

昆山高新集团有限公司

中兴财光华审会字（2019）第 304229 号

目录

审计报告	
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-112

审计报告

中兴财光华审会字（2019）第 304229 号

昆山高新集团有限公司：

一、 审计意见

我们审计了昆山高新集团有限公司（以下简称昆山高新公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了昆山高新公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于昆山高新公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

昆山高新公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估昆山高新公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算昆山高新公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督昆山高新公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对昆山高新公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致昆山高新公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就昆山高新公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2019年4月29日



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	2018年12月31日		2017年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	1,574,078,348.76	292,901,132.05	1,543,382,589.90	250,384,753.98
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					
应收票据及应收账款	五、2	407,416,729.33	396,843,668.46	389,099,215.26	386,539,491.69
预付款项	五、3	111,884,905.97	23,624,197.83	334,952,411.88	80,000.00
其他应收款	五、4	3,730,519,158.16	6,174,151,034.79	4,420,950,051.85	6,664,957,458.18
存货	五、5	15,333,046,972.23	11,942,996,952.26	15,217,231,148.32	12,076,634,763.12
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、6	36,954,366.34	17,370,462.83	14,193,804.09	1,556,399.14
流动资产合计		21,193,900,480.79	18,847,887,448.22	21,919,809,221.30	19,380,152,866.11
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、7	550,107,791.11	99,900,000.00	344,143,770.00	50,500,000.00
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	五、8	853,196,080.62	4,933,315,120.22	370,071,772.46	4,037,872,935.54
投资性房地产	五、9	2,977,308,000.00	1,141,809,000.00	2,356,361,400.00	830,648,200.00
固定资产	五、10	261,783,606.80	5,945,046.51	261,528,123.36	1,471,911.55
在建工程	五、11	1,416,046,029.14	2,461,857.92	1,320,277,393.04	20,000.00
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、12	15,071,410.89	110,666.79	15,811,892.77	126,666.67
开发支出					
商誉	五、13	1,724,539.88		1,724,539.88	-
长期待摊费用	五、14	9,529,064.69		13,441,339.83	-
递延所得税资产	五、15	63,721.63	4,989.56	28,513.38	4,519.55
其他非流动资产	五、16	-	-	15,076,012.00	15,076,012.00
非流动资产合计		6,084,830,244.76	6,183,546,681.00	4,698,464,756.72	4,935,720,245.31
资产总计		27,278,730,725.55	25,031,434,129.22	26,618,273,978.02	24,315,873,111.42

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：

[Handwritten signature]

公司会计机构负责人：

[Handwritten signature]

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	2018年12月31日		2017年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、17	470,000,000.00	200,000,000.00	520,000,000.00	360,000,000.00
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					
应付票据及应付账款	五、18	75,787,804.40	212,941.44	26,985,401.99	-
预收款项	五、19	11,231,853.24	5,423,162.06	8,361,934.07	2,894,395.00
应付职工薪酬	五、20	11,501,710.61	791,814.00	14,326,688.68	5,119,383.46
应交税费	五、21	178,061,826.19	140,561,045.35	123,201,919.96	107,051,865.62
其他应付款	五、22	416,832,298.86	3,695,866,093.01	278,323,167.61	4,120,780,009.51
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、23	2,548,840,000.00	1,600,840,000.00	1,105,800,000.00	290,800,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		3,712,255,493.30	5,643,695,055.86	2,076,999,112.31	4,886,645,653.59
非流动负债：					
长期借款	五、24	6,004,300,000.00	1,706,800,000.00	7,232,990,000.00	1,987,490,000.00
应付债券	五、25	3,212,485,415.70	3,212,485,415.70	3,210,335,074.11	3,210,335,074.11
其中：优先股					
永续债					
长期应付款	五、26	23,214,378.80		26,508,551.44	-
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益					
递延所得税负债	五、15	67,381,134.96	11,756,871.79	57,143,441.62	8,818,328.99
其他非流动负债					
非流动负债合计		9,307,380,929.46	4,931,042,287.49	10,526,977,067.17	5,206,643,403.10
负债合计		13,019,636,422.76	10,574,737,343.35	12,603,976,179.48	10,093,289,056.69
所有者权益：					
实收资本	五、27	2,935,986,415.00	2,935,986,415.00	2,935,986,415.00	2,935,986,415.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、28	8,483,086,953.94	8,466,564,061.00	8,420,672,953.96	8,403,364,061.00
减：库存股					
其他综合收益	五、29	168,003,823.27	17,284,315.97	162,922,021.15	17,284,315.97
专项储备					
盈余公积	五、30	303,686,199.38	303,686,199.38	286,594,926.27	286,594,926.27
未分配利润	五、31	2,324,056,191.70	2,733,175,794.52	2,163,151,726.56	2,579,354,336.49
归属于母公司所有者权益合计		14,214,819,583.29	14,456,696,785.87	13,969,328,042.94	14,222,584,054.73
少数股东权益		44,274,719.50		44,969,755.60	
所有者权益合计		14,259,094,302.79	14,456,696,785.87	14,014,297,798.54	14,222,584,054.73
负债和所有者权益总计		27,278,730,725.55	25,031,434,129.22	26,618,273,978.02	24,315,873,111.42

公司法定代表人



主管会计工作的公司负责人：

[Handwritten signature]

公司会计机构负责人：

[Handwritten signature]

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	2018年度		2017年度	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、32	747,549,292.90	270,800,458.70	880,117,870.24	607,268,700.75
减：营业成本	五、32	451,881,547.22	155,241,040.41	457,412,732.40	451,060,304.87
税金及附加	五、33	42,547,374.22	13,032,529.73	21,716,765.64	7,950,244.44
销售费用					
管理费用	五、34	134,383,636.45	43,337,286.82	103,935,752.58	36,381,064.48
研发费用	五、35	31,142,878.32		35,929,637.62	
财务费用	五、36	83,004,461.56	-20,375,420.93	63,635,835.94	-4,978,534.18
其中：利息费用		116,585,153.93		79,165,808.02	
利息收入		37,238,072.32	20,681,749.31	15,708,381.23	5,008,773.63
资产减值损失	五、37	141,108.42	1,880.05	149,564.13	18,078.20
加：其他收益	五、38	164,191,536.99	100,000,000.00	162,885,877.32	110,000,000.00
投资收益(损失以“-”号填列)	五、39	10,050,862.73	3,772,184.68	-11,757,710.79	-15,279,528.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-13,949,137.27	3,772,184.68	-14,833,950.79	-15,279,528.67
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、40	35,868,971.19	11,754,171.19	57,986,602.96	17,989,000.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、41			132,644.26	132,644.26
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		223,559,657.62	194,889,498.49	206,584,795.58	229,677,658.53
加：营业外收入	五、42	770,226.98	21,800.00	38,077.16	-
减：营业外支出	五、43	1,949,517.23	949,084.92	33,597.55	32,597.55
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		222,380,367.35	193,962,213.57	206,589,275.29	229,645,060.98
减：所得税费用	五、44	45,865,665.22	23,049,482.43	42,888,115.99	29,922,819.15
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		176,514,702.13	170,912,731.14	163,601,159.30	199,722,241.83
(一) 按经营持续性分类					
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)					
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)					
(二) 按所有权归属分类		176,514,702.13		163,601,159.30	
1. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		177,995,738.25		166,639,470.88	
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-1,481,036.12		-3,038,311.58	
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
1. 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变动额					
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益					
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	-
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益					
(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					
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		176,514,702.13	170,912,731.14	163,601,159.30	199,722,241.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		177,995,738.25		166,639,470.88	
归属于少数股东的综合收益总额		-1,481,036.12		-3,038,311.58	

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，上期被合并方实现的净利润为：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：

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	2018年度		2017年度	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		685,323,412.83	44,529,763.61	753,075,779.23	726,580,297.74
收到的税费返还					
收到其他与经营活动有关的现金					
经营活动现金流入小计	五、46	204,983,772.65	118,646,256.07	142,686,573.69	116,048,773.63
购买商品、接受劳务支付的现金		890,307,185.48	163,176,019.68	895,762,352.92	842,629,071.37
支付给职工以及为职工支付的现金		445,387,449.21	56,689,712.22	534,471,789.66	
支付的各项税费		50,512,421.79	16,759,790.45	36,551,095.96	11,501,499.91
支付其他与经营活动有关的现金		88,563,693.86	11,014,368.75	21,986,882.99	8,674,328.45
经营活动现金流出小计	五、46	96,003,143.67	32,472,503.66	96,915,381.56	20,862,106.88
经营活动产生的现金流量净额		680,466,708.53	116,936,375.08	689,925,150.17	41,037,935.24
二、投资活动产生的现金流量：		209,840,476.95	46,239,644.60	205,837,202.75	801,591,136.13
收回投资收到的现金		30,000.00	-	27,872,500.00	-
取得投资收益收到的现金		21,250,612.40	-	12,400,240.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-	287,700.00	287,700.00
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	五、46	2,578,099,060.57	66,555,459.65	3,063,800,000.00	3,655,124,648.67
投资活动现金流入小计		2,599,379,672.97	66,555,459.65	3,104,360,440.00	3,655,412,348.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		333,013,749.89	9,621,226.18	311,619,730.43	15,480,898.10
投资支付的现金		712,364,021.11	941,070,000.00	154,542,600.00	136,000,000.00
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	五、46	1,897,478,645.10	111,615,493.24	3,794,745,221.23	5,210,353,000.00
投资活动现金流出小计		2,942,856,416.10	1,062,306,719.42	4,260,907,551.66	5,361,833,898.10
投资活动产生的现金流量净额		-343,476,743.13	-995,751,259.77	-1,156,547,111.66	-1,706,421,549.43
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		63,200,000.00	63,200,000.00	85,500,000.00	85,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		2,493,200,000.00	1,458,200,000.00	6,541,000,000.00	1,875,000,000.00
发行债券收到的现金		3,063,537,500.00	3,063,537,500.00	499,500,000.00	499,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46	450,000,000.00	450,000,000.00	40,695,221.23	
筹资活动现金流入小计		6,069,937,500.00	5,034,937,500.00	7,166,695,221.23	2,460,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,333,087,500.00	3,601,545,000.00	5,858,120,000.00	1,490,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		564,549,660.69	447,964,506.76	315,043,738.45	240,131,757.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46	3,569,260.48	-	-	-
筹资活动现金流出小计		5,901,206,421.17	4,049,509,506.76	6,173,163,738.45	1,730,631,757.80
筹资活动产生的现金流量净额		168,731,078.83	985,427,993.24	993,531,482.78	729,368,242.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		946.21		10,418.78	
五、现金及现金等价物净增加额		35,095,758.86	35,916,378.07	42,831,992.65	-175,462,171.10
加：期初现金及现金等价物余额		1,532,382,589.90	250,384,753.98	1,489,550,597.25	425,846,925.08
六、期末现金及现金等价物余额		1,567,478,348.76	286,301,132.05	1,532,382,589.90	250,384,753.98

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：



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



合并所有者权益变动表

2018年度													单位：人民币元			
项 目	归属于母公司所有者权益														少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计				
一、上年期末余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,420,672,953.96	-	162,922,021.15	-	286,594,926.27	2,163,151,726.56	-	13,969,328,042.94	44,969,755.60	14,014,297,798.54		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,420,672,953.96	-	162,922,021.15	-	286,594,926.27	2,163,151,726.56	-	13,969,328,042.94	44,969,755.60	14,014,297,798.54		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	62,413,999.98	-	5,081,802.12	-	17,091,273.11	160,904,465.14	-	245,491,540.35	-695,036.10	244,796,504.25		
（一）综合收益总额	-	-	-	-	62,413,999.98	-	5,081,802.12	-	17,091,273.11	177,995,738.25	-	177,995,738.25	-1,481,036.12	176,514,702.13		
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	62,413,999.98	-	-	-	-	-	-	62,413,999.98	786,000.02	63,200,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	63,200,000.00	-	-	-	-	-	-	63,200,000.00	-	63,200,000.00		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-786,000.02	-	-	-	17,091,273.11	-17,091,273.11	-	-786,000.02	786,000.02	-		
（二）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	17,091,273.11	-17,091,273.11	-	-	-	-		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	17,091,273.11	-17,091,273.11	-	-	-	-		
2. 对所有者分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
（三）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四、本期末余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
五、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
六、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
七、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
八、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
九、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十一、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十二、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十三、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十四、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十五、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十六、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十七、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
十八、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	8,483,086,953.94	-	168,003,823.27	-	303,686,199.38	2,324,056,191.70	-	14,214,819,583.29	44,274,719.50	14,259,094,302.79		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-</			



合并所有者权益变动表

项 目	2017年度												所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益		
一、上年期末余额	2,935,986,415.00	优先股	永续债	其他	8,337,076,518.06	-	162,922,021.15	-	266,622,702.09	2,016,484,479.86	-	13,719,092,136.16	46,104,503.08	13,765,196,639.24
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	2,935,986,415.00				8,337,076,518.06	-	162,922,021.15	-	266,622,702.09	2,016,484,479.86	-	13,719,092,136.16	46,104,503.08	13,765,196,639.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					83,596,435.90	-	-	-	19,972,224.18	146,687,246.70	-	250,235,906.78	-1,134,747.48	249,101,159.30
（一）综合收益总额					83,596,435.90	-	-	-	19,972,224.18	166,639,470.88	-	166,639,470.88	-3,038,311.58	163,601,159.30
（二）所有者投入和减少资本					83,596,435.90	-	-	-	-	-	-	83,596,435.90	1,903,564.10	85,500,000.00
1.所有者投入的普通股					83,596,435.90	-	-	-	-	-	-	83,596,435.90	1,903,564.10	85,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本					85,500,000.00	-	-	-	-	-	-	85,500,000.00	-	85,500,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额					-1,903,564.10	-	-	-	19,972,224.18	-19,972,224.18	-	-1,903,564.10	-	-
4.其他					-	-	-	-	19,972,224.18	-19,972,224.18	-	-	-	-
（三）利润分配					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者分配的分配					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,935,986,415.00				8,420,672,953.96	-	162,922,021.15	-	286,594,926.27	2,163,151,726.56	-	13,969,328,042.94	44,969,755.60	14,014,297,798.54

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：





所有者权益变动表

单位：人民币元

2018年度	其他权益工具				减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
	实收资本	优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,935,986,415.00	-	-	-	-	17,284,315.97	-	286,594,926.27	2,579,354,336.49	-	14,222,584,054.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	-	-	-	17,284,315.97	-	286,594,926.27	2,579,354,336.49	-	14,222,584,054.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	2,935,986,415.00	-	-	-	-	17,284,315.97	-	303,686,199.38	2,722,078,427.31	-	14,445,599,418.66



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：



所有者权益变动表

编制单位：明周印全有限公司

	2017年度						所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	
一、上年期末余额	2,935,986,415.00	-	8,317,864,061.00	-	17,284,315.97	-	13,937,361,812.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,935,986,415.00	-	8,317,864,061.00	-	17,284,315.97	-	13,937,361,812.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	85,500,000.00	-	-	-	85,500,000.00
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者分配的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,935,986,415.00	-	8,403,364,061.00	-	17,284,315.97	-	14,222,584,054.73

明周印全

明周印全

明周印全

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：

财务报表附注

一、公司基本情况

1、基本情况

名称：昆山高新集团有限公司

统一社会信用代码：91320583664915780D

成立日期：2007 年 06 月 28 日

类型：有限责任公司（国有独资）

住所：江苏省昆山市玉山镇城北北门路 757 号

法定代表人：周全明

注册资本：293598.6415 万元人民币

营业期限：2007-06-28 至无固定期限

经营范围：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）。

2、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委员会设立，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委员会	5,000.00	货币出资	100.00
合计	5,000.00	—	100.00

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委员会以土地使用权投入，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委员会	75,650.00	货币、土地使用权	100.00
合计	75,650.00	—	100.00

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》。

（3）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委员会以土地使用权投入，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委员会	174,428.13	货币、土地使用权	100.00
合计	174,428.13	—	100.00

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》。

（4）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委员会昆国资办[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委员会以土地及房屋投入，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委员会	283,498.6415	货币、房屋、土地使用权	100.00
合计	283,498.6415	—	100.00

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》。

（5）公司第四次增资

2016 年 12 月 27 日，公司申请增加注册资本 10100.00 万元，新增资本由昆山市政府国有资产监督管理委员会以现金投入，变更后的注册资本为 293,598.6415 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委员会	293,598.6415	货币、房屋、土地使用权	100.00
合计	293,598.6415	—	100.00

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【2016】第 0139 号《验资报告》。

3、合并范围及子公司情况简述

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 26 户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 8 户，详见本附注六“合并范围的变更”。

各子公司经营范围如下：

公司名称	经营范围
昆山市工业技术研究院有限责任公司	工业经济领域内的“四技”服务，科技成果的转化，项目的开发和引进，项目投资和信息咨询；货物及技术的进出口业务；自有房屋、机器设备、电子设备、家具租赁；机器人、自动化设备、软件、信息系统、安防系统的开发和销售。（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）
昆山高新商贸物流有限公司	仓储、物流管理服务；园区配套功能建设的投资及管理；市政工程的设计、施工；物业管理；自有房屋租赁；货物及技术的进出口业务。（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）
昆山高新科技服务有限公司	高新区内企业的科技平台和载体的建设；房产租赁和管理；科学技术及产品的开发、成果转让；科技信息咨询服务；科技项目的投资及管理；模具制造、加工、销售；基础设施、商业项目、房地产项目的投资、建设及管理；房地产开发。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（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）
昆山高新创业投资有限公司	创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（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）
昆山高新区城乡一体化建设有限公司	城乡一体化项目的投资建设、经营、管理；土地整理、开发；道路基础设施建设、绿化工程；物业管理；房产开发。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（依法须经

公司名称	经营范围
	批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
昆山高新置业发展有限公司	房地产开发；基础设施建设；市政工程；物业管理；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）
昆山南淞湖科技园发展有限公司	南淞湖科技园的规划建设、土地整理、土地开发；市政工程的设计与施工；道路基础设施建设；绿化工程；项目投资与管理；招商引资与服务；高科技产业、旅游产业、文化产业项目开发建设与建设；物业管理；自有房屋租赁。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、禁止经营的除外）（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）
昆山高新创业融资担保有限公司	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保；其他业务：与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资；非融资性担保业务：诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务。（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）
昆山市工业技术研究院小核酸生物技术研究有限责任公司	科技成果的转化，项目的开发和引进，项目投资、技术咨询、技术服务；货物及技术的进出口业务，法律、行政法规规定前置许可经营、禁止经营的除外；核酸技术的研究及相关产品的研发、销售；自有房屋的租赁，实验设备租赁；会务服务。（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）
昆山光微电子有限公司	微机电系统器件设计、销售；红外热像仪设备设计、生产、销售及相关产品的研发、测试；以及相关成果的技术转让、技术咨询、技术服务；相关通讯设备、存储计算机设备及软件的开发、销售、维护服务；货物及技术的进出口业务。（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）
昆山市工研院创业投资有限公司	项目投资、投资管理、投资信息咨询；高新技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。（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）
昆山花桥国际商务城电子信息SystemService有限公司	非行政许可类的通讯系统及芯片设计技术支持与验证测试；电子设计辅助软件与测试设备租赁服务，建模及制程开发软件包设计，多项目晶圆服务（MPW），知识产权的信息咨询服务；货物及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）
昆山市工研院智能制造技术有限公司	工业经济领域的科技成果转化、项目引进和开发、技术服务和培训、科技咨询；机器人、智能装备、3D 打印设备及材料、计算机软硬件、监控系统的研发和销售；安防工程、交通工程、智能化工程的设计、施工及维护；货物及技术的进出口业务；机器设备维修、租赁；电子商务信息咨询。（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）
昆山广钛科创企业服务有限公司	企业管理咨询服务；机械设备领域内的技术开发、技术转让、技术咨询；环保科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询；计算机信息

公司名称	经营范围
	技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（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）
昆山杜克领智计算图像技术研究中心有限公司	计算机科技领域内智能成像、图像处理的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；安防相机、多媒体产品的销售；货物及技术的进出口业务。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（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）
昆山湖大机器人技术有限公司	机器人及智能设备、软件、机电设备的研发、销售；机械电子、计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；货物及技术的进出口业务。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（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）
昆山高新资产管理有限公司	资产管理；物业管理；物业配套设施上门维修；停车场管理；绿化工程及管理；房屋修缮工程；清洁服务，保洁服务，家政服务；庆典礼仪服务、会议服务；房屋中介服务；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）
昆山莱特麦克罗商贸有限公司	机械设备及配件的设计、批发、零售；机械设备科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询；物业管理、展览展示服务、仓储服务（不含危险品）；自有房屋租赁；货物及技术的进出口业务。（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）

4、报告批准

本财务报表及财务报表附注业经公司董事会会议于 2018 年 4 月 29 日批准报出。

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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《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”）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。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。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

本公司自报告期末以后的 12 个月具有持续经营的能力，以持续经营为基础编制财务报表。

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

本公司编制的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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

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。本报告期为 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

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、13“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及吸收合并下的被合并方，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、13“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、13、（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（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）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③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。

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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余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帐款，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。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 500 万元以上的应收账款、余额为 500 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
无风险组合	对应收关联方、政府单位及政府背景单位的往来等不存在信用风险并且基本确定可收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。

账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
------	--

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
关联方组合	不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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，下同）	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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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
坏账准备的计提方法	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

(4) 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。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(6) 对应收票据、预付款项、应收利息、一年内到期长期应收款等其他应收款项，如果有减值迹象时，计提坏账准备，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。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为在产品、库存商品、开发成本、开发产品、待开发土地等。

（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。原材料、在产品、库存商品、发出商品等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。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

（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。本公司通常按照类别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、持有待售资产

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：（1）某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，

以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

13、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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的

差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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。

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，在处置时将原计入所有者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。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表

时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司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，在丧失对被投资单位控制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在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14、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。本公司投资性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。

本公司投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

15、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：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	2.38
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
办公设备及其他	年限平均法	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。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、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。

17、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。

18、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。

19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

20、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。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

23、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内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。

24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

26、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。

27、租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

28、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注三、12“持有待售资产”相关描述。

29、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

重要会计政策变更：

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业模拟财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）。

本公司执行此项会计政策对列报前期模拟财务报表项目及金额的影响如下：

受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额
	增加+/减少-
应收账款	-389,099,215.26
应收票据及应收账款	+389,099,215.26
应收利息	-2,465,551.64
应收股利	-11,954,057.83
其他应收款	14,419,609.47
应付账款	-26,985,401.99
应付票据及应付账款	+26,985,401.99
应付利息	-138,127,005.64
其他应付款	138,127,005.64
研发费用	35,929,837.62
管理费用	-35,929,837.62

其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	应纳税营业额	5、3

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，免征企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指 2018 年 1 月 1 日，期末指 2018 年 12 月 31 日，本期指 2018 年度，上期指 2017 年度。

1、货币资金

项 目	2018.12.31	2017.12.31
库存现金	196,854.79	542,363.51
银行存款	918,835,493.97	1,124,268,180.68
其他货币资金	655,046,000.00	418,572,045.71
合 计	1,574,078,348.76	1,543,382,589.90
其中：存放在境外的款项总额		

注：截止 2018 年 12 月 31 日，除保证金 6,600,000.00 元外无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据及应收账款

种 类	2018.12.31	2017.12.31
应收票据		
应收账款	407,416,729.33	389,099,215.26
合 计	407,416,729.33	389,099,215.26

(1) 应收账款按风险分类

类 别	2018.12.31				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应收账款					

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	407,722,901.88	100.00	306,172.55	0.08	407,416,729.33
其中：无风险组合	402,298,644.78	98.67			402,298,644.78
账龄组合	5,424,257.10	1.33	306,172.55	5.64	5,118,084.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	407,722,901.88	100.00	306,172.55	0.08	407,416,729.33

（续）

类 别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	389,264,279.39	100.00	165,064.13	0.04	389,099,215.26
其中：无风险组合	386,207,572.89	99.21			386,207,572.89
账龄组合	3,056,706.50	0.79	165,064.13	5.40	2,891,642.37
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	389,264,279.39	100.00	165,064.13	0.04	389,099,215.26

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2018.12.31				2017.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	4,878,357.45	89.93	243,917.88	5.00	2,812,130.50	92.00	140,606.53	5.00
1-2 年	392,605.65	7.24	39,260.57	10.00	244,576.00	8.00	24,457.60	10.00
2-3 年	153,294.00	2.83	22,994.10	15.00				
合 计	5,424,257.10	100.00	306,172.55	5.64	3,056,706.50	100.00	165,064.13	5.40

（2）坏账准备

昆山高新集团有限公司
 财务报表附注
 2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	165,064.13	150,628.51	9,520.09		306,172.55

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 216,082,352.60 元，占应收账款期末余额合计数的比例 53.01%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 69,660.65 元。

单位名称	期末余额	账 龄	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账准备期 末余额
昆山市高新区财政局	62,675,200.00	1 年以内	15.37	
	102,199,200.00	1-2 年	25.07	
	49,031,739.73	3-4 年	12.03	
昆山市中医医院	783,000.00	1 年以内	0.19	
苏州穿山甲机器人股份有限公司	565,311.70	1 年以内	0.14	28,265.59
昆山自动化有限公司	471,010.17	1 年以内	0.12	23,550.51
昆山立特纳米电子科技有限公司	356,891.00	1 年以内	0.09	17844.55
合 计	216,082,352.60		53.01	69,660.65

3、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	2018.12.31		2017.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	111,884,905.97	100.00	309,619,664.30	92.44
1 至 2 年			25,332,747.58	7.56
合 计	111,884,905.97	100.00	334,952,411.88	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司 关系	金 额	占预付账款总额 的比例%	账龄	未结算原因
昆山市人民法院财务结算中心	非关联方	78,000,000.00	69.71	1 年以内	未结算
昆山中节能环保投资有限公司	非关联方	22,115,960.00	19.77	1 年以内	未结算
国网江苏省电力公司苏州供电公司	非关联方	3,626,801.28	3.24	1 年以内	未结算
国网江苏省电力公司昆	非关联方	3,009,962.73	2.69	1 年以内	未结算

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

山市供电公司					
昆山樵依饮用水有限公司	非关联方	2,902,736.75	2.59	1年以内	未结算
合 计		109,655,460.76	98.00		

4、其他应收款

项 目	2018.12.31	2017.12.31
应收利息	1,425,447.08	2,465,551.64
应收股利	33,000,000.00	11,954,057.83
其他应收款	3,696,093,711.08	4,406,530,442.38
合 计	3,730,519,158.16	4,420,950,051.85

(1) 应收利息情况

项 目	2018.12.31	2017.12.31
定期存款	1,425,447.08	2,465,551.64
合 计	1,425,447.08	2,465,551.64

(2) 应收股利情况

被投资单位	2018.12.31	2017.12.31
昆山鑫源环保热电有限公司	33,000,000.00	11,954,057.83
合 计	33,000,000.00	11,954,057.83

(3) 其他应收款

①其他应收款按风险分类

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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其他应收款	3,696,093,711.08	100.00			3,696,093,711.08
其中：无风险组合	3,696,093,711.08	100.00			3,696,093,711.08
账龄组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	3,696,093,711.08	100.00			3,696,093,711.08

(续)

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类 别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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其他应收款	4,406,530,442.38	100.00			4,406,530,442.38
其中：无风险组合	4,406,530,442.38	100.00			4,406,530,442.38
账龄组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	4,406,530,442.38	100.00			4,406,530,442.38

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2018.12.31	2017.12.31
资金周转及其他	3,396,093,711.08	4,406,530,442.38
股权代持款	300,000,000.00	
合 计	3,696,093,711.08	4,406,530,442.38

③其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
昆山商贸物流园投资开发公司	非关联方	资金周转	709,900,000.00	1 年以内	19.21	
			614,151,402.22	1-2 年	16.61	
昆山市萧林开发建设有限公司	非关联方	资金周转	472,781,666.67	1 年以内	12.79	
			239,000,000.00	1-2 年	5.73	
江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	资金周转	641,650,000.00	1 年以内	17.36	
昆山商厦股份有限公司	非关联方	股权代持款	300,000,000.00	1 年以内	8.12	
昆山高科技有限公司	非关联方	资金周转	60,900,000.00	1 年以内	1.65	
			239,100,000.00	2-3 年	6.47	
合 计	—		3,250,483,068.89		87.94	

5、存货

(1) 存货分类

项 目	2018.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	725,982.13		725,982.13
开发成本	1,254,709,906.58		1,254,709,906.58
开发产品	4,006,425,615.04		4,006,425,615.04
待开发土地	9,887,462,021.08		9,887,462,021.08
原材料	177,827.55		177,827.55
库存商品	124,769.94		124,769.94
合 计	15,149,626,122.32		15,149,626,122.32

(续)

项 目	2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	700,159.29		700,159.29
开发成本	1,726,477,976.35		1,726,477,976.35
开发产品	3,647,137,510.81		3,647,137,510.81
待开发土地	9,842,915,501.87		9,842,915,501.87
合 计	15,217,231,148.32		15,217,231,148.32

(2) 存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 447,927,499.77 元。

开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	2018.01.01	2018.12.31	跌价准备
茗景苑九期	2014.07.01	2021.04.01	2,027,421,800.00	1,251,289,056.67	1,254,709,906.58	
万和苑	2014.12.30	2018.10.31	731,000,000.00	475,188,919.68		
合 计			2,758,421,800.00	1,726,477,976.35	1,254,709,906.58	

开发产品

项目名称	竣工时间	预计总投资	2018.01.01	2018.12.31	跌价准备
昆山茗景苑八期	2015.12.25	3,000,000,000.00	2,805,793,845.12	2,654,944,713.66	
陆杨五期	2017.05.31	685,810,000.00	841,343,665.69	576,291,981.70	
万和苑	2018.10.31	731,000,000.00		775,188,919.68	
合 计		4,416,810,000.00	3,647,137,510.81	4,006,425,615.04	

(3) 本公司年末用于债务担保的存货金额为 4,004,580,188.72 元。

6、其他流动资产

项 目	2018.12.31	2017.12.31
待抵扣进项税	36,954,366.34	14,193,804.09
合 计	36,954,366.34	14,193,804.09

7、可供出售金融资产

（1）可供出售金融资产情况

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	550,107,791.11		550,107,791.11	344,143,770.00		344,143,770.00
其中：按公允价值计量的						
按成本计量的	550,107,791.11		550,107,791.11	344,143,770.00		344,143,770.00
其他						
合 计	550,107,791.11		550,107,791.11	344,143,770.00		344,143,770.00

昆山高新集团有限公司
财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			减值准备			在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末
昆山市信用再担保有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00				10.00
建创中民创业投资管理（昆山）有限公司	500,000.00			500,000.00				10.00
昆山登云教育咨询有限公司	30,000,000.00	23,000,000.00		53,000,000.00				5.03
苏州泽璟生物制药有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00				6.31
苏州瑞博生物技术有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00				3.78
昆山瑞泰智能科技有限公司	550,000.00			550,000.00				18.00
昆山瑞博夸克医药科技有限公司	12,263,400.00	342,680.74		12,606,080.74				5.41
江苏荣腾精密组件科技股份有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00				2.82
昆山创源科技园管理有限公司	100,000.00			100,000.00				10.00
昆山维夏机电科技有限公司	200,000.00			200,000.00				16.67
苏州海盛翔和光显科技有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00				5.00
苏州摩多物联科技有限公司	268,500.00			268,500.00				10.00

昆山高新集团有限公司
财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

苏州零联医疗科技有限 公司	400,000.00	3,050,000.00							3,450,000.00							8.00
昆山瑞泰智能科技有限 公司	3,000,000.00								3,000,000.00							10.00
江苏特思达电子科技股 份有限公司	4,950,000.00								4,950,000.00							4.71
昆山东吴阳澄投资管理 有限公司	200,000.00								200,000.00							20.00
苏州启迪金服投资有限 公司	50,000,000.00								50,000,000.00							10.00
德可半导体（昆山）有 限公司	4,300,000.00	2,000,000.00							6,300,000.00							13.27
昆山红土高新创业投资 有限公司	42,187,500.00								42,187,500.00							14.06
苏州易能微电子科技有 限公司	8,000,000.00								8,000,000.00							12.36
江苏麦格思频仪器有限 公司	6,000,000.00								6,000,000.00							6.43
昆山瑞博夸克医药科技 有限公司	6,131,700.00	171,340.37							6,303,040.37							2.70
苏州泽璟生物制药有限 公司	20,000,000.00								20,000,000.00							1.63
昆山悦利电气有限公司	2,150,000.00								2,150,000.00							3.41
大河宝利材料科技（苏 州）有限公司	4,442,670.00								4,442,670.00							10.00
昆山睿翔讯通通信技术 有限公司	8,500,000.00								8,500,000.00							8.50
上海坤锐电子科技有限 公司	8,000,000.00								8,000,000.00							3.04

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

昆山智酷万核计算机有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00						2.56
苏州江南航天机电工业有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00						18.14
亭林（昆山）智能制造投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	80,000,000.00				100,000,000.00						10.00
苏州能讯高能半导体有限公司		40,000,000.00				40,000,000.00						1.74
昆山长鹰硬质合金有限公司		30,000,000.00				30,000,000.00						3.11
昆山市宁创环境科技发展有限公司		1,000,000.00				1,000,000.00						20.00
好活（昆山）网络科技有限公司		26,400,000.00				26,400,000.00						10.00
合 计	344,143,770.00	205,964,021.11	-			550,107,791.11						—

8、长期股权投资

（1）长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
昆山市创业科技小额贷款有限公司	60,794,247.43			-183,856.57		
迅力光能（昆山）有限公司	57,154,593.35			-2,161,980.07		
建创中民（昆山）创业投资企业（有限合伙）	20,027,886.76	80,000,000.00		10,209,788.05		
昆山安泰检验技术服务有限公司	540,414.31			844.40		
昆山史太白技术转移中心	13,941.28					
昆山阳澄湖产学研协同创新中心	257,727.55					
昆山市科技企业孵化器协会	30,000.00		30,000.00			
昆山智能机器人及成套装备创新中心有限公司	1,899,051.97			-331,692.96		
泽朴医疗技术（苏州）有限公司	19,581,431.47			-508,223.96		
昆山博力迈三维打印科技有限公司	2,066,382.26			-277,190.09		
苏州恒知电子科技有限公司	1,390,680.36			-291,094.15		
昆山笛梧信息技术有限公司	34,189.04					
伊沃人工智能技术（江苏）有限公司	1,195,596.42			-193,755.38		
泰州阳澄开发投资有限公司	6,797,056.61			-870,089.75		

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

昆山西部新城建设发展有限公司	4,535,955.56	29,400,000.00		-4,681,026.71	
昆山高新区保税物流中心有限公司	3,538,639.77			107,453.58	
昆山协孚新材料股份有限公司	35,249,065.84			1,709,378.64	
昆山协鑫蓝天分布式能源有限公司	48,034,313.10			1,036,894.31	
昆山思昂信息科技有限公司	2,809,933.11			-297,926.58	
昆山鑫源环保热电有限公司	52,396,138.94			1,250,014.32	
苏州卓凯生物科技有限公司	1,728,774.45			-509,905.74	
昆山启达微电子有限公司	2,235,511.56			-391,767.08	
昆山北斗产业园管理有限公司	-145,045.68			145,045.68	
昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	47,905,287.00			-18,844,061.25	
昆山新蕴达生物科技有限公司		164,000,000.00		-1,488,725.28	
昆山亿趣信息技术有限公司		30,000,000.00		-568,617.49	
中科可控信息产业有限公司		200,000,000.00		-2,034,423.96	
昆山高新轨道交通智能装备有限公司		3,000,000.00		-24,219.24	
合计	370,071,772.46	506,400,000.00	30,000.00	-19,199,137.27	

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
昆山市创业科技小额贷款有限公司				60,610,390.86	

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

迅力光能（昆山）有限公司				54,992,613.28	
建创中民（昆山）创业投资企业（有限合伙）				110,237,674.81	
昆山安泰检验技术服务有限公司				541,258.71	
昆山史太白技术转移中心				13,941.28	
昆山阳澄湖产学研协同创新中心				257,727.55	
昆山市科技企业孵化器协会				-	
昆山智能机器人及成套装备创新中心有限公司				1,567,359.01	
泽朴医疗技术（苏州）有限公司				19,073,207.51	
昆山博力迈三维打印科技有限公司				1,789,192.17	
苏州恒知电子科技有限公司				1,099,586.21	
昆山笛梧信息技术有限公司				34,189.04	
伊沃人工智能技术（江苏）有限公司				1,001,841.04	
泰州阳澄开发投资有限公司				5,926,966.86	
昆山西部新城建设发展有限公司				29,254,928.85	
昆山高新区保税物流中心有限公司				3,646,093.35	
昆山协孚新材料股份有限公司				36,958,444.48	
昆山协鑫蓝天分布式能源有限公司				49,071,207.41	
昆山思昂信息科技有限公司				2,512,006.53	
昆山鑫源环保热电有限公司	4,046,554.57			49,599,598.69	
苏州卓凯生物科技有限公司				1,218,868.71	
昆山启达微电子有限公司				1,843,744.48	

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

昆山北斗产业园管理有限公司				-	
昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）				29,061,225.75	
昆山新蕴达生物科技有限公司				162,511,274.72	
昆山亿趣信息技术研究院有限公司				29,431,382.51	
中科可控信息产业有限公司				197,965,576.04	
昆山高新轨道交通智能装备有限公司				2,975,780.76	
合计	4,046,554.57	-	-	853,196,080.62	

9、投资性房地产

（1）采用公允价值计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物
一、年初余额	2,356,361,400.00
其中：成本	2,127,787,633.51
公允价值变动	228,573,766.49
二、本年变动	620,946,600.00
加：外购	-
存货\固定资产\在建工程转入	585,077,628.81
企业合并增加	-
公允价值变动	35,868,971.19
减：处置	-
其他转出	-
公允价值变动	-
三、年末余额	2,977,308,000.00
其中：成本	2,712,865,262.32
公允价值变动	264,442,737.68

（2）无未办妥产权证书的投资性房地产。

10、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					

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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
1、年初余额	224,406,534.98	2,949,921.87	90,783,845.04	43,899,592.73	362,039,894.62
2、本年增加金额		1,444,113.60	22,619,872.45	479,656.63	24,543,642.68
(1) 购置		1,444,113.60	18,522,716.03	479,656.63	20,446,486.26
(2) 在建工程转入			4,097,156.42		4,097,156.42
3、本年减少金额	1,899,119.10			1,504.80	1,900,623.90
(1) 处置或报废	1,899,119.10			1,504.80	1,900,623.90
(2) 转入投资性房地产					
4、年末余额	222,507,415.88	4,394,035.47	113,403,717.49	44,377,744.56	384,682,913.40
二、累计折旧					
1、年初余额	9,901,707.28	2,861,441.92	65,197,068.45	22,551,553.61	100,511,771.26
2、本年增加金额	7,294,616.92	316,916.43	9,327,578.49	5,449,233.72	22,388,345.56
(1) 计提	7,294,616.92	316,916.43	9,327,578.49	5,449,233.72	22,388,345.56
3、本年减少金额				810.22	810.22
(1) 处置或报废				810.22	810.22
(2) 转入投资性房地产					
4、年末余额	17,196,324.20	3,178,358.35	74,524,646.94	27,999,977.11	122,899,306.60
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	205,311,091.68	1,215,677.12	38,879,070.55	16,377,767.45	261,783,606.80
2、年初账面价值	214,504,827.70	88,479.95	25,586,776.59	21,348,039.12	261,528,123.36

(2) 无暂时闲置的固定资产。

(3) 无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 无未办妥产权证书的固定资产。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中华园路商业中 心	749,034.48		749,034.48	693,000.00		693,000.00
机器人产业园				44,534,324.22		44,534,324.22
海创大厦	296,279,170.95		296,279,170.95	266,710,507.01		266,710,507.01
小核酸基地				53,045,481.41		53,045,481.41
晨丰路标准厂房 项目				35,204,379.84		35,204,379.84
中心湖项目	425,849,201.53		425,849,201.53	149,247,577.13		149,247,577.13
南星渎商业服务 项目				91,323,632.07		91,323,632.07
高新区虹祺路商 业街项目	461,151,984.74		461,151,984.74	392,578,460.96		392,578,460.96
高新区邻里中心 项目	68,796,024.39		68,796,024.39	63,455,154.80		63,455,154.80
综保区物流仓储 项目	194,288,638.78		194,288,638.78	187,995,213.52		187,995,213.52
绿化管理用房工 程	12,116,273.00		12,116,273.00	11,646,273.00		11,646,273.00
细胞罐				4,097,156.43		4,097,156.43
中小企业科技园	27,551,951.15		27,551,951.15	18,581,442.65		18,581,442.65
小核酸生物制药 楼	1,234,869.25		1,234,869.25	1,144,790.00		1,144,790.00
虹桥商务中心	2,461,857.92		2,461,857.92	20,000.00		20,000.00
铜仁·苏州产业 园核心区前期项 目	667,479.25		667,479.25			
沪昆科创中心会 议系统	119,827.59		119,827.59			
公租房项目	108,200,566.02		108,200,566.02			
合 计	1,599,466,879.05		1,599,466,879.05	1,320,277,393.04		1,320,277,393.04

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度
海创大厦	300,000,000.00	自筹	98.76	98.76
中心湖项目	540,759,000.00	自筹	78.75	78.75
高新区虹祺路商 业街项目	704,000,000.00	自筹	65.50	65.50
高新区邻里中心 项目	240,000,000.00	自筹	28.67	28.67

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度
综保区物流仓储项目	200,000,000.00	自筹	97.14	97.14

续

工程名称	2018.01.01	本期增加		本期减少		2018.12.31	
		金额	其中：利息资本化金额	转入投资性房地产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
海创大厦	266,710,507.01	29,568,663.94				296,279,170.95	33,896,268.43
中心湖项目	148,407,108.53	92,745,990.36				241,153,098.89	7,115,715.79
高新区虹祺路商业街项目	392,578,460.96	68,573,523.78	30,505,069.46			461,151,984.74	118,225,544.36
高新区邻里中心项目	63,455,154.80	5,340,869.59				68,796,024.39	
综保区物流仓储项目	187,995,213.52	6,293,425.26				194,288,638.78	69,904,413.18
合计	1,059,146,444.82	202,522,472.93	30,505,069.46	-	-	1,261,668,917.75	229,141,941.76

12、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、年初余额	19,516,830.06	1,775,000.00	1,091,685.70	22,383,515.76
2、本年增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
4、年末余额	19,516,830.06	1,775,000.00	1,091,685.70	22,383,515.76
二、累计摊销				
1、年初余额	4,724,975.11	1,200,000.00	646,647.88	6,571,622.99
2、本年增加金额	376,486.68	300,000.00	63,995.20	740,481.88
(1) 摊销	376,486.68	300,000.00	63,995.20	740,481.88
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4、年末余额	5,101,461.79	1,500,000.00	710,643.08	7,312,104.87
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	14,415,368.27	275,000.00	381,042.62	15,071,410.89
2、年初账面价值	14,791,854.95	575,000.00	445,037.82	15,811,892.77

注：本期末无通过公司内部研究开发形成的无形资产。

(2) 无未办妥产权证书的土地使用权。

13、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加 企业合并 形成的	本期减少 处置	期末余额
昆山高新区城乡一体化建设有限公司	1,724,539.88			1,724,539.88
合 计	1,724,539.88			1,724,539.88

14、长期待摊费用

项 目	2018.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2018.12.31	其他减少的原因
工行财务顾问费	9,390,809.49		3,571,152.90		5,819,656.59	
装修费	1,151,401.75	694,665.90	311,006.02		1,535,061.63	

绿化工程	2,899,128.59		724,782.12		2,174,346.47	
合 计	13,441,339.83	694,665.90	4,606,941.04		9,529,064.69	

15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税资产

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	63,721.63	254,886.52	28,513.38	114,053.52
合 计	63,721.63	254,886.52	28,513.38	114,053.52

（2）递延所得税负债

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
投资性房地产公允价值变动	67,381,134.96	269,524,539.84	57,143,441.62	228,573,766.49
合 计	67,381,134.96	269,524,539.84	57,143,441.62	228,573,766.49

16、其他非流动资产

项 目	2018.12.31	2017.12.31
预付土地款		15,076,012.00
合 计		15,076,012.00

17、短期借款

（1）短期借款分类：

借款类别	2018.12.31	2017.12.31
信用借款		
保证借款	290,000,000.00	360,000,000.00
抵押借款	180,000,000.00	60,000,000.00
质押借款		
保证兼抵押借款		100,000,000.00
合 计	470,000,000.00	520,000,000.00

① 至 2018 年 12 月 31 日止，保证借款担保情况列示如下：

银行名称	借款单位	保证人	借款金额（元）	借款起始日	借款到期日	担保是否履行完毕
中国民生 银行股份	昆山高新 集团有限	江苏昆山高新技术 产业投资发展有限	50,000,000.00	2018/6/11	2019/6/10	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

银行名称	借款单位	保证人	借款金额（元）	借款起始日	借款到期日	担保是否履行完毕
有限公司 苏州分行 昆山支行	公司	公司				
宁波银行股份有限公司昆山高新技术产业开发区支行	昆山高新商贸物流有限公司	昆山高新集团有限公司	60,000,000.00	2018/4/19	2019/4/18	否
宁波银行股份有限公司昆山高新技术产业开发区支行	昆山南淞湖科技园发展有限公司	昆山高新集团有限公司	100,000,000.00	2018/3/30	2019/3/29	否
招商银行股份有限公司昆山支行	昆山高新科技服务有限公司	昆山高新集团有限公司/江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司	80,000,000.00	2018/1/10	2019/1/9	否
合计			290,000,000.00			

② 至 2018 年 12 月 31 日止，抵押借款情况列示如下：

银行名称	借款单位	抵押人/抵押物	借款金额（元）	借款起始日	借款到期日	抵押是否履行完毕
中国银行股份有限公司昆山分行	昆山高新集团有限公司	昆山高新集团有限公司/昆国用（2014）第 DW14 号	60,000,000.00	2018/1/3	2019/1/2	
中国银行股份有限公司昆山分行	昆山高新集团有限公司	昆山高新集团有限公司/昆国用（2014）第 DW14 号	90,000,000.00	2018/2/1	2019/1/31	
昆山农	昆山高新科技	苏 2017 昆山市	30,000,000.00	2018/9/28	2019/9/24	

银行名称	借款单位	抵押人/抵押物	借款金额（元）	借款起始日	借款到期日	抵押是否履行完毕
村商业 银行股 份有限 公司玉 山支行	服务有限公司	不动产权第 0170472 号土地 厂房				
合计			180,000,000.00			

（2）无已逾期未偿还的短期借款。

18、应付票据及应付账款

种 类	2018.12.31	2017.12.31
应付票据	50,000,000.00	
应付账款	25,987,804.40	26,985,401.99
合 计	75,987,804.40	26,985,401.99

（1）应付票据列示

种 类	2018.12.31	2017.12.31
商业承兑汇票	50,000,000.00	
合 计	50,000,000.00	

（2）应付账款列示

项 目	2018.12.31	2017.12.31
应付货款	25,987,804.40	26,985,401.99
合 计	25,987,804.40	26,985,401.99

（2）无账龄超过 1 年的重要应付账款

19、预收款项

（1）预收款项列示

项 目	2018.12.31	2017.12.31
预收租金	11,231,853.24	8,361,934.07
合 计	11,231,853.24	8,361,934.07

（2）无账龄超过 1 年的重要预收账款

20、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,265,895.94	44,752,066.57	47,596,868.81	11,421,093.70
二、离职后福利-设定提存计划	60,792.74	2,935,377.15	2,915,552.98	80,616.91
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	14,326,688.68	47,687,443.72	50,512,421.79	11,501,710.61

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	12,833,444.57	37,736,419.35	40,130,686.80	10,439,177.12
2、职工福利费	1,336,950.00	1,655,551.88	2,063,007.88	929,494.00
3、社会保险费	31,433.18	1,471,593.12	1,459,981.19	43,045.11
其中：医疗保险费	24,936.88	1,215,841.06	1,206,396.18	34,381.76
工伤保险费	4,933.00	172,149.34	171,857.44	5,224.90
生育保险费	1,563.30	83,602.72	81,727.57	3,438.45
4、住房公积金		2,856,823.64	2,847,446.17	9,377.47
5、工会经费和职工教育经费	64,068.19	1,031,678.58	1,095,746.77	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	14,265,895.94	44,752,066.57	47,596,868.81	11,421,093.70

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	59,106.79	2,887,480.01	2,868,119.12	78,467.68
2、失业保险费	1,685.95	47,897.13	47,433.85	2,149.23
3、企业年金缴费				
合 计	60,792.74	2,935,377.15	2,915,552.98	80,616.91

21、应交税费

税 项	2018.12.31	2017.12.31
增值税	42,398,302.39	30,328,132.11
城建税	4,296,883.45	2,121,456.09
教育费附加	1,841,521.47	909,094.97
地方教育费附加	1,227,681.00	606,063.32
房产税	9,798,053.11	5,803,522.13
土地使用税	977,137.31	589,049.36

昆山高新集团有限公司
 财务报表附注
 2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

印花税	977,479.98	1,011,138.82
企业所得税	116,430,810.51	81,815,434.32
个人所得税	113,956.97	18,028.84
合 计	178,061,826.19	123,201,919.96

22、其他应付款

项 目	2018.12.31	2017.12.31
应付利息	229,636,636.90	138,127,005.64
其他应付款	187,195,661.96	140,196,161.97
合 计	416,832,298.86	278,323,167.61

(1) 应付利息情况

项 目	2018.12.31	2017.12.31
企业债券利息	170,825,000.00	129,242,361.11
银行借款应付利息	58,811,636.90	8,387,536.20
企业间资金拆借利息		497,108.33
合 计	229,636,636.90	138,127,005.64

(1) 其他应付款情况

项 目	2018.12.31	2017.12.31
资金周转款及其他	187,195,661.96	140,196,161.97
合 计	187,195,661.96	140,196,161.97

(2) 无账龄超过 1 年的重要其他应付款

23、一年内到期的非流动负债

项 目	2018.12.31	2017.12.31
一年内到期的长期借款（附注五、24）	1,358,140,000.00	1,105,800,000.00
一年内到期的应付债券（附注五、25）	1,190,700,000.00	
合 计	2,548,840,000.00	1,105,800,000.00

24、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2018.12.31	2017.12.31
保证借款	2,572,900,000.00	2,386,700,000.00
抵押借款	1,970,540,000.00	2,486,740,000.00
质押借款	580,000,000.00	1,079,350,000.00
抵押兼质押借款	588,000,000.00	595,000,000.00
保证兼抵押借款	851,000,000.00	991,000,000.00
保证兼质押借款	800,000,000.00	800,000,000.00

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

减：一年内到期的长期借款	1,358,140,000.00	1,105,800,000.00
合 计	6,004,300,000.00	7,232,990,000.00

① 至 2018 年 12 月 31 日止，保证借款担保情况列示如下：

银行名称	借款单位	保证人	借款金额（元）	借款起始 日	借款到期 日	担保是 否已经 履行完 毕
江苏银行 股份有限 公司昆山 支行	昆山高新 集团有限 公司	江苏昆山 高新技术 产业投资 发展有限 公司	20,000,000.00	2016/1/28	2019/1/27	否
			50,000,000.00	2016/4/13	2019/4/12	否
			75,000,000.00	2016/6/6	2019/6/5	否
宁波银行 股份有限 公司苏州 分行	昆山高新 集团有限 公司	昆山市吴 淞江创业 投资发展 有限公司	1,800,000.00	2017/6/15	2019/6/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2019/12/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2020/6/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2020/12/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2021/6/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2021/12/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2022/6/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2022/12/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2023/6/10	否
			1,800,000.00	2017/6/15	2023/12/10	否
			21,600,000.00	2017/6/15	2024/5/11	否
			450,000.00	2018/1/30	2019/6/10	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	450,000.00	2018/1/30	2019/12/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2020/6/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2020/12/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2021/6/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2021/12/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2022/6/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2022/12/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2023/6/10	否
	450,000.00	2018/1/30	2023/12/10	否
	4,600,000.00	2018/1/30	2024/5/11	否
	900,000.00	2018/2/7	2019/6/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2019/12/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2020/6/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2020/12/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2021/6/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2021/12/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2022/6/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2022/12/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2023/6/10	否
	900,000.00	2018/2/7	2023/12/10	否
	9,200,000.00	2018/2/7	2024/5/11	否
	500,000.00	2018/5/25	2019/6/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2019/12/10	否

	500,000.00	2018/5/25	2020/6/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2020/12/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2021/6/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2021/12/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2022/6/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2022/12/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2023/6/10	否
	500,000.00	2018/5/25	2023/12/10	否
	4,500,000.00	2018/5/25	2024/5/11	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2019/6/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2019/12/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2020/6/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2020/12/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2021/6/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2021/12/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2022/6/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2022/12/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2023/6/10	否
	2,500,000.00	2018/6/6	2023/12/10	否
	22,500,000.00	2018/6/6	2024/5/11	否
	250,000.00	2018/12/17	2019/6/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2019/12/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2020/6/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2020/12/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2021/6/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2021/12/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2022/6/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2022/12/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2023/6/10	否
	250,000.00	2018/12/17	2023/12/10	否
	2,500,000.00	2018/12/17	2024/5/11	否
	2,500,000.00	2018/12/29	2019/6/10	否
	2,500,000.00	2018/12/29	2019/12/10	否
	2,500,000.00	2018/12/29	2020/6/10	否
	2,500,000.00	2018/12/29	2020/12/10	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

			2,500,000.00	2018/12/29	2021/6/10	否
			2,500,000.00	2018/12/29	2021/12/10	否
			2,500,000.00	2018/12/29	2022/6/10	否
			2,500,000.00	2018/12/29	2022/12/10	否
			2,500,000.00	2018/12/29	2023/6/10	否
			2,500,000.00	2018/12/29	2023/12/10	否
			25,000,000.00	2018/12/29	2024/5/11	否
中国农业 银行股份 有限公司 昆山分行	昆山高新 区城乡一 体化建设 有限公司	昆山高新 集团有限 公司	40,000,000.00	2017/5/8	2019/6/20	否
			40,000,000.00	2017/5/8	2019/12/20	否
			50,000,000.00	2017/5/8	2020/6/20	否
			40,000,000.00	2017/6/15	2023/12/20	否
			60,000,000.00	2017/6/15	2024/6/20	否
			60,000,000.00	2017/6/15	2024/12/20	否
			60,000,000.00	2017/6/15	2025/6/20	否
			60,000,000.00	2017/6/15	2025/12/20	否
			60,000,000.00	2017/6/15	2026/6/20	否
			60,000,000.00	2017/6/15	2026/12/20	否
中国建设 银行股份 有限公司 昆山分行	昆山高新 区城乡一 体化建设 有限公司	昆山高新 集团有限 公司	4,000,000.00	2017/11/9	2019/1/1	否
			6,000,000.00	2017/11/9	2019/7/1	否
			4,000,000.00	2017/11/9	2020/1/1	否
			6,000,000.00	2017/11/9	2020/7/1	否
			4,000,000.00	2017/11/9	2021/1/1	否
			133,000,000.00	2017/11/9	2021/11/12	否
			121,000,000.00	2017/11/9	2021/12/10	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

中国工商银行股份有限公司昆山分行	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	昆山高新集团有限公司	40,000,000.00	2013/5/9	2019/6/20	否
			80,000,000.00	2013/5/9	2019/12/20	否
			60,000,000.00	2013/5/9	2020/6/19	否
			88,000,000.00	2013/5/9	2020/12/18	否
华夏银行股份有限公司昆山支行	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	昆山高新集团有限公司	167,000,000.00	2016/1/22	2019/1/20	否
上海银行股份有限公司苏州分行	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司	50,000,000.00	2017/1/20	2019/12/20	否
			80,000,000.00	2017/1/10	2020/12/21	否
			310,000,000.00	2017/1/20	2021/12/21	否
江苏银行股份有限公司昆山支行	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	昆山高新集团有限公司	4,500,000.00	2017/1/13	2019/1/12	否
			4,500,000.00	2017/1/13	2019/7/12	否
			127,500,000.00	2017/1/13	2020/1/12	否
新华信托	昆山高新集团有限公司	江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司	500,000.00	2018/7/10	2019/6/20	否
			500,000.00	2018/7/10	2019/12/20	否
			500,000.00	2018/7/10	2020/6/20	否
			500,000.00	2018/7/10	2020/12/20	否
			397,500,000.00	2018/7/10	2021/7/9	否
中国银行	昆山高新	江苏昆山	6,000,000.00	2018/11/30	2019/11/29	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	集团有限 公司	高新技术 产业投资	6,000,000.00	2018/11/30	2020/5/29	否
			6,000,000.00	2018/11/30	2020/11/29	否
			6,000,000.00	2018/11/30	2021/5/29	否
		发展有限 公司	6,000,000.00	2018/11/30	2021/11/29	否
合计			2,572,900,000.00			

② 至 2018 年 12 月 31 日止，抵押借款情况列示如下：

银行名称	被担保方	抵押人/抵押物	借款金额（万元）	借款起始 日	借款到期 日	担保是 否履行 完毕
中国工商银行股份 有限公司苏州分行	昆山高新集团 有限公司	昆山高新集团有限公司/ 昆国用（2014）第 DW13 号	30,000,000.00	2017/12/22	2019/12/22	否
			50,000,000.00	2017/12/22	2020/12/22	否
			20,000,000.00	2018/2/7	2019/1/15	否
			30,000,000.00	2018/2/7	2020/1/15	否
			50,000,000.00	2018/2/7	2020/12/22	否
中国农业银行股份 有限公司昆山分行	昆山高新集团 有限公司	昆山高新集团有限公司/ 昆国用（2013）第 12013100806 号	10,000,000.00	2017/3/28	2019/6/20	否
			10,000,000.00	2017/3/28	2019/12/20	否

昆山高新集团有限公司
 财务报表附注
 2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

				15,000,000.00	2017/3/28	2020/6/20	否
				15,000,000.00	2017/3/28	2020/12/20	否
				15,000,000.00	2017/3/28	2021/6/20	否
				15,000,000.00	2017/3/28	2021/12/20	否
				15,000,000.00	2017/3/25	2022/6/20	否
				15,000,000.00	2017/3/25	2022/12/20	否
				15,000,000.00	2017/3/25	2023/6/20	否
				15,000,000.00	2017/3/25	2023/12/20	否
				15,000,000.00	2017/3/24	2024/6/20	否
				15,000,000.00	2017/3/24	2024/12/20	否
				15,000,000.00	2017/3/24	2025/6/20	否
				15,000,000.00	2017/3/24	2025/12/20	否
中国银行股份有限公司昆山分行	昆山高新集团有限公司	昆山高新集团有限公司 / 昆国用（2014）第 DW14 号		110,000,000.00	2017/4/19	2019/10/23	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

南京银行股份有限公司苏州分行	昆山高新集团有限公司	昆山高新集团有限公司/ 万家汇 355 套房产抵押	9,600,000.00	2016/2/23	2019/6/20	否
			9,600,000.00	2016/2/23	2019/12/20	否
			9,600,000.00	2016/2/23	2020/6/20	否
			9,600,000.00	2016/2/23	2020/12/20	否
			12,000,000.00	2016/2/23	2021/6/20	否
			12,000,000.00	2016/2/23	2021/12/20	否
			14,000,000.00	2016/2/23	2022/6/20	否
			14,000,000.00	2016/2/23	2022/12/20	否
			14,000,000.00	2016/2/23	2023/6/20	否
			14,000,000.00	2016/2/23	2023/12/20	否
			14,000,000.00	2016/2/23	2024/6/20	否
			14,000,000.00	2016/2/23	2024/12/20	否
			13,600,000.00	2016/2/23	2025/6/20	否
			13,600,000.00	2016/2/23	2025/12/20	否

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

			1,440,000.00	2016/5/10	2019/6/20	否
			1,440,000.00	2016/5/10	2019/12/20	否
			1,440,000.00	2016/5/10	2020/6/20	否
			1,440,000.00	2016/5/10	2020/12/20	否
			1,800,000.00	2016/5/10	2021/6/20	否
			1,800,000.00	2016/5/10	2021/12/20	否
			2,100,000.00	2016/5/10	2022/6/20	否
			2,100,000.00	2016/5/10	2022/12/20	否
			2,100,000.00	2016/5/10	2023/6/20	否
			2,100,000.00	2016/5/10	2023/12/20	否
			2,100,000.00	2016/5/10	2024/6/20	否
			2,100,000.00	2016/5/10	2024/12/20	否
			2,040,000.00	2016/5/10	2025/6/20	否
			2,040,000.00	2016/5/10	2025/12/20	否

昆山高新集团
有限公司

昆山高新集团有限公司/
万家汇 355 套房产抵押

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

			5,130,000.00	2016/12/9	2019/6/20	否
			5,130,000.00	2016/12/9	2019/12/20	否
			5,130,000.00	2016/12/9	2020/6/20	否
			5,130,000.00	2016/12/9	2020/12/20	否
			6,400,000.00	2016/12/9	2021/6/20	否
			6,400,000.00	2016/12/9	2021/12/20	否
	昆山高新集团 有限公司	昆山高新集团有限公司/ 万家汇 355 套房产抵押	4,100,000.00	2016/12/9	2022/6/20	否
			4,100,000.00	2016/12/9	2022/12/20	否
			7,480,000.00	2016/12/9	2023/6/20	否
			7,480,000.00	2016/12/9	2023/12/20	否
			7,480,000.00	2016/12/9	2024/6/20	否
			7,480,000.00	2016/12/9	2024/12/20	否
			7,230,000.00	2016/12/9	2025/6/20	否
			7,230,000.00	2016/12/9	2025/12/20	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

				20,000,000.00	2014/8/11	2019/6/20	否
				20,000,000.00	2014/8/11	2019/12/20	否
				20,000,000.00	2014/8/11	2020/6/19	否
				20,000,000.00	2014/8/11	2020/12/18	否
				20,000,000.00	2014/8/11	2021/6/18	否
				25,000,000.00	2014/8/11	2021/12/20	否
				25,000,000.00	2014/8/11	2022/4/25	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2018/5/4	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2018/11/2	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2019/5/5	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2019/11/1	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2020/5/5	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2020/11/3	否

昆山高新科技服务有限公司/
昆房权证玉山字第
101198295 号

中国工商银行股份
有限公司昆山分行
昆山高新科技
服务有限公司

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

				30,000,000.00	2014/11/3	2021/5/4	否
				30,000,000.00	2014/11/3	2021/11/3	否
				35,000,000.00	2014/11/3	2022/5/4	否
				35,000,000.00	2014/11/3	2022/9/2	否
				15,000,000.00	2017/12/4	2019/6/1	否
				25,000,000.00	2017/12/4	2019/12/1	否
				40,000,000.00	2017/12/4	2020/6/1	否
				60,000,000.00	2017/12/4	2020/11/28	否
				500,000.00	2017/7/26	2019/9/20	否
				500,000.00	2017/7/27	2019/12/20	否
				500,000.00	2017/7/28	2020/9/20	否
				500,000.00	2017/7/29	2020/12/20	否
中信银行股份有限公司 昆山高新技术产业开发区支行	昆山高新科技 服务有限公司	昆山高新集团有限公司/ 昆国用（2014）第 DW54 号					
上海浦东发展银行 股份有限公司苏州 分行昆山支行	昆山高新科技 服务有限公司	昆山高新集团有限公司					

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

			500,000.00	2017/7/30	2021/9/20	否
			500,000.00	2017/7/31	2021/12/20	否
			500,000.00	2017/8/1	2022/3/20	否
			14,500,000.00	2017/8/2	2022/7/24	否
			100,000.00	2017/8/29	2019/6/20	否
	昆山高新科技 服务有限公司		100,000.00	2017/8/29	2019/9/20	否
			100,000.00	2017/8/29	2020/6/20	否
			19,500,000.00	2017/8/29	2020/8/29	否
			100,000.00	2017/10/30	2019/6/20	否
	昆山高新科技 服务有限公司		100,000.00	2017/10/30	2019/12/20	否
			100,000.00	2017/10/30	2020/6/20	否

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

			19,500,000.00	2017/10/30	2020/10/30	否
			100,000.00	2017/11/15	2019/6/20	否
	昆山高新科技 服务有限公司		100,000.00	2017/11/15	2019/12/20	否
			100,000.00	2017/11/15	2020/6/20	否
			49,500,000.00	2017/11/15	2020/11/15	否
上海浦东发展银行 股份有限公司苏州 分行昆山支行	昆山南淞湖科 技园发展有限 公司	昆山高新集团有限公司/ 昆国用 2014 第 DW53 号	100,000.00	2017/12/19	2019/6/20	否
			100,000.00	2017/12/19	2019/12/20	否
			100,000.00	2017/12/19	2020/6/20	否
			34,500,000.00	2017/12/19	2020/12/19	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

中国建设银行股份有限公司昆山高新区支行	昆山高新商贸有限公司	昆山高新商贸有限公司/昆国用(2014)第 DW185 号, 昆国用(2014)第 DW186 号	2,000,000.00	2014/9/15	2019/1/1	否
			3,000,000.00	2014/9/15	2019/7/1	否
			2,000,000.00	2014/9/15	2020/1/1	否
			3,000,000.00	2014/9/15	2020/7/1	否
			2,000,000.00	2014/9/15	2021/1/1	否
			3,000,000.00	2014/9/15	2021/7/1	否
			2,000,000.00	2014/9/15	2022/1/1	否
			3,000,000.00	2014/9/15	2022/7/1	否
			403,000,000.00	2014/9/15	2022/9/14	否
			100,000.00	2017/12/13	2019/6/20	否
上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行昆山支行	昆山高新商贸有限公司	昆山高新集团有限公司/昆国用 2014 第 DW53 号、昆国用 2014 第 DW57 号	100,000.00	2017/12/13	2019/12/20	否

昆山高新集团有限公司
 财务报表附注
 2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

				100,000.00	2017/12/13	2020/6/20	否
				49,500,000.00	2017/12/13	2020/12/13	否
中国农业银行股份 有限公司昆山分行	昆山高新区城 乡一体化建设 有限公司	昆山高新集团有限公司/ 昆国用 2014 第 DW50 号					
				20,000,000.00	2015/10/9	2019/5/20	否
				20,000,000.00	2015/10/9	2019/11/20	否
合 计				1,970,540,000.00			

③ 至 2018 年 12 月 31 日止，质押借款情况列示如下：

银行名称	被担保方	质押人/质押物	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
苏州信托有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司 / 对江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司的 6.3 亿元债权	10,000,000.00	2017/3/10	2019/7/1	否
			10,000,000.00	2017/3/10	2019/12/31	
			10,000,000.00	2017/3/10	2020/7/1	
			10,000,000.00	2017/3/10	2020/12/31	
			20,000,000.00	2017/3/10	2021/7/1	
			20,000,000.00	2017/3/10	2021/12/31	
			30,000,000.00	2017/3/10	2022/7/1	
			30,000,000.00	2017/3/10	2022/12/31	
			50,000,000.00	2017/3/10	2023/7/1	
			50,000,000.00	2017/3/10	2023/12/31	
			50,000,000.00	2017/3/10	2024/7/1	
			50,000,000.00	2017/3/10	2024/12/31	
			60,000,000.00	2017/3/10	2025/7/1	
			60,000,000.00	2017/3/10	2025/12/31	
			60,000,000.00	2017/3/10	2026/7/1	
			60,000,000.00	2017/3/10	2026/12/31	
合计			580,000,000.00			

④ 至 2018 年 12 月 31 日止，抵押兼质押借款情况列示如下：

银行名称	被担保方	抵押人/抵押物	质押人/质押物	借款金额(万元)	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
中国工商银行股份有限公司昆山分行	昆山高新集团有限公司	昆山高新科技服务有限公司/昆房权证玉山字第 101197342 号，昆房权证玉山字第 101197344 号，昆房权证玉山字第 101197345 号，昆国用（2014）字第 DWB10 号，昆房权证玉山字第 101197341 号，昆国用（2014）字第 DWB9 号，昆房权证玉山字第 101198295 号，昆国用（2014）字第 DWB11 号	昆山高新集团有限公司/昆山高新城乡一体化建设有限公司的股权	8,000,000.00	2017/4/1	2019/1/10	否
				20,000,000.00	2017/4/1	2019/7/10	否
				40,000,000.00	2017/4/1	2020/1/13	否
				30,000,000.00	2017/4/1	2020/7/10	否
				50,000,000.00	2017/4/1	2021/1/11	否
				60,000,000.00	2017/4/1	2021/7/12	否
				60,000,000.00	2017/4/1	2022/1/10	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

高新区支行	物流有 限公司	投资发展有 限公司	DWB257 号、DWB258 号、DWB259 号、 DWB260 号	8,000,000.00	2014/3/28	2019/6/30	否
				12,000,000.00	2014/11/6	3019/12/10	否
				8,000,000.00	2014/3/28	2019/12/31	否
				24,000,000.00	2014/11/6	2020/6/10	否
				16,000,000.00	2014/3/28	2020/6/30	否
				24,000,000.00	2014/11/6	2020/12/10	否
				16,000,000.00	2014/3/28	2020/12/31	否
				30,000,000.00	2014/11/6	2021/6/10	否
				20,000,000.00	2014/3/28	2021/6/30	否
				30,000,000.00	2014/11/6	2021/12/10	否
				20,000,000.00	2014/3/28	2021/12/31	否
				30,000,000.00	2014/11/6	2022/6/10	否
				20,000,000.00	2014/3/28	2022/6/30	否
				30,000,000.00	2014/11/6	2022/12/10	否
				20,000,000.00	2014/3/28	2022/12/31	否

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

				36,000,000.00	2014/1/6	2023/6/10	否
				24,000,000.00	2014/3/28	2023/6/30	否
				36,000,000.00	2014/1/6	2023/12/10	否
				24,000,000.00	2014/3/28	2023/12/31	否
				4,400,000.00	2013/1/28	2019/6/20	否
				4,400,000.00	2013/1/28	2019/12/20	否
				5,720,000.00	2013/1/28	2020/6/20	否
				5,720,000.00	2013/1/28	2020/12/20	否
				5,720,000.00	2013/1/28	2021/6/20	否
				5,720,000.00	2013/1/28	2021/12/20	否
				6,600,000.00	2013/1/28	2022/6/20	否
				4,760,000.00	2013/1/28	2022/12/20	否
中信银行股份 有限公司昆山 高新技术产业 开发区支行	昆山高 新商贸 物流有 限公司	江苏昆山高 新技术产业 投资发展有 限公司	昆山高新商贸物流有限公司/昆国用 (2013) 第 Z225 号、Z221 号、Z222 号、Z223 号、Z224 号				

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

			1,400,000.00	2013/3/29	2019/6/20	否
			1,400,000.00	2013/3/29	2019/12/20	否
			1,820,000.00	2013/3/29	2020/6/20	否
			1,820,000.00	2013/3/29	2020/12/20	否
			1,820,000.00	2013/3/29	2021/6/20	否
			1,820,000.00	2013/3/29	2021/12/20	否
			2,100,000.00	2013/3/29	2022/6/20	否
			1,060,000.00	2013/3/29	2022/12/20	否
			4,200,000.00	2013/4/27	2019/6/20	否
			4,200,000.00	2013/4/27	2019/12/20	否
			5,460,000.00	2013/4/27	2020/6/20	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

				5,460,000.00	2013/4/27	2020/12/20	否
				5,460,000.00	2013/4/27	2021/6/20	否
				5,460,000.00	2013/4/27	2021/12/20	否
				6,300,000.00	2013/4/27	2022/6/20	否
				3,180,000.00	2013/4/27	2022/12/20	否
			昆山高新集团有限公司/昆国用 (2013) 第 DW534 号	9,000,000.00	2016/12/13	2019/5/25	否
				9,000,000.00	2016/12/13	2019/11/29	否
			昆山高新集团有限公司/昆国用 (2013) 第 DW534 号	20,000,000.00	2017/4/1	2019/4/1	否
				22,000,000.00	2017/4/1	2019/11/29	否
			昆山高新商贸物流有限公司/苏 (2017) 昆山市不动产权第 0051561	10,000,000.00	2016/6/30	2021/6/21	否
				10,000,000.00	2016/6/30	2021/12/21	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

公司城北支行	物流有 限公司	号	15,000,000.00	2016/6/30	2022/6/21	否
			15,000,000.00	2016/6/30	2022/12/19	否
			7,500,000.00	2016/11/29	2019/6/21	否
			7,500,000.00	2016/11/29	2019/12/19	否
			10,000,000.00	2016/11/29	2020/6/21	否
			10,000,000.00	2016/11/29	2020/12/19	否
中国民生银行 苏州昆山支行	昆山高 新商贸 物流有 限公司	昆山高新集团有限公司/昆国用 (2013)第 DWB58 号、DW540 号	170,000,000.00	2016/6/8	2019/5/17	否
合计			851,000,000.00			

⑥ 至 2018 年 12 月 31 日止，保证兼质押借款情况列示如下：

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被担保方	质押人/质押物	借款金额（万元）	借款起始 日	借款到期 日	担保是 否已经 履行完 毕
昆山高新区 城乡一体化 建设有限公 司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司/应收账款	75,000,000.00	2017/5/12	2022/6/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2022/12/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2023/6/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2023/12/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2024/6/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2024/12/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2025/6/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2025/12/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2026/6/15	否
		75,000,000.00	2017/5/12	2026/12/15	否
		50,000,000.00	2017/5/12	2027/6/15	否

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

合 计		800,000,000.00			
-----	--	----------------	--	--	--

(2) 无已逾期未偿还的长期借款。

25、应付债券

(1) 应付债券

项 目	2018.12.31	2017.12.31
面值	4,460,335,074.11	3,200,000,000.00
利息调整	-57,149,658.41	10,335,074.11
减：一年内到期的部分	1,190,700,000.00	
合 计	3,212,485,415.70	3,210,335,074.11

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
14 昆高新债	1,500,000,000.00	2014 年 3 月 26 日	7 年	1,500,000,000.00
17 昆山高新 PPN001	500,000,000.00	2017 年 3 月 31 日	5 年	500,000,000.00
招商银行 (PPN001)	250,000,000.00	2018 年 6 月 27 日	3 年	250,000,000.00
招商银行 (PPN002)	250,000,000.00	2018 年 7 月 5 日	3 年	250,000,000.00
民生银行 (PPN003)	1,000,000,000.00	2018 年 7 月 17 日	3 年	1,000,000,000.00
中信银行 (超短融)	1,200,000,000.00	2018 年 9 月 10 日	1 年	1,200,000,000.00
江苏银行 (债券融资计划)	350,000,000.00	2018 年 11 月 30 日	3 年	350,000,000.00
减：一年内到期部分	1,200,000,000.00	2018 年 9 月 10 日	1 年	1,200,000,000.00
合 计	3,850,000,000.00			3,850,000,000.00

续：

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
14 昆高新债	1,213,758,506.94			-2,773,737.18	300,000,000.00	910,984,769.76
15 昆山高技 PPN001	1,497,868,448.83			2,131,551.17	1,500,000,000.00	
17 昆山高新 PPN001	498,708,118.34			282,474.93		498,990,593.27
招商银行 (PPN001)		250,000,000.00		-11,352,439.88		238,647,560.12
招商银		250,000,000.00		-11,444,729.19		238,555,270.81

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

行 (PPN00 2)						
民生银 行 (PPN00 3)		1,000,000,000.00		-11,552,315.87		988,447,684.13
中信银 行(超短 融)		1,200,000,000.00		-9,300,000.00		1,190,700,000.00
江苏银 行(债券 融资计 划)		350,000,000.00		-13,140,462.39		336,859,537.61
合 计	3,210,335,074.11	3,050,000,000.00		-57,149,658.41	1,800,000,000.00	4,403,185,415.70

26、长期应付款

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
江苏省(昆山)工业研究院建设	4,676,679.63		4,676,679.63	
工研院中小企业公共服务平台(国家科 技创新基地)	367,575.56		155,519.07	212,056.49
2013 年度昆山工研院中小企业公共服 务平台	108,000.00			108,000.00
工业经济专项资金		212,800.00	212,800.00	
苏南国家自主创新示范区	1,286,363.61			1,286,363.61
自助餐机器人的开发与运用	330,470.59		30,835.65	299,634.94
昆山高新区小核酸公共服务平台	658,457.81		44,221.56	614,236.25
小核酸创新及产业化公共服务平台重大 载体建设	10,851,343.00	108,470.10	56,333.88	10,903,479.22
国家抗突发病毒传染病小核酸创新药物 应急平台	472,029.60		187,526.04	284,503.56
抗埃博拉病毒小核酸药物的应急研发	201,063.00	1,451,400.00	1,561,778.91	90,684.09
苏南自主创新示范区项目	3,338,499.22	9023914.7	4996729.6	7365684.29
其他零星项目	4,218,069.42	196,529.88	2,364,862.95	2,049,736.35
合 计	26,508,551.44	10,993,114.68	14,287,287.29	23,214,378.80

27、实收资本

投资人名称	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
昆山市政府国有资产监 督管理办公室	2,935,986,415.00			2,935,986,415.00
合 计	2,935,986,415.00			2,935,986,415.00

28、资本公积

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
其他资本公积	8,420,672,953.96	63,200,000.00	786,000.02	8,483,086,953.94
合 计	8,420,672,953.96	63,200,000.00	786,000.02	8,483,086,953.94

注：本期增加的其他资本公积为昆山市政府国有资产监督管理委员会将 6320 万元拨付给昆山高新集团有限公司，作为国家资本金，本期减少的其他资本公积系增持孙公司股份而减少少数股东权益所致。

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

29、其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生金额				期末 余额
		本年 所得税前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：所得税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于少数 股东
一、以后不能重分类进 损益的其他综合收益	162,922,021.15					
其中：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	162,922,021.15	5,081,802.12				168,003,823.27
二、以后将重分类进损 益的其他综合收益						
其中：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						

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期初 余额	本期发生金额				税后归属于少数 股东	期末 余额
		本年 所得税前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：所得税费 用	税后归属于母公 司		
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	162,922,021.15	5,081,802.12					168,003,823.27

30、盈余公积

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
法定盈余公积	286,594,926.27	17,091,273.11		303,686,199.38
合 计	286,594,926.27	17,091,273.11		303,686,199.38

31、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	2,163,151,726.56	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,163,151,726.56	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	177,995,738.25	
减：提取法定盈余公积	17,091,273.11	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	2,324,056,191.70	

32、营业收入和营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	724,579,213.92	436,462,743.93	671,224,611.96	457,384,633.77
其他业务	22,970,078.98	15,418,803.29	8,893,258.28	28,098.63
合 计	747,549,292.90	451,881,547.22	680,117,870.24	457,412,732.40

（2）主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
建筑业	694,043,240.61	421,515,145.08	589,669,878.63	451,036,406.24
服务业	25,223,592.36	10,950,131.07	75,478,075.08	427,510.79
其他	5,312,380.95	3,997,467.78	6,076,658.25	5,920,716.74
合 计	724,579,213.92	436,462,743.93	671,224,611.96	457,384,633.77

（3）主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
代建管理费收入	60,849,708.74		99,222,524.27	

代建收入	168,951,027.23	150,849,131.46	490,447,354.36	451,036,406.24
安置房收入	351,402,245.32	265,051,683.99		
服务收入	20,899,139.36	10,856,686.41	700,635.78	
租赁收入	112,840,259.32	5,814,329.63	69,588,753.30	
销售商品	4,437,677.59	2,973,011.78	6,076,658.25	5,920,716.74
技术开发服务	4,324,453.00	93,444.66	5,188,686.00	427,510.79
担保费收入	874,703.36	824,456.00		
合 计	724,579,213.92	436,462,743.93	671,224,611.96	457,384,633.77

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下：

地区名称	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
江苏省	724,579,213.92	436,462,743.93	671,224,611.96	457,384,633.77
合 计	724,579,213.92	436,462,743.93	671,224,611.96	457,384,633.77

33、税金及附加

项 目	2018 年度	2017 年度
车船税	1,186.67	
城市维护建设税	4,291,501.13	1,509,760.17
教育费附加	2,919,293.61	1,077,191.97
印花税	612,266.56	344,383.57
房产税	29,167,748.02	16,645,539.38
土地使用税	5,555,378.23	2,139,890.55
合 计	42,547,374.22	21,716,765.64

34、管理费用

项 目	2018 年度	2017 年度
工资及社保	35,685,861.84	31,257,477.55
税费		125,466.97
修理费	1,957,528.04	3,946,423.40
折旧及摊销	17,385,580.14	11,847,707.79
租赁费	20,072,708.50	15,073,530.79
业务招待费	480,847.63	7,159,416.76
中介服务费	10,527,952.90	7,863,079.39
办公费	5,499,650.33	4,297,187.91
财产保险费	578,773.90	421,972.72
水电费	10,454,066.57	6,314,014.98
物业卫生费	16,393,094.42	15,101,440.32
其他	88,698.42	528,034.00

工程费用	5,989,685.25	
宣传广告费	3,798,349.86	
安全生产费用	5,470,838.65	
合 计	134,383,636.45	103,935,752.58

35、研发费用

项 目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	11,717,581.43	13,910,642.36
折旧摊销费	6,771,038.18	6,000,237.22
材料费	5,495,723.88	8,991,992.99
测试化验加工费	2,391,834.27	2,555,935.68
差旅费	1,518,613.39	1,209,798.41
技术开发费	3,248,087.17	3,261,230.96
合 计	31,142,878.32	35,929,837.62

36、财务费用

项 目	2018 年度	2017 年度
利息支出	116,585,153.93	79,165,808.02
减：利息收入	37,238,072.32	15,708,381.23
汇兑损失		
减：汇兑收益	946.21	10,418.78
手续费	87,173.26	188,827.93
顾问费	3,569,260.48	
合 计	83,004,461.56	63,635,835.94

37、资产减值损失

项 目	2018 年度	2017 年度
坏账损失	141,108.42	149,564.13
合 计	141,108.42	149,564.13

38、其他收益

项 目	2018 年度	2017 年度
政府补助	164,191,536.99	162,885,877.32
合 计	164,191,536.99	162,885,877.32

计入当期其他收益的政府补助：

项目	2018 年度	2017 年度
与收益相关：	-	-
财政科技局企业孵育资金	46,000.00	-

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

财政智谷小镇省级奖补	6,000,000.00	-
昆山基础建设补贴款	100,000,000.00	110,000,000.00
公共服务体系专项应付款	7,462,945.66	4,407,646.30
江苏省知识产权创造与运用专项资金	2,000.00	23,000.00
党建工作基础经费	6,950.00	7,250.00
工研院蒙纳士中心专业教师进企业实践费用	17,500.00	40,000.00
昆山科技局国内专利奖励资金	65,000.00	26,000.00
昆山市高层次学术活动资助款	230,000.00	300,000.00
昆山科学技术局共建牵翼网昆山服务站项目补助	490,000.00	-
昆山市科学技术局省科技公共服务平台绩效评估后补助	500,000.00	-
阳澄湖管委会拨付房租补助收入	12,543,750.00	9,750,000.00
工研院补助款	30,000,000.00	33,280,000.00
科技成果转化项目科技创新券兑现资金	531,600.00	18,000.00
苏州市科技服务机构绩效补助资助经费		21,300.00
苏南自主创新示范区项目专项应付款	1,098,445.09	2,081,178.16
昆山市机器人及智能装备科技专项项目专项款	19,454.30	246,172.44
高性能陶瓷 3D 打印装备及其打印工艺技术创新项目专项款	90,000.00	
转型升级创新发展（工业经济）专项、创新载体建设项目扶持资金	267,400.00	246,370.00
企业研究开发费用省级财政奖励	299,600.00	210,000.00
SOI 衬底传感器阵列器件设计与制作及兼容集成国拨款	1,319,867.20	425,726.43
昆山就业促进中心稳定岗位补贴	2,564.35	
昆山高新区小核酸公共服务平台	44,221.56	44,221.56
小核酸创新及产业化公共服务平台重大载体建设	56,333.88	56,333.88
埃博拉病毒小核酸药物的应急研发	110,378.91	224,437.00
国家抗突发病毒传染病小核酸创新药物应急平台	187,526.04	187,526.04
昆山科技局上级各类科技和知识产权项目奖励	800,000.00	
“中国制造 2025”苏南城市群试点示范奖补资金	2,000,000.00	
科技局拨付第六届中国小核酸技术与应用学术会议费用		990,715.51
昆山生物医药及小核酸产业园孵化器		300,000.00
合 计	164,191,536.99	162,885,877.32

39、投资收益

被投资单位名称	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	19,050,862.73	-14,833,950.79
处置长期股权投资产生的投资收益		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		3,076,240.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合 计	19,050,862.73	-11,757,710.79

40、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2018 年度	2017 年度
按公允价值计量的投资性房地产	35,868,971.19	57,986,602.96
合 计	35,868,971.19	57,986,602.96

41、资产处置收益

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		132,644.26	
其中：固定资产处置利得		132,644.26	
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
合 计		132,644.26	

42、营业外收入

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	212,800.00		212,800.00
其他	557,426.96	38,077.16	557,426.96
合 计	770,226.96	38,077.16	770,226.96

计入当期损益的政府补助：

补助项目	2018 年度	2017 年度
与收益相关 昆山市降低实体经济企业成本专项资金	212,800.00	
合 计	212,800.00	

43、营业外支出

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益
滞纳金	1,630,026.68		1,630,026.68
其他	319,490.55	33,597.55	319,490.55
合 计	1,949,517.23	33,597.55	1,949,517.23

44、所得税费用

（1）所得税费用表

项 目	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	35,663,180.13	28,519,978.63
递延所得税费用	10,202,485.09	14,468,137.36
合 计	45,865,665.22	42,988,115.99

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	222,380,367.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	56,865,542.37
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-25,000,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-192,339.05
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	15,462,912.43
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	45,865,665.22

45、其他综合收益

详见附注五、29

46、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
往来款	4,766,810.42	8,948,115.30
利息收入	35,812,625.24	15,708,381.23
政府补助	164,404,336.99	118,030,077.16
营业外收入	557,426.96	
合 计	204,983,772.65	142,686,573.69

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
期间费用	93,966,453.18	96,198,143.63
保证金		528,410.00
银行手续费	87,173.26	188,827.93
营业外支出	1,949,517.23	
合 计	96,003,143.67	96,915,381.56

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
资金拆借	2,578,099,060.57	3,063,800,000.00
合 计	2,578,099,060.57	3,063,800,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
资金拆借	1,897,478,645.10	3,794,745,221.23
合 计	1,897,478,645.10	3,794,745,221.23

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
资金拆借		40,695,221.23
财政贴息	450,000,000.00	
合 计	450,000,000.00	40,695,221.23

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
顾问费	3,569,260.48	
合 计	3,569,260.48	

47、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2018 年度	2017 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	176,514,702.13	163,601,159.30
加：资产减值准备	141,108.42	149,564.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,388,345.56	15,709,393.98
无形资产摊销	740,481.88	739,926.44
长期待摊费用摊销	4,606,941.04	5,603,774.65
资产处置损失（收益以“—”号填列）		-132,644.26
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-40,950,773.31	-57,986,602.96
财务费用（收益以“—”号填列）	-109,482,222.49	79,165,808.02

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

投资损失（收益以“—”号填列）	19,050,862.73	11,757,710.79
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-35,208.25	-28,513.38
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	10,237,693.34	14,496,650.74
存货的减少（增加以“—”号填列）	-115,815,823.91	-869,200,724.64
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-49,116,304.34	-17,138,782.10
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	291,560,674.15	859,100,482.04
其他		
经营活动产生的现金流量净额	209,840,476.95	205,837,202.75
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
.....		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,567,478,348.76	1,532,382,589.90
减：现金的期初余额	1,532,382,589.90	1,489,550,597.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	35,095,758.86	42,831,992.65

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2018 年度	2017 年度
一、现金	1,567,478,348.76	1,532,382,589.90
其中：库存现金	196,854.79	542,363.51
可随时用于支付的银行存款	918,835,493.97	1,124,268,180.68
可随时用于支付的其他货币资金	648,446,000.00	407,572,045.71
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,567,478,348.76	1,532,382,589.90
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

48、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	6,600,000.00	保证金
其他应收账款	630,000,000.00	质押借款

存货-待开发土地	4,004,580,188.72	抵押借款
投资性房地产	1,555,533,500.00	抵押借款
合 计	6,196,713,688.72	

六、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
铜仁锦峰开发有限公司	江苏昆山	江苏昆山	土地开发;基础设施投资、开发与经营;	100.00		出资设立
昆山瑞融商业管理咨询有限公司	江苏昆山	江苏昆山	商业项目策划、项目开发;企业管理咨询;财务咨询	100.00		出资设立
昆山嘉翔市政工程有限公司	江苏昆山	江苏昆山	市政工程建设	100.00		出资设立
昆山嘉航资产管理有限公司	江苏昆山	江苏昆山	投资管理、资产管理;	100.00		出资设立
铜仁瑞创建设开发有限公司	江苏昆山	江苏昆山	工业项目、商业项目、基础设施项目建设及规划		100.00	出资设立
昆山嘉凯住房租赁有限公司	江苏昆山	江苏昆山	自有房屋租赁、设备设施租赁服务;房产中介服务		100.00	出资设立
昆山高新科创投资中心(有限合伙)	江苏昆山	江苏昆山	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;		80.00	出资设立
昆山登云创新科教园发展有限公司	江苏昆山	江苏昆山	工业项目、商业项目、基础设施项目建设及规划;		55.00	出资设立

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
昆山市工业技术研究院有限责任公司	江苏昆山	江苏昆山	工业经济领域内的“四技”服务，科技成果的转化，项目的开发和引进，项目投资和信息咨询	100.00		划转
昆山高新商贸物流有限公司	江苏昆山	江苏昆山	仓储、物流管理服务	95.00		出资设立
昆山高新科技服务有	江苏昆山	江苏昆山	高新区内企业的科技平台和载体的建设；房产租赁	95.00		出资设立

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
限公司			和管理			
昆山高新创业投资有限公司	江苏昆山	江苏昆山	投资与资产管理，投资信息咨询服务	100.00		出资设立
昆山高新区城乡一体化建设有限公司	江苏昆山	江苏昆山	城乡一体化项目的投资建设、经营、管理；土地整理、开发	100.00		非同一控制下企业合并
昆山高新置业发展有限公司	江苏昆山	江苏昆山	房地产开发；基础设施建设	100.00		出资设立
昆山南淞湖科技园发展有限公司	江苏昆山	江苏昆山	南淞湖科技园的规划建设、土地整理、土地开发；市政工程的设计与施工	100.00		出资设立
昆山高新创业融资担保有限公司	江苏昆山	江苏昆山	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保	100.00		出资设立
铜仁锦峰开发有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	房地产开发；基础设施建设	100.00		出资设立
昆山嘉航资产管理有限公司	江苏昆山	江苏昆山	投资管理、资产管理；	100.00		出资设立
昆山瑞融商业管理咨询有限公司	江苏昆山	江苏昆山	商业项目策划、项目开发；企业管理咨询；财务咨询	100.00		出资设立
昆山嘉翔市政工程有限公司	江苏昆山	江苏昆山	市政工程建设	100.00		出资设立
昆山市工业技术研究院小核酸生物技术研究有限责任公司	江苏昆山	江苏昆山	科技成果的转化，项目的开发和引进，项目投资、技术咨询、技术服务		97.38	划转
昆山光微电子有限公司	江苏昆山	江苏昆山	微机电系统器件设计、销售		87.98	划转
昆山市工研院创业投资有限公司	江苏昆山	江苏昆山	项目投资、投资管理、投资信息咨询		100.00	划转
昆山花桥国际商务城电子信息系统服务有限公司	江苏昆山	江苏昆山	非行政许可类的通讯系统及芯片设计技术支持与验证测试		59.17	划转
昆山市工研院智能制造技术有限公司	江苏昆山	江苏昆山	工业经济领域的科技成果转化、项目引进和开发、技术服务和培训、科技咨		100.00	划转

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			询			
昆山广钛科创企业服务有限公司	江苏昆山	江苏昆山	企业管理咨询服务		51.00	出资设立
昆山杜克领智计算图像技术研究中心有限公司	江苏昆山	江苏昆山	计算机科技领域内智能成像、图像处理的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让		100.00	出资设立
昆山湖大机器人技术有限公司	江苏昆山	江苏昆山	机器人及智能设备、软件、机电设备的研发、销售		100.00	出资设立
昆山高新资产管理有限公司	江苏昆山	江苏昆山	资产管理；物业管理		60.00	出资设立
昆山莱特麦克罗商贸有限公司	江苏昆山	江苏昆山	机械设备及配件的设计、批发、零售		100.00	出资设立
铜仁瑞创建设开发有限公司	江苏昆山	江苏昆山	工业项目、商业项目、基础设施项目建设及规划		100.00	出资设立
昆山嘉凯住房租赁有限公司	江苏昆山	江苏昆山	自有房屋租赁、设备设施租赁服务；房产中介服务		100.00	出资设立
昆山高新科创投资中心(有限合伙)	江苏昆山	江苏昆山	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；		80.00	出资设立
昆山登云创新科教园发展有限公司	江苏昆山	江苏昆山	工业项目、商业项目、基础设施项目建设及规划；		55.00	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
昆山高新科技服务有限公司	5.00	438,346.24		1,594,331.72
昆山高新商贸物流有限公司	5.00	-1,065,496.14		24,759,251.54

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆山高新科技服务有限公司	838,632,553.30	1,702,644,590.53	2,541,277,143.83	1,141,448,144.88	531,409,776.82	1,672,857,921.70
昆山高新商贸物流有限公司	1,878,465,746.38	1,466,140,044.29	3,344,605,790.67	1,805,806,273.61	1,043,614,486.35	2,849,420,759.96

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆山高新科技服务有限公司	944,477,789.05	1,529,166,444.55	544,997,833.57	945,493,354.08	667,868,037.18	1,613,361,391.26
昆山高新商贸物流有限公司	1,750,765,203.16	1,321,681,313.43	2,473,644,233.60	1,199,225,224.95	1,348,135,350.45	2,547,360,575.40

昆山高新集团有限公司
财务报表附注
2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润
昆山高新科技服务有限公司	61,861,954.13	8,136,379.79	43,315,359.17	8,766,924.85
昆山高新商贸物流有限公司	29,170,328.02	-26,379,185.48	15,720,477.89	-21,309,922.79

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
昆山新蕴达生物科技有限公司	昆山市	昆山市	生物科技领域内的技术开发	20		权益法
中科可控信息产业有限公司	昆山市	昆山市	电子信息技术及软件开发	20		权益法

（2）重要合营企业或联营企业的主要财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	
	昆山新蕴达生物科技有限公司	中科可控信息产业有限公司
流动资产	181,029,632.56	1,094,131,180.82
非流动资产	3,667,792.82	228,811,903.21
资产合计	184,697,425.38	1,322,943,084.03
流动负债	791,051.78	3,605,600.67
非流动负债	450,000.00	432,138,543.99
负债合计	1,241,051.78	435,744,144.66
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	183,456,373.60	887,198,939.37
按持股比例计算的净资产份额	162,511,274.72	197,965,576.04
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	162,511,274.72	197,965,576.04
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-7,443,626.40	-10,172,119.81
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-7,443,626.40	-10,172,119.81

项 目	期末余额/本期发生额	
	昆山新蕴达生物科技有限公司	中科可控信息产业有限公司
本年度收到的来自联营企业的股利		

八、关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例
昆山市政府国有资产监督管理办公室	江苏昆山	政府机关	100.00%	100.00%

本公司的最终控制方为昆山市政府国有资产监督管理办公室。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要联营企业详见附注七、2、“在联营企业中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
昆山市创业科技小额贷款有限公司	联营企业
泰州阳澄开发投资有限公司	联营企业
昆山西部新城建设发展有限公司	联营企业
昆山高新区保税物流中心有限公司	联营企业
昆山协孚新材料股份有限公司	联营企业
昆山协鑫蓝天分布式能源有限公司	联营企业
昆山思昂信息科技有限公司	联营企业
昆山鑫源环保热电有限公司	联营企业
苏州卓凯生物科技有限公司	联营企业
昆山启达微电子有限公司	联营企业
昆山北斗产业园管理有限公司	联营企业
昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	联营企业
昆山安泰检验技术服务有限公司	联营企业
昆山史太白技术转移中心	联营企业
昆山阳澄湖产学研协同创新中心	联营企业
昆山博力迈三维打印科技有限公司	联营企业

苏州恒知电子科技有限公司	联营企业
江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司	子公司法人周建成立的公司

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

无

②出售商品/提供劳务情况

无

（2）关联租赁情况

无

（3）关联担保情况

无

（4）关联方资金拆借

无

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	关联方	2018.12.31		2017.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	昆山高新技术产业投资发展有限公司	2,043,841,251.91		1,847,394,914.52	
合 计		2,043,841,251.91		1,847,394,914.52	

（2）应付项目

无

九、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

无

2、或有事项

（1）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司为其他单位提供债务抵押担保形成的或有负债及其财务影响。

① 对外担保事项

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否履行完毕
昆山高新集团有限公司	昆山市吴淞江创业投资发展有限公司	50,000.00	2016-9-22	2019-11-30	否
昆山高新集团有限公司	昆山创意产业园投资发展有限公司	30,000.00	2017-7-24	2020-12-19	否
昆山高新集团有限公司	昆山民营投资创业有限公司	30,000.00	2017-11-15	2020-12-19	否
昆山高新创业融资担保有限公司	苏州润正生物科技有限公司	300.00	2018-2-6	2019-2-5	否
昆山高新创业融资担保有限公司	苏州巴奈特机械设备有限公司	350.00	2018-2-9	2019-2-8	否
合计		110,650.00			

② 内部担保事项

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否履行完毕
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	120,000.00	2017-5-12	2029-5-11	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	69,000.00	2017-6-15	2026-12-20	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	65,000.00	2012-11-13	2021-12-10	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新商贸物流有限公司	38,400.00	2014-9-15	2022-9-14	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新商贸物流有限公司	25,000.00	2016-6-8	2019-5-17	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	20,000.00	2017-5-8	2020-6-20	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	15,000.00	2017-1-13	2020-1-12	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新科技服务有限公司	8,000.00	2018-1-10	2019-1-9	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	40,000.00	2015-10-10	2019-11-20	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新商贸物流有限公司	37,500.00	2014-9-15	2022-9-14	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新商贸物流有限公司	25,000.00	2016-6-8	2019-5-17	否
昆山高新集团有限公司	昆山高新区城乡一体化建设有限公司	20,000.00	2017-5-8	2020-6-20	否

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始 日	担保终止日	担保是 否履行 完毕
	化建设有限公司				
昆山高新集团有限公司	昆山高新商贸物流有 限公司	10,001.36	2016-12-13	2019-11-29	否
昆山高新商贸物流有 限公司	昆山高新集团有限公 司	49,000.00	2016-2-3	2025-12-20	否
昆山高新创业投资有限 公司	昆山协鑫蓝天分布式 能源有限公司	19,400.00	2017-3-22	2032-3-21	否
合计		561,301.36			

十、资产负债表日后事项

截止本财务报表及附注批准报出日止，本公司不存在资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截止 2018 年 12 月 31 日止，本公司无其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

种 类	2018.12.31	2017.12.31
应收票据		
应收账款	396,843,668.46	389,099,215.26
合 计	396,843,668.46	389,099,215.26

(1) 应收账款按风险分类

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	396,863,626.71	100	19,958.25	0.01	396,843,668.46
其中：无风险组合	396,464,977.52	99.90			396,464,977.52
账龄组合	398,649.19	0.10	19,958.25	5.01	378,690.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	396,863,626.71	100	19,958.25	0.01	396,843,668.46

(续)

类 别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	386,557,569.89	100.00	18,078.20	0.01	386,539,491.69
其中：无风险组合	386,196,005.89	99.91			386,196,005.89
账龄组合	361,564.00	0.09	18,078.20	5.00	343,485.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	386,557,569.89	100.00	18,078.20	0.01	386,539,491.69

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2017.12.31				2016.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	398,133.40	99.87	19,906.67	5.00	361,564.00	100.00	18,078.20	5.00
1 至 2 年	515.79	0.13	51.58	10.00				
合 计	398,649.19	100.00	19,958.25	5.01	361,564.00	100.00	18,078.20	5.00

(2) 坏账准备

项 目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	18,078.20	1,880.05			19,958.25

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 391,695,355.72 元，占应收账款期末余额合计数的比例 98.68%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 17,731.87 元。

单位名称	期末余额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
昆山市高新区财政局	240,073,778.59	1 年以内	60.49	
	102,199,200.00	1-2 年	25.75	
	49,031,739.73	3-4 年	12.35	
任旻珏	162,071.00	1 年以内	0.04	8,103.55
昆山美乐语音培训有限公司	115,895.00	1 年以内	0.03	5,794.75
朱正琴	49,508.00	1 年以内	0.01	2,475.40
中国建设银行股份有限公司昆山分行	27,163.40	1 年以内	0.01	1,358.17
合 计	391,659,355.72		98.68	17,731.87

2、其他应收款

种 类	2018.12.31	2017.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,174,151,034.79	6,654,957,458.18
合 计	6,174,151,034.79	6,654,957,458.18

(1) 其他应收款按风险分类

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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其他应收款	6,174,151,034.79	100.00			6,174,151,034.79
其中：无风险组合	6,174,151,034.79	100.00			6,174,151,034.79
账龄组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	6,174,151,034.79	100.00			6,174,151,034.79

(续)

类 别	2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	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其他应收款	6,654,957,458.18	100.00			6,654,957,458.18
其中：无风险组合	6,654,957,458.18	100.00			6,654,957,458.18
账龄组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	6,654,957,458.18	100.00			6,654,957,458.18

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2018.12.31	2017.12.31
资金周转及其他	6,174,151,034.79	6,654,957,458.18
合 计	6,174,151,034.79	6,654,957,458.18

(3) 其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	金 额	账 龄	占其他 应收款 总额的 比例 (%)	坏账准备 期末余额
昆山高新商贸物流有限公司	关联方	资金 周转	556,500,000.00	1 年以内	8.87	
			526,337,313.00	1-2 年	8.40	
昆山高新技术产业投资发展有限公司	关联方	资金 周转	993,300,000.00	1 年以内	15.84	
			79,894,914.52	1-2 年	1.27	
昆山高新区城乡一体化建设有限公司	关联方	资金 周转	978,232,337.36	1 年以内	15.60	
昆山商贸物流园投资开发公司	非关联方	资金 周转	509,000,000.00	1 年以内	8.12	
昆山市萧林开发建设有限公司	非关联方	资金 周转	472,281,666.67	1 年以内	7.53	
合 计			4,115,546,231.55		65.63	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2018.12.31	2017.12.31
-----	------------	------------

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,168,096,208.00		4,168,096,208.00	3,899,896,208.00		3,899,896,208.00
对联营、合营企业投资	615,748,912.22		615,748,912.22	137,976,727.54		137,976,727.54
合 计	4,933,315,120.22		4,933,315,120.22	4,037,872,935.54		4,037,872,935.54

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
昆山市工业技术研究院有限责任公司	726,500,000.00	63,200,000.00		789,700,000.00
昆山高新商贸物流有限公司	522,500,000.00			522,500,000.00
昆山高新科技服务有限公司	970,896,208.00			970,896,208.00
昆山高新创业投资有限公司	100,000,000.00	200,000,000.00		300,000,000.00
昆山高新区城乡一体化建设有限公司	1,180,000,000.00			1,180,000,000.00
昆山高新置业发展有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
昆山南淞湖科技园发展有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
昆山高新创业融资担保有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00
昆山嘉航资产管理有限公司		149,470,000.00		149,470,000.00
铜仁锦峰开发有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00
减：长期投资减值准备				
合 计	3,899,896,208.00	3,899,896,208.00		4,168,096,208.00

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
昆山市创业科技小额贷款有限公司	60,794,247.43			-183,856.57		
迅力光能（昆山）有限公司	57,154,593.35			-2,161,980.07		
建创中民（昆山）创业投资企业（有限合伙）	20,027,886.76	80,000,000.00		10,209,788.05		
昆山新蕴达生物科技有限公司		164,000,000.00		-1,488,725.28		
昆山亿趣信息技术有限公司		30,000,000.00		-568,617.49		

昆山高新集团有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

中科可控信息产业有限公司		200,000,000.00		-2,034,423.96	
合计	137,976,727.54	474,000,000.00		3,772,184.68	

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
昆山市创业科技小额贷款有限公司				60,610,390.86	
迅力光能（昆山）有限公司				54,992,613.28	
建创中民（昆山）创业投资企业（有限合伙）				110,237,674.81	
昆山新蕴达生物科技有限公司				162,511,274.72	
昆山亿趣信息技术有限公司				29,431,382.51	
中科可控信息产业有限公司				197,965,576.04	
合计				615,748,912.22	

4、营业收入及成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	268,052,604.57	153,875,210.88	606,662,807.74	451,036,406.24
其他业务	2,547,854.13	1,365,829.53	603,893.01	23,898.63
合 计	270,600,458.70	155,241,040.41	607,266,700.75	451,060,304.87

（2）主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
建筑业	265,845,571.20	153,875,210.88	589,669,878.63	451,036,406.24
服务业	2,207,033.37		16,992,929.11	
合 计	268,052,604.57	153,875,210.88	606,662,807.74	451,036,406.24

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
代建管理费	60,849,708.74		99,222,524.27	
代建收入	166,743,993.86	150,849,131.46	490,447,354.36	451,036,406.24
物业服务费收入	2,207,033.37		33,915.10	
租赁收入	36,044,835.23	3,026,079.42	16,959,014.01	
合 计	265,845,571.20	153,875,210.88	606,662,807.74	451,036,406.24

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下：

地区名称	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
江苏省	265,845,571.20	153,875,210.88	606,662,807.74	451,036,406.24
合 计	265,845,571.20	153,875,210.88	606,662,807.74	451,036,406.24

5、投资收益

项 目	2018 年度	2017 年度
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	3,772,184.68	-15,279,528.67
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合 计	3,772,184.68	-15,279,528.67



编号: 1 04972140



营业执照

(副本)
(5-1)

统一社会信用代码 9111010208376569XD

名称 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

执行事务合伙人 姚庚春

成立日期 2013年11月13日

合伙期限 2013年11月13日至2033年11月12日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；代理记账；房屋租赁；税务咨询；企业管理咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登记机关

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2018 10 15
年 月 日

qyxy.baic.gov.cn

1101020138103

国家市场监督管理总局



会计师事务所 执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：姚庚春

主任会计师：

经营场所：北京西城区阜成门外大街2号22层A24

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010205

批准执业文号：京财会许可[2014]00031号

批准执业日期：2014年03月28日

与原件一致

证书序号：0000187

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



证书序号: 000447

会计师事务所
期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会审查，批准

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：姚庚春



证书号: 30

发证时

证书有效期至：二〇九年十二月十一日



注册会计师 110100370103
No. 110100370103
姓名: 王 强
身份证号: 110100370103
出生日期: 1970-01-01

年度检验登记

Annual Registration

本证书为年检合格，有效期一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



姓名: 王 强
Full name: 王 强
Sex: 男
出生日期: 1970-01-01
Date of birth: 1970-01-01
工作单位: 北京注册会计师协会
Working unit: 北京注册会计师协会
身份证号: 110100370103
Identity card no: 110100370103



注册会计师工作年度检查事项登记

Registration of the Change of Work Application

姓名: 王 强
Name: 王 强

注册会计师协会
2016年3月17日
ACPA 110100370103

2016年3月17日
2016年3月17日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书为年检合格，有效期一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



2017年4月30日



注册会计师工作年度检查事项登记

Registration of the Change of Work Application

姓名: 王 强
Name: 王 强

注册会计师协会
2016年3月17日
ACPA 110100370103

2016年3月17日
2016年3月17日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书为年检合格，有效期一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



2018年4月30日

与原件一致

...



中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation



年度报告

____ 2018 ____

公司年度大事记



1月26日,公司召开2018年度党风廉政建设工作会议,并举行职业操守重读活动,提高员工职业道德水准,提升公司依法经营意识。



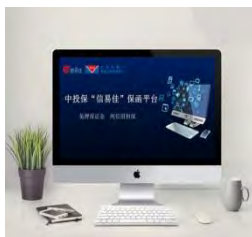
2018年3月,公司编撰的《中小企业担保业务操作手册》正式发布,旨在系统梳理国内中小微担保业务实践,分享业务操作与风险管控经验,为促进融资担保行业健康可持续发展提供技术支持和培训资料。



3月9日,公司与合作方共同开发的“灵芝快贷”业务成功上线,运用金融科技手段为小微企业提供快捷、方便、高效的线上融资服务,打通小微企业融资“最后一公里”。



5月28日,公司召开2018年第一次临时股东大会、第二届董事会第一次会议、第二届监事会第一次会议,完成了第二届董事会、监事会换届工作。



7月4日,中投保“信易佳”保函平台成功签发大连地区电子投标保函,有效减轻了中小微投标企业的资金压力,对促进社会信用体系建设和提升公共资源交易的效率具有示范意义。



6月19至22日,为响应党中央“脱贫攻坚”的号召,积极履行央企的社会责任,公司赴国家深度贫困地区甘肃省定西市安定区,开展“担保助力金融扶贫”的现场调研工作。



8月31日,公司承保的首单不依赖主体信用、长期限的CMBN产品成功发行。公司以“AAA级增信+资产服务管理+夹层投资”的综合配套服务,为企业的发展提供支撑,为经济社会的健康运行持续助力。



11月29日,公司举办2018中国担保论坛,以“服务小微三农,防控金融风险”为主题,同与会者分享探讨担保业服务国家战略、服务小微三农、防控金融风险、推动行业持续发展的经验和成果。



11月29日,公司发布了创立以来首份社会责任报告,以“立信、践信、聚信、秉信、铭信、筑信、笃信”七信修为主线,践行社会责任,为中国信用担保业更高质量发展提供了有益参考。



12月12日,“2018中国金融机构金牌榜·金龙奖”暨“2018新时代金融发展峰会”在北京举行。中投保公司斩获“年度最佳融资担保公司”奖项。

致投资者的信

尊敬的投资者：

你们好！

感谢大家在过去的一年里，对中投保公司投资价值及发展前景的认同与信心。

2018年，中投保公司深入贯彻落实党的十九大精神，以“合规经营、防控风险、对标管理、协同发展”为工作基调，深入推进“信用增进、资产管理、金融科技”协同发展的战略布局，强化合规运营，持续加强党的建设和党风廉政建设，明确了未来五年战略规划与实施纲要，公司资产规模、经营收入、利润总额再创历史新高。适逢改革开放四十周年、中国担保行业暨中投保公司创建25周年，公司成功举办“服务小微三农，防控金融风险”2018中国担保论坛及“汇聚梦想、再创辉煌”25周年系列主题活动，发布了公司创立以来首份社会责任报告；公司大力推进“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”的实施，为生物新能源、光伏、煤炭替代等领域提供融资支持，打造中投保绿色金融品牌，以实际行动保卫碧水蓝天、建设美丽中国；公司继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”开展小微担保业务，以技术和管理输出方式，共同打造地方中小微企业融资担保平台，不断创新小微业务模式，改善小微企业融资环境；公司积极适应资管新规，稳健开展资产管理和投资业务，在风险可控的前提下实现了较好的收益水平；公司推动金融科技稳健发展，以服务普惠金融等国家战略为导向，不断提升大数据风控和在线承保能力，“灵芝快贷”业务成功上线，“信易佳”电子保函平台实现全线上操作，为小微企业提供在线信贷及保函解决方案。公司主体信用评级继续保持AAA水平，获选“年度最佳融资担保公司”、荣登“2018年第二届中国新三板风云榜”、“福布斯中国新三板企业TOP100榜单”并获多个奖项，投资价值和发展成果得到了资本市场和社会公众认可。

展望2019，新的一年承载新的梦想，新的征程蕴含新的希望。2019年，是新中国成立70周年，是深入贯彻落实党的十九大精神的关键一年，公司将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以“成为市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商”为发展愿景，坚持“稳中求进”的工作总基调，积极应对形势和监管变化，持续推动“信用增进、资产管理、金融科技”协同发展的业务架构，扎实推进战略规划方案的落地实施；完善内部控制制度建设，不断提升风险管理水平和能力；加强公司基础与能力建设，巩固提高经营管理水平，努力增收节支降本增效；积极构建与战略规划相适应的体制和机制，增强公司综合实力和市场竞争力。

积土而为山，积水而为海。中投保将为行业发展不断贡献力量，与社会各界加强协作，以更加优质的产品和服务回报社会，以更加优异的业绩回报股东，为我国信用体系和信用文化建设做出更大贡献。

再次感谢您对中投保公司的支持和信任。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	26
第六节	股本变动及股东情况	31
第七节	融资及利润分配情况	33
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	40
第九节	行业信息	44
第十节	公司治理及内部控制	45
第十一节	财务报告	50



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	国家开发投资集团有限公司,为本公司控股股东
中信资本	指	中信资本担保投资有限公司(CITIC Capital Guaranty Investments Limited),为本公司股东
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
鼎晖投资	指	鼎晖嘉德(中国)有限公司(CDH Guardian (China) Limited),为本公司股东
新政投	指	Tetrad Ventures Pte Ltd,为本公司股东
信裕资管	指	中投保信裕资产管理(北京)有限公司,为本公司控股子公司
快融保	指	北京快融保金融信息服务股份有限公司,为本公司控股子公司
网金社	指	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司,为本公司参股公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司,为本公司参股公司
元,万元,亿元	指	人民币元,万元,亿元
报告期	指	2018年1月1日—2018年12月31日
《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》
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》
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
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
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
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司



第一节 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。

公司负责人兰如达、主管会计工作负责人张伟明及会计机构负责人（会计主管人员）彭淑贞保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济波动风险	宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人还款能力等均可能产生影响，并导致相关经济政策调整，进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。
监管政策风险	未来担保行业等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。
信用风险	由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险是担保行业面临的最主要和最直接的风险。
流动性风险	公司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。
市场风险	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。
操作风险	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力导致损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否



第二节 公司概况

一、 基本信息

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	兰如达
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

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	海燕
职务	董事会秘书
电话	010-88822855
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
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1993 年 12 月 4 日
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-担保服务
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	集合竞价转让方式
普通股总股本（股）	4,500,000,000
优先股总股本（股）	-
控股股东	国家开发投资集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	国务院国有资产监督管理委员会

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9111000010001539XR	否



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	否
注册资本（元）	4,500,000,000.00	否

五、 中介机构

主办券商	国泰君安
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	李琳琳、朱雅伟
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

主办券商投资者联系人：高玉川 联系电话：021-38677798

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	2,873,644,365.47	1,688,955,655.67	70.14%
利润总额	2,095,330,016.92	881,516,240.89	137.70%
归属于挂牌公司股东的净利润	1,803,681,142.66	684,241,054.78	163.60%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	658,552,926.70	674,846,641.93	-2.41%
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）	22.92%	9.55%	-
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）	7.21%	9.42%	-
基本每股收益	0.37	0.15	146.67%
经营活动产生的现金流量净额	-99,347,568.88	85,570,516.23	-216.10%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	20,452,832,797.71	19,164,859,391.98	6.72%
负债总计	10,325,805,816.88	9,135,644,560.05	13.03%
归属于挂牌公司股东的净资产	9,927,511,696.05	9,786,373,750.65	1.44%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.21	2.17	1.44%
资产负债率%（母公司）	48.64%	46.10%	-
资产负债率%（合并）	50.49%	47.67%	-

三、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	6.72%	46.89%	-
营业收入增长率%	70.14%	20.49%	-
净利润增长率%	171.79%	14.31%	-

四、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	4,500,000,000	4,500,000,000	-

计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

五、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
1、非流动资产处置损益	10,541,858.21
2、计入当期损益的政府补助	600,000.00
3、其他收益	6,272,636.77
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,131,419,231.55
非经常性损益合计	1,148,833,726.53
所得税影响数	3,698,804.65
少数股东权益影响额（税后）	6,705.92
非经常性损益净额	1,145,128,215.96

六、 行业主要财务及监管指标

单位：元

	本期/本期期末	上年同期/本期期初	增减比例
期末担保余额	67,898,457,712.66	126,397,875,351.65	-46.28%
其中：融资性担保责任余额	41,911,441,736.76	61,928,964,350.40	-32.32%
担保赔偿准备金	305,829,546.00	373,006,325.87	-18.01%
未到期责任准备金	627,259,386.97	889,039,680.24	-29.45%
一般风险准备金	363,469,877.98	186,086,055.42	95.32%
应收代偿款	4,827,150.72	32,886,873.51	-85.32%
当年累计担保额	14,618,957,739.57	16,830,386,578.83	-13.14%
当年累计解除担保额	73,118,375,378.56	77,814,151,856.98	-6.03%
当年累计代偿额	971,498.87	54,563,316.10	-98.22%
当年累计代偿回收额	52,737,340.22	100,004,843.71	-47.27%
当年累计代偿损失核销额	0	93,870,550.53	-100.00%
担保业务放大倍数	-	-	-
融资性担保业务放大倍数	4.25	6.37	-
应收保费周转率（次）	-	-	-
担保代偿率（%）	0.00%	0.07%	-
担保损失率（%）	0.00%	0.12%	-
代偿回收率（%）	4.24%	6.96%	-
拨备覆盖率（%）	26859.71%	4403.37%	-
*归属于挂牌公司股东的净资产	7,437,285,280.96	7,271,651,034.19	2.28%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.65	1.62	1.85%
*归属于挂牌公司股东的净利润	1,670,231,142.66	659,744,753.41	153.16%
*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	525,102,926.70	650,350,340.56	-19.26%

注 1：上述相关指标的具体计算公式如下：

（1）融资性担保业务放大倍数=融资性担保责任余额/净资产，其中净资产为母公司净资产扣除对其他融资担保公司和再担保公司的股权投资。融资性担保责任余额根据 2018 年 4 月银保监会下发的《融资担保公司监督管理条例》配套制度《融

资担保责任余额计量办法》（银保监发【2018】1号）的相关规定计算。为保证指标的可比性，对上年同期/本期期初可比指标依据《融资担保责任余额计量办法》进行了重新计算和调整。

(2)担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额,本年度发生代偿金额为971,498.87元,担保代偿率为0.0013%。

(3)担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额。

(4)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),根据《融资担保公司监督管理条例》四项配套制度及相关制度,代偿回收率计算公式中年初代偿余额应为原值。上年同期代偿回收率计算时年初代偿余额为扣除坏账准备后的净值。为保证指标的可比性,对上年同期/本期期初可比指标进行了重新计算和调整。

(5)拨备覆盖率=(担保赔偿准备金+未到期责任准备金+一般风险准备)/应收代偿款,2017年根据报表项目的经济实质将递延收益重分类为未到期责任准备,担保合同准备金重分类为担保赔偿准备金,根据此变化为与同业保持可比性,对拨备覆盖率的计算按照行业做法进行了调整。

注2:上述标注*号的财务指标:其中归属于挂牌公司股东的净资产、归属于挂牌公司股东的每股净资产考虑了2017年公司发行计入权益的可续期债券影响。其中归属于挂牌公司股东的净利润、归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润考虑了2017年公司发行可续期债券利息的影响;

注3:银保监会于2018年4月2日发布了《关于印发<融资担保公司监督管理条例>四项配套制度的通知》(银保监发[2018]1号),配套制度对融资担保业务的类型分类、担保放大倍数等多方面做出了新的规定。自配套制度发布之日起,我公司已执行了配套制度新的规定。如属地监督管理部门出台实施细则,我公司将严格执行实施细则的相关规定。

七、补充财务指标

☐适用 ☒不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☒会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收利息-合并	15,378,652.11	0.00	-	-
其他资产-合并	401,237,748.21	416,616,400.32	-	-
应收利息-母公司	15,378,652.11	0.00	-	-
其他资产-母公司	1,187,695,724.46	1,203,074,376.57	-	-

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求,本集团资产负债表中,将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他资产”项目,将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目,将“应付利息”和“应付股利”归并至“其他负债”项目;本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司财务报表信息无显著影响。



第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

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。经过二十余年的发展，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。截止 2018 年 12 月末，公司获得主要合作银行综合授信额度 846 亿元。

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融资后向担保客户收取的担保费。就履约类担保业务而言，公司通过节省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。公司积极拓展财务顾问、资产管理等业务品种，为客户提供综合信用解决方案。公司亦适应金融科技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。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2018年，中投保公司深入贯彻落实党的十九大精神，以“合规经营、防控风险、对标管理、协同发展”为工作基调，深入推进“信用增进、资产管理、金融科技”协同发展的战略布局，不断完善与资本市场相适应的体制和机制，在金融监管趋严、市场环境复杂多变的情况下，经全体员工共同努力，公司经营业务稳步发展，业务转型持续推进，党建和党风廉政建设不断加强，管理基础和综合能力进一步提升。

(一) 公司经营计划指标完成情况

2018 年，公司实现营业收入 28.74 亿元，同比增长 70.14%；利润总额 20.95 亿元，同比增长 137.70%；归属于母公司股东的净利润 18.04 亿元，同比增长 163.60%，经营业绩再创新高。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 204.53 亿元，归属于母公司的净资产 99.28 亿元，资产状况稳中有升。2018 年在保余额 679 亿元，累计担保总额达 5,050 亿元。公司全年在保业务运营总体情况良好，代偿率为 0.0013%。



（二）各项重点工作稳步推进

1.持续加强党建和党风廉政建设，战略规划进一步明确，治理结构不断优化，品牌影响力得以提升。

持续加强党建，将学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神作为首要政治任务抓紧抓实，切实把党的领导融入公司治理各个环节，组织开展独具特色的“不忘初心、牢记使命”系列主题教育，加强党建与业务经营工作相融合。按照党风廉政建设要求，结合公司经营管理职责，按照突出重点、务求实效的原则，切实构建“不能腐”体制机制，推进监督执纪与经营管理相融合。结合加强党建和依法治企的相关要求，制定年度全面推进法治建设工作计划，明确工作目标、具体措施、责任主体和进度要求，全面推进法治建设有效实施。建立《中投保公司职工监事制度》，加强民主管理、依法治企。梳理主要业务板块发展规划，聚焦发展目标，进一步细化顶层设计方案，研究制定了五年战略规划与实施纲要。加强合规运行，强化信息披露，基本建立了符合新三板创新层要求的各项制度。公司第一届董监事会圆满高效完成了换届选举工作，为公司持续健康发展打下了良好的治理基础。

2018 年，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构继续给予公司长期主体信用等级 AAA；公司获得主要合作银行综合授信额度 846 亿元；作为国内首家全国性专业担保机构，公司在信用担保体系建设、行业规范、自律管理和对外交流合作等方面一如既往发挥作用，认真履行中国融资担保业协会会长单位职责，为行业发展建言献策。2018 年，正值中国担保业暨公司创建 25 周年，公司成功举办“服务小微三农，防控金融风险”2018 中国担保论坛系列活动，发布了公司创立以来首份社会责任报告，以实际行动促进担保服务国家战略，推动行业平稳健康发展。

公司在市值、资产规模、营收等指标方面均位于万家挂牌公司前列，荣获“年度最佳融资担保公司”等多个奖项，品牌影响力得以提升。

2.加强业务创新，深入推进“信用增进、资产管理、金融科技”协同发展的战略布局。

2018 年，公司继续加强业务创新，推进业务转型升级，努力实现“市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商”的战略目标。

（1）担保及信用增进业务。在小微金融担保业务方面，继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”的目标创新业务模式，在江苏地区搭建担保合作平台，协助三门峡、武汉等地方政府构建政策性融资担保体系，以投融资联动方式支持小微企业发展，研发基于大数据和金融科技手段的小额分散批量化业务模式；积极响应党中央“脱贫攻坚”的号召，赴国家深度贫困地区甘肃省定西市安定区，开展“担保助力金融扶贫”现场调研工作；受邀参与“在老挝成立国家担保公司可行性调研”，探索落实国家“一带一路”发展战略。在绿色金融领域，继续推进“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”实施落地，为生物新能源、光伏、煤炭替代等领域提供融资支持，积极打造中投保绿色金融品牌。在担保增信领域，借助已有业务基础优势，将增信金融工具嵌入到相关产业链，与私募股权基金、信托计划等相结合，有效服务于社会经济发展；所承保的首单 CMBN 产品—深圳世纪海翔资产证券化产品成功发行，以“AAA 级增信+资产服务管理+夹层投资”的综合配套服务，为企业的发展提供支撑，为经济社会的健康运行持续助力。公司积极推进非融资性保证担保业务，“信易佳”保函平台成功签发首单电子投标保函，和大连等地公共资源交易中心合作推广电子保函业务，客户通过审核后就可秒开保函，极大提高承保效率，有效减轻中小微企业投标保证金占用压力。

（2）投资及资产管理业务。公司稳健运作投资业务。长期投资方面，公司加强对项目退出的跟踪和管理，长期投资项目实现了良好回报。在中短期投资方面，公司坚持审慎操作，适时调整中短期投资资产配置和投资比例，实现了较好的投资收益，为业绩增长提供了有力支撑。在资产管理业务方面，信裕资管积极适应资管新规，继续加强合规运行、主动管理，积极开拓资金渠道，引入多元化的外部资金，提高资产配置效率，创新业务领域取得积极进展，资产运行规模及收入均呈现增长态势。

（3）金融科技业务。坚持合规经营，服务小微企业、服务实体经济、服务普惠金融等国家战略导向，积极探索适合公司发展的金融科技展业模式；“快融保”成功上线“灵芝快贷”业务，为小微企业提供快捷、方便、高效的线上融资服务。“网金社”进一步向金融科技转型，发挥自身优势，为机构客户提供风控技术支持和服务，业务线日渐成熟，市场口碑不断提升；“国投云贷”正式上线，推出多条产品线，



运用金融科技及大数据风控，为小微企业提供在线信贷解决方案。

3.不断优化机制，强化管理基础，为公司转型升级提供制度保障。

根据业务运行情况和转型发展需要，适时调整组织机构；按照公司战略布局和市场对标导向，优化薪酬分配机制和绩效考核机制，并落地实施；完善人才队伍体系，积极探索核心团队机制建设；通过轮岗、导师培养、课题研究等方案实施应届生培养项目“骏杰计划”；首次引入人才盘点理念和工具，探索使用人才盘点工具指导员工发展培养工作，从多层次加强公司人才梯队建设，积极优化与业务转型创新发展相适应的市场化激励约束机制。

密切跟踪监管动态，组织召开专题研讨会，并成立公司合规发展工作组，积极适应监管变化并及时调整。结合外部环境变化及公司业务实际，成立公司流动性风险管理小组，逐步推动建立公司流动性风险管理机制。加强对项目开发和承做中风控工作的动态跟踪，及时制定发布 2018 年业务风险策略和业务风险提示，调整、优化业务流程；积极做好存量业务的管理，加强资产追偿和回收。主动探索法律工作方式方法升级优化的路径，持续推进落实三项（重大决策、合同、规章制度）法律审核率 100%，为公司业务发展保驾护航。加大公司信息化基础建设，公司混合云、数据中心、虚拟桌面等取得积极进展；大力加强业务信息化建设，积极推动投标保函业务平台、亚行项目业务系统、“国投云贷”信息系统等的建设和完善；建设完善协同办公系统、网报系统，提升公司管理和运行效率。加强员工职业操守培训，组织开展宣读公司行为公约，重读员工职业操守准则活动，提高员工职业道德水准，提升公司依法经营意识，有效控制经营风险。

（二） 行业情况

中投保公司是国内首家全国性专业担保机构。自 1993 年成立以来，我国担保行业已经发展二十五年，在促进社会信用体系建设，支持实体经济发展，尤其是缓解中小微企业融资难等方面发挥了积极的作用。

1.行业监管政策

继 2017 年 10 月《融资担保公司监督管理条例》（国令第 683 号，以下简称“《条例》”）正式施行后，2018 年 4 月，银保监会发布了《融资担保业务经营许可证管理办法》、《融资担保责任余额计量办法》、《融资担保公司资产比例管理办法》和《银行业金融机构与融资担保公司业务合作指引》（以下简称“四项配套制度”），细化规范管理。《条例》的颁布，是融资担保行业发展的一个重要里程碑。《条例》及四项配套制度从各个维度严格规定了融资担保公司的日常经营活动，为行业的持续健康发展提供了政策指导、行动指南和制度保障。2018 年 7 月 26 日国家融资担保基金成立，并于年内正式开展业务运营。该基金的设立，旨在带动形成全国性政策性融资担保体系，对破解小微企业和“三农”融资难、融资贵问题起到重要推动作用。

在公司提供综合金融服务所开展的新业务领域，2018 年也出台了一系列新的监管政策。主要包括资产管理业务相关的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”），有序化解行业风险、提高市场准入和监管公平性，为金融创新留出空间；金融科技领域在出台一系列专项整治及规范后，2018 年相继下发了关于网络借贷的相关文件，整个金融科技行业仍然处于强监管周期。监管趋严的态势已明确，监管思路归纳为“金融降杠杆、业务去通道、回归本源、服务实体”。

2.融资担保行业基本情况

自 2009 年明确融资担保行业监管以来，行业布局经历了一轮深入调整，加速整合、量减质增。随着经济发展步入新常态，担保行业经营风险上升，通过市场选择和监管趋严，一批实力较弱、风险管理能力差的担保机构逐步退出市场，行业整体发展态势趋于稳定。随着行业的发展，近年涌现出一批信用度高、资本实力雄厚的融资担保公司。据不完全统计，全国 AAA 级担保公司 10 余家，AA+级担保公司 20 余家。随着国有控股担保机构数量及占比的提高，优质担保机构的资本实力和信用评级持续增强。

3.融资担保行业运行特点

（1）行业“减量增质”态势确立，行业环境有所改善。行业总体机构数量连续下降，注册资本规模的



数量橄榄状分部延续，大规模机构数量持续上升，国有控股担保机构数量规模及占比双升态势延续，资本实力持续增强。

(2) 行业资产负债总体规模增长。行业资产总额持续增长，资产结构小幅变化。负债总额、未到期责任准备金和担保赔偿准备金持续增长。行业资产负债率略有上升。

(3) 担保业务总体规模持续增长，融资担保业务回升，回归金融通本源态势初现。在相关政策和市场环境的作用下，在保余额规模回升，传统融资担保业务规模、结构占比出现双升。

(4) 再担保体系逐步完成。再担保业务规模稳步增长，代偿发生额持续增长，分险能力逐步发挥，但再担保机构业务定位有待明确。

(5) 行业风险总体可控。行业风险主要包括宏观经济政策变动风险、客户信用风险、贷款机构提高合作门槛风险、会计政策变动风险、行业竞争加剧的风险等。融资担保行业受到国家政策大力支持，尤其在扶持中小微企业发展方面；同时，行业受宏观经济风险传导，行业发展不平衡等多重因素影响，行业总体风险情况有所缓释，但行业流动性风险及信用风险仍处在较高水平，防控风险仍是今后开展业务的重中之重。

(6) 行业生态环境改变，市场竞争加剧。伴随政策引导，新产品、新工具、新模式的大量涌现和发展，加速了行业生态的改变，行业需突破传统固化思维，加快业务创新和转型发展。

4. 行业发展因素及情况

(1) 融资担保行业

一是市场需求持续增长。融资性担保公司作为连接中小企业和信贷机构的中介，通过为中小企业提供融资担保，增强中小企业信用。基于我国小微企业目前及将来可预见时间内将继续面临的融资难、融资贵的难题，未来小微企业融资担保市场需求将继续增长，而金融科技的进步，为小微融资担保的风险控制提供了手段。在债券担保市场，由专业担保机构为债券发行提供担保，能够为发行人节约融资成本。

二是政策扶持力度加大。国家为解决中小企业融资难、融资贵问题，积极鼓励担保行业发展，各地政府重视中小企业信用担保体系建设，不断加大政策扶持和资金支持力度，促使担保行业发展壮大。国家鼓励完善担保体系，深化银保合作，为担保行业发展营造良好的社会环境。

三是税收优惠政策。担保行业的税收优惠政策有利于担保企业减轻税负，促进担保企业成长，支持和引导担保机构为中小企业提供贷款担保和融资服务。

四是行业规范程度日益提高。随着《条例》和四项配套制度的出台，担保行业的规范程度日益提升，对于提高担保行业的信誉度，促进行业合法合规、健康发展具有重要意义。

(2) 资产管理行业

2018年，中国人民银行等四部委联合正式发布的资管新规及相应细则和征求意见的下发，进一步就“统一监管标准、提高门槛、抑制嵌套去通道、统一杠杆、控制分级、规范资金池、打破刚兑、规范合格投资者、设置过渡期”等多个方面对资产管理业务进行更严格的监管。从中长期角度来看，标准化产品占比或将逐步提升，私募基金也将从规模和数量的快速扩张向质量提高的转型升级。可以预见随着行业本身的竞争洗牌，资管产品将越来越丰富，收益率也将逐渐改善，提供给投资人更好的选择。

(3) 金融科技行业

在科技的发展与影响下，互联网金融的发展与科技的深度融合将是企业发展的关键。大数据、技术创新的不断迭代，金融平台需要通过管理系统解决底层资产难识别，海量数据难管理的问题，不断通过科技赋能提升服务效率，降低交易成本、风控成本；需要整合自身优势资源，让科技与金融完美相结合，运用人工智能、大数据风控、区块链等多种技术手段打造健全的互联网金融生态链，为客户带来更全面、高效的金融服务；需要通过科技金融产品在场金融、供应链金融、消费金融等领域中发挥重要的任务，使得小额分散的资产，被“看得懂、看的透、管得好”，有效推动普惠金融的落地，服务中小微企业。

综上，面对行业发展态势，公司始终以加强风险防控为前提，利用中投保的增信资源，以创新发展为手段，加快业务转型升级，发挥业务协同优势，稳步开拓市场，取得良好的经营业绩。



(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	618,983,477.51	3.03%	1,114,154,684.27	5.81%	-44.44%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	924,269,159.83	4.52%	214,037,391.74	1.12%	331.83%
应收款项类投资	4,519,941,484.97	22.10%	3,520,707,168.51	18.37%	28.38%
可供出售金融资产	10,346,357,994.59	50.59%	12,229,698,396.15	63.81%	-15.40%
长期股权投资	2,057,277,528.42	10.06%	50,462,383.55	0.26%	3,976.85%
长期借款	4,820,909,602.59	23.57%	2,982,251,400.80	15.56%	61.65%
应付债券	2,495,214,512.27	12.20%	1,994,294,766.86	10.41%	25.12%
其他负债	1,417,191,787.31	6.93%	1,145,080,011.09	5.97%	23.76%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金同比减少 44.44%，主要原因是 2018 年末将闲置资金进行投资，增加银行理财产品、结构性存款等流动性管理工具配置。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产同比增加 331.83%，主要原因增加结构性存款、债券、基金等投资产品配置规模。

应收款项类投资同比增加 28.38%，主要原因是新增亚行项目提款用于京津冀大气污染治理项目的委托贷款。

可供出售金融资产同比减少 15.40%，主要原因是公司所持有的中金公司股权转为长期股权投资，按照权益法核算。

长期股权投资同比增加 3,976.85%，主要原因是公司所持有的中金公司股权转为长期股权投资，以及公司 2018 年新增合营、联营企业投资所致。

长期借款同比增加 61.65%，主要原因新增亚行项目提款，及调整负债结构增加长期借款减少短期借款。

应付债券同比增加 25.12%，主要原因是发行债权融资计划，募集资金 5 亿元。

其他负债同比增加 23.76%，主要原因是预收部分投资项目的股权转让款。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元



项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
已赚保费	568,719,180.98	19.79%	649,494,699.96	38.46%	-12.44%
投资收益	2,222,757,742.67	77.35%	969,152,985.50	57.38%	129.35%
公允价值变动 收益	-50,636,599.80	-1.76%	-4,133,198.52	-0.24%	1,125.12%
资产处置收益	10,541,858.21	0.37%	16,100,281.07	0.95%	-34.52%
其他收益	6,272,636.77	0.22%	6,758,496.00	0.40%	-7.19%
其他业务收入	153,124,916.26	5.33%	56,316,541.16	3.33%	171.90%
汇兑损益	-37,135,369.62	-1.29%	-4,734,149.50	-0.28%	684.41%
营业收入	2,873,644,365.47	-	1,688,955,655.67	-	70.14%
赔付支出	-	-	-	-	-
提取担保赔偿 准备金	-90,882,898.42	-3.16%	44,633,450.65	2.64%	-303.62%
分保费用	-	-	-	-	-
业务及管理费 用	443,355,513.61	15.43%	394,479,626.28	23.36%	12.39%
其他业务成本	383,458,522.58	13.34%	340,378,904.41	20.15%	12.66%
资产减值损失	27,869,296.05	0.97%	2,374,834.33	0.14%	1,073.53%
营业成本	776,307,868.93	27.01%	797,220,873.49	47.20%	-2.62%
营业外收入	1,423,586.40	0.05%	67,138.64	0.00%	2,020.37%
营业外支出	3,430,066.02	0.12%	10,285,679.93	0.61%	-66.65%
利润总额	2,095,330,016.92	72.92%	881,516,240.89	52.19%	137.70%
所得税费用	234,689,094.07	8.17%	196,928,308.03	11.66%	19.17%
净利润	1,860,640,922.85	64.75%	684,587,932.86	40.53%	171.79%

项目重大变动原因：

投资收益同比增加 129.35%，主要原因是公司所持有的中金公司股权转为长期股权投资核算所确认的投资收益影响。

(2) 收入构成

按业务分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
担保业务收入	312,704,050.74	10.88%	547,551,805.71	32.42%
减：分出保费	5,765,163.03	0.20%	4,576,364.04	0.27%
提取未到期责任准备金	-261,780,293.27	-9.11%	-106,519,258.29	-6.31%
已赚保费	568,719,180.98	19.79%	649,494,699.96	38.46%
投资收益	2,222,757,742.67	77.35%	969,152,985.50	57.38%
其中：对联营企业和合营 企业投资收益	32,793,544.89	1.14%	9,304,763.45	0.55%
公允价值变动收益	-50,636,599.80	-1.76%	-4,133,198.52	-0.24%



资产处置收益	10,541,858.21	0.37%	16,100,281.07	0.95%
其他收益	6,272,636.77	0.22%	6,758,496.00	0.40%
其他业务收入	153,124,916.26	5.33%	56,316,541.16	3.33%
其中：资管收入	66,826,377.58	2.33%	26,872,652.13	1.59%
汇兑损益	-37,135,369.62	-1.29%	-4,734,149.50	-0.28%
合计	2,873,644,365.47	100.00%	1,688,955,655.67	100.00%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
江苏省	116,802,755.08	20.33%	133,790,288.36	20.46%
山东省	105,578,807.34	18.38%	86,008,780.92	13.15%
北京市	79,838,434.94	13.90%	67,868,688.05	10.38%
浙江省	69,966,117.42	12.18%	71,103,889.79	10.87%
广东省	64,850,961.77	11.29%	110,642,257.37	16.92%
安徽省	28,122,043.65	4.90%	39,170,679.86	5.99%
福建省	23,204,745.83	4.04%	27,203,610.23	4.16%
湖南省	17,493,719.82	3.05%	13,003,244.98	1.99%
上海市	13,676,362.49	2.38%	24,768,715.10	3.79%
河北省	7,913,608.07	1.38%	7,600,000.56	1.16%
其他	47,036,787.60	8.17%	72,910,908.78	11.13%
合计	574,484,344.01	100.00%	654,071,064.00	100.00%

备注：表内数据为“担保业务收入”减去“提取未到期责任准备金”。

收入构成变动的原因：

报告期内，公司担保业务主要集中于江苏、山东、北京、浙江、广东等五个经济发达省份。报告期内及同期，上述五个省份担保业务合计实现收入分别为 43,703.71 万元和 46,941.39 万元，占比分别为 76.07%和 71.77%。

担保收入：公司担保业务主要包括金融担保、融资性担保、履约担保等，其中金融担保为公司主要担保业务类型之一。2018 年公司根据公司战略和市场变化继续推进担保业务结构的调整，受到结构调整以及新业务品种培育期的影响，担保业务收入同比有所下降。报告期内保本投资类业务受存续产品到期影响，规模下降明显；受部分项目提前到期、新增担保规模较小等影响，公共融资业务规模也有一定幅度下降。目前公司积极开发新的担保业务品种，报告期内 ABS 担保继续发力，以金融科技为支撑的担保业务初现成效，履约等非融资担保实现了线上运行，业务规模实现增长。同时，加强担保与公司其他业务的协同，提高综合收益率。

投资收益：投资收益是公司重要利润来源，公司稳健运作投资业务，有效抓住市场投资机会，除所持中金公司股权转为长期股权投资所确认的收益影响外，投资收益仍稳中有升。

资管业务收入：公司继续按照战略布局深入推进资产管理业务发展，报告期内资产管理业务规模稳步上升，实现资产管理收入 6,682.64 万元,同比增长 148.68%。

(3) 成本构成

单位：元



项目	本期金额	上期金额	本期与上年同期金额 变动比例%
担保业务	-	-	-

成本构成变动的原因：

不适用

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度收入占比	是否存在关联关系
1	荣成市经济开发投资公司	22,615,421.06	3.94%	否
2	蓬莱市城市建设投资集团有限公司	15,337,808.14	2.67%	否
3	嵊州市投资控股有限公司	14,412,168.60	2.51%	否
4	深圳豫盛投资发展有限公司	14,150,943.45	2.46%	否
5	平度市国有资产经营管理有限公司	12,926,999.26	2.25%	否
合计		79,443,340.51	13.83%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-99,347,568.88	85,570,516.23	-216.10%
投资活动产生的现金流量净额	-1,175,423,329.01	-3,708,740,082.48	-68.31%
筹资活动产生的现金流量净额	618,391,629.09	4,771,734,777.31	-87.04%

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年减少 18,491.81 万元，主要原因：担保业务产生的现金收入减少、人工及税费等支出增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年增加 253,331.68 万元，主要原因：本年度净增投资及资金配置规模较同期下降明显。

筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 415,334.31 万元，主要原因是上年同期新增长期借款 29.82 亿元，发行永续期债券 25 亿元、发行小公募债券 5 亿元等，而本报告期净增加借款 9.38 亿元及新增债权融资计划募集资金 5 亿元，较上年筹资净现金流有大幅下降。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为-9,934.76 万元，净利润为 186,064.09 万元，与经营活动产生的现金流量相差 195,998.85 万元，主要原因是年度内投资收益 222,275.77 万元，年度内支付利息 35,457.81 万元，计提减值损失 2,786.93 万元，资产折旧、摊销等未付现成本 4,174.24 万元，计提担保准备-6,717.68 万元，未到期责任准备减少 26,178.03 万元，汇兑损失 3,713.54 万元，公允价值变动损失 5,063.66 万元，经营性应收应付项目分别影响 3,824.20 万元和 4,378.52 万元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至 2018 年 12 月 31 日，中投保控股子公司 6 家，分别为天津中保财信资产管理有限公司、中投



保物流无锡有限公司、上海经投资产管理有限公司、中投保资产管理无锡有限公司、中投保信裕资产管理（北京）有限公司、北京快融保金融信息服务股份有限公司；参股公司 4 家，分别为中投保信息技术有限公司、中国国际金融股份有限公司、上海东保金资产管理有限公司、浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司（网金社）。

报告期内公司注销了参股公司上海捷融电子商务有限公司；报告期内公司所持中国国际金融股份有限公司股权转为联营企业核算。

报告期内公司无单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内公司通过国投财务有限公司向国投生物科技投资有限公司发放委托贷款 30,000 万元，通过北京银行向北银金融租赁有限公司发放委托贷款 49,728.18 万元，通过北京银行向亿利洁能科技有限公司发放委托贷款 18,177.94 万元，通过北京银行向华夏金融租赁有限公司发放委托贷款 10,000 万元，通过北京银行向内蒙古岱海发电有限责任公司发放委托贷款 30,000 万元。

（五） 非标准审计意见说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（六） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒ 适用 ☐ 不适用

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，本集团资产负债表中，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他资产”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“应付利息”和“应付股利”归并至“其他负债”项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司财务报表信息无显著影响。

（七） 合并报表范围的变化情况

☒ 适用 ☐ 不适用

与上一年度财务报告相比，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比增加了坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）及若干并表结构化主体。

（八） 企业社会责任

1. 信用担保促发展，和谐共赢创价值

报告期内，中投保公司在绿色金融方面继续加大支持力度，“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”顺利推进，相关子项目陆续落地，涉及集中供气、余热利用、新能源汽车、减少煤炭扬尘、污水处理等领域，为京津冀区域大气污染防治发挥积极作用；公司作为项目实施方受邀参加中亚区域能源论坛，分享实施经验，推广项目模式；受邀参加泛京津冀地区空气质量改善研讨会，与业界同行讨论优化泛京津冀地区空气质量的改善路径。在支持城镇化建设方面，公司发挥专业担保的信用增级和风险管理功能，为地方基础设施建设提供支持，不断增强金融服务实体经济能力。

2. 构建融担体系，改善融资环境

报告期内，公司继续积极围绕“树品牌、建体系、服务双创”目标开展业务，向三门峡市地方担保机构继续提供技术和管理输出，共同打造地方中小微企业融资担保平台；协助武汉、江苏等地方政府构建政策性融资担保体系，为中小微企业融资融智，改善中小微企业的融资环境与经营状况；与北京银行、启迪科技服务有限公司、北京再担保、基金单位以投贷保联动方式支持小微发展，已初现成效，首个科



创类股权投资项目已被上市公司并购。作为东北振兴金融合作机制的成员单位，积极促进东北产业与金融对接，促进地区经济和金融良性循环、健康发展。不断创新基于大数据和金融科技手段的小额分散批量化业务模式，优化小微企业融资与创新创业环境。

3. 依托金融科技，助力小微经济

中投保参股公司“网金社”依托大数据采集、征信及风控方式，降低中小微企业授信评估成本、有效提升风险控制效果，所开发的“付税宝”等产品实现了中小微企业线上快捷资金融通，有效解决小微企业融资难问题。“国投云贷”已正式上线，运用金融科技及大数据风控，为小微企业提供在线信贷解决方案。公司与有关机构共同合作开发了“灵芝快贷”融资担保项目，通过大数据风控解决小微企业融资难问题。公司与央企背景从事征信业务的爱信诺征信有限公司正式签署战略合作协议，双方将利用基于税务大数据的金融科技手段，共同探索多样化合作方式，打造多方共赢的中小微企业信用融资生态圈。公司与金融科技解决方案提供商品钛集团正式签署战略合作协议，携手打造智能金融产品和多方共赢的中小微企业信用融资生态圈，增强金融服务实体经济的能力，推动普惠金融的发展。公司研发的“信易佳”电子保函平台，以保函替代保证金，可实现在线秒开保函，提高了承保效率，减轻了中小微企业承包商、供应商资金压力，切实做到为企业减负。目前，平台已与北京、大连、包头、达州等地公共资源交易中心完成对接并运行良好。

4. 推动行业自律，加强同业交流

作为全国首家专业担保机构及中国融资担保业协会会长单位，公司始终将支持中小微企业发展、服务“双创”作为公司坚定的战略目标与社会责任。公司于2018年伊始发布了《中小微担保业务操作手册》，在总结二十余年业务实践经验基础上，系统梳理并分享国内中小微担保业务操作与风险管控经验，为全行业的技术升级与健康可持续发展提供支持和培训资料。公司积极履行中国融资担保业协会会长单位职责，继续为行业自律发展发挥积极作用，并切实履行协会发起的《中担协关于行业机构践行普惠金融、主动拥抱监管的倡议书》精神。适逢中国担保行业暨中投保公司创建25周年，公司与中国融资担保业协会联合主办以“服务小微三农，防控金融风险”为主题的“2018中国担保论坛”，对于促进担保业服务国家战略，实现行业平稳健康发展具有现实的意义；作为国际担保和保证行业协会会员代表，报告期内公司积极与国际协会沟通，开展广泛交流及业务洽谈，积极加强国际合作。

5. 坚持依法经营，践行诚信文化

公司始终坚持信誉至上，秉承“以诚相交，以信为守”的诚信理念，追求公司利益、股东利益、债务人利益、员工利益与社会利益的和谐。公司兼顾公司发展与股东回报，在实现良好业绩的同时，不断为社会、投资者创造财富价值。公司经营稳健，公司所发行的三只债券运行平稳，按期付息，未发生可能影响公司偿债能力的重大事项，保障了债权人的合法权益。同时，公司重视对员工职业操守的培养，公司组织全体员工召开党建和党风廉政建设工作会，并举行职业操守重读活动，要求员工遵守法律法规，遵守社会公德、商业道德，诚实守信，公正廉洁。公司积极履行社会责任，发布了成立25年来的首份社会责任报告，作为行业代表向社会交出一份社会责任答卷。

6. 参与社会扶贫，履行社会责任

报告期内，公司继续参与国投公司组织的贫困地区结对帮扶活动，帮扶贵州省罗甸地区贫困学生，充分体现了公司的社会责任感。报告期内，公司团委多次组织青年志愿者来到北京华奥学校参加支教活动，帮助孩子们树立保护环境、热爱科学的意识，以爱心搭起一座成长的桥梁。

公司组成调研组，赴国家深度贫困地区——甘肃省定西市安定区，开展“担保助力金融扶贫”的现场调研工作，结合二十余年来积累的业务经验和资源，积极研究构建风险共担的扶贫融资担保体系。

7. 关爱员工健康，增强团队凝聚力

公司关爱员工身心健康，促进员工工作与生活的平衡，开展员工专项体检，组织开展员工健康讲座，组织有益员工身心的文体、文娱活动。倡导员工健康生活、快乐工作；补充完善全方位、立体化的医疗保障福利体系；积极帮扶困难职工，对于因大病、意外伤害等造成家庭困难的职工开展工会慰问。



三、 持续经营评价

1. 综合实力业内领先，业务规模保持稳健

公司是国内成立时间最早、业务规模最大、产品品种最丰富、综合实力最强的担保公司之一，为融资担保业协会会长单位，在业界具有良好形象和广泛影响力。近年来，面对复杂的外部环境和形势，公司主动应对环境变化，通过适时调整经营策略、积极加强风险处置、加快推进转型升级等方式，主营业务持续稳健，资产规模、经营收入、利润指标均屡创新高。2018 年，在“中国金融机构金牌榜·金龙奖”颁奖典礼上，公司荣获“年度最佳融资担保公司”奖项，这是对公司一年来企业实力、企业价值和行业地位的认可。

2. 加大信用能力体系建设，拥有优质资信评级

近年来，公司加大推进“以核心资本为支撑、以银行授信为营销依托、以公开市场评级为约束”的公司信用能力体系建设，目前已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略合作关系。公司加大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度，截至 2018 年底，公司获得主要合作银行综合授信额度 846 亿元。作为担保机构，公司拥有优质资信评级水平。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 AAA 评级，评级展望为“稳定”。

3. 创新能力不断增强，形成独特可持续发展能力

公司高度重视企业创新能力建设对业务发展及风险控制的重要意义，关注担保行业在经济结构转型升级中的重要作用。公司结合自身对中国宏观经济及各行业运行及风险特点的深入理解，以实现市场化和公司商业价值为主线，与时俱进，开拓创新，整合公司内外资源，加快担保业务品种、细化市场、业务体系、营销网络的创新研究，提升公司核心能力和市场竞争力。

公司针对《“十三五”国家战略新兴产业发展规划》和重点领域（新城镇化建设、绿色金融及小微企业金融服务等）进行了积极的业务创新及产品储备，形成了独特可持续发展能力。

4. 风控体系审慎有效，确保业务稳健发展

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，根据“全面风险管理”的理念，采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理工作风险。近年来，公司持续加强对系统性风险、合规性风险和流动性风险的识别和防范，积极推进业务风险的组合和限额管理，不断完善风险管理体系。此外，公司确立了按照“风险与效率”平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想，及时根据外部环境和自身发展变化，优化和完善风险管理工作，提升和加强风险管理能力。2016 年至 2018 年连续三年代偿率分别为 0.15%、0.07%、0.0013%。

5. 公司治理结构完善，管理层及员工团队优秀

2015 年公司完成股份制改造，并成功实现新三板挂牌。公司建立了三会治理架构，董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会，明确相关议事规则，建立了独立董事工作制度，就公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资、承诺管理、利润分配等出台了办法，不断完善公司治理体系。公司拥有优秀的员工队伍。截至 2018 年底，公司在职员工中本科及以上学历员工占比超过 99%，硕士及以上学历占比超过 66%。此外，公司员工具有丰富的行业经验，从业 5 年以上的员工占比超过 90%，公司主要管理人员从业经验均超过 15 年。

6. 股东背景良好，具有品牌影响力

公司第一大股东国投公司是国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业，其雄厚的综合实力有利于公司信用能力和品牌形象建设，有利于强化公司行业地位，并可在必要时为公司提供资金支持。中信资本、建银国际、鼎晖投资、新政投等发起人股东亦是享有声誉的投资机构，对于完善治理结构、引入先进管理理念、提升公司可持续发展能力具有积极作用。

四、 未来展望

是否自愿披露



√是 □否

（一） 行业发展趋势

2018 年全球经济复苏进度放缓，呈现冷热分化态势。国内经济底部运行平稳，供给侧结构性改革持续推进初见成效。

在此宏观环境背景下，金融对实体经济发展的支撑作用显得更加重要，更多的金融资源将配置到经济社会发展的重点领域与薄弱环节，更好地满足人民群众和实体经济创业创新的多样化融资需求。信用是市场经济的“基石”，而信用担保作为连接金融机构和资金需求方的纽带，通过发挥专业增信和风险管理功能，能够有效降低市场各方的交易成本，助力破解社会信用体系不完善带来的融资“瓶颈”，改善金融和实体经济的失衡，为纾解人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾贡献力量。为解决小微企业融资难、融资贵、融资慢等问题，针对中小微企业和“三农”的精准、高效、低成本的融资担保等金融供给的需求将继续增长。在直接融资市场，专业担保机构可以帮助发行人节约发行成本，提升债项评级，随着直接融资市场的发展，债券担保等业务市场需求也在增加。

担保行业发展面临的挑战和机遇共存。以融资性担保业务为主的担保行业整体风险水平上升，代偿率普遍提高、流动性风险存在隐患、合规风险压力较大。但同时，担保行业也存在难得的发展机遇。加大政策扶持力度，发挥政府支持作用，加大国有担保公司的注资力度，充分发挥再担保机构增信、风险分担的功能，从而提高融资担保机构的服务能力成为趋势。一些资本实力较弱、经营不规范、盈利能力不强的担保公司逐步被市场淘汰，机构数量将逐步减少，融资担保机构向做大做强方向发展，总体呈现量减质增的趋势。2017 年 10 月 1 日，《融资担保公司监督管理条例》（国令第 683 号）正式实施；2018 年 4 月，银保监会发布了《条例》的四项配套制度，对行业进行细化规范管理。担保行业的规范程度日益提升，对于提高担保行业的信誉度，促进行业合法合规、健康发展具有重要意义。

公司积极响应国务院号召，持续加强小微担保业务研发与业务拓展力度，在平衡风险与效益的基础上，积极承担社会责任。2018 年，公司继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”的目标创新业务模式，大力推进相关地区中小微担保合作平台的搭建，提供技术和管理输出，以合作方式共同打造地方中小微企业融资担保平台。

公司为适应内外部环境变化，突破制约公司发展的瓶颈，提升可持续发展能力，确立了“市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商”的愿景，坚守融资担保主业，发展普惠金融，适应金融科技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。

目前，公司战略稳健，主业明确，管理规范，具备健康发展的条件。公司拥有一支高素质的人才队伍，重视科研创新，具备了持续发展的条件。公司拥有 AAA 级主体信用评级，在银行、信托等金融机构信誉良好，获得了银行授信支持，对担保业务的促进作用显著。经过多年技术积累及开发，公司在金融担保、绿色金融担保、工程保证担保、小微企业融资担保等业务品种上都形成了较为成熟的模式。同时，以担保主业为核心，公司积极拓展资产管理、金融科技等业务，为客户提供综合信用解决方案。同时，风控、评审和运营制度的建设也卓有成效，形成了具有中投保特色的业务运行体系，控制业务风险的能力较强。公司同政府部门，大型金融机构总部以及国内外同行联系紧密，保持对新政策的敏感度，提前应对可能产生的风险。尤其是公司作为新三板挂牌企业，不断完善公司治理结构，为公司业务开拓和提升抗风险能力提供有力的支撑。

（二） 公司发展战略

公司以成为市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商为发展愿景，着力打造“信用增进、资产管理、金融科技”协同发展的战略布局，以信用增进为主要服务方式，增强担保业务与资产管理、金融科技的协同，提升企业信用，改善社会信用资源配置，加强资金融通和商品融通，促进社会信用体系和信用文化建设，为国民经济和社会发展服务。为实现这一发展愿景，公司将规范经营，防控风险，推进产品和服务创新转型，加强公司业务基础建设，努力构建与市场相适应的体制和机制，不断增强公司发



展的比较优势和可持续发展能力，实现公司的跨越发展。

（三） 经营计划或目标

2019 年是新中国成立 70 周年，是实现十九大目标关键之年，是打好三大攻坚战的关键之年，也是公司战略落地的关键之年。公司将继续深入贯彻落实党的十九大精神，以“适应监管、合规经营、防控风险、提质增效、转型升级、创新发展”为工作基调，按照“稳中求进”的总原则，保持公司风险控制稳定运行、战略规划稳步落地、业绩水平平稳提升，加快业务转型升级，争取在关键领域有突破，扩大品牌影响力，增强公司综合实力和市场竞争力，为股东创造更大价值。

（一） 优化顶层设计，全面推进战略转型方案实施落地。

以合规经营为前提，以获取长期稳定发展为本，加快推进战略规划落地实施。围绕信用增进能力，推进搭建担保增信、资产管理和金融科技三大业务板块，理清业务条线，隔离经营风险，完成板块布局，最终实现协同发展。

（二） 推进业务转型升级，发挥板块协同效应。

在担保和信用增进领域，加强对地产领域（城市更新等）、清洁能源及环保节能领域的研究和拓展；以担保作为主要金融服务手段和突破口，将担保与金融科技、资产管理相融合并有效服务于客户，不断提升并形成一定的主动管理能力。在小微金融担保领域，以国家战略为导向，积极建立能够有效分散风险的社会化合作体系，开发完善可持续运营的金融科技、投保结合等新商业模式。继续争取受托管理各类形式的担保业务，为区域担保行业发展提供顶层设计等服务。在非融资性担保业务领域，加强线上投标、履约保函等业务品种的研发及其相关衍生业务的承做；以电子保函平台为支撑，继续完善平台功能和运维能力，提高市场占有率、扩大业务规模。在绿色金融领域，积极应对外部形势变化、扎实做好业务风险防控，稳步提升规模；加大对重点领域的投入，增强项目平台影响力，提升示范效应，提升公司在绿色金融领域的社会形象及品牌影响力。

在投资和资产管理领域，加大拓展力度，做大资管业务规模；在募资端重点推进，争取突破。以优质上市公司为核心，挖掘投资机会，创造收益空间。充分利用战略合作伙伴专业投资平台，共同拓展投资机会，实现优势互补。培养和提升投研能力和投后管理水平。加强内部协同，增强资产配置能力，提高资金使用效率。以合规经营为核心，完善制度和流程，为业务开展提供有力支持。

在金融科技方面，密切关注行业监管及市场动向，在适应监管、合规运营的基础上，加强金融科技平台建设，努力提高业务规模，丰富产品线。加强与金融机构的业务合作，发挥公司担保增信业务协同，助力金融科技业务的发展，贯彻实施公司对金融科技板块的战略布局。

综上，结合公司的战略布局及业务转型，加强各板块间的协同互动，将担保增信功能与其他业务板块相融合，提质增效，为客户的金融需求提供一揽子综合解决方案。

（三） 密切关注政策走向，妥善做好融资安排。保持债务融资稳定性，合理制定债券市场融资方案，做好存量债务接续，保证公司业务平稳开展。密切关注资本市场政策的动态和走向，适时推进公司权益融资工作，多渠道扩充资本规模，缓解净资本对业务发展的约束。

（四） 推进完善风控体系，加强全面风险管理。面对监管新规以及内外部环境的诸多变化，要根据公司战略规划，进一步推进风险管理工作重心调整，落实全面风险管理要求，一是研究适合公司发展的风险管理架构。强化风险标准建设，为完成公司经营目标保驾护航，助力公司发展。二是全面梳理公司制度流程，完善公司内部控制体系与机制。三是加强对业务、管理的审计监督。以问题为导向，全面提升经营管理水平。

（五） 推进提升公司管理机制和团队建设。根据公司战略规划对组织架构进行优化调整，推进相关机制建设和人员匹配，健全完善与战略规划相适应的经营管理体系。优化公司业绩考核制度办法；按照人才队伍建设框架方案，继续加强班子自身建设，不断优化完善人才培养体系，有针对性地加强公司人才梯队建设，进一步加强团队和作风建设，培养一支高素质、责任意识强、创新能力过硬、敬业感恩有



激情的队伍。

(六) 深入贯彻落实十九大精神，不断加强党建工作和融合工作。

继续深入学习宣传贯彻习近平总书记系列重要讲话精神和十九大会议精神，进一步强化“一岗双责”，增强“四个意识”，为公司转型和改革发展提供坚强的政治、思想和组织保证，完善公司“惩防体系”，为公司持续健康发展提供坚强保证，不断提升公司服务实体经济和小微企业的能力。

(四) 不确定性因素

2017年10月，《融资担保公司监督管理条例》（国令第683号）正式实施，2018年4月，《条例》相关四项配套制度正式出台，细化了对融资担保机构的规范管理。公司一直关注经营和业务的合规性，已根据新的监管政策总体要求提前做出了适应性调整。公司将严守监管红线，积极应对监管政策变化，根据监管配套办法的相关要求及时做出相应调整。

近期严监管背景下金融行业及资本市场的监管政策在不断调整，政策变化也可能会对公司业务开展带来一定的影响，公司在合规运营的基础上，以审慎的态度来应对政策上的变化，并做出适应性调整。

另外，公司密切关注宏观经济中的不确定因素对担保行业的影响，力争在挑战与机遇并存的社会经济发展过程中，在严防风险的前提下创新拓展业务，获得稳健可持续发展。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

2018年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。

公司注重宏观经济形势、政策变化对经营活动影响，对宏观经济形势、金融政策、流动性管理等开展专题研究，定期编写宏观经济及重点行业季报及担保业务实践经验交流内刊。公司内部设立了行业研究员制度，由前中台业务骨干担任，对业务环境、模式、品种、流程及相关监管政策进行前瞻性重点研究，主动应对宏观经济形势变化、行业周期波动对公司各业务领域可能产生的影响。公司开展名家讲座活动，邀请外部专家就宏观经济和专业问题进行交流，为公司经营活动提供有益借鉴。公司注重与担保行业同业交流，共同探讨融资担保业务实践中面临的新情况和新问题。

2.监管政策风险。即未来担保行业等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。

2018年4月，银保监会发布了《条例》的四项配套制度，细化对融资担保机构各个方面的管理，公司及时制定应对措施并调整业务风险策略，规范公司担保相关业务。在严监管、重合规、降杠杆的大背景下，公司密切关注监管政策的变化，针对资产管理、互联网金融等一系列监管新规的出台，不断完善应对机制，制定应对策略，以合规经营为重点，保证资产管理业务、金融科技业务依法合规运行。针对全国股转系统出台的自律监管政策和新的要求，公司积极加强沟通，认真进行自查，保证公司的合规运营。

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，事中有有效监测和计量，事后快速处置和化解的全流程覆盖机制。报告期内，公司审慎把握业务创新和风险控制的关系，切实加强业务风险管理，根据政策、市场变化，以及业务品种风险特点和风险管理要求，制定并发布了《中投保公司2018年业务风险策略》，制定了新的运营管理工作规范指引，及时调整业务



准入标准、发布风险提示，优化业务流程，进一步加强了公司对信用风险的把控。

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，与在保责任流动性需求相匹配进行流动性备付管理，同时建设外部流动性资金补充渠道。

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。公司加大员工培训、考核工作，强化项目的责任考核和风险项目的责任追究，加强问责，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、宣读公司行为公约活动，提高员工职业道德水准，提升员工的合规意识。切实构建“不能腐”体制机制，推进监督执纪与经营管理相融合。

（二） 报告期内新增的风险因素

无



第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在除正常担保业务之外的对外担保事项	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	是否形成预计负债	临时公告披露时间
中国投融资担保股份有限公司	高峰(迁安)糖业有限公司	担保追偿权纠纷	143,634,386.88	1.42%	否	2018年12月26日
无锡国联实业投资集团有限公司	中经信投资有限公司、中国投融资担保股份有限公司	股东损害债权人利益责任纠纷	19,596,000.00	0.19%	否	2018年9月10日
总计	-	-	163,230,386.88	1.61%	-	-



未结案件的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

案件一：

（一）基本案情

高峰(迁安)糖业有限公司（以下简称“糖业公司”）因未履行其对交通银行唐山分行在贷款合同项下应付的偿还本金及利息的债务，中投保公司作为担保人，向交通银行唐山分行履行了保证责任并进行代偿。

中投保公司于 2016 年 1 月提起诉讼，向糖业公司及反担保人、共同保证人追偿代偿款，由于糖业公司持续未履行对交通银行唐山分行的还款义务，中投保公司陆续进行代偿，并于 2016 年 6 月底和 2017 年 12 月底两次申请追加诉讼请求。诉讼请求截止到 2018 年 4 月 27 日合计为 143,634,386.88 元（其中代偿款 102,082,303.13 元，其余为担保费、利息及违约金等）。北京市第一中级人民法院于 2018 年 9 月 5 日对此案组织了开庭审理。

2018 年 12 月 21 日北京市第一中级人民法院作出（2018）京 01 民初 485 号判决，基本支持了中投保公司对糖业公司和各反担保人主张的代偿款、利息、担保费及相关违约金的诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿，但未全面支持中投保公司要求共同保证人承担清偿责任的诉讼请求。

鉴于一审判决未全部支持中投保公司的诉讼请求，故公司于 2019 年 1 月 4 日向北京市高级人民法院提起上诉。详见公司在全国中小企业股份转让系统于 2018 年 1 月 3 日披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-001）、2018 年 8 月 28 日披露的《2018 年半年度报告》（公告编号：2018-042）、2018 年 12 月 26 日披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-058）。

（二）本次诉讼对公司经营方面产生的影响：

该代偿属于公司正常业务范围的担保代偿，公司已经履行全部代偿义务。该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对本公司经营产生重大不利影响。

（三）本次诉讼对公司财务方面产生的影响：

涉诉金额占本公司最近一期经审计净资产比例较低，公司自 2015 年以来根据项目风险情况提取了风险准备金，足以覆盖预计损失。预计不会对公司财务产生重大不利影响。

公司将持续跟踪诉讼进展，并及时履行相关的信息披露义务。

案件二：

（一）基本案情

该诉讼事项系中经信投资有限公司（以下简称“中经信公司”）与中投保公司、无锡国联实业投资集团有限公司（以下简称“无锡国联公司”）之间的股东损害债权人利益责任纠纷，具体情况详见公司于 2015 年 11 月 27 日在全国股转系统披露的《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”。

2017 年 11 月 7 日，北京市第一中级人民法院作出（2017）京 01 民终 6776 号《民事判决书》。本判决为终审判决。根据判决及与相关各方协商一致，中投保公司于 2017 年 12 月 14 日向中经信公司支付 9,860,624.00 元。2017 年 12 月 21 日中投保公司收到中经信公司发回的同意结案的《确认函》。经中经信公司确认，中投保公司在判决书项下的全部案款给付义务已履行完毕，同意结案。具体情况详见公司于 2017 年 12 月 25 日在全国股转系统披露的《诉讼结果公告》（公告编号：2017-067）。

2018 年 4 月 27 日，无锡国联公司不服北京市第一中级人民法院（2017）京 01 民终 6776 号民事判决，向北京市高级人民法院申请再审。北京市高级人民法院已立案审查。

公司于 2018 年 6 月 13 日收到北京市高级人民法院下达的（2018）京民申 3174 号《应诉通知书》。具体情况详见公司于 2018 年 6 月 15 日在全国股转系统披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-035）。按照《应诉通知书》的要求，我司于 2018 年 6 月 26 日向北京市高级人民法院提交了书面的答辩意见及相关文件。

2018 年 8 月 18 日，北京市第一中级人民法院作出（2017）京 01 民终 6776 号民事裁定书，对（2017）京 01 民终 6776 号民事判决中存在的笔误进行补正。2018 年 9 月 4 日北京市高级人民法院作出（2018）



京民申 3174 号民事裁定书，判定结果如下：

驳回无锡国联实业投资集团有限公司的再审申请。

针对本案诉讼结果，公司无异议。

具体情况详见公司于 2018 年 8 月 28 日披露的《2018 年半年度报告》（公告编号：2018-042）、2018 年 9 月 10 日披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-043）。

（二）本次诉讼对公司经营方面产生的影响：

本次诉讼不会对本公司经营产生重大不利影响。

（三）本次诉讼对公司财务方面产生的影响：

因本案涉诉金额占本公司最近一期经审计净资产比例较低，对公司财务方面产生的影响较小。公司将持续跟踪诉讼进展，并及时履行相关的信息披露义务。

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
国投公司及其直接或者间接控制的企业（借款余额）	4,000,000,000.00	2,000,000,000.00
国投公司及其直接或者间接控制的企业（存款单日最高金额）	1,500,000,000.00	900,101,344.80
国投公司及其直接或者间接控制的企业（投资）	3,000,000,000.00	900,000,000.00
CDH Guardian (China) Limited 及其一致行动人（投资、担保）	1,000,000,000.00	40,213,264.50

备注：1.国投公司的借款和存款，通过公司合同审批流程，按照公司相关财务管理制度履行审批程序。

2.与国投公司的投资业务，履行公司投资委员会、总裁办公会议等审批程序后，履行合同审批和签署流程。

3.与鼎晖投资的投资业务，按照 PE 投资合同约定和公司相关财务管理制度，履行内部审批和支付程序。

单位：元

关联交易影响损益的金额	
项目	金额
购买商品及劳务	819,224.04
长期借款利息支出	88,418,320.84
关联方存款利息	451,703.65
投资收益	37,384,353.15
担保收入	912,311.44
其他业务收入	1,735,650.62

（三）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元



关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	公司全资子公司北京快融保金融信息服务股份有限公司向其参股子公司暨公司联营企业国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司提供 1.9 亿元借款	190,000,000	已事前及时履行	2018 年 8 月 28 日	2018-040
中裕蓝湾（广州）投资管理有限公司	出于业务发展需要，中投保下属全资子企业嘉兴裕保投资合伙企业（有限合伙）将其持有的天津瑞元的普通合伙人份额转让给中裕蓝湾（广州）投资管理有限公司	2,367,900	已事前及时履行	2018 年 9 月 26 日	2018-046

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

交易一：

本次借款遵循平等、自愿的原则，定价公允合理，不存在损害公司及股东利息的情形。本次借款是为了国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司业务发展需要，将对公司新业务推进和整体经营状况有积极影响，对公司财务状况不会产生不利影响。

交易二：

本次交易遵循平等、自愿的原则，定价公允合理，不存在损害公司及股东利益的情形。本次交易出于业务发展需要，对公司整体经营和财务状况不会产生不利影响。

（四） 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”。

履行情况：报告期内，公司的控股股东、实际控制人，董事、监事、高级管理人员公司严格遵守上述承诺。公司在报告期内严格遵守全国股转系统关于关联交易的相关规定，决策程序合法合规，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

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”。

履行情况：公司发起人股东严格按照《公司法》（2013 年修订）第一百四十一条规定和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定，办理股票的解限售，并发布相关的信息披露公告。报告期内，公司控股股东、实际控制人国投公司股票解除限售数量 707,944,500 股。目前发起人股东股票均已按要求完成解除限售工作。



3.针对公司 2016 年非公开发行 15 亿元私募公司债券，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。

2016 年非公开发行 15 亿元私募公司债券链接为：

http://bond.sse.com.cn/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=3059

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

4.针对公司2017年公开发行5亿元公募公司债券，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。

2017 年公开发行 5 亿元公募公司债券链接为：

http://bond.sse.com.cn/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=3036

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

5.针对2017年公开发行25亿元公司债券，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。

2017 年公开发行 25 亿元可续期公司债券链接为：

http://bond.sse.com.cn/bridge/information/index_detai.shtml?bound_id=5435

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。



第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 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	3,748,055,500	83.29%	707,879,500	4,455,935,000	99.02%
	其中：控股股东、实际控制人	1,415,889,000	31.46%	707,944,500	2,123,833,500	47.20%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	—
	核心员工	0	0.00%	0	0	—
有限售条件股份	有限售股份总数	751,944,500	16.71%	-707,879,500	44,065,000	0.98%
	其中：控股股东、实际控制人	707,944,500	15.73%	-707,944,500	0	—
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	—
	核心员工	0	0.00%	0	0	—
总股本		4,500,000,000	—	0	4,500,000,000	—
普通股股东人数		254				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	国投公司	2,123,833,500	0	2,123,833,500	47.20%	0	2,123,833,500
2	中信资本	501,300,000	0	501,300,000	11.14%	0	501,300,000
3	建银国际	497,306,500	0	497,306,500	11.05%	0	497,306,500
4	鼎晖投资	449,999,500	0	449,999,500	10.00%	0	449,999,500
5	新政投	342,692,000	0	342,692,000	7.62%	0	342,692,000
合计		3,915,131,500	0	3,915,131,500	87.01%	0	3,915,131,500
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：无							

二、优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否



(一) 控股股东情况

控股股东：国家开发投资集团有限公司
法定代表人：王会生
成立日期：1995 年 4 月 14 日
统一社会信用代码：91110000100017643K
注册资本：3,380,000 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。



第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
145033	16 中保 01	公司债券 (大公募、 小公募、非 公开)	1,500,000,000.00	3.70%	2016.10.14—2021.10.14 附第 3 年末公司调整票 面利率选择权和投资者 回售选择权。报告期内 未执行特殊条款。	否
143034	17 中保 债	公司债券 (大公募、 小公募、非 公开)	500,000,000.00	4.49%	2017.03.17-2022.03.17 附第 3 年末公司调整票 面利率选择权及投资者 回售选择权。报告期内 未执行特殊条款。	否
143930	17 中保 Y1	公司债券 (大公募、 小公募、非 公开)	2,000,000,000.00	5.30%	起息日:2017 年 10 月 26 日,基础期限为 3 年,以 每 3 个计息年度为 1 个 周期,在每个周期末,公 司有权选择将本品种债 券期限延长 1 个周期 (即延长 3 年),或选择 在该周期末到期全额兑 付本品种债券。	否
143931	17 中保 Y2	公司债券 (大公募、 小公募、非 公开)	500,000,000.00	5.49%	起息日:2017 年 10 月 26 日,基础期限为 5 年,以 每 5 个计息年度为 1 个 周期,在每个周期末,公 司有权选择将本品种债 券期限延长 1 个周期 (即延长 5 年),或选择 在该周期末到期全额兑 付本品种债券。	否
合计	-	-	4,500,000,000.00	-	-	-

备注 1：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。根据具体发行债券类型进行细分：16 中保 01：非公开发行公司债券；17 中保债：小公募公司债券；17 中保 Y1、17 中保 Y2：



公开发行可续期公司债券。

2：17 中保 Y1、17 中保 Y2 附公司可续期选择权、递延支付利息权和公司赎回选择权，报告期内未执行特殊条款。本次债券设置递延支付利息权，根据《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2014】23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13 号），公司将本次债券分类为权益工具。2018 年末本次债券仍计入权益工具。

3：报告期后，经中国证券监督管理委员会《关于核准中国投融资担保股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2019]231 号）核准，截至 2019 年 4 月 2 日，本公司面向合格投资者发行人民币 25 亿元的公司债券，票面利率为 3.87%。详见 2019 年 4 月 3 日在全国股份系统发布的《中投保公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》（公告编号：2019-009）。

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☒适用 ☐不适用

（一）16 中保 01

1.公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）

办公地址：北京市金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层

联系人：陈琦、胡张拓

联系电话：010-59312911

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等：不适用

（2）报告期内的主要经营情况

公司 2018 年主要经营情况见第四节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见“第十一节财务报告”。

2.公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券

还本付息方式：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2018 年 10 月 15 日，16 中保 01 每手债券派发利息人民币 37.00 元（含税）

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况：不适用

（2）公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至 2018 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集



的资金，全部按照 2016 年第二次临时股东大会批准的用途使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

（3）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2018 年 10 月 15 日，16 中保 01 每手债券派发利息人民币 37.00 元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

（4）报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

（5）跟踪评级情况

评级机构：大公国际资信评估有限公司

评级报告出具时间：2018.5.28

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

（6）报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司 2017 年 12 月 29 日因高峰(迁安)糖业有限公司担保代偿事项变更诉讼请求，追偿代偿款，诉讼请求合计为 135,178,374.21 元，债券受托管理人国泰君安依据相关规定出具了《关于中投保公司 2016 年非公开发行公司债券重大事项临时受托管理事务报告》，该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对公司经营产生重大不利影响，且涉诉金额占公司净资产比例较低，公司自 2015 年以来根据项目风险情况提取了风险准备金，足以覆盖预计损失，不会对公司财务产生重大不利影响。

2018 年 6 月 8 日，公司债券受托管理人国泰君安依据相关规定出具了《中投保公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》。

3.财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5.财务报告

公司财务报告，见本年报第十一节。

（二）17 中保债

1. 公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”）

办公地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 5 层

联系人：李玲、邬欢

联系人电话：010-59013951

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对



投资者利益的影响等：不适用

(2) 报告期内的主要经营情况；

公司 2018 年主要经营情况见第四节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见“第十一节财务报告”。

2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券

还本付息方式：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2018 年 3 月 19 日，17 中保债每手债券派发利息人民币 44.90 元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况：不适用

(2) 公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至 2018 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照股东大会批准的用途使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2018 年 3 月 19 日，17 中保债每手债券派发利息人民币 44.90 元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况

评级机构：大公国际资信评估有限公司

评级报告出具时间：2018.5.28

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

(6) 报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司 2018 年 1 月 3 日对外出具《中国投融资担保股份有限公司诉讼进展公告》，因高峰(迁安)糖业有限公司担保代偿事项变更诉讼请求，追偿代偿款，诉讼请求合计为 135,178,374.21 元，公司已于 2017 年 12 月末完成合同下全部代偿义务。债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中泰证券股份有限公司关于中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券重大事项受托管理临时事务报告》，该代偿属于正常业务范围的担保代偿，此次涉诉金额占公司净资产比例较低，且该诉讼为担保项目代偿后为代偿及财产保全所提起的诉讼，不会对公司的经营产生重大不利影响。

公司 2018 年 5 月 29 日对外披露《中国投融资担保股份有限公司董事、监事、高级管理人员换届完成公告》，公司董事、监事、高级管理人员到期换届选举。债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具



了《中泰证券股份有限公司关于中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券重大事项受托管理临时事务报告》，公司董事、监事、高级管理人员为到期正常换届所需，是公司治理的正常要求，不会对公司经营产生不利影响，不会对公司日常经营和偿债能力造成实质性影响。

2018 年 6 月 28 日，公司债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中国投融资担保股份有限公司 2017 年公开发行公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

上述临时受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143034>，提醒投资者关注。

3.财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5.财务报告

公司财务报告，见本年报第十一节。

（三）17 中保 Y1、17 中保 Y2

1. 公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 E 座 4 层

联系人：邹颖、冯佳慧

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等：不适用

（2）报告期内的主要经营情况；

公司 2018 年主要经营情况见本年报第四节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见“第十一节财务报告”。

2.公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司 2017 年公开发行永续期公司债券（第一期）

发行日：2017 年 10 月 25 日

还本付息方式：在公司不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2018 年 10 月 26 日，17 中保 Y1 每手债券派发利息人民币 53.00 元（含税）；17 中保 Y2 每手债券派发利息人民币 54.90 元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款，报告期内相关条款的执行情况：本次债券附公司可续期选择权、递延支付利息权和公司赎回选择权，报告期内未执行特殊条款。本次债券



设置递延支付利息权，根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2014】23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13 号），公司将本次债券分类为权益工具。2018 年本次债券仍计入权益工具。

（2）公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：本期债券的募集资金扣除相关发行费用后，主要用于偿还公司债务，其余用于补充流动资金。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0 万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

（3）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2018 年 10 月 26 日，17 中保 Y1 每手债券派发利息人民币 53.00 元（含税）；17 中保 Y2 每手债券派发利息人民币 54.90 元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

（4）报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

（5）跟踪评级情况

评级机构：中诚信证券评估有限公司

评级报告出具时间：2018.5.28

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

（6）公司债券受托管理人履职情况

浙商证券作为债券受托管理人，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

根据公司于 2018 年 5 月 29 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司董事、监事、高级管理人员换届完成公告》，公司董事、监事、高级管理人员到期换届选举，浙商证券作为债券受托管理人发布了临时受托管理报告。根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，上述人员的任免为公司董事、监事、高级管理人员到期正常换届所需，是公司治理的正常要求，不会对公司经营产生不利影响，不会对公司日常经营和偿债能力造成实质性影响。

2018 年 6 月 28 日，公司债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了《中投保公司公开发行可续期公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

上述临时受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143930> 和

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143931>，提醒投资者关注。

3.财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5.财务报告



公司财务报告，见本年报第十一节。

四、 间接融资情况

√适用 □不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
金融机构借款	国投财务有限公司	100,000,000.00	5.23%	2017-9-29 至 2020-9-29	否
金融机构借款	国投财务有限公司	400,000,000.00	5.23%	2017-10-30 至 2020-10-30	否
金融机构借款	国投财务有限公司	300,000,000.00	5.23%	2017-10-30 至 2020-10-30	否
金融机构借款	国投财务有限公司	200,000,000.00	5.23%	2017-10-30 至 2020-10-30	否
金融机构借款	上海信托	300,000,000.00	6.80%	2017-10-27 至 2019-10-27	否
金融机构借款	浙商银行	100,000,000.00	6.50%	2017-11-22 至 2020-11-20	否
金融机构借款	浙商银行	595,000,000.00	8.50%	2018-05-18 至 2021-05-18	否
金融机构借款	浙商银行	295,000,000.00	8.50%	2018-06-07 至 2021-06-07	否
金融机构借款	亚洲开发银行	235,419,000.00	0.17%	2017-11-13 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	100,054,443.80	0.17%	2017-12-7 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	250,136,109.48	0.17%	2017-12-7 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	228,207,423.74	0.17%	2018-05-16 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	522,538,763.51	0.17%	2018-05-23 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	296,615,283.96	0.17%	2018-07-25 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	99,819,478.30	0.17%	2018-08-16 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	298,119,099.80	0.17%	2018-11-26 至 2031-12-1	否
金融机构借款	中国工商银行	78,500,000.00	7.00%	2018-07-02 至 2021-07-02	否
金融机构借款	中国工商银行	421,500,000.00	7.00%	2018-06-04 至 2021-06-04	否
合计	-	4,820,909,602.59	-	-	-

备注：上述亚洲开发银行借款为中国政府主权贷款转贷，用于“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”，贷款币种为欧元，按照合同约定的利率方式计算，报告期内上述八笔借款利率为 0.17%。

违约情况

□适用 √不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元/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
2018 年 6 月 8 日	0.6	0	0
合计	0.6	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用 √不适用



第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
兰如达	党委书记、 董事长	男	1960.02.25	学士	2018.5.28-2021.5.28	是
姚肇欣	董事	男	1972.03.03	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
鲍红雨	董事	女	1969.03.28	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
张帅	董事	男	1986.10.12	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
魏建波	董事	男	1973.10.20	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
刘小平	董事	男	1955.08.11	博士	2018.5.28-2021.5.28	否
吴尚志	董事	男	1950.11.04	博士	2018.5.28-2021.5.28	否
张渺	董事	男	1970.03.10	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
王景远	董事	男	1983.05.11	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
张先云	独立董事	男	1964.10.03	学士	2018.5.28-2021.5.28	是
崔建国	独立董事	男	1956.12.24	硕士	2018.5.28-2021.5.28	是
李樱	监事会主席	女	1974.05.27	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
罗丽	监事	女	1981.01.22	硕士	2018.5.28-2021.5.28	否
白国光	监事	男	1963.08.09	学士	2018.5.28-2021.5.28	否
李明	职工监事	男	1963.03.24	硕士	2018.5.28-2021.5.28	是
雍杰栋	职工监事	男	1981.01.02	硕士	2018.5.28-2021.5.28	是
石军	总经理	男	1972.11.02	硕士	2018.5.28-2019.4.08	是
张晓红	首席合规官、 总法律顾问	女	1969.03.03	学士	2018.5.28-2021.5.28	是
闫钧	副总经理	男	1962.01.27	硕士	2018.5.28-2021.5.28	是
李峰	副总经理	男	1977.05.07	硕士	2018.5.28-2021.5.28	是
张伟明	财务总监	男	1970.08.20	博士	2018.5.28-2021.5.28	是
海燕	董事会秘书	女	1973.03.24	硕士	2018.5.28-2021.5.28	是
黄智	首席风险官	男	1964.07.24	学士	2018.5.28-2021.5.28	是
董事会人数：						11
监事会人数：						5
高级管理人员人数：						7

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事姚肇欣担任国投资本股份有限公司总裁助理、总法律顾问。

董事鲍红雨至 2019 年 3 月 8 日担任国投资本股份有限公司审计与合规部总经理，自 2019 年 3 月 8 日至今担任安信证券投资咨询有限公司合规风控部合规风控总监。

董事张帅担任国投资本股份有限公司股权管理部副总经理。

监事会主席李樱担任国投资本股份有限公司总裁、董事会秘书。

鉴于国投公司为中投保公司控股股东、实际控制人，国投资本股份有限公司为国投公司直接控制的企业，



为国投公司的控股子公司，安信证券投资有限公司为国投公司的控股公司，上述董事、监事会主席同控股股东国投公司之间存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
-	-	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	√是 □否
	总经理是否发生变动	□是 √否
	董事会秘书是否发生变动	□是 √否
	财务总监是否发生变动	□是 √否

备注：报告期后，公司总经理石军因个人原因不再担任总经理职务，公司董事会聘任段文务为公司总经理。详见公司 2019 年 4 月 10 日在全国股份系统发布的《中投保公司高级管理人员辞职公告》、《中投保公司高级管理人员任命公告》。

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
兰如达	-	换届	党委书记、董事长	董事会换届
张帅	-	换届	董事	董事会换届
魏建波	-	换届	董事	董事会换届
王景远	-	换届	董事	董事会换届
李樱	-	换届	监事会主席	监事会换届
李明	-	换届	职工监事	监事会换届
张晓红	-	新任	首席合规官、总法律顾问	新任
李峰	首席风险官	新任	副总经理	新任
黄智	-	新任	首席风险官	新任
黄炎勋	党委书记、董事长	离任	无	董事会换届
李旭荣	董事	离任	无	董事会换届
陆洋	董事	离任	无	董事会换届
陈平进	董事	离任	无	董事会换届
孟书豪	监事会主席	离任	无	监事会换届
赵志馨	职工监事	离任	无	监事会换届
王建果	首席合规官、总法律顾问	离任	无	退休

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用



兰如达先生，现任中投保公司党委书记、董事长，中国国籍，无境外居留权。兰如达先生 1960 年 2 月出生，1982 年 2 月毕业于厦门大学经济系财务会计专业，获得经济学学士学位。兰如达先生具有丰富的财务管理和公司管理经验，加入中投保公司前，曾先后任职于水电部、国家能源投资公司、国投公司、国投煤炭公司、国投华靖电力控股股份有限公司、国投财务有限公司等单位，其在国投财务有限公司任党支部书记、董事长。

张帅先生，现任中投保公司董事，国投资本股份有限公司股权管理部副总经理，兼任国投泰康信托有限公司董事，中国国籍，无境外居留权。张帅先生 1986 年 10 月出生，2008 年 7 月毕业于河南财经学院计算机科学与技术专业，获得学士学位；2011 年 7 月毕业于中央财经大学金融学专业，获得硕士学位。张帅先生熟悉金融政策法规，具有较丰富的金融股权项目管理经验，加入国投资本股份有限公司前，曾先后任职国投资本控股有限公司综合部、股权管理部 and 业务管理部，主要负责金融股权管理工作。

魏建波先生，现任中投保公司董事，建银国际（中国）有限公司副总经理，中国国籍，无境外居留权。魏建波先生 1973 年 10 月出生，中央财经大学经济学硕士、山东大学工学学士。魏建波先生拥有近 20 年的投行、投资及商业银行经验，持有中国注册会计师等专业资格。魏先生于 2005 年 7 月加入中国建设银行总行公司业务部；并于 2006 年 10 月至 2013 年 6 月外派香港建银国际（控股）有限公司，先后担任部门副总裁、董事、副主管等；2013 年 7 月由总行商调建银国际内地公司，先后在深圳、北京公司担任副总经理等；魏先生负责或主要参与了大量股权投资、债券承销、债务融资、并购重组、公开发行及配售项目，如中国石化、中国太平洋保险、厦门空港、中国匹克、博耳电力、中骏置业等，具有较为丰富的香港和内地资本市场经验。

王景远先生，现任中投保公司董事，中信证券投资有限公司高级副总裁，中国国籍，无境外居留权。王景远先生 1983 年 5 月出生，本科毕业于英国帝国理工大学，获数学学士学位，研究生毕业于英国兰卡斯特商学院，获金融硕士学位。曾供职摩根大通（英国），2011 年加入中信证券股份有限公司，先后担任股票销售交易部外资客户经理、董事长秘书等职务。

李樱女士，现任中投保公司监事会主席，国投资本股份有限公司总裁、董事会秘书，兼任国投资本控股有限公司董事、总经理，安信证券股份有限公司董事，中国国籍，无境外居留权。李樱女士 1974 年 5 月出生，1996 年 7 月毕业于北京大学经济管理系国民经济管理专业，获得经济学学士学位；2002 年 7 月毕业于财政部财政科学研究所会计专业，获得管理学硕士学位。李樱女士多年从事财务管理、证券事务管理、公司管理等方面工作，具有丰富的金融业务工作经验。加入国投资本股份有限公司前，曾先后任职于国投公司、深圳康泰生物制品股份有限公司、国投电力控股股份有限公司、国投财务有限公司等单位。

李明先生，现任中投保公司职工监事，公司审计监察部总经理。中国国籍，无境外居留权。李明先生 1963 年 3 月出生，毕业于清华大学经济管理学院 MBA 专业，获工商管理硕士，高级会计师职称。李明先生有丰富的审计监察经验，曾供职于机械工业部农机局、国家机械委、机械电子部、中投保公司审计监察部等部门。

张晓红女士，现任中投保公司党委副书记、首席合规官、总法律顾问，中国国籍，无境外居留权。1969 年 3 月生，1987 年 9 月至 1991 年 7 月在西北政法大学经济法专业学习，大学本科学历，经济学法学学位。此前担任国投公司法律合规部副主任。1992 年通过全国律师资格考试，从事律师执业 6 年，期间代理大量投融资、企业改制和并购重组、境内证券上市项目。自 1997 年进入国投公司工作，先后从事项目管理、企业改制和并购重组、上市公司证券业务管理工作。2004 年自国投公司法律事务部组建时开始从事企业法律管理工作，先后担任部门副处长、处长及副主任之职，期间，参与了大量国投公司重大决策事项的法律审核并在集团法治建设方面卓有成效，所在团队曾被国务院国资委评为中央企业先进法律事务机构（2008 年）、荣获亚太法律服务领域的权威杂志 ALB（《亚洲法律杂志》）最佳国有企业公司法务组大奖（2014 年，当年度唯一获此殊荣的国有企业法律团队）、荣获具有国际影响力的法律奖项：CLP（《中国法律与实务》）年度大奖——中国金融企业年度最佳内部法律顾问团队大奖（2015 年，国内唯一获此荣誉的企业内部法律顾问团队）。本人亦因工作表现出色多次获得国投公司优秀员工、公司



优秀共产党员和国投集团先进工作者称号。张晓红女士拥有律师执业资格、企业法律顾问资格、证券从业资格。

李峰先生，现任中投保公司副总经理（执行总裁）。中国国籍，无境外居留权。李峰先生 1977 年 5 月出生，1994 年 9 月至 1998 年 7 月在中国人民大学新闻学专业学习，2002 年 9 月至 2004 年 7 月在中国人民大学金融学专业学习，硕士研究生毕业，硕士学位。李峰先生 1998 年 7 月至 2000 年 8 月在北京日报报业集团北京经济报社任助理记者，2004 年 7 月入职中投保公司，先后在市场开发二部、金融产品担保部、金融产品中心、财富管理二中心、财富管理中心工作，曾任中投保公司财富管理中心投行业务部总经理、公司首席风险官等职务。李峰先生拥有基金从业资格，长期从事金融产品担保、资产管理和风险管理等方面的工作，具有丰富的金融实务和管理经验。

黄智先生，现任中投保公司首席风险官，中国国籍，无境外居留权。黄智先生 1964 年 7 月出生，毕业于湖北财经学院，获经济学学士学位，高级经济师职称。黄智先生有丰富的风险管理经验，曾供职于财政部工交司、中投保公司投资部、合作管理部、评审业务中心、风险管理中心等部门。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	60	61
技术人员	194	216
财务人员	32	31
员工总计	286	308

备注：公司为金融企业，分类中的技术人员是指业务人员。行政管理人员是指管理人员和行政人员之和，截止 2018 年年末，管理人员为 19 人，行政人员为 42 人。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	13	13
硕士	161	191
本科	110	103
专科	2	1
专科以下	0	0
员工总计	286	308

备注：上述数据只包含母公司在职工工，截止报告期末挂牌主体在职工工人数为 387 人。

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司人员相对稳定，无重大变化。中投保公司历来重视人力资源的管理和控制，坚持以人为本为主线，将“人”视作中投保公司最宝贵的资产，制定并下发了人力资源管理的各类制度，在全公司统一人力资源政策、制度、流程和标准，强化人员规划、培训、调配、选任、考核、薪酬等方面的集中管理职责，实施后备人才计划，积极探索公司核心团队管理机制的建立，全面完善公司整体薪酬体系，探索使用人才盘点工具指导员工发展培养工作，以提高人力资源配置的效率和管理水平，不断适应公司转型发展的要求，为公司战略发展提供有效支撑。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用



第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否



第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☒ 是 ☐ 否
董事会是否设置独立董事	☒ 是 ☐ 否
投资机构是否派驻董事	☒ 是 ☐ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☒ 是 ☐ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司共有董事 11 名（含 2 名独立董事），监事 5 名（含 2 名职工监事）。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。

2018 年，公司严格遵循现有的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《独立董事工作制度》、《董事会战略发展委员会议事规则》、《董事会薪酬委员会议事规则》、《董事会风险审计委员会议事规则》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》等制度，三会运行、关联交易管理、对外投资运作规范，信息披露及时有效，切实维护股东的利益。

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均遵照《公司法》和公司章程的有关规定。公司共召开 9 次董事会会议，就经营管理中的重大问题进行决策，董事会审议程序、授权程序、表决程序等方面严格遵循有关法律、法规、规章和公司章程相关规定。全体董事积极出席会议并认真审议各项议题，勤勉尽职，切实维护公司和股东的利益。报告期内，董事会下设的三个专门委员会战略发展委员会、风险审计委员会、薪酬委员会依据各自的议事规则认真开展工作，积极为董事会决策提供建设意见。报告期内，公司召开 6 次监事会会议，认真履行各项监督职能，切实维护股东及相关利益者的合法权益。

公司挂牌三年后，已基本建立了符合新三板创新层要求的各项制度。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》和“三会”议事规则等的规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，没有损害股东、债权人和第三方合法利益的情况。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，认真出席董事会会议，独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，就关联交易、董事提名任免等事项发表独立意见，关注中小股东的合法权益不受损害；董事会在报告期内做到认真审议并执行股东大会的审议事项，表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。



经董事会评估认为，公司现有的治理机制完善，能够给所有股东提供和充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制符合相关法律、法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司董事会认为：公司人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均是严格按照《公司章程》、内控制度以及法律、法规的要求规范运作的，在程序的完整性和合规性方面不存在重大缺陷。

4、公司章程的修改情况

无

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	第一届董事会第二十次会议于 2018 年 3 月 28 日召开，审议通过总经理工作报告、审计报告、年报及摘要等 13 个议案。 第一届董事会第二十一次会议于 2018 年 4 月 26 日召开，审议通过公司 2018 年第一季度报告的议案。 第一届董事会第二十二次会议于 2018 年 5 月 9 日召开，审议通过公司董事会换届选举等 3 个议案。 第二届董事会第一次会议于 2018 年 5 月 28 日召开，审议通过选举公司董事长、聘任公司总经理、副总经理等 6 个议案。 第二届董事会第二次会议于 2018 年 8 月 27 日召开，审议通过公司 2018 年半年度报告等 3 个议案。 第二届董事会第三次会议于 2018 年 9 月 25 日召开，审议通过转让天津瑞元投资管理中心（有限合伙）普通合伙人份额的议案。 第二届董事会第四次会议于 2018 年 10 月 29 日召开，审议通过公司 2018 年第三季度报告、关于部分不良资产核销 2 个议案。 第二届董事会第五次会议于 2018 年 11 月 16 日召开，审议通过关于公司公开发行公司债券、2019 年度日常性关联交易预估等 3 个议案。 第二届董事会第六次会议于 12 月 26 日召开，审议通过公司五年战略规划与实施纲要 1 个议案。
监事会	6	第一届监事会第十一次会议于 2018 年 3 月 28 日召开，审议通过总经理工作报告、审计报告、财务决算报告、利润分配等 8 个议案。 第一届监事会第十二次会议于 2018 年 4 月 26 日召开，审议通过公司 2018 年第一季度报告的议案。 第一届监事会第十三次会议于 2018 年 5 月 9 日召开，审议通过公司监事会换届选举的议案。 第二届监事会第一次会议于 2018 年 5 月 28 日召开，审议通过选举公司第二届监事会主席的议案。 第二届监事会第二次会议于 2018 年 8 月 27 日召开，审议通过公司 2018 年半年度报告的议案。



		第二届监事会第三次会议于 2018 年 10 月 29 日召开，审议通过公司 2018 年第三季度报告的议案。
股东大会	3	2017 年年度股东大会于 2018 年 4 月 19 日召开，审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、审计报告、财务决算报告、利润分配、经营计划及预算等 9 个议案。 2018 年第一次临时股东大会于 2018 年 5 月 28 日召开，审议通过公司董事会换届选举、监事会换届选举 2 个议案。 2018 年第二次临时股东大会于 2018 年 12 月 3 日召开，审议通过公司公开发行公司债券、2019 年度日常性关联交易预估 2 个议案。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等程序符合有关法律、行政法规和《公司章程》及三会议事规则的规定，且各股东、董事、监事均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。

（三）公司治理改进情况

2018 年，公司依法合规完成了董监事会换届工作，保证流程合法合规，过程顺利有序，实现了平稳过渡，为公司持续健康发展打下了良好的治理基础。

董事、监事、高级管理人员加强对于新三板交易新规、行业监管条例、行业趋势以及公司经营情况的了解，不断提高履职能力，提高战略决策水平。两名独立董事发挥专业优势，分别牵头风险审计委员会、薪酬委员会工作，按照独立董事工作制度等要求，积极履行职责，发表独立意见。公司建立了《职工监事制度》，保障职工参与民主决策、民主管理、民主监督的权利。

公司各项重大事项均按照制度的规定和要求进行决策，“三会”召开流程规范，决议执行情况良好。公司股东及股东代表通过参加股东大会等方式参与公司治理，报告期内，公司召开股东大会三次，审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、审计报告、财务决算报告、利润分配、经营计划及预算、公开发行公司债券、董事会换届选举、监事会换届选举等 13 个议案，对重大事项进行决策。

目前公司管理层尚未引入职业经理人。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规规定召开股东大会、董事会和监事会，按照相关法律法规要求及时、准确、完整地进行信息披露。通过规范和强化信息披露，加强与外部各界的信息沟通，规范资本市场运作，实现股东价值最大化和保护投资者利益。

公司接待潜在投资的调研访谈，通过主动沟通，有效提升了机构投资者对公司的了解。通过公司网站、微信公众号等媒介，及时更新公司动态信息以便投资者及时、准确、全面的了解公司的近况。并通过电话等方式，解答投资者的咨询，与投资者互动交流。同时加强与财经媒体沟通，加深对公司的了解。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

√ 适用 □ 不适用

2018 年，董事会战略发展委员会、风险审计委员会、薪酬委员会在董事会授权范围内，突出专业特点，充分发挥委员的经验和专长，积极规范履行职责，围绕战略规划、风险管理、薪酬考核、审计监督、依法治企等重大事项，向董事会提供专业意见与建议，为董事会科学决策提供有力支撑。



公司董事会战略发展委员会就公司战略规划与实施纲要听取汇报，在公司战略转型、战略架构、面临的挑战及应对策略等方面进行了深入研究和广泛讨论。

董事会风险审计委员会就风险排查、风险策略、审计工作、依法治企、财务决算等听取汇报，强化公司风险管理，重视公司运营的合法合规性。

董事会薪酬委员会就公司高管绩效考核、绩效指标等议题进行沟通 and 审议，进一步优化了业绩导向的市场化激励约束机制，激发了管理层和员工的积极性和主动性。

（六） 独立董事履行职责情况

√适用 □不适用

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
张先云	9	9	0	0
崔建国	9	9	0	0

独立董事的意见：

2018 年，公司独立董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》等的规定和要求，独立、勤勉、尽责、忠实地履行职责，及时了解公司各项运营情况，持续关注公司战略发展，深入开展现场调研，积极参加公司召开的相关会议，认真审议公司的各项议案。同时，秉持客观、独立、公正的立场，充分发挥独立董事的作用，切实维护公司整体利益和全体股东的合法权益。

独立董事 2018 年针对高管绩效考核、董事会换届选举、高级管理人员聘任、2019 年日常性关联交易预估等董事会议案发表书面独立意见，未对相关事项提出异议。切实履行了独立董事职责，保持了独立董事的独立性和客观性，有效维护了中小股东的权益。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。公司具备独立自主经营能力。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1.关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，优化会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2.关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。为规范财务管理行为，理顺财务管理关系，优化财务运行机制，不断



提高财务管理水平，公司制定完善了《财务管理制度》。

3.关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》。在 2018 年的工作中，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》、《公司信息披露管理办法》和《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生年报信息披露差错。



第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	安永华明（2019）审字第 61243993_A01 号
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
审计报告日期	2019 年 4 月 9 日
注册会计师姓名	李琳琳、朱雅伟
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文：	

中国投融资担保股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国投融资担保股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国投融资担保股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国投融资担保股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国投融资担保股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

中国投融资担保股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中国投融资担保股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国投融资担保股份有限公司的财务报告过程。



五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国投融资担保股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国投融资担保股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就中国投融资担保股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 北京

中国注册会计师：李琳琳
中国注册会计师：朱雅伟
2019年4月9日



二、 财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	五 1	618,983,477.51	1,114,154,684.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五 2	924,269,159.83	214,037,391.74
衍生金融资产			
应收保费			
应收代偿款	五 3	4,827,150.72	32,886,873.51
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
定期存款	五 4	106,540,568.34	316,574,629.79
应收款项类投资	五 5	4,519,941,484.97	3,520,707,168.51
其他应收款			
买入返售金融资产		237,776,437.81	201,145,321.45
持有待售资产			
可供出售金融资产	五 6	10,346,357,994.59	12,229,698,396.15
持有至到期投资			
长期股权投资	五 7	2,057,277,528.42	50,462,383.55
投资性房地产	五 8	728,139,215.99	749,935,372.68
固定资产	五 9	301,009,201.30	309,057,470.90
在建工程	五 10	3,204,989.89	2,212,489.89
无形资产	五 11	7,014,638.90	7,370,809.22
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	五 12	123,770,619.06	-
存出保证金			
其他资产	五 13	473,720,330.38	416,616,400.32
资产总计		20,452,832,797.71	19,164,859,391.98
负债：			
短期借款	五 15	-	900,000,000.00
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			
卖出回购金融资产	五 16	356,000,000.00	292,800,000.00
预收保费		5,010,413.88	9,515,210.42
应付分保账款			
应付职工薪酬	五 17	211,563,715.51	201,371,821.15



应交税费	五 18	86,826,852.35	20,989,367.66
应付利息			
应付股利			
未到期责任准备金	五 19	627,259,386.97	889,039,680.24
担保赔偿准备金	五 20	305,829,546.00	373,006,325.87
持有待售负债			
长期借款	五 21	4,820,909,602.59	2,982,251,400.80
应付债券	五 22	2,495,214,512.27	1,994,294,766.86
其中：优先股			
永续债			
独立账户负债			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五 12	-	327,295,975.96
其他负债	五 23	1,417,191,787.31	1,145,080,011.09
负债合计		10,325,805,816.88	9,135,644,560.05
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五 24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	五 25	2,490,226,415.09	2,514,722,716.46
其中：优先股			
永续债		2,490,226,415.09	2,514,722,716.46
资本公积	五 26	10,363,605.59	9,043,171.41
减：库存股			
其他综合收益	五 27	-205,644,779.47	1,030,272,550.60
盈余公积	五 28	632,902,919.59	455,519,097.03
一般风险准备	五 29	363,469,877.98	186,086,055.42
未分配利润	五 30	2,136,193,657.27	1,090,730,159.73
归属于母公司所有者权益合计		9,927,511,696.05	9,786,373,750.65
少数股东权益		199,515,284.78	242,841,081.28
所有者权益合计		10,127,026,980.83	10,029,214,831.93
负债和所有者权益总计		20,452,832,797.71	19,164,859,391.98

法定代表人：兰如达

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞



(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	五 1	178,500,192.00	660,890,160.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五 2	226,993,165.03	119,939,331.81
衍生金融资产			
应收保费			
应收代偿款	五 3	4,827,150.72	32,886,873.51
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
定期存款	五 4	100,500,000.00	305,624,629.79
应收款项类投资	五 5	2,119,941,484.97	1,710,707,168.51
其他应收款			
买入返售金融资产		2,271,006.81	201,145,321.45
持有待售资产			
可供出售金融资产	五 6	13,038,324,046.93	13,517,126,233.06
持有至到期投资			
长期股权投资	五 7	2,058,876,999.66	146,563,579.56
投资性房地产	五 8	-	-
固定资产	五 9	195,628,919.97	195,796,237.42
在建工程	五 10	-	-
无形资产	五 11	6,868,577.95	7,169,975.47
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	五 12	113,905,176.66	-
存出保证金			
其他资产	五 13	1,215,872,964.56	1,203,074,376.57
资产总计		19,262,509,685.26	18,100,923,887.36
负债：			
短期借款	五 15	-	900,000,000.00
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			
卖出回购金融资产	五 16	356,000,000.00	292,800,000.00
预收保费		5,010,413.88	9,515,210.42
应付分保账款			
应付职工薪酬	五 17	208,897,958.55	199,487,784.15
应交税费	五 18	79,367,584.82	16,372,829.08



应付利息			
应付股利			
未到期责任准备金	五 19	627,259,386.97	889,039,680.24
担保赔偿准备金	五 20	305,829,546.00	373,006,325.87
持有待售负债			
长期借款	五 21	4,820,909,602.59	2,982,251,400.80
应付债券	五 22	2,495,214,512.27	1,994,294,766.86
其中：优先股			
永续债			
独立账户负债			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五 12	-	282,050,833.21
其他负债	五 23	471,485,995.93	404,814,131.93
负债合计		9,369,975,001.01	8,343,632,962.56
所有者权益：			
股本	五 24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	五 25	2,490,226,415.09	2,514,722,716.46
其中：优先股			
永续债		2,490,226,415.09	2,514,722,716.46
资本公积	五 26	9,995,705.59	9,043,171.41
减：库存股			
其他综合收益	五 27	-186,331,124.86	1,025,269,574.09
盈余公积	五 28	632,902,919.59	455,519,097.03
一般风险准备	五 29	363,469,877.98	186,086,055.42
未分配利润	五 30	2,082,270,890.86	1,066,650,310.39
所有者权益合计		9,892,534,684.25	9,757,290,924.80
负债和所有者权益合计		19,262,509,685.26	18,100,923,887.36



(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,873,644,365.47	1,688,955,655.67
已赚保费		568,719,180.98	649,494,699.96
担保业务收入	五 31	312,704,050.74	547,551,805.71
其中：分保费收入			
减：分出担保费		5,765,163.03	4,576,364.04
提取未到期责任准备金	五 31	-261,780,293.27	-106,519,258.29
投资收益（损失以“-”号填列）	五 32	2,222,757,742.67	969,152,985.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		32,793,544.89	9,304,763.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五 34	-50,636,599.80	-4,133,198.52
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-37,135,369.62	-4,734,149.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五 36	10,541,858.21	16,100,281.07
其他收益	五 33	6,272,636.77	6,758,496.00
其他业务收入	五 35	153,124,916.26	56,316,541.16
二、营业成本		776,307,868.93	797,220,873.49
赔付支出			
减：摊回赔付支出			
提取担保赔偿准备金	五 20	-90,882,898.42	44,633,450.65
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	五 37	12,507,435.11	15,354,057.82
业务及管理费	五 38	443,355,513.61	394,479,626.28
减：摊回分保费用			
财务费用			
其中：利息费用			
利息收入			
其他业务成本	五 35	383,458,522.58	340,378,904.41
资产减值损失	五 39	27,869,296.05	2,374,834.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,097,336,496.54	891,734,782.18
加：营业外收入		1,423,586.40	67,138.64
减：营业外支出		3,430,066.02	10,285,679.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,095,330,016.92	881,516,240.89
减：所得税费用	五 40	234,689,094.07	196,928,308.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,860,640,922.85	684,587,932.86
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		1,860,640,922.85	684,587,932.86
2. 终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		56,959,780.19	346,878.08



2. 归属于母公司所有者的净利润		1,803,681,142.66	684,241,054.78
六、其他综合收益的税后净额		-1,340,287,822.21	328,059,116.90
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,235,917,330.07	193,488,969.16
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-1,235,917,330.07	193,488,969.16
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		1,104,882.57	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	五 27	-1,237,022,212.64	193,488,969.16
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			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-104,370,492.14	134,570,147.74
七、综合收益总额		520,353,100.64	1,012,647,049.76
归属于母公司所有者的综合收益总额		567,763,812.59	877,730,023.94
归属于少数股东的综合收益总额		-47,410,711.95	134,917,025.82
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.37	0.15
（二）稀释每股收益		0.37	0.15

法定代表人：兰如达

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞



(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,658,924,518.67	1,518,926,449.63
已赚保费		576,017,294.19	649,494,699.96
担保业务收入	五 31	320,002,163.95	547,551,805.71
其中：分保费收入			
减：分出担保费		5,765,163.03	4,576,364.04
提取未到期责任准备金	五 31	-261,780,293.27	-106,519,258.29
投资收益（损失以“-”号填列）	五 32	2,089,412,505.93	853,297,410.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		27,291,820.12	1,056,380.02
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五 34	-22,422,067.89	-153,474.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-37,135,369.62	-4,734,149.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五 36	2,500,074.80	7,886,728.19
其他收益	五 33	1,203,764.77	-
其他业务收入	五 35	49,348,316.49	13,135,235.60
二、营业成本		669,296,320.45	681,516,538.93
赔付支出			
减：摊回赔付支出			
提取担保赔偿准备金	五 20	-90,882,898.42	44,633,450.65
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	五 37	4,338,524.69	8,534,194.99
业务及管理费	五 38	396,162,893.69	360,075,661.86
减：摊回分保费用			
财务费用			
其中：利息费用			
利息收入			
其他业务成本	五 35	331,808,504.44	265,898,397.10
资产减值损失	五 39	27,869,296.05	2,374,834.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,989,628,198.22	837,409,910.70
加：营业外收入		1,371,973.11	41,429.20
减：营业外支出		14,983.39	10,264,589.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,990,985,187.94	827,186,750.27
减：所得税费用	五 40	217,146,962.35	186,877,938.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,773,838,225.59	640,308,811.38
（一）持续经营净利润		1,773,838,225.59	640,308,811.38
（二）终止经营净利润	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额		-1,211,600,698.95	213,267,618.78
（一）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变动额	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			



(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-1,211,600,698.95	213,267,618.78
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		1,104,882.57	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	五 27	-1,212,705,581.52	213,267,618.78
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			
6. 其他			
六、综合收益总额		562,237,526.64	853,576,430.16
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.36	0.14
(二) 稀释每股收益		0.36	0.14



(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务担保费取得的现金		299,037,478.28	551,359,628.48
收到再担保业务担保费取得的现金			
收到担保代偿款项现金		52,737,340.22	100,004,843.71
收到利息、手续费及佣金的现金			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		863,920,842.29	694,726,777.69
经营活动现金流入小计		1,215,695,660.79	1,346,091,249.88
支付担保业务赔付款项的现金		971,498.87	54,563,316.10
支付再担保业务赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		295,918,426.86	258,907,682.89
支付的各项税费		270,959,857.79	297,492,684.66
支付其他与经营活动有关的现金		747,193,446.15	649,557,050.00
经营活动现金流出小计		1,315,043,229.67	1,260,520,733.65
经营活动产生的现金流量净额	五 41	-99,347,568.88	85,570,516.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		28,119,340,139.15	27,908,155,417.49
其中：收回买入返售收到的现金		1,636,694,703.91	6,028,001,332.16
收回其他投资收到的现金		26,482,645,435.24	21,880,154,085.33
取得投资收益收到的现金		1,065,506,545.64	993,132,722.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,626,459.32	92,539,488.29
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		380,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		29,571,473,144.11	28,993,827,628.39
投资支付的现金		30,019,012,981.79	32,651,382,168.94
其中：买入返售投资支付的现金		1,640,125,488.27	6,229,146,653.61
其他投资支付的现金		28,378,887,493.52	26,422,235,515.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,303,723.11	16,185,541.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		690,156,135.00	35,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		27,423,633.22	-
投资活动现金流出小计		30,746,896,473.12	32,702,567,710.87
投资活动产生的现金流量净额		-1,175,423,329.01	-3,708,740,082.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,577,900.00	658,000,000.00



其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,577,900.00	658,000,000.00
取得借款收到的现金		3,065,658,401.79	7,871,251,400.80
发行债券收到的现金		500,000,000.00	2,998,113,207.55
卖出回购投资收到的现金		448,000,000.00	842,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,018,236,301.79	12,370,164,608.35
偿还债务支付的现金		2,262,000,200.00	5,497,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		750,759,388.15	591,636,246.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
偿付卖出回购投资支付的现金		384,800,000.00	1,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,285,084.55	509,793,584.91
筹资活动现金流出小计		3,399,844,672.70	7,598,429,831.04
筹资活动产生的现金流量净额		618,391,629.09	4,771,734,777.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-37,135,369.62	-4,734,149.50
五、现金及现金等价物净增加额	五 41	-693,514,638.42	1,143,831,061.56
加：期初现金及现金等价物余额		1,425,104,684.27	281,273,622.71
六、期末现金及现金等价物余额	五 41	731,590,045.85	1,425,104,684.27

法定代表人：兰如达

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞



(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务担保费取得的现金		299,037,478.28	551,359,628.48
收到再担保业务担保费取得的现金			
收到担保代偿款项现金		52,737,340.22	100,004,843.71
收到利息、手续费及佣金的现金			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		787,864,400.38	689,411,053.54
经营活动现金流入小计		1,139,639,218.88	1,340,775,525.73
支付担保业务赔付款项的现金		971,498.87	54,563,316.10
支付再担保业务赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		285,815,328.99	250,863,440.36
支付的各项税费		226,791,848.22	277,526,873.67
支付其他与经营活动有关的现金		726,625,195.92	620,627,115.59
经营活动现金流出小计		1,240,203,872.00	1,203,580,745.72
经营活动产生的现金流量净额	五 41	-100,564,653.12	137,194,780.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,981,294,219.06	26,383,424,961.40
其中：收回买入返售收到的现金		1,536,694,703.91	6,028,001,332.16
收回其他投资收到的现金		22,444,599,515.15	20,355,423,629.24
取得投资收益收到的现金		924,409,769.57	846,338,154.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,691.54	36,246,026.70
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		24,905,720,680.17	27,266,009,142.41
投资支付的现金		25,537,741,983.28	30,702,577,532.08
其中：买入返售投资支付的现金		1,337,820,389.27	6,229,146,653.61
其他投资支付的现金		24,199,921,594.01	24,473,430,878.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,530,002.46	4,818,087.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		691,156,135.00	1,034,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		26,234,428,120.74	31,741,395,620.04
投资活动产生的现金流量净额		-1,328,707,440.57	-4,475,386,477.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-



取得借款收到的现金		2,848,658,201.79	6,882,251,400.80
发行债券收到的现金		500,000,000.00	2,998,113,207.55
卖出回购投资收到的现金		448,000,000.00	842,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,796,658,201.79	10,723,164,608.35
偿还债务支付的现金		1,910,000,000.00	4,100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		709,124,706.69	482,698,575.33
偿付卖出回购投资支付的现金		384,800,000.00	1,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,150,000.00	9,773,584.91
筹资活动现金流出小计		3,006,074,706.69	5,592,472,160.24
筹资活动产生的现金流量净额		790,583,495.10	5,130,692,448.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-37,135,369.62	-4,734,149.50
五、现金及现金等价物净增加额	五 41	-675,823,968.21	787,766,600.99
加：期初现金及现金等价物余额		960,890,160.21	173,123,559.22
六、期末现金及现金等价物余额	五 41	285,066,192.00	960,890,160.21

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		2,514,722,716.46		9,043,171.41		1,030,272,550.60		455,519,097.03	186,086,055.42	1,090,730,159.73	242,841,081.28	10,029,214,831.93
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	-	2,514,722,716.46	-	9,043,171.41	-	1,030,272,550.60	-	455,519,097.03	186,086,055.42	1,090,730,159.73	242,841,081.28	10,029,214,831.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			-24,496,301.37		1,320,434.18		-1,235,917,330.07		177,383,822.56	177,383,822.56	1,045,463,497.54	-43,325,796.50	97,812,148.90
（一）综合收益总额							-1,235,917,330.07				1,803,681,142.66	-47,410,711.95	520,353,100.64
（二）所有者投					367,900.00							4,084,915.45	4,452,815.45

入和减少资本													
1. 股东投入的普通股												4,084,915.45	4,084,915.45
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					367,900.00								367,900.00
（三）利润分配								177,383,822.56	177,383,822.56	-758,217,645.12			-403,450,000.00
1. 提取盈余公积								177,383,822.56		-177,383,822.56			-
2. 提取一般风险准备									177,383,822.56	-177,383,822.56			-
3. 对所有者（或股东）的分配										-270,000,000.00			-270,000,000.00
4. 其他										-133,450,000.00			-133,450,000.00
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存													

收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他			-24,496,301.37		952,534.18								-23,543,767.19
四、本年期末余额	4,500,000,000.00	-	2,490,226,415.09	-	10,363,605.59	-	-205,644,779.47	-	632,902,919.59	363,469,877.98	2,136,193,657.27	199,515,284.78	10,127,026,980.83

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		-		7,565,504.15		836,783,581.44		391,488,215.89	122,055,174.28	806,547,168.60	-75,944.54	6,664,363,699.82
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	-	-	-	7,565,504.15	-	836,783,581.44	0.00	391,488,215.89	122,055,174.28	806,547,168.60	-75,944.54	6,664,363,699.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			2,514,722,716.46		1,477,667.26		193,488,969.16		64,030,881.14	64,030,881.14	284,182,991.13	242,917,025.82	3,364,851,132.11
（一）综合收益总额			24,496,301.37				193,488,969.16				659,744,753.41	134,917,025.82	1,012,647,049.76
（二）所有			2,490,226,415.09		1,477,667.26							108,000,000.00	2,599,704,082.35

者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股											108,000,000.00	108,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,490,226,415.09									2,490,226,415.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					1,477,667.26							1,477,667.26
（三）利润分配								64,030,881.14	64,030,881.14	-375,561,762.28		-247,500,000.00
1. 提取盈余公积								64,030,881.14		-64,030,881.14		-
2. 提取一般风险准备									64,030,881.14	-64,030,881.14		-
3. 对所有者（或股东）的分配										-247,500,000.00		-247,500,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												

(或股本)													
2. 盈余公积 转 增 资 本 (或股本)													
3. 盈余公积 弥补亏损													
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益													
5. 其他													
(五) 专项 储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期 末余额	4,500,000,000.00	-	2,514,722,716.46	-	9,043,171.41	-	1,030,272,550.60	-	455,519,097.03	186,086,055.42	1,090,730,159.73	242,841,081.28	10,029,214,831.93

法定代表人：兰如达

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永续债	其 他								
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		2,514,722,716.46		9,043,171.41		1,025,269,574.09		455,519,097.03	186,086,055.42	1,066,650,310.39	9,757,290,924.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	-	2,514,722,716.46	-	9,043,171.41	-	1,025,269,574.09	-	455,519,097.03	186,086,055.42	1,066,650,310.39	9,757,290,924.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			-24,496,301.37		952,534.18		-1,211,600,698.95		177,383,822.56	177,383,822.56	1,015,620,580.47	135,243,759.45
（一）综合收益总额							-1,211,600,698.95				1,773,838,225.59	562,237,526.64
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									177,383,822.56	177,383,822.56	-758,217,645.12	-403,450,000.00
1. 提取盈余公积									177,383,822.56		-177,383,822.56	
2. 提取一般风险准备										177,383,822.56	-177,383,822.56	
3. 对所有者（或股东）的分配											-270,000,000.00	-270,000,000.00
4. 其他											-133,450,000.00	-133,450,000.00

（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他			-24,496,301.37		952,534.18							-23,543,767.19
四、本年期末余额	4,500,000,000.00	-	2,490,226,415.09	-	9,995,705.59	-	-186,331,124.86	-	632,902,919.59	363,469,877.98	2,082,270,890.86	9,892,534,684.25

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		-		7,565,504.15		812,001,955.31		391,488,215.89	122,055,174.28	826,399,562.66	6,659,510,412.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	-			7,565,504.15	-	812,001,955.31	-	391,488,215.89	122,055,174.28	826,399,562.66	6,659,510,412.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			2,514,722,716.46		1,477,667.26		213,267,618.78		64,030,881.14	64,030,881.14	240,250,747.73	3,097,780,512.51
（一）综合收益总额			24,496,301.37				213,267,618.78				615,812,510.01	853,576,430.16
（二）所有者投入和减少资本			2,490,226,415.09		1,477,667.26							2,491,704,082.35
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本			2,490,226,415.09									2,490,226,415.09
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他					1,477,667.26							1,477,667.26
（三）利润分配									64,030,881.14	64,030,881.14	-375,561,762.28	-247,500,000.00
1．提取盈余公积									64,030,881.14		-64,030,881.14	-
2．提取一般风险准备										64,030,881.14	-64,030,881.14	-
3．对所有（或股东）的											-247,500,000.00	-247,500,000.00

分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	4,500,000,000.00	-	2,514,722,716.46	-	9,043,171.41	-	1,025,269,574.09	-	455,519,097.03	186,086,055.42	1,066,650,310.39	9,757,290,924.80

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注
2018年12月31日
人民币元

一、 基本情况

中国投融资担保股份有限公司（以下简称“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集团有限公司。本公司已在 2015 年 12 月 15 日正式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 号光耀东方中心写字楼 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。公司于 2016 年 10 月 24 日获得北京市工商行政管理局下发的《企业统一社会信用代码证明》，并于 10 月 28 日收到统一社会信用代码为 9111000010001539XR 的新版营业执照。

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资集团有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 9 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

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的财务报表。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,其余额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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 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。

8. 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。

9. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类(续)：

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。

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：其他金融负债。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：

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

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。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。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。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

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。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

10. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

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共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

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

12. 固定资产

固定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。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：

	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%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
运输工具	5 年	3.00%	19.40%
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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 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。

14. 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。

15. 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
其他	10 年、30 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

16. 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。

17. 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。

18. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

19. 其他权益工具

本集团发行的永续期债没有到期日，到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

20. 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。

管理服务收入

按照权责发生制原则，根据合同或协议约定确定管理服务收入。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

21. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 所得税(续)

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。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

23. 担保赔偿准备金

本集团在资产负债表日计量担保赔偿准备金，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赔偿准备金余额，计入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

24. 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。

25. 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。

26. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 一般风险准备

本公司根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)，设立一般风险准备用以部分弥补未识别的可能性风险。该一般风险准备按净利润的10%提取。

28. 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；及
- (11) 本公司设立的企业年金基金。

29. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 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。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。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

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。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

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，本集团采用公允价值技术包括最近发生的交易价格、可比较投资的最近的市场报价、现金流量折现法或其它市场普遍接受的估值方法等。采用现金流量折现法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损益中确认其减值损失。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

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。

担保赔偿准备金的计量

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。计量担保赔偿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2018年12月31日中央国债登记结算有限责任公司官方网站公布的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、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。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

31. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)要求,本集团资产负债表中,将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他资产”项目,将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目,将“应付利息”和“应付股利”归并至“其他负债”项目;本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司财务报表信息无显著影响。

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%、10%、11%、16%、17%计缴增值税。

城市维护建设税及教育费附加

- 城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加均以实际应交增值税额为计税依据,适用税率分别为7%、3%和2%、1%。

企业所得税

- 企业所得税按应纳税所得额的25%、20%计缴。

2. 税收优惠

根据《关于中小企业融资(信用)担保机构有关准备金企业所得税税前扣除政策的通知》(财税〔2017〕22号),本公司从2016年1月1日起至2020年12月31日期间符合中小企业融资(信用)担保机构的条件,按照规定标准计提的担保赔偿准备和未到期责任准备,允许在企业所得税税前扣除。

根据《财政部 税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》(财税〔2017〕90号),本公司从2018年1月1日至2019年12月31日期间取得的符合标准的担保费收入免征增值税。

根据《财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2018〕77号),本集团子公司中投保物流无锡有限公司属小型微利企业,企业所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	30,503.32	235,126.71
银行存款(注)	415,408,565.47	1,005,505,900.00
其他货币资金	203,544,408.72	108,413,657.56
合计	618,983,477.51	1,114,154,684.27
	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	22,402.52	109,670.63
银行存款	122,471,053.01	610,501,340.00
其他货币资金	56,006,736.47	50,279,149.58
合计	178,500,192.00	660,890,160.21

注：于2018年12月31日，本集团银行存款中限制用途的资金为子公司北京快融保金融信息服务股份有限公司的风险备付金，金额为人民币200万元。

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	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	390,397,014.83	142,746,199.47
交易性债务工具投资	228,039,000.00	-
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	305,833,145.00	71,291,192.27
合计	924,269,159.83	214,037,391.74
	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	54,993,165.03	48,648,139.54
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	172,000,000.00	71,291,192.27
合计	226,993,165.03	119,939,331.81

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	1,191,802,854.04	1,243,568,695.38
减：坏账准备	(1,186,975,703.32)	(1,210,681,821.87)
合计	<u>4,827,150.72</u>	<u>32,886,873.51</u>

(1) 按账龄分析如下：

账龄	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	971,498.87	54,563,316.10
1 年至 2 年 (含 2 年)	54,563,316.10	57,651,651.61
2 年至 3 年 (含 3 年)	57,638,651.61	3,165,096.63
3 年至 4 年 (含 4 年)	3,165,096.63	9,325,691.80
4 年至 5 年 (含 5 年)	9,325,691.80	887,014,495.43
5 年以上	1,066,138,599.03	231,848,443.81
小计	<u>1,191,802,854.04</u>	<u>1,243,568,695.38</u>
减：坏账准备	<u>(1,186,975,703.32)</u>	<u>(1,210,681,821.87)</u>
合计	<u>4,827,150.72</u>	<u>32,886,873.51</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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

2018 年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
上海月洋钢铁有限公司	59,991,025.90	59,977,285.05	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
高峰（迁安）糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	-	100.00%	预计无法收回
其中	3,011,863.30	3,011,863.30	3-4 年	100.00%	预计无法收回
	56,291,872.53	56,291,872.53	2-3 年	100.00%	预计无法收回
	42,778,567.30	42,778,567.30	1-2 年	100.00%	预计无法收回
上海友储钢铁有限公司	44,860,761.84	44,850,486.56	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	34,988,106.38	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	34,609,080.09	34,601,152.94	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	31,477,888.28	31,470,678.32	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	30,933,969.37	30,926,884.00	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海庚高物资有限公司	30,127,760.31	30,120,859.60	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海广和工贸有限公司	29,826,404.11	29,819,572.42	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海西航钢铁发展有限公司	29,381,315.67	29,374,585.93	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
其他	763,516,223.16	758,763,788.99	-	99.38%	预计无法全额收回
其中	971,498.87		1 年以内		
	11,784,748.80		1-2 年		
	1,346,779.08		2-3 年		
	153,233.33		3-4 年		
	9,325,691.80		4-5 年		
	739,934,271.28		5 年以上		
合计	1,191,802,854.04	1,186,975,703.32			

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

2017 年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
上海月洋钢铁有限公司	59,991,025.90	58,418,840.60	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
高峰(迁安)糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	-	100.00%	预计无法收回
其中:	3,011,863.30	3,011,863.30	2-3 年	100.00%	预计无法收回
	56,291,872.53	56,291,872.53	1-2 年	100.00%	预计无法收回
	42,778,567.30	42,778,567.30	1 年以内	100.00%	预计无法收回
上海友储钢铁有限公司	44,860,761.84	43,685,095.50	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	39,937,888.28	38,891,235.72	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	34,078,978.53	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	34,609,080.09	33,702,079.65	-	97.38%	预计无法全额收回
其中:	8,685,907.86	8,458,276.20	5 年以上	97.38%	预计无法全额收回
	25,923,172.23	25,243,803.45	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	30,933,969.37	30,123,282.59	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海庚高物资有限公司	30,127,760.31	29,338,201.85	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海广和工贸有限公司	29,826,404.11	29,044,743.30	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海西航钢铁发展有限公司	29,381,315.67	28,611,319.29	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
其他	806,822,064.50	782,705,741.71	-	97.01%	预计无法全额收回
其中:	11,784,748.80		1 年以内		
	1,359,779.08		1-2 年		
	153,233.33		2-3 年		
	9,325,691.80		3-4 年		
	561,036,075.54		4-5 年		
	223,162,535.95		5 年以上		
合计	1,243,568,695.38	1,210,681,821.87			

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年初余额	1,210,681,821.87	1,254,422,528.97
本年转入(附注五、20)	971,498.87	50,178,009.10
本年转回(附注五、20)	(24,677,617.42)	(48,165.67)
本年核销	-	(93,870,550.53)
年末余额	1,186,975,703.32	1,210,681,821.87

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

4. 定期存款

按剩余到期日分析如下：

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	106,540,568.34	310,950,000.00
三个月至一年 (含一年)	-	5,624,629.79
合计	<u>106,540,568.34</u>	<u>316,574,629.79</u>
	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	100,500,000.00	300,000,000.00
三个月至一年 (含一年)	-	5,624,629.79
合计	<u>100,500,000.00</u>	<u>305,624,629.79</u>

5. 应收款项类投资

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
委托贷款	3,269,769,402.39	3,185,870,468.51
减：减值准备	(49,827,917.42)	(25,163,300.00)
应收款项类投资	1,300,000,000.00	360,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>4,519,941,484.97</u>	<u>3,520,707,168.51</u>
	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
委托贷款	2,169,769,402.39	1,735,870,468.51
减：减值准备	(49,827,917.42)	(25,163,300.00)
合计	<u>2,119,941,484.97</u>	<u>1,710,707,168.51</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

6. 可供出售金融资产

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	401,172,645.29	488,485,771.70
信托计划投资	3,167,321,925.40	4,730,340,151.67
理财计划投资	1,950,157,060.59	1,543,730,013.72
其他	345,066,531.40	100,760,416.67
权益工具		
股权投资	789,238,279.71	2,138,167,497.84
基金投资	3,693,401,552.20	3,228,214,544.55
合计	10,346,357,994.59	12,229,698,396.15

	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	401,172,645.29	488,485,771.70
信托计划投资	3,573,387,914.51	3,903,180,275.82
理财计划投资	2,276,803,308.00	1,449,727,513.72
其他	96,510,000.00	-
权益工具		
股权投资	103,573,253.56	1,627,976,392.47
基金投资	6,586,876,925.57	6,047,756,279.35
合计	13,038,324,046.93	13,517,126,233.06

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	
	2018 年 可供出售权益工具	2017 年 可供出售权益工具
年初已计提减值	24,363,516.23	21,940,516.23
本年计提	-	2,423,000.00
其中：从其他综合收益转入	-	2,191,054.61
本年减少	(24,363,516.23)	-
其中：期后公允价值回升转回	-	-
年末已计提减值	-	24,363,516.23

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	1,367,121,539.20	59,434,924.54
对合营企业的投资	690,155,989.22	-
小计	2,057,277,528.42	59,434,924.54
减：减值准备		
- 联营企业	-	(8,972,540.99)
合计	2,057,277,528.42	50,462,383.55

	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
对子公司的投资	141,500,000.00	139,500,000.00
对联营企业的投资	1,228,221,010.29	16,036,120.55
对合营企业的投资	689,155,989.37	-
小计	2,058,876,999.66	155,536,120.55
减：减值准备		
- 联营企业	-	(8,972,540.99)
合计	2,058,876,999.66	146,563,579.56

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

	2018 年 12 月 31 日(本集团)										
	年初	本年变动								年末	年末
	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	其他	账面价值	减值准备
联营企业											
中投保信息技术有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
浙江互联网金融资产交易 中心股份有限公司	5,735,236.52	-	-	308,078.70	-	-	-	-	-	6,043,315.22	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	(8,972,540.99)	-	-	-	-	8,972,540.99	-	-	-
上海东保金资产管理有限 公司	1,328,343.04	-	-	9,299.89	-	-	-	-	-	1,337,642.93	-
中裕睿信（北京）资产管理有 限公司	8,629,341.80	1,600,000.00	-	4,688,901.60	-	-	(1,600,000.00)	-	-	13,318,243.40	-
华盛金鑫股权投资基金管理 （北京）有限公司	1,357,930.40	-	-	(597,046.20)	-	-	-	-	-	760,884.20	-
中裕鼎信资产管理（北京）有 限公司	3,502,367.42	-	-	(64,223.12)	-	-	-	-	-	3,438,144.30	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	26,974,587.16	1,104,882.57	952,534.18	-	-	1,191,808,048.23	1,220,840,052.14	-
国投（宁夏）互联网小额 贷款股份有限公司	29,909,164.37	90,000,000.00	-	1,474,092.64	-	-	-	-	-	121,383,257.01	-
小计	50,462,383.55	91,600,000.00	(8,972,540.99)	32,793,690.67	1,104,882.57	952,534.18	(1,600,000.00)	8,972,540.99	1,191,808,048.23	1,367,121,539.20	-
合营企业											
无锡中保嘉沃投资合伙企业 （有限合伙）	-	690,156,135.00	-	(145.78)	-	-	-	-	-	690,155,989.22	-
合计	50,462,383.55	781,756,135.00	(8,972,540.99)	32,793,544.89	1,104,882.57	952,534.18	(1,600,000.00)	8,972,540.99	1,191,808,048.23	2,057,277,528.42	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

	2017年12月31日(本集团)								年末 账面价值	年末 减值准备
	年初 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	803,241.66	-	-	(871,725.15)	-	68,483.49	-	-	-	-
中国星火有限公司	-	-	(17,528,150.00)	13,622,680.93	-	-	-	3,905,469.07	-	-
浙江互联网金融资产交易 中心股份有限公司	2,412,101.50	-	-	1,913,951.25	-	1,409,183.77	-	-	5,735,236.52	-
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	1,314,189.12	-	-	14,153.92	-	-	-	-	1,328,343.04	-
中裕睿信（北京）资产管理 有限公司	150,420.56	-	-	8,478,921.24	-	-	-	-	8,629,341.80	-
华盛金鑫股权投资基金管理 （北京）有限公司	-	1,500,000.00	-	(142,069.60)	-	-	-	-	1,357,930.40	-
中裕鼎信资产管理（北京） 有限公司	-	3,500,000.00	-	2,367.42	-	-	-	-	3,502,367.42	-
国投（宁夏）互联网小额 贷款股份有限公司	-	30,000,000.00	-	(90,835.63)	-	-	-	-	29,909,164.37	-
合计	4,679,952.84	35,000,000.00	(17,528,150.00)	22,927,444.38	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	50,462,383.55	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

2018 年 12 月 31 日(本公司)											
	本年变动										
	年初账面价值	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	其他	年末账面价值	年末减 值准备
成本法：											
主要子公司											
天津中保财信资产管理有限公司	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	-
北京快融保金融信息服务股份有限公司	18,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
小计	139,500,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	141,500,000.00	-
权益法：											
联营企业											
中投保信息技术有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	5,735,236.52	-	-	308,078.70	-	-	-	-	-	6,043,315.22	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	(8,972,540.99)	-	-	-	-	8,972,540.99	-	-	-
上海东保金资产管理有限公司	1,328,343.04	-	-	9,299.89	-	-	-	-	-	1,337,642.93	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	26,974,587.16	1,104,882.57	952,534.18	-	-	1,191,808,048.23	1,220,840,052.14	-
小计	7,063,579.56	-	(8,972,540.99)	27,291,965.75	1,104,882.57	952,534.18	-	8,972,540.99	1,191,808,048.23	1,228,221,010.29	-
合营企业											
无锡中保嘉沃投资合伙企业（有限合伙）	-	689,156,135.00	-	(145.63)	-	-	-	-	-	689,155,989.37	-
合计	146,563,579.56	691,156,135.00	(8,972,540.99)	27,291,820.12	1,104,882.57	952,534.18	-	8,972,540.99	1,191,808,048.23	2,058,876,999.66	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

	2017 年 12 月 31 日(本公司)									
	本年变动									
	年初账面价值	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	年末账面价值	年末减值准备
成本法：										
主要子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	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	-
北京快融保金融信息服务股份有限公司	-	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	18,000,000.00	-
小计	121,500,000.00	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	139,500,000.00	-
权益法：										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	803,241.66	-	-	(871,725.15)	-	68,483.49	-	-	-	-
中国星火有限公司	-	-	(17,528,150.00)	13,622,680.93	-	-	-	3,905,469.07	-	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	2,412,101.50	-	-	1,913,951.25	-	1,409,183.77	-	-	5,735,236.52	-
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	1,314,189.12	-	-	14,153.92	-	-	-	-	1,328,343.04	-
小计	4,529,532.28	-	(17,528,150.00)	14,679,060.95	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	7,063,579.56	(8,972,540.99)
合计	126,029,532.28	18,000,000.00	(17,528,150.00)	14,679,060.95	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	146,563,579.56	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 投资性房地产

2018 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原值			
年初余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
购置	-	-	-
年末余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
累计折旧或摊销			
年初余额	(3,689,098.52)	(30,824,133.63)	(34,513,232.15)
计提	(1,458,794.52)	(20,337,362.17)	(21,796,156.69)
年末余额	(5,147,893.04)	(51,161,495.80)	(56,309,388.84)
账面价值			
年末	45,808,094.11	682,331,121.88	728,139,215.99
年初	47,266,888.63	702,668,484.05	749,935,372.68

于2018年12月31日，本集团账面的投资性房地产相关权属证明均已取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 投资性房地产(续)

2017 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
年初余额	49,678,270.15	726,984,198.61	776,662,468.76
购置	1,277,717.00	6,508,419.07	7,786,136.07
年末余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
累计折旧或摊销			
年初余额	(2,246,727.10)	(10,565,099.81)	(12,811,826.91)
计提	(1,442,371.42)	(20,259,033.82)	(21,701,405.24)
年末余额	(3,689,098.52)	(30,824,133.63)	(34,513,232.15)
账面价值			
年末	47,266,888.63	702,668,484.05	749,935,372.68
年初	47,431,543.05	716,419,098.80	763,850,641.85

于2017年12月31日，本集团账面价值人民币564,962,475.19元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产

2018年

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					
年初余额	366,442,491.40	8,336,811.48	10,205,045.49	36,892,903.50	421,877,251.87
购置	8,337,256.12	250,858.27	-	3,848,811.97	12,436,926.36
处置或报废	(5,997,650.00)	(70,650.00)	-	(960,266.98)	(7,028,566.98)
年末余额	<u>368,782,097.52</u>	<u>8,517,019.75</u>	<u>10,205,045.49</u>	<u>39,781,448.49</u>	<u>427,285,611.25</u>
累计折旧					
年初余额	(75,135,568.36)	(4,183,058.24)	(8,927,304.77)	(24,573,849.60)	(112,819,780.97)
计提	(9,656,344.26)	(794,277.48)	(565,868.10)	(3,943,754.35)	(14,960,244.19)
处置或报废	533,088.88	67,488.50	-	903,037.83	1,503,615.21
年末余额	<u>(84,258,823.74)</u>	<u>(4,909,847.22)</u>	<u>(9,493,172.87)</u>	<u>(27,614,566.12)</u>	<u>(126,276,409.95)</u>
账面价值					
年末	<u>284,523,273.78</u>	<u>3,607,172.53</u>	<u>711,872.62</u>	<u>12,166,882.37</u>	<u>301,009,201.30</u>
年初	<u>291,306,923.04</u>	<u>4,153,753.24</u>	<u>1,277,740.72</u>	<u>12,319,053.90</u>	<u>309,057,470.90</u>

于2018年12月31日，本集团账面价值为人民币1,698,323.92元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2017年

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					
年初余额	433,894,863.63	10,323,738.98	10,613,042.81	31,332,553.80	486,164,199.22
购置	5,041,928.77	71,013.50	171,860.68	6,557,456.85	11,842,259.80
处置或报废	(72,494,301.00)	(2,057,941.00)	(579,858.00)	(997,107.15)	(76,129,207.15)
年末余额	<u>366,442,491.40</u>	<u>8,336,811.48</u>	<u>10,205,045.49</u>	<u>36,892,903.50</u>	<u>421,877,251.87</u>
累计折旧					
年初余额	(68,360,398.30)	(5,529,273.46)	(8,908,492.00)	(22,228,891.03)	(105,027,054.79)
计提	(11,598,452.70)	(632,717.21)	(569,677.87)	(3,280,852.23)	(16,081,700.01)
处置或报废	4,823,282.64	1,978,932.43	550,865.10	935,893.66	8,288,973.83
年末余额	<u>(75,135,568.36)</u>	<u>(4,183,058.24)</u>	<u>(8,927,304.77)</u>	<u>(24,573,849.60)</u>	<u>(112,819,780.97)</u>
账面价值					
年末	<u>291,306,923.04</u>	<u>4,153,753.24</u>	<u>1,277,740.72</u>	<u>12,319,053.90</u>	<u>309,057,470.90</u>
年初	<u>365,534,465.33</u>	<u>4,794,465.52</u>	<u>1,704,550.81</u>	<u>9,103,662.77</u>	<u>381,137,144.43</u>

于2017年12月31日，本集团账面价值为人民币29,156,557.79元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2018 年

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					
年初余额	252,774,300.67	6,109,849.21	10,041,666.90	31,918,386.68	300,844,203.46
购置	7,166,303.20	250,858.27	-	3,547,596.32	10,964,757.79
处置或报废	-	(70,650.00)	-	(960,266.98)	(1,030,916.98)
年末余额	<u>259,940,603.87</u>	<u>6,290,057.48</u>	<u>10,041,666.90</u>	<u>34,505,716.02</u>	<u>310,778,044.27</u>
累计折旧					
年初余额	(68,310,493.92)	(3,751,647.11)	(8,818,920.37)	(24,166,904.64)	(105,047,966.04)
计提	(6,577,811.36)	(578,721.96)	(534,172.50)	(3,380,978.77)	(11,071,684.59)
处置或报废	-	67,488.50	-	903,037.83	970,526.33
年末余额	<u>(74,888,305.28)</u>	<u>(4,262,880.57)</u>	<u>(9,353,092.87)</u>	<u>(26,644,845.58)</u>	<u>(115,149,124.30)</u>
账面价值					
年末	<u>185,052,298.59</u>	<u>2,027,176.91</u>	<u>688,574.03</u>	<u>7,860,870.44</u>	<u>195,628,919.97</u>
年初	<u>184,463,806.75</u>	<u>2,358,202.10</u>	<u>1,222,746.53</u>	<u>7,751,482.04</u>	<u>195,796,237.42</u>

于2018年12月31日，本公司账面价值为人民币1,698,323.92元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2017 年

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					
年初余额	282,851,190.67	8,096,776.71	10,449,664.22	30,650,445.77	332,048,077.37
购置	-	71,013.50	171,860.68	2,265,048.06	2,507,922.24
处置或报废	(30,076,890.00)	(2,057,941.00)	(579,858.00)	(997,107.15)	(33,711,796.15)
年末余额	<u>252,774,300.67</u>	<u>6,109,849.21</u>	<u>10,041,666.90</u>	<u>31,918,386.68</u>	<u>300,844,203.46</u>
累计折旧					
年初余额	(63,023,469.87)	(5,313,417.74)	(8,831,803.20)	(22,095,014.21)	(99,263,705.02)
计提	(7,727,740.99)	(417,161.80)	(537,982.27)	(3,007,784.09)	(11,690,669.15)
处置或报废	2,440,716.94	1,978,932.43	550,865.10	935,893.66	5,906,408.13
年末余额	<u>(68,310,493.92)</u>	<u>(3,751,647.11)</u>	<u>(8,818,920.37)</u>	<u>(24,166,904.64)</u>	<u>(105,047,966.04)</u>
账面价值					
年末	<u>184,463,806.75</u>	<u>2,358,202.10</u>	<u>1,222,746.53</u>	<u>7,751,482.04</u>	<u>195,796,237.42</u>
年初	<u>219,827,720.80</u>	<u>2,783,358.97</u>	<u>1,617,861.02</u>	<u>8,555,431.56</u>	<u>232,784,372.35</u>

于2017年12月31日，本公司账面价值为人民币1,785,091.00元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目	换热站节能改造项目	合计
2018年12月31日			
账面余额	2,212,489.89	992,500.00	3,204,989.89
减值准备	-	-	-
账面价值	2,212,489.89	992,500.00	3,204,989.89
2017年12月31日			
账面余额	2,212,489.89	-	2,212,489.89
减值准备	-	-	-
账面价值	2,212,489.89	-	2,212,489.89

重要在建工程2018年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	2,212,489.89	-	-	-	2,212,489.89	自有资金	103.90
换热站节能改造项目	1,000,000.00	-	992,500.00	-	-	992,500.00	自有资金	99.25

重要在建工程2017年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	4,682,089.89	19,400.00	2,489,000.00	-	2,212,489.89	自有资金	103.90

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产

2018年

本集团	软件	其他	合计
原值			
年初余额	14,009,768.90	4,710,103.20	18,719,872.10
购置	1,615,834.64	-	1,615,834.64
处置或报废	-	-	-
年末余额	15,625,603.54	4,710,103.20	20,335,706.74
累计摊销			
年初余额	(7,283,223.49)	(3,980,309.39)	(11,263,532.88)
计提	(1,892,338.28)	(79,666.68)	(1,972,004.96)
处置或报废	-	-	-
年末余额	(9,175,561.77)	(4,059,976.07)	(13,235,537.84)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
处置或报废	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,450,041.77	564,597.13	7,014,638.90
年初	6,726,545.41	644,263.81	7,370,809.22

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2017年

本集团	软件	其他	合计
原值			
年初余额	12,352,213.67	5,487,955.20	17,840,168.87
购置	1,657,555.23	98,700.00	1,756,255.23
处置或报废	-	(876,552.00)	(876,552.00)
年末余额	14,009,768.90	4,710,103.20	18,719,872.10
累计摊销			
年初余额	(5,291,583.86)	(4,773,170.75)	(10,064,754.61)
计提	(1,991,639.63)	(83,690.64)	(2,075,330.27)
处置或报废	-	876,552.00	876,552.00
年末余额	(7,283,223.49)	(3,980,309.39)	(11,263,532.88)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
处置或报废	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,726,545.41	644,263.81	7,370,809.22
年初	7,060,629.81	629,254.45	7,689,884.26

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2018年

本公司	软件	其他	合计
原值			
年初余额	13,735,904.75	4,710,103.20	18,446,007.95
购置	1,615,834.64	-	1,615,834.64
处置或报废	-	-	-
年末余额	15,351,739.39	4,710,103.20	20,061,842.59
累计摊销			
年初余额	(7,210,193.09)	(3,980,309.39)	(11,190,502.48)
计提	(1,837,565.48)	(79,666.68)	(1,917,232.16)
处置或报废	-	-	-
年末余额	(9,047,758.57)	(4,059,976.07)	(13,107,734.64)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,303,980.82	564,597.13	6,868,577.95
年初	6,525,711.66	644,263.81	7,169,975.47

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2017年

本公司	软件	其他	合计
原值			
年初余额	12,078,349.52	5,487,955.20	17,566,304.72
购置	1,657,555.23	98,700.00	1,756,255.23
处置或报废	-	(876,552.00)	(876,552.00)
年末余额	13,735,904.75	4,710,103.20	18,446,007.95
累计摊销			
年初余额	(5,273,326.26)	(4,773,170.75)	(10,046,497.01)
计提	(1,936,866.83)	(83,690.64)	(2,020,557.47)
处置或报废	-	876,552.00	876,552.00
年末余额	(7,210,193.09)	(3,980,309.39)	(11,190,502.48)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,525,711.66	644,263.81	7,169,975.47
年初	6,805,023.26	629,254.45	7,434,277.71

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 递延所得税资产/负债

	本集团			
	2018 年 12 月 31 日		2017 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	113,014,716.98	28,253,679.25	109,615,019.73	27,403,754.93
应收款项类投资减值准备	49,827,917.42	12,456,979.36	25,163,300.00	6,290,825.00
可供出售金融资产减值准备	-	-	24,363,516.23	6,090,879.06
长期股权投资减值准备	-	-	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	18,613,649.71	4,653,412.42	68,441,567.13	17,110,391.78
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	24,249,746.02	6,062,436.51	2,266,821.97	566,705.49
可供出售金融资产公允价值 变动	289,376,446.08	72,344,111.52	(1,548,006,669.79)	(387,001,667.47)
合计	<u>495,082,476.21</u>	<u>123,770,619.06</u>	<u>(1,309,183,903.74)</u>	<u>(327,295,975.96)</u>

	本公司			
	2018 年 12 月 31 日		2017 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	113,014,716.98	28,253,679.25	109,615,019.73	27,403,754.93
应收款项类投资减值准备	49,827,917.42	12,456,979.36	25,163,300.00	6,290,825.00
可供出售金融资产减值准备	-	-	24,363,516.23	6,090,879.06
长期股权投资减值准备	-	-	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	18,613,649.71	4,653,412.42	68,441,567.13	17,110,391.78
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	24,249,746.02	6,062,436.51	2,266,821.97	566,705.49
可供出售金融资产公允价值 变动	249,914,676.56	62,478,669.12	(1,367,026,098.80)	(341,756,524.72)
合计	<u>455,620,706.69</u>	<u>113,905,176.66</u>	<u>(1,128,203,332.75)</u>	<u>(282,050,833.21)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2018 年	2017 年
可抵扣亏损	76,458,089.51	50,146,499.87

本集团子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下日期到期：

	2018 年	2017 年
2018 年 12 月 31 日	-	407,071.74
2019 年 12 月 31 日	767,550.26	767,782.57
2020 年 12 月 31 日	2,735,839.50	3,724,657.69
2021 年 12 月 31 日	16,345,552.05	17,640,060.96
2022 年 12 月 31 日	26,999,232.41	27,606,926.91
2023 年 12 月 31 日	29,609,915.29	-
合计	76,458,089.51	50,146,499.87

13. 其他资产

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
受托担保业务基金(注)	284,770,672.50	254,968,180.54
应收第三方款项	177,257,255.38	163,719,902.44
抵债资产	20,718,681.01	32,653,481.01
应收利息(1)	34,844,155.80	15,378,652.11
预付款项	27,207,077.95	17,761,647.78
逾期拆出资金	16,058,892.52	15,921,214.35
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期待摊费用	8,461,744.17	8,542,961.14
逾期短期贷款	6,796,872.87	6,739,532.42
待抵扣进项税	619,695.16	545,848.26
小计	586,735,047.36	526,231,420.05
减：坏账准备	(113,014,716.98)	(109,615,019.73)
合计	473,720,330.38	416,616,400.32

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产(续)

	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收子公司款项	853,245,154.06	862,710,020.23
受托担保业务基金(注)	284,770,672.50	254,968,180.54
应收第三方款项	88,851,856.58	91,010,082.79
抵债资产	20,718,681.01	32,653,481.01
应收利息(1)	21,656,174.76	15,378,652.11
预付款项	22,571,602.20	17,002,186.61
逾期拆出资金	16,058,892.52	15,921,214.35
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
逾期短期贷款	6,796,872.87	6,739,532.42
长期待摊费用	4,217,775.04	6,306,046.24
小计	1,328,887,681.54	1,312,689,396.30
减：坏账准备	(113,014,716.98)	(109,615,019.73)
合计	1,215,872,964.56	1,203,074,376.57

注：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。

(1) 应收利息

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券投资	20,232,168.89	11,888,675.47
委托贷款	14,600,576.57	3,479,113.27
定期存款	11,410.34	10,863.37
合计	34,844,155.80	15,378,652.11

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产(续)

(1) 应收利息(续)

	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券投资	11,388,242.21	11,888,675.47
委托贷款	10,256,522.21	3,479,113.27
定期存款	11,410.34	10,863.37
合计	21,656,174.76	15,378,652.11

(2) 其他应收款项

于 2018 年 12 月 31 日，本集团其他应收款项金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
大连市中级人民法院	49,340,000.00	34.49	保证金	1-2 年	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	34.42	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	6.99	外部往来	3 年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	10,040,171.57	7.02	拆出资金	3 年以上	10,040,171.57
广东南桂海外企业集团公司	6,796,872.87	4.75	贷款	3 年以上	6,796,872.87
合计	125,421,116.22	87.67			76,081,116.22

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产(续)

(2) 其他应收款 (续)

于 2017 年 12 月 31 日，本集团金额其他应收款项前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
大连市中级人民法院	49,340,000.00	28.41	保证金	1 年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	28.35	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	5.76	外部往来	3 年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	9,953,321.57	5.73	拆出资金	3 年以上	9,953,321.57
广东南桂海外企业集团公司	6,739,532.42	3.88	贷款	3 年以上	6,739,532.42
合计	125,276,925.77	72.13			75,936,925.77

于 2018 年 12 月 31 日，本公司其他应收款项金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	570,553,866.31	58.88	集团内部往来	-	-
其中：	93,305,862.51	9.63	集团内部往来	3 年以内	-
	477,248,003.80	49.25	集团内部往来	3 年以上	-
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	18.83	集团内部往来	-	-
其中：	16,820,000.00	1.74	集团内部往来	3 年以内	-
	165,550,000.00	17.09	集团内部往来	3 年以上	-
上海经投资产管理有限公司	94,500,000.00	9.75	集团内部往来	-	-
其中：	47,000,000.00	4.85	集团内部往来	3 年以内	-
	47,500,000.00	4.90	集团内部往来	3 年以上	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.08	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	1.03	拆出资金	3 年以上	10,000,000.00
合计	906,667,938.09	93.57			59,244,071.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产 (续)

(2) 其他应收款 (续)

于 2017 年 12 月 31 日，本公司其他应收款项金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	564,334,739.48	57.34	集团内部往来	-	-
其中：	167,415,920.23	17.01	集团内部往来	3 年以内	-
	396,918,819.25	40.33	集团内部往来	3 年以上	-
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	18.53	集团内部往来	3 年以内	-
上海经投资产管理有限公司	113,000,000.00	11.48	集团内部往来	3 年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.00	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	1.02	拆出资金	3 年以上	10,000,000.00
合计	918,948,811.26	93.37			59,244,071.78

14. 资产减值准备

	2018 年(本集团及本公司)					
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	年末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,210,681,821.87	971,498.87	(24,677,617.42)	-	-	1,186,975,703.32
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	24,664,617.42	-	-	-	49,827,917.42
可供出售金融资产减值准备	24,363,516.23	-	-	(24,363,516.23)	-	-
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	-	-	(8,972,540.99)	-	-
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00
其他资产减值准备	109,615,019.73	3,204,678.63	-	-	195,018.62	113,014,716.98
合计	1,378,881,728.82	28,840,794.92	(24,677,617.42)	(33,336,057.22)	195,018.62	1,349,903,867.72

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 资产减值准备 (续)

	2017 年(本集团及本公司)					
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	年末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,254,422,528.97	50,178,009.10	(48,165.67)	(93,870,550.53)	-	1,210,681,821.87
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	-	-	-	-	25,163,300.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	2,423,000.00	-	-	-	24,363,516.23
长期股权投资减值准备	12,878,010.06	-	-	(3,905,469.07)	-	8,972,540.99
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00
其他资产减值准备	110,058,611.30	-	-	-	(443,591.57)	109,615,019.73
合计	1,424,548,496.56	52,601,009.10	(48,165.67)	(97,776,019.60)	(443,591.57)	1,378,881,728.82

15. 短期借款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	-	900,000,000.00

16. 卖出回购金融资产款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
有限合伙份额收益权	356,000,000.00	-
信托计划投资	-	292,800,000.00
合计	356,000,000.00	292,800,000.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
短期薪酬	202,909,251.60	197,963,771.50
离职后福利 - 设定提存计划	8,654,463.91	3,408,049.65
合计	211,563,715.51	201,371,821.15

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
短期薪酬	200,289,639.78	196,120,740.53
离职后福利 - 设定提存计划	8,608,318.77	3,367,043.62
合计	208,897,958.55	199,487,784.15

(2) 短期薪酬：

	本集团		
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少
工资、奖金、津贴和补贴	190,431,388.56	230,875,427.95	(226,388,135.14)
职工福利费	-	12,956,516.80	(12,956,516.80)
社会保险费	1,734,315.06	9,100,631.42	(9,013,053.56)
- 医疗保险费	1,621,160.21	8,182,104.91	(8,103,156.91)
- 工伤保险费	86,964.33	245,025.69	(242,563.21)
- 生育保险费	26,190.52	673,500.82	(667,333.44)
住房公积金	-	9,776,141.28	(9,759,856.28)
工会经费和职工教育经费	4,756,678.74	6,548,335.39	(6,190,740.53)
其他短期薪酬	1,041,389.14	5,251,933.76	(5,255,204.19)
合计	197,963,771.50	274,508,986.60	(269,563,506.50)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬(续):

	本集团			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津 贴和补贴	168,147,582.64	217,188,174.30	(194,904,368.38)	190,431,388.56
职工福利费	-	10,476,443.21	(10,476,443.21)	-
社会保险费	2,276,802.82	8,260,424.20	(8,802,911.96)	1,734,315.06
-医疗保险费	2,168,134.97	7,413,293.72	(7,960,268.48)	1,621,160.21
-工伤保险费	85,709.32	237,654.42	(236,399.41)	86,964.33
-生育保险费	22,958.53	609,476.06	(606,244.07)	26,190.52
住房公积金	-	8,897,769.49	(8,897,769.49)	-
工会经费和职 工教育经费	5,424,413.56	4,913,948.99	(5,581,683.81)	4,756,678.74
其他短期薪酬	1,033,025.63	5,679,282.02	(5,670,918.51)	1,041,389.14
合计	176,881,824.65	255,416,042.21	(234,334,095.36)	197,963,771.50

	本公司			2018年12月31日 余额
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、 津贴和补贴	188,781,658.35	222,788,036.87	(218,978,882.40)	192,590,812.82
职工福利费	-	12,637,392.01	(12,637,392.01)	-
社会保险费	1,714,186.93	8,562,705.42	(8,473,844.43)	1,803,047.92
-医疗保险费	1,604,056.91	7,699,920.22	(7,620,480.92)	1,683,496.21
-工伤保险费	85,618.76	227,580.40	(224,453.15)	88,746.01
-生育保险费	24,511.26	635,204.80	(628,910.36)	30,805.70
住房公积金	-	9,305,858.28	(9,305,858.28)	-
工会经费和职 工教育经费	4,583,506.11	6,376,431.20	(6,102,276.98)	4,857,660.33
其他短期薪酬	1,041,389.14	4,999,036.94	(5,002,307.37)	1,038,118.71
合计	196,120,740.53	264,669,460.72	(260,500,561.47)	200,289,639.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬(续):

	本公司			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、 津贴和补贴	167,311,883.54	210,880,394.11	(189,410,619.30)	188,781,658.35
职工福利费	-	10,142,939.44	(10,142,939.44)	-
社会保险费	2,265,110.82	7,835,185.16	(8,386,109.05)	1,714,186.93
-医疗保险费	2,157,983.97	7,036,684.95	(7,590,612.01)	1,604,056.91
-工伤保险费	84,810.32	216,110.68	(215,302.24)	85,618.76
-生育保险费	22,316.53	582,389.53	(580,194.80)	24,511.26
住房公积金	-	8,558,510.49	(8,558,510.49)	-
工会经费和职 工教育经费	5,326,353.74	4,775,487.09	(5,518,334.72)	4,583,506.11
其他短期薪酬	1,033,025.63	5,074,316.86	(5,065,953.35)	1,041,389.14
合计	<u>175,936,373.73</u>	<u>247,266,833.15</u>	<u>(227,082,466.35)</u>	<u>196,120,740.53</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划:

	本集团			2018年12月31日 余额
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	909,101.68	15,833,140.00	(15,679,541.01)	1,062,700.67
失业保险费	135,668.75	626,891.30	(620,658.75)	141,901.30
企业年金缴费	2,363,279.22	15,141,303.32	(10,054,720.60)	7,449,861.94
合计	<u>3,408,049.65</u>	<u>31,601,334.62</u>	<u>(26,354,920.36)</u>	<u>8,654,463.91</u>

	本集团			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	833,026.29	14,340,118.42	(14,264,043.03)	909,101.68
失业保险费	132,669.07	577,729.77	(574,730.09)	135,668.75
企业年金缴费	2,462,358.29	9,635,735.34	(9,734,814.41)	2,363,279.22
合计	<u>3,428,053.65</u>	<u>24,553,583.53</u>	<u>(24,573,587.53)</u>	<u>3,408,049.65</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬(续)

(3) 离职后福利 - 设定提存计划(续):

	本公司			2018年12月31日 余额
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	869,219.91	14,841,039.41	(14,684,435.65)	1,025,823.67
失业保险费	134,544.49	593,994.88	(587,791.27)	140,748.10
企业年金缴费	2,363,279.22	15,121,008.38	(10,042,540.60)	7,441,747.00
合计	3,367,043.62	30,556,042.67	(25,314,767.52)	8,608,318.77

	本公司			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	808,612.29	13,560,137.05	(13,499,529.43)	869,219.91
失业保险费	131,384.07	552,642.36	(549,481.94)	134,544.49
企业年金缴费	2,462,358.29	9,632,883.57	(9,731,962.64)	2,363,279.22
合计	3,402,354.65	23,745,662.98	(23,780,974.01)	3,367,043.62

18. 应交税费

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	74,749,596.67	16,678,413.88
增值税	8,716,541.57	2,155,705.21
个人所得税	2,282,513.32	1,099,443.80
城市维护建设税	569,959.28	203,034.57
教育费附加	407,400.95	146,052.92
其他	100,840.56	706,717.28
合计	86,826,852.35	20,989,367.66

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

18. 应交税费(续)

	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	70,720,094.55	13,755,982.01
个人所得税	2,254,101.61	1,085,371.98
增值税	5,772,069.69	735,849.25
城市维护建设税	362,132.52	101,586.32
教育费附加	259,186.45	73,347.15
其他	-	620,692.37
合计	79,367,584.82	16,372,829.08

19. 未到期责任准备金

	2018 年 12 月 31 日(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	889,039,680.24	125,162,258.70	(386,942,551.97)	627,259,386.97

	2017 年 12 月 31 日(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	995,558,938.53	316,268,896.05	(422,788,154.34)	889,039,680.24

20. 担保赔偿准备金

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
担保赔偿准备金	305,829,546.00	373,006,325.87

(1) 担保赔偿准备金增减变动：

	本集团及本公司			
	2018 年 12 月 31 日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、3(2)	年末余额
担保赔偿准备金	373,006,325.87	(90,882,898.42)	23,706,118.55	305,829,546.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

20. 担保赔偿准备金(续)

(1) 担保赔偿准备金增减变动(续):

	本集团及本公司			
	2017 年 12 月 31 日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、3(2)	年末余额
担保赔偿准备金	<u>378,550,884.32</u>	<u>44,633,450.65</u>	<u>(50,178,009.10)</u>	<u>373,006,325.87</u>

(2) 担保赔偿准备金期限:

	本集团及本公司		
	2018 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保赔偿准备金	<u>98,466,919.60</u>	<u>207,362,626.40</u>	<u>305,829,546.00</u>

	本集团及本公司		
	2017 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保赔偿准备金	<u>42,613,145.78</u>	<u>330,393,180.09</u>	<u>373,006,325.87</u>

21. 长期借款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	<u>4,820,909,602.59</u>	<u>2,982,251,400.80</u>

22. 应付债券

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
16 中保 01	1,498,081,388.92	1,495,704,287.78
17 中保债	499,213,269.12	498,590,479.08
2018 年度第一期债权 融资计划	<u>497,919,854.23</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,495,214,512.27</u>	<u>1,994,294,766.86</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

22. 应付债券(续)

于2018年12月31日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权										
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/12		1,500,000,000.00	1,495,704,287.78	-	55,500,000.00	57,877,101.14	-	1,498,081,388.92
5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权										
17 中保债	500,000,000.00	2017/3/16		500,000,000.00	498,590,479.08	-	22,450,000.00	23,072,790.04	-	499,213,269.12
3 年期固定利率债权融资计划，附发行人全部或部分赎回选择权										
2018 年度第一期债权融资计划	500,000,000.00	2018/11/22		500,000,000.00	-	497,850,000.00	3,383,561.64	3,453,415.87	-	497,919,854.23
合计	2,500,000,000.00			2,500,000,000.00	1,994,294,766.86	497,850,000.00	81,333,561.64	84,403,307.05	-	2,495,214,512.27

本公司于2018年11月向北京金融资产交易所有限公司合格投资者发行挂牌金额为人民币 5 亿元的本公司 2018 年度第一期债权融资计划，债权融资计划期限为3 年，债权融资计划通过挂牌定价、集中配售的结果确定挂牌利率。本公司享有全部或部分赎回选择权，即在2019年 11 月 23 日、2020 年 5 月 23 日、2020 年 11 月 23 日、2021 年 5 月 23 日可全部或部分赎回。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

22. 应付债券(续)

于2017年12月31日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权										
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/12		1,500,000,000.00	1,493,415,743.12	-	55,500,000.00	57,788,544.66	-	1,495,704,287.78
5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权										
17 中保债	500,000,000.00	2017/3/16		500,000,000.00	-	498,113,207.55	17,836,986.32	18,314,257.85	-	498,590,479.08
合计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	1,493,415,743.12	498,113,207.55	73,336,986.32	76,102,802.51	-	1,994,294,766.86

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

23. 其他负债

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付合并结构化主体权益		
持有者款项	550,000,000.00	550,000,000.00
受托担保业务基金 (附注五、13)	284,770,672.50	254,968,180.54
外部往来款项	389,611,473.87	143,046,762.71
存入保证金	46,424,405.96	48,175,033.48
其他预收账款	30,532,284.49	46,246,749.37
应付利息	58,402,122.82	42,874,898.12
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	54,365,510.34	56,683,069.54
合计	1,417,191,787.31	1,145,080,011.09

	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
受托担保业务基金 (附注五、13)	284,770,672.50	254,968,180.54
应付利息	58,402,122.82	42,536,103.60
其他预收账款	24,326,755.09	40,786,644.22
应付子公司款项	24,400,000.00	27,400,000.00
存入保证金	20,358,754.84	19,463,637.31
外部往来款项	5,310,480.17	5,306,760.17
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	50,831,893.18	11,267,488.76
合计	471,485,995.93	404,814,131.93

24. 股本

		本集团及本公司					
	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	4,500,000,000.00	-	-	-	-	-	4,500,000,000.00

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

25. 其他权益工具

于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司发行在外的可续期公司债券具体情况如下：

	发行 时间	会计 分类	利息率	发行金额	年末余额	到期日或 续期情况
17中保Y1	2017年10月25日	其他权益工具	5.30%	2,000,000,000.00	1,992,320,638.92	3+N年
17中保Y2	2017年10月25日	其他权益工具	5.49%	500,000,000.00	497,905,776.17	5+N年
合计				<u>2,500,000,000.00</u>	<u>2,490,226,415.09</u>	

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司发行在外的可续期公司债券具体情况如下：

	发行 时间	会计 分类	利息率	发行金额	年末余额	到期日或 续期情况
17中保Y1	2017年10月25日	其他权益工具	5.30%	2,000,000,000.00	2,011,778,173.17	3+N年
17中保Y2	2017年10月25日	其他权益工具	5.49%	500,000,000.00	502,944,543.29	5+N年
合计				<u>2,500,000,000.00</u>	<u>2,514,722,716.46</u>	

本公司于2017年10月26日发行可续期公司债券（第一期）（面向合格投资者）品种一、品种二，初始票面利率分别为5.30%、5.49%，本公司有权选择递延支付利息，到期后本公司分别有权选择续展3年、5年，且不受续展次数限制，续展期间票面利息按照当期基准利率+初始信用利差+300个基点确定。本公司将其分类为其他权益工具。

26. 资本公积

本集团				
	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
其他	<u>9,043,171.41</u>	<u>1,320,434.18</u>	<u>-</u>	<u>10,363,605.59</u>
本公司				
	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
其他	<u>9,043,171.41</u>	<u>952,534.18</u>	<u>-</u>	<u>9,995,705.59</u>
本集团及本公司				
	2017 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
其他	<u>7,565,504.15</u>	<u>1,477,667.26</u>	<u>-</u>	<u>9,043,171.41</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 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

项目	本集团					
	2018 年			2017 年		
	税前金额	所得税	税后净额	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	(1,648,258,067.62)	(412,340,737.55)	(1,235,917,330.07)	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16
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	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	(2,954,929,699.68)	(738,732,424.92)	(2,216,197,274.76)	322,981,458.51	80,745,364.63	242,236,093.88
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(1,305,566,749.49)	(326,391,687.37)	(979,175,062.12)	64,996,166.29	16,249,041.57	48,747,124.72
小计	(1,649,362,950.19)	(412,340,737.55)	(1,237,022,212.64)	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16
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	(1,648,258,067.62)	(412,340,737.55)	(1,235,917,330.07)	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益(续)

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本集团								小计
	重新计量设定 受益计划变动	权益法下 不能转损益的其 他综合收益	权益法下可转损益的 其他综合收益	可供出售 金融资产公允 价值变动损益	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	-	-	-	836,783,581.44	-	-	-	-	836,783,581.44
二、上年增减变动 金额（减少以 括号填列）	-	-	-	193,488,969.16	-	-	-	-	193,488,969.16
三、本年年初余额	-	-	-	1,030,272,550.60	-	-	-	-	1,030,272,550.60
四、本年增减变动 金额（减少以 括号填列）	-	-	1,104,882.57	(1,237,022,212.64)	-	-	-	-	(1,235,917,330.07)
五、本年年末余额	-	-	1,104,882.57	(206,749,662.04)	-	-	-	-	(205,644,779.47)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益(续)

(c) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本公司					
	2018 年			2017 年		
	税前金额	所得税	税后净额	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	(1,615,835,892.79)	(404,235,193.84)	(1,211,600,698.95)	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78
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	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	(2,922,507,524.85)	(730,626,881.21)	(2,191,880,643.64)	349,352,991.32	87,338,247.82	262,014,743.50
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(1,305,566,749.49)	(326,391,687.37)	(979,175,062.12)	64,996,166.30	16,249,041.58	48,747,124.72
小计	(1,616,940,775.36)	(404,235,193.84)	(1,212,705,581.52)	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78
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	(1,615,835,892.79)	(404,235,193.84)	(1,211,600,698.95)	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益(续)

(d) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本公司								
	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	小计
一、上年年初余额	-	-	-	812,001,955.31	-	-	-	-	812,001,955.31
二、上年增减变动 金额（减少以 括号填列）	-	-	-	213,267,618.78	-	-	-	-	213,267,618.78
三、本年年初余额	-	-	-	1,025,269,574.09	-	-	-	-	1,025,269,574.09
四、本年增减变动 金额（减少以 括号填列）	-	-	1,104,882.57	(1,212,705,581.52)	-	-	-	-	(1,211,600,698.95)
五、本年年末余额	-	-	1,104,882.57	(187,436,007.43)	-	-	-	-	(186,331,124.86)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

28. 盈余公积

	2018 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	289,392,577.27	177,383,822.56	-	466,776,399.83
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>455,519,097.03</u>	<u>177,383,822.56</u>	<u>-</u>	<u>632,902,919.59</u>

	2017 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	225,361,696.13	64,030,881.14	-	289,392,577.27
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>391,488,215.89</u>	<u>64,030,881.14</u>	<u>-</u>	<u>455,519,097.03</u>

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。

29. 一般风险准备

	2018 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>186,086,055.42</u>	<u>177,383,822.56</u>	<u>-</u>	<u>363,469,877.98</u>

	2017 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>122,055,174.28</u>	<u>64,030,881.14</u>	<u>-</u>	<u>186,086,055.42</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

30. 未分配利润

	本集团	
	2018 年	2017 年
调整前上年年末未分配利润	1,090,730,159.73	806,547,168.60
调整	-	-
调整后年初未分配利润(1)	1,090,730,159.73	806,547,168.60
归属于母公司股东的净利润	1,803,681,142.66	684,241,054.78
减：提取法定盈余公积	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
提取一般风险准备	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
分配股利	(270,000,000.00)	(247,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(133,450,000.00)	-
其他减少	-	(24,496,301.37)
年末未分配利润(1)	<u>2,136,193,657.27</u>	<u>1,090,730,159.73</u>

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2018 年 12 月 31 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 5,603,437.82 元, 2017 年 12 月 31 日该金额为人民币 3,780,864.10 元。

	本公司	
	2018 年	2017 年
调整前上年年末未分配利润	1,066,650,310.39	826,399,562.66
调整	-	-
调整后年初未分配利润	1,066,650,310.39	826,399,562.66
归属于母公司股东的净利润	1,773,838,225.59	640,308,811.38
减：提取法定盈余公积	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
提取一般风险准备	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
分配股利	(270,000,000.00)	(247,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(133,450,000.00)	-
其他减少	-	(24,496,301.37)
年末未分配利润	<u>2,082,270,890.86</u>	<u>1,066,650,310.39</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

31. 担保业务收入

	本集团	
	2018 年	2017 年
担保业务收入	312,704,050.74	547,551,805.71
减：提取未到期责任准备金	261,780,293.27	106,519,258.29
合计	574,484,344.01	654,071,064.00

	本公司	
	2018 年	2017 年
担保业务收入	320,002,163.95	547,551,805.71
减：提取未到期责任准备金	261,780,293.27	106,519,258.29
合计	581,782,457.22	654,071,064.00

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	
	2018 年	2017 年
金融担保	521,208,222.58	624,104,656.92
贸易融资担保	4,743,466.67	-
履约担保	8,394,862.82	1,864,571.76
其他融资担保	36,561,051.33	23,492,363.89
其他与担保相关收入	3,576,740.61	4,609,471.43
合计	574,484,344.01	654,071,064.00

	本公司	
	2018 年	2017 年
金融担保	528,506,335.79	624,104,656.92
贸易融资担保	4,743,466.67	-
履约担保	8,394,862.82	1,864,571.76
其他融资担保	36,561,051.33	23,492,363.89
其他与担保相关收入	3,576,740.61	4,609,471.43
合计	581,782,457.22	654,071,064.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

32. 投资收益

	本集团	
	2018 年	2017 年
长期股权投资	32,800,903.74	15,184,763.45
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(9,829,742.40)	10,202,060.67
可供出售金融资产		
- 股权投资	1,306,337,452.69	345,896,541.78
- 债券投资	21,730,410.42	26,165,876.71
- 信托计划投资	392,529,963.21	174,174,555.00
- 基金投资	185,528,208.67	137,751,061.10
- 理财计划投资	45,973,479.94	68,136,308.47
- 其他	15,588,876.62	-
其他	232,098,189.78	191,641,818.32
合计	2,222,757,742.67	969,152,985.50

	本公司	
	2018 年	2017 年
长期股权投资	27,299,178.97	6,936,380.02
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(10,717,370.74)	8,004,342.49
可供出售金融资产		
- 股权投资	1,166,447,791.15	316,882,497.37
- 债券投资	21,730,410.42	26,165,876.71
- 信托计划投资	335,294,481.83	159,013,302.45
- 基金投资	340,585,207.89	230,481,524.85
- 理财计划投资	113,396,253.87	46,038,164.80
- 其他	6,904,109.50	-
其他	88,472,443.04	59,775,321.52
合计	2,089,412,505.93	853,297,410.21

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

33. 其他收益

	本集团	
	2018年	2017年
与日常活动相关的政府补助	5,113,114.17	6,758,496.00
代扣个人所得税手续费返还	1,159,522.60	-
合计	6,272,636.77	6,758,496.00

与日常活动相关的政府补助如下：

	本集团		与收益相关
	2018 年	2017 年	
政府补助(注)	5,113,114.17	6,758,496.00	是

注：该笔收益为子公司天津中保财信资产管理公司收到的天津市红桥区政府返还的房产税和土地使用税。

	本公司	
	2018年	2017年
与日常活动相关的政府补助	44,242.17	-
代扣个人所得税手续费返还	1,159,522.60	-
合计	1,203,764.77	-

与日常活动相关的政府补助如下：

	本公司		与收益相关
	2018 年	2017 年	
政府补助(注)	44,242.17	-	是

注：该笔收益为本公司收取中关村担保信贷支持资金，与企业日常活动相关。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

34. 公允价值变动损失

	本集团	
	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	<u>(50,636,599.80)</u>	<u>(4,133,198.52)</u>

	本公司	
	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	<u>(22,422,067.89)</u>	<u>(153,474.83)</u>

35. 其他业务收入/成本

(1) 其他业务收入:

	本集团	
	2018 年	2017 年
利息收入	22,871,366.87	8,163,346.34
其他	<u>130,253,549.39</u>	<u>48,153,194.82</u>
合计	<u>153,124,916.26</u>	<u>56,316,541.16</u>

	本公司	
	2018 年	2017 年
利息收入	7,970,466.31	7,504,742.15
其他	<u>41,377,850.18</u>	<u>5,630,493.45</u>
合计	<u>49,348,316.49</u>	<u>13,135,235.60</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

35. 其他业务收入/成本(续)

(2) 其他业务成本：

	本集团	
	2018 年	2017 年
利息支出	354,578,134.15	323,527,996.68
其他	28,880,388.43	16,850,907.73
合计	<u>383,458,522.58</u>	<u>340,378,904.41</u>
	本公司	
	2018 年	2017 年
利息支出	317,122,572.51	263,546,066.77
其他	14,685,931.93	2,352,330.33
合计	<u>331,808,504.44</u>	<u>265,898,397.10</u>

36. 资产处置收益

	本集团	
	2018 年	2017 年
非流动资产处置收益	<u>10,541,858.21</u>	<u>16,100,281.07</u>
	本公司	
	2018 年	2017 年
非流动资产处置收益	<u>2,500,074.80</u>	<u>7,886,728.19</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

37. 税金及附加

	本集团	
	2018 年	2017 年
房产税	7,454,609.03	8,025,941.42
城市维护建设税	2,614,339.70	3,831,167.25
教育费附加	1,865,233.44	2,736,076.09
土地使用税	420,553.14	277,913.36
车船税	16,730.63	11,926.67
其他	135,969.17	471,033.03
合计	12,507,435.11	15,354,057.82

	本公司	
	2018 年	2017 年
房产税	1,764,815.60	1,913,328.71
城市维护建设税	1,431,299.00	3,493,118.60
教育费附加	1,021,718.78	2,494,612.69
土地使用税	66,296.90	163,149.85
车船税	16,730.63	11,926.67
其他	37,663.78	458,058.47
合计	4,338,524.69	8,534,194.99

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

38. 业务及管理费

	本集团	
	2018 年	2017 年
职工薪酬	303,518,868.15	277,405,498.06
折旧和摊销	35,904,868.08	36,384,762.97
专业服务费	38,114,841.42	23,245,018.62
租赁费	22,575,909.49	22,063,051.07
办公费	15,976,681.24	15,033,337.63
差旅费	9,482,557.70	8,858,719.32
业务招待费	1,331,849.50	1,715,074.25
税金	16,818.55	43,547.81
其他费用	16,433,119.48	9,730,616.55
合计	443,355,513.61	394,479,626.28
	本公司	
	2018 年	2017 年
职工薪酬	295,225,503.39	271,012,496.13
专业服务费	21,795,965.51	22,272,793.31
租赁费	21,896,060.72	22,032,445.66
折旧和摊销	15,192,901.18	15,747,113.92
办公费	15,767,918.31	10,838,251.63
差旅费	9,450,089.36	8,824,882.59
业务招待费	1,279,930.50	1,609,476.57
其他费用	15,554,524.72	7,738,202.05
合计	396,162,893.69	360,075,661.86

39. 资产减值损失

	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
可供出售金融资产减值损失	-	2,423,000.00
应收代位追偿款减值转回	-	(48,165.67)
应收款项类投资减值损失	24,664,617.42	-
其他资产减值损失	3,204,678.63	-
合计	27,869,296.05	2,374,834.33

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

40. 所得税费用

(1) 所得税费用组成：

	本集团	
	2018 年	2017 年
当期所得税费用	220,731,475.75	182,393,175.73
递延所得税费用	8,279,183.97	11,882,050.17
以前年度所得税调整	5,678,434.35	2,653,082.13
合计	234,689,094.07	196,928,308.03

	本公司	
	2018 年	2017 年
当期所得税费用	203,339,119.82	172,439,360.51
递延所得税费用	8,279,183.97	11,787,034.34
以前年度所得税调整	5,528,658.56	2,651,544.04
合计	217,146,962.35	186,877,938.89

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

40. 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与利润总额的关系如下:

	本集团	
	2018 年	2017 年
利润总额	2,095,330,016.92	881,516,240.89
按法定税率计算的所得税费用	523,832,504.23	220,379,060.22
子公司适用不同税率的影响	(291,324.01)	-
调整以前期间所得税的影响	5,678,434.35	2,653,082.13
无须纳税的收益	(291,003,426.60)	(23,334,605.13)
不可抵扣的费用	3,866,598.21	(1,244,339.96)
本期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损的影响	7,161,924.63	6,901,731.73
利用以前年度可抵扣亏损	(184,797.80)	(819,125.45)
其他	(14,370,818.94)	(7,607,495.51)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>234,689,094.07</u>	<u>196,928,308.03</u>

	本公司	
	2018 年	2017 年
利润总额	1,990,985,187.94	827,186,750.27
按法定税率计算的所得税费用	497,746,296.98	206,796,687.57
调整以前期间所得税的影响	5,528,658.56	2,651,544.04
无须纳税的收益	(289,984,919.95)	(21,316,261.63)
不可抵扣的费用	3,856,926.76	(1,254,031.09)
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>217,146,962.35</u>	<u>186,877,938.89</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

41. 现金流量表项目注释

(1) 现金流量表补充资料：

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

	本集团	
	2018 年	2017 年
净利润	1,860,640,922.85	684,587,932.86
加： 资产减值损失	27,869,296.05	2,374,834.33
固定资产折旧	14,960,244.19	16,081,700.01
投资性房地产摊销	21,796,156.69	21,701,405.24
无形资产摊销	1,972,004.96	2,075,330.27
长期待摊费用摊销	3,013,965.78	2,234,611.40
处置固定资产利得	(10,541,858.21)	(16,100,281.07)
公允价值变动损失	50,636,599.80	4,133,198.52
利息支出	354,578,134.15	323,527,996.68
汇兑损失	37,135,369.62	4,734,149.50
投资收益	(2,222,757,742.67)	(969,152,985.50)
递延所得税增加	8,279,183.97	11,882,050.17
担保赔偿准备金的减少	(67,176,779.87)	(5,544,558.45)
未到期责任准备金的减少	(261,780,293.27)	(106,519,258.29)
经营性应收项目的减少	38,242,003.82	101,050,539.13
经营性应付项目的增加	43,785,223.26	8,503,851.43
经营活动产生的现金流量净额	(99,347,568.88)	85,570,516.23

	本公司	
	2018 年	2017 年
净利润	1,773,838,225.59	640,308,811.38
加： 资产减值损失	27,869,296.05	2,374,834.33
固定资产折旧	11,071,684.59	11,690,669.15
无形资产摊销	1,917,232.16	2,020,557.47
长期待摊费用摊销	2,203,984.43	2,035,887.30
处置固定资产利得	(2,500,074.80)	(7,886,728.19)
公允价值变动损失	22,422,067.89	153,474.83
利息支出	317,122,572.51	263,546,066.77
汇兑损失	37,135,369.62	4,734,149.50
投资收益	(2,089,412,505.93)	(853,297,410.21)
递延所得税增加	8,279,183.97	11,787,034.34
担保赔偿准备金的减少	(67,176,779.87)	(5,544,558.45)
未到期责任准备金的增加	(261,780,293.27)	(106,519,258.29)
经营性应收项目的减少	33,148,392.61	169,245,160.27
经营性应付项目的增加	85,296,991.33	2,546,089.81
经营活动产生的现金流量净额	(100,564,653.12)	137,194,780.01

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

41. 现金流量表项目注释(续)

(1) 现金流量表补充资料(续):

b. 现金及现金等价物净变动情况:

	本集团	
	2018 年	2017 年
现金的年末余额	731,590,045.85	1,425,104,684.27
减：现金的年初余额	1,425,104,684.27	281,273,622.71
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(693,514,638.42)	1,143,831,061.56
	本公司	
	2018 年	2017 年
现金的年末余额	285,066,192.00	960,890,160.21
减：现金的年初余额	960,890,160.21	173,123,559.22
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(675,823,968.21)	787,766,600.99

(2) 现金及现金等价物的构成:

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	30,503.32	235,126.71
可随时用于支付的银行存款	504,620,073.90	1,316,455,900.00
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	220,873,468.63	108,413,657.56
现金等价物：三个月内到期的 债券投资	6,066,000.00	-
年末现金及现金等价物余额	731,590,045.85	1,425,104,684.27
其中：集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	2,000,000.00	-
	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	22,402.52	109,670.63
可随时用于支付的银行存款	222,971,053.01	910,501,340.00
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	56,006,736.47	50,279,149.58
现金等价物：三个月内到期的 债券投资	6,066,000.00	-
年末现金及现金等价物余额	285,066,192.00	960,890,160.21

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

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	100.00	-	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	100.00	-	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	10,000 万	100.00	-	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	100.00	-	设立
中投保物流无锡有限 公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75.00	-	设立
天津瑞元投资管理 中心(有限合伙)	天津	天津	投资管理	51,000 万	99.52	-	设立
天津信祥企业管理合 伙企业(有限合伙)	天津	天津	管理咨询	38,140 万	99.90	-	设立
北京快融保金融信息 服务股份有限公司	北京	北京	金融服务	5,000 万	40.00	100.00	设立
嘉兴嘉裕投资合伙 企业（有限合伙）	北京	嘉兴	投资管理	56,020 万	99.96	-	设立
嘉兴裕保投资合伙 企业（有限合伙）	北京	嘉兴	投资管理	1,001 万	99.67	100.00	设立
无锡日升诚投资合伙 企业（有限合伙）	上海	无锡	投资管理	100,005 万	69.99	70.00	设立
坤周（厦门）投资合伙 企业（有限合伙）	北京	厦门	投资管理	20,200 万	98.52	-	设立

注：天津中保财信资产管理有限公司于 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 100.00%，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 100.00%，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 100.00%，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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

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100.00%，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75.00%，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。

天津瑞元投资管理中心(有限合伙)于2015年7月21日成立，本集团及本公司直接持股比例和表决权比例均为99.52%，本公司于2015年度将天津瑞元投资管理中心(有限合伙)纳入合并范围。

天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)于2015年12月29日成立，本集团及本公司直接持股比例和表决权比例均为99.90%，本公司于2016年度将天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

北京快融保金融信息服务股份有限公司于2016年1月13日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为40%，本集团持股比例和表决权比例均为100.00%，本公司于2016年度将北京快融保金融信息服务股份有限公司纳入合并范围。

嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)于2017年7月5日成立，本集团及本公司直接持股比例和表决权比例均为99.96%，本公司于2017年度将嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)于2017年7月5日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为99.67%，本集团持股比例和表决权比例均为100.00%，本公司于2017年度将嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)于2017年3月30日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为69.99%，本集团持股比例和表决权比例均为70.00%，本公司于2017年度将无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）于2018年11月1日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为98.52%。本公司于2018年度将坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）纳入合并范围。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益

	本集团	
	2018 年	2017 年
联营企业	1,367,121,539.20	59,434,924.54
减：减值准备	-	(8,972,540.99)
合计	<u>1,367,121,539.20</u>	<u>50,462,383.55</u>

	本公司	
	2018 年	2017 年
联营企业	1,228,221,010.29	16,036,120.55
减：减值准备	-	(8,972,540.99)
合计	<u>1,228,221,010.29</u>	<u>7,063,579.56</u>

联营企业的汇总财务信息如下：

	本集团	
	2018 年	2017 年
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,367,121,539.20</u>	<u>50,462,383.55</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	32,793,690.67	22,927,444.38
- 其他综合收益	1,104,882.57	-
- 综合收益总额	33,898,573.24	22,927,444.38

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益(续)

联营企业的汇总财务信息如下(续):

	本公司	
	2018 年	2017 年
联营企业:		
投资账面价值合计	1,228,221,010.29	7,063,579.56
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	27,291,965.75	14,679,060.95
- 其他综合收益	1,104,882.57	-
- 综合收益总额	28,396,848.32	14,679,060.95

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主要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			
	2018 年 12 月 31 日		2017 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	1,950,157,060.59	1,950,157,060.59	1,202,830,013.72	1,202,830,013.72
基金投资	3,004,479,162.30	3,004,479,162.30	1,770,730,032.79	1,770,730,032.79
信托投资	3,927,737,886.66	3,927,737,886.66	4,730,340,151.67	4,730,340,151.67
其他	200,489,083.99	200,489,083.99	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	<u>9,082,863,193.54</u>	<u>9,082,863,193.54</u>	<u>7,753,900,198.18</u>	<u>7,753,900,198.18</u>

(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 2018 年 12 月 31 日为人民币 1,090,419.00 万元，2017 年 12 月 31 日为人民币 6,078,898.03 万元，并已包含在附注九中披露。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 2018 年度为人民币 8,954.50 万元，于 2017 年度为人民币 23,009.74 万元。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

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私募基金投资、信托投资等，本集团通过直接持有投资并享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于2018年12月31日直接持有金额为人民币408,757.00万元。

七、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、价格风险、担保业务风险等。本集团对此的风险管理政策概述如下。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财产损失的风险。本集团的信用风险主要来自银行存款、债权投资、委托贷款以及其他金融资产投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录（如有可能）。在必要情况下，本集团会要求客户提供抵押品。

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

本集团投资组合中部分品种是信用级别较高的企业债和信托计划及其他股权投资，因此面临的信用风险相对较低。信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本集团通过对中国经济、潜在债务人和交易结构进行内部分析及基础分析来管理信用风险。适当情况下，本集团要求交易对手提供各种抵押物以降低信用风险。除已披露的减值情况外，本集团评估后认为不存在重大减值风险。

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注九所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何其他可能令本集团及本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注九披露。

2. 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和较长期的流动资金需求。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

本集团	2018年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
长期借款	-	44,082,602.74	195,285,981.11	2,725,708,124.97	2,043,871,292.55	5,008,948,001.37	4,820,909,602.59
应付债券	-	27,169,178.08	1,579,808,219.18	1,087,539,041.10	-	2,694,516,438.36	2,495,214,512.27
卖出回购金融资产款	-	-	387,328,000.00	-	-	387,328,000.00	356,000,000.00
其他负债	324,790,868.66	2,113,149.90	3,451,138.90	750,171.00	89,750.00	331,195,078.46	331,195,078.46
合计	<u>324,790,868.66</u>	<u>73,364,930.72</u>	<u>2,165,873,339.19</u>	<u>3,813,997,337.07</u>	<u>2,043,961,042.55</u>	<u>8,421,987,518.19</u>	<u>8,003,319,193.32</u>
本公司	2018年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
长期借款	-	44,082,602.74	195,285,981.11	2,725,708,124.97	2,043,871,292.55	5,008,948,001.37	4,820,909,602.59
应付债券	-	27,169,178.08	1,579,808,219.18	1,087,539,041.10	-	2,694,516,438.36	2,495,214,512.27
卖出回购金融资产款	-	-	387,328,000.00	-	-	387,328,000.00	356,000,000.00
其他负债	298,725,217.54	2,113,149.90	3,451,138.90	750,171.00	89,750.00	305,129,427.34	305,129,427.34
合计	<u>298,725,217.54</u>	<u>73,364,930.72</u>	<u>2,165,873,339.19</u>	<u>3,813,997,337.07</u>	<u>2,043,961,042.55</u>	<u>8,395,921,867.07</u>	<u>7,977,253,542.20</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析(续):

本集团	2017 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,427,397.26	913,438,972.60	-	-	925,866,369.86	900,000,000.00
长期借款	-	29,482,602.74	101,266,604.11	2,624,441,396.17	593,654,257.70	3,348,844,860.72	2,982,251,400.80
应付债券	-	22,450,000.00	55,500,000.00	2,100,400,000.00	-	2,178,350,000.00	1,994,294,766.86
卖出回购金 融资产款	-	-	310,368,000.00	-	-	310,368,000.00	292,800,000.00
其他负债	298,087,435.91	137,773,323.46	2,417,285.86	229,114.00	-	438,507,159.23	438,143,214.02
合计	<u>298,087,435.91</u>	<u>202,133,323.46</u>	<u>1,382,990,862.57</u>	<u>4,725,070,510.17</u>	<u>593,654,257.70</u>	<u>7,201,936,389.81</u>	<u>6,607,489,381.68</u>
本公司	2017 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,427,397.26	913,438,972.60	-	-	925,866,369.86	900,000,000.00
长期借款	-	29,482,602.74	101,266,604.11	2,624,441,396.17	593,654,257.70	3,348,844,860.72	2,982,251,400.80
应付债券	-	22,450,000.00	55,500,000.00	2,100,400,000.00	-	2,178,350,000.00	1,994,294,766.86
卖出回购金 融资产款	-	-	310,368,000.00	-	-	310,368,000.00	292,800,000.00
其他负债	269,376,039.74	2,409,378.25	2,417,285.86	229,114.00	-	274,431,817.85	274,431,817.85
合计	<u>269,376,039.74</u>	<u>66,769,378.25</u>	<u>1,382,990,862.57</u>	<u>4,725,070,510.17</u>	<u>593,654,257.70</u>	<u>7,037,861,048.43</u>	<u>6,443,777,985.51</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团及本公司持有的计息金融工具如下：

本集团	2018年12月31日		2017年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05%-0.35%	416,259,797.39	0.05%-0.35%	1,028,096,532.16
- 定期存款	1.1%-3.25%	106,540,568.34	0.50%-1.35%	316,574,629.79
- 可供出售金融资产	2.05%-11.04%	5,863,718,162.68	1.90%-11.00%	6,863,316,353.76
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	8.80%	(356,000,000.00)	6.00%	(292,800,000.00)
- 短期借款	-	-	5.60%	(900,000,000.00)
- 长期借款	5.23%-8.5%	(2,790,000,000.00)	5.23%-6.8%	(2,400,000,000.00)
	6-month euribor+50BP	(2,030,909,602.59)	6-month euribor+50BP	(582,251,400.80)
- 应付债券	3.87%-6.66%	(2,495,214,512.27)	3.87%-4.63%	(1,994,294,766.86)
- 其他负债	-	-	6.00%	(135,000,000.00)
合计		<u>(1,285,605,586.45)</u>		<u>1,903,641,348.05</u>
本公司	2018年12月31日		2017年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05%-0.35%	122,471,053.01	0.05%-0.35%	632,419,419.57
- 定期存款	1.5%-3.25%	100,500,000.00	0.50%-1.35%	305,624,629.79
- 可供出售金融资产	2.05%-11.00%	6,347,873,867.80	1.90%-11.00%	5,841,393,561.24
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	8.80%	(356,000,000.00)	6.00%	(292,800,000.00)
- 短期借款	-	-	5.60%	(900,000,000.00)
- 长期借款	5.23%-8.5%	(2,790,000,000.00)	5.23%-6.8%	(2,400,000,000.00)
	6-month euribor+50BP	(2,030,909,602.59)	6-month euribor+50BP	(582,251,400.80)
- 应付债券	3.87%-6.66%	<u>(2,495,214,512.27)</u>	3.87%-4.63%	<u>(1,994,294,766.86)</u>
合计		<u>(1,101,279,194.05)</u>		<u>610,091,442.94</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险(续)

(2) 敏感性分析

本集团	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(728.89)	1,470.01	(379.48)	2,194.26
利率下浮 50 个基点	728.89	(1,470.01)	379.48	(2,194.26)
本公司	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(1,018.35)	1,362.10	(191.16)	1,999.36
利率下浮 50 个基点	1,018.35	(1,362.10)	191.16	(1,999.36)

对于资产负债表日持有的使本集团或本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息收入及投资收益的影响。

4. 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收款项和应付款项，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。

出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

美元项目：	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
货币资金	74,450.00	40,763,139.96
预收账款	(5,049,328.85)	(4,807,280.07)
资产负债表敞口净额	(4,974,878.85)	35,955,859.89

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下(续):

欧元项目:	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
货币资金	6.04	2.89
长期借款	(2,030,909,602.59)	(582,251,400.80)
资产负债表敞口净额	(2,030,909,596.55)	(582,251,397.91)

(2) 本集团及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下:

	平均汇率	
	2018 年	2017 年
美元	6.6174	6.7603
欧元	7.8016	7.6313
	报告日中间汇率	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
美元	6.8632	6.5342
欧元	7.8473	7.8023

(3) 敏感性分析:

假定除汇率以外的其他风险变量不变,于资产负债表日美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币升值 5%,将导致本集团及本公司股东权益和净利润的增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

美元项目	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2018 年 12 月 31 日	(18.66)	(18.66)
2017 年 12 月 31 日	134.88	134.88
欧元项目	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2018 年 12 月 31 日	(7,615.91)	(7,615.91)
2017 年 12 月 31 日	(2,183.44)	(2,183.44)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(3) 敏感性分析(续):

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币贬值 5%，将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同，但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团及本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

5. 价格风险

本集团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以及可供出售金融资产中的权益工具在每个报告期末以公允价值计量，因此本集团承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。下表列示了为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的权益工具在价格上升或下降 10% 的情况下，对本集团及本公司税前利润以及股东权益的影响。

本集团	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	37,551.52	5,242.30	41,318.46	1,427.46
价格下降 10%	(37,551.52)	(5,242.30)	(41,318.46)	(1,427.46)
本公司	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	50,590.83	549.93	57,932.86	486.48
价格下降 10%	(50,590.83)	(549.93)	(57,932.86)	(486.48)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

6. 担保业务风险

(1) 担保业务风险类型：

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款金额和时间的不确定。在担保合同下，本集团面临的主要风险是实际代偿款超过已计提担保赔偿准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受被担保人终止合同、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受被担保人的行为和决定影响。

(2) 担保业务风险集中度：

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，本集团担保业务承受的最大信用风险敞口于附注九中披露。

(3) 担保赔偿准备金的计量假设及敏感性分析：

假设

评估担保赔偿准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率、折现率等。其中一部分基于本集团的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。折现率主要参考中央国债登记结算有限责任公司公布的保险合同准备金计量基准收益率曲线确定。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保赔偿准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。本集团及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2018 年 12 月 31 日的担保赔偿准备金增加约为人民币 1,529 万元（2017 年 12 月 31 日为人民币 1,865 万元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、 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年末公允价值：

本集团				
2018年12月31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	合计
资产				
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	618,436,014.83	-	305,833,145.00	924,269,159.83
可供出售金融资产				
- 债券投资	401,172,645.29	-	-	401,172,645.29
- 信托计划投资	-	642,104,741.68	2,525,217,183.72	3,167,321,925.40
- 理财计划产品	-	1,950,157,060.59	-	1,950,157,060.59
- 基金投资	123,130,486.89	361,283,483.24	3,208,987,582.07	3,693,401,552.20
- 股权投资	-	-	789,238,279.71	789,238,279.71
- 其他	-	96,510,000.00	248,556,531.40	345,066,531.40
小计	524,303,132.18	3,050,055,285.51	6,771,999,576.90	10,346,357,994.59
合计	1,142,739,147.01	3,050,055,285.51	7,077,832,721.90	11,270,627,154.42
本公司				
2018年12月31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	合计
资产				
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	54,993,165.03	-	172,000,000.00	226,993,165.03
可供出售金融资产				
- 债券投资	401,172,645.29	-	-	401,172,645.29
- 信托计划投资	-	308,838,073.00	3,264,549,841.51	3,573,387,914.51
- 理财计划产品	-	2,276,803,308.00	-	2,276,803,308.00
- 基金投资	17,807,594.06	361,283,483.24	6,207,785,848.27	6,586,876,925.57
- 股权投资	-	-	103,573,253.56	103,573,253.56
- 其他	-	96,510,000.00	-	96,510,000.00
小计	418,980,239.35	3,043,434,864.24	9,575,908,943.34	13,038,324,046.93
合计	473,973,404.38	3,043,434,864.24	9,747,908,943.34	13,265,317,211.96

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

本集团				
2017 年 12 月 31 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	合计
资产				
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	140,334,731.32	71,291,192.27	2,411,468.15	214,037,391.74
可供出售金融资产				
- 债券投资	488,485,771.70	-	-	488,485,771.70
- 信托计划投资	-	708,557,627.40	4,021,782,524.27	4,730,340,151.67
- 理财计划产品	-	1,543,730,013.72	-	1,543,730,013.72
- 基金投资	386,932,425.40	749,088,238.76	2,092,193,880.39	3,228,214,544.55
- 股权投资	-	-	2,138,167,497.84	2,138,167,497.84
- 其他	-	-	100,760,416.67	100,760,416.67
小计	875,418,197.10	3,001,375,879.88	8,352,904,319.17	12,229,698,396.15
合计	1,015,752,928.42	3,072,667,072.15	8,355,315,787.32	12,443,735,787.89

本公司				
2017 年 12 月 31 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	合计
资产				
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	46,236,671.39	71,291,192.27	2,411,468.15	119,939,331.81
可供出售金融资产				
- 债券投资	488,485,771.70	-	-	488,485,771.70
- 信托计划投资	-	293,118,000.00	3,610,062,275.82	3,903,180,275.82
- 理财计划产品	-	1,449,727,513.72	-	1,449,727,513.72
- 基金投资	280,696,197.36	510,286,341.37	5,256,773,740.62	6,047,756,279.35
- 股权投资	-	-	1,627,976,392.47	1,627,976,392.47
小计	769,181,969.06	2,253,131,855.09	10,494,812,408.91	13,517,126,233.06
合计	815,418,640.45	2,324,423,047.36	10,497,223,877.06	13,637,065,564.87

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

2018年度以公允价值计量的资产和负债在各层级之间无重大转移。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

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。对于理财计划投资、信托计划投资等，本集团主要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 20%到 40%之间，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	2018 年					合计
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	信托计划投资	基金投资	股权类投资	其他	
年初余额	2,411,468.15	4,021,782,524.27	2,092,193,880.39	2,138,167,497.84	100,760,416.67	8,355,315,787.32
计入损益	228,695.01	600,142.40	1,660,716.04	(141,794,346.11)	-	(139,304,792.66)
计入其他 综合收益	-	(78,613,520.32)	101,767,914.83	(1,529,534,611.54)	15,783,198.73	(1,490,597,018.30)
购买	305,833,145.00	1,524,000,000.00	3,469,816,968.16	599,853,499.44	180,000,000.00	6,079,503,612.60
结算	(2,640,163.16)	(2,942,551,962.63)	(2,456,451,897.35)	(277,453,759.92)	(47,987,084.00)	(5,727,084,867.06)
年末余额	<u>305,833,145.00</u>	<u>2,525,217,183.72</u>	<u>3,208,987,582.07</u>	<u>789,238,279.71</u>	<u>248,556,531.40</u>	<u>7,077,832,721.90</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息(续):

本公司	2018 年				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
年初余额	2,411,468.15	3,610,062,275.82	5,256,773,740.62	1,627,976,392.47	10,497,223,877.06
计入损益	228,695.01	600,142.40	1,660,716.04	-	2,489,553.45
计入其他综合收益	-	(77,560,643.61)	65,668,841.96	(1,466,520,801.85)	(1,478,412,603.50)
购买	172,000,000.00	2,274,000,000.00	3,182,634,447.00	-	5,628,634,447.00
结算	(2,640,163.16)	(2,542,551,933.10)	(2,298,951,897.35)	(57,882,337.06)	(4,902,026,330.67)
年末余额	<u>172,000,000.00</u>	<u>3,264,549,841.51</u>	<u>6,207,785,848.27</u>	<u>103,573,253.56</u>	<u>9,747,908,943.34</u>

3. 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

管理层已经评估了银行存款、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、其他金融资产和金融负债等，公允价值与账面价值相若。

九、对外担保

于资产负债表日，本集团及本公司对外担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
金融担保	64,712,522,961.62	124,606,980,337.91
贸易融资担保	312,430,000.00	24,880,000.00
履约担保	1,134,202,594.92	197,803,496.18
司法担保	422,938,273.99	423,511,517.56
其他融资担保	1,316,363,882.13	1,144,700,000.00
合计	<u>67,898,457,712.66</u>	<u>126,397,875,351.65</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易

1. 本企业主要股东情况

<u>母公司</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> (人民币亿元)	<u>对本公司的</u> <u>持股比例(%)</u>	<u>对本公司的</u> <u>表决权比例(%)</u>
国家开发投资集团 有限公司	北京	投资	338.00	47.20	47.20

2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

3. 联营企业及合营企业

本集团联营企业详见附注五、7。

2018 年与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

<u>单位名称</u>	<u>与本公司关系</u>
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业
上海东保金资产管理有限公司	本公司的联营企业
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	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	受同一最终方控制的公司
国投泰康信托有限公司	受同一最终方控制的公司
国投瑞银基金管理有限公司	受同一最终方控制的公司
国投瑞银资本管理有限公司	受同一最终方控制的公司
国投安信期货有限公司	受同一最终方控制的公司
天津国投津能发电有限公司	受同一最终方控制的公司
国投生物科技投资有限公司	受同一最终方控制的公司
国投资产管理有限公司	受同一最终方控制的公司
鼎晖嘉德(中国)有限公司	对本公司实施重大影响的投资方
结构化主体	受同一最终方控制的结构化主体

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

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	
	2018 年	2017 年
购买商品及劳务	819,224.04	730,843.42
中投保信息技术有限公司	-	410,088.71
上海东保金资产管理有限公司	819,224.04	-
国投资产管理有限公司	-	320,754.71
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	-	72,809,937.50
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	88,418,320.84	23,236,736.11
关联方存款利息		
国投财务有限公司	451,703.65	1,060,083.25
投资顾问收入		
国投瑞银资本管理有限公司	-	472,371.35
投资收益	37,384,353.15	365,885,257.06
国投瑞银资本管理有限公司	-	30,144,198.64
国投泰康信托有限公司	-	30,149,999.99
鼎晖嘉德(中国)有限公司	13,998,456.88	296,146,110.66
国投安信期货有限公司	-	2,764,355.86
国投瑞银基金管理有限公司	1,741,303.36	2,085,539.67
国投财务有限公司	1,035,616.44	4,038,252.78
天津国投津能发电有限公司	10,643,998.42	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	5,912,147.86	-
国投（宁夏）互联网小额贷款股份 有限公司	4,052,830.19	-
提供担保	(1,746,636,100.00)	(11,366,290,800.00)
国投瑞银基金管理有限公司	(1,746,636,100.00)	(11,266,290,800.00)
国投瑞银资本管理有限公司	-	(100,000,000.00)
担保收入	912,311.44	26,221,944.27
国投瑞银基金管理有限公司	912,311.44	17,376,012.89
国投瑞银资本管理有限公司	-	8,845,931.38
其他业务收入		
国投（宁夏）互联网小额贷款股份 有限公司	1,735,650.62	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与关联方之间的交易金额如下(续):

	本公司	
	2018 年	2017 年
购买商品及劳务	3,450,289.06	730,843.42
中投保信息技术有限公司	-	410,088.71
国投资产管理有限公司	-	320,754.71
北京快融保金融信息服务股份有限公司	3,450,289.06	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	-	72,809,937.50
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	88,418,320.84	23,236,736.11
关联方存款利息		
国投财务有限公司	451,703.65	1,060,083.25
投资收益	301,241,421.67	473,116,022.90
国投瑞银资本管理有限公司	-	30,144,198.64
鼎晖嘉德(中国)有限公司	13,998,456.88	296,146,110.66
国投安信期货有限公司	-	2,764,355.86
国投瑞银基金管理有限公司	1,741,303.36	2,085,539.67
结构化主体	225,978,297.33	124,166,300.08
无锡日升诚投资合伙企业（有限合伙）	21,924,000.00	13,214,465.75
天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	20,007,601.38	-
国投财务有限公司	1,035,616.44	4,038,252.78
天津国投津能发电有限公司	10,643,998.42	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	5,912,147.86	-
提供担保	(1,746,636,100.00)	(11,366,290,800.00)
国投瑞银基金管理有限公司	(1,746,636,100.00)	(11,266,290,800.00)
国投瑞银资本管理有限公司	-	(100,000,000.00)
担保收入	8,248,401.96	26,221,944.27
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	7,298,113.21	-
国投瑞银基金管理有限公司	912,311.44	17,376,012.89
国投瑞银资本管理有限公司	-	8,845,931.38
中投保物流无锡有限公司	37,977.31	-
为子公司垫款	(15,266,866.17)	(5,732,583.37)
中投保物流无锡有限公司	-	(3,000,000.00)
中投保资产管理无锡有限公司	-	16,820,000.00
上海经投资产管理有限公司	(18,500,000.00)	(34,000,000.00)
天津中保财信资产管理有限公司	6,219,126.83	12,442,135.88
北京快融保金融信息服务股份有限公司	-	(1,000,000.00)
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	(2,985,993.00)	3,005,280.75
资产转让收益		
结构化主体	993,279.92	2,166,666.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
其他负债		
上海东保金资产管理有限公司	147,076.10	-
定期存款		
国投财务有限公司	100,000,000.00	300,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	540,822.98	1,169,837.90
短期借款		
国投财务有限公司	-	-
长期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
可供出售金融资产	314,066,027.17	399,042,222.29
鼎晖嘉德(中国)有限公司	314,066,027.17	299,042,222.29
国投瑞银基金管理有限公司	-	100,000,000.00
应付利息		
国投财务有限公司	1,596,527.78	3,193,055.56
担保余额		
国投瑞银基金管理有限公司	-	1,746,636,100.00
国投瑞银资本管理有限公司	-	-
应收款项类投资	737,820,000.00	247,820,000.00
天津国投津能发电有限公司	247,820,000.00	247,820,000.00
国投生物科技投资有限公司	300,000,000.00	-
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	190,000,000.00	-
应收利息	7,222,522.89	556,799.46
天津国投津能发电有限公司	1,286,796.86	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	1,639,726.03	-
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	4,296,000.00	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下(续):

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
定期存款		
国投财务有限公司	100,000,000.00	300,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	540,822.98	1,169,837.90
短期借款		
国投财务有限公司	-	-
长期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
可供出售金融资产	314,066,027.17	399,042,222.29
鼎晖嘉德(中国)有限公司	314,066,027.17	299,042,222.29
国投瑞银基金管理有限公司	-	100,000,000.00
应收子公司款项(注)	853,281,131.37	862,710,020.23
中投保物流无锡有限公司	37,977.31	-
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	182,370,000.00
上海经投资产管理有限公司	94,500,000.00	113,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	570,553,866.31	564,334,739.48
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	5,819,287.75	3,005,280.75
应付利息		
国投财务有限公司	1,596,527.78	3,193,055.56
应付子公司款项		
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	24,400,000.00	27,400,000.00
担保余额		
国投瑞银基金管理有限公司	-	1,746,636,100.00
应收款项类投资	547,820,000.00	247,820,000.00
天津国投津能发电有限公司	247,820,000.00	247,820,000.00
国投生物科技投资有限公司	300,000,000.00	-
应收利息	2,926,522.89	556,799.46
天津国投津能发电有限公司	1,286,796.86	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	1,639,726.03	-

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：

	本集团及本公司	
	2018年	2017年
关键管理人员报酬	11,409,431.00	9,648,659.13

(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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十一、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。

十二、承诺及或有事项

1. 资本承担

		本集团	
		2018年12月31日	2017年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同			
		471,802,161.84	461,371,561.34
		本公司	
		2018年12月31日	2017年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同			
		471,802,161.84	180,171,561.34

2. 或有事项

截至资产负债表日,本集团无需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

2019年2月25日,本公司召开第二届董事会第七次会议,审议通过《关于会计估计变更的议案》,根据现有业务风险特征对原模型基础上相关参数进行了调整和丰富,设计了适用于公司现有担保业务的担保赔偿准备金新模型,自该日起开始适用。

经中国证券监督管理委员会《关于核准中国投融资担保股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2019]231号)核准,截至2019年4月2日,本公司面向合格投资者发行人民币25亿元的公司债券,票面利率为3.87%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项

1. 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	
	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	24,979,453.41	22,225,718.16
1至2年以内(含2年)	21,967,633.09	18,143,084.16
2至3年以内(含3年)	3,917,830.61	18,143,084.16
3年以上	6,856,203.57	-
合计	57,721,120.68	58,511,886.48
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	20,840,486.16	22,225,718.16
1至2年以内(含2年)	18,143,084.16	18,143,084.16
2至3年以内(含3年)	-	18,143,084.16
3年以上	-	-
合计	38,983,570.32	58,511,886.48

2. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项(续)

2. 分部报告(续)

(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) 2018 年度报告分部（业务分部）

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	568,719,180.98	2,172,121,142.87	132,804,041.62	2,873,644,365.47
资产减值损失	24,664,617.42	-	3,204,678.63	27,869,296.05
折旧费和摊销费	-	-	41,742,371.62	41,742,371.62
利润 / (亏损) 总额	475,802,138.33	1,626,859,844.69	(7,331,966.10)	2,095,330,016.92
所得税费用	-	-	234,689,094.07	234,689,094.07
净利润 / (亏损)	475,802,138.33	1,626,859,844.69	(242,021,060.17)	1,860,640,922.85
资产总额	26,322,895.68	18,085,622,605.62	2,340,887,296.41	20,452,832,797.71
负债总额	982,145,115.91	(356,000,000.00)	9,699,660,700.97	10,325,805,816.88
其他重要的非现金项目				
- 提取担保赔偿准备金	(90,882,898.42)	-	-	(90,882,898.42)
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	2,057,277,528.42	-	2,057,277,528.42

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项(续)

2.分部报告(续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息(续)

(b) 2017 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	649,494,699.96	965,019,786.98	74,441,168.73	1,688,955,655.67
资产减值(转回) / 损失	(48,165.67)	2,423,000.00	-	2,374,834.33
折旧费和摊销费	-	-	42,093,046.92	42,093,046.92
利润 / (亏损) 总额	451,740,975.91	719,318,515.91	(289,543,250.93)	881,516,240.89
所得税费用	-	-	196,928,308.03	196,928,308.03
净利润 / (亏损)	451,740,975.91	719,318,515.91	(486,471,558.96)	684,587,932.86
资产总额	75,968,056.48	16,231,429,313.51	2,857,462,021.99	19,164,859,391.98
负债总额	1,331,811,498.06	(292,800,000.00)	8,096,633,061.99	9,135,644,560.05
其他重要的非现金项目				
- 提取担保赔偿准备金	44,633,450.65	-	-	44,633,450.65
- 对联营企业的长期股权投资	-	50,462,383.55	-	50,462,383.55

(2) 主要客户

于 2018 年度及 2017 年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2018 年	2017 年
1、非流动资产处置损益	10,541,858.21	16,100,281.07
2、计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关,按照国家统一 标准定额或定量享受的政府补助除 外)	600,000.00	12,000.00
3、其他收益	6,272,636.77	6,758,496.00
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,131,419,231.55	(10,230,541.29)
非经常性损益合计	1,148,833,726.53	12,640,235.78
所得税影响额	(3,698,804.65)	(3,245,822.93)
少数股东权益影响额（税后）	6,705.92	-
归属于母公司的非经常性损益净额	1,145,128,215.96	9,394,412.85

2. 净资产收益率和每股收益

2018 年	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	22.92	0.3712	0.3712
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7.21	0.1167	0.1167

2017 年	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	9.55	0.1466	0.1466
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.42	0.1445	0.1445

本集团2018年度和2017年度无稀释性潜在普通股。

附：

备查文件目录

（一）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。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度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。

文件备置地址：

公司董事会办公室



中国投融资担保股份有限公司
董 事 会
2019年4月10日