

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

资 产	注 释	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	2,211,067,176.50	778,355,981.42
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	8,290,958.29	11,676,284.81
预付款项	六、3	196,469,366.30	135,945,032.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	1,644,645,066.97	1,361,999,387.03
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	13,757,465,320.11	12,298,486,930.04
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	92,896,398.16	69,023,959.25
流动资产合计		17,910,834,286.33	14,655,487,574.72
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、7	798,686,127.98	769,327,527.98
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、8	284,267,101.55	240,782,896.77
投资性房地产	六、9	89,775,088.55	90,998,562.53
固定资产	六、10	176,923,553.85	178,429,320.13
在建工程	六、11	2,935,304,425.58	2,516,420,137.39
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、12	591,331.00	603,460.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、13		1,770,000.00
递延所得税资产	六、14	5,201,418.90	4,290,868.58
其他非流动资产	六、15	612,452,522.86	674,402,566.18
非流动资产合计		4,903,201,570.27	4,477,025,340.06
资产总计		22,814,035,856.60	19,132,512,914.78

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

2020年6月30日

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	六、16	827,150,000.00	280,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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	六、17	40,000,000.00	
应付账款	六、18	10,965,208.42	13,444,481.76
预收款项	六、19	49,671,402.27	47,350,575.17
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、20		
应交税费	六、21	6,805,368.90	9,720,238.64
其他应付款	六、22	1,016,872,640.31	1,211,455,191.62
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	1,169,200,000.00	819,200,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,120,664,619.90	2,381,170,487.19
非流动负债：			
长期借款	六、24	6,129,320,100.00	5,239,420,000.00
应付债券	六、25	3,053,044,612.54	1,413,012,981.83
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	六、26	123,998,002.41	112,698,002.41
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、27	6,277,721.04	6,368,483.27
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,312,640,435.99	6,771,499,467.51
负债合计		12,433,305,055.89	9,152,669,954.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	六、28	366,000,000.00	366,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	7,477,260,744.76	7,477,247,634.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、30	61,977,160.58	61,977,160.58
一般风险准备			
未分配利润	六、31	1,652,612,548.01	1,546,146,894.36
归属于母公司所有者权益合计		9,557,850,453.35	9,451,371,689.60
少数股东权益		822,880,347.36	528,471,270.48
所有者权益合计		10,380,730,800.71	9,979,842,960.08
负债和所有者权益总计		22,814,035,856.60	19,132,512,914.78

法定代表人：

王开印

主管会计工作负责人：

燕红印

会计机构负责人：

燕红印



合并利润表

2020年1-6月份

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本期发生额	上年同期发生额
一、营业总收入		306,495,589.28	297,795,950.13
其中：营业收入	六、32	306,495,589.28	297,795,950.13
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		332,861,004.14	306,094,260.28
其中：营业成本	六、32	288,823,792.61	265,904,520.32
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、33	4,440,504.76	5,973,410.42
销售费用	六、34		3,344,833.00
管理费用	六、35	38,799,294.53	32,017,507.44
研发费用			
财务费用	六、36	797,412.24	-1,146,010.90
其中：利息费用		1,547,875.00	
利息收入		1,057,548.46	1,196,400.10
加：其他收益	六、37	121,780,762.23	115,090,762.23
投资收益（损失以“-”号填列）	六、38	7,457,045.85	3,709,715.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		784,204.78	-1,236,174.63
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、39	-3,301,880.05	-3,002,730.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		99,570,513.17	107,499,437.57
加：营业外收入	六、40	524,094.96	280,779.08
减：营业外支出	六、41	589,247.45	425,829.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		99,505,360.68	107,354,387.40
减：所得税费用	六、42	-850,791.36	1,744,642.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		100,356,152.04	105,609,744.56
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		100,356,152.04	105,609,744.56
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权属分类			
1.少数股东损益		-6,109,501.61	-8,802,384.97
2.归属于母公司股东的净利润		106,465,653.65	114,412,129.53
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额		-	-
（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.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			
6.其他			
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		100,356,152.04	105,609,744.56
归属于母公司所有者的综合收益总额		106,465,653.65	114,412,129.53
归属于少数股东的综合收益总额		-6,109,501.61	-8,802,384.97
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

本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。

法定代表人：

王开印

主管会计工作负责人：

燕红印

会计机构负责人：

燕红印

合并现金流量表

2020年1-6月份

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本期发生额	上年同期发生额
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		318,901,339.50	284,688,121.75
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		45,045.88	487,489.12
收到其他与经营活动有关的现金	六、43 (1)	342,847,826.22	612,699,889.91
经营活动现金流入小计		661,794,211.60	897,875,500.78
购买商品、接受劳务支付的现金		1,878,616,510.41	941,210,141.32
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		7,146,472.94	7,181,717.39
支付的各项税费		8,791,691.14	11,370,759.05
支付其他与经营活动有关的现金	六、43 (2)	726,564,098.15	431,883,881.33
经营活动现金流出小计		2,621,118,772.64	1,391,646,499.09
经营活动产生的现金流量净额		-1,959,324,561.04	-493,770,998.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		45,441,400.00	
取得投资收益收到的现金		6,672,841.07	4,945,890.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	六、43 (3)	1,621,095.47	
投资活动现金流入小计		53,735,336.54	4,945,890.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		78,093.00	3,300.00
投资支付的现金		112,700,000.00	285,489,517.98
质押贷款净增加额			
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	六、43 (4)		115.00
投资活动现金流出小计		112,778,093.00	285,492,817.98
投资活动产生的现金流量净额		-59,042,756.46	-280,547,042.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		296,400,000.00	170,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		296,400,000.00	170,000,000.00
取得借款收到的现金		1,981,650,000.00	1,168,435,901.00
发行债券收到的现金		1,580,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	六、43 (5)		88,032,000.00
筹资活动现金流入小计		3,858,050,000.00	1,426,467,901.00
偿还债务支付的现金		154,599,900.00	223,986,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		207,971,587.42	130,794,108.93
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	六、43 (6)	44,400,000.00	50,890,000.00
筹资活动现金流出小计		406,971,487.42	405,671,008.93
筹资活动产生的现金流量净额		3,451,078,512.58	1,020,796,892.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
六、现金及现金等价物净增加额		1,432,711,195.08	246,478,851.19
加：期初现金及现金等价物余额		778,355,981.42	654,280,500.23
六、期末现金及现金等价物余额	六、44 (2)	2,211,067,176.50	900,759,351.42

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并所有者权益变动表（续）

2020年1-6月份

单位：人民币元

项目	上年同期发生额									
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	306,000,000.00		4,998,120,209.90				53,915,375.17		1,286,157,114.45	6,968,098,928.77
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	306,000,000.00		4,998,120,209.90				53,915,375.17		1,286,157,114.45	6,968,098,928.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,753,000,000.00						114,412,129.53	2,148,541,744.56
（一）综合收益总额									114,412,129.53	106,629,744.56
（二）所有者投入和减少资本			1,753,000,000.00							287,932,000.00
1、股东投入的普通股			1,753,000,000.00							287,932,000.00
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										231,732,000.00
（三）利润分配										
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对所有者（或股东）的分配										
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、本期期末余额	306,000,000.00		6,753,120,209.90				53,915,375.17		1,400,569,243.98	9,116,640,673.33

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表

2020年6月30日

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

资产	注释	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,518,495,184.78	229,443,822.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	212,980.50	1,895,466.20
预付款项		15,449,786.87	14,969,772.27
其他应收款	十三、2	2,321,692,439.69	1,816,494,226.55
其中：应收利息			
应收股利			
存货		3,348,576,924.33	3,235,881,442.08
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		16,507,145.52	8,860,730.51
流动资产合计		7,220,934,461.69	5,307,545,459.66
非流动资产：			
可供出售金融资产		60,000,000.00	60,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	2,876,522,675.96	2,736,522,675.96
投资性房地产		89,775,088.55	90,998,562.53
固定资产		110,597,095.33	112,146,225.17
在建工程		1,730,090,342.60	1,507,119,656.91
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			1,770,000.00
递延所得税资产		2,098,216.46	1,920,818.25
其他非流动资产		400,260,599.89	462,210,643.21
非流动资产合计		5,269,344,018.79	4,972,688,582.03
资产总计		12,490,278,480.48	10,280,234,041.69

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表（续）

2020年6月30日

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		330,000,000.00	150,000,000.00
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			
应付账款		5,890,020.86	2,408,178.26
预收款项		17,940,936.54	18,161,995.36
应付职工薪酬			
应交税费		2,375,989.59	4,194,504.73
其他应付款		435,191,159.74	483,323,767.73
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		700,000,000.00	360,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,491,398,106.73	1,018,088,446.08
非流动负债：			
长期借款		640,000,000.00	500,000,000.00
应付债券		2,978,348,183.97	1,418,816,553.26
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		121,059,902.41	109,759,902.41
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,277,721.04	6,368,483.27
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,745,685,807.42	2,034,944,938.94
负债合计		5,237,083,914.15	3,053,033,385.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本		366,000,000.00	366,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,242,501,049.14	6,242,501,049.14
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		61,882,185.48	61,882,185.48
未分配利润		582,811,331.71	556,817,422.05
所有者权益（或股东权益）合计		7,253,194,566.33	7,227,200,656.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,490,278,480.48	10,280,234,041.69

法定代表人：

开王
印云

主管会计工作负责人：

燕红
印

会计机构负责人：

燕红
印



利润表

2020年1-6月份

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本期发生额	上年同期发生额
一、营业收入	十三、4	79,668,739.32	77,459,609.51
减：营业成本	十三、4	74,668,560.26	69,296,147.94
税金及附加		1,200,658.45	1,005,102.72
销售费用			
管理费用		10,306,160.40	8,526,013.47
研发费用			
财务费用		11,078.50	9,817.30
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		33,090,762.23	30,090,762.23
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5		4,945,890.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-709,592.87	-771,558.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		25,863,451.07	32,887,622.71
加：营业外收入			25,500.00
减：营业外支出			287,435.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,863,451.07	32,625,687.13
减：所得税费用		-130,458.59	463,532.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,993,909.66	32,162,154.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		25,993,909.66	32,162,154.85
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（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.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			
6.其他			
六、综合收益总额		25,993,909.66	32,162,154.85
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





现金流量表

2020年1-6月份

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本期发生额	上年同期发生额
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		84,008,957.08	72,309,350.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		228,054,900.10	639,608,937.03
经营活动现金流入小计		312,063,857.18	711,918,287.03
购买商品、接受劳务支付的现金		277,071,677.74	233,957,464.20
支付给职工以及为职工支付的现金		1,296,177.54	1,427,361.06
支付的各项税费		3,317,682.20	1,396,083.29
支付其他与经营活动有关的现金		713,243,492.89	520,978,540.43
经营活动现金流出小计		994,929,030.37	757,759,448.98
经营活动产生的现金流量净额		-682,865,173.19	-45,841,161.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			4,945,890.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		-	4,945,890.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		78,093.00	
投资支付的现金		140,000,000.00	
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			215.00
投资活动现金流出小计		140,078,093.00	215.00
投资活动产生的现金流量净额		-140,078,093.00	4,945,675.41
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		780,000,000.00	280,000,000.00
发行债券收到的现金		1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,280,000,000.00	280,000,000.00
偿还债务支付的现金		120,000,000.00	109,386,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,905,371.08	36,230,736.82
支付其他与筹资活动有关的现金		11,100,000.00	450,000.00
筹资活动现金流出小计		168,005,371.08	146,067,636.82
筹资活动产生的现金流量净额		2,111,994,628.92	133,932,363.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,289,051,362.73	93,036,876.64
加：期初现金及现金等价物余额		229,443,822.05	316,432,630.89
六、期末现金及现金等价物余额	十三、(2)	1,518,495,184.78	409,469,507.53

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





所有者权益变动表

2020年1-6月份

单位：人民币元

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

	本期发生额					减：库存股	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具		优先股	永续债	其他					
一、上年期末余额	366,000,000.00						6,242,501,049.14		61,882,185.48	556,817,422.05	7,227,200,656.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	366,000,000.00						6,242,501,049.14		61,882,185.48	556,817,422.05	7,227,200,656.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额										25,993,909.66	25,993,909.66
（二）所有者投入和减少资本										25,993,909.66	25,993,909.66
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											
1、提取盈余公积											
2、对所有者（或股东）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（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、本期期末余额	366,000,000.00						6,242,501,049.14		61,882,185.48	582,811,331.71	7,253,194,566.33

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





所有者权益变动表（续）

2020年1-6月份

单位：人民币元

项目	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他						
一、上年期末余额	366,000,000.00							53,820,400.07	484,261,353.39	5,974,694,602.60
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	366,000,000.00	-	-	-		-	-	53,820,400.07	484,261,353.39	5,974,694,602.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-		-	-	-	32,162,154.85	1,197,162,154.85
（一）综合收益总额									32,162,154.85	32,162,154.85
（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										
1、提取盈余公积										
2、对所有者（或股东）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（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、本期末余额	366,000,000.00	-	-	-		-	-	53,820,400.07	516,423,508.24	7,171,856,757.46

法定代表人：

开王印云

主管会计工作负责人：

燕印红

会计机构负责人：

燕印红

海宁市尖山新区开发有限公司

2020 年 1-6 月份财务报表附注

(如无特别注明, 以下金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

1、历史沿革

海宁市尖山新区开发有限公司(原名称为海宁市尖山治江围垦开发有限公司)(以下简称本公司或公司)成立于 1998 年 12 月 30 日, 系由海宁市治江围垦管理委员会投资设立的有限责任公司(国有控股), 企业统一社会信用代码为 913304817109684034, 公司设立时注册资本 15000 万元、实收资本 15000 万元。

海宁市治江围垦管理委员会于 2002 年 11 月 19 日追加投资 21600 万元, 增资后, 本公司注册资本 36600 万元、实收资本 36600 万元。

2008 年 6 月 10 日经海宁市人民政府《关于同意增加海宁市资产经营公司授权投资管理企业的批复》(海政函(2008)73 号)文件, 将本公司划转至海宁市资产经营公司。

2012 年 6 月 10 日根据海宁市财政局《关于购买海宁市尖山新区开发有限公司股权的通知》(海财国资[2012]229 号), 经市政府授权, 海宁市财政局以 21429.30 万元的价格取得海宁市资产经营公司持有的本公司 58.55%的股权。股权转让后, 公司股权结构为海宁市财政局持股 58.55%, 海宁市资产经营公司持股 41.45%。

2、企业注册地址、组织形式和法定代表人

注册地址: 浙江省嘉兴市海宁市尖山围垦区

组织形式: 有限责任公司(国有控股)

法定代表人: 王云开

3、企业的业务性质和主要经营活动

房地产开发经营; 各类工程建设活动; 土地整治服务; 市政设施管理; 防洪除涝设施管理; 城乡市容管理; 水土流失防治服务; 城市绿化管理; 园林绿化工程施工; 环境卫生公共设施安装服务; 非居住房地产租赁; 住房租赁; 以自有资金从事投资活动; 金属材料销售; 建筑材料销售。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

4、合并财务报表范围

截止 2020 年 6 月 30 日, 本公司拥有子公司 19 户, 纳入合并范围 19 户, 详见附注八“在其他主体中的权益”。本公司 2020 年 1-6 月份合并范围比上年度增加 3 户, 详见附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2020 年 6 月 30 日止的财务报表。

三、主要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、24 “收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、11 “应收款项”的描述。

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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的各方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，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期

间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。合并成本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；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差额，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，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以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，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，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，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若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、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）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；（二）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；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）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。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中 归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

10、金融工具

（1）金融资产

①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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

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，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

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

④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的

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，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

B、可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接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。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

(2) 金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②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负债，相关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。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，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，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，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。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、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。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独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	应收款项余额大于 1000 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	采用账龄分析法
组合 2	关联方之间、政府相关部门、政府融资平台类公司的应收款项或组合风险较小的款项	对有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大时，应按其预计不可收回的金额计提坏账准备

①组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备，视以下情况而定：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

②组合 2 中，视以下情况而定：

对于关联方之间、政府相关部门、政府融资平台类公司的应收款项或组合风险较小的款项原则上不计提坏账准备。如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大时，应按其预计不可收回的金额计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	公司根据以往经验结合实际情况判断，按照账龄分析计提规定比例坏账准备不足以完全覆盖其实际损失的，单独进行测试。
坏账准备的计提方法	根据预计的实际损失率计提坏账准备。

12、存货

(1) 本公司存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本、受托代建土地征迁整理成本等。

(2) 发出存货的计价方法

①房地产方面

发出材料、设备采用月末一次加权平均法。

项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。

发出开发产品按建筑面积平均法核算。

意图出售而暂时出租的开发产品和周转房按公司同类固定资产的预计使用年限分期平均摊销。

如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的实际开发成本分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

②受托代建工程方面

发出材料、设备采用月末一次加权平均法。

项目开发时，按实际支出的成本入账；项目完工发出开发产品时，按实际成本进行核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值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确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (一) 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；
- (二) 出售极可能发生，即企业已经就一项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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

14、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在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账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与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总除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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应当转入改按权益法核算的当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，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；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司

的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，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。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于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。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 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，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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，应当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。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，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重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

15、投资性房地产

(1) 本公司的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。投资性房地产应当能够单独计量和出售，主要包括：

- ① 已出租的土地使用权。
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③ 已出租的建筑物。

(2) 本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16、固定资产

(1) 固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件，才予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 本公司采用年限平均法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-50	5	1.90-4.75
运输设备	10	5	9.50
机器设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

本公司至少在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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②本公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异；
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者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，其差额作为未确认的融资费。

17、在建工程

(1) 一般在建工程

在建工程按成本进行初始计量，工程成本包括在建期间发生的各项工程支出以及符合资本化条件的借款费用等。在建工程在达到预定可使用状态后按工程预算造价或工程实际成本结转至固定资产。

(2) 受托代建工程

本公司对于政府委托的代建工程在此项目下进行核算，实质上具有开发成本的性质，工程成本包括在建期间发生的各项工程支出以及符合资本化条件的借款费用等。代建工程完工后按照工程实际成本结转至其他非流动资产。

18、借款费用

(1) 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，予以资本化，

计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内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计算确定。

19、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

- A、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；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、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，应当证明其有用性；
- D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据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减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

21、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用。包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等，长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

22、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度,相应的支出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,本公司在下列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: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;本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

23、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,应当确认为预计负债:

- ①该义务是企业承担的现时义务;
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业;
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 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。

如所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的,最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下,最佳估计数分别下列情况处理:

- ①或有事项涉及单个项目的,按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的,按照各种可能结果及相关概率计算确定。

24、收入

(1) 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;

- ③收入的金额能够可靠地计量;
- ④相关的经济利益很可能流入企业;
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,需要满足下列条件才能予以确认:

- ①收入的金额能够可靠地计量;
- ②相关的经济利益很可能流入企业;
- ③交易的完工进度能够可靠地确定;
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

企业应当在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）受托代建工程

受托代建工程签订有不可撤销的建造合同，与受托代建工程相关的经济利益能够流入企业，受托代建工程有关的成本能够可靠地计量，采用成本加成的方法确认收入。

25、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和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。但是，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，应当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。

26、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

①纳税主体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；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

27、租赁

（1）经营租赁

租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者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。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28、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、13“持有待售资产”相关描述。

四、主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

五、税项

1、本公司主要税种及税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、合并财务报表主要项目注释

（以下如无特别说明，均以 2020 年 6 月 30 日为截止日）

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	685.86	285.86
银行存款	2,211,066,490.64	778,355,695.56
其他货币资金		
合 计	2,211,067,176.50	778,355,981.42

期末无因抵押、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、应收账款

（1）应收账款分类列示如下：

类别	期末余额				
	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	10,083,570.39	100.00%	1,792,612.10	17.78%	8,290,958.29
其中：组合 1	3,152,702.39	31.27%	1,792,612.10	56.86%	1,360,090.29
组合 2	6,930,868.00	68.73%			6,930,868.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	10,083,570.39	100.00%	1,792,612.10		8,290,958.29

（续）

类别	期初余额		
	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	12,983,192.73	100.00%	1,306,907.92	10.07%	11,676,284.81
其中：组合 1	4,887,958.73	37.65%	1,306,907.92	26.74%	3,581,050.81
组合 2	8,095,234.00	62.35%			8,095,234.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	12,983,192.73	100.00%	1,306,907.92		11,676,284.81

(2) 组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	469,662.36	23,483.12	5.00%
1-2 年	2,140.00	214.00	10.00%
2-3 年	98,000.00	14,700.00	15.00%
3-4 年	1,637,390.00	818,695.00	50.00%
4-5 年	49,950.23	39,960.18	80.00%
5 年以上	895,559.80	895,559.80	100.00%
合 计	3,152,702.39	1,792,612.10	

(3) 组合 2，未计提坏账准备的应收账款：根据前期及以往经验判断信用风险较低、款项能及时收回，暂不计提坏账准备。

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 485,704.18 元；本期无收回或转回的坏账准备。

(5) 本期无实际核销的应收账款情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例	款项性质
海宁市黄湾镇人民政府	非关联方	6,930,868.00	68.74%	购房款
孙琳桂	非关联方	440,000.00	4.36%	购房款
萍乡市第二建筑工程总公司海宁分公司	非关联方	438,417.00	4.35%	工程款
孙献志	非关联方	354,000.00	3.51%	购房款
周继红	非关联方	329,000.00	3.26%	购房款
合 计		8,492,285.00	84.22%	

3、预付款项

(1) 预付款项账龄分析列示如下:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	61,519,412.90	31.31%	131,629,133.30	96.83%
1-2 年	130,784,054.53	66.57%	717,499.00	0.53%
2-3 年	717,499.00	0.36%	2,521,470.00	1.85%
3 年以上	3,448,399.87	1.76%	1,076,929.87	0.79%
合 计	196,469,366.30	100.00%	135,945,032.17	100.00%

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名预付款项情况列示如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市城郊建设投资有限公司	关联方	109,507,140.00	购房款
2	海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司	关联方	60,000,000.00	购房款
3	海宁市金能电力实业有限公司	非关联方	14,142,493.00	工程款
4	海宁合家房地产经纪有限公司	非关联方	4,800,000.00	代理购房款
5	杭州地方铁路开发有限公司	非关联方	2,952,993.00	工程款
合 计			191,402,626.00	

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,644,645,066.97	1,361,999,387.03
合 计	1,644,645,066.97	1,361,999,387.03

(2) 其他应收款

①其他应收款分类列示如下:

类别	期末余额				
	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	1,664,295,097.58	100.00%	19,650,030.61	1.18%	1,644,645,066.97
其中：组合 1	33,958,569.24	2.04%	19,650,030.61	57.86%	14,308,538.63
组合 2	1,630,336,528.34	97.96%			1,630,336,528.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
合 计	1,664,295,097.58	100.00%	19,650,030.61		1,644,645,066.97

(续)

类别	期初余额				
	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	1,378,833,241.77	100.00%	16,833,854.74	1.22%	1,361,999,387.03
其中：组合 1	32,085,214.52	2.33%	16,833,854.74	52.47%	15,251,359.78
组合 2	1,346,748,027.25	97.67%			1,346,748,027.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,378,833,241.77	100.00%	16,833,854.74		1,361,999,387.03

②组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	8,258,812.02	412,940.61	5.00%
1-2 年	2,849,373.78	284,937.37	10.00%
2-3 年	983,815.60	147,572.34	15.00%
3-4 年	5,414,599.95	2,707,299.97	50.00%
4-5 年	1,773,437.89	1,418,750.32	80.00%
5 年以上	14,678,530.00	14,678,530.00	100.00%
合 计	33,958,569.24	19,650,030.61	

③组合 2，未计提坏账准备的其他应收款：根据前期及以往经验判断信用风险较低、款项能及时收回，暂不计提坏账准备。

④本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 2,816,175.87 元；本期无收回或转回的坏账准备。

⑤本期无实际核销的其他应收款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
海宁黄湾镇工业投资有限公司	关联方	457,560,640.00	27.49%	往来款

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款 总额的比例	款项性质
海宁市星莹家具有限公司	非关联方	200,000,000.00	12.02%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	175,400,000.00	10.54%	往来款
海宁市黄湾镇人民政府	非关联方	131,159,282.82	7.88%	往来款
海宁金三角农贸市场有限公司	非关联方	130,610,432.00	7.85%	往来款
合 计		1,094,730,354.82	65.78%	

5、存货

(1) 存货分类情况列示如下：

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,006,555.86		1,006,555.86
开发成本	4,569,417,968.46		4,569,417,968.46
围垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75
开发产品	3,079,174,535.06		3,079,174,535.06
安置房开发成本	130,985,347.69		130,985,347.69
土地征迁整理成本	4,451,876,379.29		4,451,876,379.29
合 计	13,757,465,320.11		13,757,465,320.11

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,006,555.86		1,006,555.86
开发成本	3,222,270,658.18		3,222,270,658.18
围垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75
开发产品	3,083,001,617.39		3,083,001,617.39
安置房开发成本	105,170,856.54		105,170,856.54
土地征迁整理成本	4,362,032,708.32		4,362,032,708.32
合 计	12,298,486,930.04		12,298,486,930.04

(2) 截止 2020 年 6 月 30 日，用于抵押的存货账面价值 207,366,844.44 元，详见附注十二/1、抵押资产情况。

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
信托保障基金	1,000,000.00	1,000,000.00
增值税留抵税额	91,827,221.25	67,961,603.52

项目	期末余额	期初余额
预交税费	69,176.91	62,355.73
合 计	92,896,398.16	69,023,959.25

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	期末余额		
	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	798,686,127.98		798,686,127.98
其中：按公允价值计量			
按成本计量	798,686,127.98		798,686,127.98
合 计	798,686,127.98		798,686,127.98

(续)

项目	期初余额		
	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	769,327,527.98		769,327,527.98
其中：按公允价值计量			
按成本计量	769,327,527.98		769,327,527.98
合 计	769,327,527.98		769,327,527.98

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产明细列示如下：

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
腾兴长三角（海宁）股权投资合伙企业（有限合伙）	60,000,000.00			60,000,000.00
海宁东方天力创新产业投资合伙企业（有限合伙）	39,630,850.00		2,141,400.00	37,489,450.00
海宁东山热电有限公司	557,120.00			557,120.00
天通瑞宏科技有限公司	58,000,000.00			58,000,000.00
海宁瑞美科技有限公司	47,000,000.00			47,000,000.00
浙江斯诺博建筑新型部品部件科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
嘉兴科微创业投资合伙企业（有限合伙）	30,400,000.00			30,400,000.00
天通凯成半导体材料有限公司	7,500,000.00		7,500,000.00	
芯盟科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
浙江哈工机器人有限公司	79,240,000.00			79,240,000.00

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
天通高新集团有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
北京确安科技股份有限公司	83,090,124.04			83,090,124.04
北斗导航科技有限公司	65,939,393.94			65,939,393.94
天通日进精密技术有限公司	31,000,000.00		31,000,000.00	
海宁北斗皓远科技有限公司	90,000,000.00			90,000,000.00
浙江美达瑞新材料科技有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00
江苏乐众信息技术股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		20,000,000.00
博为科技有限公司	50,000,000.00	20,000,000.00		70,000,000.00
成都奕康真空电子技术有限责任公司		20,000,000.00		20,000,000.00
西安炬光科技股份有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00
国科光芯（海宁）科技股份有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00
浙江芯晖装备技术有限公司	45,470,040.00			45,470,040.00
合 计	769,327,527.98	70,000,000.00	40,641,400.00	798,686,127.98

（续）

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额		
腾兴长三角（海宁）股权投资合伙企业（有限合伙）					9.7847%	
海宁东方天力创新产业投资合伙企业（有限合伙）					9.96%	3,375,460.80
海宁东山热电有限公司					4.76%	557,120.00
天通瑞宏科技有限公司					29.00%	
海宁瑞美科技有限公司					29.3750%	
浙江斯诺博建筑新型部品部件科技有限公司					20.00%	
嘉兴科微创业投资合伙企业（有限合伙）					23.00%	
天通凯成半导体材料有限公司						
芯盟科技有限公司					7.3877%	
浙江哈工机器人有限公司					20.00%	
天通高新集团有限公司					2.78%	261,600.00
北京确安科技股份有限公司					29.6463%	

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额		
北斗导航科技有限公司					17.00%	
天通日进精密技术有限公司						
海宁北斗皓远科技有限公司					30.00%	
浙江美达瑞新材料科技有限公司					1.5464%	
江苏乐众信息技术股份有限公司					9.0950%	
博为科技有限公司					25.00%	
成都奕康真空电子技术有限责任公司					23.8095%	
西安炬光科技股份有限公司					0.6302%	
国科光芯（海宁）科技股份有限公司					8.8889%	
浙江芯晖装备技术有限公司					55.00%	
合 计						4,194,180.80

8、长期股权投资

（1）长期股权投资列示如下：

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	284,267,101.55		284,267,101.55
合 计	284,267,101.55		284,267,101.55

（续）

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	240,782,896.77		240,782,896.77
合 计	240,782,896.77		240,782,896.77

（2）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
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	99,782,896.77			913,215.16		

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
海宁光耀热电有限公司		40,000,000.00		-129,010.38		
浙江海芯微半导体科技有限公 司		2,000,000.00				
海宁国科经开企业服务有限公司		700,000.00				
浙江江南新城投资开发有限公司	111,000,000.00					
海宁市尖山新区现代服务业综合 开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	240,782,896.77	42,700,000.00		784,204.78		

(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		
上海漕河泾新兴技术开发区海宁 分区经济发展有限公司				100,696,111.93	
海宁光耀热电有限公司				39,870,989.62	
浙江海芯微半导体科技有限公 司				2,000,000.00	
海宁国科经开企业服务有限公司				700,000.00	
浙江江南新城投资开发有限公司				111,000,000.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合 开发有限公司				30,000,000.00	
合 计				284,267,101.55	

9、投资性房地产

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产列示如下：

项目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1. 期初余额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 期末余额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00

项目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	7,829,375.52	4,201,451.95	12,030,827.47
2. 本期增加金额	796,207.68	427,266.30	1,223,473.98
(1) 计提或摊销	796,207.68	427,266.30	1,223,473.98
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 期末余额	8,625,583.20	4,628,718.25	13,254,301.45
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	58,423,487.10	31,351,601.45	89,775,088.55
2. 期初账面价值	59,219,694.78	31,778,867.75	90,998,562.53

注：期末用于抵押的投资性房地产账面价值为 89,775,088.55 元，详见附注十二/1、抵押资产情况。

10、固定资产

(1) 固定资产分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
固定资产	176,923,553.85	178,429,320.13
固定资产清理		
合 计	176,923,553.85	178,429,320.13

(2) 固定资产

①分类情况列示如下：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值：					
1. 期初余额	213,532,784.29	1,472,922.00	3,811,857.24	3,711,070.83	222,528,634.36
2. 本期增加金额	2,510,593.12			73,127.50	2,583,720.62
(1) 购置				73,127.50	73,127.50
(2) 其他	2,510,593.12				2,510,593.12
3. 本期减少金额			71,055.00		71,055.00

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
(1) 处置或报废			71,055.00		71,055.00
4. 期末余额	216,043,377.41	1,472,922.00	3,740,802.24	3,784,198.33	225,041,299.98
二、累计折旧					
1. 期初余额	36,445,120.77	1,466,660.06	3,097,535.22	3,089,998.18	44,099,314.23
2. 本期增加金额	3,855,069.67	3,024.15	96,294.20	135,098.88	4,089,486.90
(2) 计提	3,855,069.67	3,024.15	96,294.20	135,098.88	4,089,486.90
3. 本期减少金额			71,055.00		71,055.00
(1) 处置或报废			71,055.00		71,055.00
4. 期末余额	40,300,190.44	1,469,684.21	3,122,774.42	3,225,097.06	48,117,746.13
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	175,743,186.97	3,237.79	618,027.82	559,101.27	176,923,553.85
2. 期初账面价值	177,087,663.52	6,261.94	714,322.02	621,072.65	178,429,320.13

注：本期折旧额 4,089,486.90 元；期末用于抵押的固定资产账面价值为 34,295,562.80 元，详见附注十二/1、抵押资产情况。

②期末无暂时闲置的固定资产。

③期末无通过融资租赁租入的固定资产。

④期末通过经营租赁租出的固定资产列示如下：

项目	期末账面价值
房屋建筑物	91,236,219.53

⑤期末未办妥产权证书的固定资产列示如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	112,360,625.81	尚在办理中

11、在建工程

(1) 在建工程分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,935,304,425.58	2,516,420,137.39

项目	期末余额	期初余额
工程物资		
合 计	2,935,304,425.58	2,516,420,137.39

(2) 在建工程

①在建工程按类别列示如下:

工程类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
受托代建工程	2,516,420,137.39	418,884,288.19		2,935,304,425.58
合 计	2,516,420,137.39	418,884,288.19		2,935,304,425.58

②受托代建工程列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋建筑物	176,325,690.62	39,360,684.60		215,686,375.22
道路桥梁	514,362,047.98	132,920,701.88		647,282,749.86
河道河岸	460,894,348.05	21,250,226.12		482,144,574.17
基础设施	1,364,838,050.74	225,352,675.59		1,590,190,726.33
合 计	2,516,420,137.39	418,884,288.19		2,935,304,425.58

12、无形资产

项目	软件使用权	合 计
一、账面原值		
1. 期初余额	615,590.00	615,590.00
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	615,590.00	615,590.00
二、累计摊销		
1. 期初余额	12,129.50	12,129.50
2. 本期增加金额	12,129.50	12,129.50
(1) 计提	12,129.50	12,129.50
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	24,259.00	24,259.00
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		

项目	软件使用权	合 计
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	591,331.00	591,331.00
2. 期初账面价值	603,460.50	603,460.50

13、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
土地租赁费	1,770,000.00		1,770,000.00	
合 计	1,770,000.00		1,770,000.00	

14、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	20,805,675.60	5,201,418.90	17,163,474.19	4,290,868.58
合 计	20,805,675.60	5,201,418.90	17,163,474.19	4,290,868.58

15、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产按类别列示如下：

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
受托代建工程	674,402,566.18	8,026,858.59	69,976,901.91	612,452,522.86
合 计	674,402,566.18	8,026,858.59	69,976,901.91	612,452,522.86

(2) 受托代建工程列示如下：

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋建筑物	153,536,696.15			153,536,696.15
道路桥梁	251,058,083.22		42,475,019.16	208,583,064.06
基础设施	206,462,319.51		27,501,882.75	178,960,436.76
河道河岸	6,001,894.00			6,001,894.00
土地二次开发资产	57,343,573.30	8,026,858.59		65,370,431.89
合 计	674,402,566.18	8,026,858.59	69,976,901.91	612,452,522.86

16、短期借款

(1) 短期借款分类列示如下：

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	777,150,000.00	280,000,000.00
抵押借款	50,000,000.00	
合 计	827,150,000.00	280,000,000.00

(2) 期末无已逾期未偿还的短期借款。

(3) 关联方之间的保证借款详见附注九/2/(1)/①借款担保情况，抵押借款详见附注十二/1、抵押资产情况。

17、应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	40,000,000.00	
合 计	40,000,000.00	

期末无已到期未支付的应付票据。

18、应付账款

(1) 应付账款账龄分析列示如下：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,095,895.31	46.47%	7,404,049.45	55.07%
1-2 年	1,211,715.00	11.05%	518,388.27	3.86%
2-3 年	501,072.27	4.57%	3,222,429.20	23.97%
3 年以上	4,156,525.84	37.91%	2,299,614.84	17.10%
合 计	10,965,208.42	100.00%	13,444,481.76	100.00%

(2) 应付账款期末余额前五名情况列示如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市海泰建设有限公司	非关联方	5,154,544.80	工程款
2	浙江诚辉建设有限公司	非关联方	702,620.00	工程款
3	浙江钱塘江水利建筑工程有限公司	非关联方	439,894.27	工程款
4	浙江中岩建设有限公司	非关联方	415,669.00	工程款
5	浙江卡森建设有限公司	非关联方	414,474.00	工程款
合 计			7,127,202.07	

19、预收款项

(1) 预收款项账龄分析列示如下：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	7,528,186.13	15.15%	42,739,958.75	90.26%
1-2 年	38,022,495.29	76.55%	3,311,701.66	7.00%
2-3 年	3,311,701.66	6.67%	1,019,630.76	2.15%
3 年以上	809,019.19	1.63%	279,284.00	0.59%
合 计	49,671,402.27	100.00%	47,350,575.17	100.00%

(2) 预收款项期末余额前五名情况列示如下:

序号	项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	拆迁公寓房安置款	非关联方	14,888,742.00	安置款
2	公寓房预收房款	非关联方	12,074,432.71	售房款
3	房屋租赁费	非关联方	6,537,353.57	租赁款
4	土地租赁费	非关联方	5,344,439.89	租赁款
5	公租房租赁费	非关联方	2,361,700.00	租赁款
合 计			41,206,668.17	

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬		7,050,700.27	7,050,700.27	
二、离职后福利-设定提存计划		95,772.67	95,772.67	
合 计		7,146,472.94	7,146,472.94	

(2) 短期薪酬列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		5,440,698.57	5,440,698.57	
2、职工福利费		1,194,224.15	1,194,224.15	
3、社会保险费		94,891.55	94,891.55	
其中: 医疗保险费		89,168.52	89,168.52	
工伤保险费		2,164.32	2,164.32	
生育保险费		3,558.71	3,558.71	
4、住房公积金		318,086.00	318,086.00	
5、工会经费和职工教育经费		2,800.00	2,800.00	
合 计		7,050,700.27	7,050,700.27	

(3) 设定提存计划列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、基本养老保险		92,828.56	92,828.56	

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2、失业保险费		2,944.11	2,944.11	
合 计		95,772.67	95,772.67	

21、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	949,993.14	1,080,058.25
土地增值税	1,266,585.23	1,264,528.60
城市维护建设税	113,736.06	120,017.31
教育费附加	81,770.22	88,058.74
房产税	1,013,444.49	1,206,169.13
土地使用税	2,787,820.13	4,379,755.06
印花税	139,513.47	545,243.21
企业所得税	454,257.13	1,038,158.79
个人所得税	-3,910.97	-3,910.45
其他地方性税费	2,160.00	2,160.00
合 计	6,805,368.90	9,720,238.64

22、其他应付款

(1) 其他应付款分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,016,872,640.31	1,211,455,191.62
合 计	1,016,872,640.31	1,211,455,191.62

(2) 其他应付款

①其他应付款账龄分析列示如下：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	24,925,190.77	2.45%	697,154,705.98	57.55%
1-2 年	552,868,514.74	54.37%	351,176,257.66	28.99%
2-3 年	293,147,570.76	28.83%	150,456,355.93	12.42%
3 年以上	145,931,364.04	14.35%	12,667,872.05	1.04%
合 计	1,016,872,640.31	100.00%	1,211,455,191.62	100.00%

②其他应付款期末余额前五名情况列示如下：

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市资产经营公司	关联方	685,214,592.47	往来款

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
2	海宁市新市镇开发建设有限公司	非关联方	130,410,430.00	往来款
3	海宁市海昌街道办事处	非关联方	28,551,703.15	往来款
4	海宁仰山实业集团有限公司	非关联方	25,000,000.00	股权转让款
5	公共设施配套费	非关联方	17,520,000.00	配套费
合 计			886,696,725.62	

23、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债列示如下：

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	909,200,000.00	559,200,000.00
一年内到期的应付债券	260,000,000.00	260,000,000.00
合 计	1,169,200,000.00	819,200,000.00

(2) 一年内到期的长期借款按类别列示如下：

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	809,200,000.00	459,200,000.00
抵押借款	100,000,000.00	100,000,000.00
合 计	909,200,000.00	559,200,000.00

关联方之间的保证借款详见附注九/2/(1)/①借款担保情况，抵押借款详见附注十二/1、抵押资产情况。

(3) 一年内到期的应付债券详见附注六/25、应付债券。

24、长期借款

(1) 长期借款按类别列示如下：

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	34,620,000.00	
保证借款	4,592,600,000.00	3,734,420,000.00
保证、抵押借款	1,502,100,100.00	1,505,000,000.00
合 计	6,129,320,100.00	5,239,420,000.00

(2) 关联方之间的保证借款详见附注九/2/(1)/①借款担保情况，抵押借款详见附注十二/1、抵押资产情况。

25、应付债券

(1) 应付债券列示如下：

项目	期末余额	期初余额
13 海宁新区债	14,281,428.60	4,308,571.45

项目	期末余额	期初余额
18 尖山 01	733,767,311.32	708,865,613.21
18 尖山 02	721,835,495.29	699,838,797.17
20 海尖 01	1,503,160,377.33	
项目专项债	80,000,000.00	
合 计	3,053,044,612.54	1,413,012,981.83

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行
13 海宁新区债	260,000,000.00	2013-11-04	7 年	1,300,000,000.00	4,308,571.45	
18 尖山 01	700,000,000.00	2018-09-10	7 年	700,000,000.00	708,865,613.21	
18 尖山 02	700,000,000.00	2018-11-16	7 年	700,000,000.00	699,838,797.17	
20 海尖 01	1,500,000,000.00	2020-04-24	5 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
项目专项债	80,000,000.00	2020-05-29	10 年	80,000,000.00		80,000,000.00
合 计	3,240,000,000.00			4,280,000,000.00	1,413,012,981.83	1,580,000,000.00

(续)

债券名称	承销费		利息		本期转入一年内到期的非流动负债	期末余额
	本期摊销	本期支付	本期计提	本期支付		
13 海宁新区债	1,002,857.15		8,970,000.00			14,281,428.60
18 尖山 01	471,698.11		24,430,000.00			733,767,311.32
18 尖山 02	471,698.12		21,525,000.00			721,835,495.29
20 海尖 01	235,849.06	7,075,471.73	10,000,000.00			1,503,160,377.33
项目专项债						80,000,000.00
合 计	2,182,102.44	7,075,471.73	64,925,000.00			3,053,044,612.54

注：18 尖山 01、18 尖山 02、20 海尖 01 债券由海宁市资产经营公司提供保证担保，详见附注九/2/（1）/②债券担保情况。

26、长期应付款

(1) 长期应付款分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	123,998,002.41	112,698,002.41
合 计	123,998,002.41	112,698,002.41

(2) 专项应付款

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
围垦堤顶补助专项资金	12,577,375.00			12,577,375.00
海洋经济项目补助专项资金	4,000,000.00			4,000,000.00

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
沿海防护林补助专项资金	1,966,400.00			1,966,400.00
小城市培育试点专项补助资金	50,000,000.00			50,000,000.00
两新建房补助资金	2,938,100.00			2,938,100.00
建成区污水治理补助资金	15,690,000.00	1,300,000.00		16,990,000.00
圩区整治补助资金	22,500,000.00	10,000,000.00		32,500,000.00
其他项目补助专项资金	3,026,127.41			3,026,127.41
合 计	112,698,002.41	11,300,000.00		123,998,002.41

27、递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
政府补助	6,368,483.27		90,762.23	6,277,721.04
合 计	6,368,483.27		90,762.23	6,277,721.04

其中：涉及政府补助的项目：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
计入递延收益与资产相关的政府补助	6,368,483.27		90,762.23		6,277,721.04	与资产相关
合 计	6,368,483.27		90,762.23		6,277,721.04	

28、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加额	本期减少额	期末余额	
	投资金额	持股比例			投资金额	持股比例
海宁市财政局	214,293,000.00	58.55%			214,293,000.00	58.55%
海宁市资产经营公司	151,707,000.00	41.45%			151,707,000.00	41.45%
合 计	366,000,000.00	100.00%			366,000,000.00	100.00%

29、资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价(股本溢价)	4,882,925,865.70	3,169,565.68	3,156,455.58	4,882,938,975.8
其他资本公积	2,594,321,768.96			2,594,321,768.96
合 计	7,477,247,634.66	3,169,565.68	3,156,455.58	7,477,260,744.76

资本溢价（股本溢价）变动原因：

1、本期因减持子公司海宁市泛半导体产业投资有限公司少数股权，处置价款与处置长期股权投资相对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，增加资本溢价（股本溢价）658,972.56 元。

2、本期因子公司浙江钱塘江投资开发有限公司资本公积变动，本公司按照持股比例

计算应享有的份额减少资本溢价（股本溢价）3,156,455.58 元。

3、本期因子公司海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司资本公积变动，本公司按照持股比例计算应享有的份额增加资本溢价（股本溢价）2,510,593.12 元。

30、盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	61,977,160.58			61,977,160.58
合 计	61,977,160.58			61,977,160.58

31、未分配利润

项目	期末余额	期初余额
上年年末余额	1,546,146,894.36	1,286,157,114.45
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重大会计差错		
其他调整因素		
本期年初余额	1,546,146,894.36	1,286,157,114.45
本期增加数	106,465,653.65	268,051,565.32
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	106,465,653.65	268,051,565.32
其他增加		
本期减少数		8,061,785.41
其中：本期提取盈余公积数		8,061,785.41
本期分配现金股利数		
本期分配股票股利数		
本期-转增资本		
本期期末余额	1,652,612,548.01	1,546,146,894.36
其中：董事会已批准的现金股利数		

32、营业收入与营业成本

（1）营业收入与营业成本分类列示如下：

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	301,343,861.19	284,132,134.26	288,322,500.03	261,421,766.24
其他业务	5,151,728.09	4,691,658.35	9,473,450.10	4,482,754.08
合 计	306,495,589.28	288,823,792.61	297,795,950.13	265,904,520.32

（2）营业收入与营业成本按项目列示如下：

项目	本期发生额	上年同期发生额
----	-------	---------

	收入	成本	收入	成本
受托代建工程	293,959,071.34	271,538,464.20	262,818,305.13	242,772,841.17
物业管理	1,388,537.62	2,006,625.11	633,824.46	186,606.14
安置房	2,199,148.60	5,734,938.62	20,968,710.56	15,379,616.54
房屋土地租赁	8,232,668.04	4,691,658.35	10,782,553.63	4,296,147.94
工程施工	530,106.80	519,024.00	2,592,556.35	3,269,308.53
普通商品房	186,056.88	4,333,082.33		
合 计	306,495,589.28	288,823,792.61	297,795,950.13	265,904,520.32

33、税金及附加

项目	本期发生额	上年同期发生额
城市维护建设税	170,685.01	112,886.00
教育费附加	125,031.76	99,029.59
土地增值税	216,282.95	2,266,903.07
房产税	987,689.38	981,469.99
土地使用税	2,558,341.13	2,239,046.01
印花税	130,744.53	271,807.76
其他地方性税费	251,730.00	2,268.00
合 计	4,440,504.76	5,973,410.42

34、销售费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
广告费		108,000.00
委托代销手续费		3,164,089.00
其他费用		72,744.00
合 计		3,344,833.00

35、管理费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	7,146,472.94	7,175,418.90
办公费	10,161.08	98,227.72
折旧费	4,089,486.90	3,310,581.94
差旅费	760.00	6,220.53
水电费	958,974.44	868,659.44
通讯费	2,359.92	1,799.82
物业管理费	1,371,945.40	965,941.79
业务招待费	219,036.00	118,990.00
广告宣传费	267,489.26	

项目	本期发生额	上年同期发生额
修理费	247,835.10	92,303.00
财产保险费	199,759.91	
无形资产摊销	12,129.50	
劳务费	1,472,962.86	77,398.40
公务用车费用	161,160.43	249,749.11
中介机构费	16,536,756.13	15,226,633.20
租赁费用	2,945,351.07	1,672,463.00
其他费用	3,156,653.59	2,153,120.59
合 计	38,799,294.53	32,017,507.44

36、财务费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	1,547,875.00	
减：利息收入	1,057,548.46	1,196,400.10
手续费	307,085.70	50,389.20
合 计	797,412.24	-1,146,010.90

37、其他收益

项目	本期发生额	上年同期发生额
递延收益转入	90,762.23	90,762.23
其中：与资产相关的政府补助	90,762.23	90,762.23
其他--与收益相关的政府补助[注]	121,690,000.00	115,000,000.00
合 计	121,780,762.23	115,090,762.23

[注]：政府拨付本公司用于市政基础设施建设（如城市道路、桥梁、污水防治工程、绿化景观等）的补助款，属于与收益相关。

38、投资收益

项目	本期发生额	上年同期发生额
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	4,194,180.80	
权益法核算的长期股权投资收益	784,204.78	-1,236,174.63
处置可供出售金融资产取得的投资收益	2,478,660.27	
其他		4,945,890.41
合 计	7,457,045.85	3,709,715.78

39、资产减值损失

项目	本期发生额	上年同期发生额
坏账损失	-3,301,880.05	-3,002,730.29
合 计	-3,301,880.05	-3,002,730.29

40、营业外收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产报废收益		97.09
拆迁残值变现收入		255,181.99
无需支付的款项	333,299.75	
其他收入	190,795.21	25,500.00
合 计	524,094.96	280,779.08

41、营业外支出

项目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产报废损失		435.58
无法收回的应收款项	588,332.46	
税收滞纳金	914.99	115,828.74
其他		309,564.93
合 计	589,247.45	425,829.25

42、所得税费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
当期所得税费用	59,758.96	2,373,543.11
递延所得税费用	-910,550.32	-628,900.27
合 计	-850,791.36	1,744,642.84

43、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上年同期发生额
代收代付款项	2,715,073.29	800,243.33
拆迁残值收入及其他	439,455.02	7,137,880.83
保证金及押金	15,580,565.68	44,780,921.84
利息收入	11,122,732.23	2,274,565.79
与收益相关的政府补助	121,690,000.00	115,000,000.00
财政专项资金	11,300,000.00	
往来款项	180,000,000.00	442,706,278.12
合 计	342,847,826.22	612,699,889.91

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
费用支出	27,343,227.31	24,502,331.15
保证金及押金	57,726,603.92	21,803,442.87
代收代付款项	6,472,776.07	3,391,575.31
往来款项	631,790,109.58	381,927,600.00
其他支出	3,231,381.27	258,932.00
合 计	726,564,098.15	431,883,881.33

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
无偿划转取得子公司等收到的现金净额	1,621,095.47	
合 计	1,621,095.47	

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
固定资产清理		115.00
合 计		115.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
飞地抱团项目资金		88,032,000.00
合 计		88,032,000.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
定期存款质押		40,000,000.00
贷款融资费用	44,400,000.00	10,890,000.00
合 计	44,400,000.00	50,890,000.00

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上年同期发生额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	100,356,152.04	105,609,744.56
加：资产减值准备	3,301,880.05	3,002,730.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,312,960.88	4,534,055.92
无形资产摊销	12,129.50	

项目	本期发生额	上年同期发生额
长期待摊费用摊销	1,770,000.00	4,736,250.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		338.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,547,875.00	
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,457,045.85	-3,709,715.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-910,550.32	-628,900.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,505,481,820.08	-633,061,332.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-371,329,512.74	50,773,325.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-186,446,629.52	-25,027,494.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,959,324,561.04	-493,770,998.31
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：		
现金的期末余额	2,211,067,176.50	900,759,351.42
减：现金的期初余额	778,355,981.42	654,280,500.23
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	1,432,711,195.08	246,478,851.19

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年同期期末余额
一、现金	2,211,067,176.50	900,759,351.42
其中：库存现金	685.86	285.86
可随时用于支付的银行存款	2,211,066,490.64	900,759,065.56
可随时用于支付的其他货币资金		
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		

项目	期末余额	上年同期期末余额
三、现金及现金等价物余额	2,211,067,176.50	900,759,351.42
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		

45、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
存货	207,366,844.44	借款抵押
投资性房地产	89,775,088.55	担保抵押
固定资产	34,295,562.80	借款抵押
合 计	331,437,495.79	

七、合并范围的变更

1、其他原因导致的合并范围变动

(1) 与上年度相比本期新增合并单位 3 家，原因为：

合并范围新增公司	原因
海宁市长水农旅投资开发有限公司	投资新设
海宁航空产业园开发建设有限公司	投资新设
海宁经开产业服务有限公司	投资新设

八、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	
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市	海宁市	投资开发、房地产开发、土地综合整治、基础设施建设	100.00%		股权无偿划拨
海宁市尖山新区物业管理有限公司	海宁市	海宁市	物业管理、房屋租赁	100.00%		出资设立
海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司	海宁市	海宁市	房地产开发、市政工程建设、社区物业管理	100.00%		股权无偿划拨
海宁市现代农业发展有限公司	海宁市	海宁市	农业项目的开发、建设、投资、经营及管理	51.00%		出资设立
海宁市湾区新城投资开发有限公司	海宁市	海宁市	标准厂房的开发建设，房地产开发，物业服务	70.00%		出资设立
海宁市铁北新城有机更新有限公司	海宁市	海宁市	城镇有机更新，投资开发		100.00%	出资设立

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	
海宁经开产业园区开发建设有限公司	海宁市	海宁市	标准厂房的开发建设、经营管理, 房地产开发		100.00%	出资设立
海宁市城北水环境治理有限公司	海宁市	海宁市	水污染治理, 投资开发, 基础设施工程建设		100.00%	股权无偿划拨
海宁市泛半导体产业投资有限公司	海宁市	海宁市	实业投资, 投资管理, 股权投资, 投资咨询	4.00%	71.00%	出资设立
海宁市嘉勤投资有限公司	海宁市	海宁市	股权投资, 实业投资, 投资管理, 投资咨询		70.00%	出资设立
海宁市合创开发建设有限公司	海宁市	海宁市	标准厂房的开发建设、经营管理		100.00%	出资设立
海宁市众创产业开发建设股份有限公司	海宁市	海宁市	标准厂房的开发建设、经营管理		52.42%	出资设立
海宁智慧港科技产业园开发有限公司	海宁市	海宁市	标准厂房的开发建设, 房地产开发, 物业服务, 工程施工		52.38%	出资设立
海宁市海昌新市镇建设有限公司	海宁市	海宁市	城乡基础设施投资、开发与建设, 土地整理, 房地产开发		100.00%	股权无偿划拨
海宁市铭德殡仪服务有限公司	海宁市	海宁市	殡葬服务, 房屋和殡葬设备租赁		100.00%	股权无偿划拨
海宁市笏山生态陵园有限公司	海宁市	海宁市	骨灰下葬, 公墓建设、销售、管理, 墓碑刻字业务		100.00%	股权无偿划拨
海宁市长水农旅投资开发有限公司	海宁市	海宁市	投资开发、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营		100.00%	出资设立
海宁航空产业园开发建设有限公司	海宁市	海宁市	房地产开发、工程建设		60.00%	出资设立
海宁经开产业服务有限公司	海宁市	海宁市	物业管理、商务咨询、企业管理咨询		100.00%	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	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
海宁市泛半导体产业投资有限公司	25.00%	-3,144,712.82		495,229,428.03
海宁市众创产业开发建设股份有限公司	47.58%	5,839.05		148,641,256.18
海宁智慧港科技产业园开发有限公司	47.62%	-2,982,669.24		97,657,491.48
海宁市湾区新城投资开发有限公司	30.00%	5,530.15		60,005,530.15

(3) 重要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
海宁市泛半导体产业投资有限公司	645,189,944.17	670,169,517.98	1,315,359,462.15	441,750.00		441,750.00
海宁市众创产业开发建设有限公司	256,432,152.53		256,432,152.53	27,567.00		27,567.00
海宁智慧港科技产业园开发有限公司	3,494,574,783.39		3,494,574,783.39	352,694,051.29	2,262,600,000.00	2,615,294,051.29
海宁市湾区新城投资开发有限公司	420,049,578.47		420,049,578.47	220,031,144.62		220,031,144.62

(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
海宁市泛半导体产业投资有限公司	48,851,606.74	638,669,517.98	687,521,124.72	410,000.00		410,000.00
海宁市众创产业开发建设有限公司	256,419,880.46		256,419,880.46	27,567.00		27,567.00
海宁智慧港科技产业园开发有限公司	2,971,839,714.87		2,971,839,714.87	82,575,377.36	2,003,720,000.00	2,086,295,377.36
海宁市湾区新城投资开发有限公司						

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市泛半导体产业投资有限公司		-7,593,412.57	-7,593,412.57	-505,030,422.84
海宁市众创产业开发建设有限公司		12,272.07	12,272.07	-20,615.38
海宁智慧港科技产业园开发有限公司	812,898.26	-6,263,605.41	-6,263,605.41	-482,461,955.41
海宁市湾区新城投资开发有限公司		18,433.85	18,433.85	-87,300,421.53

(续)

子公司名称	上年同期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市泛半导体产业投资有限公司		-14,610,905.00	-14,610,905.00	-13,610,905.00
海宁市众创产业开发建设有限公司		38,157.10	38,157.10	-219,868,010.90

子公司名称	上年同期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁智慧港科技产业园开发有限公司		-128,291.50	-128,291.50	-154,405,971.32
海宁市湾区新城投资开发有限公司				

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无。

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 无重要的合营企业及联营企业

(2) 不重要合营和联营企业的汇总信息列示如下：

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上年同期发生额
合营、联营企业：		
投资账面价值合计	284,267,101.55	240,782,896.77
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	784,204.78	-1,236,174.63
其他综合收益		
综合收益总额	784,204.78	-1,236,174.63

3、无重要的共同经营。

4、无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
海宁市财政局	海宁市	58.55%	58.55%

(2) 本公司的子公司情况详见附注八/1/（1）企业集团的构成

(3) 本公司的合营及联营企业情况

① 本公司无重要的合营或联营企业

② 本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
浙江江南新城投资开发有限公司	联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	合营企业

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
海宁市财政局	持有本公司 58.55% 股权
海宁市资产经营公司	持有本公司 41.45% 股权
海宁市城郊建设投资有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市交通投资集团有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市产业投资有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市黄湾村级创业创新投资开发有限公司	高管关联
海宁黄湾镇工业投资有限公司	高管关联
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	子公司高管关联

2、关联交易情况

(1) 关联担保情况

① 借款担保情况

本公司对子公司及其他关联方提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	160,000,000.00	160,000,000.00	2019-03-05	2022-03-04	否
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	500,000,000.00	226,000,000.00	2019-11-15	2027-11-12	否
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	95,000,000.00	95,000,000.00	2020-01-03	2022-12-25	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市城北水环境治理有限公司	300,000,000.00	179,000,000.00	2016-06-01	2030-06-28	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市城北水环境治理有限公司	50,000,000.00	41,600,000.00	2017-02-07	2022-02-07	否
海宁市尖山新区开发有限公司[注 1]	海宁市铁北新城有机更新有限公司	900,000,000.00	300,000,000.00	2014-12-20	2021-12-19	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁经开产业园区开发建设有限公司	165,552,250.00	120,000,000.00	2019-07-22	2024-07-21	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市合创开发建设有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	2018-12-26	2026-12-25	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市合创开发建设有限公司	201,389,460.00	180,000,000.00	2020-01-03	2025-01-03	否
海宁市尖山新区开发有限公司[注 2]	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	700,000,000.00	473,000,000.00	2019-07-30	2027-07-30	否

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	150,000,000.00	50,000,000.00	2017-01-24	2022-01-23	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	28,000,000.00	26,000,000.00	2017-10-31	2020-10-15	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2017-12-18	2022-01-24	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	120,000,000.00	2015-11-17	2020-11-17	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	50,000,000.00	2017-04-20	2025-03-12	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	400,000,000.00	365,000,000.00	2019-01-22	2021-12-31	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	100,000,000.00	90,000,000.00	2019-02-14	2024-02-14	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	32,976,000.00	2014-11-10	2020-11-09	否
合 计		4,749,941,710.00	2,758,576,000.00			

其他关联方对本公司及子公司提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2016-01-28	2021-01-28	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	300,000,000.00	200,000,000.00	2016-02-28	2021-02-26	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	308,000,000.00	280,000,000.00	2019-01-02	2021-12-27	否
海宁市资产经营公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2015-09-01	2020-09-01	否
海宁市资产经营公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2020-03-27	2027-03-22	否
海宁市资产经营公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	500,000,000.00	267,600,000.00	2016-07-29	2022-07-15	否
海宁市资产经营公司 [注 3]	海宁市合创开发建设有限公司	544,500,000.00	495,000,000.00	2019-03-13	2028-12-31	否
合 计		2,152,500,000.00	1,742,600,000.00			

子公司之间提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	------	--------	-------	-------	------------

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江钱塘江投资开发有限公司[注 1]	海宁市铁北新城有机更新有限公司	900,000,000.00	300,000,000.00	2014-12-20	2021-12-19	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注 4]	海宁经开产业园区开发建设有限公司	1,500,000,000.00	560,000,000.00	2017-11-27	2034-10-29	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注 4]	海宁经开产业园区开发建设有限公司	350,000,000.00	348,100,000.00	2018-01-16	2026-12-30	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注 4]	海宁经开产业园区开发建设有限公司	100,000,000.00	99,000,100.00	2018-02-09	2026-12-15	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁经开产业园区开发建设有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	2018-11-20	2028-10-25	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注 5]	海宁市合创开发建设有限公司	90,000,000.00	50,000,000.00	2020-05-29	2021-05-29	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00	2019-11-25	2020-11-20	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注 2]	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	700,000,000.00	473,000,000.00	2019-07-30	2027-07-30	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	1,800,000,000.00	900,000,000.00	2019-08-16	2037-08-15	否
海宁市合创开发建设有限公司						
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	410,000,000.00	370,000,000.00	2019-09-25	2037-12-31	否
海宁市合创开发建设有限公司						
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	400,000,000.00	319,600,000.00	2019-09-25	2028-12-20	否
海宁市合创开发建设有限公司						
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁智慧港科技产业园开发有限公司	300,000,000.00	200,000,000.00	2020-05-14	2035-05-13	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市海昌新市镇建设有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	2019-08-30	2021-08-30	否
合 计		6,940,000,000.00	4,009,700,100.00			

[注 1]：同时由本公司与子公司浙江钱塘江投资开发有限公司提供保证担保，并由本公司提供房产、土地使用权进行抵押，抵押资产情况详见附注十二/1、抵押资产情况。

[注 2]：同时由本公司与子公司浙江钱塘江投资开发有限公司提供保证担保。

[注 3]：同时由子公司海宁市合创开发建设有限公司提供土地使用权抵押，详见附注十二/1、抵押资产情况。

[注 4]：同时由子公司海宁经开产业园区开发建设有限公司提供土地使用权抵押，

详见附注十二/1、抵押资产情况。

[注 5]：同时对已贴现的银行承兑汇票 4000 万元提供保证担保。

②债券担保情况

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	2018-09-10	2025-09-10	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	2018-11-16	2025-11-16	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2020-04-24	2025-04-24	否
合 计		2,900,000,000.00	2,900,000,000.00			

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

关联方名称	项目名称	期末余额	款项性质
海宁市城郊建设投资有限公司	预付款项	109,507,140.00	购房款
海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司	预付款项	60,000,000.00	购房款
海宁黄湾镇工业投资有限公司	其他应收款	457,560,640.00	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	其他应收款	175,400,000.00	往来款
海宁市财政局	其他应收款	128,000,000.00	往来款
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	其他应收款	73,340,038.78	往来款
浙江江南新城投资开发有限公司	其他应收款	65,300,000.00	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	其他应收款	55,000,000.00	往来款
海宁市产业投资有限公司	其他应收款	40,000,000.00	往来款

(2) 应付项目

关联方名称	项目名称	期末余额	款项性质
海宁市资产经营公司	其他应付款	685,214,592.47	往来款

十、资产负债表日后事项

截止本报告日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十一、或有事项

1、对外担保

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司为其他单位提供的担保情况：

被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	150,000,000.00	50,000,000.00	2017-01-24	2022-01-23	否
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	28,000,000.00	26,000,000.00	2017-10-31	2020-10-15	否
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2017-12-18	2022-01-24	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	120,000,000.00	2015-11-17	2020-11-17	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	50,000,000.00	2017-04-20	2025-03-12	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	400,000,000.00	365,000,000.00	2019-01-22	2021-12-31	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	100,000,000.00	90,000,000.00	2019-02-14	2024-02-14	否
海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	32,976,000.00	2014-11-10	2020-11-09	否
海宁首创水务有限责任公司	100,000,000.00	26,840,000.00	2014-02-08	2021-02-07	否
海宁市袁花新市镇投资开发有限公司	280,000,000.00	250,000,000.00	2018-05-15	2021-12-20	否
海宁市袁花新市镇投资开发有限公司	110,000,000.00	108,000,000.00	2019-03-26	2025-03-25	否
海宁市袁花新市镇投资开发有限公司	110,000,000.00	110,000,000.00	2019-03-29	2022-12-31	否
海宁市临杭新区发展投资有限公司	90,000,000.00	90,000,000.00	2019-03-29	2021-12-31	否
浙江钱江湾投资开发有限公司	400,000,000.00	400,000,000.00	2019-01-02	2023-12-22	否
海宁市临杭新区发展投资有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	2019-12-10	2021-12-09	否
海宁市时代农业发展有限公司	90,000,000.00	90,000,000.00	2019-10-21	2021-04-30	否
海宁市丁桥新市镇建设有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	2019-11-25	2021-05-24	否
海宁市盐官新市镇开发有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00	2020-01-06	2025-01-06	否
海宁市盐仓综合开发有限公司	180,000,000.00	180,000,000.00	2020-02-10	2021-01-09	否
海宁仰山开发建设有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2020-03-20	2025-03-19	否
海宁市临杭新区发展投资有限公司	110,000,000.00	110,000,000.00	2020-04-21	2023-04-20	否

被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市钱塘新农村开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2020-06-10	2022-06-10	否
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	900,000,000.00	310,000,000.00	2018-11-23	2036-11-22	否
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2020-04-16	2023-04-15	否
海宁市海昌东郊市场管理有限公司	42,000,000.00	27,400,000.00	2017-07-05	2024-12-31	否
合 计	4,820,000,000.00	3,416,216,000.00			

十二、承诺事项和其他重大事项

1、抵押资产情况

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司用于抵押借款/抵押担保的资产汇总如下：

抵押物	抵押物价值		实际贷款余额	抵押权人	借款到期日	备注
	账面原值	账面价值				
土地使用权	98,718,112.00	98,718,112.00	1,007,100,100.00	中国银行海宁支行、农业银行海宁支行、交通银行海宁支行	2034-10-27	[注 1]
土地使用权	59,244,770.00	59,244,770.00	495,000,000.00	交通银行海宁支行	2028-12-15	[注 2]
房屋建筑物	67,049,070.30	58,423,487.10	300,000,000.00	农业银行海宁支行	2021-12-19	[注 3]
土地使用权	35,980,319.70	31,351,601.45				
房屋建筑物	56,225,000.00	34,295,562.80	100,000,000.00	民生银行杭州分行	2020-11-13	[注 4]
房屋建筑物	49,403,962.44	49,403,962.44	50,000,000.00	浙商银行海宁支行	2021-3-24	[注 5]
合 计	366,621,234.44	331,437,495.79	1,952,100,100.00			

[注 1]：本公司的子公司海宁经开产业园区开发建设有限公司与中国银行海宁支行、农业银行海宁支行、交通银行海宁支行签订的长期借款合同，借款余额 100,710.01 万元，同时由海宁经开产业园区开发建设有限公司提供土地使用权抵押。

[注 2]：本公司的子公司海宁市合创开发建设有限公司与交通银行海宁支行签订的长期借款合同，借款余额 49,500.00 万元，同时由海宁市合创开发建设有限公司提供土地使用权抵押。

[注 3]：本公司的子公司海宁市铁北新城有机更新有限公司与农业银行海宁支行签订的长期借款合同，借款余额 30,000.00 万元，同时由本公司提供房产、土地使用权抵押。

[注 4]：本公司的子公司浙江钱塘江投资开发有限公司与中信建设证券股份有限公司、民生银行杭州分行签订的委托债权投资协议，借款余额 10,000.00 万元，由浙江钱塘江投资开发有限公司提供房产抵押。

[注 5]：本公司与浙商银行海宁支行签订的短期借款合同，借款余额 5,000.00 万元，由本公司提供房产抵押。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类列示如下：

类别	期末余额				
	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	609,436.00	100.00%	396,455.50	65.05%	212,980.50
其中：组合 1	609,436.00	100.00%	396,455.50	65.05%	212,980.50
组合 2					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	609,436.00	100.00%	396,455.50		212,980.50

(续)

类别	期初余额				
	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	2,266,736.00	100.00%	371,269.80	16.38%	1,895,466.20
其中：组合 1	1,102,370.00	48.63%	371,269.80	33.68%	731,100.20
组合 2	1,164,366.00	51.37%			1,164,366.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	2,266,736.00	100.00%	371,269.80		1,895,466.20

(2) 组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	224,190.00	11,209.50	5.00%
5 年以上	385,246.00	385,246.00	100.00%
合 计	609,436.00	396,455.50	

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 25,185.70 元；本期无收回或转回的坏账准备。

(4) 本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款 总额的比例	款项性质
浙江海宁江南总部基地第一开发建设有限公司	非关联方	247,002.00	40.53%	房租
海宁海开微电网技术有限公司	非关联方	203,975.00	33.47%	房租
浙江桑乐数字化太阳能有限公司	非关联方	59,520.00	9.77%	房租
海宁青年科技有限公司	非关联方	53,760.00	8.82%	房租
建设银行海宁支行	非关联方	20,215.00	3.32%	房租
合 计		584,472.00	95.91%	

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,321,692,439.69	1,816,494,226.55
合 计	2,321,692,439.69	1,816,494,226.55

(2) 其他应收款

①其他应收款分类列示如下：

类别	期末余额				
	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	2,329,688,850.04	100.00%	7,996,410.35	0.34%	2,321,692,439.69
其中：组合 1	10,927,338.41	0.47%	7,996,410.35	73.18%	2,930,928.06
组合 2	2,318,761,511.63	99.53%			2,318,761,511.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	2,329,688,850.04	100.00%	7,996,410.35		2,321,692,439.69

(续)

类别	期初余额		
	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	1,823,806,229.73	100.00%	7,312,003.18	0.40%	1,816,494,226.55
其中：组合 1	12,153,773.54	0.67%	7,312,003.18	60.16%	4,841,770.36
组合 2	1,811,652,456.19	99.33%			1,811,652,456.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,823,806,229.73	100.00%	7,312,003.18		1,816,494,226.55

②组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,881,846.84	94,092.34	5.00%
1-2 年	524,677.90	52,467.79	10.00%
2-3 年	250,771.12	37,615.67	15.00%
3-4 年	222,167.20	111,083.60	50.00%
4-5 年	1,733,622.02	1,386,897.62	80.00%
5 年以上	6,314,253.33	6,314,253.33	100.00%
合 计	10,927,338.41	7,996,410.35	

③组合 2，未计提坏账准备的其他应收款：根据前期及以往经验判断信用风险较低、款项能及时收回，暂不计提坏账准备。

④本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 684,407.17 元；本期无收回或转回的坏账准备。

⑤本期无实际核销的其他应收款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
浙江钱塘江投资开发有限公司	关联方	809,490,312.81	34.75%	往来款
海宁黄湾镇工业投资有限公司	关联方	457,560,640.00	19.64%	往来款
海宁市湾区新城投资开发有限公司	关联方	220,000,000.00	9.44%	往来款
海宁市星莹家具有限公司	非关联方	200,000,000.00	8.58%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	175,400,000.00	7.53%	往来款
合 计		1,862,450,952.81	79.94%	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资列示如下:

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,735,522,675.96		2,735,522,675.96
对联营、合营企业投资	141,000,000.00		141,000,000.00
合 计	2,876,522,675.96		2,876,522,675.96

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,595,522,675.96		2,595,522,675.96
对联营、合营企业投资	141,000,000.00		141,000,000.00
合 计	2,736,522,675.96		2,736,522,675.96

(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	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
浙江钱塘江投资开发有限公司	2,386,074,725.67			2,386,074,725.67		
海宁市尖山新区物业管理有限公司	1,030,000.00			1,030,000.00		
海宁市泛半导体产业投资有限公司	79,732,306.49			79,732,306.49		
海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司	128,685,643.80			128,685,643.80		
海宁市湾区新城投资开发有限公司		140,000,000.00		140,000,000.00		
合 计	2,595,522,675.96	140,000,000.00		2,735,522,675.96		

(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
浙江江南新城投资开发有限公司	111,000,000.00					
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	141,000,000.00					

(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		
浙江江南新城投资开发有限公司				111,000,000.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司				30,000,000.00	
合 计				141,000,000.00	

4、营业收入与营业成本

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	75,754,811.24	69,976,901.91	70,366,972.48	65,000,000.00
其他业务	3,913,928.08	4,691,658.35	7,092,637.03	4,296,147.94
合 计	79,668,739.32	74,668,560.26	77,459,609.51	69,296,147.94

5、投资收益

项目	本期发生额	上年同期发生额
其他		4,945,890.41
合 计		4,945,890.41

6、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上年同期发生额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	25,993,909.66	32,162,154.85
加：资产减值准备	709,592.87	771,558.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,845,731.32	2,826,954.21
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	1,770,000.00	2,655,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		435.58
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）		-4,945,890.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-177,398.21	-192,889.50
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-166,603,651.10	-122,486,525.63

项目	本期发生额	上年同期发生额
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-511,922,256.15	231,818,270.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-35,481,101.58	-188,450,229.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-682,865,173.19	-45,841,161.95
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
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增加情况:		
现金的期末余额	1,518,495,184.78	409,469,507.53
减:现金的期初余额	229,443,822.05	316,432,630.89
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	1,289,051,362.73	93,036,876.64

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年同期期末余额
一、现金	1,518,495,184.78	409,469,507.53
其中:库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,518,495,184.78	409,469,507.53
可随时用于支付的其他货币资金		
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、现金及现金等价物余额	1,518,495,184.78	409,469,507.53





中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation



半年度报告

—2020—

公司半年度大事记



4月3日，公司全资子公司——中投保科技融资担保有限公司在通州注册成立。公司探索“科技赋能担保”路径，为加快夯实副中心科技产业基础，完善新兴金融服务功能，促进副中心和京津冀高质量协同发展做出积极贡献。



4月-5月，公司电子保函落地粤港澳大湾区重点城市广州、深圳、珠海，推动信用经济发展、扶持中小微企业、激发区域市场活力，为大湾区现代化建设助劲添力。



4月24日，公司召开“十四五”规划编制启动会。在总结回顾“十三五”期间业务发展经验和不足的基础上，围绕推进公司发展模式转型和能力升级，进一步统一思想认识，坚持问题导向和目标导向，确定公司“十四五”期间的发展方向、发展路径和主要任务，引领公司持续健康高质量发展。



上半年新冠肺炎疫情突发，公司一如既往体现出央企控股企业和行业旗舰企业的责任担当，主动作为，综合施策，积极捐款 300 万元，减免保费及租金，助力中小微企业复工复产，第一时间驰援国际协会和海外合作机构，合力打好疫情防控阻击战。



目 录

第一节	重要提示、目录和释义	3
第二节	公司概况	5
第三节	会计数据和经营情况	7
第四节	重大事件	17
第五节	股份变动和融资	22
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	25
第七节	财务会计报告	28
第八节	备查文件目录	137



第一节 重要提示、目录和释义

公司董事、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。

公司负责人段文务、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）彭淑贞保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半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当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
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否
是否被出具非标准审计意见	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
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
本期重大风险因素分析:	无。年初新型冠状病毒疫情爆发,给宏观经济带来较大冲击,国内外风险挑战明显上升。公司密切跟踪疫情发展情况,在严防风险的前提下创新拓展业务,实现稳健可持续发展。

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
天津中保	指	天津中保财信资产管理有限公司，为本公司子公司
商贸无锡	指	中保商贸无锡有限公司，为本公司子公司
信裕资管	指	中投保信裕资产管理(北京)有限公司，为本公司子公司
上海经投	指	上海经投资产管理有限公司，为本公司子公司
物流无锡	指	中投保物流无锡有限公司，为本公司子公司
科技融担	指	中投保科技融资担保有限公司，为本公司子公司
快融保	指	北京快融保金融信息服务股份有限公司，为本公司子公司
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	2020年1月1日—2020年6月30日
《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
联合评级	指	联合信用评级有限公司
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 I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	段文务

二、 联系方式

董事会秘书	海燕
联系地址	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
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
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
邮政编码	100048
公司指定信息披露平台的网址	www.necq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票交易场所	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
主要业务	担保业务
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。
普通股股票交易方式	集合竞价交易
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	实际控制人为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
金融许可证机构编码	京 A000001	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（报告期内）	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
主办券商（报告披露日）	国泰君安

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 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,814,974,918.44	1,211,644,873.93	132.33%
归属于挂牌公司股东的净利润	503,849,949.09	530,194,933.96	-4.97%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	570,520,775.30	462,963,300.13	23.23%
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）	5.27%	6.10%	-
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）	6.07%	5.22%	-
基本每股收益（元/股）	0.0972	0.1031	-5.72%
经营活动产生的现金流量净额	-283,790,841.95	-337,568,598.04	-15.93%
营业收入增长率%	132.33%	41.10%	-
总资产增长率%	6.34%	10.18%	-
	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	28,193,973,575.63	26,513,097,033.21	6.34%
负债总计	16,634,273,592.76	15,845,820,109.28	4.98%
归属于挂牌公司股东的净资产	11,214,140,799.87	10,364,663,143.74	8.20%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.49	2.30	8.26%

(二) 行业主要财务及监管指标

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
期末担保余额	45,092,336,484.88	50,167,253,084.18	-10.12%
其中：融资性担保责任余额	30,800,292,650.74	33,629,359,011.88	-8.41%
担保赔偿准备金	966,150,455.08	358,645,427.74	169.39%
未到期责任准备金	409,158,127.15	448,955,964.27	-8.86%
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%
*归属于挂牌公司股东的净资产	8,723,914,384.78	7,874,436,728.65	10.79%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.94	1.75	10.86%
	本期	上年同期	增减比例%
当年累计担保额	4,557,166,978.71	4,420,745,099.17	3.09%
当年累计解除担保额	9,632,083,578.01	18,440,771,616.67	-47.77%
当年累计代偿额	18,331,664.70	38,843,349.34	-52.81%
当年累计代偿回收额	4,136,273.26	609,787.67	578.31%
当年累计代偿损失核销额	0.00	0.00	0.00%
担保业务放大倍数	-	-	-

融资性担保业务放大倍数	3.48	3.71	-
应收保费周转率（次）	-	-	-
担保代偿率（%）	0.19%	0.21%	-
担保损失率（%）	0.00%	0.00%	-
代偿回收率（%）	0.33%	0.05%	-
拨备覆盖率（%）	734,997.69%	251,745.48%	-
*归属于挂牌公司股东的净利润	437,307,757.31	464,018,358.62	-5.76%
*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	503,978,583.52	396,786,724.79	27.01%

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。

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。

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。

（三）补充财务指标

□适用 √不适用

二、主要经营情况回顾

（一）商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。经过二十余年的发展，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、联合评级、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AAA。截止 2020 年 6 月末，公司获得主要合作银行综合授信额度 1089 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。



（二）经营情况回顾

一、经营计划

2020年是全面建成小康社会和“十三五”发展规划的收官之年，也是公司发展的关键之年。2020年上半年，公司以“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”为工作基调，面对突如其来的疫情，积极防控，妥善应对，扎实推进战略落地，加快业务转型升级，着力提升各板块协同效应，持续优化公司风险控制、经营管理及保障机制，为开创公司高质量发展的新局面打下坚实基础。

（一）公司经营情况及主要财务数据

2020年上半年，公司实现营业收入28.15亿元，利润总额11.32亿元；归属于挂牌公司股东的净利润5.04亿元。截至2020年6月30日，公司总资产281.94亿元，归属于挂牌公司股东的净资产112.14亿元。在保余额451亿元，累计担保总额达5,184亿元。

（二）各项重点工作稳步推进

1. 巩固深化主题教育成果，坚持疫情防控与复工复产两兼顾。

2020年新冠肺炎疫情突发，公司坚决贯彻落实习近平总书记系列重要指示精神，紧密围绕疫情防控和复工复产目标，着力抓好政治规矩、思想武装、组织坚强、作风优良、纪律约束，认真落实“不忘初心、牢记使命”制度化要求，持续提升公司党建工作质量和精细化水平，以问题为导向切实解决公司现阶段重点难点问题。继续完善纪检监察制度体系、强化审计纪检监督，一体化推进“不敢腐、不能腐、不想腐”体制机制建设，保障公司持续健康高质量发展。

公司作为中国融资担保业协会会长单位，主动担当履行行业疫情防控责任，定向捐款并强化对中小微企业及防疫相关企业的担保扶持。高效部署自身疫情防控，妥善安排复工复产，实现业务经营平稳运行。

2. 启动“十四五”规划编制工作，加快业务转型升级板块协同发展。

2020年上半年，公司加快战略架构落地，配套体制机制改革，组织架构调整，围绕组织优化、职能重塑、业务重构逐步推进；启动“十四五”规划编制工作，坚持问题导向和目标导向，确定公司“十四五”期间的发展方向、发展路径和主要任务，引领公司持续健康高质量发展；深入推进“担保增信、资管投资、金融科技”一体两翼的战略布局，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”的战略定位。

（1）担保增信业务加强研发储备。信用增进业务方面，拓展产业链、供应链金融平台担保增信等新业务领域，加强公共融资等领域的业务研发创新，重点助力双创、新型基础设施建设及产业结构升级，在相关领域形成了丰富的业务储备，为业务规模企稳回升奠定了良好基础。小微担保业务方面，全资子公司中投保科技融资担保有限公司落地北京城市副中心，已完成筹备并展业；同时，围绕产业互联和供应链加大金融科技产品和新商业模式的开发力度，不断提升服务普惠金融的能力。非融资性担保业务方面，加快推进“信易佳”电子保函平台系统二期建设；积极拓展电子保函业务渠道，成功对接粤港澳大湾区重点城市，累计节约中小微企业保证金占用约30亿元，持续助力复工复产。绿色金融领域，依托“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”，加大对清洁能源、绿色交通、散煤治理等项目的支持力度，借力产业互联网平台和金融科技手段创新服务方式，助力普惠金融，起到引领示范作用。

（2）投资和资管业务支撑业绩增长。公司投资业务重点布局生物制药、新能源、文化产业、新城建设等领域，良好的投资收益为整体业绩提供了有力支撑；面对疫情影响，公司密切关注市场走势，加强对存量业务的风险管理，优化调整资产结构，保持资产质量稳健。资产管理业务方面，顺应监管要求，根据战略规划方案校准平台定位、业务模式、发展方向，完善风控运营体系，加强投研能力建设，加大业务创新开拓，提升专业化、市场化运作水平，实现业务延伸发展。

（3）金融科技业务强化能力建设。金融科技业务坚持合规经营，服务国家战略，赋能担保主业。公司推动快融保等主要平台的优化，加强技术创新及风控能力建设，综合运用大数据、云计算等科技手



段，与公司担保增信、资产管理业务发挥协同，为小微企业提供在线金融服务方案；公司致力于打造专业科技团队，大力发展业务信息化建设，自主研发核心担保业务系统及相关业务子系统，自主建设风控规则引擎系统及业务大数据平台，为公司金融科技转型升级奠定基础。

3. 保障合规经营，加强风险防控，持续优化公司管理及保障机制。

保障合规经营。主动适应行业监管变化，制定年度资产配置计划并进行动态管理，按照北京地方金融监督管理局要求完成运营数据实时接入准备；密切关注资产管理、金融科技监管政策变化，逐步完善风控运营体系，保证相关业务合规发展；按照全国股转系统新规要求，完成《公司章程》、三会一层治理制度及信息披露和关联交易管理办法修订；修订并发布《公司合规管理办法》，抓好重点领域、重点环节和重点人员的合规管理，开展定期合规风险报告，启动合规管理体系建设工作。

完善风险防控。公司密切跟踪疫情发展，持续关注疫情走势，评估并及时调整风控措施，强化风险底线思维，做好应对各项危机的预案，做好流动性风险管理，计提充分风险拨备；严防存量业务风险，针对受疫情影响的重点区域、重点行业和企业加大存量项目风险排查和风险管理力度，防控风险事件发生。此外，公司结合战略布局及业务转型的新特点，研究构建覆盖全面、功能完善、反应迅速、先进有效的风险管理体系，逐步建立针对不同业务条线的专业化风险管理团队，以实现对各板块业务的专业化对标管理。

强化依法治企。公司不断加强“法治中投保”建设，发布年度法治建设和普法工作计划，扎实开展“法治中投保”考核收官工作；持续落实重大决策、经济合同和规章制度法律审核率 100%；发布公司年度规章制度制定计划，不断完善制度管理体系；加强纠纷案件管理，维护公司合法权益；加强法治队伍建设，提升公司法治管理水平。

优化管理保障机制。配合战略落地，公司优化员工职业发展体系、绩效考核机制，完善人才梯队建设，加强人事审核管理；完善经营管理体系，加强战略运营优化落实；加强股权管理和财务管理，建立健全资产负债及流动性管理体系；加强信息化建设，优化业务流程设计，完善数据中心建设，提升公司运行效率，保障信息系统安全。

（三）行业发展情况

1. 融资担保行业

政策与监管环境方面，近年政府及监管部门日益重视担保行业规范、健康、持续的发展，出台了一系列相关政策规范并支持融资担保机构经营，鼓励并引导融资担保公司为“三农”及小微企业服务，促进担保行业合法合规、健康发展。

2017年至2018年，《融资担保公司监督管理条例》（国令第683号）及四项配套制度正式施行，明确了融资担保公司的监督管理体系，强化了融资担保公司在支持普惠金融、降低社会融资成本方面的地位，旨在促进融资担保公司依法合规经营，维护融资担保市场秩序，防范融资担保业务风险，为行业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，财政部联合商业银行共同发起的国家融资担保基金注册成立，以再担保等方式与融资担保公司一起、层层分散融资担保业务风险，并带动各方资金扶持小微企业、“三农”和创业创新，着力缓解小微企业、“三农”等普惠领域融资难、融资贵问题，支持战略性新兴产业的发展。

2019年2月，《关于有效发挥政府性融资担保基金作用切实支持小微企业和“三农”发展的指导意见》（国办发〔2019〕6号文）发布，进一步推进国家融资担保基金与省级平台共建担保体系，解决小微企业和“三农”融资难的问题。2020年7月，国家融资担保基金联合7家银行发文推进银担“总对总”批量担保业务合作，有效加强银担合作，完善风险分担补偿机制，提升融资担保机构承保能力和抗风险能力。

面对疫情爆发，融资担保机构发挥专业优势，开辟绿色服务通道，提高担保服务效率，出台多项业务举措，研发多项创新产品，支持实体经济及小微企业打赢疫情阻击战，帮助其顺利复工复产，突显了担保行业在落实“六稳”、“六保”政策中的重要作用。与此同时，疫情常态化以及国际形势复杂多变对担保行业提出了巨大挑战，担保机构需要不断提升风险管理能力，强化科技赋能，加快业务创新和转型发展。

2.资产管理行业

自2018年4月，中国人民银行等四部委联合发布《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”）及相关细则，对资产管理业务进行更严格的监管，行业顶层架构改变、整体布局重构。2020年7月，考虑到疫情对经济金融带来的冲击，为平稳推动资管新规实施和资管业务规范转型，为金融机构培育规范的资管产品提供宽松的环境，中国人民银行会同相关部委适当延长了资管新规过渡期。资管机构应利用这一机会，进一步提升新产品投研和创新能力，加强长期资金培育，加大资管产品对各类合规资产的配置力度，围绕服务实体、严控风险的原则，找准自身战略定位，打造专有核心竞争力。

3.金融科技行业

上半年新冠肺炎疫情的冲击，加速推动传统金融机构的数字化转型进程，由大数据、区块链、人工智能等数字科技发展带动的金融科技创新将会有更多的应用落地，催生新业态、新模式发展，为金融与科技深度融合提供支持。

综上，面对疫情及复杂经济形势，中投保将始终以加强风险防控为前提，立足担保增信主责主业，发挥一体两翼业务协同优势，加强线上线下融合，以科技赋能提升高质量发展能力，在后疫情时代育新机开新局。

（三） 财务分析

1、 资产负债结构分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期期末		上年期末		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	5,625,463,204.46	19.95%	5,767,811,346.07	21.75%	-2.47%
定期存款	5,349,557,111.56	18.97%	2,106,406,085.25	7.94%	153.97%
交易性金融资产	8,682,805,526.40	30.80%	8,771,763,991.82	33.08%	-1.01%
债权投资	2,741,507,248.60	9.72%	3,264,268,467.52	12.31%	-16.01%
其他债权投资	2,300,332,804.86	8.16%	2,238,622,259.24	8.44%	2.76%
长期股权投资	1,628,758,304.11	5.78%	3,014,179,448.81	11.37%	-45.96%
短期借款	4,571,268,864.38	16.21%	1,420,856,561.64	5.36%	221.73%
交易性金融负债	2,039,952,720.24	7.24%	4,201,116,008.22	15.85%	-51.44%
长期借款	2,743,481,513.33	9.73%	3,191,302,131.49	12.04%	-14.03%
应付债券	5,072,471,374.50	17.99%	5,107,948,395.08	19.27%	-0.69%

项目重大变动原因：

定期存款比上年末增加 153.97%，主要原因是投资项目回款，结合上半年特殊外部形势，考虑资金安全及收益性，增加定期存款配置。

长期股权投资比上年末减少 45.96%，主要原因是投资项目退出。

交易性金融负债比上年末减少 51.44%，主要原因是偿还到期交易性金融负债。

短期借款比上年末增加 221.73%，主要原因是优化债务结构，增加流动性备付，降低融资成本。

2、 营业情况分析

√适用 □不适用

单位：元



项目	本期		上年同期		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	122,366,411.15	4.35%	173,506,902.03	14.32%	-29.47%
投资收益	2,505,249,310.10	89.00%	868,709,268.37	71.70%	188.39%
公允价值变动收益	99,541,826.78	3.54%	46,448,858.26	3.83%	114.30%
资产处置收益		0.00%	745,268.94	0.06%	-100.00%
其他收益	335,500.92	0.01%	3,651,350.91	0.30%	-90.81%
汇兑损益	-48,982,874.84	-1.74%	6,926,312.82	0.57%	-807.20%
其他业务收入	136,464,744.33	4.85%	111,656,912.60	9.22%	22.22%
营业收入	2,814,974,918.44	100.00%	1,211,644,873.93	100.00%	132.33%
提取担保赔偿准备金	621,119,608.78	22.06%	27,132,604.15	2.24%	2,189.20%
税金及附加	15,704,641.62	0.56%	4,653,370.11	0.38%	237.49%
业务及管理费用	256,087,356.45	9.10%	224,710,033.30	18.55%	13.96%
其他业务成本	365,341,793.67	12.98%	290,775,561.48	24.00%	25.64%
信用减值损失	410,023,620.61	14.57%	19,154,688.11	1.58%	2,040.59%
其他资产减值损失	12,847,934.76	0.46%		0.00%	
营业成本	1,681,124,955.89	59.72%	566,426,257.15	46.75%	196.80%
营业外收入	691,837.93	0.02%	21,377.78	0.00%	3,136.25%
营业外支出	3,000,017.64	0.11%	9,696.15	0.00%	30,840.30%
利润总额	1,131,541,782.84	40.20%	645,230,298.41	53.25%	75.37%
所得税费用	257,729,439.38	9.16%	98,611,852.51	8.14%	161.36%
净利润	873,812,343.46	31.04%	546,618,445.90	45.11%	59.86%

项目重大变动原因：

投资收益同比增加 188.39%，主要原因是公司结合市场情况，对投资项目进行退出，取得良好收益。

汇兑损益同比减少 807.20%，主要原因是公司承做的“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”，使用亚洲开发银行主权贷款转贷资金，贷款币种为欧元，汇率变化导致汇兑损益变动较大。

营业成本同比增加 196.80%，主要原因是疫情影响，公司基于谨慎性原则，按照担保赔偿准备金模型，根据担保存量业务的风险相应计提担保赔偿准备金，较上年同期增加 5.94 亿元；按照新金融工具准则对金融工具合理计提金融资产预期信用损失，较上年同期增加 3.91 亿元，此外，利息支出及其他业务成本增加 0.75 亿元。

利润总额同比增加 75.37%，净利润同比增加 59.86%，主要原因是公司对投资项目进行退出，取得良好收益。

所得税费用同比增加 161.36%，主要原因是盈利增加导致所得税费用增加。

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	-283,790,841.95	-337,568,598.04	-15.93%
投资活动产生的现金流量净额	1,851,689,714.97	-473,798,503.59	-490.82%
筹资活动产生的现金流量净额	-686,351,159.11	1,313,692,519.52	-152.25%

现金流量分析：

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 232,548.82 万元，主要原因是公司结合市场情况，对投资项目进行退出。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 200,004.37 万元，主要原因是上年同期发行债券 25 亿元。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为-28,379.08 万元，净利润为 87,381.23 万元，与经营活动产生的现金流量相差 115,760.31 万元，主要原因是年度内投资收益 250,524.93 万元，年度内支付利息 24,746.62 万元，计提其他资产减值损失 1,284.79 万元，计提信用减值损失 41,002.36 万元，资产折旧、摊销等未付现成本 2,000.52 万元，担保赔偿准备金 60,750.50 万元，未到期责任准备减少 3,979.78 万元，汇兑损失 4,898.29 万元，公允价值变动收益 9,954.18 万元，递延所得税资产减少 1,504.50 万元，经营性应收应付项目分别影响-30,051.36 万元和 42,562.35 万元。

三、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1、其他收益	335,500.92
2、其他符合非经常性损益定义的损益项目	302,465,957.93
非经常性损益合计	302,801,458.85
所得税影响数	-493,195.20
少数股东权益影响额（税后）	369,965,480.26
非经常性损益净额	-66,670,826.21

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 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

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

公 司	公 司	主 要	与公 司从	持 有	注册 资本	总资 产	净资 产	营业 收入	净利 润
--------	--------	--------	----------	--------	----------	---------	---------	----------	---------



名称	类型	业务	事业的 关联性	目的					
天津中保	子公司	资产管理	相关	投资	30,000,000.00	5,114,504,323.80	-145,138,189.16	10,984,126.25	-75,166,535.62
商贸无锡	子公司	资产管理	相关	投资	30,000,000.00	145,651,754.63	-27,528,350.62	936,057.61	-1,974,366.23
信裕资管	子公司	资产管理	相关	投资	100,000,000.00	194,137,662.87	182,437,391.40	104,380,195.98	29,631,123.02
上海经投	子公司	资产管理	相关	投资	30,000,000.00	4,537,496,373.99	-193,035,521.32	-2,847,620.03	-478,925,112.13
物流无锡	子公司	物流仓储	相关	投资	2,000,000.00	7,921,291.71	1,944,214.60	1,816,554.94	-2,112.04
快融保	子公司	金融服务	相关	投资	50,000,000.00	135,566,450.01	30,396,864.89	11,403,586.69	-2,904,006.90
科技融担	子公司	融资担保	相关	投资	1,000,000,000.00	1,011,405,772.59	1,000,476,606.89	11,613,814.59	476,606.89
中金公司	参股公司	证券	相关	投资	4,368,667,868.00	438,174,933,238.00	50,576,988,276.00	14,044,421,030.00	3,078,753,437.00

合并报表范围内是否包含私募基金管理人：

☒是 ☐否

报告期合并报表合并范围包括中投保信裕资产管理（北京）有限公司、上海谨睿投资中心（有限合伙）、嘉兴裕保投资合伙企业（有限合伙）等3家私募基金管理人，详见报表项目注释六、41分部报告。

七、 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

纳入本公司合并范围的结构化主体为本公司所投资的部分私募基金投资、资产管理计划等，本公司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 2020 年 6 月 30 日直接持有金额为人民币 149,308.13 万元（2019 年 12 月 31 日金额：人民币 152,247.00 万元）。

八、 企业社会责任

（一） 精准扶贫工作情况

√适用 □不适用

公司积极践行央企社会责任，助力打赢脱贫攻坚战。

1.精准扶贫规划。2020 年，公司围绕打赢脱贫攻坚战、决胜全面建成小康社会的奋斗目标，根据新冠肺炎疫情防控形势，借助国投集团扶贫平台，充分发挥公司业务经营特点，坚持创新创效助力脱贫攻坚。在公司爱心扶贫工作领导小组领导下及时制定、调整扶贫工作计划，有序推进各项工作。

2.上半年精准扶贫概要。报告期内公司结合实际开展以下扶贫工作：

（1）大力开展消费扶贫：在年初支援抗击新冠肺炎疫情的关键时期，公司响应国资委和国投集团号召，通过消费扶贫采购定点贫困县直销优质农产品，支持疫情防控。包括积极组织开展“以购代捐”献爱心活动，出资采购甘肃、贵州扶贫产品，分别捐赠至武汉市中心医院和第三医院，为奋战在疫情防控一线的医护人员和家属送去爱心；组织员工购买定点扶贫县水果粮油等农副产品，帮助定点扶贫县解决因疫情原因导致的农产品滞销问题，有效助力脱贫、防止返贫。

（2）持续开展特色扶贫：公司以支部为单位，结合主题党日、“一支部一品牌”等业务经营工作实际，持续开展特色扶贫，如在云南腾冲曲石镇开展社区教育扶贫及卫生事业支持工作，对广西百色市陇祥村进行党建帮扶，物资捐赠等。

3.后续精准扶贫计划。在坚决打赢新冠肺炎疫情防控阻击战、有序推进复工复产的大背景下，公司积极探索在新形势下开展脱贫攻坚工作的方式方法，持续推进扶贫工作，助力定点扶贫县巩固脱贫攻坚成果、防范返贫风险，以实际行动践行央企社会责任。

（二） 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

1. 信用担保促发展，和谐共赢创价值

报告期内，中投保公司践行国家战略，服务实体经济，“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”持续推进，为节能环保、生态农业提供综合方案，为京津冀区域大气污染防治发挥作用；在支持城镇化建设方面，公司发挥专业担保的信用增进和风险管理功能，促进“新基建”项目落地，助推区域经济结构、产业结构的优化与升级，不断增强金融服务实体经济能力。

2. 新设科技融担公司，助力普惠金融供给多样化

报告期内，公司全资设立中投保科技融资担保有限公司，作为北京城市副中心首家科技融资担保机构，专注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，专注为中小微企业提供便捷高效、风险可控的融资担保服务，着力打造普惠金融品牌。

3. 依托金融科技，优化小微企业营商环境

在疫情特殊时期，公司的“信易佳”电子保函平台，发挥金融科技业务优势，通过电子保函系统为中小微供应商提供 24 小时在线服务，提高了承保效率，减少因业务承做造成的接触传染风险，让企业实现“云复工”。同时，节约保证金占用，切实为企业减负，激发区域营商活力。



4. 推动行业自律，加强同业交流

作为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。报告期内公司积极履行中国融资担保业协会会长单位职责，持续为行业自律发展发挥作用。

5. 坚持依法经营，践行诚信文化

公司始终秉承“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。报告期内，公司所发行的债券运行平稳，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，组织召开党建和党风廉政建设工作会议，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。

6. 有效防控疫情，关爱员工身心健康

报告期内新冠肺炎疫情爆发，公司全面摸排并建立员工健康台账，移动办公降低员工感染风险；加强防疫物资采购供应和交通用餐服务保障，高度关注特殊时期员工的心理健康状况，普及防疫知识，科学化解压力，激发员工心理正能量，增强公司员工的凝聚力和战斗力。

7. 防控狙击疫情，彰显责任担当

在疫情突发情况下，公司一如既往体现责任担当，高度重视，快速响应，多措并举，综合施策：积极捐款援助疫情防控，公司捐款 300 万元、员工捐款近 15 万元；发挥担保优势，出台系列业务举措支持疫情防控相关企业：通过电子保函系统等平台，以减免保费、续保等措施，助力中小微企业复工复产；主动为中小微企业减免租金和物业费，帮助租户降低运营成本。同时，关注全球疫情形势，第一时间驰援国际协会和海外合作机构，向韩国、欧洲、老挝等地区捐赠物资，与国际伙伴守望相助，共克时艰。

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(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、资产及其他资源的情况	☐ 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	四.二.(二)
是否存在其他重大关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 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	四.二.(三)
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	四.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情

(一) 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、 报告期内未结案的重大诉讼、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	1.24%	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	0.17%	否	2018 年 9 月 10 日
总计	-	-	163,230,386.88	1.41%	-	-



未结案的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

案件一：

（一）案件进展：

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。诉讼请求截止到2018年4月27日合计为143,634,386.88元。

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。故公司于2019年1月4日向北京市高级人民法院提起上诉，二审已于2019年9月19日在北京市高级人民法院开庭，暂未判决。

案件披露情况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）、2019年4月10日披露的《2018年年度报告》（公告编号：2019-017）。

（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。

报告期内本案件无新进展情况，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）案件进展：

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。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。

案件披露情况详见公司于2018年6月15日披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-035）、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）、2019年4月10日披露的《2018年年度报告》（公告编号：2019-017）。

（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。
报告期内本案件无新进展情况，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、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
国投集团及其直接或者间接控制的企业（借款余额）	5,000,000,000.00	500,604,166.67
国投集团及其直接或者间接控制的企业（存款单日最高金额）	3,000,000,000.00	1,211,307,036.32
国投集团及其直接或者间接控制的企业（管理费、咨询服务费）	100,000,000.00	5,579,597.17
CDH Guardian (China) Limited 及其一致行动人（投资、担保）	1,000,000,000.00	90,026,644.10
中裕睿信（北京）资产管理有限公司（管理费、咨询服务费、租赁费）	100,000,000.00	52,113.20

注：1. 国投集团的存借款和管理咨询服务，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。

3. 与中裕睿信（北京）资产管理有限公司的管理咨询服务，按照公司业务审批及相关财务管理制度，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
利息支出	64,630,365.30
业务及管理费	5,631,710.37
投资收益	53,104,928.55
其他业务收入	2,506,135.45
关联方存款利息	17,896,535.90

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
控股股东、实际控制人国投集团、公司董监高	2015/9/25		挂牌	其他承诺（避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2016/9/7	2021/10/14	其他（16 中保 01 债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述	详见承诺事项详细说明	正在履行中

				或重大遗漏，并对其真实、准确、完整性承担相应法律责任）		
董监高	2016/6/22	2022/3/17	其他（17中保债券发行）	其他承诺（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、准确、完整性承担相应法律责任）	详见承诺事项详细说明	正在履行中
董监高	2017/6/15	2020/10/26	其他（17中保Y1债券发行）	其他承诺（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、准确、完整性承担相应法律责任）	详见承诺事项详细说明	正在履行中
董监高	2017/6/15	2022/10/26	其他（17中保Y2债券发行）	其他承诺（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、准确、完整性承担相应法律责任）	详见承诺事项详细说明	正在履行中
董监高	2018/12/21	2024/4/2	其他（19中保01债券发行）	其他承诺（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、准确、完整性承担相应法律责任）	详见承诺事项详细说明	正在履行中

承诺事项详细情况：

1. 为避免同业竞争，保障公司利益，公司的控股股东、实际控制人国投集团出具《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. 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_detail.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。

3. 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_detail.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。

4. 针对公司 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_detail.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。

5. 针对公司 2019 年公开发行 25 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。

2019 年公开发行 25 亿元公募公司债券链接为：

http://bond.sse.com.cn/bridge/information/index_detail.shtml?bound_id=8584

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。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	流动资产	冻结	40,000.00	0.00%	诉讼
银行存款	流动资产	质押	4,826,260,000.00	17.12%	经营业务所需
总计	-	-	4,826,300,000.00	17.12%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

资产受限情况详见报表项目注释六、1 货币资金和六、4 定期存款。受限资产对公司无重大不利影响。



第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,416,865,000	98.15%	39,069,000	4,455,934,000	99.02%
	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%	-39,069,000	44,066,000	0.98%
	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		352				

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

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%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押或司法冻结股份数量
1	国投集团	2,123,833,500	0	2,123,833,500	47.20%	0	2,123,833,500	0
2	中信资本	501,300,000	0	501,300,000	11.14%	0	501,300,000	0
3	建银国际	497,306,500	0	497,306,500	11.05%	0	497,306,500	0
4	鼎晖投资	449,999,500	0	449,999,500	10.00%	0	449,999,500	0
5	新政投	342,692,000	0	342,692,000	7.62%	0	342,692,000	0
6	中证投资	190,458,000	0	190,458,000	4.23%	0	190,458,000	0
7	创新基金	77,854,500	0	77,854,500	1.73%	0	77,854,500	0
8	孙晨	44,776,000	0	44,776,000	1.00%	44,000,000	776,000	44,000,000
9	宁波中车	40,000,000	0	40,000,000	0.89%	0	40,000,000	0
10	上海义信	39,069,000	0	39,069,000	0.87%	0	39,069,000	0
合计		4,307,289,000	-	4,307,289,000	95.73%	44,000,000	4,263,289,000	44,000,000

普通股前十名股东间相互关系说明：国投集团持有创新基金 27.22%股份。

二、 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：白涛
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

（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。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 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%	存续期间		是否 违约
					起始日期	终止日期	
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 年 10 月 14 日	2021 年 10 月 14 日	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 年 3 月 17 日	2022 年 3 月 17 日	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%	2017 年 10 月 26 日	2020 年 10 月 26 日	否
143931	17 中保 Y2	公司债券（大 公募、小公	500,000,000.00	5.49%	2017 年 10 月 26 日	2022 年 10 月 26 日	否



		募、非公开)					
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年4月2日	2024年4月2日	否
合计	-	-	7,000,000,000.00	-	-	-	-

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：非公开发行人公司债券；17 中保 01：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；19 中保 01：小公募公司债券。

2. 17 中保 Y1 基础期限 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，17 中保 Y2 基础期限 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，该两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。

3. 报告期后，中国证券监督管理委员会《关于同意中国投融资担保股份有限公司向专业投资者公开发行可续期公司债券注册的批复》（证监许可[2020]1376 号）核准公司发行面值总额不超过 30 亿元可续期公司债券的注册申请，《关于同意中国投融资担保股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2020]1388 号）核准公司发行面值总额不超过 10 亿元公司债券的注册申请，详见 2020 年 7 月 14 日公司在全国股份系统发布的《中投保公司关于向专业投资者公开发行可续期公司债券获得中国证监会注册批复的公告》（公告编号：2020-041）、《中投保公司关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告》（公告编号：2020-042）。

债券违约情况：

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用



第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

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	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
段文务	董事长、总经理	男	1969年6月	2020年5月14日	2021年5月28日
姚肇欣	董事	男	1972年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
张帅	董事	男	1986年10月	2018年5月28日	2021年5月28日
张杨	董事	男	1986年12月	2019年11月15日	2021年5月28日
魏建波	董事	男	1973年10月	2018年5月28日	2021年5月28日
刘小平	董事	男	1955年8月	2018年5月28日	2021年5月28日
吴尚志	董事	男	1950年11月	2018年5月28日	2021年5月28日
张渺	董事	男	1970年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
方浩	董事	男	1974年8月	2019年11月15日	2021年5月28日
张先云	独立董事	男	1964年10月	2018年5月28日	2021年5月28日
崔建国	独立董事	男	1956年12月	2018年5月28日	2021年5月28日
李樱	监事会主席	女	1974年5月	2018年5月28日	2021年5月28日
罗丽	监事	女	1981年1月	2018年5月28日	2021年5月28日
白国光	监事	男	1963年8月	2018年5月28日	2021年5月28日
李明	监事	男	1963年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
雍杰栋	监事	男	1981年1月	2018年5月28日	2021年5月28日
张晓红	首席合规官、 总法律顾问	女	1969年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
闫钧	副总经理	男	1962年1月	2018年5月28日	2021年5月28日
张伟明	财务总监	男	1970年8月	2018年5月28日	2021年5月28日
海燕	董事会秘书	女	1973年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
黄智	首席风险官	男	1964年7月	2018年5月28日	2021年5月28日
董事会人数：					11
监事会人数：					5
高级管理人员人数：					6

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事姚肇欣担任国投资本股份有限公司副总裁、总法律顾问。

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。

董事张杨担任国投资本股份有限公司风险合规部副总经理。

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，安信证券股份有限公司董事。

董事长、总经理段文务担任国投融资租赁有限公司董事长。

鉴于国投集团为中投保公司控股股东、实际控制人，为国投资本股份有限公司、安信证券股份有限公司、国投融资租赁有限公司的控股股东，上述董监高同控股股东国投集团之间存在关联关系。



(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	期末被授予的限制性股票数量
-	-	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

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	董事长	离任	-	退休
李峰	副总经理	离任	-	个人原因
段文务	总经理	新任	董事长、总经理	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☒适用 ☐不适用

段文务先生，中投保公司董事长、总经理，正高级会计师，中国国籍，无境外居留权。段文务先生1969年6月出生，1990年7月毕业于厦门大学会计系审计学专业，后于2003年1月在职获得江西财经大学工商管理硕士学位。段文务先生具有丰富的企业财务管理、金融企业管理经验，曾任云南漫湾水电站工程管理局财务处干部，云南大朝山水电有限公司大潮实业公司干部、副经理、财务负责人，云南大朝山水电有限公司财务部副经理、财务部经理、总会计师兼财务部经理、副总经理兼总会计师，国投集团财务会计部主任助理，国投财务有限公司副总经理，国投集团财务会计部副主任，中国成套设备进出口(集团)总公司董事、副总经理，国投集团财务会计部主任，国投资本股份有限公司总经理，国投财务有限公司董事长等职务。

(四) 董事、监事、高级管理人员股权激励情况

☐适用 ☒不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	59	3	6	56



技术人员	205	6	4	207
财务人员	30	1	3	28
员工总计	294	10	13	291

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	11	11
硕士	184	181
本科	99	99
专科	0	0
专科以下	0	0
员工总计	294	291

注:上述数据仅包含母公司在职员工,截止报告期末挂牌主体在职员工人数为 339 人。

(二) 核心员工(公司及控股子公司)基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用



第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	六、1	5,625,463,204.46	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	六、3	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	六、4	5,349,557,111.56	2,106,406,085.25
其他应收款			
买入返售金融资产	六、2	24,859,370.26	10,989,737.06
持有待售资产			
金融投资：		13,724,645,579.86	14,274,654,718.58
交易性金融资产	六、5	8,682,805,526.40	8,771,763,991.82
债权投资	六、6	2,741,507,248.60	3,264,268,467.52
其他债权投资	六、7	2,300,332,804.86	2,238,622,259.24
其他权益工具投资			
长期股权投资	六、8	1,628,758,304.11	3,014,179,448.81
投资性房地产	六、9	612,617,540.77	623,076,364.45
固定资产	六、10	287,129,044.24	294,764,944.94
在建工程	六、11	2,212,489.89	2,212,489.89
使用权资产			
无形资产	六、12	11,732,608.86	14,215,597.60
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	六、13	193,290,522.05	208,090,235.75
存出保证金			
其他资产	六、14	733,458,022.44	196,446,287.68
资产总计		28,193,973,575.63	26,513,097,033.21



负债:			
短期借款	六、16	4,571,268,864.38	1,420,856,561.64
拆入资金			
交易性金融负债	六、17	2,039,952,720.24	4,201,116,008.22
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
预收保费		5,768,793.84	4,424,105.07
应付分保账款			
应付职工薪酬	六、18	193,027,561.95	216,857,715.48
应交税费	六、19	327,454,910.64	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	六、20	409,158,127.15	448,955,964.27
担保赔偿准备金	六、21	966,150,455.08	358,645,427.74
预计负债			
长期借款	六、22	2,743,481,513.33	3,191,302,131.49
应付债券	六、23	5,072,471,374.50	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	六、24	305,539,271.65	799,820,179.44
负债合计		16,634,273,592.76	15,845,820,109.28
所有者权益(或股东权益):			
股本	六、25	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	六、26	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	六、27	24,325,606.16	24,164,474.85
减: 库存股			
其他综合收益	六、28	569,303,851.93	157,295,084.42
盈余公积	六、29	703,766,410.21	703,766,410.21
一般风险准备	六、30	460,547,541.43	460,547,541.43
未分配利润	六、31	2,465,970,975.05	2,028,663,217.74
归属于母公司所有者权益合计		11,214,140,799.87	10,364,663,143.74
少数股东权益		345,559,183.00	302,613,780.19
所有者权益合计		11,559,699,982.87	10,667,276,923.93
负债和所有者权益总计		28,193,973,575.63	26,513,097,033.21

法定代表人: 段文秀

主管会计工作负责人: 张伟明

会计机构负责人: 彭淑贞

29



(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	六、1	2,816,956,110.10	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	六、3	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	六、4	4,842,110,583.28	2,105,000,000.00
其他应收款			
买入返售金融资产	六、2	8,382,626.86	8,292,993.66
持有待售资产			
金融投资：		7,095,587,996.94	7,598,131,234.87
交易性金融资产	六、5	4,553,046,019.00	4,831,657,168.28
债权投资	六、6	1,831,469,092.23	2,205,120,758.70
其他债权投资	六、7	711,072,885.71	561,353,307.89
其他权益工具投资			
长期股权投资	六、8	3,139,165,644.37	2,038,808,252.18
投资性房地产			
固定资产	六、10	190,217,561.40	193,140,245.29
在建工程			
使用权资产			
无形资产	六、12	11,668,707.11	14,124,309.45
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	六、13	72,906,625.86	126,611,599.38
存出保证金			
其他资产	六、14	2,787,236,935.82	2,814,611,710.49
资产总计		20,964,482,568.87	20,031,365,777.66
负债：			
短期借款	六、16	500,604,166.67	
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		5,768,793.84	4,424,105.07
应付分保账款			



应付职工薪酬	六、18	181,539,413.32	211,259,573.75
应交税费	六、19	67,446,096.56	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	六、20	409,158,127.15	448,955,964.27
担保赔偿准备金	六、21	966,150,455.08	358,645,427.74
预计负债			
长期借款	六、22	2,743,481,513.33	3,191,302,131.49
应付债券	六、23	5,072,471,374.50	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	六、24	1,122,894,542.97	227,219,147.90
负债合计		11,069,514,483.42	9,634,571,655.15
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、25	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	六、26	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	六、27	24,325,606.16	24,164,474.85
减：库存股			
其他综合收益	六、28	25,643,534.71	21,074,637.92
盈余公积	六、29	703,766,410.21	703,766,410.21
一般风险准备	六、30	460,547,541.43	460,547,541.43
未分配利润	六、31	1,690,458,577.85	2,197,014,643.01
所有者权益合计		9,894,968,085.45	10,396,794,122.51
负债和所有者权益总计		20,964,482,568.87	20,031,365,777.66

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业总收入		2,814,974,918.44	1,211,644,873.93
利息收入			
已赚保费		122,366,411.15	173,506,902.03
担保业务收入	六、32	84,944,053.70	98,944,763.71



其中：分保费收入			
减：分出担保费		2,375,479.67	529,556.38
减：提取未到期责任准备金	六、32	-39,797,837.12	-75,091,694.70
投资收益（损失以“-”号填列）	六、33	2,505,249,310.10	868,709,268.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、8	2,038,381,271.91	65,417,457.75
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		335,500.92	3,651,350.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、34	99,541,826.78	46,448,858.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-48,982,874.84	6,926,312.82
其他业务收入	六、35	136,464,744.33	111,656,912.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）			745,268.94
二、营业总支出		1,681,124,955.89	566,426,257.15
利息支出			
赔付支出			
减：摊回赔付支出			
提取担保赔偿准备金	六、21	621,119,608.78	27,132,604.15
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	六、36	15,704,641.62	4,653,370.11
业务及管理费	六、37	256,087,356.45	224,710,033.30
减：摊回分保费用			
信用减值损失	六、38	410,023,620.61	19,154,688.11
其他资产减值损失		12,847,934.76	
其他业务成本	六、35	365,341,793.67	290,775,561.48
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,133,849,962.55	645,218,616.78
加：营业外收入		691,837.93	21,377.78
减：营业外支出		3,000,017.64	9,696.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,131,541,782.84	645,230,298.41
减：所得税费用	六、39	257,729,439.38	98,611,852.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		873,812,343.46	546,618,445.90
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）		873,812,343.46	546,618,445.90
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		369,962,394.37	16,423,511.94
2. 归属于母公司所有者的净利润		503,849,949.09	530,194,933.96
六、其他综合收益的税后净额		412,008,767.51	11,534,693.85
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		412,008,767.51	11,534,693.85
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	六、28	412,008,767.51	11,534,693.85
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	六、28	8,435,112.31	2,621,327.30
(2) 其他债权投资公允价值变动	六、28	959,906.41	8,020,557.90
(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	六、28	402,613,748.79	892,808.65
(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		1,285,821,110.97	558,153,139.75
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		915,858,716.60	541,729,627.81
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		369,962,394.37	16,423,511.94
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.0972	0.1031
(二) 稀释每股收益		0.0972	0.1031

法定代表人：段文秀

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	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业总收入		653,278,815.56	1,012,666,172.90
利息收入			
已赚保费		128,671,402.14	174,553,684.14
担保业务收入	六、32	91,249,044.69	99,991,545.82
其中：分保费收入			
减：分出担保费		2,375,479.67	529,556.38
减：提取未到期责任准备金	六、32	-39,797,837.12	-75,091,694.70
投资收益（损失以“-”号填列）	六、33	338,050,483.80	803,812,070.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		72,019,775.95	62,213,358.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		75,825.70	3,649,240.81



公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、34	222,760,032.92	5,281,968.40
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-48,982,874.84	6,926,312.82
其他业务收入	六、35	12,703,945.84	18,442,199.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）			696.14
二、营业总支出		971,619,642.52	427,426,554.18
利息支出			
赔付支出			
减：摊回赔付支出			
提取担保赔偿准备金	六、21	621,119,608.78	27,132,604.15
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	六、36	1,607,706.41	1,997,275.51
业务及管理费	六、37	217,623,442.77	196,565,695.92
减：摊回分保费用			
信用减值损失	六、38	5,858,803.37	13,112,317.74
其他资产减值损失		347,934.76	
其他业务成本	六、35	125,062,146.43	188,618,660.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-318,340,826.96	585,239,618.72
加：营业外收入		691,667.93	14,214.93
减：营业外支出		3,000,017.64	196.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-320,649,176.67	585,253,637.50
减：所得税费用	六、39	119,364,696.71	107,150,767.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-440,013,873.38	478,102,870.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-440,013,873.38	478,102,870.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		4,568,896.79	31,142,517.34
（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	六、28	4,568,896.79	31,142,517.34
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	六、28	8,435,112.31	2,621,327.30
2. 其他债权投资公允价值变动	六、28	-4,403,332.02	27,891,041.66
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	六、28	537,116.50	630,148.38
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-435,444,976.59	509,245,387.43



七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6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		100,306,362.82	102,843,332.66
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		4,136,273.26	609,787.66
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		250,901,996.28	382,503,818.77
经营活动现金流入小计		355,344,632.36	485,956,939.09
支付担保业务赔付款项的现金		18,331,664.70	38,843,349.34
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		221,780,945.51	219,404,712.57
支付的各项税费		190,871,051.52	198,942,598.25
支付其他与经营活动有关的现金		208,151,812.58	366,334,876.97
经营活动现金流出小计		639,135,474.31	823,525,537.13
经营活动产生的现金流量净额	六、40	-283,790,841.95	-337,568,598.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,061,013,812.96	28,753,334,327.06
其中：收回买入返售收到的现金		2,547,018,231.66	18,400,676,072.81
收回其他投资收到的现金		12,513,995,581.30	10,352,658,254.25
取得投资收益收到的现金		2,482,961,294.75	660,643,223.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,693,922.09	3,435,401.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		17,552,669,029.80	29,417,412,951.27
投资支付的现金		15,172,801,931.92	28,983,911,942.58
其中：买入返售投资支付的现金		2,547,020,598.56	18,238,664,694.37
其他投资支付的现金		12,625,781,333.36	10,745,247,248.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		528,177,382.91	11,549,512.28



取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			895,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,700,979,314.83	29,891,211,454.86
投资活动产生的现金流量净额		1,851,689,714.97	-473,798,503.59
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		5,735,200,077.72	150,000,000.00
发行债券收到的现金			2,500,000,000.00
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			
筹资活动现金流入小计		5,735,200,077.72	2,650,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,250,400,000.00	955,431,468.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		346,151,236.83	266,218,908.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		30,411,234.79	106,154,644.50
偿付卖出回购投资支付的现金			111,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		825,000,000.00	3,657,103.00
筹资活动现金流出小计		6,421,551,236.83	1,336,307,480.48
筹资活动产生的现金流量净额		-686,351,159.11	1,313,692,519.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,169.63	6,926,312.82
五、现金及现金等价物净增加额	六、40	881,548,883.54	509,251,730.71
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	六、40	5,657,769,103.00	1,240,841,776.56

法定代表人：段文务

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	2020年1-6月	2019年1-6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		107,737,150.30	102,843,332.66
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		4,136,273.26	609,787.66
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		6,360,748,567.62	291,062,149.49
经营活动现金流入小计		6,472,621,991.18	394,515,269.81
支付担保业务赔付款项的现金		18,331,664.70	38,843,349.34
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		210,185,289.81	209,658,016.14



支付的各项税费		130,064,686.97	177,662,733.44
支付其他与经营活动有关的现金		4,971,563,966.45	273,566,911.48
经营活动现金流出小计		5,330,145,607.93	699,731,010.40
经营活动产生的现金流量净额	六、40	1,142,476,383.25	-305,215,740.59
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		10,322,985,875.69	26,149,250,393.19
其中: 收回买入返售收到的现金		927,014,975.06	18,165,170,641.81
收回其他投资收到的现金		9,395,970,900.63	7,984,079,751.38
取得投资收益收到的现金		251,990,643.88	731,187,822.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3,435,401.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		10,574,976,519.57	26,883,873,616.27
投资支付的现金		11,329,243,925.40	26,328,816,733.61
其中: 买入返售投资支付的现金		927,017,341.96	18,222,264,694.37
其他投资支付的现金		10,402,226,583.44	8,106,552,039.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		527,085,844.45	10,318,195.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,019,902,503.93	1,213,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,876,232,273.78	27,552,134,928.77
投资活动产生的现金流量净额		-2,301,255,754.21	-668,261,312.50
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		504,019,917.72	150,000,000.00
发行债券收到的现金			2,500,000,000.00
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			
筹资活动现金流入小计		504,019,917.72	2,650,000,000.00
偿还债务支付的现金		500,000,000.00	955,431,468.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		158,050,764.63	146,544,847.42
偿付卖出回购投资支付的现金			111,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			3,062,500.00
筹资活动现金流出小计		658,050,764.63	1,216,038,816.38
筹资活动产生的现金流量净额		-154,030,846.91	1,433,961,183.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,169.63	6,926,312.82
五、现金及现金等价物净增加额	六、40	-1,312,809,048.24	467,410,443.35
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	六、40	2,825,338,736.96	752,476,635.35

法定代表人: 段文务

主管会计工作负责人: 张伟明

会计机构负责人: 彭淑贞

三、 财务报表附注

（一） 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	五、5
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☒ 是 ☐ 否	六、41
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☒ 是 ☐ 否	六、38
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

（二） 报表项目注释

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注
2020年6月30日
人民币元

一、一般情况及业务活动

中国投融资担保股份有限公司（“本公司”）是由中国投融资担保有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司，在中华人民共和国境内注册成立，注册资本与股本为人民币 45 亿元，总部位于北京。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。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。本公司注册地址为北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层。

本公司及子公司（统称“本集团”）的经营范围为担保服务、投资业务及资产管理（非金融资产）业务。

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。

本公司、本公司的子公司及本公司拥有控制权的结构化主体在本财务报表中统称为“本集团”。本公司的子公司和本公司拥有控制权的结构化主体的情况请参见附注五。合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本期除新设子公司中投保科技融资担保有限公司外，合并范围无变化，详见附注五。

二、财务报表的编制基础及重要会计政策

本财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其颁布及修订的具体会计准则、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”）编制。本财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的要求进行列报和披露，因此并不包括年度财务报表中的所有信息和披露内容。本财务报表应与本集团 2019 年度财务报表一并阅读。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本财务报表采用的会计政策与本公司及本集团编制 2019 年度财务报表所采用的会计政策相一致。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

三、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2020年6月30日的财务状况以及截至2020年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

四、重要会计判断和估计

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。

1. 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：

经营租赁—作为承租人

本集团签订了经营租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团未取得这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

经营租赁—作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

对投资对象控制程度的判断

本集团按照控制的要素判断本集团是否控制有关信托计划及资产管理产品等各种结构化主体。

四、重要会计判断和估计（续）

1. 判断（续）

本集团发起设立某些结构化主体（如私募基金产品和资产管理产品），并依据合同约定担任该等结构化主体的管理人；同时，本集团可能因持有该等结构化主体的部分份额而获得可变回报。此外，本集团也可能持有其他资产管理机构发起并管理的结构化主体（如信托计划）。判断是否控制结构化主体，本集团主要评估其所享有的对结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对结构化主体的决策权范围。于2020年6月30日，本集团将持有子公司中投保信裕资产管理（北京）有限公司发行并管理的部分私募基金产品、第三方发行并管理的部分资产管理产品纳入合并范围，详情见附注五、1。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

2. 估计

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

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赔偿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、前瞻性系数假设等。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、违约损失率和前瞻性系数等。

四、重要会计判断和估计（续）

2. 估计（续）

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。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

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。

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）
2020年6月30日
人民币元

四、重要会计判断和估计（续）

2. 估计（续）

税金

本集团在多个地区缴纳增值税和企业所得税等税金。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提各个地区的税金时，本集团需要作出重大判断。本集团基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的税金和递延所得税的金额产生影响。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

五、 在其他主体中的权益

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益

本公司主要子公司及合并的结构化主体情况如下：

子公司名称	简称
天津中保财信资产管理有限公司	天津中保
中保商贸无锡有限公司	商贸无锡
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	信裕资管
上海经投资产管理有限公司	上海经投
中投保物流无锡有限公司	物流无锡
天津瑞元投资管理中心（有限合伙）	天津瑞元
北京快融保金融信息服务股份有限公司	快融保
嘉兴嘉裕投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴嘉裕
嘉兴裕保投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴裕保
坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	坤周
嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴瑞裕
中投保科技融资担保有限公司	科技融担
结构化主体名称	简称
中投保信裕-紫荆 1 号投资基金	紫荆 1 号
信裕信诺 1 号基金	信诺 1 号
银华资本创融 1 号	银华资本
中投保信裕-梧桐 2 号定增稳健基金	梧桐 2 号
中投保信裕-梧桐 7 号私募投资基金基金	梧桐 7 号
中投保信裕-梧桐 9 号私募投资基金	梧桐 9 号
中投保信裕梧桐 14 号私募投资基金	梧桐 14 号

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

于2020年6月30日，本公司直接控制和间接控股子公司信息如下：

子公司名称	本集团期末实际出资 (人民币/万元)	持股比例	表决权比	是否合并报表	少数股东权益
天津中保	3,000	100%	100%	是	34,505.72
商贸无锡	3,000	100%	100%	是	-
信裕资管	3,000	100%	100%	是	-
上海经投	3,000	100%	100%	是	1.05
物流无锡	150	75%	75%	是	48.61
天津瑞元	42,000	100%	100%	是	-
其中：中投保	41,800	99.52%	99.52%	—	-
上海经投	200	0.48%	0.48%	—	-
快融保	5,000	100%	100%	是	0.54
其中：中投保	2,000	40%	40%	—	-
信裕资管	2,550	51%	51%	—	-
天津瑞元	450	9%	9%	—	-
嘉兴嘉裕（注1）	-	-	-	是	-
嘉兴裕保	301	100%	100%	是	-
其中：中投保	300	99.67%	99.67%	—	-
信裕资管	1	0.33%	0.33%	—	-
坤周（注1）	-	-	-	是	-
嘉兴瑞裕（注2）	13,030	100%	100%	是	-
其中：中投保	12,774	98.04%	98.04%	—	-
信裕资管	128	0.98%	0.98%	—	-
嘉兴裕保	128	0.98%	0.98%	—	-
科技融担（注3）	100,000	100%	100%	是	-
合计	172,281				34,555.92

注1：截至2020年6月30日，本公司对子公司坤周、子公司嘉兴嘉裕的投资成本已冲减至零。

注2：本公司根据2019年6月24日签订的《嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，于2020年3月19日对子公司嘉兴瑞裕支付增资款人民币1,990万元。截至2020年6月30日，嘉兴瑞裕已经完成工商变更登记。

注3：本公司于2019年8月20日召开的第二届董事会第十次会议审议通过了《关于全资设立中投保科技融资担保有限公司的议案》，拟全资设立中投保科技融资担保有限公司，注册地北京，注册资本人民币10亿元。本次出资来源为公司自有资金，不涉及实物资产、无形资产、股权等其他出资方式。中投保科技融资担保有限公司于2020年4月3日成立并完成工商注册登记手续。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	主要业务范围	公司类型
天津中保	直接控股	天津	天津	资产管理	3,000 万	资产经营管理（金融资产除外）；投资管理 及咨询服务；财务咨询；酒店管理；物业管理； 商务信息咨询；计算机软件的开发、咨 询服务；电子信息技术开发、咨询服务。	有限责任公司 （法人独资）
商贸无锡	直接控股	无锡	无锡	资产管理	3,000 万	受托资产管理（不含国有资产），利用自有 资金对外投资，投资咨询服务，策划创意服 务；建材、金属及金属矿、化工产品为原料 （不含危险品）、机械设备、五金产品、电 子产品的销售；自有房产、汽车、机械设备 租赁。	有限责任公司 （法人独资）
信裕资管	直接控股	北京	北京	资产管理	10,000 万	投资管理；资产管理。	有限责任公司 （法人独资）
上海经投	直接控股	上海	上海	资产管理	3,000 万	投资管理（股权投资除外）、资产管理、投 资咨询、商务咨询、企业管理咨询、财务咨 询（不得从事代理记账）、物业管理。	有限责任公司 （法人独资）
物流无锡	直接控股	无锡	无锡	物流仓储	200 万	码头及其他港口设施服务；港口货物装卸、 仓储服务；装卸搬运，物业管理，机械设备 租赁，利用自有资金对外投资，社会经济咨 询，建材、金属及金属矿、化工产品为原料 （不含危险品）、机械设备、五金产品、电 子产品的销售，自营和代理各类商品及技术 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），金属制品加工。	有限责任公司 （非自然人投 资或控股的法 人独资）
天津瑞元	直接控股	天津	天津	投资管理	51,000 万	投资管理；企业管理咨询；财务咨询；会议 服务；组织文化艺术交流活动；展览展示服 务；销售机械设备、电子产品、计算机、计 算机软件及辅助设备、通讯设备。	有限责任公司 （非自然人投 资或控股的法 人独资）
快融保	直接控股	北京	北京	金融服务	5,000 万	金融信息服务；投资咨询；产品设计；经济 贸易咨询；技术开发、技术咨询、技术服务、 技术转让；计算机系统服务；软件开发；数 据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；市 场调查；会议服务；企业管理咨询；企业策 略；设计、制作、代理、发布广告；公共关 系服务；承办展览展示活动；组织文化艺术 交流活动（不含营业性演出）；电脑动画设 计；销售计算机、软件及辅助设备、电子产 品、机械设备；互联网信息服务。	其他股份 有限公司 （非上市）
嘉兴嘉裕	直接控股	北京	嘉兴	投资管理	56,020 万	实业投资，投资管理。	有限责任公司 （非自然人投 资或控股的法 人独资）

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	子公司类型	主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	主要业务范围	公司类型
嘉兴裕保	直接控股	北京	嘉兴	投资管理	1,001 万	实业投资，投资管理。	有限责任公司 (非自然人投 资或控股的法 人独资)
坤周	直接控股	北京	厦门	投资管理	20,200 万	投资管理，投资咨询。	有限责任公司 (非自然人投 资或控股的法 人独资)
嘉兴瑞裕	直接控股	北京	嘉兴	投资管理	51,000 万	股权投资，实业投资。	有限责任公 司(非自然 人投资或控 股的法人独 资)
科技融担	直接控股	北京	北京	融资担保	100,000 万	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；监管部门批准的其他业务；投标担保、工程履约担保、诉讼保全担保等非融资担保业务、与担保业务有关的咨询等服务业务、以自有资金投资业务。	有限责任公 司(法人独 资)

本公司拥有的结构化主体

名称	持股 比例	投资资金 (人民币/万元)	业务性质	在合并报表内确认的 主要资产、负债期末余额		与集团主要业务 往来
				报表科目	金额(人民币)	
紫荆 1 号	100%	45,247.00	私募基金	交易性金融资产	475,071,630.75	投资收益
信诺 1 号	100%	19,672.65	私募基金	交易性金融资产	182,723,905.76	投资收益
银华资本	100%	75,000.00	资产管理 产品	债权投资	725,134,826.35	投资收益
梧桐 2 号	100%	3,433.14	私募基金	货币资金	26,637,775.00	投资收益
梧桐 7 号	100%	3,000.00	私募基金	交易性金融资产	22,055,598.29	投资收益
梧桐 9 号	100%	65.51	私募基金	货币资金	996,176.57	投资收益
梧桐 14 号	100%	2,000.00	私募基金	买入返售金融资产	15,797,467.09	投资收益

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益

	本集团	
	2020 年 1-6 月	2019 年
联营企业	1,628,758,304.11	3,014,179,448.81
减：减值准备	-	-
合计	<u>1,628,758,304.11</u>	<u>3,014,179,448.81</u>

	本公司	
	2020 年 1-6 月	2019 年
联营企业	1,448,920,003.19	1,368,465,114.93
减：减值准备	-	-
合计	<u>1,448,920,003.19</u>	<u>1,368,465,114.93</u>

	本集团	
	2020 年 1-6 月	2019 年
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,628,758,304.11</u>	<u>3,014,179,448.81</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	66,790,105.52	135,162,543.96
-其他综合收益	8,435,112.31	13,143,331.90
-综合收益总额	75,225,217.83	148,305,875.86

	本公司	
	2020 年 1-6 月	2019 年
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,448,920,003.19</u>	<u>1,368,465,114.93</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	72,019,775.95	133,342,077.08
-其他综合收益	8,435,112.31	13,143,331.90
-综合收益总额	80,454,888.26	146,485,408.98

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

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			
	2020年6月30日		2019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	459,636,637.76	459,636,637.76	3,949,251,939.46	3,949,251,939.46
基金投资	4,972,847,270.49	4,972,847,270.49	1,976,071,834.04	1,976,071,834.04
信托计划				
投资	1,629,661,084.41	1,629,661,084.41	3,262,052,107.07	3,262,052,107.07
合计	7,062,144,992.66	7,062,144,992.66	9,187,375,880.57	9,187,375,880.57

(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交易性金融资产及其他债权投资中确认。

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2020年6月30日为人民币828,186.48万元，2019年12月31日为人民币912,499.26万元，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收入于2020年1-6月为人民币1,313.99万元，于2019年1-6月为人民币3,353.81万元。

4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分私募基金投资、资产管理计划等，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2020年6月30日直接持有金额为人民币149,308.13万元（2019年12月31日金额：人民币152,247.00万元）。

5. 合并范围变动

本期本集团新设子公司中投保科技融资担保股份有限公司，成立日为2020年4月3日，营业期限为长期；经营范围为融资性担保业务和监管部门批准的其他业务；注册和实收资本人民币10亿元，由母公司独资设立。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

本集团		
	2020年6月30日	2019年12月31日
库存现金	19,328.58	19,963.83
银行存款（注）	3,787,084,377.25	4,749,172,409.97
其他货币资金	<u>1,838,359,498.63</u>	<u>1,018,618,972.27</u>
合计	<u>5,625,463,204.46</u>	<u>5,767,811,346.07</u>
本公司		
	2020年6月30日	2019年12月31日
库存现金	13,835.95	14,519.20
银行存款	2,816,708,075.11	4,128,515,763.23
其他货币资金	<u>234,199.04</u>	<u>1,003,865,372.78</u>
合计	<u>2,816,956,110.10</u>	<u>5,132,395,655.21</u>

注：于2020年6月30日，本集团银行存款中包含使用受限制的司法冻结资金共计人民币40,000元（2019年12月31日：40,000元）。

2. 买入返售金融资产

本集团		
	2020年6月30日	2019年12月31日
债券投资	24,875,008.40	11,003,008.30
减：减值准备	<u>(15,638.14)</u>	<u>(13,271.24)</u>
合计	<u>24,859,370.26</u>	<u>10,989,737.06</u>
本公司		
	2020年6月30日	2019年12月31日
债券投资	8,395,008.40	8,303,008.30
减：减值准备	<u>(12,381.54)</u>	<u>(10,014.64)</u>
合计	<u>8,382,626.86</u>	<u>8,292,993.66</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 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

	2020年6月30日	2019年12月31日
应收代位追偿款	1,244,356,989.24	1,230,742,407.80
减：坏账准备	<u>(1,244,107,212.11)</u>	<u>(1,230,492,630.67)</u>
合计	<u>249,777.13</u>	<u>249,777.13</u>

(1) 按账龄分析如下：

本集团及本公司

账龄	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以内（含1年）	15,208,518.75	66,832,028.16
1年至2年（含2年）	66,982,624.72	971,498.87
2年至3年（含3年）	30,588,075.84	54,563,316.10
3年至4年（含4年）	80,267,112.79	57,638,651.61
4年至5年（含5年）	4,497,064.21	3,165,096.63
5年以上	<u>1,046,813,592.93</u>	<u>1,047,571,816.43</u>
小计	<u>1,244,356,989.24</u>	<u>1,230,742,407.80</u>
减：坏账准备	<u>(1,244,107,212.11)</u>	<u>(1,230,492,630.67)</u>
合计	<u>249,777.13</u>	<u>249,777.13</u>

本集团应收代位追偿款账龄自该款项确认日起开始计算。

本集团将上述应收代偿款归类为单项金额重大并对其单独评估计提坏账准备。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 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）：

截至 2020 年 6 月 30 日本集团单项计提坏账准备的应收代位追偿款列示如下：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
铜贸融资担保业务对手方	1,010,353,707.41	1,010,353,707.41	5 年以上	100.00%	预计无法收回
高峰（迁安）糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	2-5 年	100.00%	预计无法收回
灵芝快贷业务对手方	81,841,737.43	81,841,737.43	2 年以内	100.00%	预计无法收回
北京众义达汇诚汽车销售服务有限公司	13,242,929.90	13,242,929.90	5 年以上	100.00%	预计无法收回
河南省神农园林绿化有限公司	11,784,748.80	11,784,748.80	3-4 年	100.00%	预计无法收回
其他	25,051,562.57	24,801,785.44	1-5 年	99.00%	预计无法全额收回
合计	1,244,356,989.24	1,244,107,212.11			

截至 2019 年 12 月 31 日本集团单项计提坏账准备的应收代位追偿款列示如下：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
铜贸融资担保业务对手方	1,010,934,517.41	1,010,934,517.41	5 年以上	100.00%	预计无法收回
高峰（迁安）糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	2-5 年	100.00%	预计无法收回
灵芝快贷业务对手方	66,982,624.72	66,982,624.72	1 年以内	100.00%	预计无法收回
北京众义达汇诚汽车销售服务有限公司	13,242,929.90	13,242,929.90	5 年以上	100.00%	预计无法收回
河南省神农园林绿化有限公司	11,784,748.80	11,784,748.80	2-3 年	100.00%	预计无法收回
其他	25,715,283.84	25,465,506.71	1-5 年	99.03%	预计无法全额收回
合计	1,230,742,407.80	1,230,492,630.67			

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

3. 应收代位追偿款（续）

(2) 本期/本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

本集团及本公司

	2020年6月30日	2019年12月31日
期初/年初余额	1,230,492,630.67	1,186,975,703.32
本期/本年转入(附注六、21(1))	14,842,329.43	71,225,816.41
本期/本年转回(附注六、21(1))	<u>(1,227,747.99)</u>	<u>(27,708,889.06)</u>
期末/年末余额	<u>1,244,107,212.11</u>	<u>1,230,492,630.67</u>

4. 定期存款

定期存款按剩余到期期限分析如下：

本集团

到期期限	2020年6月30日	2019年12月31日
3个月以内（含3个月）	7,446,528.28	500,000.00
3个月至1年（含1年）	<u>5,342,110,583.28</u>	<u>2,105,906,085.25</u>
合计	<u>5,349,557,111.56</u>	<u>2,106,406,085.25</u>

本公司

到期期限	2020年6月30日	2019年12月31日
3个月以内（含3个月）	-	500,000.00
3个月至1年（含1年）	<u>4,842,110,583.28</u>	<u>2,104,500,000.00</u>
合计	<u>4,842,110,583.28</u>	<u>2,105,000,000.00</u>

注：于2020年6月30日，本集团定期存款中限制用途的资金为本公司的龙江银行哈尔滨南阳支行的定期存单质押资金人民币604,500,000.00元，建设银行通州分行的定期存单质押资金人民币1,859,760,000.00元，昆仑银行克拉玛依分行昆仑路支行的定期存单质押资金人民币1,520,000,000.00元，华夏银行大连分行的定期存单质押资金人民币842,000,000.00元（于2019年12月31日：人民币2,104,500,000.00元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

5. 交易性金融资产

本集团

	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
交易性权益工具投资		
基金投资	5,232,421,338.04	1,976,071,834.04
股权投资	1,392,264,372.58	1,792,001,908.10
交易性债务工具投资		
理财计划投资	1,617,948,546.78	4,297,511,939.46
信托计划投资	329,894,578.43	579,607,350.77
债券投资	<u>110,276,690.57</u>	<u>126,570,959.45</u>
合计	<u>8,682,805,526.40</u>	<u>8,771,763,991.82</u>

本公司

	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
交易性权益工具投资		
基金投资	2,570,659,353.10	579,811,709.06
股权投资	329,480,027.75	118,293,353.53
交易性债务工具投资		
理财计划投资	1,487,182,976.23	3,936,172,219.33
信托计划投资	165,723,661.92	196,569,646.91
债券投资	-	<u>810,239.45</u>
合计	<u>4,553,046,019.00</u>	<u>4,831,657,168.28</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

6. 债权投资

	本集团	
	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
委托贷款	2,658,177,132.07	3,078,769,402.39
减：减值准备	(111,946,687.67)	(110,227,959.95)
应计利息	10,373,474.18	11,714,142.61
应收款项类投资	180,000,000.00	280,000,000.00
减：减值准备	(945,678.98)	(1,239,252.93)
应计利息	<u>5,849,009.00</u>	<u>5,252,135.40</u>
合计	<u>2,741,507,248.60</u>	<u>3,264,268,467.52</u>
	本公司	
	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
委托贷款	1,908,177,132.07	2,278,769,402.39
减：减值准备	(87,081,514.02)	(85,362,786.30)
应计利息	<u>10,373,474.18</u>	<u>11,714,142.61</u>
合计	<u>1,831,469,092.23</u>	<u>2,205,120,758.70</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

6. 债权投资（续）

债权投资按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

本集团	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	阶段一 (未来 12 个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	合计
2019 年 12 月 31 日	13,649,342.75	24,865,173.65	72,952,696.48	111,467,212.88
本期计提	3,299,782.47	-	-	3,299,782.47
本期转销	(1,874,628.70)	-	-	(1,874,628.70)
2020 年 6 月 30 日	<u>15,074,496.52</u>	<u>24,865,173.65</u>	<u>72,952,696.48</u>	<u>112,892,366.65</u>

本公司	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	阶段一 (未来 12 个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	合计
2019 年 12 月 31 日	12,410,089.82	-	72,952,696.48	85,362,786.30
本期计提	3,118,041.93	-	-	3,118,041.93
本期转销	(1,399,314.21)	-	-	(1,399,314.21)
2020 年 6 月 30 日	<u>14,128,817.54</u>	-	<u>72,952,696.48</u>	<u>87,081,514.02</u>

7. 其他债权投资

	本集团	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
债务工具		
信托计划投资	1,299,766,505.98	1,790,576,762.94
债券投资	691,363,500.00	420,599,970.00
贷款类投资	206,564,268.17	-
资产证券化产品投资	92,012,074.93	13,429,500.00
应计利息	<u>10,626,455.78</u>	<u>14,016,026.30</u>
合计	<u>2,300,332,804.86</u>	<u>2,238,622,259.24</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

7. 其他债权投资（续）

	本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
债务工具		
债券投资	691,363,500.00	420,599,970.00
资产证券化产品投资	9,082,929.93	13,429,500.00
信托计划投资	-	113,307,811.59
应计利息	10,626,455.78	14,016,026.30
合计	711,072,885.71	561,353,307.89

其他债权投资按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

本集团		截至2020年6月30日止6个月期间			
	阶段一 (未来12个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	合计	
2019年12月31日	19,124,408.66	-	114,803,716.86	133,928,125.52	
本期计提	40,495,722.17	-	366,212,477.83	406,708,200.00	
本期转销	(4,094,451.21)	-	-	(4,094,451.21)	
2020年6月30日	55,525,679.62	-	481,016,194.69	536,541,874.31	
本公司		截至2020年6月30日止6个月期间			
	阶段一 (未来12个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	合计	
2019年12月31日	3,121,059.21	-	-	3,121,059.21	
本期计提	2,728,379.90	-	-	2,728,379.90	
本期转销	(2,191,263.40)	-	-	(2,191,263.40)	
2020年6月30日	3,658,175.71	-	-	3,658,175.71	

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

(1) 本集团主要联营企业的名称如下：

联营企业名称	简称
中投保信息技术有限公司	中投保信息
上海东保金资产管理有限公司	东保金
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	网金社
中国国际金融股份有限公司	中金公司
云南沃森生物技术股份有限公司	沃森生物
北京肿盛企业管理有限公司	北京肿盛
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	国投小贷
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	中裕睿信
中裕鼎信资产管理（北京）有限公司	中裕鼎信
华盛金鑫股权投资基金管理（北京）有限公司	华盛金鑫

- (2) 本集团联营企业除中金公司在香港上市外，其余均未上市交易。中金公司截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间最后一个交易日的股价为港币 15.22 元。
- (3) 本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。于 2020 年 6 月 30 日，本集团持有的长期股权投资未发生减值。
- (4) 于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无与联营企业相关的或有负债及对联营企业的出资承诺。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

本公司（续）	2020年6月30日							
	本期变动							
	期初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备
						其他	期末账面价值 (未经审计)	期末减值 准备
权益法：								
联营企业								
网金社	16,213,905.87	-	-	1,532,985.99	-	-	17,746,891.86	-
东保金	1,174,023.70	-	-	(1,838.89)	-	-	1,172,184.81	-
中金公司	1,351,077,185.36	-	-	70,488,628.85	8,435,112.31	-	1,430,000,926.52	-
小计	1,368,465,114.93	-	-	72,019,775.95	8,435,112.31	-	1,448,920,003.19	-
合计	2,038,808,252.18	1,019,902,503.83	-	72,019,775.95	8,435,112.31	-	3,139,165,644.37	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

	本公司	2019年12月31日						
		本年变动					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 变动	其他权益 变动	宣告现 金股利
成本法：							计提减 值准备	
主要子公司								
天津中保		30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
天津信祥		191,000,002.00	301,000,000.00	(492,000,002.00)	-	-	-	-
中保嘉沃		-	1,100,073,615.58	(1,100,073,615.58)	-	-	-	-
物流无锡		1,500,000.00	-	-	-	-	-	-
商贸无锡		30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
上海经投		30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
信裕资管		30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
天津瑞元		418,000,000.00	-	-	-	-	-	-
快融保		20,000,000.00	-	-	-	-	-	-
嘉兴裕保		3,000,000.00	-	-	-	-	-	-
嘉兴嘉裕		182,804,345.44	-	(182,804,345.44)	-	-	-	-
坤周		189,000,000.00	-	(189,000,000.00)	-	-	-	-
嘉兴瑞裕		-	107,843,137.25	-	-	-	-	-
小计		1,125,304,347.44	1,508,916,752.83	(1,963,877,963.02)	-	-	-	-
							107,843,137.25	
							670,343,137.25	

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

本公司（续）		2019年12月31日									
		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
权益法：											
联营企业											
中投保信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
东保金	1,337,642.93	-	-	(163,619.23)	-	-	-	-	-	1,174,023.70	-
网金社	6,043,315.22	-	-	10,170,590.65	-	-	-	-	-	16,213,905.87	-
中金公司	1,220,840,052.14	-	-	123,335,105.66	13,143,331.90	14,168,769.26	(20,410,073.60)	-	-	1,351,077,185.36	-
小计	1,228,221,010.29	-	-	133,342,077.08	13,143,331.90	14,168,769.26	(20,410,073.60)	-	-	1,368,465,114.93	-
合营企业											
中保嘉沃	689,155,989.37	412,000,000.00	(1,100,073,615.58)	(1,082,373.79)	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,042,681,347.10	1,920,916,752.83	(3,063,951,578.60)	132,259,703.29	13,143,331.90	14,168,769.26	(20,410,073.60)	-	-	2,038,808,252.18	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

9. 投资性房地产

2020年6月30日

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原值			
期初余额	50,955,987.15	734,487,976.13	785,443,963.28
在建工程转入	=	=	=
期末余额	<u>50,955,987.15</u>	<u>734,487,976.13</u>	<u>785,443,963.28</u>
累计折旧或摊销			
期初余额	(6,606,687.56)	(71,568,549.10)	(78,175,236.66)
计提	<u>(635,304.12)</u>	<u>(9,823,519.56)</u>	<u>(10,458,823.68)</u>
期末余额	<u>(7,241,991.68)</u>	<u>(81,392,068.66)</u>	<u>(88,634,060.34)</u>
减值准备			
期初余额	(10,340,654.77)	(73,851,707.40)	(84,192,362.17)
计提	=	=	=
期末余额	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(73,851,707.40)</u>	<u>(84,192,362.17)</u>
账面价值			
期末	<u>33,373,340.70</u>	<u>579,244,200.07</u>	<u>612,617,540.77</u>
期初	<u>34,008,644.82</u>	<u>589,067,719.63</u>	<u>623,076,364.45</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

9. 投资性房地产（续）

2019年12月31日

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	-	20,358.45	20,358.45
在建工程转入	-	1,975,000.00	1,975,000.00
其他转出	-	(1,000,000.00)	(1,000,000.00)
年末余额	<u>50,955,987.15</u>	<u>734,487,976.13</u>	<u>785,443,963.28</u>
累计折旧或摊销			
年初余额	(5,147,893.04)	(51,161,495.80)	(56,309,388.84)
计提	<u>(1,458,794.52)</u>	<u>(20,407,053.30)</u>	<u>(21,865,847.82)</u>
年末余额	<u>(6,606,687.56)</u>	<u>(71,568,549.10)</u>	<u>(78,175,236.66)</u>
减值准备			
年初余额	-	-	-
计提	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(73,851,707.40)</u>	<u>(84,192,362.17)</u>
年末余额	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(73,851,707.40)</u>	<u>(84,192,362.17)</u>
账面价值			
年末	<u>34,008,644.82</u>	<u>589,067,719.63</u>	<u>623,076,364.45</u>
年初	<u>45,808,094.11</u>	<u>682,331,121.88</u>	<u>728,139,215.99</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产

2020年6月30日

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
原值					
期初余额	375,732,163.15	8,773,242.34	10,003,590.27	40,798,313.07	435,307,308.83
购置	-	-	-	1,501,451.65	1,501,451.65
无形资产转入	-	-	-	1,952,699.12	1,952,699.12
处置或报废	(4,526,745.00)	-	-	(47,433.62)	(4,574,178.62)
期末余额	<u>371,205,418.15</u>	<u>8,773,242.34</u>	<u>10,003,590.27</u>	<u>44,205,030.22</u>	<u>434,187,280.98</u>
累计折旧					
期初余额	(93,870,871.11)	(6,619,181.79)	(9,499,668.71)	(30,552,642.28)	(140,542,363.89)
计提	(4,959,666.85)	(530,656.74)	(45,174.70)	(1,555,379.21)	(7,090,877.50)
处置或报废	<u>575,004.65</u>	-	-	-	<u>575,004.65</u>
期末余额	<u>(98,255,533.31)</u>	<u>(7,149,838.53)</u>	<u>(9,544,843.41)</u>	<u>(32,108,021.49)</u>	<u>(147,058,236.74)</u>
账面价值					
期末	<u>272,949,884.84</u>	<u>1,623,403.81</u>	<u>458,746.86</u>	<u>12,097,008.73</u>	<u>287,129,044.24</u>
期初	<u>281,861,292.04</u>	<u>2,154,060.55</u>	<u>503,921.56</u>	<u>10,245,670.79</u>	<u>294,764,944.94</u>

于2020年6月30日，本集团账面价值为人民币1,568,173.30元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得（于2019年12月31日：人民币1,611,556.84元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2019年12月31日

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
原值					
年初余额	368,782,097.52	8,517,019.75	10,205,045.49	39,781,448.49	427,285,611.25
购置	8,441,979.63	260,962.59	-	1,145,801.05	9,848,743.27
处置或报废	(1,491,814.00)	-	(201,455.22)	(133,676.47)	(1,827,045.69)
年末余额	<u>375,732,163.15</u>	<u>8,777,982.34</u>	<u>10,003,590.27</u>	<u>40,793,573.07</u>	<u>435,307,308.83</u>
累计折旧					
年初余额	(84,258,823.74)	(4,909,847.22)	(9,493,172.87)	(27,614,566.12)	(126,276,409.95)
计提	(9,772,922.95)	(1,174,032.27)	(197,878.30)	(3,598,011.46)	(14,742,844.98)
处置或报废	<u>160,875.58</u>	-	<u>191,382.46</u>	<u>124,633.00</u>	<u>476,891.04</u>
年末余额	<u>(93,870,871.11)</u>	<u>(6,083,879.49)</u>	<u>(9,499,668.71)</u>	<u>(31,087,944.58)</u>	<u>(140,542,363.89)</u>
账面价值					
年末	<u>281,861,292.04</u>	<u>2,694,102.85</u>	<u>503,921.56</u>	<u>9,705,628.49</u>	<u>294,764,944.94</u>
年初	<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>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2020年6月30日

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
原值					
期初余额	267,078,682.95	6,303,159.20	9,840,211.68	35,512,241.65	318,734,295.48
购置	-	-	-	340,442.48	340,442.48
无形资产转入	-	-	-	1,952,699.12	1,952,699.12
处置或报废	-	-	-	(47,433.62)	(47,433.62)
期末余额	<u>267,078,682.95</u>	<u>6,303,159.20</u>	<u>9,840,211.68</u>	<u>37,757,949.63</u>	<u>320,980,003.46</u>
累计折旧					
期初余额	(81,552,453.24)	(4,790,438.14)	(9,341,191.48)	(29,909,967.33)	(125,594,050.19)
计提	(3,477,140.17)	(215,831.52)	(45,174.70)	(1,430,245.48)	(5,168,391.87)
处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	<u>(85,029,593.41)</u>	<u>(5,006,269.66)</u>	<u>(9,386,366.18)</u>	<u>(31,340,212.81)</u>	<u>(130,762,442.06)</u>
账面价值					
期末	<u>182,049,089.54</u>	<u>1,296,889.54</u>	<u>453,845.50</u>	<u>6,417,736.82</u>	<u>190,217,561.40</u>
期初	<u>185,526,229.71</u>	<u>1,512,721.06</u>	<u>499,020.20</u>	<u>5,602,274.32</u>	<u>193,140,245.29</u>

于2020年6月30日，本公司账面价值为人民币1,568,173.30元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得（于2019年12月31日：人民币1,611,556.84元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2019年12月31日

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
原值					
年初余额	259,940,603.87	6,290,057.48	10,041,666.90	34,505,716.02	310,778,044.27
购置	8,412,838.08	13,101.72	-	1,140,202.10	9,566,141.90
处置或报废	(1,274,759.00)	-	(201,455.22)	(133,676.47)	(1,609,890.69)
年末余额	<u>267,078,682.95</u>	<u>6,303,159.20</u>	<u>9,840,211.68</u>	<u>35,512,241.65</u>	<u>318,734,295.48</u>
累计折旧					
年初余额	(74,888,305.28)	(4,262,880.57)	(9,353,092.87)	(26,644,845.58)	(115,149,124.30)
计提	(6,805,464.26)	(527,857.77)	(179,481.07)	(3,389,454.55)	(10,902,257.65)
处置或报废	<u>141,316.30</u>	-	<u>191,382.46</u>	<u>124,633.00</u>	<u>457,331.76</u>
年末余额	<u>(81,552,453.24)</u>	<u>(4,790,738.34)</u>	<u>(9,341,191.48)</u>	<u>(29,909,667.13)</u>	<u>(125,594,050.19)</u>
账面价值					
年末	<u>185,526,229.71</u>	<u>1,512,420.86</u>	<u>499,020.20</u>	<u>5,602,574.52</u>	<u>193,140,245.29</u>
年初	<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>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目	合计
2020年6月30日		
账面余额	2,212,489.89	2,212,489.89
减值准备	-	-
账面价值	<u>2,212,489.89</u>	<u>2,212,489.89</u>
本集团	龙悦花园大酒店在建项目	合计
2019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	<u>2,212,489.89</u>	<u>2,212,489.89</u>

重要在建工程截至2020年6月30日止6个月期间变动如下：

项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 投资性房地产	其他减少	期末余额	资金来源
龙悦花园大酒店在建项目	2,212,489.89	-	-	-	2,212,489.89	自有资金

重要在建工程2019年变动如下：

项目名称	期初余额	本期增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源
龙悦花园大酒店在建项目	2,212,489.89	-	-	-	2,212,489.89	自有资金
换热站节能改造项目	992,500.00	982,500.00	1,975,000.00	-	-	自有资金

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产

2020年6月30日

本集团	软件	其他	合计
原值			
期初余额	23,884,375.93	5,405,857.92	29,290,233.85
购置	245,044.20	-	245,044.20
转出至固定资产	(1,952,699.12)	=	(1,952,699.12)
期末余额	<u>22,176,721.01</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>27,582,578.93</u>
累计摊销			
期初余额	(10,845,439.54)	(4,143,666.71)	(14,989,106.25)
计提	(733,488.50)	(41,845.32)	(775,333.82)
处置或报废	=	=	=
期末余额	<u>(11,578,928.04)</u>	<u>(4,185,512.03)</u>	<u>(15,764,440.07)</u>
减值准备			
期初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
处置或报废	=	=	=
期末余额	=	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值			
期末	<u>10,597,792.97</u>	<u>1,134,815.89</u>	<u>11,732,608.86</u>
期初	<u>13,038,936.39</u>	<u>1,176,661.21</u>	<u>14,215,597.60</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2019年12月31日

本集团	软件	其他	合计
原值			
年初余额	15,625,603.54	4,710,103.20	20,335,706.74
购置	8,258,772.39	2,979,528.27	11,238,300.66
处置或报废	=	(2,283,773.55)	(2,283,773.55)
年末余额	<u>23,884,375.93</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>29,290,233.85</u>
累计摊销			
年初余额	(9,175,561.77)	(4,059,976.07)	(13,235,537.84)
计提	(1,669,877.77)	(83,690.64)	(1,753,568.41)
处置或报废	=	=	=
年末余额	<u>(10,845,439.54)</u>	<u>(4,143,666.71)</u>	<u>(14,989,106.25)</u>
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	=	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值			
年末	<u>13,038,936.39</u>	<u>1,176,661.21</u>	<u>14,215,597.60</u>
年初	<u>6,450,041.77</u>	<u>564,597.13</u>	<u>7,014,638.90</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2020年6月30日

本公司	软件	其他	合计
原值			
期初余额	23,610,511.78	5,405,857.92	29,016,369.70
购置	245,044.20	-	245,044.20
转出至固定 资产	(1,952,699.12)	=	(1,952,699.12)
期末余额	<u>21,902,856.86</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>27,308,714.78</u>
累计摊销			
期初余额	(10,662,863.54)	(4,143,666.71)	(14,806,530.25)
计提	(706,102.10)	(41,845.32)	(747,947.42)
处置或报废	=	=	=
期末余额	<u>(11,368,965.64)</u>	<u>(4,185,512.03)</u>	<u>(15,554,477.67)</u>
减值准备			
期初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	=	=	=
期末余额	=	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值			
期末	<u>10,533,891.22</u>	<u>1,134,815.89</u>	<u>11,668,707.11</u>
期初	<u>12,947,648.24</u>	<u>1,176,661.21</u>	<u>14,124,309.45</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2019年12月31日

本公司	软件	其他	合计
原值			
年初余额	15,351,739.39	4,710,103.20	20,061,842.59
购置	8,258,772.39	2,979,528.27	11,238,300.66
处置或报废	=	(2,283,773.55)	(2,283,773.55)
年末余额	<u>23,610,511.78</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>29,016,369.70</u>
累计摊销			
年初余额	(9,047,758.57)	(4,059,976.07)	(13,107,734.64)
计提	(1,615,104.97)	(83,690.64)	(1,698,795.61)
处置或报废	=	=	=
年末余额	<u>(10,662,863.54)</u>	<u>(4,143,666.71)</u>	<u>(14,806,530.25)</u>
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	=	=	=
年末余额	=	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值			
年末	<u>12,947,648.24</u>	<u>1,176,661.21</u>	<u>14,124,309.45</u>
年初	<u>6,303,980.82</u>	<u>564,597.13</u>	<u>6,868,577.95</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 递延所得税资产/负债

(1) 本集团递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
递延所得税资产	193,290,522.05	208,090,235.75
递延所得税负债	-	-
递延所得税资产列示净额	<u>193,290,522.05</u>	<u>208,090,235.75</u>
递延所得税负债列示净额	<u>-</u>	<u>-</u>

递延所得税资产净额：

	本集团			
	2020年6月30日		2019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	154,540,799.28	38,635,199.82	141,692,864.52	35,423,216.13
投资性房地产减值 准备	53,629,405.40	13,407,351.35	53,629,405.39	13,407,351.35
债权投资减值准备	112,892,366.65	21,770,378.51	85,362,786.30	21,340,696.58
交易性金融资产公 允价值变动	316,121,861.46	87,172,366.80	415,663,688.24	103,915,922.06
其他债权投资公允 价值变动	(13,438,201.12)	(3,359,550.28)	(6,644,537.84)	(1,661,134.46)
可抵扣亏损	74,205,154.68	18,551,288.67	74,205,154.68	18,551,288.67
其他	<u>68,453,948.67</u>	<u>17,113,487.18</u>	<u>68,451,581.69</u>	<u>17,112,895.42</u>
合计	<u>766,405,335.02</u>	<u>193,290,522.05</u>	<u>832,360,942.98</u>	<u>208,090,235.75</u>

(2) 本公司递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
递延所得税资产	72,906,625.86	126,611,599.38
递延所得税负债	-	-
递延所得税资产列示净额	<u>72,906,625.86</u>	<u>126,611,599.38</u>
递延所得税负债列示净额	<u>-</u>	<u>-</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 递延所得税资产/负债（续）

(2) 本公司递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额（续）

递延所得税资产净额：

	本公司			
	2020年6月30日		2019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	116,880,799.28	29,220,199.82	116,532,864.52	29,133,216.13
债权投资减值准备	87,081,514.04	21,770,378.51	85,362,786.32	21,340,696.58
交易性金融资产公 允价值变动	18,279,617.76	4,569,904.44	241,039,650.68	60,259,912.67
其他债权投资公允 价值变动	930,623.68	232,655.92	(4,940,485.68)	(1,235,121.42)
其他	68,453,948.68	17,113,487.17	68,451,581.67	17,112,895.42
合计	291,626,503.44	72,906,625.86	506,446,397.51	126,611,599.38

(3) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
可抵扣亏损	876,729,671.36	72,044,745.41
合计	876,729,671.36	72,044,745.41

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

14. 其他资产

本集团

	2020年6月30日	2019年12月31日
预付款项	554,466,199.80	19,995,206.89
应收第三方款项	146,883,362.68	164,730,119.82
受托担保业务基金(注)	105,695,859.56	91,280,178.59
抵债资产	21,659,974.02	20,718,681.01
增值税及预缴所得税	19,528,222.95	1,480,803.71
逾期拆出资金	16,573,223.92	16,327,590.85
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	7,011,082.51	6,908,780.82
长期待摊费用	4,076,345.52	5,756,497.50
应收利息	2,104,550.76	-
小计	887,998,821.72	337,197,859.19
减：坏账准备	(154,540,799.28)	(140,751,571.51)
合计	733,458,022.44	196,446,287.68

本公司

	2020年6月30日	2019年12月31日
应收子公司款项	2,081,416,453.97	2,682,384,262.45
预付款项	549,686,455.12	14,036,534.21
受托担保业务基金(注)	105,695,859.56	91,280,178.59
应收第三方款项	90,888,773.91	86,509,624.91
抵债资产	21,659,974.02	20,718,681.01
增值税	18,150,516.22	-
逾期拆出资金	16,573,223.92	16,327,590.85
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	7,011,082.51	6,908,780.82
应收利息	2,104,550.77	-
长期待摊费用	930,845.10	2,037,629.16
小计	2,904,117,735.10	2,930,203,282.00
减：坏账准备	(116,880,799.28)	(115,591,571.51)
合计	2,787,236,935.82	2,814,611,710.49

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

14. 其他资产（续）

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。

15. 资产减值准备

	2020年1-6月(本集团)					汇率变动	期末余额
	期初余额	本期计提/转入	本期减少				
			转回	转销/核销			
应收代位追偿款坏账准备	1,230,492,630.67	14,842,329.43	(1,227,747.99)	-	-	1,244,107,212.11	
债权投资减值准备	111,467,212.88	3,299,782.47	-	(1,874,628.70)	-	112,892,366.65	
其他债权投资减值准备	133,928,125.52	408,685,787.01	-	(6,072,038.21)	-	536,541,874.32	
买入返售金融资产减值准备	13,271.24	15,638.14	-	(13,271.24)	-	15,638.14	
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00	
投资性房地产减值准备	84,192,362.17	-	-	-	-	84,192,362.17	
其他资产减值准备	140,751,571.51	12,500,000.00	-	-	347,934.76	153,599,506.27	
合计	1,700,930,703.99	439,343,537.05	(1,227,747.99)	(7,959,938.15)	347,934.76	2,131,434,489.66	

	2020年1-6月(本公司)					汇率变动	期末余额
	期初余额	本期计提/转入	本期减少				
			转回	转销/核销			
应收代位追偿款坏账准备	1,230,492,630.67	14,842,329.43	(1,227,747.99)	-	-	1,244,107,212.11	
债权投资减值准备	85,362,786.30	3,118,041.93	-	(1,399,314.21)	-	87,081,514.02	
其他债权投资减值准备	3,121,059.21	2,782,856.10	-	(2,245,739.60)	-	3,658,175.71	
买入返售金融资产减值准备	10,014.64	12,381.54	-	(10,014.64)	-	12,381.54	
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00	
其他资产减值准备	115,591,571.51	-	-	-	347,934.76	115,939,506.27	
合计	1,434,663,592.33	20,755,609.00	(1,227,747.99)	(3,655,068.45)	347,934.76	1,450,884,319.65	

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

15. 资产减值准备（续）

2019 年	本集团					年末余额
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,186,975,703.32	71,225,816.41	(27,708,889.06)	-	-	1,230,492,630.67
债权投资减值准备	81,138,689.55	40,633,332.92	-	(10,304,809.59)	-	111,467,212.88
其他债权投资减值准备	24,758,109.64	136,831,081.99	-	(27,661,066.09)	-	133,928,125.54
买入返售金融资产减值准备	264,006.33	13,271.24	-	(264,006.33)	-	13,271.24
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00
投资性房地产减值准备	-	84,192,362.17	-	-	-	84,192,362.17
其他资产减值准备	113,014,716.98	27,356,248.25	-	-	380,606.28	140,751,571.51
合计	1,406,236,755.82	360,252,112.98	(27,708,889.06)	(38,229,882.01)	380,606.28	1,700,930,704.01

2019 年	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	1,186,975,703.32	71,225,816.41	(27,708,889.06)	-	-	1,230,492,630.67
债权投资减值准备	60,843,461.21	27,350,018.21	-	(2,830,693.12)	-	85,362,786.30
其他债权投资减值准备	23,291,101.12	13,278,605.43	-	(33,448,647.34)	-	3,121,059.21
买入返售金融资产减值准备	2,521.53	10,014.64	-	(2,521.53)	-	10,014.64
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00
其他资产减值准备	113,014,716.98	2,196,248.25	-	-	380,606.28	115,591,571.51
合计	1,384,213,034.16	114,060,702.94	(27,708,889.06)	(36,281,861.99)	380,606.28	1,434,663,692.33

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

16. 短期借款

本集团

	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
信用借款	4,550,000,000.00	1,420,000,000.00
应计利息	<u>21,268,864.38</u>	<u>856,561.64</u>
合计	<u>4,571,268,864.38</u>	<u>1,420,856,561.64</u>

- (1) 本集团于2020年5月22日向国家开发投资集团有限公司借款人民币5亿元，借款期限为6个月，年利率4.35%。
- (2) 本集团子公司天津中保于2020年6月9日向建设银行通州分行借款人民币12亿元，借款期限为1年，年利率为LPR利率减27基点，于2020年6月11日向华夏银行大连分行借款人民币8亿元，借款期限为1年，年利率为LPR利率减85基点，于2020年6月29日向建设银行通州分行借款人民币6亿元，借款期限为1年，年利率为LPR利率减105基点。
- (3) 本集团子公司上海经投于2020年6月1日向昆仑银行借款人民币5亿元，借款期限为1年，年利率为3.45%。

本公司

	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
信用借款	500,000,000.00	-
应计利息	<u>604,166.67</u>	-
合计	<u>500,604,166.67</u>	-

本公司于2020年5月22日向国家开发投资集团有限公司借款人民币5亿元，借款期限为6个月，年化利率4.35%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 交易性金融负债

	本集团	
	2020年6月30日	2019年12月31日
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	<u>2,039,952,720.24</u>	<u>4,201,116,008.22</u>
合计	<u>2,039,952,720.24</u>	<u>4,201,116,008.22</u>

18. 应付职工薪酬

(1)应付职工薪酬列示：

	本集团	
	2020年6月30日	2019年12月31日
短期薪酬	191,119,469.12	199,068,090.90
离职后福利-设定提存计划	<u>1,908,092.83</u>	<u>17,789,624.58</u>
合计	<u>193,027,561.95</u>	<u>216,857,715.48</u>

	本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
短期薪酬	180,751,863.77	193,538,977.11
离职后福利-设定提存计划	<u>787,549.55</u>	<u>17,720,596.64</u>
合计	<u>181,539,413.32</u>	<u>211,259,573.75</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬（续）

(2)短期薪酬：

	本集团			
	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
工资、奖金、 津贴和补贴	189,500,629.40	171,021,490.93	(179,642,792.95)	180,879,327.38
职工福利费	-	2,713,777.84	(2,521,777.84)	192,000.00
社会保险费	1,951,015.46	3,224,416.92	(3,105,885.92)	2,069,546.46
医疗保险费	1,824,279.25	3,099,651.78	(2,914,953.95)	2,008,977.08
工伤保险费	88,753.59	26,262.71	(42,944.89)	72,071.41
生育保险费	37,982.62	98,502.43	(147,987.08)	11,502.03
住房公积金	218,913.87	5,997,445.32	(5,635,586.32)	580,772.87
工会经费和职 工教育经费	5,337,557.12	3,210,028.06	(1,542,119.09)	7,005,466.09
其他短期薪酬	2,059,975.05	4,603,941.43	(6,271,560.16)	392,356.32
合计	199,068,090.90	190,771,100.50	(198,719,722.28)	191,119,469.12

	本集团			
	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
工资、奖金、 津贴和补贴	194,918,681.37	227,364,516.82	(232,782,568.79)	189,500,629.40
职工福利费	-	10,746,558.31	(10,746,558.31)	-
社会保险费	1,821,892.92	10,366,569.91	(10,237,447.37)	1,951,015.46
医疗保险费	1,700,108.21	9,344,312.28	(9,220,141.24)	1,824,279.25
工伤保险费	89,426.81	257,965.45	(258,638.67)	88,753.59
生育保险费	32,357.90	764,292.18	(758,667.46)	37,982.62
住房公积金	16,285.00	11,129,880.67	(10,927,251.80)	218,913.87
工会经费和职 工教育经费	5,114,273.60	5,020,343.55	(4,797,060.03)	5,337,557.12
其他短期薪酬	1,038,118.71	11,343,314.18	(10,321,457.84)	2,059,975.05
合计	202,909,251.60	275,971,183.44	(279,812,344.14)	199,068,090.90

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬（续）

(2)短期薪酬（续）：

本公司				
	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	186,031,037.22	155,230,196.34	(169,617,243.08)	171,643,990.48
职工福利费	-	2,408,877.39	(2,408,877.39)	-
社会保险费	1,909,964.18	2,722,712.87	(2,752,649.67)	1,880,027.38
医疗保险费	1,786,540.34	2,622,395.01	(2,584,125.16)	1,824,810.19
工伤保险费	87,859.27	20,487.90	(37,135.56)	71,211.61
生育保险费	35,564.57	79,829.96	(131,388.95)	(15,994.42)
住房公积金	208,085.87	5,157,145.32	(5,159,500.32)	205,730.87
工会经费和职工教育经费	4,997,533.52	3,092,820.65	(1,460,595.45)	6,629,758.72
其他短期薪酬	<u>392,356.32</u>	<u>5,184,626.53</u>	<u>(5,184,626.53)</u>	<u>392,356.32</u>
合计	<u>193,538,977.11</u>	<u>173,796,379.10</u>	<u>(186,583,492.44)</u>	<u>180,751,863.77</u>

本公司				
	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	192,590,812.82	212,387,741.81	(218,947,517.41)	186,031,037.22
职工福利费	-	10,341,279.38	(10,341,279.38)	-
社会保险费	1,803,047.92	9,360,406.53	(9,253,490.27)	1,909,964.18
医疗保险费	1,683,496.21	8,435,633.46	(8,332,589.33)	1,786,540.34
工伤保险费	88,746.01	231,436.50	(232,323.24)	87,859.27
生育保险费	30,805.70	693,336.57	(688,577.70)	35,564.57
住房公积金	-	10,169,943.67	(9,961,857.80)	208,085.87
工会经费和职工教育经费	4,857,660.33	4,673,967.52	(4,534,094.33)	4,997,533.52
其他短期薪酬	<u>1,038,118.71</u>	<u>9,471,310.85</u>	<u>(10,117,073.24)</u>	<u>392,356.32</u>
合计	<u>200,289,639.78</u>	<u>256,404,649.76</u>	<u>(263,155,312.43)</u>	<u>193,538,977.11</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬（续）

(3)离职后福利-设定提存计划：

本集团				
	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
基本养老保险费	1,103,560.33	1,339,839.80	(2,205,309.02)	238,091.11
失业保险费	99,666.39	62,770.54	(105,618.91)	56,818.02
企业年金缴费	<u>16,586,397.86</u>	<u>6,099,294.60</u>	<u>(21,072,508.76)</u>	<u>1,613,183.70</u>
合计	<u>17,789,624.58</u>	<u>7,501,904.94</u>	<u>(23,383,436.69)</u>	<u>1,908,092.83</u>
本集团				
	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
基本养老保险费	1,062,700.67	15,159,283.95	(15,118,424.29)	1,103,560.33
失业保险费	141,901.30	670,120.05	(712,354.96)	99,666.39
企业年金缴费	<u>7,449,861.94</u>	<u>17,212,701.18</u>	<u>(8,076,165.26)</u>	<u>16,586,397.86</u>
合计	<u>8,654,463.91</u>	<u>33,042,105.18</u>	<u>(23,906,944.51)</u>	<u>17,789,624.58</u>
本公司				
	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
基本养老保险费	1,036,925.99	1,062,434.20	(1,951,035.10)	148,325.09
失业保险费	97,272.79	49,817.63	(94,263.82)	52,826.60
企业年金缴费	<u>16,586,397.86</u>	<u>4,407,172.47</u>	<u>(20,407,172.47)</u>	<u>586,397.86</u>
合计	<u>17,720,596.64</u>	<u>5,519,424.30</u>	<u>(22,452,471.39)</u>	<u>787,549.55</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬（续）

(3) 离职后福利-设定提存计划（续）：

	本公司			
	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
基本养老保险费	1,025,823.67	13,575,022.49	(13,563,920.17)	1,036,925.99
失业保险费	140,748.10	605,717.39	(649,192.70)	97,272.79
企业年金缴费	<u>7,441,747.00</u>	<u>17,141,760.48</u>	<u>(7,997,109.62)</u>	<u>16,586,397.86</u>
合计	<u>8,608,318.77</u>	<u>31,322,500.36</u>	<u>(22,210,222.49)</u>	<u>17,720,596.64</u>

19. 应交税费

	本集团	
	2020年6月30日	2019年12月31日
企业所得税	244,039,182.40	86,472,721.88
增值税	73,751,942.27	7,083,135.98
城市维护建设税	5,086,510.51	527,824.96
教育费附加	3,634,742.26	377,017.86
个人所得税	942,533.20	1,267,504.32
其他	=	<u>165,415.85</u>
合计	<u>327,454,910.64</u>	<u>95,893,620.85</u>

	本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
企业所得税	66,554,171.03	83,333,123.84
个人所得税	864,072.37	1,167,676.50
增值税	27,825.91	261,977.47
城市维护建设税	15.90	31,577.02
教育费附加	<u>11.35</u>	<u>22,555.02</u>
合计	<u>67,446,096.56</u>	<u>84,816,909.85</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

20. 未到期责任准备金

2020年6月30日（本集团及本公司）				
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
担保	<u>448,955,964.27</u>	<u>66,546,861.99</u>	<u>(106,344,699.11)</u>	<u>409,158,127.15</u>
2019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	<u>627,259,386.97</u>	<u>66,800,397.24</u>	<u>(245,103,819.94)</u>	<u>448,955,964.27</u>

21. 担保赔偿准备金

本集团及本公司		
	2020年6月30日	2019年12月31日
担保赔偿准备金	<u>966,150,455.08</u>	<u>358,645,427.74</u>

(1)担保赔偿准备金增减变动:

2020年6月30日（本集团及本公司）				
	期初余额	本期增加	本期转出	期末余额
			附注六、3(2)	
担保赔偿准备金	<u>358,645,427.74</u>	<u>621,119,608.78</u>	<u>(13,614,581.44)</u>	<u>966,150,455.08</u>
2019年12月31日（本集团及本公司）				
	年初余额	本年增加	本年转出	年末余额
			附注六、3(2)	
担保赔偿准备金	<u>305,829,546.00</u>	<u>96,332,809.09</u>	<u>(43,516,927.35)</u>	<u>358,645,427.74</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

21. 担保赔偿准备金（续）

(2)担保赔偿准备金期限：

2020 年 6 月 30 日（本集团及本公司）			
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保赔偿准备金	<u>253,441,994.75</u>	<u>712,708,460.34</u>	<u>966,150,455.08</u>

2019 年 12 月 31 日（本集团及本公司）			
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保赔偿准备金	<u>120,477,222.43</u>	<u>238,168,205.31</u>	<u>358,645,427.74</u>

22. 长期借款

本集团及本公司		
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	2,742,879,791.41	3,189,603,721.60
应计利息	<u>601,721.92</u>	<u>1,698,409.89</u>
合计	<u>2,743,481,513.33</u>	<u>3,191,302,131.49</u>

- (1) 本集团于 2017 年 11 月 12 日向浙商银行借款人民币 1 亿元,借款期限为 3 年,年利率为 6.5%。
- (2) 本集团从 2017 年 11 月 13 日至 2020 年 6 月 29 日向亚洲开发银行（以下简称“亚行”）申请 15 笔借款,金额合计欧元 3.32 亿元,折合人民币 26.43 亿元,每笔借款期限均为 15 年（包含 10 年宽限期）,年利率依据财政部下发的亚行项目付款通知单制定。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

23. 应付债券

本集团及本公司

	<u>2020年6月30日</u>	<u>2019年12月31日</u>
16 中保 01	1,503,788,184.76	1,505,203,147.63
17 中保债	494,325,563.55	499,116,917.06
2018 年度第一期债权 融资计划	498,951,358.23	498,595,476.73
19 中保 01	<u>2,498,274,540.29</u>	<u>2,497,804,341.01</u>
小计	<u>4,995,339,646.83</u>	<u>5,000,719,882.43</u>
应计利息	<u>77,131,727.67</u>	<u>107,228,512.65</u>
合计	<u>5,072,471,374.50</u>	<u>5,107,948,395.08</u>

- (1) 本公司于 2016 年 10 月 14 日面向合格投资者非公开发行面值为 15 亿元的公司债券，债券期限为 5 年，于 2019 年 10 月决定行使调整“16 中保 01”票面利率选择权，票面利率由 3.7%上调至 4.2%，并在存续期内后 2 年固定不变。
- (2) 本公司于 2017 年 3 月 17 日面向合格投资者公开发行面值为 5 亿元的公司债券，债券期限为 5 年，附第 3 年末本公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 4.49%，在存续期内前 3 年固定不变，于 2020 年 2 月 10 日公司决定行使调整票面利率选择权，票面利率下调至 3.5%，并在存续期内后 2 年固定不变。
- (3) 本公司于 2018 年 11 月 22 日向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者，以非公开方式挂牌面值为 5 亿元的 2018 年度第一期债权融资计划，债券期限为 36 个月，票面利率为 6.5%。
- (4) 本公司于 2019 年 3 月 28 日面向合格投资者发行面值为人民币 25 亿元的公司债券，债券期限为 5 年，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，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）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

24. 其他负债

本集团		
	2020年6月30日	2019年12月31日
受托担保业务基金（附注六、14）	105,695,859.56	91,280,178.59
存入保证金	49,167,203.99	61,494,901.12
外部往来款项	26,945,810.02	19,285,699.36
其他预收账款	24,213,499.55	23,038,871.21
应付合并结构化主体权益		
持有者款项	-	545,000,000.00
公共维修基金	-	3,085,317.33
其他	99,516,898.54	56,635,211.83
合计	<u>305,539,271.66</u>	<u>799,820,179.44</u>

本公司		
	2020年6月30日	2019年12月31日
应付子公司	738,992,023.19	26,934,436.00
外部往来款项	140,464,591.25	17,481,350.56
受托担保业务基金（附注六、14）	105,695,859.56	91,280,178.59
存入保证金	23,339,779.77	35,206,630.64
其他预收账款	21,804,363.83	18,819,071.71
公共维修基金	-	3,085,317.33
其他	92,597,925.37	34,412,163.07
合计	<u>1,122,894,542.97</u>	<u>227,219,147.90</u>

25. 股本

期初余额	本集团及本公司					期末余额
	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）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

26. 其他权益工具

于2020年6月30日及2019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	期末/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	1,992,181,132.08	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	498,045,283.02	5+N年
合计				2,500,000,000.00	2,490,226,415.09	

本公司于2017年10月25日发行可续期公司债券（第一期），初始票面利率分别为5.30%和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。

27. 资本公积

本集团			
	2019年12月31日	本期增加	本期减少
其他	24,164,474.85	161,131.31	-
			2020年6月30日
			24,325,606.16
本公司			
	2019年12月31日	本期增加	本期减少
其他	24,164,474.85	161,131.31	-
			2020年6月30日
			24,325,606.16
本集团			
	2019年1月1日	本年增加	本年减少
其他	10,363,605.59	13,800,869.26	-
			2019年12月31日
			24,164,474.85
本公司			
	2019年1月1日	本年增加	本年减少
其他	9,995,705.59	14,168,769.26	-
			2019年12月31日
			24,164,474.85

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

28. 其他综合收益

(a) 本集团其他综合收益累积余额

	2019年12月31日	增减变动	2020年6月30日
权益法下可转损益的其他综合收益	14,248,214.47	8,435,112.31	22,683,326.78
其他债权投资公允价值变动	9,118,744.42	959,906.41	10,078,650.83
其他债权投资信用减值准备	133,928,125.53	402,613,748.79	536,541,874.32
合计	157,295,084.42	412,008,767.51	569,303,851.93
	2019年1月1日	增减变动	2019年6月30日
权益法下可转损益的其他综合收益	1,104,882.57	2,621,327.30	3,726,209.87
其他债权投资公允价值变动	57,148,384.22	8,020,557.90	65,168,942.12
其他债权投资信用减值准备	24,758,109.64	892,808.65	25,650,918.29
合计	83,011,376.43	11,534,693.85	94,546,070.28

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

28. 其他综合收益（续）

(b) 本集团其他综合收益当期发生额

截至2020年6月30日止6个月期间

	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	归属于母公司	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	8,435,112.31	-	-	8,435,112.31	-
其他债权投资公允价值变动	2,021,137.52	741,262.32	319,968.79	959,906.41	-
其他债权投资信用减值准备	408,631,310.80	6,017,562.01	-	402,613,748.79	-
合计	419,087,560.63	6,758,824.33	319,968.79	412,008,767.51	-

截至2019年6月30日止6个月期间

	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	归属于母公司	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	2,621,327.30	-	-	2,621,327.30	-
其他债权投资公允价值变动	51,186,778.34	22,967,647.45	20,198,572.99	8,020,557.90	-
其他债权投资信用减值准备	16,467,202.04	15,574,393.39	-	892,808.65	-
合计	70,275,307.68	38,542,040.84	20,198,572.99	11,534,693.85	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

28. 其他综合收益（续）

(c) 本公司其他综合收益累积余额

	2019年12月31日	增减变动	2020年6月30日
权益法下可转损益的其他综合收益	14,248,214.47	8,435,112.31	22,683,326.78
其他债权投资公允价值变动	3,705,364.24	(4,403,332.02)	(697,967.78)
其他债权投资信用减值准备	3,121,059.21	537,116.50	3,658,175.71
合计	21,074,637.92	4,568,896.79	25,643,534.71
	2019年1月1日	增减变动	2019年6月30日
权益法下可转损益的其他综合收益	1,104,882.57	2,621,327.30	14,248,214.47
其他债权投资公允价值变动	43,151,070.74	27,891,041.66	3,705,364.24
其他债权投资信用减值准备	23,291,101.12	630,148.38	3,121,059.21
合计	67,547,054.43	31,142,517.34	21,074,637.92

(d) 本公司其他综合收益当期发生额

截至2020年6月30日止6个月期间

	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	税后净额
将重分类进损益的其他综合收益				
权益法下可转损益的其他综合收益	8,435,112.31	-	-	8,435,112.31
其他债权投资公允价值变动	(5,463,040.07)	408,069.29	(1,467,777.34)	(4,403,332.02)
其他债权投资信用减值准备	2,728,379.90	2,191,263.40	-	537,116.50
合计	5,700,452.14	2,599,332.69	(1,467,777.34)	4,568,896.79

截至2019年6月30日止6个月期间

	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	税后净额
将重分类进损益的其他综合收益				
权益法下可转损益的其他综合收益	2,621,327.30	-	-	2,621,327.30
其他债权投资公允价值变动	48,842,198.13	11,654,142.58	9,297,013.89	27,891,041.66
其他债权投资信用减值准备	10,443,040.81	9,812,892.43	-	630,148.38
合计	61,906,566.24	21,467,035.01	9,297,013.89	31,142,517.34

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

29. 盈余公积

本集团及本公司		截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	
法定盈余公积	537,639,890.45	-	-	537,639,890.45	
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76	
合计	703,766,410.21	-	-	703,766,410.21	

本集团及本公司		截至 2019 年 12 月 31 日止 12 个月期间			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
法定盈余公积	440,562,227.00	97,077,663.45	-	537,639,890.45	
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76	
合计	606,688,746.76	97,077,663.45	-	703,766,410.21	

30. 一般风险准备

本集团及本公司		截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
一般风险准备	460,547,541.43	-	-	460,547,541.43	

本集团及本公司		截至 2019 年 12 月 31 日止 12 个月期间			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
一般风险准备	363,469,877.98	97,077,663.45	-	460,547,541.43	

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

31. 未分配利润

依照本公司章程及有关法规规定，本公司按下列顺序进行年度利润分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 按净利润的 10% 提取法定盈余公积；
- (3) 按净利润的 10% 提取一般风险准备；
- (4) 按股东大会决议提取任意盈余公积；
- (5) 支付股东股利。

根据公司法、本公司章程的规定，当法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上时，可不再提取。

于 2020 年 6 月 30 日，本公司没有向股东的分配及向其他权益工具持有人的派息。

32. 担保业务收入

本集团

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
担保业务收入	84,944,053.70	98,944,763.71
减：分出保费	2,375,479.67	529,556.38
减：提取未到期责任准备金	<u>(39,797,837.12)</u>	<u>(75,091,694.70)</u>
已赚保费	<u>122,366,411.15</u>	<u>173,506,902.03</u>

本公司

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
担保业务收入	91,249,044.69	99,991,545.82
减：分出保费	2,375,479.67	529,556.38
减：提取未到期责任准备金	<u>(39,797,837.12)</u>	<u>(75,091,694.70)</u>
已赚保费	<u>128,671,402.14</u>	<u>174,553,684.14</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

32. 担保业务收入（续）

担保业务收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
金融担保	106,045,881.93	149,517,574.40
贸易融资担保	1,438,679.25	1,430,817.62
履约担保	9,230,033.23	3,242,628.06
其他融资担保	5,326,114.07	17,505,395.86
其他与担保相关收入	<u>325,702.67</u>	<u>1,810,486.09</u>
合计	<u>122,366,411.15</u>	<u>173,506,902.03</u>

	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
金融担保	112,350,872.92	150,564,356.51
贸易融资担保	1,438,679.25	1,430,817.62
履约担保	9,230,033.23	3,242,628.06
其他融资担保	5,326,114.07	17,505,395.86
其他与担保相关收入	<u>325,702.67</u>	<u>1,810,486.09</u>
合计	<u>128,671,402.14</u>	<u>174,553,684.14</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、财务报表主要项目注释（续）

33. 投资收益

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
长期股权投资	2,039,047,666.98	65,417,457.75
交易性金融资产		
信托计划投资	59,042,708.94	233,661,341.01
股权投资	73,176,922.18	154,368,379.37
基金投资	75,688,792.78	71,581,828.15
理财计划投资	18,942,107.24	60,977,838.00
债券投资	704,227.27	2,162.93
债权投资	87,535,068.45	103,713,665.02
其他债权投资		
信托计划投资	34,636,466.85	112,351,380.11
债券投资	12,059,397.48	20,580,583.11
其他	7,622,383.06	43,168,629.44
其他	<u>96,793,568.87</u>	<u>2,886,003.48</u>
合计	<u>2,505,249,310.10</u>	<u>868,709,268.37</u>
	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
长期股权投资	71,858,645.64	181,906,635.63
交易性金融资产		
信托计划投资	53,753,384.23	234,186,342.65
基金投资	17,500,500.83	85,938,896.37
理财计划投资	19,982,249.30	62,699,977.35
股权投资	17,920,309.94	46,962,019.55
债券投资	219,197.29	1,683.96
债权投资	49,932,661.10	50,790,028.25
其他债权投资		
信托计划投资	10,896,225.74	112,351,380.11
债券投资	12,059,397.48	11,071,174.13
其他	-	15,188,050.81
其他	<u>83,927,912.25</u>	<u>2,715,882.09</u>
合计	<u>338,050,483.80</u>	<u>803,812,070.90</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

34. 公允价值变动损益

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
交易性金融资产	<u>99,541,826.78</u>	<u>46,448,858.26</u>
	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
交易性金融资产	<u>222,760,032.92</u>	<u>5,281,968.40</u>

35. 其他业务收入/成本

其他业务收入：

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
手续费及佣金收入	126,105,466.95	82,847,515.30
利息收入	3,833,465.18	16,851,275.68
其他	<u>6,525,812.20</u>	<u>11,958,121.62</u>
合计	<u>136,464,744.33</u>	<u>111,656,912.60</u>
	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
手续费及佣金收入	6,267,186.03	8,956,993.90
利息收入	3,828,393.46	6,898,907.25
其他	<u>2,608,366.35</u>	<u>2,586,298.54</u>
合计	<u>12,703,945.84</u>	<u>18,442,199.69</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

35. 其他业务收入/成本（续）

其他业务成本：

本集团

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
利息支出	296,025,909.90	213,433,584.83
其他	69,315,883.77	77,341,976.65
合计	<u>365,341,793.67</u>	<u>290,775,561.48</u>

本公司

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
利息支出	122,081,222.75	182,517,342.35
其他	2,980,923.68	6,101,318.51
合计	<u>125,062,146.43</u>	<u>188,618,660.86</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

36. 税金及附加

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
城市维护建设税	8,025,486.35	1,308,934.31
教育费附加	5,705,561.02	933,741.12
房产税	1,652,292.86	2,077,131.22
土地使用税	143,187.48	154,427.44
河道管理费	-	292.66
其他	178,113.91	178,843.36
合计	<u>15,704,641.62</u>	<u>4,653,370.11</u>

	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
房产税	818,522.43	663,748.90
城市维护建设税	425,849.34	677,439.36
教育费附加	304,040.49	483,031.75
土地使用税	23,753.45	29,282.94
其他	35,540.70	143,772.56
合计	<u>1,607,706.41</u>	<u>1,997,275.51</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

37. 业务及管理费

本集团

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
职工薪酬	197,994,408.24	155,335,303.65
折旧和摊销	17,557,249.26	18,108,257.52
租赁费	15,099,857.23	13,254,332.47
专业服务费	8,961,163.93	18,674,772.57
办公费	6,786,919.10	6,498,330.79
差旅费	1,222,654.74	3,953,394.79
基金管理费及托管费	643,449.92	1,794,497.59
业务招待费	114,594.90	314,157.95
其他费用	7,707,059.13	6,776,985.97
合计	<u>256,087,356.45</u>	<u>224,710,033.30</u>

本公司

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
职工薪酬	179,315,803.40	148,823,367.89
租赁费	13,073,100.08	11,340,386.23
折旧和摊销	7,023,123.36	7,626,319.39
专业服务费	5,169,378.22	15,287,785.32
办公费	4,737,872.36	4,485,078.77
差旅费	1,219,421.72	3,932,680.91
业务招待费	114,594.90	308,834.38
其他费用	6,970,148.73	4,761,243.03
合计	<u>217,623,442.77</u>	<u>196,565,695.92</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

38. 信用减值损失

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
其他债权投资减值损失	406,708,200.00	16,467,202.04
债权投资减值损失	3,299,782.47	407,114.87
买入返售金融资产减值损失	15,638.14	84,122.95
其他资产减值损失	-	2,196,248.25
合计	<u>410,023,620.61</u>	<u>19,154,688.11</u>

	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
债权投资减值损失	3,118,041.93	407,114.87
其他债权投资减值损失	2,728,379.90	10,443,040.81
买入返售金融资产减值损失	12,381.54	65,913.81
其他资产减值损失	-	2,196,248.25
合计	<u>5,858,803.37</u>	<u>13,112,317.74</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

39. 所得税费用

所得税费用组成：

本集团

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
当期所得税费用	245,611,919.65	112,047,050.99
递延所得税费用	14,479,744.91	(12,365,470.00)
以前年度所得税调整	<u>(2,362,225.18)</u>	<u>(1,069,728.48)</u>
合计	<u>257,729,439.38</u>	<u>98,611,852.51</u>

本公司

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
当期所得税费用	66,554,171.03	120,585,965.89
递延所得税费用	55,172,750.86	(12,365,470.00)
以前年度所得税调整	<u>(2,362,225.18)</u>	<u>(1,069,728.48)</u>
合计	<u>119,364,696.71</u>	<u>107,150,767.41</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

39. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系如下：

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
利润总额	1,131,541,782.84	645,230,298.41
按法定税率计算的所得税费用	282,885,445.71	161,307,574.60
子公司适用不同税率的影响	(1,517.90)	(306,955.94)
调整以前期间所得税的影响	(2,362,225.18)	(1,069,728.48)
无须纳税的收益	(522,023,788.53)	(57,461,712.30)
不可抵扣的费用	213,494,936.40	3,888,611.09
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	235,817,965.78	801,284.76
利用以前年度可抵扣亏损	-	(169,466.00)
其他	<u>49,918,623.10</u>	<u>(8,377,755.22)</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>257,729,439.38</u>	<u>98,611,852.51</u>

	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
利润总额	(320,649,176.67)	585,253,637.50
按法定税率计算的所得税费用	(80,162,294.17)	146,313,409.38
调整以前期间所得税的影响	(2,362,225.18)	(1,069,728.48)
无须纳税的收益	(21,860,198.98)	(41,981,524.58)
不可抵扣的费用	43,707,989.13	3,888,611.09
本期未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损和暂时性差异	130,122,802.81	-
其他	<u>49,918,623.10</u>	-
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>119,364,696.71</u>	<u>107,150,767.41</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 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	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
净利润	873,812,343.46	546,618,445.90
加：信用减值损失	410,023,620.61	19,154,688.11
其他资产减值损失	12,847,934.76	-
固定资产折旧	6,852,803.56	7,572,654.79
投资性房地产摊销	10,696,897.62	10,898,078.35
无形资产摊销	775,333.82	891,486.65
长期待摊费用摊销	1,680,151.99	1,660,021.23
处置固定资产利得	-	(745,268.94)
公允价值变动损益	(99,541,826.78)	(46,448,858.26)
利息支出	247,466,237.93	213,433,584.83
汇兑损益	48,982,874.84	(6,926,312.82)
投资收益	(2,505,249,310.10)	(868,709,268.37)
递延所得税减少	15,045,048.74	(12,365,470.00)
担保赔偿准备金的增加	607,505,027.34	(15,449,045.78)
未到期责任准备金的增加	(39,797,837.12)	(75,091,694.70)
经营性应收项目的减少	(300,513,644.97)	(77,802,845.18)
经营性应付项目的增加	425,623,502.35	(34,258,793.85)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(283,790,841.95)</u>	<u>(337,568,598.04)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 现金流量表项目注释（续）

(1) 现金流量表补充资料（续）：

a. 将净利润调节为经营活动现金流量（续）：

	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
净利润	(440,013,873.38)	478,102,870.09
加： 信用减值损失	5,858,803.37	13,112,317.74
其他资产减值损失	347,934.76	-
固定资产折旧	5,168,391.87	5,656,720.48
无形资产摊销	747,947.42	864,100.25
长期待摊费用摊销	1,106,784.07	1,105,498.66
处置固定资产利得	-	(696.14)
公允价值变动损益	(222,760,032.92)	(5,281,968.40)
利息支出	122,081,222.75	182,517,342.35
汇兑损益	48,982,874.84	(6,926,312.82)
投资收益	(338,050,483.80)	(803,812,070.90)
递延所得税的减少	55,172,750.86	(12,365,470.00)
担保赔偿准备金的增加	607,505,027.34	(15,449,045.78)
未到期责任准备金的增加	(39,797,837.12)	(75,091,694.70)
经营性应收项目的减少	539,201,372.29	(58,281,124.64)
经营性应付项目的增加	796,925,500.90	(9,366,206.78)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,142,476,383.25</u>	<u>(305,215,740.59)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 现金流量表项目注释（续）

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
现金的期末余额	5,657,769,103.00	1,240,841,776.56
减：现金的期初余额	<u>4,776,220,219.46</u>	<u>731,590,045.85</u>
现金及现金等价物 净增加/(减少)额	<u>881,548,883.54</u>	<u>509,251,730.71</u>
	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
现金的期末余额	2,825,338,736.96	752,476,635.35
减：现金的期初余额	<u>4,138,147,785.20</u>	<u>285,066,192.00</u>
现金及现金等价物 净增加额	<u>(1,312,809,048.24)</u>	<u>467,410,443.35</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 现金流量表项目注释（续）

(2) 现金及现金等价物的构成：

	本集团	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
库存现金	19,328.58	67,474.63
可随时用于支付的银行存款	3,787,084,377.25	1,063,432,370.47
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	1,838,359,498.63	111,441,931.46
三个月内到期的买入返售金 融资产	24,859,370.26	
三个月内到期的定期存款	<u>7,446,528.28</u>	<u>65,900,000.00</u>
期末现金及现金等价物余额	<u>5,657,769,103.00</u>	<u>1,240,841,776.56</u>
其中：集团内子公司使用受 限制的现金和现金 等价物	40,000.00	-
	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
库存现金	13,835.95	34,308.83
可随时用于支付的银行存款	2,816,708,075.11	586,554,012.04
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	234,199.04	104,888,314.48
三个月内到期的买入返售金 融资产	8,382,626.86	-
三个月内到期的定期存款	<u>2</u>	<u>61,000,000.00</u>
期末现金及现金等价物余额	<u>2,825,338,736.96</u>	<u>752,476,635.35</u>

六、 财务报表主要项目注释（续）

41. 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、私募基金管理及未分摊部分。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）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

41. 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：

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间报告分部(业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	私募基金管理	未分摊部分	本期/期末金额
营业收入	122,366,411.15	2,604,371,027.69	118,281,784.05	(30,044,304.45)	2,814,974,918.44
其他资产减值损失	-	-	-	12,847,934.76	12,847,934.76
信用减值损失	-	410,023,620.61	-	-	410,023,620.61
折旧费和摊销费	-	-	27,386.40	19,977,800.59	20,005,186.99
利润/(亏损)总额	(374,167,057.48)	1,635,936,989.09	55,173,868.39	(185,402,017.16)	1,131,541,782.84
所得税费用	-	-	9,883,561.02	247,845,878.36	257,729,439.38
净利润/(亏损)	(374,167,057.48)	1,635,936,989.09	45,290,307.37	(433,247,895.52)	873,812,343.46
资产总额	22,956,895.71	15,227,808,165.73	241,298,540.09	12,701,909,974.10	28,193,973,575.63
负债总额	1,421,450,932.87	2,039,952,720.24	12,341,085.85	13,160,528,853.80	16,634,273,592.76
其他重要的非现金项目					
提取担保赔偿准备金	621,119,608.78	-	-	-	621,119,608.78
对联营企业的长期股权投资	-	1,617,692,826.80	11,065,477.31	-	1,628,758,304.11

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

41. 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）

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间报告分部(业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	私募基金管理	未分摊部分	本期/期末金额
营业收入	173,506,902.03	821,254,841.56	77,946,079.71	138,937,050.63	1,211,644,873.93
其他资产减值损失	-	-	-	-	-
信用减值损失	-	16,467,202.04	-	2,687,486.07	19,154,688.11
折旧费和摊销费	-	-	27,386.40	20,994,854.62	21,022,241.02
利润/(亏损)总额	109,626,274.44	602,874,825.28	29,745,035.68	(97,015,836.99)	645,230,298.41
所得税费用	-	-	6,512,612.87	92,099,239.64	98,611,852.51
净利润/(亏损)	109,626,274.44	602,874,825.28	23,232,422.81	(189,115,076.63)	546,618,445.90
资产总额	46,222,829.05	18,569,854,354.73	174,142,828.65	3,743,819,050.78	22,534,039,063.21
负债总额	934,215,876.83	266,560,000.00	17,889,700.68	10,820,574,200.82	12,039,239,778.33
其他重要的非现金项目					
提取担保赔偿准备金	27,132,604.15	-	-	-	27,132,604.15
对联营企业的长期股权投资	-	3,630,328,785.33	22,042,513.19	-	3,652,371,298.52

(2) 主要客户

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%（2019 年同期：同）。

七、风险管理

1. 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。折现率主要参考每个担保项目费率确定。

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 2020 年 6 月 30 日的担保赔偿准备金增加约为人民币 4,830.75 万元。(2019 年 12 月 31 日为人民币 1,793.23 万元)。

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险

本集团经营活动中面临的金融工具风险主要是指出售金融资产获得的收入不足以支付担保合同、借款和发行债券等形成的负债。金融工具风险中最重要的组成因素是市场风险、信用风险和流动性风险等。本集团的风险管理重视金融市场的不可预见性，并采取措施尽量减少其对财务状况可能的负面影响。本集团通过风险管理部门、投资管理部门、财务会计部之间的紧密合作来识别、评价和规避金融工具风险。

本集团在法律和监管政策许可范围内，通过适当的投资组合来分散金融工具风险，上述法律和监管政策的制定目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

(1) 市场风险

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

七、 风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(1) 市场风险（续）

利率风险（续）

本集团及本公司持有的计息金融工具如下：

本集团	2020年6月30日		2019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	0.30%-1.90%	1,507,084,377.25	0.30%-1.90%	5,749,172,409.97
定期存款	1.35%-4.00%	7,629,557,111.56	1.35%-4.00%	2,106,406,085.25
买入返售金融资产	3.17%-3.22%	10,989,737.06	3.17%-3.22%	11,003,008.30
交易性金融资产	2.05%-11.50%	2,058,119,815.78	2.05%-11.50%	5,003,690,249.68
其他债权投资	4.63%-10.30%	2,289,706,349.08	4.63%-10.30%	2,224,606,232.94
债权投资	3.50%-9.00%	2,838,177,132.07	3.50%-9.00%	3,358,769,402.39
金融负债				
交易性金融负债	4.15%-8%	(2,039,952,720.24)	4.15%-7.00%	(4,199,219,835.62)
短期借款	3.45%-4.35%	(1,950,000,000.00)	3.45%-3.80%	(1,420,000,000.00)
	LPR-27BP	(1,200,000,000.00)	-	-
	LPR-85BP	(800,000,000.00)	-	-
	LPR-105BP	(600,000,000.00)	-	-
长期借款	6.50%-7.00%	(100,000,000.00)	6.50%-7.00%	(600,000,000.00)
	6-month		6-month	
	euribor+50BP	(2,642,879,791.87)	euribor+50BP	(2,589,603,721.60)
应付债券	3.90%-6.66%	(4,995,339,646.83)	3.90%-6.66%	(5,000,719,882.43)
合计		<u>2,005,462,363.86</u>		<u>4,644,103,948.88</u>
本公司	2020年6月30日		2019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	0.30%-1.61%	536,708,075.11	0.30%-1.61%	5,128,515,763.23
定期存款	1.95%-4.00%	7,122,110,583.28	1.95%-4.00%	2,105,000,000.00
买入返售金融资产	3.17%-3.22%	8,292,993.66	3.19%-3.20%	8,303,008.30
交易性金融资产	2.05%-7.50%	1,652,906,638.15	2.05%-7.50%	4,133,552,105.69
其他债权投资	4.63%-10.30%	700,446,429.93	4.63%-10.30%	547,337,281.59
债权投资	4.28%-7.00%	1,908,177,132.07	4.28%-7.00%	2,278,769,402.39
金融负债				
短期借款	4.35%	(500,000,000.00)	-	-
长期借款	6.50%-7.00%	(1,840,000,000.00)	6.50%-7.00%	(600,000,000.00)
	6-month		6-month	
	euribor+50BP	(2,175,478,133.63)	euribor+50BP	(2,589,603,721.60)
应付债券	3.90%-6.66%	(4,995,339,646.83)	3.90%-6.66%	(5,000,719,882.43)
合计		<u>2,417,824,071.74</u>		<u>6,011,153,957.17</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(1) 市场风险（续）

价格风险

价格风险主要由本集团持有的股权型投资价格的波动而引起。股权型投资的价格取决于市场。本集团的大部分股权型投资对象在中国资本市场，本集团面临的价格风险因中国的资本市场相对不稳定而增大。

本集团在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散价格风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

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。

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	
	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	76,854.91	75,805.63
预收账款	(5,056,465.27)	(5,132,464.16)
资产负债表敞口净额	(4,979,610.36)	(5,056,658.53)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

七、 风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(1)市场风险（续）

汇率风险（续）

美元项目：	本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	76,854.91	75,714.27
预收账款	(5,056,465.27)	(5,132,464.16)
资产负债表敞口净额	(4,979,610.36)	(5,056,749.89)

欧元项目：	本集团及本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	2.07	0.56
长期借款	(2,643,300,958.25)	(2,590,034,071.66)
资产负债表敞口净额	(2,643,300,956.18)	(2,590,034,071.10)

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	
	2020年1-6月	2019年
美元	7.0292	6.8985
欧元	7.7477	7.7255
报告日中间汇率		
	2020年6月30日	2019年12月31日
美元	7.0795	6.9762
欧元	7.9610	7.8155

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(2)信用风险

信用风险，是指金融工具的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的可能性。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。

对于债权投资，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。

预期信用损失的计量

预期信用损失是以发生违约的概率为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失是本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(2)信用风险（续）

预期信用损失的计量（续）

根据金融工具自初始确认后信用风险的变化情况，本集团区分三个阶段计算预期信用损失：

- 阶段一：自初始确认后信用风险无显著增加的金融工具纳入阶段一，按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备；
- 阶段二：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具纳入阶段二，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备；
- 阶段三：在资产负债表日存在客观减值证据的金融资产纳入阶段三，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。

对于前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了减值准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的减值准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

本集团计量金融工具预期信用损失的方式反映了：

- 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权金额；
- 货币时间价值；
- 在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下可获得的有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

在计量预期信用损失时，并不需要识别每一可能发生的情形。然而，本集团考虑信用损失发生的风险或概率已反映信用损失发生的可能性及不会发生信用损失的可能性(即使发生信用损失的可能性极低)。

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(2)信用风险（续）

预期信用损失的计量（续）

本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和借款人的信用状况（例如，客户违约的可能性及相应损失）。本集团根据会计准则的要求在预期信用损失的计量中使用了判断、假设和估计，例如：

- 信用风险显著增加判断标准
- 已发生信用减值资产的定义
- 预期信用损失计量的参数
- 前瞻性信息

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 30 天，但未超过 90 天。

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(2)信用风险（续）

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。
- 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 90 天。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

七、风险管理（续）

2. 金融工具风险（续）

(2)信用风险（续）

预期信用损失计量的参数(续)

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等要素估计违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

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。

(3)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措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）
2020年6月30日
人民币元

八、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层级，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。可观察的输入值，包括同类资产在活跃市场的报价，相同或同类资产在非活跃市场的报价或其他市场输入值，通常用来计量归属于第二层级的证券的公允价值。该层级包括从估值服务商获取公允价值的债券。从估值服务商获取的公允价值由管理层进行验证。验证程序包括对使用的估值模型、估值结果的复核以及在报告期末对从估值服务商获取的价格进行重新计算。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。在某些情况下，本集团可能未能从独立第三方估值服务提供商获取估值信息，在此情况下，本集团可能使用内部制定的估值方法对资产进行估值，这种估值方法被分类为第三层级。内部估值并非基于可观察的市场数据，其反映了管理层根据判断和经验做出的假设。

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末/年末公允价值：

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	本集团 公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察输入值	重要不可观察输入值	
	第一层次	第二层次	第三层次	
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	合计
资产				
交易性金融资产				
股权投资	9,581,313.70	-	1,382,683,058.88	1,392,264,372.58
债券投资	-	110,276,690.57	-	110,276,690.57
信托计划投资	-	-	329,894,578.43	329,894,578.43
基金投资	2,421,962,121.70	-	2,810,459,216.34	5,232,421,338.04
理财计划投资	-	-	1,617,948,546.78	1,617,948,546.78
小计	2,431,543,435.40	110,276,690.57	6,140,985,400.43	8,682,805,526.40
其他债权投资				
债券投资	31,932,604.11	762,069,426.60	-	794,002,030.71
信托计划投资	-	-	1,299,766,505.98	1,299,766,505.98
其他	-	-	206,564,268.17	206,564,268.17
小计	31,932,604.11	762,069,426.60	1,506,330,774.15	2,300,332,804.86
负债				
交易性金融负债	-	-	(2,039,952,720.24)	(2,039,952,720.24)
合计	2,463,476,039.51	872,346,117.17	5,607,363,454.34	8,943,185,611.02

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

八、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末/年末公允价值（续）：

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	本公司 2020 年 6 月 30 日			合计
	活跃市场报价 第一层次 公允价值计量	重要可观察输入值 第二层次 公允价值计量	重要不可观察输入值 第三层次 公允价值计量	
资产				
交易性金融资产				
股权投资	-	-	329,480,027.75	329,480,027.75
信托计划投资	-	-	165,723,661.92	165,723,661.92
基金投资	2,181,248,973.36	-	389,410,379.74	2,570,659,353.10
理财计划投资	-	-	1,487,182,976.23	1,487,182,976.23
小计	2,181,248,973.36	-	2,371,797,045.64	4,553,046,019.00
其他债权投资				
债券投资	31,932,604.11	679,140,281.60	-	711,072,885.71
信托计划投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
小计	31,932,604.11	679,140,281.60	-	711,072,885.71
负债				
交易性金融负债	-	-	-	-
合计	2,213,181,577.47	679,140,281.60	2,371,797,045.64	5,264,118,904.71
	本集团 2019 年 12 月 31 日			合计
	活跃市场报价 第一层次 公允价值计量	重要可观察输入值 第二层次 公允价值计量	重要不可观察输入值 第三层次 公允价值计量	
资产				
交易性金融资产				
股权投资	10,636,175.88	51,518,871.23	1,729,846,860.99	1,792,001,908.10
债券投资	810,239.45	125,760,720.00	-	126,570,959.45
信托计划投资	-	197,575,177.84	382,032,172.93	579,607,350.77
基金投资	86,171,002.27	12,043,600.00	1,877,857,231.77	1,976,071,834.04
理财计划投资	-	4,173,572,219.33	123,939,720.13	4,297,511,939.46
小计	97,617,417.60	4,560,470,588.40	4,113,675,985.82	8,771,763,991.82
其他债权投资				
债券投资	38,690,000.00	409,355,496.30	-	448,045,496.30
信托计划投资	-	-	1,790,576,762.94	1,790,576,762.94
小计	38,690,000.00	409,355,496.30	1,790,576,762.94	2,238,622,259.24
负债				
交易性金融负债	-	-	(4,201,116,008.22)	(4,201,116,008.22)
合计	136,307,417.60	4,969,826,084.70	1,703,136,740.54	6,809,270,242.84

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30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期末/年末公允价值（续）：

	本公司 2019年12月31日			合计
	活跃市场报价 第一层次 公允价值计量	重要可观察输入值 第二层次 公允价值计量	重要不可观察输入值 第三层次 公允价值计量	
资产				
交易性金融资产				
股权投资	-	-	118,293,353.53	118,293,353.53
债券投资	810,239.45	-	-	810,239.45
信托计划投资	-	196,569,646.91	-	196,569,646.91
基金投资	24,200,731.10	2,133,600.00	553,477,377.96	579,811,709.06
理财计划投资	=	3,936,172,219.33	=	3,936,172,219.33
小计	25,010,970.55	4,134,875,466.24	671,770,731.49	4,831,657,168.28
其他债权投资				
债券投资	38,690,000.00	409,355,496.30	-	448,045,496.30
信托计划投资	=	=	113,307,811.59	113,307,811.59
小计	38,690,000.00	409,355,496.30	113,307,811.59	561,353,307.89
合计	63,700,970.55	4,544,230,962.54	785,078,543.08	5,393,010,476.17

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30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期末/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。

下表汇总列示了截至 2020 年 6 月 30 日公允价值层级中第三层级的金融工具所采用的量化输入值和假设。下表的披露不包含公允价值与账面价值相若的金融工具。公允价值与账面价值相若的情况是由于某些信托计划剩余持有期限短，其公允价值的影响因素利率等相关变量在截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间无重大变动导致的。

	公允价值	评估模型	重要的不可观察输入值	利率范围	不可观察输入值与公允价值之间的关系
交易性金融负债	2,039,952,720.24	现金流折现	折现率	5.50% -8.00%	贴现率越高， 公允价值越低
其他债权投资					
信托计划	1,299,766,505.98	现金流折现	折现率	4.63% -10.63%	贴现率越高， 公允价值越低
贷款类投资	206,564,268.17	现金流折现	折现率	8.40%	贴现率越高， 公允价值越低
交易性金融资产					
信托计划	163,110,409.94	现金流折现	折现率	2.50% -7.50%	贴现率越高， 公允价值越低
理财产品	1,617,948,546.78	现金流折现	折现率	2.05% -3.65%	贴现率越高， 公允价值越低

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30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：

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间						
	交易性金融资产 -股权投资	交易性金融资产 -信托计划投资	交易性金融资产 -基金投资	交易性金融资产 -理财计划投资	其他债权投资 -信托计划投资	其他债权投资 -其他	合计
本集团							
期初余额	1,729,846,860.99	382,032,172.93	1,877,857,231.77	123,939,720.13	1,790,576,762.94	-	5,904,252,748.76
转入第三层次	63,196,045.76	166,784,168.49	10,703,600.00	1,542,146,859.50	-	-	1,782,830,673.75
转出第三层次	-	-	-	-	-	-	-
计入损益	(80,363,876.94)	(107,031,012.45)	(48,425,313.41)	66,740,249.15	(993,939.32)	-	(170,073,892.97)
计入其他综合收益	-	-	-	-	12,183,682.36	-	12,183,682.36
购买	535,004,247.80	87,940,813.17	1,623,517,035.55	-	-	206,564,268.17	2,453,026,364.69
结算	(865,000,218.73)	(199,831,563.71)	(653,193,337.57)	(114,878,282.00)	(502,000,000.00)	-	(2,334,903,402.01)
期末余额	1,382,683,058.88	329,894,578.43	2,810,459,216.34	1,617,948,546.78	1,299,766,505.98	206,564,268.17	7,647,316,174.58
本公司							
期初余额	118,293,353.53	-	553,477,377.96	-	113,307,811.59	-	785,078,543.08
转入第三层次	-	165,723,661.92	2,133,600.00	1,487,182,976.23	-	-	1,655,040,238.15
转出第三层次	-	-	-	-	-	-	-
计入损益	11,186,674.22	-	(4,556,041.25)	-	(307,811.59)	-	6,322,821.38
计入其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
购买	200,000,000.00	-	-	-	-	-	200,000,000.00
结算	-	-	(161,644,556.97)	-	(113,000,000.00)	-	(274,644,556.97)
期末余额	329,480,027.75	165,723,661.92	389,410,379.74	1,487,182,976.23	-	-	2,371,797,045.64

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

八、 公允价值的披露（续）

3. 其他金融工具的公允价值

管理层已经评估了银行存款、应收代位追偿款、债权投资款、其他金融资产和金融负债等非以公允价值计量的项目，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	
	2020年6月30日	2019年12月31日
金融担保	41,942,464,766.94	46,917,092,625.25
贸易融资担保	307,800,000.00	307,800,000.00
履约担保	1,634,141,304.30	1,545,928,917.04
司法担保	422,938,273.99	422,938,273.99
其他融资担保	784,992,139.65	973,493,267.90
合计	45,092,336,484.88	50,167,253,084.18

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

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。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团及本公司的主要关联方包括：

- (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) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (5) 本集团的合营企业；
- (6) 本集团的联营企业；
- (7) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

2. 本企业主要股东情况

母公司	注册地	业务性质	注册资本 (人民币亿元)	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的 表决权比例(%)
国家开发投资集团 有限公司	北京	投资	338.00	47.20	47.20

3. 子公司

子公司的信息参见附注五、1。

4. 联营企业

本集团联营企业详见附注五、2。

5. 与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

关联企业名称	与本公司关系
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业
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

6. 与本集团发生关联方交易的其他关联方

单位名称	与本公司关系
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）
2020年6月30日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 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	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
短期借款利息支出		
国家开发投资集团有限公司	2,416,666.67	-
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	-	25,408,818.89
交易性金融负债利息支出	62,213,698.63	-
天津中保财信资产管理有限公司	37,052,054.79	-
上海经投资产管理有限公司	25,161,643.84	-
业务及管理费	5,631,710.37	-
国投人力资源服务有限公司	5,061,388.36	-
国投物业有限责任公司	518,208.81	-
中裕睿信（北京）资产管理有限 公司	52,113.20	-
关联方存款利息		
国投财务有限公司	17,896,535.90	4,216,846.04
投资收益	53,104,928.55	70,842,118.54
鼎晖嘉德（中国）有限公司	35,350,984.33	52,253,798.75
天津国投津能发电有限公司	6,670,964.11	5,231,586.55
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限 公司	5,750,943.40	6,488,679.25
国投生物科技投资有限公司	4,824,153.54	6,666,451.31
国投泰康信托有限公司	507,883.17	201,602.68
其他业务收入		
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限 公司	2,506,135.45	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 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	
	2020年6月30日	2019年12月31日
其他资产	449,135.66	198,458.00
国投人力资源服务有限公司	265,135.66	13,708.00
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
国投物业有限责任公司	-	750.00
其他负债		
上海东保金资产管理有限公司	147,076.10	147,076.10
活期存款		
国投财务有限公司	225,171,160.52	3,860,071,124.62
短期借款		
国家开发投资集团有限公司	500,604,166.67	-
交易性金融负债		
国投资产管理有限公司	-	2,000,000,000.00
债权投资		
天津国投津能发电有限公司	342,806,985.53	814,812,576.03
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	249,106,796.86	319,401,947.54
国投生物科技投资有限公司	93,700,188.67	193,770,902.46
	-	301,639,726.03

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

8. 本公司与子公司的主要交易

(1) 与子公司之间的交易金额如下：

	本公司	
	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
投资收益	(2,281,095.73)	166,181,666.36
结构化主体	(2,281,095.73)	69,849,889.17
无锡日升诚投资合伙企业 （有限合伙）	-	6,126,706.85
天津瑞元投资管理中心 （有限合伙）	-	1,800,000.00
天津信祥企业管理合伙企业 （有限合伙）	-	88,405,070.34
担保收入		
中投保信裕资产管理（北京）有限公 司	6,304,990.99	1,046,782.11

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

8. 本公司与子公司的主要交易（续）

(2) 与子公司之间的交易余额如下：

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收子公司款项（注）	2,081,416,453.97	2,682,384,262.45
上海经投资产管理有限公司	1,033,996,499.15	1,580,199,859.23
天津中保财信资产管理有限 公司	859,562,596.15	908,493,441.27
中保商贸无锡有限公司	173,370,000.00	173,370,000.00
北京快融保金融信息服务股份 有限公司	11,044,432.20	7,000,000.00
中投保信裕资产管理（北京）有限公 司	3,442,926.47	10,419,577.95
天津信祥企业管理合伙企业 （有限合伙）	-	1,000,000.00
坤周（厦门）投资合伙企业 （有限合伙）	-	1,901,384.00
应付子公司款项	738,992,023.19	26,934,436.00
上海经投资产管理有限公司	523,513,018.82	-
天津瑞元投资管理中心（有限 合伙）	100,000,000.00	-
天津中保财信资产管理有限 公司	91,079,004.37	2,534,436.00
中投保信裕资产管理（北京） 有限公司	24,400,000.00	24,400,000.00

注：于资产负债表日，上述垫付款项没有固定还款期限。

上述交易定价政策将按照一般商业条款以及协议或投资合同约定进行。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

十、关联方关系及其交易（续）

8. 本公司与子公司的主要交易（续）

(3) 关键管理人员报酬：

	本集团及本公司	
	2020年1-6月	2019年1-6月
关键管理人员报酬	<u>8,680,926.98</u>	<u>7,059,489.31</u>

(4) 本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外，未发生关联交易。

十一、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	
	2020年6月30日	2019年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	<u>389,355,505.02</u>	<u>23,782,680.56</u>
	本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	<u>1,000,453,728.84</u>	<u>654,783,408.31</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

十二、承诺及或有事项（续）

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、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	
	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以内(含1年)	27,084,289.91	24,330,239.01
1至2年以内(含2年)	16,815,979.44	3,820,204.30
2至3年以内(含3年)	3,917,830.61	3,917,830.61
3年以上	1,094,845.81	3,026,926.66
合计	48,912,945.77	35,095,200.58

	本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以内(含1年)	23,353,022.66	20,598,971.76
1至2年以内(含2年)	12,898,148.83	-
合计	36,251,171.49	20,598,971.76

十四、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十五、批准报出

本财务报表已经本公司董事会于2020年8月27日决议批准。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年6月30日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月 期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月 期间
1、非流动资产处置损益	-	745,268.94
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)	-	-
3、其他收益	335,500.92	3,651,350.91
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目	<u>302,465,957.93</u>	<u>63,937,626.55</u>
非经常性损益合计	<u>302,801,458.85</u>	<u>68,334,246.40</u>
所得税影响额	493,195.20	(1,101,000.96)
少数股东权益影响额（税后）	369,965,480.26	1,611.61
归属于母公司的非经常性损益净额	<u>(66,670,826.21)</u>	<u>67,231,633.83</u>

2. 净资产收益率和每股收益

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	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	5.27	0.0972	0.0972
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	6.07	0.1120	0.1120

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	6.10	0.1031	0.1031
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	5.22	0.0882	0.0882

本集团无稀释性潜在普通股。

第八节 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（如有）。
- （三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室



合并资产负债表

2020年6月30日

会合01表

编制单位：海宁市资产经营有限公司

单位：人民币元

资 产	期末数	期初数	负债和所有者权益 (或股东权益)	期末数	期初数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	10,619,808,439.50	8,486,322,404.41	短期借款	1,865,381,974.98	1,647,353,767.09
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			拆入资金		
交易性金融资产	115,700,000.00	304,700,000.00	交易性金融负债		
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负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	50,923,765.83	41,993,262.03	应付票据	444,732,881.38	283,419,478.18
应收账款	618,145,199.89	584,859,343.45	应付账款	2,366,002,451.59	2,796,859,555.91
应收款项融资	27,780,865.32	29,689,656.30	预收款项	1,906,232,740.52	1,819,296,735.11
预付款项	4,110,525,273.40	1,963,389,999.60	合同负债		
应收保费			卖出回购金融资产款		
应收分保账款			吸收存款及同业存放		
应收分保合同准备金			代理买卖证券款		
其他应收款	7,469,563,911.08	7,170,852,414.33	代理承销证券款		
买入返售金融资产			应付职工薪酬	26,390,977.85	88,395,615.49
存货	24,799,091,643.40	24,911,275,763.56	应交税费	453,174,920.57	223,657,225.95
合同资产			其他应付款	7,128,457,760.95	6,392,996,299.45
持有待售资产			应付手续费及佣金		
一年内到期的非流动资产	76,945,783.73	91,945,783.73	应付分保账款		
其他流动资产	262,239,802.15	318,195,737.74	持有待售负债		
流动资产合计	46,140,724,684.30	43,783,184,365.15	一年内到期的非流动负债	2,026,729,534.39	2,407,346,780.23
			其他流动负债	1,504,908,574.08	933,872,953.96
			流动负债合计	17,482,011,816.31	16,583,498,411.37
			非流动负债：		
			保险合同准备金	33,479,574.67	29,386,820.84
			长期借款	10,870,192,362.89	9,367,780,328.03
			应付债券	16,324,474,071.28	14,922,439,652.60
			其中：优先股		
			永续债		
			租赁负债		
			长期应付款	6,384,770,315.86	6,154,904,693.59
			长期应付职工薪酬	16,424,682.82	17,645,745.20
			预计负债	83,160,014.75	65,637,517.18
			递延收益	708,727,596.89	711,199,502.43
			递延所得税负债	25,774,939.86	51,240,937.31
			其他非流动负债		
			非流动负债合计	34,447,003,559.02	31,420,215,197.18
			负债合计	51,929,015,375.33	47,913,713,608.55
非流动资产：			所有者权益(或股东权益)：		
发放贷款和垫款			实收资本(或股本)	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
债权投资			其他权益工具	631,058,041.25	631,058,041.25
可供出售金融资产			其中：优先股		
其他债权投资			永续债	631,058,041.25	631,058,041.25
持有至到期投资			资本公积	34,139,292,620.75	31,808,706,538.62
长期应收款	2,557,521,273.17	2,148,945,454.17	减：库存股		
长期股权投资	5,909,349,737.17	5,632,771,164.67	其他综合收益	67,661,422.19	67,661,422.19
其他权益工具投资	121,243,599.38	121,243,599.38	专项储备	2,728,086.85	2,728,086.85
其他非流动金融资产	5,245,698,867.02	4,970,394,467.02	盈余公积	116,664,014.24	116,664,014.24
投资性房地产	8,513,623,631.32	8,033,491,037.14	一般风险准备		
固定资产	11,335,710,247.76	11,392,333,296.52	未分配利润	4,934,481,047.07	4,608,666,399.52
在建工程	11,940,148,621.82	8,688,237,185.49	归属母公司所有者权益合计	41,891,885,832.33	39,235,484,502.67
生产性生物资产			少数股东权益	6,208,789,365.70	6,126,461,089.40
油气资产			所有者权益合计	48,100,675,198.03	45,361,945,592.07
使用权资产			负债和所有者权益总计	100,029,690,573.38	93,273,659,200.62
无形资产	2,968,080,718.53	2,904,513,064.63			
开发支出					
商誉	182,026,427.94	182,026,427.94			
长期待摊费用	56,528,063.98	62,384,154.78			
递延所得税资产	148,436,963.50	145,553,288.24			
其他非流动资产	5,110,591,815.49	5,110,591,815.49			
非流动资产合计	53,888,963,889.08	49,492,474,833.47			
资产总计	100,029,690,573.38	93,273,659,200.62			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蒋雪印

孙伟

李董

母 公 司 资 产 负 债 表

2020年6月30日

编制单位：海宁市资产经营公司

会企01表

单位：人民币元

资 产	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	期末数	上年年末数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	3,108,904,626.56	2,313,207,656.65	短期借款		
交易性金融资产			交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	1,920,000.00	500,000.00	应付票据		
应收账款			应付账款		
应收款项融资			预收款项		
预付款项			合同负债		
其他应收款	7,581,620,605.75	7,992,970,245.74	应付职工薪酬	84,087.00	497,527.00
存货			应交税费	2,190,170.68	3,707,180.71
合同资产			其他应付款	2,534,267,816.58	2,303,188,182.88
持有待售资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债	1,494,972,232.49	1,842,801,917.80
其他流动资产			其他流动负债	500,000,000.00	501,881,111.11
流动资产合计	10,692,445,232.31	10,306,677,902.39	流动负债合计	4,531,494,306.75	4,652,055,919.50
			非流动负债：		
非流动资产：			长期借款	3,549,632,500.00	3,596,767,219.31
债权投资			应付债券	8,348,543,253.67	7,850,543,253.67
其他债权投资			其中：优先股		
长期应收款	700,000,000.00	761,344,444.44	永续债		
长期股权投资	12,221,462,114.64	12,151,156,334.71	租赁负债		
其他权益工具投资			长期应付款		
其他非流动金融资产	699,768,018.82	639,768,018.82	长期应付职工薪酬		
投资性房地产			预计负债		
固定资产	76,020.30	84,756.20	递延收益		
在建工程			递延所得税负债		
生产性生物资产			其他非流动负债		
油气资产			非流动负债合计	11,897,675,753.67	11,447,310,472.98
使用权资产			负债合计	16,429,070,060.42	16,099,366,392.48
无形资产			所有者权益（或股东权益）：		
开发支出			实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
商誉			其他权益工具	631,058,041.25	631,058,041.25
长期待摊费用			其中：优先股		
递延所得税资产			永续债	631,058,041.25	631,058,041.25
其他非流动资产	3,009,262,839.28	2,923,262,839.28	资本公积	7,762,769,093.17	7,660,329,093.17
非流动资产合计	16,630,568,993.04	16,475,616,393.45	减：库存股		
资产总计	27,323,014,225.35	26,782,294,295.84	其他综合收益		
			专项储备		
			盈余公积	116,664,014.24	116,664,014.24
			未分配利润	383,453,016.27	274,876,754.70
			所有者权益合计	10,893,944,164.93	10,682,927,903.38
			负债和所有者权益总计	27,323,014,225.35	26,782,294,295.84

法定代表人：

蒋雪印

主管会计工作的负责人：

孙伟

会计机构负责人：

李华印

合并利润表

2020年1-6月

编制单位：海宁市资产经营有限公司

会合02表

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、营业总收入	3,480,537,057.31	3,048,123,231.39
其中：营业收入	3,473,309,844.03	3,041,119,492.33
利息收入		
已赚保费	4,589,883.04	5,014,591.89
手续费及佣金收入	637,330.24	1,989,147.17
二、营业总成本	3,854,408,846.71	3,304,460,845.90
其中：营业成本	2,931,010,298.28	2,354,335,662.70
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出	3,912,080.32	2,113,724.95
分保费用		
税金及附加	83,747,440.79	89,044,140.30
销售费用	66,582,261.48	95,635,608.54
管理费用	266,552,427.46	264,748,539.67
研发费用	14,753,640.90	6,596,560.49
财务费用	487,850,697.48	491,986,609.25
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,038,083,329.19	1,399,872,481.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	113,564,724.79	111,861,784.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		25,857.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-34,278,203.53	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,129,287.11	-18,390,090.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-166,845.88	-112,443.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	742,201,928.06	1,236,919,974.23
加：营业外收入	21,361,247.33	25,772,937.36
减：营业外支出	247,938,501.14	256,884,541.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	515,624,674.25	1,005,808,370.03
减：所得税费用	96,028,450.50	98,546,873.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	419,596,223.75	907,261,496.48
（一）按经营持续性分类：		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	419,596,223.75	907,261,496.48
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	325,815,247.55	782,732,980.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	93,780,976.20	124,528,515.95
六、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（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		
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）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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
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	419,596,223.75	907,261,496.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	325,815,247.55	782,732,980.53
归属于少数股东的综合收益总额	93,780,976.20	124,528,515.95
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蒋雪印

孙伟

李华印

母公司利润表

2020年1-6月

编制单位：海宁市资产经营公司

会企02表

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	776,234.60	1,021,812.77
销售费用		
管理费用	3,594,603.81	3,542,637.78
研发费用		
财务费用	372,893,958.44	376,490,335.75
其中：利息费用	495,685,713.44	463,767,745.52
利息收入	123,137,725.05	87,430,546.16
加：其他收益	449,027,246.43	349,030,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	49,733,266.90	92,911,596.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,765,702.06	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	121,495,717.54	60,886,809.70
加：营业外收入	1.06	
减：营业外支出		11,108.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	121,495,717.54	60,875,700.82
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	121,495,717.54	60,875,700.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	121,495,717.54	60,875,700.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（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		
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）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. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	121,495,717.54	60,875,700.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2020年1-6月

编制单位：海宁市资产经营公司

会合03表

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	3,603,469,913.44	3,317,090,422.86
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金	4,790,556.55	5,512,429.02
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	704,711.53	
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	20,676,150.27	27,271,801.50
收到其他与经营活动有关的现金	4,556,792,830.47	3,977,939,382.21
经营活动现金流入小计	8,186,434,182.16	7,327,814,035.59
购买商品、接受劳务支付的现金	2,369,577,580.11	1,604,355,966.90
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	201,897,626.43	266,042,956.19
支付的各项税费	515,247,774.65	390,493,542.16
支付其他与经营活动有关的现金	3,487,267,331.23	3,683,783,746.73
经营活动现金流出小计	6,433,990,312.42	5,944,676,211.98
经营活动产生的现金流量净额	1,752,443,869.74	1,383,137,823.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	354,807,356.39	699,194,825.62
取得投资收益收到的现金	29,095,917.91	14,907,432.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90,512.64	
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	1,128,570,798.85	
投资活动现金流入小计	1,512,864,585.79	714,102,258.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,819,662,062.64	969,055,659.47
投资支付的现金	440,840,000.00	1,545,281,764.67
质押贷款净增加额		
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	504,558,445.80	
投资活动现金流出小计	2,765,060,508.44	2,514,317,424.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,252,195,922.65	-1,800,215,165.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	97,007,000.00	634,577,000.00
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	5,593,085,376.81	7,277,291,349.00
收到其他与筹资活动有关的现金	511,800,000.00	105,597,095.05
筹资活动现金流入小计	6,201,892,376.81	8,017,465,444.05
偿还债务支付的现金	3,598,165,360.57	4,480,425,764.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	664,523,046.37	628,542,536.37
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	638,369,000.00	527,174,699.35
筹资活动现金流出小计	4,901,057,406.94	5,636,142,997.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,300,834,969.87	2,381,322,446.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,800,782,913.96	1,964,243,104.46
加：期初现金及现金等价物余额	8,240,787,884.02	6,500,791,417.70
六、期末现金及现金等价物余额	10,041,570,797.98	8,465,035,522.16

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蒋雪印

孙伟

李华印

母公司现金流量表

2020年1-6月

会企03表

编制单位：海宁市资产经营公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	678,785,104.20	3,504,698,343.51
经营活动现金流入小计	678,785,104.20	3,504,698,343.51
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,151,230.44	883,777.98
支付的各项税费	7,244,856.34	6,369,651.77
支付其他与经营活动有关的现金	92,234,728.76	2,539,547,904.24
经营活动现金流出小计	100,630,815.54	2,546,801,333.99
经营活动产生的现金流量净额	578,154,288.66	957,897,009.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		27,995,331.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	1,074,947,631.51	
投资活动现金流入小计	1,124,947,631.51	27,995,331.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,000,000.00	160,036,938.00
投资支付的现金	162,440,000.00	100,000,000.00
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	500,100,000.00	
投资活动现金流出小计	748,540,000.00	260,036,938.00
投资活动产生的现金流量净额	376,407,631.51	-232,041,606.35
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	998,000,000.00	3,683,266,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	998,000,000.00	3,683,266,000.00
偿还债务支付的现金	805,003,500.00	1,800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	351,861,450.26	320,274,180.91
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,156,864,950.26	2,120,274,180.91
筹资活动产生的现金流量净额	-158,864,950.26	1,562,991,819.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	795,696,969.91	2,288,847,222.26
加：期初现金及现金等价物余额	2,313,207,656.65	1,288,195,235.51
六、期末现金及现金等价物余额	3,108,904,626.56	3,577,042,457.77

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蒋雪印

孙伟

李华印



合并所有者权益变动表

2020年01月-06月

编制单位：上海圣业公司 2020年01月-06月 单位：人民币元

项 目	上期金额										本期金额									
	实收资本	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	外币报表折算差额	其他权益工具	所有者权益合计	实收资本	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	外币报表折算差额	其他权益工具	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	21,896,756.22		875,861,422.59	3,238,086.84	816,884,814.78	8,998,606,288.82		16,381,943,322.07	19,921,563,554.33	1,000,000.00	21,896,756.22		875,861,422.59	3,238,086.84	816,884,814.78	8,998,606,288.82		16,381,943,322.07	19,921,563,554.33
二、会计政策变更																				
三、前期差错更正																				
四、所有者权益内部结转																				
（一）资本公积转增资本（或股本）																				
（二）盈余公积转增资本（或股本）																				
（三）专项储备转增资本（或股本）																				
（四）其他综合收益转增资本（或股本）																				
（五）其他																				
五、所有者权益总额	1,000,000.00	21,896,756.22		875,861,422.59	3,238,086.84	816,884,814.78	8,998,606,288.82		16,381,943,322.07	19,921,563,554.33	1,000,000.00	21,896,756.22		875,861,422.59	3,238,086.84	816,884,814.78	8,998,606,288.82		16,381,943,322.07	19,921,563,554.33
六、所有者权益变动额																				
（一）所有者投入的资本																				
（二）所有者投入的资本																				
（三）所有者投入的资本																				
（四）所有者投入的资本																				
（五）所有者投入的资本																				
（六）所有者投入的资本																				
（七）所有者投入的资本																				
（八）所有者投入的资本																				
（九）所有者投入的资本																				
（十）所有者投入的资本																				
（十一）所有者投入的资本																				
（十二）所有者投入的资本																				
（十三）所有者投入的资本																				
（十四）所有者投入的资本																				
（十五）所有者投入的资本																				
（十六）所有者投入的资本																				
（十七）所有者投入的资本																				
（十八）所有者投入的资本																				
（十九）所有者投入的资本																				
（二十）所有者投入的资本																				
（二十一）所有者投入的资本																				
（二十二）所有者投入的资本																				
（二十三）所有者投入的资本																				
（二十四）所有者投入的资本																				
（二十五）所有者投入的资本																				
（二十六）所有者投入的资本																				
（二十七）所有者投入的资本																				
（二十八）所有者投入的资本																				
（二十九）所有者投入的资本																				
（三十）所有者投入的资本																				
（三十一）所有者投入的资本																				
（三十二）所有者投入的资本																				
（三十三）所有者投入的资本																				
（三十四）所有者投入的资本																				
（三十五）所有者投入的资本																				
（三十六）所有者投入的资本																				
（三十七）所有者投入的资本																				
（三十八）所有者投入的资本																				
（三十九）所有者投入的资本																				
（四十）所有者投入的资本																				
（四十一）所有者投入的资本																				
（四十二）所有者投入的资本																				
（四十三）所有者投入的资本																				
（四十四）所有者投入的资本																				
（四十五）所有者投入的资本																				
（四十六）所有者投入的资本																				
（四十七）所有者投入的资本																				
（四十八）所有者投入的资本																				
（四十九）所有者投入的资本																				
（五十）所有者投入的资本																				
（五十一）所有者投入的资本																				
（五十二）所有者投入的资本																				
（五十三）所有者投入的资本																				
（五十四）所有者投入的资本																				
（五十五）所有者投入的资本																				
（五十六）所有者投入的资本																				
（五十七）所有者投入的资本																				
（五十八）所有者投入的资本																				
（五十九）所有者投入的资本																				
（六十）所有者投入的资本																				
（六十一）所有者投入的资本																				
（六十二）所有者投入的资本																				
（六十三）所有者投入的资本																				
（六十四）所有者投入的资本																				
（六十五）所有者投入的资本																				
（六十六）所有者投入的资本																				
（六十七）所有者投入的资本																				
（六十八）所有者投入的资本																				
（六十九）所有者投入的资本																				
（七十）所有者投入的资本																				
（七十一）所有者投入的资本																				
（七十二）所有者投入的资本																				
（七十三）所有者投入的资本																				
（七十四）所有者投入的资本																				
（七十五）所有者投入的资本																				
（七十六）所有者投入的资本																				
（七十七）所有者投入的资本																				
（七十八）所有者投入的资本																				
（七十九）所有者投入的资本																				
（八十）所有者投入的资本																				
（八十一）所有者投入的资本																				
（八十二）所有者投入的资本																				
（八十三）所有者投入的资本																				
（八十四）所有者投入的资本																				
（八十五）所有者投入的资本																				
（八十六）所有者投入的资本																				
（八十七）所有者投入的资本																				
（八十八）所有者投入的资本																				
（八十九）所有者投入的资本																				
（九十）所有者投入的资本																				
（九十一）所有者投入的资本																				
（九十二）所有者投入的资本																				
（九十三）所有者投入的资本																				
（九十四）所有者投入的资本																				
（九十五）所有者投入的资本																				
（九十六）所有者投入的资本																				
（九十七）所有者投入的资本																				
（九十八）所有者投入的资本																				
（九十九）所有者投入的资本																				
（一百）所有者投入的资本																				

法定代表人：孙伟 财务总监：孙伟 会计机构负责人：孙伟

母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表

2020年1-6月

编制单位：湖南华农种业股份有限公司
 单位：人民币元
 会计期间：2020年1-6月

项 目	本期数				上年同期数											
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	1,000,000.00				318,535.97	318,535.97	3,336,535.97	2,000,000.00	1,000,000.00				318,535.97	318,535.97	3,336,535.97
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	2,000,000.00	1,000,000.00				318,535.97	318,535.97	3,336,535.97	2,000,000.00	1,000,000.00				318,535.97	318,535.97	3,336,535.97
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（或股东）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（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. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
（五）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（六）其他																
四、本期期末余额	2,000,000.00	1,000,000.00				318,535.97	318,535.97	3,336,535.97	2,000,000.00	1,000,000.00				318,535.97	318,535.97	3,336,535.97

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

李 华 印 董

孙 伟

蒋 标 印 董

海宁市资产经营公司

财务报表附注

2020 年 1-6 月

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

海宁市资产经营公司(以下简称公司或本公司)系经海宁市人民政府《关于同意建立海宁市资产经营公司的批复》(海政发〔1995〕111 号)批准设立,于 1996 年 12 月 16 日在海宁市工商行政管理局登记注册,现持有统一社会信用代码为 91330481720060837B 的营业执照,注册资本 200,000 万元。

本公司经营范围:国有资产投资开发(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)。

本公司纳入本期合并财务报表范围的子公司如下所示,具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

序号	子公司全称	子公司类型	子公司简称
1	海宁市城市发展投资集团有限公司	全资子公司	城投集团
1-1	海宁市城市建设开发投资有限公司	城投集团全资子公司	城市开发
1-2	海宁市安平房屋拆迁有限公司	城投集团全资子公司	安平拆迁
1-3	海宁市城郊建设投资有限公司	城投集团全资子公司	城郊建设
1-4	海宁市小商品市场开发有限公司	城投集团全资子公司	小商品市场
1-5	海宁市新欣天然气有限公司	城投集团全资子公司	新欣天然气
1-6	海宁市房地产开发有限公司	城投集团控股子公司	房地产开发
1-7	海宁市兴房物业管理服务有限公司	城投集团全资子公司	兴房物业
1-8	海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司	城投集团全资子公司	旧城改造
1-9	海宁市土地开发有限公司	城投集团全资子公司	土地开发
1-10	海宁市城投集团资产经营管理有限公司	城投集团全资子公司	城投资产
1-10-1	海宁市人才公寓管理服务有限公司	城投资产全资子公司	人才公寓
1-10-2	海宁市车辆停泊开发服务有限公司	城投资产全资子公司	车辆停泊

1-11	海宁市城镇有机更新有限公司	城投集团全资子公司	城镇有机
1-12	海宁鹃湖景区投资管理有限公司	城投集团全资子公司	鹃湖投资
1-12-1	海宁市大脚板乐园管理服务有限公司	鹃湖投资全资子公司	大脚板乐园
1-13	海宁市文旅开发投资有限公司	城投集团全资子公司	文旅开发
1-13-1	海宁市志摩故里文创发展有限公司	文旅开发全资子公司	志摩故里
1-14	海宁市社会发展建设投资集团有限公司	城投集团全资子公司	社发集团
1-14-1	海宁市五环投资开发有限公司	社发集团全资子公司	五环投资
1-14-2	海宁市文博文化影剧有限公司	社发集团全资子公司	文博文化
1-14-3	海宁市教育发展投资有限公司	社发集团全资子公司	教育发展
1-14-4	海宁市博才人力资源投资开发有限公司	社发集团全资子公司	博才人力
1-15	海宁市万通燃气有限责任公司	城投集团全资子公司	万通燃气
1-16	海宁市市场开发服务中心	城投集团全资子公司	市场开发
1-16-1	海宁市市场经营管理有限公司	市场开发全资子公司	市场经营
1-17	海宁市文旅创意产业控股有限公司	城投集团全资子公司	文旅创意
1-17-1	海宁华灯会文化创意产业有限公司	文旅创意控股子公司	华灯会
1-18	海宁市市场发展投资有限公司	城投集团控股子公司	市场发展
1-19	海宁城投金融投资有限公司	城投集团全资子公司	城投金融
1-19-1	海宁融诚聚数供应链股份有限公司	城投金融全资子公司	融诚聚数
1-20	浙江海数科技有限公司	城投集团控股子公司	海数科技
21	浙江鸿城物业股份有限公司	城投集团控股子公司	鸿城物业
2	海宁市交通投资集团有限公司	全资子公司	交投集团
2-1	海宁市通程建设开发有限责任公司	交投集团全资子公司	通程建设
2-1-1	海宁市通程石油有限责任公司	通程建设全资子公司	通程石油
2-2	海宁市公共自行车服务有限公司	交投集团全资子公司	公共自行车
2-3	海宁市港务开发有限责任公司	交投集团全资子公司	港务开发
2-4	海宁市轨道交通投资建设有限公司	交投集团全资子公司	轨道交通
2-5	海宁市通程置业有限公司	交投集团全资子公司	通程置业
2-6	海宁市通程广告有限公司	交投集团全资子公司	通程广告
2-7	海宁市通程绿化有限公司	交投集团全资子公司	通程绿化

2-8	海宁市森立绿化工程有限责任公司	交投集团全资子公司	森立绿化
2-9	海宁市通达公路养护工程有限责任公司	交投集团全资子公司 [注 1]	通达养护
2-10	海宁市正大机动车检测有限公司	交投集团全资子公司 [注 1]	正大车检
2-11	海宁市金石园林绿化有限公司	交投集团全资子公司	金石园林
2-12	海宁市乡村绿化投资有限责任公司	交投集团全资子公司	乡村绿化
2-13	海宁市龙舟港航技贸发展有限公司	交投集团全资子公司 [注 1]	龙舟港航
2-14	海宁市中国石化经营有限公司	交投集团控股子公司	海宁石化
2-15	海宁市交通工程检测有限公司	交投集团全资子公司 [注 4]	交通工程检测
2-16	海宁市恒通开发有限责任公司	交投集团全资子公司 [注 5]	恒通开发
3	海宁市水务投资集团有限公司	全资子公司	水务集团
3-1	海宁市新世纪水务检定检测有限公司	水务集团全资子公司	水务检定检测
3-2	海宁市洁源水务有限公司	水务集团控股子公司	洁源水务
3-3	海宁市新世纪饮用水有限公司	水务集团全资子公司	新世纪饮用水
3-4	海宁市佳源水务有限公司	水务集团控股子公司	佳源水务
3-5	海宁钱塘水务有限公司	水务集团全资子公司	钱塘水务
3-6	海宁上塘水务有限公司	水务集团全资子公司	上塘水务
3-7	浙江海云环保有限公司	水务集团控股子公司	海云环保
3-7-1	海宁紫光水务有限责任公司	海云环保全资子公司	紫光水务
3-7-2	海宁紫薇水务有限责任公司	海云环保全资子公司	紫薇水务
3-7-3	海宁市天源给排水工程物资有限公司	海云环保全资子公司	天源给排水
3-7-4	海宁长河水务有限责任公司	海云环保全资子公司	长河水务
3-7-5	浙江绿洲环保能源有限公司	海云环保控股子公司	绿洲环保
3-7-6	霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	海云环保控股子公司	天河水务
3-7-7	霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	海云环保控股子公司	天河嘉业
3-7-8	江苏弘成环保科技有限公司	海云环保控股子公司	弘成环保
3-7-9	浙江海云能源科技有限公司	海云环保控股子公司	海云能源
3-7-9-1	湖南鼎玖能源环境科技股份有限公司	海云能源控股子公司	湖南鼎玖公司
3-7-9-2	长沙鼎玖污泥炭化资源循环利用有限公司	海云能源控股子公司	长沙鼎玖公司
3-7-9-3	浙江天越建设工程有限公司	海云能源控股子公司	天越建设

3-7-10	浙江浩翔环境服务有限公司	海云环保全资子公司	浩翔环境
3-7-10-1	嘉兴浩翔百诺环境有限公司	浩翔环境控股子公司	百诺环境
3-7-10-2	嘉兴浩翔环创环境科技有限公司	浩翔环境控股子公司	浩翔环创
3-7-11	阳原海云环境科技有限责任公司	海云环保全资子公司	海云环境
3-7-12	哈尔滨北方环保工程有限公司	海云环保控股子公司	北方环保
3-7-12-1	绥滨金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	绥滨金河湾
3-7-12-2	五常市金水湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	五常金水湾
3-7-12-3	庆安县金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	庆安金水湾
3-7-12-4	北安市长青金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	长青金河湾
3-7-12-5	勃利县金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	勃利金河湾
3-7-12-6	通河县金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	通河金河湾
3-7-12-7	方正县金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	方正金河湾
3-7-12-8	望奎金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	望奎金河湾
3-7-12-9	明水银水湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	明水银水湾
3-7-12-10	林甸县金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	林甸金河湾
3-7-12-11	方正县龙头山污水处理有限公司	北方环保控股子公司	龙头山污水处理
3-7-12-12	宾县金河湾污水处理有限公司	北方环保全资子公司	宾县金河湾
3-7-12-13	哈尔滨居简酒店有限公司	北方环保全资子公司	居简酒店
3-7-13	海宁市海云宜居环境工程有限公司	海云能源控股子公司	海云宜居
3-7-14	嘉兴海云智邦环保有限公司	海云环保控股子公司	海云智邦
3-7-14-1	嘉兴海云紫伊环保有限公司	海云智邦全资子公司	海云紫伊
3-7-15	嘉兴海云医疗废物处置有限公司	海云环保全资子公司	海云医疗
3-8	海宁欣源水务有限公司	水务集团全资子公司	欣源水务
3-9	海宁市康源再生资源科技有限公司	水务集团全资子公司	康源科技
4	海宁中国皮革城股份有限公司	控股子公司	皮革城
4-1	海宁皮都锦江大酒店有限公司	皮革城全资子公司	皮都锦江
4-2	海宁中国皮革城经营管理有限公司	皮革城全资子公司	皮革城经营管理
4-2-1	成都海皮商业管理有限公司	皮革城经营管理全资子公司	海皮商业
4-3	海宁中国皮革城网络科技有限公司	皮革城全资子公司	皮革城网络

4-4	成都海宁皮革城有限公司	皮革城全资子公司	成都皮革城
4-5	哈尔滨海宁皮革城有限公司	皮革城全资子公司	哈尔滨皮革城
4-6	海宁皮革城担保有限公司	皮革城全资子公司	皮革城担保
4-7	灯塔佟二堡海宁皮革城有限责任公司	皮革城全资子公司	佟二堡皮革城
4-7-1	灯塔佟二堡电商网络科技有限公司	佟二堡皮革城控股子公司	灯塔电商
4-8	海宁中国皮革城进出口有限公司	皮革城控股子公司	皮革城进出口
4-9	江苏沭阳海宁皮革发展有限公司	皮革城控股子公司	沭阳皮革发展
4-10	济南海宁皮革城有限公司	皮革城控股子公司	济南皮革城
4-11	天津海宁皮革城有限公司	皮革城控股子公司	天津皮革城
4-12	郑州海宁皮革城有限公司	皮革城控股子公司	郑州皮革城
4-13	海宁中国皮革城投资有限公司	皮革城全资子公司	皮革城投资
4-13-1	海宁时尚潮城文化创意有限公司	皮革城投资全资子公司	潮城文化
4-13-2	重庆市大渡口区海宁皮革发展有限公司	皮革城投资全资子公司	重庆皮革发展
4-13-3	海宁同兴智慧园区管理有限公司	皮革城投资全资子公司	海宁同兴
4-14	武汉海潮海宁皮革城有限公司	皮革城全资子公司	武汉海潮
4-15	浙江原译时尚设计创意有限公司	皮革城控股子公司	原译时尚
4-15-1	海宁原译共享服装有限公司	海宁原译控股子公司	海宁原译
4-16	海宁皮皮贸易有限公司	皮革城控股子公司	皮皮贸易
4-17	海宁皮革城健康产业投资有限公司	皮革城全资子公司	健康产业
4-17-1	海宁皮革城康复医疗投资管理有限公司	健康产业控股子公司	皮革城医疗
4-17-1-1	海宁皮城康复医院有限公司	皮革城医疗全资子公司	皮城康复
4-17-2	海宁颐和医养健康管理有限公司	皮城康复全资子公司	颐和医养
4-18	海宁道合市场管理有限公司	皮革城控股子公司	道合市场管理
4-19	海宁皮革时尚小镇投资开发有限公司	[注 2]	时尚小镇
5	浙江钱江生物化学股份有限公司	控股子公司	钱江生化
5-1	QJ BIO CHEMICAL CO., LTD.	钱江生化控股子公司	韩国钱江公司
5-2	海宁钱江置业有限公司	钱江生化全资子公司	钱江置业
5-3	海宁东山热电有限公司	钱江生化控股子公司	东山热电
5-4	海宁光耀热电有限公司	钱江生化控股子公司	光耀热电

6	海宁市水利建设投资开发有限责任公司	全资子公司	水利建设
7	海宁市盐官景区综合开发有限公司	全资子公司	盐官综合
8	海宁市广联信息网络有限责任公司	全资子公司	广联信息
9	海宁市越剧团有限公司	控股子公司	海宁越剧团
10	海宁市金融投资有限公司	全资子公司	金融投资
10-1	浙江江南要素交易中心有限公司	金融投资全资子公司	江南要素
10-2	海宁市诚信担保有限公司	金融投资控股子公司	诚信担保
11	海宁市基础设施投资基金有限公司	控股子公司	海宁基础投资基金
12	浙江金海洲建设开发有限公司	控股子公司	金海洲
13	海宁市产业投资有限公司	控股子公司	产业投资
14	海宁市党委党校培训咨询有限公司	全资子公司	党委党校
15	海宁市弄潮儿股权投资合伙企业（有限合伙）	控股子公司[注 3]	弄潮儿股权投资
16	海宁市转型升级产业基金有限公司	全资子公司	转型升级基金

[注 1]：根据海宁市人民政府国有资产监督管理委员会《海宁市人民政府国有资产监督管理委员会关于 2019 年投融资体制改革步伐涉改企业股权划转的通知》，将市车辆综合性能检测站持有的正大车检 100%股权、市公路管理段持有的通达养护 100%股权、市港航管理处持有的龙舟港航 100%股权无偿划转至交投集团。

[注 2]：皮革城和皮革城投资合计持股 100%。

[注 3]：本公司控股子公司皮革城持有弄潮儿股权投资 29.82%股权,全资子公司海宁城投持有弄潮儿股权投资 29.82%股权,控股子公司钱江生化持有弄潮儿股权投资 9.94%股权。本公司合计持有弄潮儿股权投资 69.58%的表决权，按对子公司的实际出资份额折算，合计间接持有该公司 48.94%的股权。

[注 4]：根据海宁市人民政府国有资产监督管理委员会《海宁市人民政府国有资产监督管理委员会关于同意海宁市恒通开发有限责任公司股权划转的批复》，将市财政局持有的海宁市恒通开发有限责任公司 100%股权无偿划转至交投集团。

[注 5]：根据海宁市人民政府国有资产监督管理委员会《海宁市人民政府国有资产监督管理委员会关于同意无偿划转海宁市交通工程检测有限公司股权的批复》，将市海州投资开发有限公司持有的海宁市交通工程检测有限公司 100%股权无偿划转至交投集团。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

除市场和其他房产项目以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。市场和其他房产项目的营业周期从其开发建设至实现出租、出售，一般在 12 个月以上，具体周期根据项目的情况确定，以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本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；如果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，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，经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。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计

入其他综合收益。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 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,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益,除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益,除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益,除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述1)或2)的财务担保合同,以及不属于上述1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额;②初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

②金融资产已转移,且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时,相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是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；

（2）第二层次输入值是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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

（1）金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收代偿款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据 ——银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据 ——商业承兑汇票		
应收账款 ——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款 ——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款计提比例(%)				
	城投集团、交投集团	皮革城	钱江生化	水务集团	
				工程施工类	供水/环境治理服务类
1 年以内(含, 下同)	5	5	6	5	5
1-2 年	5	15	15	10	10
2-3 年	5	30	30	20	50
3-4 年	100	100	100	50	100
4-5 年	100	100	100	80	100
5 年以上	100	100	100	100	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司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；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收代偿款

应收代偿款是指公司按担保合同约定到期后被担保人不能归还本息时，公司代为履行责任支付的代偿款。公司已计提了担保赔偿准备金，用于承担代偿责任后无法收回的代偿损失。公司于资产负债表日，综合评估已计提的担保赔偿准备金以及在保业务发生代偿损失的可能性，并参照中国银行业监督管理委员会发布的《贷款风险分类指引》，采纳三个类别的分类系统对其进行风险分类，结合现时情况确定报告期各项组合计提减值准备的比例，具体提取比例如下：

类 别	计提比例 (%)
次级类	30-50
可疑类	60-80
损失类	100

（十二）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

（1）从事外贸业务的控股子公司发出库存商品采用个别计价法核算；从事宾馆服务业务的控股子公司发出库存材料采用先进先出法核算、发出零售库存商品采用售价法核算，发出材料、设备采用先进先出法核算。

（2）项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。

（3）发出开发产品按成本系数分摊法核算。

（4）意图出售而暂时出租的开发产品和周转房按公司同类固定资产的预计使用年限分期平均摊销。

（5）如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关

开发项目的建筑面积分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）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）出售极可能发生，即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。

公司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，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致

持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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。

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。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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。

后续资产负债表日持有待售的处置组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转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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而不再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时，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，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（十四）委托贷款

委托贷款业务是指由公司（委托人）提供资金，由银行（受托人）按照委托人的意愿代理发放、管理并协助收回贷款的一项受托业务。委托贷款业务相关风险和收益由委托人承担和享有。资产负债表日，公司按实际委托的贷款金额入账。

（十五）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十六) 投资性房地产

1. 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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-45	5.00	9.50-2.11
城建市政及公路资产[注]	年限平均法	50		2.00
机器设备	年限平均法	10-25	5.00	9.50-3.80
水利设施	年限平均法	50	3.00	1.94
管网资产	年限平均法	10-16	5.00	9.50-5.94
运输工具	年限平均法	5-15	5.00	19.00-6.33
其他设备	年限平均法	3-8	5.00	31.67-11.88
水源生态湿地	年限平均法	50	5.00	1.90

[注]:根据海宁市财政局海财会〔2008〕284号文,子公司城建投资负责建设的海宁市市政设施,采用年限平均法按50年预计使用年限计提折旧(无残值率);根据海宁市财政局海财会〔2008〕278号文,子公司水利建设负责筹建的标准海塘及部分水利工程,采用年限平均法按50年预计使用年限计提折旧(无残值率)。

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的,认定为融资租赁:(1)在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给承租人;(2)承租人有购买租赁资产的选择权,所订立的购买价款预计将远低于行

使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

(二十一) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
管理软件	5
专利技术	10
非专利技术	10
排污权	5-20
特许经营权	27-32

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 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；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 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，能证明其有用性；(4) 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；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究阶段，是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的

准备，将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性；开发阶段相对研究阶段而言，是指完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备。

（二十二）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十三）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十四）其他非流动资产

根据海宁市财政局海财会〔2011〕619 号文、海财会〔2008〕438 号及其补充规定，子公司教育投资、五环投资、金海洲将职业学校等相关资产转入其他非流动资产核算，不计提折旧；公司及子公司城郊建设、交投集团和城投集团等对于融资用的土地使用权转入其他非流动资产核算，不进行摊销。

（二十五）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司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。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

- 1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和

财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列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：(1) 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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十六) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十七) 应付债券

应付债券按实际收到的款项入账。债券溢价或折价，在债券的存续期间内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

(二十八) 维修基金核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售(预售)时，向购房人收取或由公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

(二十九) 质量保证金核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

(三十) 担保合同准备金

1. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指担保公司为尚未终止的担保责任提取的准备金。资产负债表日，对上期末提取的未到期责任准备金予以转回，按当期融资性担保保费收入的 50%重新提取未到期责任准备金。

2. 担保赔偿准备金

担保赔偿准备金，是指为尚未终止的融资性担保合同在被担保人到期无法偿还债务时向受益人赔付而提取的准备金。担保赔偿准备金按不低于当年年末担保责任余额 1%的比例提取，担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。

(三十一) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债

的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十二）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的优先股/永续债（例如长期限含权中期票据）/认股权/可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

（三十三）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入；5）相

关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

3. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、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），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

物业管理在物业管理服务已经提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理相关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

4. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在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实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

物业出租按租赁合同、协议约定的承租日期与租赁金额，在相关的经济利益很可能流入时确认出租物业收入的实现。

5. 担保业务

担保业务收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 担保合同成立并承担相应的担保责任；2) 与担保合同相关的经济利益很可能流入；3) 与担保合同相关的收入金额能够可靠地计量。

6. 手续费及佣金收入

本公司通过向客户提供在经营范围内各类服务收取手续费及佣金,主要包括担保服务费及其他管理咨询费。此类手续费和佣金收入在提供服务时,按权责发生制原则确认。

7. 其他业务收入

根据相关合同、协议的约定,与交易相关的经济利益能够流入企业,与收入相关的成本能够可靠地计量时,确认其他业务收入的实现。

(三十四) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;(2) 公司能够收到政府补助。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,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。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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。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。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,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。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,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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类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,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。

4. 与公司日常经营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。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 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，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(三十六) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(三十七) 安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（三十八）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 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；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（三十九）其他重要的会计政策和会计估计

终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

（四十）重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

（1）企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根

据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(2) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 其他会计政策变更

经水务集团控股子公司海云环保董事会决议批准，天源给排水为更加严谨确认工程安装收入，根据《企业会计准则》的规定将其由“根据工程安装进度按照完工百分比法确认收入”调整为“工程完工并且取得经客户确认的验收证明后一次性确认收入”。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	[注 1]
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	[注 2]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
文化事业建设费	广告发布收入总额	3%

企业所得税	应纳税所得额	[注 3]
-------	--------	-------

[注 1]：根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财税〔2019〕39 号)，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%和 9%。

本公司属于一般纳税人，按 6%的税率计缴。

子公司皮革城进出口和原译时尚在 2019 年 4 月 1 日前按 16%的税率计缴，2019 年 4 月 1 日后按 13%的税率计缴；子公司时尚小镇房地产销售收入、租赁收入和子公司皮革城部分房地产项目租赁收入在 2019 年 4 月 1 日前按 10%的税率计缴，2019 年 4 月 1 日后按 9%的税率计缴；子公司皮革城及其除上述以外子公司出售房产收入、租赁收入按 5%的征收率计缴，物业服务收入、酒店服务收入及担保费收入按 6%的税率计缴，销售电力收入在 2019 年 4 月 1 日前按 16%的税率计缴，2019 年 4 月 1 日后按 13%的税率计缴；子公司皮城康复及其子公司是税法规定的免征增值税企业；子公司皮革城进出口出口货物实行“免退”税政策，在 2019 年 7 月 1 日前主要货物退税率分别为 9%、13%和 16%，2019 年 7 月 1 日后主要货物退税率分别为 9%、13%。

子公司城投集团适用 6%的税率；城投集团子公司城建投、安平拆迁、土地开发、城镇有机更新、文旅开发、市场开发、文旅创意、小商品市场、万通燃气和市场发展按照简易办法征收，适用 3%或 5%的征收率；城投集团子公司城郊建设适用 16%税率；城投集团子公司新欣天然气适用 10%的税率；城投集团子公司房地产开发适用 5%、6%、16%税率；城投集团子公司兴房物业适用 16%、10%税率；城投集团子公司旧城改造适用 16%和 3%的税率；城投集团子公司城投资产经营适用 16%、10%和 6%税率；城投集团子公司鹃湖投资适用 10%、6%税率；城投集团子公司社发集团适用 6%税率。

子公司钱江生化国内发生增值税应税销售行为适用不同税率。2019 年 1-3 月，销售农药及蒸汽、提供蒸汽管网建设服务税率为 10%，销售其他货物税率为 16%。根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号)，自 2019 年 4 月 1 日起，销售农药及蒸汽、提供蒸汽管网建设服务税率由 10%调整为 9%，销售其他货物税率由 16%调整为 13%。销售不动产、不动产租赁服务按简易计税方法适用 5%的征收率。出口货物享受“免、抵、退”税政策，出口货物适用不同的出口退税率。2019 年 1-3 月，农药的出口退税率分别为 5%、10%，兽药的出口退税率为 6%。根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号)，自 2019 年 4 月 1 日起，农药的出口退税率调整

为 6%、9%，兽药的出口退税率调整为 6%。

子公司水务集团 2019 年 1-3 月销售货物或提供应税劳务收入按 16%税率计缴，2019 年 4-12 月销售货物或提供应税劳务收入按 13%税率计缴；2019 年 1-3 月建筑服务收入、水务集团部分子公司自来水销售收入、管道运输服务收入按 10%税率计缴，2019 年 4-12 月按 9%税率计缴；技术服务、酒店服务按 6%税率计缴。水务集团子公司北方环保公司不动产租赁服务按 5%的征收率计缴。

[注 2]：根据子公司皮革城及其部分子公司经营所在地地方税务局相关规定，从事住宅及商用房开发与转让的土地增值税预缴率为 1%-5%，在达到规定的清算条件后，可向当地税务机关申请土地增值税清算。

[注 3]：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
钱江生化	15%
光耀热电、新世纪饮用水、海云环境、皮革城进出口、皮革城网络、道合市场管理及沭阳皮革发展	符合小微企业普惠性税收标准，详见税收优惠之说明
QJ BIO CHEMICAL CO., LTD.	按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2017〕201 号），子公司钱江生化已完成高新技术企业的备案，自 2017 年起按 15%税率计缴企业所得税，有效期三年。

根据《中华人民共和国环境保护税法》第十三条规定，纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。子公司钱江生化每月根据污染物排放的浓度值监测结果确认是否享受上述减免条件。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），光耀热电、新世纪饮用水、海云环境、皮革城进出口、皮革城网络、道合市场管理及沭阳皮革发展符合小微企业普惠性税收标准，本年度应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；本年度应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据财税〔2015〕78 号文的规定，水务集团子公司绥滨金河湾等公司垃圾处理、污泥处理处置劳务和污水处理劳务执行增值税即征即退 70%税收优惠政策；勃利金河湾等公司再生水销售执行增值税即征即退 50%税收优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）的规定，子公司水务集团从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得（包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等），自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。水务集团子公司从事上述符合规定条件的环境保护、节能节水项目的所得享受具体税收优惠期间如下：

子公司名称	免征企业所得税期间	减半征收企业所得税期间
天河嘉业	2017. 1. 1-2019. 12. 31	2020. 1. 1-2022. 12. 31
弘成环保		
林甸金河湾		
绥滨金河湾	2018. 1. 1-2020. 12. 31	2021. 1. 1-2023. 12. 31
五常金水湾		
庆安金河湾		
北安金河湾		
通河金河湾		
方正金河湾		
望奎金河湾		
明水银水湾		
方正龙头山		
宾县金河湾		
勃利金河湾		

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条及其实施条例第九十九条的规定，天河水务、天河嘉业生产的再生水取得的收入减按 90%计入收入总额。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的

2019 年 1 月 1 日的数 据。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	511,425.67	573,196.62
银行存款	10,040,824,502.32	8,249,441,357.05
其他货币资金	578,472,511.51	236,307,850.74
合 计	10,619,808,439.50	8,486,322,404.41
其中：存放在境外的款项总额	1,829,215.31	1,921,575.49

(1) 其他说明

期末其他货币资金，包含购房保证金 200,000.00 元、集合票据保证金 71,119,405.65 元、贷款保证金 500,000.00 元、结构性存款 96,700,000.00 元、定期存款 331,000,000.00 元、存放于海宁市住房资金管理中心款项 62,481.45 元、承兑汇票保证金 18,149,838.18 元、贷款担保保证金 60,487,103.20 元、存放于支付宝金额 150,000.00 元、存出投资款 1,476.34 元。

2. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
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	115,700,000.00	204,700,000.00
其中：银行理财产品	115,700,000.00	204,700,000.00
合 计	115,700,000.00	204,700,000.00

3. 应收票据

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备	50,923,765.83	100.00			50,923,765.83
其中：银行承兑汇票	35,923,765.83	70.54			35,923,765.83
商业承兑汇票	15,000,000.00	29.46			15,000,000.00
合 计	50,923,765.83	100.00			50,923,765.83

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备	41,993,262.03	100.00			41,993,262.03
其中：银行承兑汇票	15,193,262.03	36.18			15,193,262.03
商业承兑汇票	26,800,000.00	63.82			26,800,000.00
合 计	41,993,262.03	100.00			41,993,262.03

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	35,923,765.83		
商业承兑汇票组合	15,000,000.00		
小 计	50,923,765.83		

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	25,955,268.54
小 计	25,955,268.54

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末未终止确认金额
-----	-----------

商业承兑汇票	15,000,000.00
小 计	15,000,000.00

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	114,107,073.34	17.08	16,032.00	0.01	114,091,041.34
按组合计提坏账准备	553,910,955.38	82.92	49,856,796.83	9.00	504,054,158.55
合 计	668,018,028.72	100.00	49,872,828.83	7.47	618,145,199.89

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	97,748,389.84	16.14	518,946.59	0.53	97,229,443.25
按组合计提坏账准备	507,698,868.04	83.86	40,068,967.84	7.89	467,629,900.20
合 计	605,447,257.88	100.00	40,587,914.43	6.70	564,859,343.45

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
霍林郭勒市财政局	91,761,041.34			经单独进行减值测试，根据其收回可能性，拟不计提坏账。
海宁市盐官度假区卫生院	22,330,000.00			
其 他 2	16,032.00	16,032.00	100.00	经单独进行减值测试，预计无法收回。
小 计	114,107,073.34	16,032.00	0.01	

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	418,468,215.36	21,180,841.46	5.06

1-2 年	102,138,311.00	9,883,902.37	9.68
2-3 年	15,684,246.11	2,903,698.90	18.51
3 年以上	17,620,182.91	15,888,354.10	90.17
小 计	553,910,955.38	49,856,796.83	9.00

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1 年以内	532,559,256.70
1-2 年	102,138,311.00
2-3 年	15,700,278.11
3 年以上	17,620,182.91
小 计	668,018,028.72

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
霍林郭勒市财政局	91,761,041.34	13.74	
荣年融资租赁(中国)股份有限公司	57,554,032.01	8.62	2,877,701.60
黑龙江望奎经济开发区管理委员会	29,269,442.65	4.38	1,463,472.13
浙江鸿翔建设集团股份有限公司	20,878,656.61	3.13	1,043,932.83
海宁市长安镇人民政府	18,555,427.49	2.78	927,771.37
小 计	218,018,600.10	32.64	6,312,877.93

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	27,780,865.32				27,780,865.32	
合 计	27,780,865.32				27,780,865.32	

(续上表)

项 目	期初数					
-----	-----	--	--	--	--	--

	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	29,669,656.30				29,669,656.30	
合 计	29,669,656.30				29,669,656.30	

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	19,287,686.18
小 计	19,287,686.18

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司及下属子公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	239,209,059.83	11.33		239,209,059.83	255,580,235.53	13.02		255,580,235.53
1-2 年	6,526,549.22	0.31		6,526,549.22	13,805,730.95	0.70		13,805,730.95
2-3 年	309,669.73	0.01		309,669.73	18,888,031.98	0.96		18,888,031.98
3 年以上	1,864,479,994.62	88.34		1,864,479,994.62	1,675,096,001.14	85.32		1,675,096,001.14
合 计	2,110,525,273.40	100.00		2,110,525,273.40	1,963,369,999.60	100.00		1,963,369,999.60

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
周王庙镇人民政府	563,426,111.04	26.70
盐官镇人民政府	418,020,953.50	19.81
丁桥镇人民政府	269,873,342.82	12.79
海宁市钱塘新农村开发有限公司	82,000,000.00	3.89
海宁市盐官新市镇开发有限公司	61,700,000.00	2.92
小 计	1,395,020,407.36	66.10

7. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,005,862,436.22	91.76	27,181,087.65	0.39	6,980,603,048.72
其中：应收股利	5,200,000.00	0.07	5,200,000.00	100.00	0.00
其他应收款	7,000,662,436.22	91.70	21,981,087.65	0.31	6,978,681,348.57
按组合计提坏账准备	628,848,731.75	8.24	147,966,169.24	23.53	480,882,562.51
其中：其他应收款	628,848,731.75	8.24	147,966,169.24	23.53	480,882,562.51
合 计	7,634,711,167.97	100.00	175,147,256.89	2.29	7,459,563,911.08

(续上表)

种 类	期初数[注]				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,824,214,223.12	93.20	33,259,842.32	0.49	6,790,954,380.80
其中：应收股利	5,200,000.00	0.07	5,200,000.00	100.00	
其他应收款	6,819,014,223.12	93.13	28,059,842.32	0.41	6,790,954,380.80
按组合计提坏账准备	498,044,516.66	6.80	118,146,483.13	23.72	379,898,033.53
其中：其他应收款	498,044,516.66	6.80	118,146,483.13	23.72	379,898,033.53
合 计	7,322,258,739.78	100.00	151,406,325.45	2.07	7,170,852,414.33

2) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收股利				
平湖市诚泰房地产有限公司	5,200,000.00	5,200,000.00	100.00	经单独测试，款项无法收回的可能性较大
其他应收款				
海宁市财政局	2,382,405,251.30			经单独测试，不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。
海宁市土地收储中心	1,377,532,495.52			
浙江财经学院东方学院长安校区	542,150,000.00			

海宁市尖山新区开发有限公司	415,255,092.47			
海宁市旧区有机更新开发有限公司	371,904,618.87			
海宁市海昌新市镇建设有限公司	300,000,000.00			
海宁市文化旅游科技有限公司	250,000,000.00			
浙江大学国际联合学院（海宁国际校区）项目建设指挥部办公室	200,000,000.00			
海宁盐官百里钱塘观潮景区管理委员会	180,102,619.30			
海宁临杭新区建设投资有限公司	140,000,000.00			
家纺产业基地投资开发有限公司	60,000,000.00			
许村新市镇投资开发有限公司	60,000,000.00			
海宁中油石油有限责任公司	54,058,899.64			
其 他[注 2]	650,472,371.47			
其 他[注 3]	21,981,087.65	21,981,087.65	100.00	经单独进行减值测试， 预计无法收回。
小 计	7,005,862,436.22	27,181,087.65	0.39	

[注 1]：本期应收浙江诚泰房地产集团有限公司（以下简称浙江诚泰）等单位共计 21,981,087.65 元款项经单独测试，预计无法收回。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收代偿款组合	130,506,108.97	52,652,141.39	40.34
账龄组合	498,342,622.78	95,314,027.85	19.13
其中：1 年以内	201,625,216.48	9,770,289.15	4.85
1-2 年	149,930,167.18	8,136,626.66	5.43
2-3 年	72,056,179.91	4,945,384.04	6.86
3 年以上	74,731,059.21	72,461,728.00	96.96
小 计	628,848,731.75	147,966,169.24	23.53

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1 年以内	1,971,529,345.53

1-2 年	311,464,104.77
2-3 年	912,349,232.71
3 年以上	4,439,368,484.96
小 计	7,634,711,167.97

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收股利	5,200,000.00	5,200,000.00
其他应收款	7,629,511,167.97	7,317,058,739.78
押金、定金、保证金等	162,595,963.89	207,925,041.80
应收出口退税	2,252,659.60	6,175,725.87
单位往来款	6,656,354,906.24	6,289,450,333.87
暂付款	765,314,924.48	765,314,924.48
股权转让款	21,874,045.00	21,874,045.00
其他	26,318,668.76	26,318,668.76
合 计	7,634,711,167.97	7,322,258,739.78

(6) 应收股利明细情况

项 目	期末数	期初数
平湖市诚泰房地产有限公司	5,200,000.00	5,200,000.00
合 计	5,200,000.00	5,200,000.00

(7) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
海宁市财政局	单位往来款	2,382,405,251.30	31.20	
海宁市土地收储中心	单位往来款	1,377,532,495.52	18.04	
浙江财经学院东方学院院长安校区	单位往来款	542,150,000.00	7.10	
海宁市尖山新区开发有限公司	单位往来款	415,255,092.47	5.44	
海宁市旧区有机更新开发有限公司	单位往来款	371,904,618.87	4.87	
小 计		5,089,247,458.16	66.66	

8. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	43,696,314.23		43,696,314.23	46,037,389.48		46,037,389.48
在产品	32,781,216.19	912,655.79	31,868,560.40	44,313,867.20	906,357.69	43,407,509.51
开发成本	15,421,994,720.68		15,421,994,720.68	14,886,429,217.55		14,886,429,217.55
库存商品	200,911,126.89	9,366,357.26	191,544,769.63	187,134,237.41	14,905,166.39	172,229,071.02
开发产品	7,291,118,147.94		7,291,118,147.94	7,959,164,798.52		7,959,164,798.52
工程施工	64,803,578.76		64,803,578.76	50,450,734.74		50,450,734.74
包装物	2,036,603.67		2,036,603.67	2,036,603.67		2,036,603.67
周转材料	8,014.00		8,014.00	98,120.17		98,120.17
低值易耗品	3,691,485.09		3,691,485.09	1,749,309.90		1,749,309.90
消耗性生产物资[注]	1,748,329,449.00		1,748,329,449.00	1,749,673,009.00		1,749,673,009.00
合 计	24,809,370,656.45	10,279,013.05	24,799,091,643.40	24,927,087,287.64	15,811,524.08	24,911,275,763.56

[注]：据海政发〔2018〕53号、海绿资整领〔2019〕1号文件精神与海财函〔2019〕20号文件批复，相关部门分别将经营性绿化资产 1,753,336,641.00 元和非经营性绿化资产 1,249,175,003.00 元无偿划入至通程绿化。通程绿化账面分别计入消耗性生物资产 1,753,336,641.00 元和公益性生物资产 1,249,175,003.00 元，同时确认资本公积 3,002,511,644.00 元。

10. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期应收款	70,000,000.00		70,000,000.00	85,000,000.00		85,000,000.00
应收融资租赁款	6,945,783.73		6,945,783.73	6,945,783.73		6,945,783.73
合 计	76,945,783.73		76,945,783.73	91,945,783.73		91,945,783.73

11. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
银行理财产品	30,000,000.00	73,000,000.00
预缴税金及待抵扣增值税进项税额	232,222,776.26	245,144,816.72
待摊费用	17,025.89	50,921.02
合 计	262,239,802.15	318,195,737.74

14. 长期应收款

项 目	期末数	期初数[注 1]
委托贷款	700,000,000.00	701,344,444.44
特许经营权应收款	2,589,788.13	2,589,788.13
项目资金代垫款	187,338,522.52	187,338,522.52
融资租赁款	32,136,602.32	29,611,463.62
其中：未实现融资收益	4,537,301.61	4,579,292.57
资金拆借款	1,435,456,362.20	1,428,061,235.46
合 计	2,357,521,275.17	2,348,945,454.17

15. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	114,413,951.15	5,957,531.99	108,456,419.16	114,225,086.84	5,957,531.99	108,267,554.85
对联营企业投资	5,843,889,480.14	42,996,142.13	5,800,893,338.01	5,567,499,751.95	42,996,142.13	5,524,503,609.82
合 计	5,958,303,431.29	48,953,674.12	5,909,349,757.17	5,681,724,838.79	48,953,674.12	5,632,771,164.67

16. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]	本期股利	本期从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失
-----	-----	--------	------	-------------------------

			收入	金额	原因
武汉珞珈德毅科技股份有限公司 (以下简称德毅科技公司)	20,000,000.00	20,000,000.00			
财通证券股份有限公司	101,243,599.38	101,243,599.38			
小 计	121,243,599.38	121,243,599.38			

[注]： 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

本公司的权益工具投资是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

17. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数[注]
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	5,245,698,867.02	4,970,394,467.02
其中：权益工具投资	5,245,698,867.02	4,970,394,467.02
合 计	5,245,698,867.02	4,970,394,467.02

18. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	8,136,515,927.07	1,714,987,521.21	9,851,503,448.28
本期增加金额	564,896,403.01	73,525,759.51	638,422,162.52
1) 外购			
2) 其他非流动资产转入			
3) 存货转入	564,896,403.01	73,525,759.51	638,422,162.52
4) 固定资产/无形资产转入			
5) 在建工程转入			
本期减少金额	0.00	603,088.04	603,088.04
1) 合并转出			
2) 转出至固定资产/无形资产		603,088.04	603,088.04
3) 转出至存货			

期末数	8,701,412,330.08	1,787,910,192.68	10,489,322,522.76
累计折旧和累计摊销			
期初数	1,548,669,900.79	258,789,849.10	1,807,459,749.89
本期增加金额	141,634,104.94	23,374,730.37	165,008,835.31
1) 计提或摊销	141,634,104.94	23,374,730.37	165,008,835.31
2) 固定资产/无形资产转入			
3) 其他非流动资产转入			
本期减少金额		157,809.21	157,809.21
1) 合并转出			
2) 转出至固定资产/无形资产		157,809.21	157,809.21
3) 转出至存货			
期末数	1,690,304,005.73	282,006,770.26	1,972,310,775.99
减值准备			
期初数	3,388,115.45		3,388,115.45
本期增加金额			
1) 计提			
本期减少金额			
期末数	3,388,115.45		3,388,115.45
账面价值			
期末账面价值	7,007,720,208.90	1,505,903,422.42	8,513,623,631.32
期初账面价值	6,584,457,910.83	1,456,197,672.11	8,040,655,582.94

(2) 暂时闲置的投资性房地产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	74,402,762.50	28,120,378.55	3,388,115.45	42,894,268.50
小 计	74,402,762.50	28,120,378.55	3,388,115.45	42,894,268.50

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	2,328,769,086.96	正在办理中
小 计	2,328,769,086.96	

19. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	水资源生态湿地	城建市政及公路资产	机器设备	水利设施
账面原值					
期初数	3,332,944,737.78	889,073,685.19	6,645,643,175.51	1,047,440,496.36	304,230,979.90
本期增加金额	42,802,955.07		76,120,095.26	46,099,786.75	
本期减少金额	700,810.25	68,840.25		2,067,897.80	
期末数	3,375,046,882.60	889,004,844.94	6,721,763,270.77	1,091,472,385.31	304,230,979.90
累计折旧					
期初数	627,222,089.40	69,103,768.84	927,319,309.48	526,765,301.16	45,593,976.84
本期增加金额	41,960,248.98	134,729.56	83,938,720.93	38,545,959.15	
本期减少金额	319,201.46			1,839,381.04	
期末数	668,863,136.92	69,238,498.40	1,011,258,030.41	563,471,879.27	45,593,976.84
减值准备					
期初数				11,209,705.21	
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数				11,209,705.21	
账面价值					
期末账面价值	2,706,183,745.68	819,766,346.54	5,710,505,240.36	516,790,800.83	258,637,003.06
期初账面价值	2,705,722,648.38	819,969,916.35	5,718,323,866.03	509,465,489.99	258,637,003.06

(续上表)

项 目	管网资产	运输工具	其他设备	合 计
账面原值				
期初数	2,343,340,765.17	55,248,188.30	163,567,911.13	14,781,489,939.34
本期增加金额	11,670,457.12	10,788,500.56		187,481,794.76
本期减少金额	6,022.91	2,310,508.92		5,154,080.13
期末数	2,355,005,199.38	63,726,179.94	163,567,911.13	14,963,817,653.97

累计折旧				
期初数	1,040,059,263.85	45,120,906.63	96,504,352.49	3,377,688,968.69
本期增加金额	73,023,862.95	4,257,119.83	2,150,069.79	244,010,711.19
本期减少金额	928,339.23	2,039,255.96		5,126,177.69
期末数	1,112,154,787.57	47,338,770.50	98,654,422.28	3,616,573,502.19
减值准备				
期初数		1,748.24	256,220.68	11,467,674.13
本期增加金额			66229.89	66229.89
本期减少金额				
期末数		1,748.24	322,450.57	11,533,904.02
账面价值				
期末账面价值	1,242,850,411.81	16,385,661.20	64,591,038.28	11,335,710,247.76
期初账面价值	1,303,281,501.32	10,125,533.43	66,807,337.96	11,392,333,296.52

(2) 暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
机器设备	30,770,988.08	19,574,304.56	11,196,683.52		

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	42,173,907.16	尚在办理中
水资源生态湿地	819,766,346.54	尚在办理中
小 计	861,940,253.70	

20. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	11,939,894,023.39	8,588,090,298.13
工程物资	254,598.43	146,887.36
合 计	11,940,148,621.82	8,588,237,185.49

(2) 在建工程

1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
城市基础建设工程	4,127,553,210.92	8,056,709.40	4,119,496,501.52	3,154,615,696.12	8,056,709.40	3,146,558,986.72
道路整修项目	5,211,614,785.06		5,211,614,785.06	3,285,814,992.12		3,285,814,992.12
污水处理工程	473,249,150.25		473,249,150.25	467,723,124.23		467,723,124.23
城市防洪工程	1,417,175,358.82		1,417,175,358.82	1,269,638,485.08		1,269,638,485.08
河道整治工程	277,390,131.79		277,390,131.79	277,390,131.79		277,390,131.79
废弃物处理项目	69,213,902.15		69,213,902.15	54,731,789.23		54,731,789.23
其 他	372,008,792.23		372,008,792.23	86,232,788.96		86,232,788.96
合 计	11,948,205,331.22	8,056,709.40	11,940,148,621.82	8,596,147,007.53	8,056,709.40	8,588,090,298.13

(2) 工程物资

项 目	期末数	期初数
专用材料	777.77	88,764.46
专用设备	253,820.66	58,122.90
合 计	254,598.43	146,887.36

21. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	管理软件	专利技术
账面原值			
期初数	792,600,610.67	15,110,590.00	149,523.55
本期增加金额	15,880,514.32	535,189.58	3,125,480.83
本期减少金额			
期末数	808,481,124.99	15,645,779.58	3,275,004.38
累计摊销			
期初数	41,625,815.29	11,272,689.84	77,359.86
本期增加金额	4,198,587.04	1,266,047.57	625,096.17
本期减少金额			

期末数	45,824,402.33	12,538,737.41	702,456.03
账面价值			
期末账面价值	762,656,722.66	3,107,042.17	2,572,548.35
期初账面价值	750,974,795.38	3,837,900.16	72,163.69

(续上表)

项 目	非专利技术	排污权	特许经营权	合 计
账面原值				
期初数	2,769,331.02	707,547.15	2,448,751,741.46	3,173,989,642.71
本期增加金额	-72,584.25		9,185,658.25	28,654,258.73
本期减少金额			158,452.68	158,452.68
期末数	2,696,746.77	707,547.15	2,457,778,947.03	3,202,485,448.76
累计摊销				
期初数	2,065,798.72	202,156.32	214,232,758.05	269,476,578.08
本期增加金额	98,563.90	25,269.54	44,808,289.07	51,021,853.29
本期减少金额				0.00
期末数	2,164,362.62	227,425.86	259,041,047.12	320,498,431.37
账面价值				
期末账面价值	532,384.15	480,121.29	2,198,737,899.91	2,968,086,718.53
期初账面价值	703,532.30	505,390.83	2,234,518,983.41	2,904,513,064.63

22. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业 合并形成	本期减少	期末数
浙江绿洲环保能源有限公司	7,486,572.05			7,486,572.05
霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	25,262,371.10			25,262,371.10
霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	71,390,471.10			71,390,471.10
江苏弘成环保科技有限公司	39,938,117.21			39,938,117.21
海宁东山热电有限公司	447,080.87			447,080.87
哈尔滨北方环保工程有限公司	37,948,796.48			37,948,796.48

合 计	182,473,408.81			182,473,408.81
-----	----------------	--	--	----------------

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海宁东山热电有限公司	447,080.87			447,080.87
小 计	447,080.87			447,080.87

23. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
绿化装修费	11,188,197.41	560,231.26	2,463,500.41		9,284,928.26
租入固定资产 改良支出	32,921,808.63		3,635,388.87		29,286,419.76
循环使用化工材料	1,462,130.64	403,618.08	613,536.72		1,252,212.00
其 他	16,812,018.10	2,686,379.84	2,793,893.98		16,704,503.96
合 计	62,384,154.78	3,650,229.18	9,506,319.98		56,528,063.98

24. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	22,312,816.03	6,421,579.76	37,391,336.86	6,747,153.62
递延收益	1,017,899.84	177,418.79	1,400,885.20	236,719.11
预提土地增值税[注]	441,633,286.04	110,408,321.52	430,062,699.48	107,515,674.88
未弥补亏损		13,913,201.74	55,949,920.54	13,987,480.13
担保赔偿保证金	27,603,397.56	6,900,849.39	24,082,525.27	6,020,631.32
预计负债		10,615,592.30	53,323,383.09	10,615,592.30
固定资产中包含的未实 现损益			1,720,067.52	430,016.88
合 计	492,567,399.47	148,436,963.50	603,930,817.96	145,553,268.24

25. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

长期资产[注 1]	84,151,990.67	84,151,990.67
教育园区资产	3,379,166,313.54	3,379,166,313.54
皮革城项目支出		
建筑安装工程	101,142,134.43	101,142,134.43
污水整治项目	24,377,561.72	24,377,561.72
管网项目	22,003,142.71	22,003,142.71
待摊投资	32,664,643.39	32,664,643.39
预付影视制作款[注 2]	150,000.00	150,000.00
预付股权投资款[注 3]	29,637,900.00	29,637,900.00
公益性生物资产-绿化资产[注 4]	1,267,312,964.87	1,267,312,964.87
预付购房款[注 5]	68,684,449.00	68,684,449.00
预付土地款[注 6]	100,000,000.00	100,000,000.00
其 他	1,300,715.16	1,300,715.16
合 计	5,110,591,815.49	5,110,591,815.49

[注 1]：系子公司社会投资之全资子公司五环投资及教育投资以资产置换方式取得，相关资产所有权归五环投资和教育投资所有。根据海宁市财政局相关文件批准，因获得及持有该等房屋的目的仅为融资用途，在相关手续未办妥前，暂计入其他非流动资产。

[注 2]：该笔影视投资对应的影视作品已于 2019 年 9 月开始播映，皮革城根据预计可收回金额计提 95%减值准备。

[注 3]：根据弄潮儿股权投资与浙江海象新材料股份有限公司（以下简称海象新材料）股东签订的增资协议约定，弄潮儿股权投资以 2,963.79 万元认缴海象新材料 270 万元注册资本。增资完成后，海象新材料注册资本增加至 4,825 万元，弄潮儿股权投资认缴 270 万元，占海象新材料注册资本的 5.5960%。截至 2019 年 12 月 31 日，弄潮儿股权投资已缴足股权认购款，尚未办妥工商变更手续。

[注 4]：详见本财务报表附注五（一）8 存货及五（一）20 在建工程之说明。

[注 5]：系城投集团子公司文旅开发购买海自然字 19227 号、海自然字 199228 号两块土地的预付款。

[注 6]：系城投集团子公司房地产开发预付海宁市海盛置业有限公司海城大厦购房款，因房屋尚未建造完毕，故暂计入其他非流动资产。

26. 短期借款

项 目	期末数	期初数[注]
信用借款	183,122,563.78	165,716,482.70
抵押借款	219,058,073.20	117,603,491.17
保证借款	1,044,297,338.00	883,431,361.72
质押借款	18,904,000.00	79,015,551.25
抵押及保证借款	400,000,000.00	401,586,880.25
合 计	1,865,381,974.98	1,647,353,767.09

27. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	444,732,881.38	283,419,478.18
合 计	444,732,881.38	283,419,478.18

28. 应付账款

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,158,115,442.33	2,460,075,099.57
1-2 年	124,888,543.90	215,815,898.44
2-3 年	4,119,367.11	31,563,011.05
3 年以上	78,879,098.25	89,505,546.85
合 计	2,366,002,451.59	2,796,959,555.91

29. 预收款项

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,669,712,841.42	1,461,556,793.22
1-2 年	180,171,238.20	200,971,297.62
2-3 年	3,256,250.32	103,676,233.69

3 年以上	53,092,410.58	53,092,410.58
合 计	1,906,232,740.52	1,819,296,735.11

30. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
短期薪酬	26,068,347.29	86,491,951.49
离职后福利—设定提存计划	322,630.56	1,903,664.00
合 计	26,390,977.85	88,395,615.49

31. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	20,221,210.20	55,341,172.15
企业所得税	115,184,494.81	121,995,743.75
代扣代缴个人所得税	796,259.31	2,401,124.96
城市维护建设税	1,211,812.51	3,042,602.05
土地增值税	6,711,735.15	1,340,369.31
房产税	5,709,618.81	23,714,017.83
城镇土地使用税	2,037,696.60	12,898,161.81
印花税	372,783.71	1,171,534.23
教育费附加	589,121.36	1,145,312.69
地方教育附加	304,897.34	656,458.04
地方水利建设基金	9,452.41	12,650.50
其 他	25,838.36	138,078.63
合 计	153,174,920.57	223,857,225.95

32. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
-----	-----	--------

其他应付款	7,128,457,760.95	6,392,996,299.45
合 计	7,128,457,760.95	6,392,996,299.45

(2) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
已结算尚未支付及预提费用	402,222,559.50	67,962,935.61
单位往来款	4,230,200,470.20	3,662,237,964.40
押金、定金、工程质保金	1,772,969,725.17	1,977,939,912.07
暂收款	703,216,595.86	604,618,357.17
其 他	19,848,410.22	80,237,130.20
合 计	7,128,457,760.95	6,392,996,299.45

33. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数[注]
一年内到期的长期借款	522,811,301.90	548,875,463.49
一年内到期的应付债券	1,494,972,232.49	1,842,801,917.80
一年内到期的融资租赁	8,946,000.00	15,669,398.94
合 计	2,026,729,534.39	2,407,346,780.23

34. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
预提土地增值税	464,908,574.08	432,011,842.85
短期融资券	1,100,000,000.00	501,861,111.11
合 计	1,564,908,574.08	933,872,953.96

(2) 短期融资券本期增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
19 海宁 SCP002	500,000,000.00	2019 年 11 月 21 日	270 天	500,000,000.00
20 海宁城投 CP001	300,000,000.00	2020 年 04 月 20 日	365 天	300,000,000.00

20 海宁皮城 SCP001	300,000,000.00	2020 年 04 月 23 日	365 天	300,000,000.00
小 计	1,100,000,000.00			1,100,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	溢折价 摊销	本期偿还	期末数
19 海宁 SCP002	500,000,000.00					500,000,000.00
20 海宁城投 CP001		300,000,000.00				300,000,000.00
18 海宁皮城 SCP001		300,000,000.00				300,000,000.00
小 计	500,000,000.00	600,000,000.00				1,100,000,000.00

35. 担保合同准备金

项 目	期末数	期初数
担保赔偿准备	30,670,441.73	26,758,361.41
未到期责任准备	2,809,132.94	2,608,459.43
合 计	33,479,574.67	29,366,820.84

36. 长期借款

项 目	期末数	期初数[注]
信用借款	1,073,734,264.09	1,389,620.09
抵押借款	1,320,010,047.19	1,105,118,660.85
保证借款	5,135,352,500.00	4,369,362,485.43
质押借款		
抵押及保证借款	27,815,551.61	125,000,000.00
质押及保证借款	3,313,280,000.00	3,766,909,561.66
抵押、质押及保证借款		
合 计	10,870,192,362.89	9,367,780,328.03

37. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	期限	发行金额	期初数	期末数
17 海资公司债一期	100 元	2017-4-12	7 年	1,000,000,000.00	1,002,831,004.60	1,012,831,004.60

17 海资公司债二期	100 元	2017-8-3	7 年	1,000,000,000.00	1,002,196,003.48	1,012,196,003.48
16 海宁资产 PPN001	100 元	2016-4-18	5 年	500,000,000.00	568,824,554.80	
16 海资 01	100 元	2016-8-17	5 年	1,000,000,000.00	1,000,453,118.18	1,010,453,118.18
18 海宁资产 MTN002	100 元	2018-11-1	5 年	500,000,000.00	504,109,589.04	514,109,589.04
19 海宁 01 公司债	100 元	2019-6-25	5 年	1,000,000,000.00	1,019,267,397.26	1,019,267,397.26
19 海宁 02 公司债	100 元	2019-7-9	5 年	1,000,000,000.00	1,017,075,342.47	1,017,075,342.47
19 海宁资产 MTN001	100 元	2019-6-19	5 年	890,000,000.00	913,108,301.37	913,108,301.37
19 海宁资产 MTN002	100 元	2019-8-16	5 年	810,000,000.00	822,677,942.47	822,677,942.47
20 海宁资产 MTN001	100 元		5 年	1,000,000,000.00		1,026,824,554.80
2014 年海宁城投债	100 元	2014-10-22	7 年	1,300,000,000.00	523,292,728.81	520,000,000.00
2015 中期票据	100 元	2015-11-24	5 年	1,000,000,000.00	1,002,391,288.21	1,000,000,000.00
2016 年非公开发行公司债	100 元	2016-7-5	5 年	1,000,000,000.00	80,947,847.58	80,000,000.00
17 年城投非公开发行公司债券(第一期)	100 元	2017-5-24	5 年	1,000,000,000.00	1,035,056,372.76	
2018 海宁城投公司债券	100 元	2018-11-13	7 年	1,380,000,000.00	1,386,664,301.07	1,380,000,000.00
2019 年第一期中期票据	100 元	2019-3-27	5 年	700,000,000.00	723,676,791.75	700,000,000.00
2019 年第二期中期票据	100 元	2019-8-30	5 年	800,000,000.00	810,275,826.84	800,000,000.00
2019 年非公开发行公司债券(第一期)	100 元	2019-9-25	5 年	1,000,000,000.00	1,009,528,232.52	1,000,000,000.00
2020 海城 01 公司债	100 元	2020-4-28	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
19 年交投非公开发行公司债券(第一期)	100 元	2019-11-25	5 年	500,000,000.00	500,063,009.39	500,063,009.39
20 年交投非公开发行公司债券(第一期)	100 元	2020-4-23	5 年	500,000,000.00		497,617,808.22
20 年水务非公开发行公司债券(第一期)	100 元	2020-6-22	5 年	500,000,000.00		498,250,000.00
合 计				19,380,000,000.00	14,922,439,652.60	16,324,474,071.28

38. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	5,058,976,034.36	4,973,991,578.83
专项应付款	1,325,794,281.50	1,180,913,114.76

合 计	6,384,770,315.86	6,154,904,693.59
-----	------------------	------------------

(2) 长期应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
资金拆借款	290,916,167.47	143,428,311.47
政府置换债券转贷[注 1]	3,739,506,907.01	3,756,877,602.28
中国农发重点建设基金有限公司	252,750,000.00	252,750,000.00
融资租赁款	666,289,899.05	711,422,604.25
担保赔偿准备	1,100,002.43	1,100,002.43
海宁低收入家庭扶贫增收项目专项借款[注 2]	107,708,105.56	107,708,105.56
托管福利中心待结算款项[注 3]	704,952.84	704,952.84
合 计	5,058,976,034.36	4,973,991,578.83

[注 1]：主要系根据本公司、城投集团及其子公司、交投集团、水利建设等与海宁市财政局签订的地方政府债券置换存量债务协议等相关文件，均由海宁市财政局承担的下列债务：

置换债务所属公司	置换债务种类	置换债务名称/借款对象	置换债务本金金额
城投集团	应付债券	13 海城债	150,000,000.00
城投集团	长期借款	中国农业发展银行海宁支行	1,000,000,000.00
城建投资	长期借款	中国工商银行股份有限公司海宁支行	130,000,000.00
城建投资	长期借款	国家开发银行股份有限公司	230,000,000.00
城镇有机更新	长期借款	中国建设银行股份有限公司海宁支行	310,000,000.00
城郊建设	长期借款	嘉兴银行股份有限公司	110,000,000.00
城投集团	应付债券	14 海宁城投债	260,000,000.00
城建投资	长期借款	国家开发银行股份有限公司	65,000,000.00
交投集团	长期借款	中国建设银行股份有限公司海宁支行	60,404,400.00
交投集团	长期借款	中国银行股份有限公司海宁支行	29,000,000.00
交投集团	长期借款	杭州联合农村商业银行海宁支行	46,185,000.00
交投集团	长期借款	浙江海宁农村商业银行股份有限公司	8,197,500.00
交投集团	长期借款	嘉兴银行股份有限公司海宁支行	46,185,000.00
交投集团	长期借款	荣年融资租赁(中国)有限公司	112,500,000.00

交投集团	长期借款	创佳融资租赁(浙江)有限公司	106,093,750.00
交投集团	应付债券	13 海交债	150,000,000.00
交投集团	长期借款	海宁市农村信用合作联社	32,860,000.00
交投集团	长期借款	交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行	16,410,000.00
交投集团	短期借款	中信银行海宁支行	10,000,000.00
交投集团	应付债券	13 海交投	244,000,000.00
洁源水务	长期借款	中国银行股份有限公司海宁支行	190,000,000.00
水利建设	长期借款	中国农业发展银行海宁支行	405,000,000.00
小 计			3,711,835,650.00

经上述债务置换后,上述公司的债权人变更为海宁市财政局,相应与原债权人的债权债务关系已解除。期末本公司及子公司已根据相关协议约定计提对海宁市财政局的换入债务利息合计 27,671,257.01 元。

[注 2]:系根据皮革城子公司时尚小镇公司与浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行等 9 家支行、海宁市袁花镇镇西股份经济合作社等 93 家合作社、海宁市低收入家庭及海宁市财政局签订的五方借款托管协议,时尚小镇公司向上述经济合作社(作为海宁市低收入家庭受托贷款方)借入的扶贫项目专项贷款本金及利息。

[注 3]:系皮革城子公司健康产业受托经营管理海宁市社会福利中心待结算款项。

(3) 专项应付款

项 目	期末数	期初数
水利工程专项配套资金	755,584,528.50	642,387,819.60
沿江工程生态园项目资金	200,000,000.00	200,000,000.00
盐官古城开发项目资金	98,000,000.00	98,000,000.00
盐官旅游度假区旅游发展专项资金	55,000,000.00	55,000,000.00
偿债准备金	29,977,247.00	29,977,247.00
老 01 省道改建工程补助	26,700,000.00	26,700,000.00
拆迁补助	1,766,655.00	1,766,655.00
省级专项资金	4,020,000.00	4,020,000.00
保障性安居工程专项资金	10,030,000.00	10,030,000.00
百合区块幼儿园项目	36,000,000.00	36,000,000.00

丁桥四期建设工程项目	36,312,000.00	33,312,000.00
周王庙武侠城区块征迁项目	31,000,000.00	31,000,000.00
武袁公路项目财政拨款		
其 他	41,403,851.00	12,719,393.16
合 计	1,325,794,281.50	1,180,913,114.76

39. 长期应付职工薪酬

项 目	期末数	期初数
辞退福利[注]	16,424,682.82	17,645,745.20
合 计	16,424,682.82	17,645,745.20

[注]：均系钱江生化原二分厂整体搬迁完成相应确认的职工安置补偿费用。

40. 预计负债

项 目	期末数	期初数
BOT 项目重置成本[注 1]	83,160,014.75	65,637,517.18
合 计	83,160,014.75	65,637,517.18

[注 1]：主要系紫光水务、紫薇水务、长河水务等根据特许经营权期限届满需无偿移交的项目设施中各机器设备部件的特性及技术要求，确定不同周期需更换部件的型号和数量，再将重置成本除以预计更换年度计算确定。

41. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	706,193,875.40	9,200,000.00	13,849,951.64	701,543,923.76	与资产、收益相关的政府补助
已接收待处置危险废弃物	4,744,533.99	49,814,870.22	47,636,824.12	6,922,580.09	
特许经营权递延收益	261,093.04			261,093.04	
合 计	711,199,502.43	59,014,870.22	61,486,775.76	708,727,596.89	

42. 实收资本

(1) 明细情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海宁市人民政府国有资产监督管理委员会办公室	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
合 计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00

43. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司于2018年3月14日发行永续债6亿元，扣除发行手续费共收到5.96亿元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项 目	期初数[注]		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
18 海宁资产 MTN001	6,000,000.00	631,058,041.25					6,000,000.00	631,058,041.25
合 计	6,000,000.00	631,058,041.25					6,000,000.00	631,058,041.25

本票据没有明确的到期期限,在本公司行使赎回权之前长期存续;本公司拥有递延支付利息的权利;本票据赎回的选择权属于本公司,未来是否赎回,属于本公司可控范围内的事项。基于以上因素,使得本票据的条款中没有包括交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务,也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务,因此,在会计处理上符合确认为权益工具的条件,计入其他权益工具-永续债科目下。

44. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	期末数
其他资本公积	31,808,706,538.62	34,139,292,620.75
合 计	31,808,706,538.62	34,139,292,620.75

45. 其他综合收益

项 目	期初数	期末数
不能重分类进损益的其他综合收益	67,795,249.10	67,795,249.10
其中:其他权益工具投资公允价值变动	67,795,249.10	67,795,249.10
将重分类进损益的其他综合收益	-133,826.91	-133,826.91

其中：外币财务报表折算差额	-133,826.91	-133,826.91
其他综合收益合计	67,661,422.19	67,661,422.19

46. 专项储备

项 目	期初数	期末数
安全生产费	2,728,086.85	2,728,086.85
合 计	2,728,086.85	2,728,086.85

47. 盈余公积

项 目	期初数	期末数
法定盈余公积	116,664,014.24	116,664,014.24
合 计	116,664,014.24	116,664,014.24

48. 未分配利润

项 目	本期数	期初数
调整前上期未分配利润	4,608,666,399.52	4,334,862,582.75
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-9,296,816.06
调整后期初未分配利润	4,608,666,399.52	4,325,565,766.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	294,238,879.13	301,978,280.57
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	31,576,368.42	18,575,876.26
其他		301,771.48
期末未分配利润	4,934,481,647.07	4,608,666,399.52

（二）合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务收入	3,367,334,249.11	2,884,124,762.44	2,966,217,309.11	2,329,771,537.35

其他业务收入	107,975,594.92	46,885,535.84	74,902,183.22	24,564,125.35
合 计	3,475,309,844.03	2,931,010,298.28	3,041,119,492.33	2,354,335,662.70

2. 已赚担保费

项 目	本期数	上年同期数
担保业务收入	4,790,556.55	5,014,591.89
减：提取未到期责任准备金	200,673.51	5,014,591.89
合 计	4,589,883.04	5,014,591.89

3. 手续费及佣金收入

项 目	本期数	上年同期数
评审费收入	254,451.18	1,272,166.04
咨询服务费收入	382,879.06	716,981.13
合 计	637,330.24	1,989,147.17

4. 提取担保合同准备金净额

项 目	本期数	上年同期数
提取担保赔偿准备金	3,912,080.32	2,113,724.95
合 计	3,912,080.32	2,113,724.95

5. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税[注]		-2,022.00
土地增值税	26,746,577.74	25,463,078.31
城镇土地使用税	5,872,338.42	8,914,857.42
房产税	32,737,145.10	45,028,181.01
文化事业税	0.00	73,801.41
城市维护建设税	9,466,745.11	4,289,180.99
教育费附加	4,204,409.74	1,915,937.49

地方教育附加	2,747,072.04	1,308,276.58
印花税	827,806.75	1,320,451.96
水利建设专项资金	37,098.53	32,501.80
车船使用税	39,479.00	45,325.36
环境保护税	425,358.32	86,698.14
其 他	643,410.04	567,871.83
合 计	83,747,440.79	89,044,140.30

6. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,961,580.72	6,615,281.61
销售业务费	29,598,730.89	6,141,582.88
运输及保险费	3,246,901.95	5,144,870.24
市场推广宣传费	11,761,042.59	46,759,834.83
办公经费	885,296.68	14,223.37
折旧摊销	1,883,914.95	1,786,510.35
其 他	8,244,793.70	29,173,305.26
合 计	66,582,261.48	95,635,608.54

7. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	95,636,557.21	92,599,438.17
办公经费	14,178,305.15	8,152,742.21
折旧摊销	98,465,599.21	71,757,428.38
中介费	18,760,286.94	15,557,182.33
业务经费	269,262.13	13,804,730.85
排污费	2,396,531.19	2,571,770.03
差旅费	130,803.03	1,343,178.44
其 他	36,715,082.60	58,962,069.26

合 计	266, 552, 427. 46	264, 748, 539. 67
-----	-------------------	-------------------

9. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	654, 980, 093. 04	645, 376, 927. 54
减：利息收入	170, 026, 760. 78	159, 301, 869. 19
汇兑净损益	929, 609. 97	3, 007, 556. 15
其 他	1, 967, 755. 27	2, 903, 994. 75
合 计	487, 850, 697. 50	491, 986, 609. 25

10. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数
与收益相关的政府补助[注]	1, 038, 045, 596. 05	1, 399, 872, 481. 76
代扣代缴个人所得税手续费返还	37, 733. 14	
合 计	1, 038, 083, 329. 19	1, 399, 872, 481. 76

11. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	42, 069, 496. 73	55, 927, 933. 64
委托贷款产生的投资收益	18, 957, 023. 11	27, 995, 331. 65
理财产品收益	3, 978, 431. 95	14, 761, 441. 80
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	48, 559, 773. 00	13, 177, 077. 12
合 计	113, 564, 724. 79	111, 861, 784. 21

13. 信用减值损失

项 目	本期数
坏账损失	-34, 278, 203. 53
合 计	-34, 278, 203. 53

16. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产毁损报废利得	23,523.20	1,017,956.09
政府补助		6,113,685.00
罚没收入	7,251,229.73	3,952,005.50
无需支付款项	3,685,682.06	675,404.74
其 他	10,400,812.34	14,013,886.03
合 计	21,361,247.33	25,772,937.36

17. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产毁损报废损失	504,767.22	332,421.31
其中：其他非流动资产报废损失	504,767.22	332,421.31
固定资产报废损失		
捐赠支出	1,005,798.20	64,559.94
政策性亏损	244,303,985.82	252,640,009.53
地方水利建设基金	644.55	3.89
赔、罚款支出	341,638.52	166,588.27
滞纳金支出	94,253.00	1,966.29
其 他	1,687,413.83	3,678,992.33
合 计	247,938,501.14	256,884,541.56

(四) 合并所有者权益变动表项目注释

1. 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	578,472,511.51	质押、保证金等
交易性金融资产	10,000,000.00	开具银行承兑汇票质押
应收票据	25,955,268.54	均系银行承兑汇票设定质押权

应收账款	128,200,000.00	质 押
存货(开发成本)	3,107,090,098.29	抵 押
投资性房地产	190,224,071.02	抵 押
固定资产	196,776,043.21	抵 押
在建工程	93,639,618.98	抵 押
无形资产	228,718,400.00	抵 押
合 计	4,559,076,011.55	

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
恒通开发	2020年6月		100.00	非同一控制下企业合并
交通工程检测	2020年6月		100.00	非同一控制下企业合并
湖南鼎玖公司[注1]	2019年12月25日		100.00	非同一控制下企业合并
长沙鼎玖公司[注2]	2019年12月25日		100.00	非同一控制下企业合并

[注1]：海云能源公司本期通过股权收购方式购入湖南鼎玖公司，湖南鼎玖公司于2019年12月24日取得统一社会信用代码为91430102MA4L2MQXXK的营业执照。相关股份收购协议（签署日期为2019年12月25日）约定，在过渡期内，湖南鼎玖公司应视为海云能源公司的子公司，故自2019年12月25日起，将湖南鼎玖公司纳入合并财务报表范围。截至2020年6月30日，海云能源公司实缴出资额650.00万元。

[注2]：长沙鼎玖公司系湖南鼎玖公司的全资子公司，于2019年8月15日取得统一社会信用代码为91430100MA4P9UCP9P的营业执照。长沙鼎玖公司注册资本600.00万元，湖南鼎玖公司认缴出资600.00万元，占其注册资本的100.00%，拥有对长沙鼎玖公司的实质控制权，故自公司控制湖南鼎玖公司起，将其纳入合并财务报表范围。截至2020年6月30日，湖南鼎玖公司实缴出资额600.00万元。

(二) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例（%）
嘉兴海云智邦环保有限公司[注 1]	新设子公司	2020 年 3 月 11 日	1450.00	100.00
哈尔滨居简酒店有限公司[注 2]	新设子公司	2020 年 3 月 25 日	100.00	100.00

[注 1]：海云环保公司与嘉兴市智邦环保有限公司本期设立海云智邦公司，于 2020 年 3 月 11 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91330481MA2CYDWB6L 的营业执照。海云智邦公司注册资本 1450.00 万元，海云环保公司认缴出资 739.50 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质控制权，故自海云智邦公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至 2020 年 6 月 30 日，海云环保公司实缴出资额 739.50 万元。

[注 2]：北方环保公司本期出资设立居简酒店公司，居简酒店公司于 2020 年 3 月 25 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91230109MA1C0UCB88 的营业执照。居简酒店注册资本 100.00 万元，北方环保公司认缴出资 100.00 万元，占其注册资本的 100.00%，拥有对其的实质控制权，故自居简酒店公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至 2020 年 6 月 30 日，浩翔环境公司实缴出资额 100.00 万元。

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
东方环宇	注 销	2020 年 5 月 12 日	9,831,354.78	-515.53

[注]：汤阴东方环宇污泥处置有限公司于 2020 年 5 月 12 日办妥工商注销登记手续，故自汤阴东方环宇污泥处置有限公司注销之日起，将不再纳入合并财务报表范围。

七、在其他主体中的权益

（一）在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

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	
城投集团	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立
交投集团	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立
水务集团	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立
皮革城	海宁市	海宁市	投资开发	34.65	18.36	投资设立

钱江生化[注]	海宁市	海宁市	制造业	33.30		投资设立
盐官综合	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立

[注]：本公司持有该公司 33.30%股份，系第一大股东，对其拥有实际控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
皮革城	46.99	131,260,718.12		3,545,192,774.98
钱江生化	66.70	12,793,233.83		398,259,765.17

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	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
皮革城	2,554,368,631.15	8,645,386,173.75	11,199,754,804.90	2,436,224,170.67	1,055,046,903.43	3,491,271,074.10
钱江生化	387,888,534.13	556,331,314.69	944,219,848.82	124,488,847.95	104,299,455.94	228,788,303.89

(续上表)

子公司名称	期初数					
	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
皮革城	2,463,283,382.88	8,165,812,299.77	10,629,095,682.65	2,305,191,513.55	748,681,953.04	3,053,873,466.59
钱江生化	385,352,465.45	489,347,657.34	874,700,122.79	138,653,654.48	101,896,283.81	240,549,938.29

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
皮革城	772,641,625.62	157,631,230.44	157,631,230.44	428,144,451.61
钱江生化	190,747,013.51	-3,057,499.49	-3,147,199.57	24,204,085.94

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
皮革城	777,499,391.60	205,785,390.91	205,785,390.91	724,708,992.59
钱江生化	186,537,959.68	9,100,767.59	9,100,767.59	-258,995.88

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的联营、合营企业

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	
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	嘉兴市 绍兴市	嘉兴市	投资开发	35.87		权益法核算
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	海宁市	海宁市	投资开发	40.10		权益法核算
海宁智慧港科技产业园开发有限公司	海宁市	海宁市	投资开发	47.62		权益法核算

九、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

2. 本公司的联营企业情况

本公司的联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
海宁实康水务有限公司	联营企业
海宁日报有限公司	联营企业
海宁首创水务有限责任公司	联营企业
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	联营企业
海宁市绿洲投资建设开发有限公司	联营企业
海宁市海盛交通新能源有限公司	联营企业
海宁盐官古城旅游股份有限公司	联营企业
海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司	联营企业
海宁三桥联合投资开发有限公司	联营企业
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司（以下简称鹃湖科技城）	联营企业
海宁市科技创业投资有限公司	鹃湖科技城之控股子公司
宁波中皮在线股份有限公司（以下简称宁波中皮）	联营企业
海宁国际皮革皮毛交易有限公司	宁波中皮之控股子公司

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

（1）根据公司与天津东泰公司于 2013 年 11 月签订的《关于天津市东丽区天一 MALL-1 块地之合作协议书》，双方决定共同开发建设天津海宁中国皮革城项目，并由双方共同出资设立的项目公司即天津皮革城公司负责项目的具体实施。该项目相关工程建设支出，在实施转让之前，将由天津皮革城公司提供资金并通过天津东泰公司设立工程专用账户对外进行支付。截至 2020 年 6 月 30 日，天津皮革城公司已累计向天津东泰公司支付土地受让款等 3,467.25 万元。

由于天津皮革城项目无法继续推进，双方计划终止天津皮革城合作项目并清算合资项目公司天津皮革城公司。截至 2020 年 6 月 30 日，天津皮革城公司已完成清算鉴证，并由海宁众信税务师事务所出具了鉴证报告（海众税务师审字（2019）2315 号），天津皮革城公司依据鉴证报告确认应收天津东泰公司款项为 3,107.48 万元，天津皮革城公司清算注销程序和剩余财产分配尚待双方进一步沟通协调。

（2）根据公司与山东海那公司于 2013 年 10 月签订的《关于山东省济南市槐荫区海那城地块之合作协议书》，双方决定共同开发建设济南海宁皮革城项目，并由合资公司济南皮革城公司负责项目的具体实施。由于该项目用地事先已由山东海那公司取得，故上述协议约定将以山东海那公司名义进行项目立项审批和签订工程前期相关的合同，而项目的设计和建设管理等具体工作则由济南皮革城公司负责实施。当项目累计投资达到总投资额的 25%时，山东海那公司将合作地块及其上的在建工程一并转让过户至济南皮革城公司。该项目相关工程建设支出，在实施上述转让之前，将由济南皮革城公司提供资金并通过山东海那公司设立工程专用账户对外进行支付。济南皮革城项目已于 2015 年 7 月完工并投入使用，由于项目未能完成交割，原累计投入暂原列报于其他非流动资产科目。

根据公司与山东海那公司于 2019 年 1 月签订的《关于山东省济南市槐荫区海那城地块之合作协议书补充协议书》和《补充协议书备忘录》及 2019 年 7 月签订的《股权转让协议》，山东海那公司向公司转让其所持济南皮革城公司全部股权，上述原合作开发的济南皮革城项目物业一半将由济南皮革城公司直接持有，其余归山东海那公司持有，同时山东海那公司将分期归还济南皮革城公司前期预先垫付的项目合作开发资金。

在合作开发过程中，济南皮革城公司直接向山东海那公司或通过项目建设资金专户提供的济南皮革城项目资金 817,322,356.98 元，扣除预计自持物业购买价款 434,348,508.48 元、代结算济南皮革城公司 18%股权的转让款 1,507,968.00 元、代为收取的商铺出售款 25,398,868.00 元，以及其他双方核定调整事项 12,990,331.99 元后，济南皮革城公司最终应向山东海那公司收取的项目代垫款为 343,076,680.51 元。山东海那公司应于 2023 年 7 月 1 日前分期偿还上述资金本金及利息（按照 5%的年化利率，自 2019 年 7 月 1 日起对剩余

未偿付本金计息)。

截至 2020 年 6 月 30 日, 济南皮革城公司已收到上述项目代垫款本金 60,000,000.00 元, 剩余应收本金 283,076,680.51 元, 扣减未实现融资收益 25,738,157.99 元后, 根据其流动性分别列报于一年内到期的非流动资产及长期应收款项目。

(3) 根据公司与钱梦逸等 14 位自然人签订的租赁协议, 公司向其租赁位于海宁市海洲街道海宁大道 302 号的皮革城大酒店部分楼层用于经营, 租赁期限为 2008 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日, 协议到期后续租期限为 2018 年 10 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日。公司本期按照租赁协议确认租金支出 201.19 万元。

(4) 根据子公司重庆皮革城公司与重庆钰茂地产有限责任公司(以下简称钰茂地产公司)于 2016 年 5 月份签订的《房屋租赁合同》, 以及 2018 年 8 月签订的《补充协议》, 重庆皮革城公司租用钰茂地产公司坐落于重庆市大渡口区春晖路街道的重庆香港城购物中心西区包括连廊部分 39,604.58 平方米商铺用于经营, 协议租赁期限为 2016 年 4 月 1 日至 2031 年 3 月 31 日。公司本期按照租赁合同确认租金支出 314.18 万元。

(5) 根据公司与海宁市卫生和计划生育局于 2018 年 8 月 13 日签订的《关于海宁卫生学校产权转让协议》, 海宁皮革城健康产业投资有限公司拟以 5,586.01 万元受让海宁市卫生和计划生育局所持有海宁卫生学校 70% 的产权, 收购完成后, 海宁卫生学校仍保持非营利单位的性质不变。根据 2020 年 3 月 27 日召开的海宁市委书记办公会议精神, 决定终止公司与海宁卫校合作办学。

根据公司与海宁市卫生和计划生育局于 2018 年 8 月 13 日签订的《关于海宁市第二人民医院转让协议》, 海宁皮革城健康产业投资有限公司拟以 10,844.67 万元受让海宁市卫生和计划生育局所持有海宁市第二人民医院 70% 的产权, 收购完成后, 海宁市第二人民医院仍保持非营利单位的性质不变。根据 2020 年 3 月 27 日召开的海宁市委书记办公会议精神, 决定终止公司与海宁二院合作办医。

(6) 根据海宁中国皮革城投资有限公司(以下简称皮革城投资公司)、成都海宁皮革城有限公司(以下简称成都皮革城公司)、鸿翔控股集团有限公司(以下简称鸿翔控股公司)和浙江恒地实业发展有限公司(以下简称恒地实业公司)于 2019 年 12 月签订的《成都海宁皮革城二期文商旅综合体项目合作框架协议》, 皮革城投资公司、鸿翔控股公司和恒地实业公司成立合资公司鸿翔莱运公司开发成都海宁皮革城公司二期文商旅综合体项目, 皮革城投资公司认缴出资人民币 2,100 万元, 占 21.00% 的股权。

(7) 根据公司与蓝城房产建设管理集团有限公司(以下简称蓝城集团)和海宁市实业投资集团有限公司(以下简称实业投资)于 2020 年 6 月 24 日签订的《战略合作框架协议》, 拟由上述三方或其指定下属子公司出资成立合资公司, 就生态绿色、健康养老、医疗服务、农业旅游、教育培训、科创孵化等领域开展投资合作, 具体的合作协议尚需合作各方进一步

协商确定。

(8) 上塘水务公司在宁波银行股份有限公司嘉兴分行开立保函，截至 2020 年 6 月 30 日，尚未失效的保函金额共计 1,000.00 万欧元。

(9) 天源给排水公司在宁波银行股份有限公司嘉兴分行开立保函，截至 2019 年 12 月 31 日，尚未失效的保函金额共计 570.00 万欧元。

(二) 或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2017 年 10 月，灯塔佟二堡皮装大市场有限公司以其与吴应杰、陈品旺签订的《佟二堡中国裘皮城房屋转让协议》不含厅内 257 个摊位为由向辽阳市仲裁委员会提出仲裁申请，请求吴应杰、陈品旺以及灯塔佟二堡海宁皮革城有限责任公司向其归还占有的 257 个摊位。2020 年 1 月 15 日，辽阳市仲裁委员会做出终局裁决，要求吴应杰、陈品旺以及灯塔佟二堡海宁皮革城有限责任公司向灯塔佟二堡皮装大市场有限公司归还占有的 257 个摊位。截至本财务报告批准报出日，公司已向辽阳市中级人民法院申请撤销仲裁裁决，裁决结果尚未做出。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

(1) 为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。

(2) 公司及子公司为非关联方提供的担保事项

单位：人民币万元

担保单位	被担保单位	担保借款金额	借款到期日
本公司	海宁盐官古城旅游股份有限公司	15,000.00	2025.6.26
本公司	海宁盐官古城旅游股份有限公司	6,708.00	2023.9.30
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	6,300.00	2020-09-25
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	4,000.00	2024.8.2
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	8,600.00	2025.4.10
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	3,662.00	2023.3.25
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	7,000.00	
本公司	海宁市文化旅游科技有限公司	43,400.00	2022.12.20
本公司	海宁市文化旅游科技有限公司	11,600.00	2021.1.25
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	5,160.00	2023.11.9
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	214,252.00	2021.1.21

本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	104,000.00	2024.1.18
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	15,000.00	2024.4.19
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	15,000.00	2021.1.29
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	2,400.00	2021.1.28
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	16,660.00	2021.12.27
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	9,000.00	2025.9.9
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	1,500.00	2025.11.15
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	10,000.00	2025.4
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	20,000.00	2021.5.28
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	5,000.00	2022.11.25
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	3,800.00	2022.5.25
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	20,000.00	2022.5.25
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	20,000.00	2022.11.1
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	20,000.00	2023.6.11
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	2,684.00	2021.2.1
本公司	海宁三桥联合投资开发有限公司	25,000.00	2022.6.6
本公司	海宁三桥联合投资开发有限公司	15,000.00	2023.2.1
本公司	海宁市绿洲投资开发建设有限公司	6,708.00	2024.5.9
本公司	海宁仰山资产管理有限公司	6,300.00	2020.10.15
本公司	海宁连杭科教新城开发有限公司（共同担保）	4,000.00	2021.12.31
本公司	海宁仰山实业集团有限公司	8,600.00	2021-04-29
本公司	海宁市盐仓综合开发有限公司	3,662.00	2020.9
本公司	海宁长河旅游开发有限公司	7,000.00	2021.3.8
本公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	43,400.00	2027.3.27
本公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	11,600.00	2020.8
本公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	5,160.00	2020.7.15
本公司	海宁市合创开发建设有限公司	214,252.00	2028.12.31
本公司	海宁市合创开发建设有限公司	104,000.00	2028.12.31
本公司	海宁市合创开发建设有限公司	15,000.00	2028.12.32

本公司	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	15,000.00	2021.12.15
本公司	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	2,400.00	2021.10.10
本公司	浙江钱江湾区投资开发有限公司	16,660.00	2020.11.24
本公司	海宁市许村新市镇投资开发有限公司	9,000.00	2021.1.21
本公司	海宁市许村新市镇投资开发有限公司	1,500.00	2021.1.21
本公司	海宁市临杭新区建设投资有限公司	10,000.00	2022.4.14
本公司	海宁市斜桥新市镇建设有限公司	20,000.00	2020.7.28
本公司	海宁市洛溪投资开发有限公司	5,000.00	2023.3.27
本公司	海宁市洛溪投资开发有限公司	3,800.00	2023.3.27
本公司	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	20,000.00	2026.9.29
本公司	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	20,000.00	2021.9.1
本公司	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	20,000.00	2021.1.12
本公司	海宁市钱塘新农村开发有限公司	2,684.00	2022.1.11
本公司	海宁市钱塘新农村开发有限公司	25,000.00	2022.2.9
本公司	海宁市钱塘新农村开发有限公司	15,000.00	2020.8.19
本公司	海宁市实业投资集团有限公司	6,708.00	2021.12.24
本公司	海宁市实业投资集团有限公司	6,300.00	2021.6.27
本公司	浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	4,000.00	2028.12.31
本公司	海宁市新市镇开发建设有限公司	8,600.00	2025.12.1
城投集团	海宁连杭发展集团有限公司	104,000.00	2032.3.16
城投集团	海宁市旧区有机更新开发有限公司	15,000.00	2033.12.20
城投集团	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	15,000.00	2022.10.19
城投集团	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	2,400.00	2022.10.19
城投集团	海宁市中通石油有限公司	16,660.00	2021.3.17
城投集团	海宁市鼎青绿化投资有限公司	9,000.00	2020.7.24
城投集团	海宁市中通石油有限公司	1,500.00	2021.2.18
城郊建设	海宁市旧区有机更新开发有限公司	38,800.00	2034.09.19
城郊建设、房地产开发、旧城改造、城镇	[注2]	50,449.89	房贷日至权证办妥前、办理正式抵押后

有机更新			
水务集团	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	25,000.00	2023.04.07
交投集团	海宁市钱塘新农村开发有限公司	20,000.00	2022.12.5
交投集团	海宁市斜桥文化产业发展有限公司	20,000.00	2022.12.5
交投集团	海宁市临杭新市镇开发建设有限公司	20,000.00	2026.1.1
交投集团	海宁首创水务有限责任公司	2,684.00	2021.12.31
交投集团	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	25,000.00	2023.4.7
皮革城及其子公司	购置商铺及住宅的业主	12,995.99	[注 3]
皮革城担保	海宁皮革城市场经营户	38,691.00	[注 4]
合 计		1,689,240.88	

[注 2]：根据城投集团子公司城郊建设、房地产开发、旧城改造、城镇有机更新与银行签订的合同、协议，城投集团子公司为以按揭方式购房的业主在取得房产权证之前提供阶段性连带责任保证担保。

[注 3]：皮革城及其子公司为以按揭方式购置商铺及住宅的业主在取得房产权证之前提供阶段性连带保证担保。截至 2019 年 12 月 31 日，皮革城及其子公司提供保证担保的余额为 12,995.99 万元。

[注 4]：皮革城担保主要为海宁皮革城市场经营户提供融资性担保。截至 2019 年 12 月 31 日，皮革城担保提供借款担保的余额为 38,691.00 万元。

十三、其他重要事项

（一）分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）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；
- （3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，根据公司的内部组织结构、管理要求等，未划分单独的经营分部，与各分部共同使用的资产、负债无法在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

项 目	主营业务收入	主营业务成本
房屋销售	798,670,017.34	630,148,257.84
房屋租赁	480,078,248.29	257,852,527.65
商品销售	1,276,803,556.44	1,217,815,085.86
生物制品业	137,333,426.36	94,784,382.36
土地开发收入	173,460,750.00	175,081,273.74
污水处理收入	148,808,988.62	169,882,516.43
热电行业	50,566,568.76	51,842,077.01
项目工程	117,949,160.46	122,367,631.03
废弃物清运及处置	113,674,994.25	95,934,295.45
其 他	177,964,133.51	115,302,250.91
合 计	3,475,309,844.03	2,931,010,298.28

(三) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 联营企业平湖诚泰股公司权转让事项

根据公司第八届董事会 2017 年第一次临时会议决议，公司与浙江诚泰公司签署了《股权转让框架协议》（以下简称框架协议），拟将公司持有的平湖诚泰公司 30%股权出售给浙江诚泰公司，股权转让后公司将不再持有平湖诚泰公司的股权。公司已于 2017 年 12 月 15 日收到浙江诚泰公司预付股权转让款 20,000,000.00 元。

根据公司第八届董事会 2018 年第二次临时会议决议和 2018 年第二次临时股东大会决议，公司将平湖诚泰公司 30%股权在浙江江南要素交易中心有限公司挂牌交易。浙江诚泰公司被确认为唯一的摘牌方，股权转让的成交对价为 74,634,580.00 元。

根据公司第八届董事会 2019 年第二次临时会议决议，公司董事会同意签署《补充协议》，约定“股权变更由甲方收到 75%股权转让款后办妥股权变更手续”，公司董事会同意变更股权交割条件，授权经营层办理本次股权转让交易相关事项。公司派驻平湖诚泰公司的董事已于 2019 年 12 月离任，平湖诚泰公司已于 2019 年 12 月 24 日完成了工商变更登记手续。公司于 2019 年 12 月 30 日收到股权受让方浙江诚泰公司出具的《付款承诺计划书》，浙江诚泰公司承诺于 2019 年 12 月底前支付 500,000.00 元，至 2020 年 12 月 15 日前分期付清剩余款项及利息。公司于 2019 年 12 月 31 日收到由浙江诚泰公司法定代表人钱水潮个人代为支付的 500,000.00 元股权转让款。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已累计收到股权转让款

56,475,935.00 元。

公司于 2020 年 3 月 31 日收到由浙江诚泰公司法定代表人钱水潮实际控制的海宁久恒资产管理有限公司代为支付的股权转让款 300,000.00 元；于 2020 年 5 月 18 日收到由左某代为浙江诚泰支付的股权转让款 3,000,000.00 元；于 2020 年 6 月 30 日收到浙江诚泰支付的股权转让款 2,200,000.00 元，2020 年 1-6 月，公司共计收到上述股权转让款 5,500,000.00 万元。

截至本财务报表批准报出日，公司尚未收到剩余的股权转让款和分红款合计为 17,858,645.00 元。

2、光耀热电公司投资天然气分布式能源项目

根据公司第八届董事会 2020 年第一次临时会议及 2020 年第一次临时股东大会决议，公司全资子公司光耀热电公司拟建设天然气分布式能源项目，项目总投资额为人民币 696,000,000.00 元。光耀热电公司与浙江城建煤气热电设计院有限公司于 2020 年 3 月签订了总承包费用 587,706,600.00 元的《海宁光耀天然气分布式能源项目 1 号、2 号能源站项目 EPC 工程总承包合同》，计划 EPC 总工期为 12 个月，总承包(EPC)工程范围为设计、采购、施工、调试等。期末已完成环评、能评、安评、风评、职业卫生评价、水资源等的论证及项目备案，且已取得规划许可和施工许可，1 号、2 号能源站已经开工建设。

3、光耀热电公司增资扩股事项

公司八届董事会 2020 年第三次临时会议和 2020 年第三次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司海宁光耀热电有限公司增资扩股暨关联交易的议案》，公司全资子公司海宁光耀热电有限公司以新增股东方式进行增资扩股，将注册资本由 9,237.930483 万元增加至 20,000 万元。公司于 2020 年 5 月 12 日与光耀热电、新欣天然气、钱塘投资签订了《增资扩股投资合作协议》。钱江生化以其持有的光耀热电公司 100%股权评估价值 8,490.882834 万元（坤元资产评估有限公司之坤元评报【2020】79 号《资产评估报告》及《资产评估说明》）等额作价和缴纳现金 2,509.117166 万元，合计出资 11,000 万元出资入股光耀热电，占增资扩股后光耀热电（以下简称“新热电公司”）注册资本的 55%；新欣天然气以缴纳现金出资 5,000 万元出资入股光耀热电，占新热电公司注册资本的 25%；钱塘投资以缴纳现金出资 4,000 万元出资入股光耀热电，占新热电公司注册资本的 20%。

光耀热电公司于 2020 年 5 月 29 日至 6 月 1 日分别收到钱江生化公司现金投资款

2,509.117166 万元，新欣天然气现金投资款 5,000 万元，钱塘投资现金投资款 4,000 万元。

光耀热电公司于 2020 年 6 月 9 日办理完成增资工商变更登记手续，并取得了海宁市市场监督管理局换发的《营业执照》。

