



中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation

2020 年第一季度报告



目 录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	4
三、	重要事项.....	11
四、	财务报告.....	12



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
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
国投集团	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
中证投资	指	中信证券投资有限公司,为本公司股东
创新基金	指	国投创新(北京)投资基金有限公司,为本公司股东
宁波中车	指	宁波中车一期股权投资合伙企业(有限合伙),为本公司股东
上海义信	指	上海义信投资管理有限公司,为本公司股东
元,万元,亿元	指	人民币元,万元,亿元
报告期	指	2020年1月1日-2020年3月31日

一、重要提示

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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）彭淑贞保证季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本季度报告未经会计师事务所审计。

本季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、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【备查文件目录】

文件存放地点	董事会办公室
备查文件	1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	2. 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。



二、公司基本情况

（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
挂牌时间	2015年12月15日
普通股股票转让方式	集合竞价转让
分层情况	基础层
法定代表人	兰如达
董事会秘书或信息披露负责人	海燕
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
统一社会信用代码	9111000010001539XR
注册资本（元）	4,500,000,000.00
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
电话	010-88822855
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
主办券商	国泰君安

（二）行业信息

√适用 □不适用

2020年第一季度，中投保公司按照“拥抱监管促转型，突出主业补短板，协同发力稳增长，强基固本防风险”的年度工作基调，积极顺应形势和监管变化，加快推进战略转型，进一步提升风险防控水平，妥善应对疫情影响，业务运营总体平稳。

1、公司经营情况及主要财务数据

2020年第一季度，公司实现营业收入3.64亿元，利润总额1.55亿元；归属于挂牌公司股东的净利润1.23亿元。截至2020年3月31日，公司总资产260.06亿元，归属于挂牌公司股东的净资产104.55亿元。在保余额455亿元，累计担保总额达5,150亿元。

2、风险因素及风险防控机制

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。报告期内，公司密切跟踪疫情发展情况，积极研判其对宏观经济的影响，关注和应对带来的宏观系统性风险和市场流动性风险。

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。



按照《融资担保公司监督管理条例》及四项配套制度的相关要求，公司及时调整业务风险策略，优化业务结构和资产配置，规范担保等相关业务。按照北京地方金融监督管理局的要求，启动融资担保机构运营数据实时接入的相关准备工作。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，持续加强合规管理，逐步完善风控运营体系，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一系列新规则，公司开展章程及三会一层治理制度的修订工作，不断完善公司治理，完善信息披露和关联交易的管理，保障合规运行。

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，公司审慎把握业务发展和风险控制的关系，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，制定公司年度业务风险策略，细化业务风险分类管理，及时调整业务准入标准，优化业务流程，进一步加强了公司对信用风险的把控。对于突发疫情所带来的市场风险、信用风险的加剧，针对重点区域、重点行业和企业加大存量项目风险排查力度，适时调整风险策略，通过线上线下相结合的方式，提高项目承做效率和效果，依托金融科技提升风控手段，降低信用风险的发生。同时，积极跟进国家经济振兴政策举措，发掘新的业务机会，在保证安全的前提下有序恢复业务开展。

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。报告期内，公司按照《融资担保公司监督管理条例》及四项配套制度的相关要求，适时调整资产配置，计提风险准备，加强流动性备付管理。并圆满完成了“17中保债”的回售转售工作，保证了外部融资资金的持续性。

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。面对疫情影响，公司持续关注市场走势，评估风控措施的可靠性，严格监控风控措施的执行情况，降低市场风险可能造成的损失。

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，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。公司设立纪律检查部，切实构建“不敢腐、不能腐、不想腐”体制机制，推进监督执纪与经营管理相融合。

(三) 主要财务数据

单位：元

	报告期末 (2020年3月31日)	上年度末 (2019年12月31日)	报告期末比上年 度末增减比例%
资产总计	26,006,497,878.70	26,513,097,033.21	-1.91%
归属于挂牌公司股东的净资产	10,455,334,796.33	10,364,663,143.74	0.87%
资产负债率%(母公司)	47.65%	48.10%	-
资产负债率%(合并)	58.62%	59.77%	-

	本报告期 (2020年1-3月)	上年同期 (2019年1-3月)	本报告期比上年同 期增减比例%
营业收入	364,220,444.02	574,416,130.01	-36.59%
归属于挂牌公司股东的净利润	122,795,523.87	349,464,201.64	-64.86%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	124,454,250.58	347,955,195.81	-64.23%
经营活动产生的现金流量净额	-73,696,256.69	-179,182,724.00	-58.87%
基本每股收益(元/股)	0.0199	0.0703	-71.69%
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)	1.13%	4.16%	-
加权平均净资产收益率%(依据归属于 挂牌公司股东的扣除非经常性损益后 的净利润计算)	1.15%	4.14%	-

财务数据重大变动原因：

√适用 □不适用

1. 资产负债表变动原因：

(1) 货币资金比上年末减少 36.26%，定期存款比上年末增加 104.45%，主要原因是年初部分活期存款存入定期存款。

(2) 应付职工薪酬比上年末减少 54.67%，主要原因是本期支付员工薪酬。

(3) 应交税费比上年末减少 64.82%，主要原因是本期缴纳了 2019 年四季度企业所得税。

(4) 其他负债比上年末减少 56.62%，主要原因是本期并表结构化主体外部资金到期。

2. 利润表变动原因：

(1) 投资收益同比减少 50.79%，主要原因是本期收到项目收益同比减少。

(2) 公允价值变动损益同比增加 54.20%，主要原因是本期得益于公司部分投资项目价值增长。

(3) 其他业务收入同比增加 95.22%，主要原因是结合外部形势及相关要求对资产结构调整后，其它业务收入同比增加。

(4) 业务及管理费同比减少 37.94%，主要原因是受疫情影响相关业务落地延后，本期经营成本相应减少。

(5) 其他业务成本同比增加 68.88%，主要原因是本期公司利息支出增加。

3. 现金流量表变动原因：

现金及现金等价物净增加额同比减少 75.29%，主要原因是本期并表结构化主体外部资金到期。



补充财务指标：

适用 不适用

会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

年初至报告期末（1-3月）非经常性损益项目和金额：

适用 不适用

单位：元

项目	金额
1、非流动资产处置(损失)/利得	-
2、计入当期损益的政府补助	-
3、其他收益	79,980.86
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,295,315.96
非经常性损益合计	-2,215,335.10
所得税影响数	-559,709.43
少数股东权益影响额（税后）	3,101.04
非经常性损益净额	-1,658,726.71

行业主要财务及监管指标

	本期/本期期末	上年同期/本期期初	增减比例%
期末担保余额	45,522,612,422.84	50,167,253,084.18	-9.26%
其中：融资性担保责任余额	31,035,242,071.86	33,629,359,011.88	-7.71%
担保赔偿准备金	358,008,273.18	358,645,427.74	-0.18%
未到期责任准备金	420,749,916.61	448,955,964.27	-6.28%
一般风险准备金	460,547,541.43	460,547,541.43	0.00%
应收代偿款	249,777.13	249,777.13	0.00%
当年累计担保额	1,232,076,011.74	2,033,416,050.67	-39.41%
当年累计解除担保额	5,876,716,673.08	14,432,093,047.18	-59.28%
当年累计代偿额	8,562,708.28	6,615,007.18	29.44%
当年累计代偿回收额	1,263,884.71	81,246.66	1,455.61%
当年累计代偿损失核销额	0	0	-
担保业务放大倍数	-	-	-
融资性担保业务放大倍数	2.98	3.24	-
应收保费周转率（次）	-	-	-
担保代偿率（%）	0.15%	0.05%	-
担保损失率（%）	0.00%	0.00%	-
代偿回收率（%）	0.10%	0.01%	-
拨备覆盖率（%）	496,164.61%	507,712.19%	-
*归属于挂牌公司股东的净资产	7,965,108,381.24	7,874,436,728.65	1.15%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.77	1.75	1.14%
*归属于挂牌公司股东的净利润	89,524,427.98	316,558,722.19	-71.72%



*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	91,183,154.69	315,049,716.36	-71.06%
--------------------------	---------------	----------------	---------

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。

(2) 担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额。

(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）。

(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。

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。

（四） 报告期期末的普通股股本结构、前十名股东情况

单位：股

普通股股本结构						
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	4,416,865,000	98.15%	-	4,416,865,000	98.15%
	其中：控股股东、实际控制人	2,123,833,500	47.20%	-	2,123,833,500	47.20%
	董事、监事、高管	0	-	-	0	-
	核心员工	0	-	-	0	-
有限售条件股份	有限售股份总数	83,135,000	1.85%	-	83,135,000	1.85%
	其中：控股股东、实际控制人	0	-	-	0	-
	董事、监事、高管	0	-	-	0	-
	核心员工	0	-	-	0	-
总股本		4,500,000,000	-	0	4,500,000,000	-
普通股股东人数		348				

普通股前十名股东情况							
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	国投集团	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
6	中证投资	190,458,000	0	190,458,000	4.23%	0	190,458,000
7	创新基金	77,854,500	0	77,854,500	1.73%	0	77,854,500
8	孙晨	44,776,000	0	44,776,000	1.00%	44,000,000	776,000
9	宁波中车	40,000,000	0	40,000,000	0.89%	0	40,000,000
10	上海义信	39,069,000	0	39,069,000	0.87%	39,069,000	0
合计		4,307,289,000	0	4,307,289,000	95.73%	83,069,000	4,224,220,000

前十名股东间相互关系说明：
国投公司持有创新基金 27.22% 股份。

(五) 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

(六) 存续至本期的债券融资情况

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	4.20%	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。债券存续第 3 年末，票面利率由 3.7% 调升至 4.2%，并已完成回售及全额转售。债券融资金额仍为 15 亿元。	否
143034	17 中保 债	公司债券(大公募、小公募、非公开)	500,000,000.00	3.50%	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。债券存续第 3 年末，票面利率由 4.49% 下调至 3.5%，并完成回售。报告期后已完成全额转售。债券融资金额仍为 5 亿元。	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	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	否



		募、小公 募、非公 开)			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。	
155290	19 中保 01	公司债 券(大公 募、小公 募、非公 开)	2,500,000,000.00	3.87%	2019.04.02--2024.04.02 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
合计	-	-	7,000,000,000.00	-	-	-

债券违约情况:

适用 不适用



三、重要事项

（一）报告期内（1-3月）重要事项的合规情况

√适用 □不适用

事项	报告期内是否存在	是否经过内部审议程序	是否及时履行披露义务	临时公告查询索引
诉讼、仲裁事项	否	不适用	不适用	
对外担保事项	否	不适用	不适用	
对外提供借款事项	否	不适用	不适用	
控股股东、实际控制人或其关联方占用资金	否	不适用	不适用	
日常性关联交易的预计及执行情况	是	已事前及时履行	是	公告编号 2019-047
其他重大关联交易事项	否	不适用	不适用	
股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本季度发生的企业合并事项	否	不适用	不适用	
员工激励事项	否	不适用	不适用	
股份回购事项	否	不适用	不适用	
已披露的承诺事项	否	不适用	不适用	
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	不适用	不适用	
被调查处罚的事项	否	不适用	不适用	
失信情况	否	不适用	不适用	
自愿披露的其他重要事项	否	不适用	不适用	

重要事项详情、进展情况及其他重要事项

□适用 √不适用

（二）利润分配与公积金转增股本的情况

1. 报告期内实施的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

2. 董事会审议季度报告时拟定的权益分派预案

□适用 √不适用



四、财务报告

（一）财务报告的审计情况

是否审计	否
------	---

（二）财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
资产：		
货币资金	3,676,277,197.60	5,767,811,346.07
结算备付金		
衍生金融资产		
应收款项		
合同资产		
应收保费		
应收代偿款	249,777.13	249,777.13
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
定期存款	4,306,502,490.08	2,106,406,085.25
其他应收款		
买入返售金融资产	24,437,874.61	10,989,737.06
持有待售资产		
金融投资：	13,629,525,744.26	14,274,654,718.58
交易性金融资产	8,210,050,949.48	8,771,763,991.82
债权投资	3,286,924,308.97	3,264,268,467.52
其他债权投资	2,132,550,485.81	2,238,622,259.24
其他权益工具投资		
长期股权投资	3,013,668,304.42	3,014,179,448.81
投资性房地产	617,727,915.64	623,076,364.45
固定资产	293,329,383.19	294,764,944.94
在建工程	2,212,489.89	2,212,489.89
使用权资产		
无形资产	11,891,049.93	14,215,597.60
独立账户资产		
商誉		
递延所得税资产	181,817,937.37	208,090,235.75
存出保证金		
其他资产	248,857,714.58	196,446,287.68
资产总计	26,006,497,878.70	26,513,097,033.21
负债：		
短期借款	1,428,557,916.67	1,420,856,561.64
拆入资金		
交易性金融负债	4,249,512,189.08	4,201,116,008.22
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费	4,616,241.17	4,424,105.07



应付分保账款		
应付职工薪酬	98,294,091.77	216,857,715.48
应交税费	33,738,122.45	95,893,620.85
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
未到期责任准备金	420,749,916.61	448,955,964.27
担保赔偿准备金	358,008,273.18	358,645,427.74
预计负债		
长期借款	3,179,671,207.24	3,191,302,131.49
应付债券	5,124,693,514.26	5,107,948,395.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
独立账户负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	346,956,673.96	799,820,179.44
负债合计	15,244,798,146.39	15,845,820,109.28
所有者权益（或股东权益）：		
股本	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	2,490,226,415.09	2,490,226,415.09
其中：优先股		
永续债	2,490,226,415.09	2,490,226,415.09
资本公积	24,164,474.85	24,164,474.85
减：库存股		
其他综合收益	158,442,309.03	157,295,084.42
盈余公积	703,766,410.21	703,766,410.21
一般风险准备	460,547,541.43	460,547,541.43
未分配利润	2,118,187,645.72	2,028,663,217.74
归属于母公司所有者权益合计	10,455,334,796.33	10,364,663,143.74
少数股东权益	306,364,935.98	302,613,780.19
所有者权益合计	10,761,699,732.31	10,667,276,923.93
负债和所有者权益总计	26,006,497,878.70	26,513,097,033.21

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

2. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
资产：		
货币资金	3,357,967,330.87	5,132,395,655.21
结算备付金		
衍生金融资产		
应收款项		
合同资产		



应收保费		
应收代偿款	249,777.13	249,777.13
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
定期存款	4,305,000,000.00	2,105,000,000.00
其他应收款		
买入返售金融资产	8,337,874.61	8,292,993.66
持有待售资产		
金融投资：	7,690,889,103.43	7,598,131,234.87
交易性金融资产	5,004,864,706.32	4,831,657,168.28
债权投资	2,230,742,862.65	2,205,120,758.70
其他债权投资	455,281,534.46	561,353,307.89
其他权益工具投资		
长期股权投资	2,082,964,916.25	2,038,808,252.18
投资性房地产		
固定资产	192,545,312.79	193,140,245.29
在建工程		
使用权资产		
无形资产	11,799,761.78	14,124,309.45
独立账户资产		
商誉		
递延所得税资产	112,323,044.53	126,611,599.38
存出保证金		
其他资产	2,225,095,432.24	2,814,611,710.49
资产总计	19,987,172,553.63	20,031,365,777.66
负债：		
短期借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费	4,616,241.17	4,424,105.07
应付分保账款		
应付职工薪酬	96,443,291.37	211,259,573.75
应交税费	28,524,743.02	84,816,909.85
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
未到期责任准备金	420,749,916.61	448,955,964.27
担保赔偿准备金	358,008,273.18	358,645,427.74
预计负债		
长期借款	3,179,671,207.24	3,191,302,131.49
应付债券	5,124,693,514.26	5,107,948,395.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
独立账户负债		
递延收益		
递延所得税负债		



其他负债	310,520,790.89	227,219,147.90
负债合计	9,523,227,977.74	9,634,571,655.15
所有者权益（或股东权益）：		
股本	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	2,490,226,415.09	2,490,226,415.09
其中：优先股		
永续债	2,490,226,415.09	2,490,226,415.09
资本公积	24,164,474.85	24,164,474.85
减：库存股		
其他综合收益	20,531,571.14	21,074,637.92
盈余公积	703,766,410.21	703,766,410.21
一般风险准备	460,547,541.43	460,547,541.43
未分配利润	2,264,708,163.17	2,197,014,643.01
所有者权益合计	10,463,944,575.89	10,396,794,122.51
负债和所有者权益总计	19,987,172,553.63	20,031,365,777.66

3. 合并利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月
一、营业总收入	364,220,444.02	574,416,130.01
利息收入		
已赚保费	58,367,779.52	77,684,648.65
担保业务收入	30,161,731.86	15,328,478.17
其中：分保费收入		
减：分出担保费	-	460,461.63
减：提取未到期责任准备金	-28,206,047.66	-62,816,632.11
投资收益（损失以“-”号填列）	170,655,262.79	346,768,769.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,241,484.18	26,684,298.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”填列）		
净敞口套期收益		
其他收益	79,980.86	1,260,718.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	81,477,364.74	52,839,870.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）	12,935,677.04	74,266,854.52
其他业务收入	40,704,379.07	20,850,695.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	744,572.80
二、营业总支出	207,131,882.72	178,614,253.09
利息支出		
赔付支出		
减：摊回赔付支出		
提取担保赔偿准备金	6,661,669.01	-23,552,898.93
减：摊回担保责任准备金		
分保费用		
税金及附加	470,429.89	943,228.25



业务及管理费	71,447,575.61	115,121,003.69
减：摊回分保费用		
信用减值损失	4,366,246.94	12,568,497.73
其他资产减值损失		
其他业务成本	124,185,961.27	73,534,422.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	157,088,561.30	395,801,876.92
加：营业外收入	704,684.04	17,620.18
减：营业外支出	3,000,000.00	11,798.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	154,793,245.34	395,807,698.84
减：所得税费用	28,246,565.68	46,696,011.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	126,546,679.66	349,111,687.25
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（净亏损以“-”号填列）	126,546,679.66	349,111,687.25
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类：	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,751,155.79	-352,514.39
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	122,795,523.87	349,464,201.64
六、其他综合收益的税后净额	1,147,224.61	1,738,072.76
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,147,224.61	1,738,072.76
1. 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变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	1,147,224.61	1,738,072.76
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	1,149,668.75	1,738,072.76
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用损失准备	-2,444.14	-
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	127,693,904.27	350,849,760.01
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	123,942,748.48	351,202,274.40
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,751,155.79	-352,514.39
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.0199	0.0703
（二）稀释每股收益（元/股）	0.0199	0.0703

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



4. 母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月
一、营业总收入	242,410,794.45	402,939,693.01
利息收入		
已赚保费	58,367,779.52	77,684,648.65
担保业务收入	30,161,731.86	15,328,478.17
其中：分保费收入		
减：分出担保费	-	460,461.63
减：提取未到期责任准备金	-28,206,047.66	-62,816,632.11
投资收益（损失以“-”号填列）	82,230,588.58	285,518,142.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,254,160.14	26,540,398.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	37,907.83	1,260,718.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	70,536,267.57	-39,337,373.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）	12,935,677.04	74,266,854.52
其他业务收入	18,302,573.91	3,546,702.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出	124,627,834.48	154,284,387.42
利息支出		
赔付支出		
减：摊回赔付支出		
提取担保赔偿准备金	6,661,669.01	-23,552,898.93
减：摊回担保责任准备金		
分保费用		
税金及附加	238,897.33	130,704.96
业务及管理费	58,174,424.54	102,543,263.56
减：摊回分保费用		
信用减值损失	-124,215.45	6,544,336.50
其他资产减值损失		
其他业务成本	59,677,059.05	68,618,981.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	117,782,959.97	248,655,305.59
加：营业外收入	691,607.04	17,070.18
减：营业外支出	3,000,000.00	2,298.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	115,474,567.01	248,670,077.51
减：所得税费用	14,509,950.96	44,798,214.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	100,964,616.05	203,871,862.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	100,964,616.05	203,871,862.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-543,066.78	1,738,072.76
（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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-543,066.78	1,738,072.76



1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动	1,149,668.75	1,738,072.76
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用损失准备	-1,692,735.53	-
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
七、综合收益总额	100,421,549.27	205,609,935.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

5. 合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月
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	34,161,027.43	16,190,130.91
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	1,263,884.71	81,246.66
收到利息、手续费及佣金的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	184,888,556.08	112,321,568.89
经营活动现金流入小计	220,313,468.22	128,592,946.46
支付担保业务赔付款项的现金	8,562,708.28	6,615,007.18
支付再担保业务赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	167,374,072.47	146,237,938.70
支付的各项税费	74,389,494.48	106,959,701.71
支付其他与经营活动有关的现金	43,683,449.68	47,963,022.87
经营活动现金流出小计	294,009,724.91	307,775,670.46
经营活动产生的现金流量净额	-73,696,256.69	-179,182,724.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,003,935,401.24	6,022,550,604.47
其中：收回买入返售收到的现金	394,175,424.78	358,736,755.60
收回其他投资收到的现金	4,609,759,976.46	5,663,813,848.87
取得投资收益收到的现金	60,409,615.46	255,756,341.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,161.84
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	5,064,345,016.70	6,278,309,107.43
投资支付的现金	4,309,332,458.28	5,054,582,973.01
其中：买入返售投资支付的现金	383,183,550.22	126,031,132.43
其他投资支付的现金	3,926,148,908.06	4,928,551,840.58



购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	170,000.00	2,068,541.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	412,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,619,473.27	19,092,923.29
投资活动现金流出小计	4,311,121,931.55	5,487,744,437.36
投资活动产生的现金流量净额	753,223,085.15	790,564,670.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
卖出回购投资收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,251,181.56	-
筹资活动现金流入小计	3,251,181.56	-
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,072,283.41	89,672,772.26
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	-	12,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	503,250,000.00	-
筹资活动现金流出小计	559,322,283.41	111,672,772.26
筹资活动产生的现金流量净额	-556,071,101.85	-111,672,772.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	752.55	-1,467.36
五、现金及现金等价物净增加额	123,456,479.16	499,707,706.45
加：期初现金及现金等价物余额	4,776,220,219.46	731,590,045.85
六、期末现金及现金等价物余额	4,899,676,698.62	1,231,297,752.30

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

6. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月
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	34,161,027.43	16,190,130.91
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	1,263,884.71	81,246.66
收到利息、手续费及佣金的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	736,523,347.75	112,003,725.12
经营活动现金流入小计	771,948,259.89	128,275,102.69
支付担保业务赔付款项的现金	8,562,708.28	6,615,007.18
支付再担保业务赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	159,610,722.06	141,988,180.31
支付的各项税费	59,259,408.37	98,799,220.42
支付其他与经营活动有关的现金	620,256,742.47	45,030,930.90
经营活动现金流出小计	847,689,581.18	292,433,338.81



经营活动产生的现金流量净额	-75,741,321.29	-164,158,236.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,300,208,532.37	3,914,316,604.12
其中：收回买入返售收到的现金	391,475,424.78	123,231,324.60
收回其他投资收到的现金	3,908,733,107.59	3,791,085,279.52
取得投资收益收到的现金	55,504,335.38	240,112,010.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,161.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	190,000,002.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,355,712,867.75	4,344,430,778.68
投资支付的现金	3,811,457,572.86	3,395,594,072.78
其中：买入返售投资支付的现金	383,183,550.22	123,231,132.43
其他投资支付的现金	3,428,274,022.64	3,272,362,940.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	170,000.00	857,140.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	713,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,619,473.27	19,044,946.45
投资活动现金流出小计	3,813,247,046.13	4,128,496,159.29
投资活动产生的现金流量净额	542,465,821.62	215,934,619.39
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		
发行债券收到的现金		
卖出回购投资收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,251,181.56	-
筹资活动现金流入小计	3,251,181.56	-
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,109,877.83	78,800,870.89
偿付卖出回购投资支付的现金	-	12,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,250,000.00	-
筹资活动现金流出小计	44,359,877.83	100,800,870.89
筹资活动产生的现金流量净额	-41,108,696.27	-100,800,870.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	752.55	-1,467.36
五、现金及现金等价物净增加额	425,616,556.61	-49,025,954.98
加：期初现金及现金等价物余额	4,138,147,785.20	285,066,192.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,563,764,341.81	236,040,237.02

中国投融资担保股份有限公司

2020年4月29日