集说明书	指	发行人为本期债券的发行而制作的《2014 年昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券》
公司章程	指	《昆山高新集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
合格投资者	指	根据《公司债办法》、证券转让交易场所规定的合格投资者
截止目前	指	截止本半年度报告签署日
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
---------	---	------------

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、发行人

中文名称：昆山高新集团有限公司

注册地址：江苏省昆山市前进西路 1899 号

公司法定代表人：周全明

信息披露事务负责人：周建

办公地址/联系地址：江苏省昆山市前进西路 1899 号

联系电话：0512-57782229

传真：0512-57773903

电子信箱：brave\_hc@163.com

邮政编码：215300

半年度报告登载处：<http://www.sse.com.cn>

半年度报告备置地：江苏省昆山市前进西路 1899 号

### 二、会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市西城区阜城门外大街 2 号万通新世界写字楼 A 座 24 层

签字会计师：孙国伟、许洪磊

联系电话：15921022699

### 三、债权代理人/监管银行

名称：中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发区支行

办公地址：江苏省昆山市长江北路 198 号

联系人：梅晓昱

联系电话：13706262275

#### **四、跟踪评级机构**

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座  
12 层

联系人：胡君然

联系电话：010-66428877-533

#### **五、企业债券主承销商**

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号

联系人：宋志清、彭子源

联系电话：010-85130440、010-85156431

## 第二节 公司债券事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司所有公开发行并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的债券共计 2 只，分别是“2014 年昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券”（以下简称“14 昆高新”）和“昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具”（以下简称“15 昆山高技 PPN001”），现将“14 昆高新”信息披露如下，“15 昆山高技 PPN001”相关情况详见“第三节 五、其他债券和债务融资工具付息兑付情况”。

### 一、债券基本情况

- 1、债券名称：2014 年昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券
- 2、简称：14 昆高新债（银行间）、14 昆高新（上交所）
- 3、代码：1480162.IB（银行间）、124615.SH（上交所）
- 4、发行首日：2014 年 3 月 26 日
- 5、到期日：2021 年 3 月 26 日
- 6、债券余额：15 亿元
- 7、利率：7.10%
- 8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
- 9、上市流通场所：银行间债券市场和上海证券交易所
- 10、投资者适当性安排：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

11、付息兑付情况：分别于 2015 年 3 月 26 日和 2016 年 3 月 26 日兑付利息，不存在兑息兑付违约。

## 二、募集资金使用情况

本公司与中信银行昆山高新区支行签署了《募集资金使用专项账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。本期债券募集资金 15 亿元，已使用 15 亿元。

## 三、评级机构跟踪评级情况

在本期债券有效存续期间，中诚信国际将对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。2016 年 6 月 23 日中诚信国际信用评级有限责任公司出具了“昆山高新集团有限公司 2016 年度跟踪评级报告”。中诚信国际将发行人的主体信用等级由 AA 调升至 AA+，将“14 昆高新债/14 昆高新”的债项信用等级由 AA+ 调升至 AAA。本次评级提升是基于昆山高新区不断增强的经济和财政实力为公司业务发展提供良好的外部环境、资产注入使得公司资本实力得到充实、科技金融业务前景良好、公司资产负债率处于合理水平以及中国投融资担保股份有限公司对本期债券提供的全额不可撤销连带责任保证担保等因素。

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无重大变更。现将具体情况披露如下：

### （一）增信机制的执行情况

本期债券由中国投融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

中投保为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保人在该担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债券存续期及到期之日起两年内，如发行人不能按期全部兑付本期债券的本金及到期利息，担保人保证将本期债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权

的费用和其他应支付的费用，划入公司债券登记机构或债权人指定的兑付付息账户。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。承销商有义务代理债券持有人要求担保人履行保证责任。

截至 2016 年 6 月 30 日，中投保净资产为 647,814.50 万元，资产负债率为 38.43%，加权平均净资产收益率为 6.29%，累计对外担保余额为 19,711,941.36 万元，累计对外担保余额占其净资产的比例为 3,042.84%。其中融资性担保责任余额为 8,128,884.00 万元，风险调整融资性担保责任余额 2,750,593.00 万元，融资性风险调整担保责任余额的净资产放大倍数为 4.25 倍。

截至 2016 年 6 月末，本期债券增信机制没有发生变化。

## （二）偿债计划的执行情况

本期公司债券的起息日为 2014 年 3 月 26 日，本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 3 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券的兑付日为 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年每年的 3 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

## （三）其他偿债保障措施的执行情况

报告期，公司实现营业收入 23,841.09 万元，较去年同期的 22,399.88 万元增长 6.43%。报告期，公司实现净利润 21,114.84 万元，较上期 19,878.03 万元增长 6.22%；报告期，公司实现经营活动现金流量流入 120,433.33 万元，较上期 118,721.33 万元增长 1.44%。截至报告期末，公司货币资金余额 158,081.98 万元，占流动负债的比率为 23.17%，处于较好水平。公司经营业绩稳定，充裕的现金及现金等价物将为偿付公司债券本息提供保障。

本期债券利息的支付通过本期债券监管银行办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的付息公告中加以说明。

截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券偿债计划没有发生变化。

## **五、债券持有人会议召开情况**

在本期债券存续期内，发行人没有召开过关于本期债券的债券持有人大会。

## **六、债券受托管理人履职情况**

为确保本期债券还本付息，维护全体债券持有人的合法权益，公司聘请了中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发区支行作为本期债券的监管银行和债权代理人，签署了专项账户监管协议、债权代理协议（附《债券持有人会议规则》）。中信银行股份有限公司昆山高新技术产业开发区支行在本期债券存续期内对发行人募集资金的使用情况和偿债资金账户进行监督，保证发行人专款专用并按时归集资金至偿债资金账户以用于偿还债券本息，并将在发行人出现影响本期债券偿付的重大事项时，根据债券持有人会议之决议履行相应的职责和义务。

### 第三节 公司财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近半年的财务和资产状况。公司 2016 年半年度财务数据未经审计。

#### 一、主要财务会计信息

公司最近两年主要会计数据和财务指标列示如下

**表 3-1：最近一年及一期公司主要会计数据和财务指标**

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
资产总计	2,355,602.54	2,274,496.97	3.57%
归属于母公司所有者权益	1,346,265.87	1,325,121.68	1.60%
流动比率	2.32	2.04	13.69%
速动比率	2.32	2.04	13.69%
资产负债率	42.66%	41.54%	2.69%
EBITDA 利息保障倍数	-	1.69	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿还率（%）	100.00	100.00	-
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动
营业收入	23,841.09	22,399.88	6.43%
归属于母公司所有者净利润	21,144.19	19,905.46	6.22%
经营活动产生的现金流量净额	35,220.34	14,495.22	142.98%

2015 年 1-6 月和 2016 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别是 14,495.22 万元和 35,220.34 万元，增幅为 142.98%。增幅较大的原因主要是与昆山高新技术开发区管理委员会的往来款大量增加，以及支付的其他与经营活动有关的现金减少所致。

#### 二、非标准无保留意见审计报告相关事项影响

2016 年半年度财务数据未经过审计。

### 三、主要资产及负债变动情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

表 3-2 2016 年 6 月 30 日公司资产明细

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
<b>一、流动资产</b>			
货币资金	158,081.98	112,065.64	41.06%
应收账款	73,205.88	56,570.45	29.41%
预付款项	293.07	606.22	-51.66%
其他应收款	450,620.52	480,999.03	-6.32%
存货	85.28	20.56	314.88%
应收利息	-	198.59	-
其他流动资产	-	20.45	-
<b>流动资产合计</b>	<b>682,286.72</b>	<b>650,480.94</b>	<b>4.89%</b>
<b>二、非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	13,793.36	20,481.36	-32.65%
固定资产	221,900.00	221,900.00	0.00%
长期股权投资	27,851.50	27,851.50	0.00%
无形资产	965,803.11	965,803.11	0.00%
在建工程	442,081.53	386,093.73	14.50%
长期待摊费用	1,886.33	1,886.33	0.00%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,673,315.82</b>	<b>1,624,016.02</b>	<b>3.04%</b>
<b>三、资产总计</b>	<b>2,355,602.54</b>	<b>2,274,496.97</b>	<b>3.57%</b>

表 3-3 2016 年 6 月 30 日公司负债明细

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
----	-------------	---------	------

<b>一、流动负债</b>			
短期借款	44,000.00	55,000.00	-20.00%
应付账款	7,820.94	5,630.01	38.92%
应付票据	5000.00	15000.00	-66.67%
预收款项	183.29	261.97	-30.03%
应付职工薪酬	56.28	77.93	-27.78%
应交税费	4,509.81	4,267.87	5.67%
应付利息	-	11,979.35	-100.00%
其他应付款	131,501.26	119,211.77	10.31%
一年内到期的非流动负债	101,250.00	107,600.00	-5.90%
<b>流动负债合计</b>	<b>294,321.58</b>	<b>319,028.90</b>	<b>-7.74%</b>
<b>二、非流动负债</b>			
长期借款	409,909.00	325,400.00	25.97%
应付债券	297,602.14	297,602.14	0.00%
专项应付款	3,093.62	2,904.56	6.51%
<b>非流动负债合计</b>	<b>710,604.76</b>	<b>625,906.71</b>	<b>13.53%</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,004,926.35</b>	<b>944,935.60</b>	<b>6.35%</b>

#### （一）货币资金

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司货币资金分别为 112,065.64 万元和 158,081.98 万元，同比变动 41.06%，主要系发行人为筹集项目资金，增加向银行贷款导致银行存款增加所致。

#### （二）预付款项

2015 年末和 2016 年 6 月末，公司预付款项分别为 606.22 万元和 293.07 万元，同比变动-51.66%，主要系收到相应发票，冲销预付账款所致。

#### （三）可供出售金融资产

2015 年末和 2016 年 6 月末，公司可供出售金融资产分别为 20,481.36 万元和 13,793.36 万元，同比变动-32.65%，主要系理财产品到期兑付及产品重分类造

成。

#### 四、受限资产情况

截止报告期末，本公司合并口径所有权受限制的资产明细如下：

**表 3-4：截至 2016 年 6 月 30 日公司受限资产情况**

单位：万元

项目	贷款余额	用途	受限形式
货币资金	46,100.00	取得银行借款	质押
固定资产	73,200.00	取得银行借款	质押
无形资产	257,568.15	取得银行借款	抵押及对外担保
<b>合计</b>	<b>376,868.15</b>		

除此以外，发行人无其他资产抵押、质押、其他被限制处置事项且不存在其他任何具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

#### 五、其他债券和债务融资工具付息兑付情况

截至 2016 年 6 月 30 日，除本报告“第二节 公司债券事项”已披露债券外，公司 2016 年发行了“昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具”，相关信息披露如下：

**表 3-5：2016 年 6 月 30 日“15 昆山高技 PPN001”情况**

证券代码	031562027.IB
债券简称	15 昆山高技 PPN001
剩余期限	1.91
发行期限	3 年
债券评级	-
主体评级	AAA
票面利率（当期）	5.7%
利率类型	固定利率

担保人	无
特殊条款	无
发行日期	2015.7.23
发行规模（亿元）	15.00
证券类别	定向工具

## 六、对外担保变动情况

截至本报告期末，本公司对外担保变动情况如下：

**表 3-6：2016 年 6 月 30 日公司对外担保增加情况**

单位：万元

	2016 年月末	2015 年末	本年比上年增减
对外担保	347,685.00	379,600.00	-31915.00.00

## 七、银行授信及偿还情况

截至报告期末，公司获得银行授信合计 919,500.00 万元，已使用授信额度 462,112.00 万元，未使用授信额度 457,388.00 万元。

**表 3-7 2016 年 6 月 30 日公司获得银行授信明细表**

单位：万元

授信银行	综合授信额度	已使用额度	未使用额度
农行昆山玉山支行	70,000	50,000	20,000
农行昆山玉山支行	25,000	0	25,000
厦门国际银行上海分行	20,000	2,000	18,000
建行昆山支行	30,000	30,000	0
建行昆山支行	60,000	0	60,000
兴业银行苏州分行	30,000	30,000	0
渤海银行苏州分行	20,000	5,000	15,000
苏州银行高新区支行	23,000	3,000	20,000

宁波银行昆山高新区支行	55,000	1,112	53,888
江苏银行昆山支行	30,000	25,000	5,000
江苏银行昆山支行	150,000	0	150,000
南京银行苏州分行	49,000	23,000	26,000
中信银行昆山高新区支行	18,000	18,000	0
交通银行昆山高新区支行	50,000	50,000	0
建行昆山支行	45,000	45,000	0
招行昆山支行	22,500	15,000	7,500
宁波昆山支行	30,000	30,000	0
宁波昆山支行	10,000	3,000	7,000
浦发银行昆山高新区支行	5,000	5,000	0
昆山农商行昆山玉山支行	9,500	5,000	4,500
华夏银行昆山高新区支行	9,000	9,000	0
工行昆山支行	65,000	65,000	0
招行昆山支行	22,500	0	22,500
宁波银行昆山支行	28,000	28,000	0
南京银行苏州分行	10,000	5,000	5,000
江苏银行昆山花桥支行	10,000	10,000	0
浦发银行昆山高新区支行	5,000	5,000	0
南京银行苏州分行	6,000	0	6,000
恒丰银行昆山支行	12,000	0	12,000
<b>合计</b>	<b>919,500</b>	<b>462,112</b>	<b>457,388</b>

## 八、其他

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

## 第四节 公司业务和治理情况

### 一、公司主要业务和经营情况简介

公司作为昆山高新区城市基础设施建设的运营主体，在昆山高新区规划区域内具有垄断地位和竞争优势。

#### （一）主要业务情况

##### 1、主要业务情况介绍

公司的经营范围为：经市国资办授权委托，从事昆山高新区的开发建设，负责管理和经营授权范围内的国有资产，对园区内基础设施建设和重要功能项目建设进行投资、管理；以控股、参股、购并等形式进行资本经营，园区物业管理、咨询服务、展览展示服务；仓储服务；自有房屋租赁。

公司作为昆山高新区最重要的投融资主体，以开发建设为主要经营业务，承担基础设施和重要功能项目的建设。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有 8 个拟建项目，分别为：中华园路邻里中心，建筑面积 55,853 平方米，现处于方案优化阶段；虹桥路办公楼项目，建筑面积 17,000 平方米，现处于方案报批阶段；人才专墅青年公寓，青年公寓及相应的配套，共计 4 万平方米，处于方案制作阶段；人才专墅三期 D 组团，D 组团及相应配套，建筑面积 9 万平方米，处于方案制作阶段；工研院加速器研发楼，即工研院内 3 栋研发楼，2.5 万平方米，处于立项阶段；阳澄湖小学扩建，实验小学西校区扩建工程，建筑面积 4 万平方米，处于方案设计阶段；创智天地，建筑面积约 12 万平方米，还未开始计划；以及正在计划的绿色慢行系统，截至 2016 年 6 月 30 日，公司有 10 个续建项目。分别为昆山创业服务中心 C 楼，目前幕墙堆砌基本结束，后配套施工、电梯调试和自来水一路接水完成，室内装饰龙骨和隐蔽验收完成，石膏板完成 30%；虹祺路商业街，幕墙完成 65%，其中 A、B 区脚手架拆除，泛光照明预埋；南星渎商业服务中心已竣工；高新区邻里中心二期 6、7、9、10、8 号楼七层以下内装饰完成施工（包括保洁），8 号楼 7 层以上完成 60%；综保区一期外墙涂料、后配套施工、电梯安装和通电完成，景观绿化招标；晨丰路厂房 1 号 2 号厂房完成施工，雨污完成施工，办公楼幕墙完工，开始拆脚手架，正在绿化招标；人才专墅二

期 B3-B8#楼及地下车库处于外配套施工阶段；人才专墅幼儿园处配套施工阶段；阳澄湖中小学处外配套施工阶段；以及正在外装施工及外配套施工的中心湖欧洲商业街及中心湖景观绿化。

## 2、公司的行业地位及竞争优势

自 1998 年以来，我国城市化率以每年 1.5%-2.2%的速度增长，城市已经成为我国经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 贡献率超过了 70%。近年来，国家在保持对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，并引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。而我国目前的城市基础设施水平相对较低，主要面临着城市基础设施供需矛盾突出、设施供应能力不足、仍未摆脱短缺困境；设施供应和服务质量不高；投资缺口大，缺乏稳定、规范的建设资金来源渠道；经营机制转换尚未全面展开，市政公用行业效率低下等问题。

在未来 10-20 年间，我国城市人口将处于加速增长时期，对城市建设的需求将非常强烈，基础设施问题已经成为制约国内经济增长的主要因素。同时，由于经济稳定发展，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。“十二五”规划将“加强基础设施建设”、“加强城市公用设施建设，预防和治理城市病”和“积极稳妥推进城镇化”作为城镇发展的重要目标，确定城镇化速度为每年 0.8%，以总结中国城镇化过程中存在的困难、问题和偏差，提高质量和效益，走出一条又好又快的道路。党的“十八大”报告中确定了城镇化未来发展方向，推动“工业化和城镇化良性互动、城镇化和农业现代化相互协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

作为昆山高新区主要的城市基础设施建设主体，发行人面临良好的发展机遇。

## 二、主要经营情况

表 4-1：2016 年 1-6 月公司营业收入、营业成本状况

单位：万元

业务板块	2016 年 1-6 月
------	--------------

	收入	占比
工程项目代建	18,540.28	77.77%
物业服务费	2004.67	8.41%
租赁	3045.27	12.77%
销售商品	50.31	0.21%
技术开发服务	200.57	0.84%
营业收入合计	23841.09	100.00%
营业成本合计	2726.26	11.44%

表 4-2: 2016 年 6 月 30 日公司主要经营指标与去年同期比对照表

单位: 万元

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变化
一、营业总收入	23,841.09	22,399.88	6.43%
二、营业总成本			
其中: 营业税金及附加	509.02	294.11	73.07%
销售费用	-	-	-
管理费用	3,119.03	3,525.95	-11.54%
财务费用	- 901.79	- 1,298.21	-30.54%
资产减值损失	-	-	-
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(损失以“-”号填列)	<b>21,114.84</b>	<b>19,878.03</b>	<b>6.22%</b>
加: 营业外收入	-	-	-
减: 营业外支出	-	-	-
四、利润总额(损失以“-”号填列)	<b>21,114.84</b>	<b>19,878.03</b>	<b>6.22%</b>
五、净利润(损失以“-”号填列)	<b>21,114.84</b>	<b>19,878.03</b>	<b>6.22%</b>
六、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,334.36	42,027.32	-73.03%
收到的税费返还	-	-	-

收到其他与经营活动有关的现金	109,098.97	76,694.01	42.25%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>120,433.33</b>	<b>118,721.33</b>	<b>1.44%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,466.83	127.89	1046.94%
支付的各项税费	671.41	243.19	176.09%
支付其他与经营活动有关的现金	83,074.74	103,855.03	-20.01%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>85,212.99</b>	<b>104,226.10</b>	<b>-18.24%</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,220.34</b>	<b>14,495.22</b>	<b>142.98%</b>

（一）2016 年 1-6 月与 2015 年 1-6 月，发行人营业税金及附加金额分别为 509.02 万元和 294.11 万元，同比变动 73.07%，主要是由于本期计缴相关税金增加所致。

（二）2016 年 1-6 月与 2015 年 1-6 月，发行人财务费用分别为 901.79 万元和 1,298.21 万元，同比变动-30.54%。该项变动是由于项目资金的利息资本化增加所致。

（三）于 2015 年 1-6 月与 2016 年 1-6 月，发行人的支付给职工以及为职工支付的现金分别为 127.89 万元和 1,466.83 万元，同比变动 1046.94%。该变动原因是由于合并相关公司人员增加及原计入工程项目成本的薪酬随工程项目完工暂列入经营活动中所致。

（四）2016 年 1-6 月与 2015 年 1-6 月，发行人收到其他与经营活动有关的现金分别为 109,098.97 万元和 76,694.01 万元，同比变动 42.25%。该项变动是由于公司与昆山市财政局高新区分局和昆山高新技术产业开发区管理委员会的其他相关的业务往来款增加所致。

### 三、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

（一）行业发展格局与趋势展望

1、基础设施建设行业发展展望

通过 60 多年的大规模建设，我国基础设施情况得到明显加强，农业、能源、原材料供给能力迈上新台阶，交通运输、邮电通信形成了纵横交错覆盖全国的网络体系，水利环境、教育、文化卫生、体育设施显著加强。基础产业和基础设施的快速发展为国民经济的发展和人民生活水平的提高提供了坚实的基础。2015 年，全国固定资产投资额增长 15.7%、基础设施投资额增长 21.5%，增速远远高于同期制造业及房地产投资增速，也高于投资领域整体增速。作为经济稳增长的一大政策着力点，上述领域基础设施项目的扎实推进不仅直接拉动经济增长、创造就业并为经济发展注入强大后劲，也通过改善民生，让人民群众真正分享到改革发展所带来的滚滚红利。

为加快投融资体制改革，推进投资主体多元化，让社会资本特别是民间投资进入一些具有自然垄断性质、过去以政府资金和国企投资为主导的领域，按照《政府工作报告》部署，在铁路、港口等交通基础设施；新一代信息基础设施；重大水电、风电、光伏发电等清洁能源工程；油气管网及储气设施、现代煤化工和石化产业基地等方面，首批推出 80 个符合规划布局要求、有利转型升级的示范项目，面向社会公开招标，鼓励和吸引社会资本以合资、独资、特许经营等方式参与建设营运。下一步将推动油气勘查、公用事业、水利、机场等领域扩大向社会资本开放。同时，为了吸引更多的资金进入城市基础设施建设，近几年中国各城市实施了公有公营、私有私营、公有私营、用户和社区自助模式等基础设施建设与运营模式。其中公有私营又分为两种主要形式即 BOT 方式和 TOT 方式。

昆山作为中国百强县的龙头，未来将深化改革创新，增强发展内生动力，狠抓转型升级，优化空间形态，强化公共服务，突出保护治理，推进职能转变。作为城市健康稳定发展的基石，相关基础设施建设的预期投入将同比增多，为实现“经济强、百姓富、环境美、社会文明程度高”的目标打下基础。

## 2、仓储行业的发展趋势

我国仓储业目前的效率低、利用率不高、作业条件差、缺乏自身发展能力。社会对仓储的需要向着专业化、特殊化、功能化、个性化的方向发展。同时仓储业内部在市场竞争中也只有通过专业化的发展，提高产品个性化的优势。仓储作业大都作业环境恶劣，时间紧，存在着众多系统性安全隐患，因而仓储机械化

是仓储业发展的必然。仓储企业应通过机械化实现最低的人力作业，加大企业集成度，减少人身伤害和货物损害，提高作业效率的目标，随着货物运输包装向着大型化，托盘化的发展，仓储也必然要向机械化过渡。作为一种经济活动，向社会提供服务的商业仓储也正如其他经济活动主体一样，只有在充分市场化的条件下，才能充分发展其经济价值，发展成为独立的市场经济主体，按照独立市场经济主体的要求进行现代企业制度的改造和开展科学化的现代企业管理，使仓储企业产权独立，给予企业有充分的经营自主权，按照满足社会需要的原则向社会提供服务。

### 3、自有房屋租赁行业发展方向

2015 年中国租赁市场租金规模达 1.15 万亿左右，到 2020 年，中国自有存量住宅将达到 2.5 亿套，其中 0.9 亿套被用于租，背后的房屋资产管理价值在 150 万亿左右。根据测算，当前我国 66%的租赁房源集中在个人手中，规模化、集约化程度较低，但也为住房租赁发展带来机遇，未来住房租赁企业通过集约化管理和专业化运营，有望承接管理个人、开发商乃至公租房房源，对外输出服务管理，这也是新政鼓励的一大方向。2016 年 5 月 4 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议时提出，培育和发展住房租赁市场措施，推进新型城镇化满足群众住房需求，会议指出，实行购租并举，发展住房租赁市场，是深化住房制度改革的重要内容，有利于加快改善居民尤其是新市民住房条件，推动新型城镇化进程，我国房屋租赁市场发展空间广阔。

#### （二）公司发展战略及下一年度经营计划

公司作为昆山高新区域市基础设施建设的运营主体，在昆山高新区规划区域内具有垄断地位和竞争优势。市场需求稳定快速发展，产品刚性需求大，受宏观调控影响较小，持续盈利能力较强。昆山高新区未来将以公司作为昆山高新区规划控制区域内主要的基础设施及各项重点工程建设主体，稳步推进区域内基础设施和配套设施建设，使得公司具有突出的优势。同时，公司将不断完善公司治理结构，不断提高公司运营效率。

根据要求，公司将深入推进“十三五”规划的进程，提高发展平衡性、包容性、

可持续性，紧紧围绕昆山经济建设和城市发展总体目标，继续做好相关工作，平稳推进城市基础设施建设。

未来，昆山高新集团有限公司将继续完成中华园路邻里中心的建设及相关销售事宜；部署商业办公楼的建设与规划，推进南星渎商业服务中心的配套设施的建设与改良，改进区内工业基础设施的情况；陆续投入使用现有商业综合区及相关配套服务设施。

### （三）可能面临的风险

城市基础设施建设业务，需要较大的资金实力和资本运作能力，而公司的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素影响。未来资本支出规模较大，需要公司稳健经营，作好科学的筹资规划。如果国家政策出现调整或者公司未能作好融资安排，有可能影响公司的正常经营活动。

发行人的基础设施建设业务与经济周期具有比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，对发行人的业务会产生不利影响，进而影响发行人的盈利能力。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

公司承建的城市基础设施项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展，此外原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司资金平衡的运营能力。

## 四、公司严重违约、控制股东独立性等情况说明

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事件发生。同时，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

## 五、公司非经营性往来占款、资产拆借、违规担保等情况说

## 明

截至 2016 年 6 月 30 日，公司非经营性往来占款及资金拆借较少，不存在违规担保等情况。

## 六、公司治理、内部情况说明

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 第五节 其他重大事项

报告期内，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

报告期内，公司无破产重整相关事项。

报告期内，公司无披露后面临暂停上市或终止上市的情况。

公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

表 5-1：其他重大事项

序号	重大事项	是否发生	进展及影响
1	公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否	
2	债券信用评级发生变化；	是	债券信用评级由 AA+ 调升至 AAA，债券信用提高
3	公司主要资产被查封、扣押、冻结；	否	-
4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况；	否	-
5	公司当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	否	-
6	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否	-
7	公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否	-
8	公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否	-
9	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；	否	-
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；	否	-
11	公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否	-
12	公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否	-

13	公司拟变更募集说明书的约定；	否	-
14	公司不能根据《募集说明书》的约定按期支付本息；	否	-
15	公司管理层不能正常履行职责，导致甲方债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；	否	-
16	公司提出债务重组方案的；	否	-
17	本次债券可能被暂停或终止提供交易或转让服务的；	否	-
18	发生可续期公司债约定的强制兑付事件的；	否	-

---

## 第六节 财务报告

本公司《昆山高新集团有限公司 2016 年半年度财务报表》以及《中国投融资担保股份有限公司 2016 年半年度报告》详见附件。

---

## 第七节 备查文件目录

1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的昆山高新集团有限公司 2016 年半年度财务报表；

2、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

3、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）



# 合并资产负债表

编制单位：昆山高新集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,580,819,793.58	1,120,656,383.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		732,058,772.86	565,704,536.40
预付款项		2,930,672.19	6,062,206.69
应收利息			1,985,911.26
应收股利			
其他应收款		4,506,205,190.36	4,809,990,281.96
存货		852,806.26	205,557.37
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			204,543.23
<b>流动资产合计</b>		<b>6,822,867,235.25</b>	<b>6,504,809,420.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		137,933,600.00	204,813,600.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		278,514,992.41	278,514,992.41
投资性房地产			
固定资产		2,218,999,963.85	2,218,999,963.85
在建工程		4,420,815,297.92	3,860,937,334.01
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		9,658,031,052.25	9,658,031,052.25
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		18,863,294.66	18,863,294.66
递延所得税资产			
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>16,733,158,201.09</b>	<b>16,240,160,237.18</b>
<b>资产总计</b>		<b>23,556,025,436.34</b>	<b>22,744,969,657.25</b>

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



## 资产负债表（续）



编制单位：昆山高新集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款			
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			
预收款项		1,770,149.05	886,890.50
应付职工薪酬		116,629.85	119,171.68
应交税费		43,071,137.18	41,305,222.20
应付利息		123,596,874.98	118,200,000.00
应付股利			
其他应付款		1,856,611,768.31	1,321,447,160.27
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,012,500,000.00	929,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,037,666,559.37	2,410,958,444.65
非流动负债：			
长期借款		1,394,470,000.00	1,080,000,000.00
应付债券		2,983,350,000.00	2,976,021,428.57
其中：优先股			
永续债			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,377,820,000.00	4,056,021,428.57
负债合计		7,415,486,559.37	6,466,979,873.22
所有者权益：			
实收资本		2,834,986,415.00	2,834,986,415.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,317,864,061.00	8,317,864,061.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		236,317,906.39	236,317,906.39
未分配利润		2,151,716,232.00	2,126,861,157.54
归属于母公司股东权益合计		13,540,884,614.39	13,516,029,539.93
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		13,540,884,614.39	13,516,029,539.93
负债和所有者权益总计		20,956,371,173.76	19,983,009,413.15

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

## 资产负债表

编制单位：昆山高新集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,024,732,846.54	591,361,188.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		468,931,291.65	563,196,030.90
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,901,583,644.60	3,673,832,644.60
存货			
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		<b>5,395,247,782.79</b>	<b>4,828,389,863.89</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产		11,120,000.00	78,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,794,228,336.06	1,794,228,336.06
投资性房地产			
固定资产		724,452,431.63	754,561,377.17
在建工程		3,760,323,038.61	3,256,830,251.36
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		9,270,999,584.67	9,270,999,584.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		<b>15,561,123,390.97</b>	<b>15,154,619,549.26</b>
资产总计		<b>20,956,371,173.76</b>	<b>19,983,009,413.15</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：





# 合并资产负债表（续）

单位：人民币元

编制单位：昆山高新集团有限公司



项 目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款		440,000,000.00	550,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		50,000,000.00	150,000,000.00
应付账款		78,209,395.27	56,300,081.96
预收款项		1,832,902.17	2,619,730.50
应付职工薪酬		562,809.26	779,281.56
应交税费		45,098,131.22	42,678,675.54
应付利息			119,793,493.15
应付股利			
其他应付款		1,315,012,572.29	1,192,117,703.99
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,012,500,000.00	1,076,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>2,943,215,810.21</b>	<b>3,190,288,966.70</b>
非流动负债：			
长期借款		4,099,090,000.00	3,254,000,000.00
应付债券		2,976,021,428.57	2,976,021,428.57
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		30,936,220.99	29,045,648.47
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>7,106,047,649.56</b>	<b>6,259,067,077.04</b>
<b>负债合计</b>		<b>10,049,263,459.77</b>	<b>9,449,356,043.74</b>
所有者权益：			
实收资本		2,834,986,415.00	2,834,986,415.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,337,076,518.06	8,337,076,518.06
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		236,317,906.39	236,317,906.39
未分配利润		2,054,277,877.91	1,842,835,947.50
归属于母公司股东权益合计		13,462,658,717.36	13,251,216,786.95
少数股东权益		44,103,259.21	44,396,826.56
<b>所有者权益合计</b>		<b>13,506,761,976.57</b>	<b>13,295,613,613.51</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>23,556,025,436.34</b>	<b>22,744,969,657.25</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



## 合并利润表

单位：人民币元

编制单位：昆山高新集团有限公司

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入		238,410,943.26	223,998,819.46
减：营业成本			2,941,091.38
营业税金及附加		5,090,155.14	
销售费用			35,259,528.92
管理费用		31,190,278.34	
财务费用		-9,017,853.28	-12,982,098.54
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”号填列）		211,148,363.06	198,780,297.70
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（损失以“-”号填列）		211,148,363.06	198,780,297.70
减：所得税费用			
四、净利润（损失以“-”号填列）		211,148,363.06	198,780,297.70
归属于母公司所有者的净利润		211,441,930.41	199,054,592.97
少数股东损益		-293,567.35	-274,295.27
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		211,148,363.06	198,780,297.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		211,441,930.41	199,054,592.97
归属于少数股东的综合收益总额		-293,567.35	-274,295.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

本报告期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

公司法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作的公司负责人：\_\_\_\_\_ 公司会计机构负责人：\_\_\_\_\_

*阿明*

5 *阿明*

*阿明*

# 利 润 表

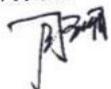
编制单位：昆山高新集团有限公司

单位：人民币元

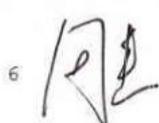
项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入		42,278,647.56	41,386,554.47
减：营业成本			
营业税金及附加		4,690,155.14	2,431,861.08
销售费用			
管理费用		22,504,890.11	27,793,364.24
财务费用		-5,271,472.15	-6,476,374.01
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）		4,500,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”号填列）		24,855,074.46	17,637,703.16
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额（损失以“-”号填列）		24,855,074.46	17,637,703.16
减：所得税费用			
四、净利润（损失以“-”号填列）		24,855,074.46	17,637,703.16
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		24,855,074.46	17,637,703.16
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

本报告期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：





## 合并现金流量表

单位：人民币元

编制单位：昆山高新集团有限公司

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		113,343,576.82	420,273,166.94
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,090,989,707.98	766,940,126.51
经营活动现金流入小计		1,204,333,284.80	1,187,213,293.45
购买商品、接受劳务支付的现金		14,668,332.18	1,278,909.94
支付给职工以及为职工支付的现金		6,714,081.27	2,431,861.08
支付的各项税费		830,747,442.50	1,038,550,278.32
支付其他与经营活动有关的现金		852,129,855.95	1,042,261,049.34
经营活动现金流出小计		352,203,428.85	144,952,244.11
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>			
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		165,311,700.00	
取得投资收益收到的现金		4,500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,895,705.00	-
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		204,707,405.00	-
投资活动现金流入小计		559,877,963.91	379,680,643.19
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,242,670.00	
投资支付的现金			
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		584,120,633.91	379,680,643.19
投资活动现金流出小计		-379,413,228.91	-379,680,643.19
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		1,434,090,000.00	1,063,600,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,434,090,000.00	1,063,600,000.00
筹资活动现金流入小计		862,500,000.00	810,000,000.00
偿还债务支付的现金		84,216,789.52	67,709,136.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的现金股利		201,747,721.54	226,296,904.25
支付其他与筹资活动有关的现金		946,716,789.52	1,104,006,040.81
筹资活动现金流出小计		487,373,210.48	-40,406,040.81
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		460,163,410.42	-275,134,439.89
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,120,656,383.16	926,104,479.06
加：期初现金及现金等价物余额		1,580,819,793.58	650,970,039.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



## 现金流量表

编制单位：昆山高新集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		81,926,645.36	235,312,928.07
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		793,374,608.04	992,460,341.48
经营活动现金流入小计		875,301,253.40	1,227,773,269.55
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		5,434,773.12	1,278,909.94
支付的各项税费		5,625,741.98	2,431,861.08
支付其他与经营活动有关的现金		527,321,835.29	1,071,873,329.60
经营活动现金流出小计		538,382,350.39	1,075,584,100.62
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>336,918,903.01</b>	<b>152,189,168.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		66,880,000.00	
取得投资收益收到的现金		4,500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,895,705.00	
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		106,275,705.00	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		368,359,814.66	338,551,394.80
投资支付的现金		11,120,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		379,479,814.66	338,551,394.80
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-273,204,109.66</b>	<b>-338,551,394.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		1,029,350,000.00	552,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,029,350,000.00	552,000,000.00
偿还债务支付的现金		541,970,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,563,028.74	55,789,036.28
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金		65,160,106.46	226,296,904.25
筹资活动现金流出小计		659,693,135.20	582,085,940.53
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>369,656,864.80</b>	<b>-30,085,940.53</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>433,371,658.15</b>	<b>-216,448,166.40</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>591,361,188.39</b>	<b>701,372,689.03</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,024,732,846.54	484,924,522.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

# 昆山高新集团有限公司

## 2016 年二季度财务报表部分会计科目附注

### 一、公司基本情况

昆山高新集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司，于 2007 年 6 月 28 日设立。成立初始出资人为昆山市政府国有资产监督管理办公室，注册资本 5,000.00 万元。2016 年 02 月 29 日，经江苏省昆山市市场监督管理局同意，公司名称修改为昆山高新集团有限公司。本公司统一社会信用代码为 91320583664915780D，经营期限 2007 年 06 月 28 日至\*\*\*。

公司注册地址：江苏省昆山市玉山镇城北北门路 757 号。

法定代表人：周全明。

#### 1、历史沿革

##### （1）公司设立

昆山高新集团有限公司于 2007 年 6 月 28 日由昆山市政府国有资产监督管理办公室设立，注册号为 320583000201211291246N，注册资本为 5000.00 万元。公司设立时股权结构如下：

出资方	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
昆山市政府国有资产监督管理办公室	5,000.00	货币出资	100.00
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

上述出资已经昆山万德会计师事务所审验，并出具了昆万会内验（2007）第 014 号《验资报告》。

##### （2）公司第一次增资

2008 年 11 月，经公司股东会决议通过，公司申请增加注册资本 70,650 万元，新增资本由昆山市政府国有资产监督管理办公室以土地使用权投入，变更后的注册资本为 75,650 万元。本次增资后股权结构如下：

出资方	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
昆山市政府国有资产监督管理办公室	75,650.00	货币、土地使用权	100.00
<b>合计</b>	<b>75,650.00</b>	—	<b>100.00</b>

本次出资土地使用权已经昆山华源土地评估咨询有限公司评估，并出具（苏）华源（2007）（估）字第 381 号《土地估价报告》，上述增资已经苏州岳华会计师事务所审验，并出具了苏州岳华验字【2008】1266 号《验资报告》。

#### （1）公司第二次增资

2012 年 11 月，经公司股东会决议通过，公司申请增加注册资本 98,778.1362 万元，新增资本由昆山市政府国有资产监督管理办公室以土地使用权投入，变更后的注册资本为 174,428.1362 万元。本次增资后股权结构如下：

出资方	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
昆山市政府国有资产监督管理办公室	174,428.13	货币、土地使用权	100.00
<b>合计</b>	<b>174,428.13</b>	—	<b>100.00</b>

本次出资土地使用权已经昆山华源土地评估咨询有限公司评估，并出具（苏）华源（2012）（估）字第 350 号、第 351 号、第 352 号《土地估价报告》，上述增资已经江苏金陵会计师事务所审验，并出具了金会苏内验字【2012】第 1306 号《验资报告》。

#### （1）公司第三次增资

2013 年 10 月 7 日，根据昆山市政府国有资产监督管理办公室昆国资办[2013]42 号《关于对昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司土地、房屋资产授权的通知》和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本 109,070.5053 万元，新增资本由昆山市政府国有资产监督管理办公室以土地及房屋投入，变更后的注册资本为 283,498.6415 万元，本次增资后的股权结构如下：

出资方	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
昆山市政府国有资产监督管理办公室	283,498.6415	货币、土地使用权	100.00
<b>合计</b>	<b>283,498.6415</b>	—	<b>100.00</b>

---

本次出资土地使用权已经昆山公正建设咨询房地产评估有限公司评估，并出具 KSGZ 房估（2013）第 203 号《评估报告》，上述增资已经江苏金陵会计师事务所审验，并出具了金会苏内验字【2013】第 1480 号《验资报告》。

## 2、经营范围

许可经营项目：投资与资产管理；经市国资办授权委托，从事昆山高新区的开发建设，负责管理和经营授权范围内的国有资产，对园区内基础设施建设和重要功能项目建设进行投资、管理；以控股、参股、购并等形式进行资本经营，园区物业管理、咨询服务、展览展示服务；仓储服务；自有房屋租赁。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本公司主要从事投资与资产管理、园区内基础设施建设。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、公司主要会计政策、会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

---

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了 2015 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2015 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

## 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

---

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本

---

部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企

---

业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对

---

子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、外币业务和外币报表折算

##### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

##### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

---

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分

---

股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①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和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于

---

衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

---

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

---

金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

---

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

---

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

---

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 10、 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（一）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 500 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(二)按组合计提坏账准备应收款项：

(1) 按组合计提坏账准备的应收款项：

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的方法
关联方组合	关联方、保证金	不计提坏账准备
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	15	15
3—4年	30	30
4—5年	50	50
5年以上	100	100

(三)单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额未达到 500 万元，且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(四)坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

11、 存货

---

### (1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 12、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的

---

初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

---

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间

---

的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

### 13、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地

产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### 14、 固定资产及其累计折旧

##### (1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

##### (2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：（注意：此处分类应与固定资产项目注释的分类保持一致）

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	40	5	2.38
电子设备	3	5	31.67
运输工具	4	5	23.75

办公设备及其他	5	5	19
---------	---	---	----

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### 15、 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### 16、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

---

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### 17、 无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### 18、 长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 19、 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，

---

则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 20、 收入的确认原则

本公司收入主要包括工程项目建设收入以及租金收入。

(1)、工程项目建设收入以收到财政局财政专项资金通知时确认收入实现。

(2)、租金收入在合同约定的租赁期累的各个期间按直线法确认收入实现，在提供免租期的情况下，免租期也按直线法确认租金收入。

(3)、让渡资产使用权的同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和世纪利率计算确定；使用费收入按有关合同和协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 21、 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 22、 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均

---

作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来

期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 23、 重要会计政策和会计估计变更

### (1) 会计政策变更

#### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

无

#### ②其他会计政策变更

无

### (2) 会计估计变更

无

## 四、 税项

### 1、 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
营业税	应纳税营业额	5
城市维护建设税	实缴流转税税额	7
教育费附加	实缴流转税税额	3
地方教育费附加	实缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 2、 优惠税负及批文

根据财政部、国家税务总局《关于专项用途财政性资金有关企业所得税处理问题的通知》（财税[2009]87号）以及《关于专项用途财政性资金企业所得税处理问题的通知》（财税[2011]70号），公司收到的具有专项用途的财政拨款，不征企业所得税。

## 五、 合并财务报表重要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

1、货币资金

项 目	2016.6.30	2015.12.31
库存现金	302,710.82	211,057.53
银行存款	895,517,082.76	659,445,325.63
其他货币资金	685,000,000.00	461,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>1,580,819,793.58</b>	<b>1,120,656,383.16</b>

2、其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类

类 别	2016.6.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,506,205,190.36	100.00	-	-	-4,506,205,190.36
其中：无风险组合	4,506,205,190.36	100.00	-	-	-4,506,205,190.36
按账龄组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>4,506,205,190.36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4,506,205,190.36</b>

续

类 别	2015.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,809,990,281.96	100.00	-	-	-4,809,990,281.96
其中：无风险组合	4,809,990,281.96	100.00	-	-	-4,809,990,281.96
按账龄组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>4,809,990,281.96</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4,809,990,281.96</b>

A、按无风险组合列示的其他应收款：

项目	2016.6.30	2015.12.31
----	-----------	------------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
政府机关及其控制企业的款项	4,506,205,190.36	-	4,809,990,281.96	-

(2) 坏账准备

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.6.30
			转回	转销	
金额	-	-	-	-	-

续

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少		2015.12.31
			转回	转销	
金额	8,000,000.00	-	8,000,000.00	-	8,000,000.00

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016.6.30	2015.12.31
垫付融资成本	210,784,230.77	398,244,634.70
资金周转及其他	4,295,420,959.59	4,411,745,647.26
合计	4,506,205,190.36	4,809,990,281.96

(4) 其他应收款期末余额前五名单位情况

截止 2016 年 6 月 30 日，其他应收款期末余额前五名情况：

单位名称	款项性质	金额	账龄	坏账金额	占应收账款总额的比例(%)
昆山高新技术产业投资发展有限公司	资金周转及其他	905,411,288.93	1 年以内	-	20.09
		2,246,267,613.52	1 至 2 年	-	49.85
		149,350,000.00	2 至 3 年	-	3.31
		119,100,000.00	3 至 4 年	-	2.64
		46,360,000.00	4 至 5 年	-	1.03
		68,900,000.00	5 年以上	-	1.53
昆山高新区城乡一体化建设有限公司	资金周转及其他	189,234,801.55	1 年以内	-	4.20
昆山市玉山经济技术开发区管理委员会	资金周转及其他	289,500,000.00	1 年以内	-	6.42
昆山模具技术开发配套中	资金周	150,000,000.00	1 年以内	-	3.33

心	转及其他				
昆山市吴淞江创业投资发展公司	资金周转及其他	125,000,000.00	5年以上	-	2.77
<b>合计</b>		<b>4,289,123,704.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95.18</b>

## 2、 固定资产及累计折旧

### (1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、2016年初余额	2,249,069,934.19	3,177,536.58	80,903,655.36	32,025,330.42	2,365,176,456.55
2、本年增加金额	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	2,249,069,934.19	3,177,536.58	80,903,655.36	32,025,330.42	2,365,176,456.55
二、累计折旧	-	-	-	-	--
1、2016年初余额	71,844,756.16	2,704,620.15	51,858,880.60	19,768,235.79	146,176,492.70
2、本年增加金额	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	71,844,756.16	2,704,620.15	51,858,880.60	19,768,235.79	146,176,492.70
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1、期末账面价值	2,177,225,178.03	472,916.43	29,044,774.76	12,257,094.63	2,218,999,963.85
2、年初账面价值	2,177,225,178.03	472,916.43	29,044,774.76	12,257,094.63	2,218,999,963.85

## 3、 在建工程

工程名称	2015.12.31	本期增加		本期减少	2015.12.31	
		金额	其中：利息资本化金额	转入其他	余额	其中：利息资本化金额
昆山茗景	3,016,982,629.16	309,436,120.11	131,913,926.79	-	3,326,418,749.27	365,102,282.96
昆山南星	239,847,622.21	87,914,073.28		-	327,761,695.49	-
机器人产	40,909,388.46	450,128.95		-	41,359,517.41	-
海创	144,088,570.74	-		-	233,191,345.09	20,488,274.43

小核 酸基	32,690,272.32	8,573,011.95	1,933,410.52	-	-	41,263,284.27	5,351,160.51
综保	76,320,168.35	-	-	-	-	96,053,894.92	75,907,431.37
南星 读商	18,495,925.13	256,780.54	-	-	-	18,752,705.67	-
高新 区虹	199,755,511.40	29,017,371.26	37,464,880.36	-	-	228,772,882.66	103,692,716.03
高新 区邻	5,284,120.63	702,124.20	-	-	-	5,986,244.83	-
综保 区物	53,677,641.44	7,104,890.71	7,750,306.61	-	-	60,782,532.15	21,450,764.95
绿化 管理	10,916,273.00	710,238.15	-	-	-	11,626,511.15	-
细胞	3,771,765.92	981,010.54	-	-	-	4,752,776.46	-
小核 酸实	6,177,175.88	1,010,237.13	-	-	-	7,187,413.01	-
光微 厂房	407,856.52	-	-	-	-	407,856.52	-
光微 新建	4,383,668.00	1,984,204.26	-	-	-	6,367,872.26	-
小核 酸	7,077,509.00	2,901,271.91	-	-	-	9,978,780.91	-
光微 863 自	151,235.85	-	-	-	-	151,235.85	-
<b>合计</b>	<b>3,860,937,334.01</b>	<b>559,877,963.91</b>	<b>213,890,945.45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,420,815,297.92</b>	<b>591,992,630.26</b>

## 5、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、2016年初余额	9,660,203,359.17	1,775,000.00	1,081,685.70	9,663,060,044.87
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	9,660,203,359.17	1,775,000.00	1,081,685.70	9,663,060,044.87
二、累计摊销				
1、2016年初余额	3,956,001.77	600,000.00	472,990.85	5,028,992.62
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	3,956,001.77	600,000.00	472,990.85	5,028,992.62
三、减值准备				
1、2016年初余额	-	-	-	-

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016年6月30日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1、期末账面价值	9,656,247,357.40	1,175,000.00	608,694.85	9,658,031,052.25
2、年初账面价值	9,656,247,357.40	1,175,000.00	608,694.85	9,658,031,052.25

(2) 截至2016年6月30日止，无未办妥产权证书的土地使用权情况

## 6、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2016.6.30	2015.12.31
资金周转款及其他	1,315,012,572.29	1,192,117,703.99
土地款	-	-
<b>合计</b>	<b>1,315,012,572.29</b>	<b>1,192,117,703.99</b>

(1) 截止2016年6月30日，其他应付款期末前五大情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款年末余额合计数比例%
昆山市财政局高新区分局	资金周转款及其他	1,022,062,296.81	一年以内	77.72
昆山高新技术产业园区管理委员会	资金周转款及其他	285,109,287.34	一年以内	21.68
昆山市万客隆超市连锁管理有限公司	资金周转款及其他	225,000.00	一年以内	0.02
雄宇重工集团股份有限公司	资金周转款及其他	204,577.00	一年以内	0.02
上海国际招标有限公司	资金周转款及其他	201,150.00	一年以内	0.02
<b>合计</b>		<b>1,307,802,311.15</b>		<b>99.45</b>

## 7、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2016.6.30	2015.12.31
保证借款	-	-

抵押借款	2,091,590,000.00	2,636,000,000.00
信用借款	2,520,000,000.00	1,194,000,000.00
抵押兼保证借款	-	-
抵押兼保证兼质押借款	-	-
抵押兼质押借款	-	-
质押借款	500,000,000.00	500,000,000.00
<b>小计</b>	<b>5,111,590,000.00</b>	<b>4,330,000,000.00</b>
减：一年内到期的长期借款	1,012,500,000.00	1,076,000,000.00
<b>合计</b>	<b>4,099,090,000.00</b>	<b>3,254,000,000.00</b>

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日止，不存在已到期未偿还的长期借款。

## 8、应付债券

### (1) 应付债券

项目	2016.6.30	2015.12.31
面值	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
利息调整：	23,978,571.43	23,978,571.43
减：一年内到期的部分	-	-
<b>合计</b>	<b>2,976,021,428.57</b>	<b>2,976,021,428.57</b>

## 9、营业税金及附加

项目	2016年1-6月	2015年1-6月
营业税	4,544,781.38	2,625,974.45
城市维护建设税	318,118.99	183,809.14
教育费附加	227,254.78	131,307.80
<b>合计</b>	<b>5,090,155.15</b>	<b>2,941,091.38</b>

## 10、管理费用

项目	2016年1-6月	2015年1-6月
折旧费	-	-
印花税	263,904.57	298,334.97
房产税	3,943,269.00	4,457,728.97
修理费	1,766,760.35	1,997,261.35
工资	8,485,348.22	9,592,392.15
房租	2,415,012.55	2,730,088.01
业务招待费	58,348.68	65,961.16
评估费	294,962.59	333,444.99
中介服务费	989,685.61	1,118,805.29

项目	2016年1-6月	2015年1-6月
研发支出	7,503,116.51	8,482,013.23
其他	40,700.39	46,010.38
合计	31,190,278.34	35,259,528.92

#### 11、 财务费用

项目	2016年1-6月	2015年1-6月
利息支出	8,828,857.34	5,301,715.44
减：利息收入	21,703,298.15	20,561,871.64
承兑汇票贴息	-	-
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
手续费	378,492.17	170,541.39
顾问费	3,478,095.36	2,107,516.27
合计	-9,017,853.28	-12,982,098.54

#### 六、 财务报表之批准

上述二季度的财务报表和财务报表有关附注，系我公司参照企业会计准则的有关规定编制。



昆山高新集团有限公司

二〇一六年八月二十九日



中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation

半年度报告

——2016——

## 公司年度大事记



1月8日，公司参加了“2016 中关村互联网金融论坛暨第三届普惠金融论坛”，获得“2015 年度中国最具影响力普惠金融服务提供商”奖项。



2月19日，公司召开2016年度党建党风廉政建设工作会议，组织开展重读员工职业操守活动，强化“一岗双责”，提高员工风险意识，提高职业道德水准。



3月17日，公司与发改委、国投公司签署了《战略性新兴产业融资担保风险补偿金合作协议》，将共同在战略性新兴产业领域开展项目融资风险补偿试点工作。



3月25日，公司当选为中国互联网金融协会第一届常务理事单位。公司将进一步推动融资担保业与互联网金融行业互动结合，服务小微企业，践行普惠金融。



4月18日，公司与优客工场签署战略合作协议，双方将共同打造投融资服务平台，为创业创新型小微企业提供“创业加速器”、“创业助推器”服务。



上半年，大公国际、联合资信、中诚信将公司主体信用评级从 AA+ 调升至 AAA；公司亦在北京市金融局组织的首次北京市融资性担保机构综合评级中获得 AAA 级。



6月8日，“2016 新三板投资峰会暨首届证券时报新三板百强榜”发布，公司获首届新三板“最受关注企业”称号，公司董事会秘书海燕获评“新三板杰出董秘”。



6月29日，公司参加天津市政府招商大会，与天津市委代理书记、市长黄兴国会谈，此行与赛伯乐、猪八戒网络等行业领军企业签订了合作协议，共同打造双创基地升级版。

# 目 录

## 【声明与提示】

### 一、基本信息

第一节 公司概况.....	6
第二节 主要会计数据和关键指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	9

### 二、非财务信息

第四节 重要事项.....	13
第五节 股本变动及股东情况.....	17
第六节 董事、监事、高管及核心员工情况.....	19

### 三、财务信息

第七节 财务报表.....	21
第八节 财务报表附注.....	30

## 释 义

释义项目		释义
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司，及其前身中国投融资担保有限公司
国投公司	指	国家开发投资公司，为本公司控股股东
建银国际	指	建银国际金鼎投资（天津）有限公司，为本公司股东
中信资本	指	CITIC Capital Guaranty Investments Limited，为本公司股东
鼎晖投资	指	CDH Guardian (China) Limited，为本公司股东
新政投	指	Tetrad Ventures Pte Ltd，为本公司股东
金石投资	指	金石投资有限公司，为本公司股东
创新基金	指	国投创新（北京）投资基金有限公司，为本公司股东
网金社	指	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司，为本公司参股子公司
元，万元，亿元	指	人民币元，万元，亿元
报告期	指	2016 年 1 月 1 日-2016 年 6 月 30 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
代偿	指	债务人到期不能按约定向债权人履行还款或其他义务，担保机构按约定向债权人进行代为偿还的行为

## 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否
是否审计	否

(1) 董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证的理由（如有）

无

(2) 列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由（如有）

无

(3) 豁免披露事项及理由（如有）

无

### 【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会办公室
备查文件	1. 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	2. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表

## 第一节 公司概况

### 一、公司信息

公司中文全称	中国投融资担保股份有限公司
英文名称及缩写	China National Investment & Guaranty Corporation 缩写: I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	黄炎勋
注册地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
办公地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
主办券商	国泰君安证券股份有限公司
会计师事务所（如有）	不适用（半年报财务数据未经审计）

### 二、联系人

董事会秘书或信息披露负责人	海燕
电话	010-88822888
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层邮编: 100048

### 三、运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
行业（证监会规定的行业大类）	商务服务业
主要产品与服务项目	主营业务为担保业务，包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	4,500,000,000
控股股东	国家开发投资公司
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会
是否拥有高新技术企业资格	否
公司拥有的专利数量	0
公司拥有的“发明专利”数量	0

## 第二节主要会计数据和关键指标

### 一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	814,190,436.89	616,859,015.32	31.99%
毛利率%	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润	404,884,133.59	249,484,212.37	62.29%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	404,427,358.49	249,595,232.59	62.03%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	6.29	3.95	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.29	3.95	-
基本每股收益	0.09	0.06	50%

### 二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	10,521,765,555.60	10,405,623,107.06	1.12%
负债总计	4,043,614,946.03	4,019,878,916.04	0.59%
归属于挂牌公司股东的净资产	6,478,144,924.42	6,385,756,889.03	1.45%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.4396	1.4191	1.44%
资产负债率%	38.43	38.63	-
流动比率	-	-	-
利息保障倍数	-	-	-

### 三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	29,756,054.16	199,427,490.39	-
应收账款周转率	-	-	-
存货周转率	-	-	-

### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	1.12	3.62	-
营业收入增长率%	31.99	(1.16)	-
净利润增长率%	62.30	58.21	-

## 五、融资性担保行业特殊会计数据与财务指标

	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减比例
当年累计代偿额（万元）	3,385.56	-	--
当年累计代偿回收额（万元）	10,945.82	9,279.92	17.95%
当年累计担保额（万元）	4,588,996.47	3,283,603.00	39.75%
当年累计解除担保额（万元）	1,983,673.22	1,840,279.00	7.79%
代偿损失核销额（万元）	-	-	--
担保代偿率（%）	0.17	-	--
担保损失率（%）	-	-	--
代偿回收率（%）	33.84	16.79	--
	2016 年 6 月末	2015 年末	增减比例
应收代偿款（万元）	21,514.72	28,962.48	(25.72%)
担保合同准备金（万元）	43,300.33	40,965.05	5.70%
期末担保余额（万元）	19,711,941.36	17,106,618.11	15.23%
其中：融资性担保责任余额（万元）	8,128,884.00	8,376,332.77	(2.95%)
风险调整融资性担保责任余额	2,750,593.00	2,839,468.05	(3.13%)
融资性担保业务放大倍数	4.25	4.45	(4.49%)
拨备覆盖率（倍）	2.01	1.41	42.55%

注：上述各指标的具体计算公式如下：

(1) 担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额

(2) 担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额。

(3) 代偿回收率=当年累计代偿回收额/（年初代偿余额+当年累计代偿额）；在公开转让说明书中公司披露数据为三年累计代偿回收率，鉴于三年累计代偿回收率指标和代偿回收率指标均为反映企业代偿回收情况的指标，为与同业保持可比性，半年报中将三年累计代偿回收率指标替换为代偿回收率指标。

(4) 融资性担保业务放大倍数=融资性担保责任余额/净资产，融资性担保责任余额包括债券担保责任余额，根据 2015 年 5 月 25 日北京市金融工作局下发的《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引（试行）》（京金融[2015]126 号），公司自指引公布之日起施行担保业务风险分级管理，并根据指引相应调整融资性担保责任余额等指标，计算融资性担保业务放大倍数等指标。

(5) 拨备覆盖率=（担保合同准备金+风险补助资金）/应收代偿款

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。经过 20 余年的发展，公司形成了较为稳定的担保市场份额、业务体系和客户群体，取得了国内外业界认可的优秀业绩，在中国担保业始终保持领先优势。报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AAA。获得 10 家银行共 1,113 亿授信额度。

公司的主要业务为担保业务，包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。除担保主业外，公司亦开展部分投资业务。投资业务采取谨慎的投资策略和投资组合管理，为担保主业的持续健康发展提供了有力支撑和保障。盈利模式方面，就融资性担保业务而言，其收入来源主要是担保客户获得贷款后收取的担保费。就履约类担保业务而言，公司通过减少被担保人的保证金占用成本来获取担保费。就金融担保业务而言，公司通过运用自身高等级信用评级及雄厚的资本实力为客户提供增信服务，收取增信费。就投资业务而言，公司主要以投保结合模式，按照担保业务理念和严格流程承做项目，在风险可控的基础上提高项目综合收益率。公司积极尝试财务顾问、资产管理等业务品种，为客户提供综合信用解决方案。公司亦适应互联网金融等新型金融业态发展趋势，为客户提供增值服务，提升客户价值。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度无重大变化。

### 二、经营情况

2016 年，是公司挂牌并登陆资本市场的第一年和转型升级工作落地的关键一年。公司以“规范经营，防控风险，创新转型，改革发展”为基调和主线，以巡视整改为契机，深入推进转型发展，扎实做好经营管理，业务承载能力和价值创造能力得到较大提升。

#### （一）公司上半年经营情况

2016 年上半年，公司实现营业收入 814,190,436.89 元，同比增长 31.99%；利润总额 534,847,131.52 元，同比增长 57.69%；归属于母公司股东的净利润 404,884,133.59 元，同比增长 62.29%；经营工作开局良好。截止 2016 年 6 月 30 日，公司总资产 10,521,765,555.60 元，归属于母公司的净资产 6,478,144,924.42 元，资产状况保持稳定，略有上升。公司上半年经营净现金流 29,756,054.16 元 同比下降 85.08%，主要因为公司根据市场情况调整金融担保业务中的产品结构，担保产品期限等因素造成趸收保费同比减少。上半年实现新增担保额 459 亿元，在保余额 1,971 亿元，累计担保总额达 4,641 亿

元。

## （二）各项重点工作稳步推进

### 1. 以登陆新三板为契机，进一步完善治理结构和经营机制，积极拓展融资渠道。

公司通过对总裁办公会议事规则等制度的修订，进一步理顺了三会一层职责划分，治理结构更加清晰，治理机制进一步完善。公司注重新三板外部合规，构建了以外部支持、内部信息传递和协同分工、多重审核的信息披露内部工作机制，制定了公司年报重大差错责任追究制度，明确了定期报告披露的制度框架。公司结合转型升级工作落地情况，对组织机构进行了适应性调整，进一步优化结构，提升效率。为缓解净资本对业务的约束，加大资本市场融资力度，公司于上半年启动了股票发行和公司债发行工作，目前两项工作仍在进展过程中。

### 2. 服务国家战略，小微金融担保业务体系建设取得积极进展。

公司继续以“树品牌、建体系、服务双创”为目标开展业务。公司与国家发改委、国投公司签署了《战略性新兴产业融资担保风险补偿金合作协议》，正式成为该基金的管理人，政策性资金平台建设取得积极进展；公司与天津市金融工作局签署了《天津市中小微企业贷款风险补偿金业务合作协议》，积极构建在中小微企业、战兴及科创领域的业务合作体系，争取各地方的融资担保风险补偿政策；公司尝试围绕战略性新兴产业、科技创新领域的担保模式，努力实现中小微担保业务落地操作，上半年，“小微成长”启迪1号项目已实质操作；公司与优客工场签署了战略合作协议，旨在为创业创新型小微企业提供“创业加速器”、“创业助推器”服务；公司与国开行、国开金融积极推进构建在天津、江苏、上海等产业园区的“投贷保联动”批量化模式，与北京银行在深圳地区探讨“普税贷”业务合作方案。

3. 在宏观经济下行环境下，公司稳健运作投资业务。长期投资方面，公司配置的长期投资陆续进入回报期。中短期投资方面，公司坚持审慎操作，及时调整资产配置和投资比例，实现了较好的风险调整后收益。中投保信裕资产管理（北京）有限公司资管业务创新转型路径逐步明晰，资产管理规模进一步扩大，主动管理能力得到提升。

4. 公司同蚂蚁金融服务集团、恒生电子股份有限公司共同设立的网金社总体经营情况平稳正常。在现有经济形势和监管要求下，网金社重点把握合规和风险管理，开展风险排查，力争平衡好业务发展、市场开拓与内部管理完善两方面工作，为长期稳定发展积蓄力量夯实基础。上半年，公司当选为中国互联网金融协会常务理事单位，网金社当选为协会首批会员。

5. 在经济“新常态”和公司业务转型的背景下，审慎把握好推动业务创新发展与有效控制风险的关系，切实增强业务风险管理和法律支持服务，加强存量业务的风险排查和预警工作，提前安排风险应对预案，公司在保项目的运营情况总体正常。

6. 以巡视整改为契机，公司党委按照相关部署，严格落实巡视整改任务，积极推进“两学一做”学习教育工作，围绕公司转型发展实际，创建党建工作方式方法，加强党风廉政建设，提升团队凝聚力，为转型升级、提质增效提供保障。

## 三、风险与价值

年度报告中披露的存续到报告期的风险因素没有发生变化，主要包括：

1. 宏观经济波动风险。即宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人经营环境及还款能力等均可能产生影响，并导致财政政策、货币政策等宏观经济政策调整，进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。

公司专设研究部，针对宏观形势、财政政策、货币政策、系统性风险、行业周期性风险等开展专题研究，积极应对宏观形势下行或行业周期波动对在保业务及新拓展业务可能产生的影响。

2. 监管政策风险。即未来担保行业监管政策如果产生变动，公司需要及时调整并充分适应这些变化，可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。

公司不断完善监管的动态跟踪和应对机制，密切学习国务院及中央领导对融资担保行业加快发展的重要指示，作为国务院批准设立的第一家全国性专业担保机构，公司多次参与行业政策的制定工作，报告期内，公司配合监管部门研究草拟新的融担行业监管法规配套文件，第一时间把握最新的监管政策动向，及时制定应对措施并调整业务风险策略。

3. 信用风险。即由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险，信用风险是担保行业面临的最主要和最直接的一种风险。

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，公司对信用风险的管理形成事前充分识别和准确评价、事中有效监测和计量，事后快速处置和化解的“全面风险管理”机制。公司年初根据市场环境变化及经营目标，重新审视业务风险策略和各业务品种准入标准并做适当更新，以有效筛选客户和设置风险保障措施，防范信用风险。

4. 流动性风险。即公司自身无法满足各种到期担保责任产生的资金需求，或者无法以合理的成本及时筹措到所需资金而产生的风险。

从业务层面，公司提高业务标准，优选客户，完善交易结构设计，尽可能降低代偿发生概率；同时加强在保业务风险排查与预警工作，防范突发代偿事件造成的流动性风险。从资金层面，加强日常资金头寸管理，与即将到期在保责任相匹配，并尽可能提高资金风险运营收益。公司于上半年启动了股票发行和公司债发行工作，以扩充公司资本实力，补充公司营运资金。

5. 市场风险。即公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产规模的扩大，主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。

由于公司表内投资主要来源于自有资金，且主要以持有到期的固定收益类金融产品为主，因此利率风险基本可控；公司对权益类、证券投资基金和理财产品的市场价格保持高度关注，并进行敏感性分析，以控制因价格波动而带来的损失风险。

6. 操作风险。即由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理不完善或者执行不利导致损失的风险。

公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责，同时持续改进业务运行机制，定期优化业务流程和审批程序，不断完善流程各环节的操作规范。报告期内，公司加大员工培训、考核工作，强化员工的合法、合规意识，公司在年初结合党建党风廉政建设工作，组织开展重读员工职业操守活动，提高员工职业道德水准，上半年组织开展挂牌公司规范运作的法律事务等讲座，提升员工的合规意识。

## 第四节重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	是	四（二，1）
是否存在股票发行事项	是	四（二，2）
是否存在重大诉讼、仲裁事项	是	四（二，3）
是否存在对外担保事项	否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	
是否存在日常性关联交易事项	是	四（二，4）
是否存在偶发性关联交易事项	否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项	否	
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	是	四（二，5）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	
是否存在被调查处罚的事项	否	
是否存在公开发行债券的事项	是	四（二，6）

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）利润分配与公积金转增股本的情况

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2016.5.20	0.543470	—	—

#### 报告期内利润分配或公积金转增股本的执行情况：

公司 2015 年权益分派方案已经过 2016 年 3 月 10 日第一届董事会第七次会议、2016 年 3 月 31 日 2015 年年度股东大会审议通过，并于 2016 年 5 月 12 日发布权益分派方案实施公告，以现有总股本 4,500,000,000 股为基数，向全体股东派发现金股利人民币 244,561,358.61 元（含税），计每 10 股派发现金股利 0.543470 元（含税）。本次权益分派权益登记日为 2016 年 5 月 19 日，除权除息日为 2016 年 5 月 20 日。本公司此次现金分红全部由本公司自行派发给股东。

#### （二）报告期内的普通股股票发行事项

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌 转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	募集资金用途 (请列示具体用途)
2016 年 2 月 23 日	—	—	—	—	—

备注：经 2016 年 2 月 22 日召开的第一届董事会第六次会议审议通过，公司于 2016 年 2 月 23 日公告了中投保公司股票发行方案，发行预计募集金额不超过 200,000 万元（含 200,000 万

元), 募集资金用途为补充资本金, 发行价格应不低于经评估并在国有资产管理有关部门备案的评估值对应的每股价值(评估基准日为 2015 年 12 月 31 日), 并与投资者沟通的基础上最终确定。由于全国股转系统关于金融类企业政策原因, 此次股票发行工作有所延后。股票发行方案详见公司在全国股转系统 2016 年 2 月 23 日所发布的公告。

### (三) 重大诉讼、仲裁事项

单位: 元

重大诉讼、仲裁事项	涉及金额	占期末净资产比例%	是否结案	临时公告披露时间
中经信投资有限公司诉本公司同无锡国联实业投资集团有限公司股东侵害公司债权人权益责任纠纷	19,596,000.00	0.3%	否	见中投保于 2015 年 11 月 27 日在全国股转系统披露的《公开转让说明书》
总计	19,596,000.00	0.3%	-	-

#### 案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债, 以及对公司未来的影响:

报告期内, 北京市海淀区人民法院于 2016 年 1 月 21 日组织了第二次开庭审理, 案件尚未最终判决。上述涉诉情形未对公司正常经营产生不利影响, 预计不会形成负债, 且因涉诉金额占净资产比例较低, 对公司未来产生的影响较小。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第五节公司财务第八项需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

### (四) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位: 元

日常性关联交易事项			
关联方	具体事项类型	预计金额	发生金额
国家开发投资公司及其直接或间接控制的企业	担保	25,000,000,000.00	2,012,333,400.00
	借款余额	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
	存款单日最高金额	1,500,000,000.00	217,092,834.22
中投保信息技术有限公司	咨询服务费	10,000,000.00	635,071.50
CDH Guardian (China) Limited 及其一致行动人	投资、担保	1,000,000,000.00	6,289,546.72
总计		29,510,000,000.00	3,236,350,852.44

## 关联交易影响损益的金额:

单位: 元

项目	金额
购买商品及劳务	635,071.50
短期借款利息支出	25,872,250.00
关联方存款利息	144,834.81
投资收益	282,673,092.67
投资顾问收入	46,246.09
担保收入	17,066,713.71
总计	326,438,208.78

## (五) 承诺事项的履行情况

1. 为避免同业竞争, 保障公司利益, 公司的控股股东、实际控制人国投公司出具《关于股份转让的相关声明和承诺》。同时, 公司董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第三节公司治理第四项同业竞争之(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”、“第三节公司治理第六项公司董事、监事、高级管理人员相关情况之(五) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺”以及“第五节公司财务第七项关联方、关联方关系及重大关联方交易情况之(三) 减少和规范关联交易的具体安排”。

2. 股东对所持股份接受限售安排并承诺自愿锁定, 本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第一节公司基本情况第二项股票公开转让概况之(三) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

3. 2016年2月23日公告的股票发行方案中, 公司股东国家开发投资公司表示行使优先认购权, 并于2016年1月25日出具承诺, 认购比例不低于本次募集资金总额(人民币不超过20亿元)的10%(含10%)。同时, 公司全体董事、监事、高级管理人员承诺上述股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。本部分的详细披露见公司在全国股转系统2016年2月23日发布的股票发行方案。

4. 针对公司公开发行2016年公司债券和非公开发行2016年公司债券, 公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。同时, 公司全体董事、监事及高级管理人员对公司本次公开发行公司债券申请文件的真实性、准确性、完整性进行了核查, 保证所提交的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 对发行申请文件真实性、准确性和完整性出具承诺。详细信息可查询上海证券交易所公司债券项目信息平台,

公开发行 2016 年公司债券链接为:

[http://222.73.229.224/bridge/information/index\\_detai.shtml?bound\\_id=3036](http://222.73.229.224/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=3036)。

非公开发行 2016 年公司债券链接为:

[http://222.73.229.224/bridge/information/index\\_detai.shtml?bound\\_id=3059](http://222.73.229.224/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=3059)。

报告期内未发生违反上述承诺的事项。

## （六）公开发行债券事项

公司于 2016 年 5 月 13 日、2016 年 5 月 30 日分别召开了第一届董事会第九次会议和 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了关于公开发行公司债券不超过 5 亿元（含 5 亿元）及非公开发行公司债券不超过 15 亿元（含 15 亿元）的议案，详见公司于上述会议同日所发布的董事会、临时股东大会决议公告。公司于 2016 年 6 月 28 日发布了关于发行公司债券已获受理的公告，相关信息可查询上海证券交易所公司债券项目信息平台。目前债券发行在反馈答复过程中。

公开发行 2016 年公司债券链接为：

[http://222.73.229.224/bridge/information/index\\_detai.shtml?bound\\_id=3036。](http://222.73.229.224/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=3036)

非公开发行 2016 年公司债券链接为：

[http://222.73.229.224/bridge/information/index\\_detai.shtml?bound\\_id=3059。](http://222.73.229.224/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=3059)

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0	0	0	0
	其中：控股股东、实际控制人	0	0	0	0	0
	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0	0	0	0
有限售 条件股 份	有限售股份总数	4,500,000,000	100.00%	0	4,500,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	2,123,833,500	47.20%	0	2,123,833,500	47.20%
	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0	0	0	0
总股本		4,500,000,000	100%	0	4,500,000,000	100%
普通股股东人数						7

### 二、报告期期末普通股前十名股东情况

单位：万股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持 股比例%	期末持有限售 股份数量	期末持有无限售 股份数量
1	国投公司	212,383.35	0	212,383.35	47.20%	212,383.35	0
2	建银国际	77,859.45	0	77,859.45	17.30%	77,859.45	0
3	中信资本	50,539.50	0	50,539.50	11.23%	50,539.50	0
4	鼎晖投资	47,837.25	0	47,837.25	10.63%	47,837.25	0
5	新政投	34,549.20	0	34,549.20	7.68%	34,549.20	0
6	金石投资	19,045.80	0	19,045.80	4.23%	19,045.80	0
7	创新基金	7,785.45	0	7,785.45	1.73%	7,785.45	0
合计		450,000.00	0	450,000.00	100%	450,000.00	0

前十名股东间相互关系说明：

国投公司持有创新基金 27.22% 股份。

### 三、控股股东、实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

控股股东：国家开发投资公司  
 法定代表人：王会生  
 成立日期：1995 年 4 月 14 日  
 组织机构代码：10001764-3  
 注册资本：1,947,051.1 万元  
 报告期内无变动。

## (二) 实际控制人情况

实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会  
报告期内无变动。

## 第六节董事、监事、高管及核心员工情况

### 一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
黄炎勋	董事长	男	52	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
李旭荣	董事	女	49	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
姚肇欣	董事	男	44	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
鲍红雨	董事	女	47	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
陆洋	董事	男	40	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
刘小平	董事	男	60	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
吴尚志	董事	男	65	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
Holger Dirk Michaelis	董事	男	46	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
范军波	董事	男	44	硕士	2015.8.19—2016.7.28	否
张先云	独立董事	男	51	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
崔建国	独立董事	男	59	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
孟书豪	监事会主席	男	46	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
罗丽	监事	女	35	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
白国光	监事	男	52	学士	2015.8.19—2018.8.18	否
赵志馨	职工监事	女	50	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
龙云丽	职工监事	女	35	博士	2015.8.19—2018.8.18	是
石军	总经理	男	43	硕士	2016.3.31—2018.8.18	是
张立平	党委书记、副总经理	男	59	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
闫钧	副总经理	男	54	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
张伟明	财务总监	男	45	博士	2016.3.31—2018.8.18	是
王建果	首席合规官、总法律顾问	男	58	硕士	2016.5.3—2018.8.18	是
李峰	首席风险官	男	39	硕士	2016.6.29—2018.8.18	是
海燕	董事会秘书	女	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
<b>董事会人数:</b>						<b>11 人</b>
<b>监事会人数:</b>						<b>5 人</b>
<b>高级管理人员人数:</b>						<b>7 人</b>

备注：董事范军波先生于 2016 年 7 月 28 日向公司董事会提出辞职，辞职报告送达董事会时生效。

### 二、持股情况

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票。

### 三、变动情况

信息统计	董事长是否发生变动		否	
	总经理是否发生变动		是	
	董事会秘书是否发生变动		否	
	财务总监是否发生变动		是	
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
马占春	总经理	离任	-	个人原因
邓星斌	财务总监	离任	-	工作安排
崔淑萍	首席合规官	离任	-	个人原因
李力	首席风险官	离任	-	个人原因
石军	副总经理	新任	总经理	新任
张伟明	-	新任	财务总监	新任
王建果	运营总监、研究中心主任	新任	首席合规官、总法律顾问	新任
李峰	财富管理二中心负责人	新任	首席风险官	新任

#### 四、员工数量

	期初员工数量	期末员工数量
核心员工	—	—
核心技术人员	—	—
截止报告期末的员工人数	310	296

注：上述数据只包含母公司在职员工，截止报告期末挂牌主体在职员工人数为 351 人。

#### 核心员工变动情况：

—
---

## 第七节财务报表

### 一、审计报告

是否审计	否
审计意见	—
审计报告编号	—
审计机构名称	—
审计机构地址	—
审计报告日期	—
注册会计师姓名	—
会计师事务所是否变更	—
会计师事务所连续服务年限	—
审计报告正文：—	

## 二、财务报表

## (一) 资产负债表（未经审计）

单位：元

	附注五	合并		公司	
		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<b>资产</b>					
货币资金	1	357,428,128.82	273,049,784.70	294,022,049.49	210,527,847.63
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	22,898,139.99	9,183,300.10	22,898,139.99	9,183,300.10
买入返售金融资产	3	9,900,099.00	-	9,900,099.00	-
应收利息	4	14,430,438.92	9,448,208.50	14,510,022.25	9,452,791.83
应收保费		-	-	-	-
应收代位追偿款	5	215,147,179.57	289,624,849.38	215,147,179.57	289,624,849.38
定期存款	6	250,926,725.19	51,292,887.36	249,228,845.76	48,446,592.48
应收款项类投资	7	122,460,135.75	138,326,936.65	122,460,135.75	138,326,936.65
可供出售金融资产	8	8,008,535,050.47	8,196,642,865.29	7,462,515,050.47	7,724,622,865.29
长期股权投资	9	13,418,549.77	19,830,642.59	134,536,698.11	141,330,642.59
投资性房地产	10	169,805,764.54	95,912,837.44	-	-
固定资产	11	329,523,670.84	334,132,892.17	234,093,922.87	237,227,546.62
在建工程	12	605,718,753.20	554,540,005.87	-	-
无形资产	13	12,791,895.20	13,116,847.33	7,222,792.09	7,466,443.44
递延所得税资产	14	-	-	-	-
其他资产	15	388,781,024.34	420,521,049.68	1,196,384,778.55	1,074,261,923.65
<b>资产总计</b>		<b>10,521,765,555.60</b>	<b>10,405,623,107.06</b>	<b>9,962,919,713.90</b>	<b>9,890,471,739.66</b>

	附注五	合并		公司	
		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<b>负债和股东权益</b>					
<b>负债</b>					
短期借款	17	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款		-	-	-	-
预收保费		10,445,780.80	11,290,336.04	10,445,780.80	11,290,336.04
应付职工薪酬	18	119,484,679.39	159,483,185.44	119,428,726.76	159,021,959.83
应交税费	19	42,038,069.94	53,007,279.49	41,326,430.04	53,121,750.97
担保合同准备金	20	433,003,251.03	409,650,546.19	433,003,251.03	409,650,546.19
递延收益	21	1,129,272,206.91	1,124,411,638.13	1,129,272,206.91	1,124,411,638.13
递延所得税负债	14	214,482,476.01	230,965,669.55	214,482,476.01	230,965,669.55
其他负债	22	894,888,481.95	1,031,070,261.20	327,323,783.38	506,406,553.72
负债合计		<u>4,043,614,946.03</u>	<u>4,019,878,916.04</u>	<u>3,475,282,654.93</u>	<u>3,494,868,454.43</u>
<b>股东权益</b>					
股本	23	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积	24	6,888,443.85	6,888,443.85	6,888,443.85	6,888,443.85
其他综合收益	25	845,424,136.67	913,358,876.26	845,424,136.67	913,358,876.26
盈余公积	26	330,573,381.26	330,573,381.26	330,573,381.26	330,573,381.26
一般风险准备		61,140,339.65	61,140,339.65	61,140,339.65	61,140,339.65
未分配利润	27	734,118,622.99	573,795,848.01	743,610,757.54	583,642,244.21
归属于母公司股东权益		<u>6,478,144,924.42</u>	<u>6,385,756,889.03</u>	<u>6,487,637,058.97</u>	<u>6,395,603,285.23</u>
少数股东权益		5,685.15	(12,698.01)	-	-
股东权益合计		<u>6,478,150,609.57</u>	<u>6,385,744,191.02</u>	<u>6,487,637,058.97</u>	<u>6,395,603,285.23</u>
<b>负债和股东权益总计</b>		<u><u>10,521,765,555.60</u></u>	<u><u>10,405,623,107.06</u></u>	<u><u>9,962,919,713.90</u></u>	<u><u>9,890,471,739.66</u></u>

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

**(二) 利润表（未经审计）**

单位：元

	附注五	合并		公司	
		2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
营业收入					
担保业务净收入	28	339,207,980.51	350,783,359.97	339,207,980.51	350,783,359.97
减：分出保费		(1,279,954.27)	(1,706,313.63)	(1,279,954.27)	(1,706,313.63)
已赚保费		337,928,026.24	349,077,046.34	337,928,026.24	349,077,046.34
投资收益	29	463,604,171.80	256,738,106.68	443,716,501.36	256,738,106.68
其中：对联营企业投资		(6,812,092.82)	(1,634,731.75)	(6,793,944.48)	(1,634,731.75)
(损失)/收益					
公允价值变动(损失)/收益	30	1,642,514.13	(405,040.40)	1,642,514.13	(405,040.40)
汇兑(损失)/收益		752,387.66	(47,610.16)	752,387.66	(47,610.16)
其他业务收入	31	10,263,337.06	11,496,512.86	2,275,780.43	3,122,035.22
小计		814,190,436.89	616,859,015.32	786,315,209.82	608,484,537.68
营业支出					
提取担保合同准备金	20	(23,352,704.84)	(19,160,209.06)	(23,352,704.84)	(19,160,209.06)
营业税金及附加	32	(24,275,415.51)	(36,534,076.71)	(23,484,941.89)	(36,508,609.85)
业务及管理费	33	(185,609,959.94)	(163,177,670.65)	(181,846,435.50)	(161,640,446.70)
其他业务成本	31	(47,839,258.55)	(58,678,205.34)	(25,906,518.51)	(51,093,904.88)
资产减值转回	34	1,125,000.00	18,188.26	1,125,000.00	18,188.26
小计		(279,952,338.84)	(277,531,973.50)	(253,465,600.74)	(268,384,982.23)
营业利润		534,238,098.05	339,327,041.82	532,849,609.08	340,099,555.45
加：营业外收入		646,372.08	1,650.00	646,372.08	1,650.00
减：营业外支出		(37,338.61)	(149,676.96)	(37,338.61)	(149,676.96)
利润总额		534,847,131.52	339,179,014.86	533,458,642.55	339,951,528.49

	附注	合并		公司	
		2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
利润总额	五	534,847,131.52	339,179,014.86	533,458,642.55	339,951,528.49
减：所得税费用	35	(129,944,614.77)	(89,707,027.73)	(128,928,770.61)	(89,690,348.28)
净利润		404,902,516.75	249,471,987.13	404,529,871.94	250,261,180.21
归属于母公司股东的净利润		404,884,133.59	249,484,212.37	404,529,871.94	250,261,180.21
少数股东损益		18,383.16	(12,225.24)	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益：		-	-	-	-
- 可供出售金融资产公允价值变动损益	25	(67,934,739.59)	317,807,049.84	(67,934,739.59)	317,807,049.84
综合收益总额		336,967,777.16	567,279,036.97	336,595,132.35	568,068,230.05
归属于母公司股东的综合收益总额		336,949,394.00	567,291,262.21	336,595,132.35	568,068,230.05
归属于少数股东的综合收益总额		18,383.16	(12,225.24)	-	-

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

**(三) 现金流量表 (未经审计)**

单位：元

附注五	合并		公司	
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量：				
收到担保业务收费取得的现金	353,314,254.03	440,872,743.95	353,314,254.03	440,872,743.95
收到担保代偿款项现金	109,458,228.91	92,799,197.58	109,458,228.91	92,799,197.58
收到其他与经营活动有关的现金	61,055,083.92	30,247,749.07	104,479,979.56	34,389,996.60
经营活动现金流入小计	<u>523,827,566.86</u>	<u>563,919,690.60</u>	<u>567,252,462.50</u>	<u>568,061,938.13</u>
支付担保代偿款项现金	(33,855,559.11)	-	(33,855,559.11)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(172,463,591.50)	(151,416,018.59)	(170,177,647.19)	(149,873,994.11)
支付的各项税费	(168,881,441.17)	(76,678,804.88)	(166,798,664.71)	(76,546,909.71)
支付其他与经营活动有关的现金	(118,870,920.92)	(136,397,376.74)	(306,846,891.06)	(190,524,145.04)
经营活动现金流出小计	<u>(494,071,512.70)</u>	<u>(364,492,200.21)</u>	<u>(677,678,762.07)</u>	<u>(416,945,048.86)</u>
经营活动产生的现金流量净额	36(1) <u>29,756,054.16</u>	<u>199,427,490.39</u>	<u>(110,426,299.57)</u>	<u>151,116,889.27</u>

附注五	合并		公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
投资活动产生的现金流量：				
收回买入返售收到的现金	16,000,160.00	13,898,470,879.30	16,000,160.00	13,898,470,879.30
收回其他投资收到的现金	7,607,146,027.41	5,576,393,083.44	7,606,146,027.41	5,576,393,083.44
取得投资收益收到的现金	238,920,359.02	256,476,103.83	218,441,427.03	256,476,103.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	155,974.34	-	155,974.34
投资活动现金流入小计	7,862,066,546.43	19,731,496,040.91	7,840,587,614.44	19,731,496,040.91
买入返售投资支付的现金	(25,900,259.00)	(13,444,660,668.80)	(25,900,259.00)	(13,444,660,668.80)
其他投资支付的现金	(7,323,549,570.11)	(6,669,286,697.40)	(7,248,549,570.11)	(6,669,266,697.40)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(400,000.00)	(15,500,000.00)	-	(15,500,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(130,886,791.83)	(79,910,308.08)	(1,982,437.95)	(4,694,971.63)
投资活动现金流出小计	(7,480,736,620.94)	(20,209,357,674.28)	(7,276,432,267.06)	(20,134,122,337.83)
投资活动产生的现金流量净额	381,329,925.49	(477,861,633.37)	564,155,347.38	(402,626,296.92)

附注五	合并		公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
卖出回购投资收到的现金	-	500,000,000.00	-	500,000,000.00
取得借款所收到的现金	1,400,000,000.00	1,500,000,000.00	1,200,000,000.00	1,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,400,000,000.00	2,000,000,000.00	1,200,000,000.00	2,000,000,000.00
偿付卖出回购投资支付的现金	-	(1,256,549,513.86)	-	(1,256,549,513.86)
偿还债务所支付的现金	(1,157,000,000.00)	(1,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(371,608,438.64)	(180,708,519.72)	(370,987,233.61)	(180,708,519.72)
筹资活动现金流出小计	(1,528,608,438.64)	(2,437,258,033.58)	(1,370,987,233.61)	(2,437,258,033.58)
筹资活动产生的现金流量净额	(128,608,438.64)	(437,258,033.58)	(170,987,233.61)	(437,258,033.58)

	附注五	合并		公司	
		2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
汇率变动对现金及现金等价物的影响		752,387.66	(47,610.16)	752,387.66	(47,610.16)
现金及现金等价物净减少额	36(1)	283,229,928.67	(715,739,786.72)	283,494,201.86	(688,815,051.39)
加：年初现金及现金等价物余额		290,896,079.58	862,234,828.50	225,527,847.63	783,820,283.64
期末现金及现金等价物余额	36(2)	574,126,008.25	146,495,041.78	509,022,049.49	95,005,232.25

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

## 第八节财务报表附注

### 一、附注事项

事项	是或否
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	否
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	否
3. 是否存在前期差错更正	否
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	否
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	否
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	是
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	否
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	否
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	否
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	否
11. 是否存在重大的研究和开发支出	否
12. 是否存在重大的资产减值损失	否

#### 附注详情（如有）：

无

### 二、报表项目注释

# 中国投融资担保股份有限公司财务报表附注

2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

(本附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 一、本集团基本情况

中国投融资担保股份有限公司(“本公司”)是由中国投融资担保有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司,在中华人民共和国境内注册成立,总部位于北京。本公司的最大股东为国家开发投资公司。本公司已在 2015 年 11 月 24 日正式获批挂牌全国中小企业股份转让系统,证券简称:中投保,证券代码:834777。本公司总部位于:北京市海淀区西三环北路 100 号北京光耀大厦写字楼 9 层。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事担保服务、投资业务及资产管理(非金融资产)业务。有关本公司下属子公司的详细信息,请参见附注六、1。

本公司于 2015 年 8 月 13 日获得国务院国有资产监督管理委员会《关于中国投融资担保股份有限公司(筹)国有股权管理方案有关问题的批复》(国资产权【2015】813 号)、2015 年 7 月 21 日获得北京市金融工作局《关于同意中国投融资担保有限公司整体变更为中国投融资担保股份有限公司的批复》(京金融【2015】137 号),以及 2015 年 8 月 4 日获得北京市商务委员会《关于中国投融资担保有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(京商务资字【2015】634 号),由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2015 年 8 月 18 日,本公司召开了创立大会暨第一次股东大会,2015 年 8 月 19 日本公司获得了由国家工商行政管理总局颁发的企业法人营业执照,注册号 100000400012135。

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资公司。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 8 月 18 日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度具体情况参见附注六、1。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债和可供出售金融资产外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于

2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

## 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

## 4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

### 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

## 5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至 2016 年 6 月 30 日止的半年度财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的,其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对前期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的,本集团重新评估是否控制被投资方。

## 6. 现金及现金等价物

现金,是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款;现金等价物,是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易,将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

## 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

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和初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### *贷款和应收款项*

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### *可供出售金融资产*

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

## 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

**其他金融负债**

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

**金融工具抵销**

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

**金融资产减值**

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

### 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌，本集团通常以“资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%)，或已持续6个月(或以上)低于其初始投资成本超过30%(含30%)”，作为筛选需要计提减值准备的可供出售权益工具投资的标准，同时结合其他因素进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### *以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

#### 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

## 9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

## 10. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
土地使用权	35 年	-	2.86%

## 11. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
运输工具	5 年	3.00%	19.40%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
电子设备及其他	3 - 5 年	3.00%	19.40%-32.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## 12. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 13. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

## 14. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3 - 10 年
高尔夫贵宾卡及会籍费	10 年
车位使用权	30 年
土地使用权	35 年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

## 15. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 16. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 17. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 18. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### 担保业务收入

保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。担保费收入按照担保合同规定收费在担保合同期内确认。

对尚未终止的担保责任，本集团以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量，将其确认为递延收益(即未到期责任准备金)，并在确认相关担保责任的期间，计入当期损益。

### 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 19. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## 20. 担保合同准备金

本集团在资产负债表日计量担保合同准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指本集团对未到期的担保合同风险敞口损失作出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。本集团在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保义务相关支出进行合理估计。本集团采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终赔付额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代偿款坏账准备中核算。

担保合同提前解除的，本集团转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

## 21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 22. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 23. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

## 24. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

下列各方构成本集团及本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## 25. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 销售产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

## 26. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

### *对结构化主体具有控制的判断*

对于本集团享有权益的结构化主体，本集团将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平以及因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该类结构化主体形成控制。

### *金融工具的公允价值*

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于没有活跃交易市场的金融工具，如非上市股权投资的公允价值根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

### *可供出售金融资产的减值*

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

### *应收款项减值*

本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，相关应收款项的价值已恢复，则将原确认的减值损失予以转回。

#### *除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)*

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### *担保合同准备金的计量*

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、折现率、风险边际率、费用假设等。本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为违约概率和违约损失率等。本集团折现率为中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准。

#### *投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等资产的折旧和摊销*

本集团对投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## 四、 税项

### 1. 主要税种及税率

本集团业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

- |           |  |
|-----------|--|
| 增值税       | — 本集团按应税收入的3%、5%、6%、11%、17%计缴增值税。                              |
| 营业税       | — 本集团按应税收入的5%计缴营业税。  |
| 城建税及教育费附加 | — 城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加均以实际缴纳营业税额及应交增值税额为计税依据,适用税率分别为7%、3%和2%。 |
| 企业所得税     | — 本集团按应纳税所得额的25%计缴企业所得税。                                       |

### 2. 税收优惠

根据工业和信息化部、国家税务总局 2012 年 8 月 2 日联合下发文件《关于公布中小企业信用担保机构免征营业税和取消免消资格名单的调整》(工信部联企业[2012]386 号), 本公司华东分公司、天津分公司及上海分公司从 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税; 大连分公司从 2012 年 8 月至 2015 年 7 月期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税。

根据天津市财政局、天津市发展改革委员会、天津市地方税务局关于印发〈天津市促进现代服务业发展财税优惠政策〉的通知(津财金〔2012〕24 号), 2016 年 2 月天津分公司取得税收返还。

## 五、项目注释

### 1. 货币资金

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
库存现金	271,400.65	364,977.75
银行存款	356,762,601.36	272,356,777.80
其他货币资金	394,126.81	328,029.15
合计	<u>357,428,128.82</u>	<u>273,049,784.70</u>

	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
库存现金	137,359.09	233,425.05
银行存款	293,490,563.59	209,966,393.43
其他货币资金	394,126.81	328,029.15
合计	<u>294,022,049.49</u>	<u>210,527,847.63</u>

### 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团及本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
交易性权益工具投资	<u>22,898,139.99</u>	<u>9,183,300.10</u>

### 3. 买入返售金融资产

	本集团及本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
以债券为质押的回购交易	<u>9,900,099.00</u>	<u>-</u>

**4. 应收利息**

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
定期存款	5,855.68	10,708.51
债券投资	14,424,583.24	9,437,499.99
合计	14,430,438.92	9,448,208.50

	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
定期存款	5,855.68	10,708.51
债券投资	14,424,583.24	9,437,499.99
其他	79,583.33	4,583.33
合计	14,510,022.25	9,452,791.83

## 5. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	1,406,665,250.38	1,482,267,920.19
减：坏账准备	<u>(1,191,518,070.81)</u>	<u>(1,192,643,070.81)</u>
合计	<u>215,147,179.57</u>	<u>289,624,849.38</u>

## (1) 按账龄分析如下：

账龄	本集团及本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	37,020,655.74	3,165,096.63
1 年至 2 年 (含 2 年)	-	12,602,335.57
2 年至 3 年 (含 3 年)	133,690,506.05	1,137,311,617.71
3 年至 4 年 (含 4 年)	1,205,094,060.70	297,203,842.39
4 年至 5 年 (含 5 年)	691,255.00	691,255.00
5 年以上	<u>30,168,772.89</u>	<u>31,293,772.89</u>
小计	<u>1,406,665,250.38</u>	<u>1,482,267,920.19</u>
减：坏账准备	<u>(1,191,518,070.81)</u>	<u>(1,192,643,070.81)</u>
合计	<u>215,147,179.57</u>	<u>289,624,849.38</u>

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。

本集团将上述应收代偿款均归类为单项金额重大并对其适用个别方式评估计提了坏账准备。

2016 年 6 月 30 日单项计提坏账准备的的应收代位追偿款：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海兴晟钢铁发展有限公司	34,420,960.30	30,816,094.00	2-3 年	89.53%	预计无法全额收回
上海月洋钢铁有限公司	58,043,837.29	51,964,975.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
上海友储钢铁有限公司	45,140,761.84	40,413,223.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	40,052,542.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	33,086,704.37	29,621,573.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	31,726,365.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	31,331,020.00	2-3 年	89.53%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	34,951,980.09	31,291,501.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	34,488,235.78	30,876,324.00	3-4 年	89.53%	预计无法全额收回
其他	1,051,361,045.79	873,424,453.81		83.08%	预计无法全额收回
其中：	37,020,655.74		小于 1 年		
	-		1-2 年		
	64,273,423.57		2-3 年		
	919,206,938.59		3-4 年		
	691,255.00		4-5 年		
	30,168,772.89		大于 5 年		
合计	<u>1,406,665,250.38</u>	<u>1,191,518,070.81</u>			

(2) 本期/本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	本集团及本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
期初/年初余额	1,192,643,070.81	1,187,117,706.18
本期/本年转入(附(二)、20)	-	9,883,928.63
本期/本年转回	(1,125,000.00)	(4,358,564.00)
本期/本年核销	-	-
期末/年末余额	<u>1,191,518,070.81</u>	<u>1,192,643,070.81</u>

**6. 定期存款**

按剩余到期日分析如下：

	本集团	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	216,697,879.43	17,846,294.88
三个月至一年 (含一年)	<u>34,228,845.76</u>	<u>33,446,592.48</u>
合计	<u><u>250,926,725.19</u></u>	<u><u>51,292,887.36</u></u>
	本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	215,000,000.00	15,000,000.00
三个月至一年 (含一年)	<u>34,228,845.76</u>	<u>33,446,592.48</u>
合计	<u><u>249,228,845.76</u></u>	<u><u>48,446,592.48</u></u>

**7. 应收款项类投资**

	本集团及本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
委托贷款	145,517,435.75	161,384,236.65
减：减值准备	<u>(23,057,300.00)</u>	<u>(23,057,300.00)</u>
合计	<u><u>122,460,135.75</u></u>	<u><u>138,326,936.65</u></u>

## 8. 可供出售金融资产

	本集团	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	375,765,200.00	413,774,800.00
信托计划投资	2,519,000,000.00	4,780,348,099.35
理财计划投资	713,600,000.00	217,000,000.00
权益工具		
股票投资	-	-
股权投资	1,120,287,692.77	1,085,046,336.85
基金投资	3,279,882,157.70	1,700,473,629.09
合计	<u>8,008,535,050.47</u>	<u>8,196,642,865.29</u>
	本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	375,765,200.00	413,774,800.00
信托计划投资	2,019,000,000.00	4,280,348,099.35
理财计划投资	713,600,000.00	217,000,000.00
权益工具		
股票投资	-	-
股权投资	1,120,287,692.77	1,085,046,336.85
基金投资	3,233,862,157.70	1,728,453,629.09
合计	<u>7,462,515,050.47</u>	<u>7,724,622,865.29</u>

注：上述可供出售金融资产均以公允价值计量。

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	本集团及本公司	
	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年</u>
	<u>可供出售权益工具</u>	<u>可供出售权益工具</u>
期初/年初已计提减值	(21,940,516.23)	(21,940,516.23)
本期/本年计提	-	-
其中：从其他综合收益转入	-	-
本期/本年减少	-	-
其中：期后/年后公允价值回升转回	-	-
期末/年末已计提减值	<u>(21,940,516.23)</u>	<u>(21,940,516.23)</u>

## 9. 长期股权投资

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
对联营企业的投资	<u>22,391,090.76</u>	<u>28,803,183.58</u>
减：减值准备		
- 联营企业	<u>(8,972,540.99)</u>	<u>(8,972,540.99)</u>
合计	<u><u>13,418,549.77</u></u>	<u><u>19,830,642.59</u></u>
	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
对子公司的投资	121,500,000.00	121,500,000.00
对联营企业的投资	<u>22,009,239.10</u>	<u>28,803,183.58</u>
小计	<u>143,509,239.10</u>	<u>150,303,183.58</u>
减：减值准备		
- 联营企业	<u>(8,972,540.99)</u>	<u>(8,972,540.99)</u>
合计	<u><u>134,536,698.11</u></u>	<u><u>141,330,642.59</u></u>

2016年6月30日(本集团)

	本期变动								期末 账面价值	期末 减值准备
	期初 账面价值	追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提 减值准备		
联营企业										
中投保信息技术有限公司	1,245,095.10	-	-	(888,280.24)	-	-	-	-	356,814.86	-
中国星火总公司	3,905,469.07	-	-	-	-	-	-	-	3,905,469.07	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	13,403,064.78	-	-	(5,934,105.67)	-	-	-	-	7,468,959.11	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,277,013.64	-	-	28,441.43	-	-	-	-	1,305,455.07	-
中裕睿信(北京)资产管理有限 公司	-	400,000.00	-	(18,148.34)	-	-	-	-	381,851.66	-
合计	19,830,642.59	400,000.00	-	(6,812,092.82)	-	-	-	-	13,418,549.77	(8,972,540.99)

2016年6月30日(本公司)

	期初 账面价值	本期变动							期末 账面价值	期末 减值准备
		追加投资	减少 投资	权益法下投资损 益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减值准备		
成本法：										
子公司										
天津中保财险资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-	
小计	121,500,000.00	-	-	-	-	-	-	121,500,000.00	-	
权益法：										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	1,245,095.10	-	-	(888,280.24)	-	-	-	356,814.86	-	
中国星火总公司	3,905,469.07	-	-	-	-	-	-	3,905,469.07	-	
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	13,403,064.78	-	-	(5,934,105.67)	-	-	-	7,468,959.11	-	
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)	
上海东保金资产管理有限公司	1,277,013.64	-	-	28,441.43	-	-	-	1,305,455.07	-	
小计	19,830,642.59	-	-	(6,793,944.48)	-	-	-	13,036,698.11	(8,972,540.99)	
合计	141,330,642.59	-	-	(6,793,944.48)	-	-	-	134,536,698.11	(8,972,540.99)	

## 10. 投资性房地产

2016年1-6月  
本集团

	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
期初余额	31,014,124.94	66,858,991.20	97,873,116.14
购置	-	75,611,533.49	75,611,533.49
期末余额	31,014,124.94	142,470,524.69	173,484,649.63
减：累计折旧或摊销			
期初余额	(1,033,804.11)	(926,474.59)	(1,960,278.70)
计提	(443,058.90)	(1,275,547.49)	(1,718,606.39)
期末余额	(1,476,863.01)	(2,202,022.08)	(3,678,885.09)
账面价值			
期末金额	29,537,261.93	140,268,502.61	169,805,764.54
期初金额	29,980,320.83	65,932,516.61	95,912,837.44

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团账面价值人民币65,006,042.02元和人民币65,932,516.61元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

**11. 固定资产**  
2016年1-6月

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
期初余额	378,225,353.75	8,638,492.96	10,613,042.81	27,667,710.24	425,144,599.76
购置	-	-	-	3,028,215.72	3,028,215.72
处置或报废	-	-	-	(748,712.00)	(748,712.00)
期末余额	<u>378,225,353.75</u>	<u>8,638,492.96</u>	<u>10,613,042.81</u>	<u>29,947,213.96</u>	<u>427,424,103.48</u>
累计折旧					
期初余额	(56,795,323.30)	(4,670,920.96)	(8,050,884.35)	(21,494,578.98)	(91,011,707.59)
计提	(5,294,526.77)	(418,966.91)	(472,184.40)	(1,414,420.36)	(7,600,098.44)
处置或报废	-	-	-	711,373.39	711,373.39
期末余额	<u>(62,089,850.07)</u>	<u>(5,089,887.87)</u>	<u>(8,523,068.75)</u>	<u>(22,197,625.95)</u>	<u>(97,900,432.64)</u>
账面价值					
期末	<u>316,135,503.68</u>	<u>3,548,605.09</u>	<u>2,089,974.06</u>	<u>7,749,588.01</u>	<u>329,523,670.84</u>
期初	<u>321,430,030.45</u>	<u>3,967,572.00</u>	<u>2,562,158.46</u>	<u>6,173,131.26</u>	<u>334,132,892.17</u>

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团账面价值分别为人民币5,992,651.21元和人民币6,092,960.16元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

2016年1-6月

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
期初余额	282,851,190.67	6,411,530.69	10,449,664.22	27,437,471.28	327,149,856.86
购置	-	-	-	3,028,215.72	3,028,215.72
处置或报废	-	-	-	(748,712.00)	(748,712.00)
期末余额	<u>282,851,190.67</u>	<u>6,411,530.69</u>	<u>10,449,664.22</u>	<u>29,716,975.00</u>	<u>329,429,360.58</u>
累计折旧					
期初余额	(55,814,669.13)	(4,670,620.76)	(8,005,891.15)	(21,431,129.20)	(89,922,310.24)
计提	(3,972,913.43)	(310,959.24)	(456,336.60)	(1,384,291.59)	(6,124,500.86)
处置或报废	-	-	-	711,373.39	711,373.39
期末余额	<u>(59,787,582.56)</u>	<u>(4,981,580.00)</u>	<u>(8,462,227.75)</u>	<u>(22,104,047.40)</u>	<u>(95,335,437.71)</u>
账面价值					
期末	<u>223,063,608.11</u>	<u>1,429,950.69</u>	<u>1,987,436.47</u>	<u>7,612,927.60</u>	<u>234,093,922.87</u>
期初	<u>227,036,521.54</u>	<u>1,740,909.93</u>	<u>2,443,773.07</u>	<u>6,006,342.08</u>	<u>237,227,546.62</u>

于2016年6月30日和2015年12月31日，本公司账面价值分别为人民币1,915,606.28和人民币1,958,625.16元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

---

## 12. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目
2016年6月30日	
账面余额	605,718,753.20
减值准备	0
账面价值	<u>605,718,753.20</u>
2015年12月31日	
账面余额	554,540,005.87
减值准备	-
账面价值	<u>554,540,005.87</u>

重要在建工程2016年1-6月变动如下：

项目名称	预算	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项 目	<u>625,718,753.20</u>	<u>554,540,005.87</u>	<u>51,178,747.33</u>			<u>605,718,753.20</u>	自有 资金	<u>96.80</u>

注：上述在建项目土地使用权相关权属证明尚未办理完毕。

### 13.无形资产

2016年1-6月

本集团	软件	土地使用权	其他	合计
原价				
期初余额	9,990,144.85	5,691,054.27	5,487,955.20	21,169,154.32
购置	<u>762,200.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>762,200.00</u>
期末余额	<u>10,752,344.85</u>	<u>5,691,054.27</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>21,931,354.32</u>
累计摊销				
期初余额	(3,498,710.59)	(40,650.38)	(4,512,946.02)	(8,052,306.99)
计提	<u>(874,551.07)</u>	<u>(81,300.78)</u>	<u>(131,300.28)</u>	<u>(1,087,152.13)</u>
期末余额	<u>(4,373,261.66)</u>	<u>(121,951.16)</u>	<u>(4,644,246.30)</u>	<u>(9,139,459.12)</u>
账面价值				
期末	<u>6,379,083.19</u>	<u>5,569,103.11</u>	<u>843,708.90</u>	<u>12,791,895.20</u>
期初	<u>6,491,434.26</u>	<u>5,650,403.89</u>	<u>975,009.18</u>	<u>13,116,847.33</u>
本公司	软件		其他	合计
原价				
期初余额	9,990,144.85		5,487,955.20	15,478,100.05
购置	<u>762,200.00</u>		<u>-</u>	<u>762,200.00</u>
期末余额	<u>10,752,344.85</u>		<u>5,487,955.20</u>	<u>16,240,300.05</u>
累计摊销				
期初余额	(3,498,710.59)		(4,512,946.02)	(8,011,656.61)
计提	<u>(874,551.07)</u>		<u>(131,300.28)</u>	<u>(1,005,851.35)</u>
期末余额	<u>(4,373,261.66)</u>		<u>(4,644,246.30)</u>	<u>(9,017,507.96)</u>
账面价值				
期末	<u>6,379,083.19</u>		<u>843,708.90</u>	<u>7,222,792.09</u>
期初	<u>6,491,434.26</u>		<u>975,009.18</u>	<u>7,466,443.44</u>

## 14. 递延所得税资产/负债

	本集团及本公司			
	2016年6月30日		2015年12月31日	
	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
其他资产坏账准备	101,131,096.58	25,282,774.14	100,667,632.66	25,166,908.17
应付职工薪酬	-	-	23,467,828.53	5,866,957.13
应收款项类投资减值准备	23,057,300.00	5,764,325.00	23,057,300.00	5,764,325.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	5,485,129.06	21,940,516.23	5,485,129.06
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	2,243,135.25	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	114,256,262.31	28,564,065.59	114,256,262.31	28,564,065.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	(55,437.94)	(13,859.49)	1,587,076.19	396,769.05
可供出售金融资产公允价值变动	(1,127,232,182.23)	(281,808,045.56)	(1,217,811,835.05)	(304,452,958.80)
合计	(857,929,904.06)	(214,482,476.01)	(923,862,678.14)	(230,965,669.55)

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2016年1-6月	2015年
可抵扣亏损	13,268,422.18	10,617,705.24

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2016年1-6月	2015年
2018年	407,304.05	407,304.05
2019年	1,522,848.04	1,596,380.67
2020年	8,048,118.16	8,614,020.52
2021年	3,290,151.93	-
合计	13,268,422.18	10,617,705.24

## 15. 其他资产

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
受托担保业务基金(1)	253,376,343.88	285,330,004.04
应收第三方款项	148,966,191.67	148,426,087.23
抵债资产	42,653,481.01	42,653,481.01
逾期拆出资金	15,180,034.98	15,180,034.98
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
预付款项	8,181,590.56	8,585,148.63
逾期短期贷款	6,430,844.75	6,430,844.75
长期待摊费用	5,123,634.07	4,583,081.70
小计	489,912,120.92	521,188,682.34
减：坏账准备	(101,131,096.58)	(100,667,632.66)
合计	388,781,024.34	420,521,049.68
	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
应收子公司款项	849,240,468.36	692,798,003.80
受托担保业务基金(1)	253,376,343.88	285,330,004.04
应收第三方款项	107,555,315.47	109,440,559.59
抵债资产	42,653,481.01	42,653,481.01
逾期拆出资金	15,180,034.98	15,180,034.98
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
预付款项	8,015,390.56	8,585,148.63
逾期短期贷款	6,430,844.75	6,430,844.75
长期待摊费用	5,063,996.12	4,511,479.51
小计	1,297,515,875.13	1,174,929,556.31
减：坏账准备	(101,131,096.58)	(100,667,632.66)
合计	1,196,384,778.55	1,074,261,923.65

根据本公司、上海市财政局和上海市再担保有限公司于2012年6月29日签署的《三方协议》，本公司受托开展担保业务，该业务产生的所有收益归委托方上海市财政局所有，相应的风险与损失亦由委托方上海市财政局承担。本公司受托于上海银行黄河支行及中国建设银行上海第四支行开立专用账户，专项用于收取受托业务担保费、支付代偿款项及相关运营费用。该账户资金产生的利息收入及管理费用亦归委托方上海市财政局所有及承担。

于2016年6月30日，本集团其他应收款金额前五名如下：

	期末余额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	性质	账龄	坏账准备期末余额
中汇投资有限公司	49,244,071.78	31.39%	代偿款	三年以上 一年以下至	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,184,000.00	8.40%	关联方往来	三年以上	-
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	6.37%	集团外部往来	三年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	9,485,771.57	6.05%	拆出资金	三年以上	9,485,771.57
广东南桂海外企业集团	6,430,844.75	4.10%	贷款	三年以上	6,430,844.75
合计	88,344,688.10	56.31%			68,916,616.32

于2016年6月30日，本公司其他应收款金额前五名如下：

	期末余额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	性质	账龄	坏账准备期末余额
天津中保财险资产管理有限公司	542,590,468.36	56.15%	集团内部往来	三年以内	-
上海经投资产管理有限公司	147,000,000.00	15.21%	集团内部往来	三年以内	-
中投保资产管理无锡有限公司	152,590,000.00	15.79%	集团内部往来	三年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.10%	代偿款	三年以上	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,184,000.00	1.36%	关联方往来	一年以下至 三年以上	-
合计	904,608,540.14	93.61%			43,000,000.00

## 16. 资产减值准备

	2016年1-6月(本集团及本公司)					
	期初余额	本期计提/转入	本期减少		汇率变动	期末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,192,643,070.81	-	(1,125,000.00)	-	-	1,191,518,070.81
应收款项类投资减值准备	23,057,300.00	-	-	-	-	23,057,300.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	-	21,940,516.23
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	-	-	-	-	8,972,540.99
其他资产减值准备	100,667,632.66	-	-	-	463,463.92	101,131,096.58
合计	1,347,281,060.69	-	(1,125,000.00)	-	463,463.92	1,346,619,524.61

## 17. 短期借款

	本集团及本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
信用借款	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00

## 18. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
短期薪酬	117,453,111.45	157,447,076.21
离职后福利 - 设定提存计划	2,031,567.94	2,036,109.23
合计	119,484,679.39	159,483,185.44

	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
短期薪酬	117,414,995.82	157,016,921.46
离职后福利 - 设定提存计划	2,013,730.94	2,005,038.37
合计	119,428,726.76	159,021,959.83

(1) 短期薪酬:

	本集团			2016年6月30日 余额
	2016年1月1日 余额	本期增加	本期减少	
工资、奖金、津贴 和补贴	149,358,417.90	110,239,894.56	(149,684,883.47)	109,913,428.99
职工福利费	-	1,415,700.79	(1,415,700.79)	-
社会保险费	2,384,427.50	3,638,871.26	(3,654,176.66)	2,369,122.10
-医疗保险费	2,278,672.20	3,273,241.59	(3,286,211.00)	2,265,702.79
-工伤保险费	85,129.47	108,538.04	(109,930.97)	83,736.54
-生育保险费	20,625.83	257,091.63	(258,034.69)	19,682.77
住房公积金	238,230.39	3,945,068.08	(3,887,451.08)	295,847.39
工会经费和职工 教育经费	5,466,000.42	2,184,240.21	(2,775,527.66)	4,874,712.97
其他短期薪酬	-	732,826.57	(732,826.57)	-
合计	<u>157,447,076.21</u>	<u>122,156,601.47</u>	<u>(162,150,566.23)</u>	<u>117,453,111.45</u>

	本公司			2016年6月30日 余额
	2016年1月1日 余额	本期增加	本期减少	
工资、奖金、津贴 和补贴	149,009,130.32	108,938,389.67	(148,014,091.00)	109,933,428.99
职工福利费	-	1,319,355.71	(1,319,355.71)	-
社会保险费	2,370,233.67	3,522,123.92	(3,522,269.59)	2,370,088.00
-医疗保险费	2,266,375.37	3,169,753.34	(3,169,601.92)	2,266,526.79
-工伤保险费	83,962.47	101,089.53	(101,235.36)	83,816.64
-生育保险费	19,895.83	251,281.05	(251,432.31)	19,744.57
住房公积金	249,129.39	3,852,909.08	(3,796,156.08)	305,882.39
工会经费和职工 教育经费	5,388,428.08	2,177,012.51	(2,759,844.15)	4,805,596.44
其他短期薪酬	-	732,661.54	(732,661.54)	-
合计	<u>157,016,921.46</u>	<u>120,542,452.43</u>	<u>(160,144,378.07)</u>	<u>117,414,995.82</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划:

	本集团			2016年6月30日 余额
	2016年1月1日 余额	本期增加	本期减少	
基本养老保险费	1,309,183.64	6,604,486.05	(6,609,231.27)	1,304,438.42
失业保险费	157,749.42	333,943.88	(333,739.93)	157,953.37
企业年金缴费	<u>569,176.17</u>	<u>3,370,054.05</u>	<u>(3,370,054.07)</u>	<u>569,176.15</u>
合计	<u>2,036,109.23</u>	<u>10,308,483.98</u>	<u>(10,313,025.27)</u>	<u>2,031,567.94</u>

	本公司			2016年6月30日 余额
	2016年1月1日 余额	本期增加	本期减少	
基本养老保险费	1,280,290.62	6,353,724.98	(6,347,517.18)	1,286,498.42
失业保险费	155,571.58	318,182.66	(315,697.87)	158,056.37
企业年金缴费	<u>569,176.17</u>	<u>3,370,054.05</u>	<u>(3,370,054.07)</u>	<u>569,176.15</u>
合计	<u>2,005,038.37</u>	<u>10,041,961.69</u>	<u>(10,033,269.12)</u>	<u>2,013,730.94</u>

## 19. 应交税费

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
企业所得税	32,481,918.41	42,164,643.76
增值税	7,440,188.03	(302,848.72)
营业税	40,130.75	9,002,937.20
城市维护建设税	614,534.66	630,605.79
教育费附加	439,055.42	450,756.51
个人所得税	1,013,137.25	884,703.50
其他	9,105.42	176,481.45
合计	<u>42,038,069.94</u>	<u>53,007,279.49</u>

	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
企业所得税	31,610,192.67	42,097,663.51
增值税	7,636,418.74	-
营业税	22,407.42	8,969,727.61
城市维护建设税	606,362.05	627,883.92
教育费附加	433,394.92	448,812.30
个人所得税	1,009,349.12	883,664.40
其他	8,305.12	93,999.23
合计	<u>41,326,430.04</u>	<u>53,121,750.97</u>

## 20. 担保合同准备金

	本集团及本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
担保合同准备金	433,003,251.03	409,650,546.19

### (1) 担保合同准备金增减变动:

	本集团及本公司			
	2016年6月30日			
	期初余额	本期增加	本期转出 附注五、5(2)	期末余额
担保合同准备金	409,650,546.19	23,352,704.84	-	433,003,251.03

### (2) 担保合同准备金期限:

	本集团及本公司		
	2016年6月30日		
	1年以下(含1年)	1年以上	合计
担保合同准备金	35,530,265.18	397,472,985.85	433,003,251.03

## 21. 递延收益

	2016年6月30日(本集团及本公司)			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
担保	1,124,411,638.13	218,210,917.04	(213,350,348.26)	1,129,272,206.91

## 22. 其他负债

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
外部往来款项	561,582,649.27	493,383,519.55
受托担保业务基金 (附注五、15)	253,376,343.88	285,330,004.04
存入保证金	51,949,108.21	119,021,427.97
应付股利	-	97,046,090.00
应付利息	1,179,166.66	15,991,728.87
其他预收账款	13,376,852.70	13,726,185.81
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	10,339,043.90	3,485,987.63
合计	<u>894,888,481.95</u>	<u>1,031,070,261.20</u>

	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
受托担保业务基金 (附注五、15)	253,376,343.88	285,330,004.04
应付股利	-	97,046,090.00
存入保证金	18,596,277.24	69,016,030.47
应付子公司	27,400,000.00	27,400,000.00
其他预收账款	13,049,533.14	13,593,152.84
外部往来款项	8,850,002.39	5,901,551.08
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
应付利息	1,099,583.33	1,653,208.33
其他	1,866,726.07	3,381,199.63
合计	<u>327,323,783.38</u>	<u>506,406,553.72</u>

## 23. 股本

本公司于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日的实收资本结构如下：

	期初及期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)
国家开发投资公司	2,123,833,500.00	47.20
建银国际金鼎投资(天津) 有限公司	778,594,500.00	17.30
CITIC Capital GuarantyInvestments	505,395,000.00	11.23
CDH Guardian (China)Limited	478,372,500.00	10.63
Tetrad Ventures Pte Ltd	345,492,000.00	7.68
金石投资有限公司	190,458,000.00	4.23
国投创新 (北京)投资基金有限公司	77,854,500.00	1.73
合计	<u>4,500,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

本公司的股本已由中兴华富华会计师事务所验证，并分别于 2006 年 12 月 14 日、2010 年 8 月 26 日及 2012 年 8 月 6 日出具了中兴华验字 (2006) 第 016 号验资报告、中兴华验字 (2010) 第 011 号验资报告及中兴华验字 (2012) 第 2101001 号验资报告。

## 24. 资本公积

	本集团及本公司			
	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
其他	<u>6,888,443.85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,888,443.85</u>

## 25. 其他综合收益

### (a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

	2016年1-6月		
	本集团及本公司		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(90,579,652.82)	(22,644,913.23)	(67,934,739.59)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	87,879,352.81	21,969,838.19	65,909,514.62
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	178,459,005.63	44,614,751.42	133,844,254.21
小计	(90,579,652.82)	(22,644,913.23)	(67,934,739.59)
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
三、其他综合收益合计	(90,579,652.82)	(22,644,913.23)	(67,934,739.59)

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本集团及本公司								小计
	重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	可供出售金融资产公允价值变动损益	持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	现金流量套期损益的有效部分	外币财务报表折算差额	其他	
一、上年年初余额	-	-	-	875,212,557.26	-	-	-	-	875,212,557.26
二、上年增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	38,146,319.00	-	-	-	-	38,146,319.00
三、本期期初余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26
四、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	(67,934,739.59)	-	-	-	-	(67,934,739.59)
五、本期期末余额	-	-	-	845,424,136.67	-	-	-	-	845,424,136.67

## 26. 盈余公积

	2016年1-6月(本集团及本公司)			期末余额
	期初余额	本期增加	本期减少	
法定盈余公积	164,446,861.50	-	-	164,446,861.50
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	330,573,381.26	-	-	330,573,381.26

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本  
公司注册资本50%以上的，可不再提取。

## 27. 未分配利润

	2016年1-6月	
	本集团	本公司
调整前上年年末未分配利润	573,795,848.01	583,642,244.21
调整	-	-
调整后期初未分配利润(1)	573,795,848.01	583,642,244.21
归属于母公司股东的净利润	404,884,133.59	404,529,871.94
减：提取法定盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
分配股利	(244,561,358.61)	(244,561,358.61)
期末未分配利润(1)	734,118,622.99	743,610,757.54

### (1) 期末未分配利润的说明

截至2016年6月30日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的  
盈余公积人民币27,635.91元，2015年12月31日该金额为27,635.91元。

## 28. 担保业务净收入

	本集团及本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
担保业务收入	344,068,549.29	440,722,059.02
减：递延收益变动	(4,860,568.78)	(89,938,699.05)
合计	<u>339,207,980.51</u>	<u>350,783,359.97</u>

于资产负债表日，担保业务净收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团及本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
金融担保	326,386,145.93	336,260,789.92
履约担保	175,234.27	743,529.85
贸易融资担保	2,332,840.00	357,400.00
司法担保	-	-
其他融资担保	6,581,399.03	8,396,084.50
其他与担保相关收入	3,732,361.28	5,025,555.70
合计	<u>339,207,980.51</u>	<u>350,783,359.97</u>

## 29. 投资收益

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
长期股权投资	(6,812,092.82)	(1,634,731.75)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(4,587,748.75)	14,391,908.77
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	237,336,224.98	53,269,607.80
- 债券投资收益	13,980,530.18	26,438,982.85
- 信托投资收益	213,280,094.86	152,717,571.13
- 公募基金投资收益	4,592,345.64	4,098,545.76
- 理财投资收益	5,609,148.07	5,053,269.42
其他	205,669.64	2,402,952.70
合计	<u>463,604,171.80</u>	<u>256,738,106.68</u>
	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
长期股权投资	(6,793,944.48)	(1,634,731.75)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(4,587,748.75)	14,391,908.77
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	237,336,224.98	53,269,607.80
- 债券投资收益	13,980,530.18	26,438,982.85
- 信托投资收益	193,378,208.08	152,717,571.13
- 公募基金投资收益	4,592,345.64	4,098,545.76
- 理财投资收益	5,609,148.07	5,053,269.42
其他	201,737.64	2,402,952.70
合计	<u>443,716,501.36</u>	<u>256,738,106.68</u>

### 30. 公允价值变动(损失)/收益

	本集团及本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	<u>1,642,514.13</u>	<u>(405,040.40)</u>

### 31. 其他业务收入/成本

#### (1) 其他业务收入:

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
利息收入	841,617.59	2,083,237.01
其他	<u>9,421,719.47</u>	<u>9,413,275.85</u>
合计	<u>10,263,337.06</u>	<u>11,496,512.86</u>

	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
利息收入	814,129.79	1,863,260.57
其他	<u>1,461,650.64</u>	<u>1,258,774.65</u>
合计	<u>2,275,780.43</u>	<u>3,122,035.22</u>

(2) 其他业务成本:

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
利息支出	44,575,044.09	51,059,893.31
其他	3,264,214.46	7,618,312.03
合计	47,839,258.55	58,678,205.34

	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
利息支出	25,872,250.00	51,059,893.31
其他	34,268.51	34,011.57
合计	25,906,518.51	51,093,904.88

32. 营业税金及附加

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
营业税	20,536,243.17	32,611,383.42
城市维护建设税	2,174,073.67	2,286,911.14
教育费附加	1,551,804.35	1,633,507.95
河道管理费	13,294.32	2,274.20
合计	24,275,415.51	36,534,076.71

	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
营业税	19,912,469.60	32,594,942.53
城市维护建设税	2,083,352.25	2,281,646.00
教育费附加	1,487,346.00	1,629,747.12
河道管理费	1,774.04	2,274.20
合计	23,484,941.89	36,508,609.85

### 33. 业务及管理费

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
职工薪酬	131,581,193.99	109,604,856.64
专业服务费	16,261,904.32	13,304,626.59
租赁费	13,182,379.03	15,608,353.25
办公费	6,223,729.11	6,464,259.61
折旧和摊销	8,696,743.45	8,667,772.86
差旅费	3,889,376.78	5,468,361.34
业务招待费	885,346.71	1,654,666.00
税金	1,512,787.79	841,866.07
其他费用	3,376,498.76	1,562,908.29
合计	<u>185,609,959.94</u>	<u>163,177,670.65</u>

	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
职工薪酬	130,584,414.12	108,991,748.77
专业服务费	16,241,904.32	13,214,582.09
租赁费	13,171,579.03	15,607,719.06
办公费	5,761,579.06	6,167,547.36
折旧和摊销	7,354,152.73	8,528,669.70
差旅费	3,862,061.28	5,412,618.64
业务招待费	846,467.81	1,587,989.00
税金	1,129,203.49	778,717.25
其他费用	2,895,073.66	1,350,854.83
合计	<u>181,846,435.50</u>	<u>161,640,446.70</u>

### 34. 资产减值(转回)/损失

	本集团及本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
应收代偿款减值转回	(1,125,000.00)	-
应收款项类投资减值损失	-	-
其他资产减值(转回)	-	(18,188.26)
长期股权投资减值损失	-	-
合计	<u>(1,125,000.00)</u>	<u>(18,188.26)</u>

### 35. 所得税费用

#### (1) 所得税费用组成:

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
当期所得税费用	123,782,895.07	62,091,336.38
递延所得税费用	<u>6,161,719.70</u>	<u>27,615,691.35</u>
合计	<u>129,944,614.77</u>	<u>89,707,027.73</u>

	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
当期所得税费用	122,767,050.91	62,074,656.93
递延所得税费用	<u>6,161,719.70</u>	<u>27,615,691.35</u>
合计	<u>128,928,770.61</u>	<u>89,690,348.28</u>

(2) 所得税费用与利润总额的关系如下：

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
利润总额	534,847,131.52	339,179,014.86
按法定税率计算的所得税费用	133,711,782.88	84,794,753.72
无须纳税的收益	(464,952.12)	(2,664,585.49)
不可抵扣的费用	1,689,753.27	7,367,051.65
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	822,885.86	213,264.67
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(5,814,855.12)	(3,456.82)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>129,944,614.77</u>	<u>89,707,027.73</u>
	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
利润总额	533,458,642.55	339,951,528.49
按法定税率计算的所得税费用	133,364,660.64	84,987,882.12
无须纳税的收益	(464,952.12)	(2,664,585.49)
不可抵扣的费用	1,684,058.46	7,367,051.65
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(5,654,996.37)	-
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>128,928,770.61</u>	<u>89,690,348.28</u>

## 36. 现金流量表项目注释

### (1) 现金流量表补充资料:

#### a. 净利润调节为经营活动的现金流量:

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
净利润	404,902,516.75	249,471,987.13
加: 资产减值损失/(转回)	(1,125,000.00)	(18,188.26)
固定资产折旧	7,600,098.44	6,872,169.45
投资性房地产摊销	1,718,606.39	458,039.92
无形资产摊销	1,087,152.13	971,918.59
长期待摊费用摊销	450,532.01	1,219,738.70
处置固定资产损失 / (利得)	37,338.61	149,676.96
公允价值变动损失 / (收益)	(1,642,514.13)	405,040.40
利息支出	44,575,044.09	51,059,893.31
汇兑损失 / (收益)	(752,387.66)	47,610.16
投资收益	(463,604,171.80)	(256,738,106.68)
递延所得税增加 / (减少)	6,161,719.70	27,615,691.35
担保合同准备金的增加/(减少)	23,352,704.84	14,715,474.13
递延收益的增加	4,860,568.78	89,938,699.05
经营性应收项目的减少/(增加) /	79,518,383.31	32,294,778.78
经营性应付项目的/增加/(减少)	(77,384,537.30)	(19,036,932.60)
经营活动产生的现金流量净额	<u>29,756,054.16</u>	<u>199,427,490.39</u>
	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
净利润	404,529,871.94	250,261,180.21
加: 资产减值损失/(转回)	(1,125,000.00)	(18,188.26)
固定资产折旧	6,124,500.86	6,723,371.53
无形资产摊销	1,005,851.35	971,918.59
长期待摊费用摊销	438,567.77	1,211,519.66
处置固定资产损失 / (利得)	37,338.61	149,676.96
公允价值变动损失 / (收益)	(1,642,514.13)	405,040.40
利息支出	25,872,250.00	51,059,893.31
汇兑损失 / (收益)	(752,387.66)	47,610.16
投资收益	(443,716,501.36)	(256,738,106.68)
递延所得税增加	6,161,719.70	27,615,691.35
担保合同准备金的增加/(减少)	23,352,704.84	14,715,474.13
递延收益的增加	4,860,568.78	89,938,699.05
经营性应收项目的减少/(增加) /	(80,921,328.64)	(39,408,251.51)
经营性应付项目的/增加/(减少)	(54,651,941.63)	4,181,360.37
经营活动产生的现金流量净额	<u>(110,426,299.57)</u>	<u>151,116,889.27</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团	
	2016年1-6月	2015年1-6月
现金的期末余额	574,126,008.25	146,495,041.78
减：现金的期初余额	290,896,079.58	862,234,828.50
现金及现金等价物净减少额	<u>283,229,928.67</u>	<u>(715,739,786.72)</u>
	本公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月
现金的期末余额	509,022,049.49	95,005,232.25
减：现金的期初余额	225,527,847.63	783,820,283.64
现金及现金等价物净减少额	<u>283,494,201.86</u>	<u>(688,815,051.39)</u>

(2) 现金及现金等价物的构成：

	本集团	
	2016年6月30日	2015年6月30日
库存现金	271,400.65	211,923.24
可随时用于支付的银行存款	573,460,480.79	146,046,063.48
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	394,126.81	237,055.06
期末现金及现金等价物余额	<u>574,126,008.25</u>	<u>146,495,041.78</u>
	本公司	
	2016年6月30日	2015年6月30日
库存现金	137,359.09	145,668.41
可随时用于支付的银行存款	508,490,563.59	94,622,508.78
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	394,126.81	237,055.06
期末现金及现金等价物余额	<u>509,022,049.49</u>	<u>95,005,232.25</u>

## 六、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下：

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
天津中保财信资产管理 有限公司	天津	天津	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保资产管理无锡 有限公司	无锡	无锡	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司	北京	北京	资产管理	3,000 万	100	-	设立
上海经投资产管理 有限公司	上海	上海	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保物流无锡 有限公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75	-	设立

注：天津中保财信资产管理公司于 2013 年 6 月 7 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2013 年度将天津中保财信资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保资产管理无锡有限公司于 2014 年 4 月 24 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将中投保资产管理无锡有限公司纳入合并范围。

中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司于 2014 年 11 月 2 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司纳入合并范围。

上海经投资产管理有限公司于 2014 年 5 月 16 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将上海经投资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保物流无锡有限公司于 2014 年 3 月 20 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 75%，本公司于 2014 年度将中投保物流无锡有限公司纳入合并范围。

## 2. 在联营企业中的权益

	本集团	
	2016年1-6月	2015年
联营企业		
- 重要的联营企业	7,468,959.11	13,403,064.78
- 不重要的联营企业	14,922,131.65	15,400,118.80
小计	22,391,090.76	28,803,183.58
减：减值准备	(8,972,540.99)	(8,972,540.99)
合计	13,418,549.77	19,830,642.59

	本公司	
	2016年1-6月	2015年
联营企业		
- 重要的联营企业	7,468,959.11	13,403,064.78
- 不重要的联营企业	14,540,279.99	15,400,118.80
小计	22,009,239.10	28,803,183.58
减：减值准备	(8,972,540.99)	(8,972,540.99)
合计	13,036,698.11	19,830,642.59

### (1) 重要联营企业：

企业名称	主要经营地	主要注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法	注册资本 (人民币)	对本集团活动 是否具有战略性
				直接	间接			
浙江互联网金融 资产交易中心 股份有限公司	浙江	杭州	服务	31	-	权益法	5,000万	是

注：浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司于2014年12月24日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为31%。

### (2) 重要联营企业的主要财务信息：

	本集团及本公司	
	2016年1-6月	2015年
流动资产	35,772,700.00	52,844,748.91
非流动资产	906,391.82	584,563.96
资产合计	36,679,091.82	53,429,312.87
流动负债	12,585,675.34	10,193,620.05
负债合计	12,585,675.34	10,193,620.05
净资产	24,093,416.48	43,235,692.82
按持股比例享有的净资产份额	7,468,959.11	13,403,064.78
对联营企业投资的账面价值	7,468,959.11	13,403,064.78
营业收入	8,340,006.37	28,516,798.20
净亏损	(19,142,276.34)	(6,764,307.18)
综合收益总额	(19,142,276.34)	(6,764,307.18)

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下：

	本集团	
	2016年1-6月	2015年
联营企业：		
投资账面价值合计	5,949,590.66	6,427,577.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净(亏损)/利润	(877,987.15)	(3,219,707.42)
- 综合收益总额	(877,987.15)	(3,219,707.42)
	本公司	
	2016年1-6月	2015年
联营企业：		
投资账面价值合计	5,567,739.00	6,427,577.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净(亏损)/利润	(859,838.81)	(3,219,707.42)
- 综合收益总额	(859,838.81)	(3,219,707.42)

### 3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于资产负债表日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体全部为第三方机构发起设立的结构化主体。

截至资产负债表日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

	本集团和本公司			
	2016年6月30日		2015年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口(1)	账面价值	最大损失敞口(1)
理财产品	713,600,000.00	713,600,000.00	217,000,000.00	217,000,000.00
基金投资	3,279,883,471.69	3,279,883,471.69	1,700,474,929.19	1,700,474,929.19
信托投资	364,700,000.00	364,700,000.00	538,459,125.04	538,459,125.04
合计	4,358,183,471.69	4,358,183,471.69	2,455,934,054.23	2,455,934,054.23

(1) 最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日，本集团持有的未合并的结构化主体的权益在可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中确认。

于资产负债表日，本集团通过为部分结构化主体提供金融担保而在结构化主体中享有权益，其最大损失敞口于2016年6月30日为人民币11,467,872.38万元，2015年12月31日为人民币8,572,350.30万元，并已包含在附注八中披露。本集团为该部分结构化主体提供金融担保而获取的担保净收入于2016年中期为12,653.78万元，于2015年度为人民币21,913.83万元。

#### 4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分信托计划。对于纳入合并范围的信托计划，本集团通过直接持有投资并在信托计划中享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于2016年6月30日直接持有金额为人民币215,430.00万元(2015年12月31日为人民币424,188.90万元)，直接持有份额均为100%。

### 七、公允价值的披露

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层级。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层次输入值：采用本集团在报告日能够取得的相同资产或负债在活跃市场中的报价计量(未经调整)，包括在交易所交易的证券和部分政府债券。

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：

	本集团			合计
	2016年6月30日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,898,139.99	-	-	22,898,139.99
可供出售金融资产				
- 债券	375,765,200.00	-	-	375,765,200.00
- 股票	-	-	-	-
- 信托计划投资	-	-	2,519,000,000.00	2,519,000,000.00
- 理财产品	-	713,600,000.00	-	713,600,000.00
- 基金投资	1,753,160,736.75	-	1,526,721,420.95	3,279,882,157.70
- 股权类投资	-	-	1,120,287,692.77	1,120,287,692.77
小计	2,128,925,936.75	713,600,000.00	5,166,009,113.72	8,008,535,050.47
合计	2,151,824,076.74	713,600,000.00	5,166,009,113.72	8,031,433,190.46

	本公司			合计
	2016年6月30日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,898,139.99	-	-	22,898,139.99
可供出售金融资产				
- 债券	375,765,200.00	-	-	375,765,200.00
- 股票	-	-	-	-
- 信托计划投资	-	-	2,019,000,000.00	2,019,000,000.00
- 理财产品	-	713,600,000.00	-	713,600,000.00
- 基金投资	1,753,160,736.75	-	1,480,701,420.95	3,233,862,157.70
- 股权类投资	-	-	1,120,287,692.77	1,120,287,692.77
小计	2,128,925,936.75	713,600,000.00	4,619,989,113.72	7,462,515,050.47
合计	2,151,824,076.74	713,600,000.00	4,619,989,113.72	7,485,413,190.46

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

于本财务报表期间，本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。

于本财务报表期间，本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第二层次与第三层次之间没有发生重大转换。

本集团对于不存在活跃市场的银行间市场债券，其公允价值是基于中国债券信息网公布的债券估值表确定。

对于上市公司股权型投资，其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资，其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于贷款类信托计划投资，本集团采用未来现金流现值法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。公司的流动性折扣率经合理评估后选择在 10 到 40%之间，其中公司持有的重大限售上市股权选择的流动性折扣率为 20%到 30%，在限售期为 5 年的假定下，该估值处于合理估值范围之内，流动性折扣率越高，公允价值越低，流动性折扣率越低，公允价值越高。

本集团会评估估值方法中运用的假设和估计，包括审阅估值模型的假设和特性、估值假设的变更、市场参数的质量、市场是否活跃以及各年运用估值方法的一致性。

本集团定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

## 2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息：

本集团	2016年1-6月			
	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
期初余额	4,120,459,125.04	863,473,627.27	1,085,046,336.85	6,068,979,089.16
计入损益	-	(122,582,851.52)	-	(122,582,851.52)
计入其他综合收益	30,300,000.00	18,286,590.04	35,241,355.92	83,827,945.96
购买	94,000,000.00	781,516,080.67	-	875,516,080.67
结算	<u>(1,725,759,125.04)</u>	<u>(13,972,025.51)</u>	<u>-</u>	<u>(1,739,731,150.55)</u>
期末余额	<u>2,519,000,000.00</u>	<u>1,526,721,420.95</u>	<u>1,120,287,692.77</u>	<u>5,166,009,113.72</u>

本公司	2016年1-6月			
	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
期初余额	3,620,459,125.04	891,453,627.27	1,085,046,336.85	5,596,959,089.16
计入损益	-	(122,582,851.52)	-	(122,582,851.52)
计入其他综合收益	30,300,000.00	18,286,590.04	35,241,355.92	83,827,945.96
购买	94,000,000.00	706,516,080.67	-	800,516,080.67
结算	<u>(1,725,759,125.04)</u>	<u>(12,972,025.51)</u>	<u>-</u>	<u>(1,738,731,150.55)</u>
期末余额	<u>2,019,000,000.00</u>	<u>1,480,701,420.95</u>	<u>1,120,287,692.77</u>	<u>4,619,989,113.72</u>

## 3. 其他金融工具的公允价值 (期末非以公允价值计量的项目)

管理层已经评估了银行存款、买入返售金融资产、应收保费、应收代位追偿款、应收款项类投资、短期借款、卖出回购金融资产款、其他金融资产和负债等，公允价值与账面价值相若。

## 八、对外担保

于资产负债表日，本集团和本公司对外担保担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团和本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
金融担保	194,944,767,151.61	168,669,786,512.59
贸易融资担保	76,640,000.00	119,865,000.00
履约担保	203,548,593.16	271,335,972.03
司法担保	955,257,862.56	1,001,502,862.56
其他融资担保	939,200,000.00	1,003,690,724.56
合计	197,119,413,607.33	171,066,181,071.74

## 九、关联方关系及其交易

### 1. 本企业主要股东情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币亿元)	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的 表决权比例(%)
国家开发投资公司	北京	投资	194.71	47.20	47.20

### 2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

### 3. 联营企业

本集团重要的联营企业详见附注六、2。2016年1-6月与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

单位名称	与本公司关系
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业

#### 4. 其他关联方

<u>单位名称</u>	<u>与本公司关系</u>
国投财务有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投信托有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投瑞银基金管理有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投资产管理公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投瑞银资本管理有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
鼎晖投资基金管理公司	对本公司实施重大影响的投资方

#### 5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团	
	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
购买商品及劳务	635,071.50	300,000.00
短期借款利息支出	25,872,250.00	30,514,583.33
关联方存款利息	144,834.81	471,665.15
投资收益	282,673,092.67	45,132,517.33
提供担保余额	15,429,854,500.00	5,855,029,645.81
投资顾问收入	46,246.09	-
担保收入	17,066,713.71	11,295,682.88

	本公司	
	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
购买商品及劳务	635,071.50	300,000.00
短期借款利息支出	25,872,250.00	30,514,583.33
关联方存款利息	144,834.81	471,665.15
投资收益	262,771,205.89	45,132,517.33
提供担保余额	15,429,854,500.00	5,855,029,645.81
投资顾问收入	-	-
担保收入	17,066,713.71	11,295,682.88
为子公司垫款	156,442,464.56	119,848,426.00

(2)与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年6月30日</u>
其他资产	13,184,000.00	13,516,684.40
定期存款	215,000,000.00	51,227,274.68
活期存款	2,092,834.22	-
短期借款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金融资产	1,805,622,992.14	1,844,423,355.76
应付利息	1,099,583.33	1,219,583.33
担保余额	15,429,854,500.00	5,855,029,645.81

	本公司	
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年6月30日</u>
其他资产	13,184,000.00	13,516,684.40
定期存款	215,000,000.00	51,227,274.68
活期存款	2,092,834.22	-
短期借款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金融资产	1,305,622,992.14	1,844,423,355.76
应收子公司款项	849,240,468.36	651,817,245.25
应付利息	1,099,583.33	1,219,583.33
应付子公司款项	27,400,000.00	29,500,000.00
担保余额	15,429,854,500.00	5,855,029,645.81

注:于资产负债表日,上述垫付款项没有固定还款期限。

(3)关键管理人员报酬:

	本集团基本公司	
	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
关键管理人员报酬	<u>7,380,732.00</u>	<u>3,741,840.47</u>

(4)本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外,未发生关联交易。

## 十、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的利润。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

## 十一、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

#### (1) 资本承担：

	本集团	
	2016年6月30日	2015年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	<u>108,000,000.00</u>	<u>136,959,994.13</u>
	本公司	
	2016年6月30日	2015年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	<u>108,000,000.00</u>	<u>108,000,000.00</u>

(2)经营租赁承担:

根据不可撤销的有关经营租赁协议, 本集团及本公司于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下:

	本集团	
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
1年以内(含1年)	25,063,640.31	30,880,989.36
1至2年以内(含2年)	17,290,324.52	17,855,828.16
2至3年以内(含3年)	14,466,346.52	16,135,614.12
3年以上	<u>18,501,398.28</u>	<u>24,390,960.24</u>
合计	<u>75,321,709.63</u>	<u>89,263,391.88</u>

	本公司	
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月31日</u>
1年以内(含1年)	24,973,640.31	30,790,989.36
1至2年以内(含2年)	17,106,574.52	17,765,828.16
2至3年以内(含3年)	14,211,346.52	16,045,614.12
3年以上	<u>18,385,148.28</u>	<u>23,925,960.24</u>
合计	<u>74,676,709.63</u>	<u>88,528,391.88</u>

---

## 2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的资产负债表日后事项。

## 十三、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了报告分部并以此进行管理，包括担保业务、投资业务及未分摊项目。每个报告分部为单独的业务分部，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各报告分部所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的资产。分部负债包括归属于各报告分部的应付款等，但不包括递延所得税负债。递延所得税资产及负债均在本部核算。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。本集团并没有将营业外支出及所得税费用分配给各分部。

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

## 1. 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

下述披露的各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的信息：

### (a) 2016年1-6月报告分部（业务分部）

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本期 / 期末金额
营业收入	337,928,026.24	465,246,685.93	11,015,724.72	814,190,436.89
资产减值(转回)	(1,125,000.00)	-	-	(1,125,000.00)
折旧费和摊销费	-	-	10,856,388.97	10,856,388.97
利润 / (亏损) 总额	219,694,424.47	348,935,014.45	(33,782,307.40)	534,847,131.52
所得税费用			129,944,614.77	129,944,614.77
净利润 / (亏损)	219,694,424.47	348,935,014.45	(163,726,922.17)	404,902,516.75
资产总额	265,982,251.14	8,191,642,413.90	2,064,140,890.56	10,521,765,555.60
负债总额	1,624,670,346.95	-	2,418,944,599.08	4,043,614,946.03
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	23,352,704.84	-	-	23,352,704.84
- 对联营企业的长期股权投资	-	13,418,549.77	-	13,418,549.77

(b)2015 年 1-6 月报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本期 / 期末金额
营业收入	349,077,046.34	256,333,066.28	11,448,902.70	616,859,015.32
资产减值(转回)	-	-	(18,188.26)	(18,188.26)
折旧费和摊销费	-	-	9,521,866.66	9,521,866.66
利润 / (亏损) 总额	293,956,290.17	176,055,332.54	(130,832,607.85)	339,179,014.86
所得税费用	-	-	89,707,027.73	89,707,027.73
净利润 / (亏损)	293,956,290.17	176,055,332.54	(220,539,635.58)	249,471,987.13
资产总额	455,524,990.64	8,992,987,001.08	1,595,726,321.43	11,044,238,313.15
负债总额	1,684,988,805.08	280,000,000.00	2,767,438,695.95	4,732,427,501.03
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	19,160,209.06	-	-	19,160,209.06
- 对联营企业的长期股权投资	-	24,368,681.33	-	24,368,681.33

## 2. 主要客户

于 2016 年 1-6 月及 2015 年 1-6 月，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

#### 十四、财务报表补充资料

##### 1. 非经常性损益明细表

	2016年 1-6月	2015年 1-6月
1、非流动资产处置损益	(37,338.61)	(149,676.96)
2、其他符合非经常性损益定义的损益项目	646,372.08	1,650.00
3、所得税影响额	(152,258.37)	37,006.74
合计	<u>456,775.10</u>	<u>(111,020.22)</u>

##### 2. 净资产收益率和每股收益

2016年1-6月	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	6.29	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.29	0.09	0.09

2015年1-6月	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	3.95	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.95	0.06	0.06

本集团无稀释性潜在普通股。

## 十五、报表项目变动及原因说明

报表项目	2016-6-30	2015-12-31	变动金额	变动幅度	变动幅度 (资产总额)	备注
货币资金	357,428,128.82	273,049,784.70	84,378,344.12	30.90%	0.80%	本期部分中长期投资资金回收之后在本期末之前尚未对外投出,于期后投出。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,898,139.99	9,183,300.10	13,714,839.89	149.35%	0.13%	新增划分为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的股票、基金类投资
买入返售金融资产	9,900,099.00	-	9,900,099.00	-	0.09%	变动金额小
应收利息	14,430,438.92	9,448,208.50	4,982,230.42	52.73%	0.05%	公司投资的债券付息日多在下半年,导致计算确认债券利息增加
应收代位追偿款	215,147,179.57	289,624,849.38	(74,477,669.81)	(25.72%)	(0.71%)	部分应收代偿款回收,且本期无较大新增代偿款。
定期存款	250,926,725.19	51,292,887.36	199,633,837.83	389.20%	1.90%	本期末流动资金充裕,投资于3个月的定期存款增加
应收款项类投资	122,460,135.75	138,326,936.65	(15,866,800.90)	(11.47%)	(0.15%)	变动金额小
可供出售金融资产	8,008,535,050.47	8,196,642,865.29	(188,107,814.82)	(2.29%)	(1.79%)	出售部分划分为可供出售金融资产的信托、基金等投资产品,且本期末新增较大可供出售金融资产。
长期股权投资	13,418,549.77	19,830,642.59	(6,412,092.82)	(32.33%)	(0.06%)	权益法下核算联营企业亏损,详见附注六、2.
投资性房地产	169,805,764.54	95,912,837.44	73,892,927.10	77.04%	0.70%	本期新增一处接拍抵债的物流资产,接拍之后用于出租

报表项目	2016-6-30/	2015-12-31/	变动金额	变动幅度	变动幅度 (资产总额)	备注
固定资产	329,523,670.84	334,132,892.17	(4,609,221.33)	(1.38%)	(0.04%)	变动金额小
在建工程	605,718,753.20	554,540,005.87	51,178,747.33	9.23%	0.49%	变动金额小
无形资产	12,791,895.20	13,116,847.33	(324,952.13)	(2.48%)	0.00%	变动金额小
其他资产	388,781,024.34	420,521,049.68	(31,740,025.34)	(7.55%)	(0.30%)	变动金额小
资产总计	10,521,765,555.60	10,405,623,107.06	116,142,448.54	1.12%	1.10%	变动金额小
短期借款	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00	200,000,000.00	20.00%	1.90%	增加 2 亿元中粮信托借款
预收保费	10,445,780.80	11,290,336.04	(844,555.24)	(7.48%)	(0.01%)	变动金额小
应付职工薪酬	119,484,679.39	159,483,185.44	(39,998,506.05)	(25.08%)	(0.38%)	变动金额小
应交税费	42,038,069.94	53,007,279.49	(10,969,209.55)	(20.69%)	(0.10%)	变动金额小
担保合同准备金	433,003,251.03	409,650,546.19	23,352,704.84	5.70%	0.22%	变动金额小
递延收益	1,129,272,206.91	1,124,411,638.13	4,860,568.78	0.43%	0.05%	变动金额小
递延所得税负债	214,482,476.01	230,965,669.55	(16,483,193.54)	(7.14%)	(0.16%)	变动金额小
其他负债	894,888,481.95	1,031,070,261.20	(136,181,779.25)	(13.21%)	(1.29%)	支付股东挂账应付股利\退保证金
股本	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	-	-	-	金额无变动
资本公积	6,888,443.85	6,888,443.85	-	-	-	金额无变动
其他综合收益	845,424,136.67	913,358,876.26	(67,934,739.59)	(7.44%)	(0.65%)	可供出售金融资产投资本金回收,公允价值变动余额减少。
盈余公积	330,573,381.26	330,573,381.26	-	-	-	金额无变动
一般风险准备	61,140,339.65	61,140,339.65	-	-	-	金额无变动
未分配利润	734,118,622.99	573,795,848.01	160,322,774.98	27.94%	1.52%	半年归属母公司股东净利润 4.05 亿元, 现股东分配利润 2.44 亿元
归属于母公司股东权益	6,478,144,924.42	6,385,756,889.03	92,388,035.39	1.45%	0.88%	变动金额小
少数股东权益	5,685.15	(12,698.01)	18,383.16	144.77%	0.00%	控股公司净利润较上年增加

报表项目	2016-6-30/ 2015-12-31/	2015-12-31/ 2014-12-31/	变动金额	变动幅度	变动幅度 (利润总 额)	备注
担保业务净收入	339,207,980.51	350,783,359.97	(11,575,379.46)	(3.30%)	(2.16%)	变动金额小
减：分出保费	(1,279,954.27)	(1,706,313.63)	426,359.36	(24.99%)	0.08%	变动金额小
已赚保费	337,928,026.24	349,077,046.34	(11,149,020.10)	(3.19%)	(2.08%)	变动金额小
投资收益	463,604,171.80	256,738,106.68	206,866,065.12	80.57%	38.68%	部分中长期投资回收，可供出售金融资产公允价值变动转入投资收益
其中：对联营企业投资（损失）/收益	(6,812,092.82)	(1,634,731.75)	(5,177,361.07)	(316.71%)	(0.97%)	权益法核算参股公司亏损
公允价值变动（损失）/收益	1,642,514.13	(405,040.40)	2,047,554.53	505.52%	0.38%	二级市场购买股票、基金等产品价格波动
汇兑（损失）/收益	752,387.66	(47,610.16)	799,997.82	1680.31%	0.15%	持有美元资产升值
其他业务收入	10,263,337.06	11,496,512.86	(1,233,175.80)	(10.73%)	(0.23%)	变动金额小
提取担保合同准备金	(23,352,704.84)	(19,160,209.06)	(4,192,495.78)	21.88%	0.78%	变动金额小
营业税金及附加	(24,275,415.51)	(36,534,076.71)	12,258,661.20	(33.55%)	(2.29%)	“营改增”之后原缴纳营业税业务开始缴纳增值税，营业税金减少。
业务及管理费	(185,609,959.94)	(163,177,670.65)	(22,432,289.29)	13.75%	4.19%	变动金额小
其他业务成本	(47,839,258.55)	(58,678,205.34)	10,838,946.79	(18.47%)	(2.03%)	变动金额小
资产减值转回	1,125,000.00	18,188.26	1,106,811.74	(6085.31%)	(0.21%)	部分已提坏账的应收代偿款收回
加：营业外收入	646,372.08	1,650.00	644,722.08	39074.07%	0.12%	税收返还较上年增加
减：营业外支出	(37,338.61)	(149,676.96)	112,338.35	(75.05%)	(0.02%)	资产报废损失减少
利润总额	534,847,131.52	339,327,041.82	195,520,089.70	57.62%	36.56%	投资收益增幅较大
减：所得税费用	129,944,614.77	89,707,027.73	40,237,587.04	44.85%	7.52%	利润总增加导致所得税增加
少数股东损益	18,383.16	(12,225.24)	30,608.40	250.37%	0.01%	控股公司净利润较上年增加

---

中国投融资担保股份有限公司董事会

二〇一六年八月十九日