



中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation

年度报告

— 2021 —

## 公司年度大事记



2月5日，中投保公司举行经理层任职宣布会，通过市场化方式选聘的四位副总经理正式就任，标志着公司市场化改革迈出了坚实步伐，为促进高质量发展转型发展注入了新动能。

中国投融资担保股份有限公司  
合规手册



中国投融资担保股份有限公司

3月26日，中投保开业27周年之际，公司《合规手册》正式发布。公司秉承“诚信担当、守正创新、行稳致远”的合规理念，积极建设合规体系，开创“十四五”高质量发展新局面。



5月18日，公司召开2020年年度股东大会、第三届董事会第一次会议、第三届监事会第一次会议，顺利完成了第三届董事会、监事会换届工作。



5月20日，首届中国(天津)数字金融高峰论坛在天津隆重举行。中投保凭借在普惠金融及科技赋能担保领域的积极成果荣获“2020数字普惠金融卓越创新奖”。



6月28日，为表彰先进、弘扬正气，国资委发文表彰了中央企业各战线上的优秀个人和先进集体。中投保公司党委被评为“中央企业先进基层党组织”。

中投保信裕资产管理(北京)有限公司  
2021年面向专业机构投资者公开发行创新创业公司债券

募集资金规模: 8.8亿元  
债券期限: 3+2年期  
主体评级: AA+

信用等级: AAA  
信用评级: AAA



12月16日，中投保全资子公司信裕资管8.8亿元非公开发行创新创业公司债券成功发行，创造了同期限同评级非公开发行双创债利率最低纪录。



截至2021年底，“信易佳”平台累计为投标企业节约保证金占用突破100亿元，成为国内担保行业技术最领先、业务覆盖面最广、业务规模最大的全线上化电子保函平台之一。



2021年，中投保再次荣登上市公司百强企业榜，中国新三板年度风云榜，荣获“中国百强企业奖”、“新三板成长性优质企业”奖、“年度最佳担保公司奖”等奖项，品牌影响力不断提升。

## 致投资者的信

尊敬的投资者：

您们好！

感谢大家在过去的一年里，对中投保公司投资价值及发展前景的认同与信心。

2021年，面对严峻复杂的外部环境形势，全体中投保人携手同心、勇毅前行。与祖国同呼吸、与企业共风雨，有力诠释中央企业的使命和担当；务实求索，坚守“为企纾困”本源，助力实体经济健康发展；谋定而动，率先开展数字化转型，为担保行业数字经济体系建设贡献中投保智慧；以实干为笔、用岁月作画，交出了一份底气足、分量重的“成绩单”。

我们勇突破，业务转型卓有成效。紧密围绕国家战略深入开展产业研究和业务创新，新增担保业务规模连续两年大幅增长，“第二曲线”加速培育；加强资管投资平台建设，信裕资管资本实力进一步充实，资产结构进一步优化，资管投资业务转型持续推进；延展金融科技赋能，推进在线业务系统建设，以金融科技支持公司业务开拓；坚守底线思维，严守合规红线，持续完善风控体系建设，全面加强业务风险防控，推动公司发展行稳致远。

我们敢改革，核心战略落地生根。锚定“十四五”规划目标，认真谋划数字化转型战略，金融科技赋能能力持续提升；加快区域整合和业务拓展，区域化布局成效显著，业绩贡献显著提升；进一步深化市场化改革，全面完成公司经营管理层的市场化选聘，开启业务团队制的有益尝试，纵深推进体制机制改革，不断催生全体员工干事创业的激情与活力。

我们善创新，党建工作亮点纷呈。公司以党史学习教育为主题，深入贯彻国投集团“卓越党建领航”新思路，推进党的建设向纵深发展，“一支部一品牌”圆满收官，“悦读悦享”等特色党建活动有序推进，党风廉政建设持续深入，基层党组织的战斗堡垒作用更加巩固，党建引领不断凝聚发展共识，凝心聚力聚起干事创业“一股劲”，助力公司高质量发展。

2021年，公司凭借优异的经营业绩、领先的行业地位和不断提升的综合竞争力，再次荣登上市公司百强企业榜，荣获“中国百强企业奖”和“中国百强最佳管理运营奖”；连续第五年荣登中国新三板年度风云榜，荣获“新三板成长性优质企业”奖；在“2021中国金融机构金牌榜·金龙奖”评选中，斩获“年度最佳担保公司奖”，是惟一获此殊荣的担保公司。

新的一年，我们将围绕公司“十四五”规划落地，加快业务转型升级步伐不停歇，推动改革创新发展的不动摇，全面加强党的建设不松懈，着力打造“为国而担”一流典范，以优质的产品和服务回报社会，以良好的业绩回报股东，为推动经济社会高质量发展作出更大贡献！



## 目 录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	7
第三节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	9
第四节	重大事件 .....	23
第五节	股份变动、融资和利润分配 .....	27
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工情况 .....	39
第七节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	46
第八节	财务会计报告 .....	51
第九节	备查文件目录 .....	193

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人段文务、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）戚俊刚保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

事项	是或否
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在半数以上董事无法完全保证年度报告的真实性、准确性和完整性	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否审议通过年度报告	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项描述及分析
1、宏观经济变化风险	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。报告期内，宏观经济变化对公司业务开展及经营能力的影响较小。
2、行业政策变化风险	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。报告期内，融资担保行业政策无变化。
3、客户信用风险	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。报告期内，公司无担保业务代偿发生，担保代偿率为零，无重大客户信用风险事项。
4、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。报告期内，公司融资担保业务放大倍数较小，准备金计提充足，各级资产比例合

	规，高流动性、高安全性资产保持较高比例。公司无重大流动性风险事项。
5、业务集中风险	公司业务由于在行业、客户或地域等方面过度集中而产生的风险。公司严格遵守融担公司监管条例及配套制度的有关规定，客户集中度处于较低水平。公司一贯重视业务研发创新，对客户行业及地域有所选择并长期跟踪。报告期内无重大业务集中风险事项。
6、内部控制风险	由于公司内部控制机制及约束机制建设不完善或者不能及时得到有效实施，而对经营管理造成不利影响的风险。报告期内，公司无重大内部控制风险事项。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

### 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、国投公司	指	国家开发投资集团有限公司，为本公司控股股东
中信资本	指	中信资本担保投资有限公司(CITIC Capital Guaranty Investments Limited)，为本公司股东
建银国际	指	原名建银国际金鼎投资(天津)有限公司，报告期内更名为金鼎投资(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
宁波华舆	指	宁波华舆股权投资合伙企业(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	天津中保财险资产管理有限公司，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
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
中投保数科	指	原名北京快融保金融信息服务股份有限公司，报告期内更名为中投保数字科技(北京)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	2021年1月1日—2021年12月31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
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
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 and Guaranty Corporation
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.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

### 三、企业信息

股票交易场所	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	主营业务为担保业务
主要产品与服务项目	融资性担保和非融资性担保
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易
普通股总股本（股）	4,500,000,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	控股股东为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，无一致行动人
资质情况	许可资质名称：融资担保业务经营许可证 持有人：中国投融资担保股份有限公司 发证机关：北京市地方金融监督管理局



	适用范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务。监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资。
--	---

#### 四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9111000010001539XR	否
注册地址	北京市海淀区西三环北路 100 号 北京金玉大厦 9 层	否
注册资本（元）	4,500,000,000	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			
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	夏欣然	许婷		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层			

#### 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、经营情况和管理层分析

#### 一、主要会计数据和财务指标

##### (一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,380,879,623.81	3,894,972,606.03	-38.87%
利润总额	1,032,440,900.98	1,249,772,775.80	-17.39%
归属于挂牌公司股东的净利润	804,193,524.33	464,415,030.92	73.16%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	770,747,536.08	450,737,733.54	71.00%
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）	8.21%	3.82%	-
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）	7.78%	3.65%	-
基本每股收益	0.14	0.07	100.00%
经营活动产生的现金流量净额	369,825,789.19	-253,378,217.58	-245.96%

##### (二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	26,256,349,915.61	25,851,843,263.04	1.56%
负债总计	15,121,514,624.82	14,210,004,820.90	6.41%
归属于挂牌公司股东的净资产	11,133,316,672.04	11,638,880,438.96	-4.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.47	2.59	-4.63%
资产负债率%（母公司）	49.24%	48.02%	-
资产负债率%（合并）	57.59%	54.97%	-

##### (三) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.56%	-2.49%	-
营业收入增长率%	-38.87%	69.60%	-
净利润增长率%	-3.19%	0.39%	-

##### (四) 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%

普通股总股本	4,500,000,000	4,500,000,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

**(五) 境内外会计准则下会计数据差异**
 适用  不适用

**(六) 非经常性损益项目及金额**

单位：元

项目	金额
1、非流动资产处置损益	32,023,090.59
2、计入当期损益的政府补助	12,510,128.88
3、其他符合非经常性损益定义的损益项目	66,255.96
<b>非经常性损益合计</b>	<b>44,599,475.43</b>
所得税影响数	11,153,487.18
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>33,445,988.25</b>

**(七) 行业主要财务及监管指标**

单位：元

	本期期末	上年同期/本期期初	增减比例%
期末担保余额	63,462,151,070.59	48,002,697,022.47	32.21%
其中：融资性担保责任余额	47,103,111,693.22	36,898,140,146.55	27.66%
担保赔偿准备金	1,188,303,292.63	1,017,119,648.74	16.83%
未到期责任准备金	918,055,887.99	370,557,990.35	147.75%
一般风险准备金	523,305,209.32	484,212,699.49	8.07%
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	7,646,863,841.86	8,152,427,608.78	-6.20%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.70	1.81	-6.08%
	本期	上年同期	增减比例%
当年累计担保额	42,910,173,305.20	19,203,344,864.46	123.45%
当年累计解除担保额	27,450,719,257.08	21,367,900,926.17	28.47%
当年新增代偿额	0.00	32,173,095.51	-100.00%
当年累计代偿额	0.00	32,173,095.51	-100.00%
当年代偿回收额	3,783,325.33	23,986,544.16	-84.23%
当年累计代偿回收额	3,783,325.33	23,986,544.16	-84.23%
当年累计代偿损失核销额	231,242,443.47	214,594,090.15	7.76%
担保业务放大倍数	-	-	-
融资性担保业务放大倍数	4.94	3.67	-
应收保费周转率（次）	-	-	-
担保代偿率（%）	0.00%	0.15%	-



担保损失率（%）	0.84%	1.00%	-
代偿回收率（%）	0.37%	1.90%	-
拨备覆盖率（%）	1,052,804.31%	749,424.23%	-
*归属于挂牌公司股东的净利润	642,643,524.33	304,205,715.85	111.25%
*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	609,197,536.08	290,528,418.47	109.69%

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。

(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。

#### (八) 补充财务指标

适用 不适用

#### (九) 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

##### 1、 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 请填写具体原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
使用权资产	-	21,528,089.19		
租赁负债	-	20,521,239.08		
其他资产	375,499,947.29	374,493,097.18		

##### 2、 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

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），公司于2021年1月1日起实施。按照新租赁准则的过渡条款，公司未重述2020年度的比较数字，因采用新租赁准则而做出的重分类及调整影响详见上表。该准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

#### (十) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

本年本公司注销子公司中保商贸无锡有限公司。本公司对无锡中保嘉沃投资合伙企业(有限合伙)和天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)退出投资。

本年本公司的结构化主体信裕信诺1号基金、中投保信裕梧桐14号私募投资基金、中投保信裕紫荆1号投资基金已结项，本期不再纳入合并范围。

## 二、 主要经营情况回顾

### (一) 业务概要

#### 商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。经过二十余年的发展，公司形成了较为稳定的担保市场份额、业务体系和客户群体，取得了国内外业界认可的优秀业绩，在中国担保业始终保持领先优势。报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级AAA。截止2021年12月末，公司获得主要合作银行综合授信额度1310亿元。

公司的主要业务为担保业务，包括融资性担保和非融资性担保等。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。就非融资性担保业务而言，公司主要通过节省被担保人的保证金占用成本来获取担保费。同时，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。

#### 行业信息

是否自愿披露

是 否

##### 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。2021年4月，各地方政府督促落实央行关于《地方金融组织统计制度（试行）》的各项要求，融资担保行业监管依然保持趋严态势，从政策趋严转向日常监管报送数据趋严，标志着行业监管已进入事前、事中、事后的全面监管状态。2021年12月，全国政府性融资担保数字化平台上线启动，全国政府性融资担保行业开启了向数字化、智能化跨越迈进的新时代。

我国融资担保行业经过近30年的发展，已经具备专业化的信用增级和风险管理能力，在解决实体经济融资难的同时，为企业节约了融资成本，也为优化市场资源配置作出了积极贡献。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

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，找准战略定位，打造专有核心竞争力。

2021年是资管新规过渡期的最后一年，资管行业净值化转型进入最后阶段，随着整改最后期限临近，按照“去通道、去杠杆；标准化、去非标；净值化、破刚兑”的整体原则，不断加强存量业务的整改和新产品的规范。2021年1月8日，证监会发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》（以下简称“若干规定”），重申和细化私募基金监管的底线要求，让私募行业真正回归“私募”和“投资”的本源。若干规定对私募基金管理人设立、私募基金销售、私募基金投资及运作进行规范，相关要点及过渡期安排将给私募基金管理人及私募基金带来诸多变化和影响。

## 3. 金融科技行业

新冠肺炎疫情所带来的冲击，加速推动了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。随着金融科技的蓬勃发展和广泛应用，数字化转型逐渐成为行业共识。从业务运营层面看，金融服务近年来涌现的各种数字化场景和生态，为担保机构进行业务创新和模式创新提供了更多机会和空间。从提升效率角度看，线上化、批量化业务发展催生了海量数据，在人员、资本有限的情况下，担保机构急需通过数字技术重塑服务和审批流程，提升运营效率，在做大担保规模的同时满足动态监管需要。从风险管控角度看，传统风控方式已难以完全支撑担保机构线上业务扩展的需求，需要借助大数据和人工智能等新技术对传统风控模式进行智能化和标准化改造。

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，秉承“为国而担，为企业增信，为社会建体系”的使命，坚持“成为以信用增进为特色的国内一流的综合投融资服务集成商”的发展愿景，着力打造“担保增信为主体、资管投资和金融科技为两翼”的“一体两翼”业务架构。公司将进一步规范经营，防控风险，推进产品和服务创新转型，加强公司业务基础建设，推进数字化转型，努力构建与市场相适应的体制和机制，不断增强公司发展的比较优势和可持续发展能力。

### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 公司评级情况

适用 不适用

报告期内，联合资信、中诚信、大公国际等6家评级机构对公司进行了主体信用评级。

2021年5月14日，联合资信对中投保公司出具了主体长期信用等级为AAA、评级展望为稳定的报告书（联合[2021]2831号）。

2021年6月3日，中诚信对中投保公司出具了主体长期信用等级为AAA、评级展望为稳定的报告书（信评委函字[2021]1314M号）。

2021年6月21日，大公国际对中投保公司出具了主体长期信用等级为AAA、评级展望为稳定的报告书（大公报CYD[2021]485号）。

2021年6月22日，东方金诚国际信用评估有限公司对中投保公司出具了主体信用等级为AAA、评级展望为稳定的报告书（东方金诚主跟踪评字[2021]007号）。

2021年6月28日，中证鹏元资信评估股份有限公司对中投保公司出具了主体信用等级为AAA、评级展望为稳定的报告书（中鹏信评[2021]跟踪第[376]号01）。

2021年7月8日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对中投保公司出具了主体信用等级为AAA、评级展望为稳定的报告书（新世纪企评（2021）020287）。

## （二） 财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		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	2,757,190,386.58	10.50%	1,241,865,519.38	4.80%	122.02%
定期存款	4,383,907,335.76	16.70%	7,583,195,706.93	29.33%	-42.19%
交易性金融资产	9,804,858,440.96	37.34%	8,347,664,443.07	32.29%	17.46%
其他债权投资	2,841,807,851.17	10.82%	2,419,679,821.44	9.36%	17.45%
未到期责任准备金	918,128,091.39	3.50%	370,557,990.35	1.43%	147.77%

资产负债项目重大变动原因：



货币资金比上年末增加 122.02%，定期存款比上年末减少 42.19%，主要原因是考虑资金安全及收益性，对资金配置结构进行调整。

交易性金融资产比上年末增加 17.46%，主要原因是增加了理财资产的配置。

其他债权投资比上年末增加 17.45%，主要原因是增加高评级债券资产的配置。

未到期责任准备金比上年末增加 147.77%，主要原因是新增担保业务规模显著上升，计提未到期责任准备金。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

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	444,955,853.88	18.69%	288,530,681.16	7.41%	54.21%
投资收益	1,198,587,636.01	50.34%	2,996,700,050.16	76.94%	-60.00%
公允价值变动收益	219,716,596.03	9.23%	314,155,730.05	8.07%	-30.06%
资产处置收益	32,023,090.59	1.35%	6,350,958.82	0.16%	404.22%
汇兑收益	289,808,270.20	12.17%	-71,228,486.12	-1.83%	-506.87%
其他收益	13,644,507.59	0.57%	2,029,676.20	0.05%	572.25%
其他业务收入	182,143,669.51	7.65%	358,433,995.76	9.20%	-49.18%
营业收入	2,380,879,623.81	-	3,894,972,606.03	-	-38.87%
赔付支出	-	-	-	-	-
提取担保赔偿准备金	182,693,924.50	7.67%	666,660,772.35	17.12%	-72.60%
分保费用	-	-	-	-	-
税金及附加	15,620,284.87	0.66%	24,240,695.80	0.62%	-35.56%
业务及管理费用	379,086,714.96	15.92%	625,265,678.05	16.05%	-39.37%
研发费用	2,791,793.94	0.12%	-	-	-
其他业务成本	379,006,006.64	15.92%	580,778,559.13	14.91%	-34.74%
其他资产减值损失	11,263,000.00	0.47%	195,714,959.61	5.02%	-94.25%
信用减值损失	378,043,253.88	15.88%	550,551,728.94	14.13%	-31.33%
营业成本	1,348,504,978.79	56.64%	2,643,212,393.88	67.86%	-48.98%
营业外收入	411,850.63	0.02%	2,061,285.63	0.05%	-80.02%
营业外支出	345,594.67	0.01%	4,048,721.98	0.10%	-91.46%
利润总额	1,032,440,900.98	43.36%	1,249,772,775.80	32.09%	-17.39%
所得税费用	224,970,178.82	9.45%	415,702,418.63	10.67%	-45.88%
净利润	807,470,722.16	33.91%	834,070,357.17	21.41%	-3.19%

### 项目重大变动原因：

已赚保费同比增加 54.21%，主要原因是新增担保业务规模显著上升。

投资收益同比减少 60.00%，主要原因是上年同期大额投资项目退出，同比本期投资收益减少。

汇兑收益同比增加 506.87%，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。



营业成本同比减少 48.98%，主要原因，一是基于公司金融资产投资状况，合理计提预期信用损失，较上年同期减少 1.73 亿元；二是上年同期受疫情影响，公司基于谨慎性原则计提大额担保赔偿准备金，本期疫情影响已成常态化，计提担保赔偿准备金同比下降；三是受益于公司平均带息负债规模下降，本期利息支出大幅减少；四是上年同期根据国家相关政策，一次性计提退休人员统筹外费用。

利润总额同比减少 17.39%，主要原因是投资项目退出收益减少。

## (2) 收入构成分析

√适用 □不适用

单位：元

收入类别	本期收入金额	占比
融资担保业务	390,218,044.26	87.70%
其中：借款类担保	53,003,442.50	11.91%
发行债券担保	266,811,176.89	59.96%
其他融资担保	70,403,424.87	15.82%
非融资担保业务	54,737,809.62	12.30%
其中：投标担保	21,724,601.72	4.88%
工程履约担保	28,486,835.30	6.40%
诉讼保全担保	-	-
其他担保	4,526,372.60	1.02%
合计	444,955,853.88	-

### 其中，借款类担保情况

√适用 □不适用

单位：元

客户分类	在保余额	占比	在保户数	占比
小微企业	3,026,974,765.00	42.80%	488	0.86%
农户	2,819,824.00	0.04%	45	0.08%
其他客户	4,041,830,167.81	57.16%	55,988	99.06%
合计	7,071,624,756.81	-	56,521	-

注：借款类担保业务期末在保户数中，企业法人 495 户，农户 45 户，个人 55981 户；企业类客户（包括企业法人及农户）中的小微企业及农户户数占比为 98.70%。

### 其中，发行债券担保业务情况

√适用 □不适用

单位：元

被担保人主体信用评级	在保余额	占比	在保户数	占比
AAA	170,000,000.00	0.44%	1	1.52%
AA+	10,048,000,000.00	25.82%	18	27.27%
AA	28,696,800,000.00	73.74%	47	71.21%
合计	38,914,800,000.00	-	66	-

### 收入构成说明：

已按要求披露业务收入构成。

**(3) 集中度情况**
**最大十家客户集中度明细**

√适用 □不适用

**其中，当期最大十家客户集中度情况**

单位：元

序号	客户名称	收入金额	占比	担保余额	占比
1	平度市国有资产经营管理有限公司	8,956,109.59	2.01%	1,440,000,000.00	2.27%
2	深圳市世纪海翔投资集团有限公司	10,802,274.51	2.43%	1,425,000,000.00	2.25%
3	中投保信裕资产管理（北京）有限公司	3,537,688.74	0.80%	1,240,000,000.00	1.95%
4	海安城市动迁改造有限公司	13,263,063.47	2.98%	1,230,000,000.00	1.94%
5	荣成市经济开发投资有限公司	6,076,520.54	1.37%	1,200,000,000.00	1.89%
6	嵊州市投资控股有限公司	8,435,013.68	1.90%	1,020,000,000.00	1.61%
7	中联天风-保利发展商用物业第一期资产支持专项计划(优先级)	0.00	0.00%	1,015,426,800.00	1.60%
8	新沂市交通投资有限公司	6,115,144.21	1.37%	1,010,000,000.00	1.59%
9	寿光市城市建设投资开发有限公司	6,182,476.12	1.39%	1,000,000,000.00	1.58%
10	广饶县经济发展投资集团有限公司	8,649,315.07	1.94%	1,000,000,000.00	1.58%
合计		<b>72,017,605.93</b>	-	<b>11,580,426,800.00</b>	-

注：1. 根据融担条例配套制度《融资担保责任余额计量办法》的规定，结合分保安排，上述客户承保金额均满足监管合规要求。

2. “中联天风-保利发展商用物业第一期资产支持专项计划（优先级）”项目，应收保费暂未实收到账。

**其中，上期最大十家客户集中度情况**

单位：元

序号	客户名称	收入金额	占比	担保余额	占比
1	平度市国有资产经营管理有限公司	9,900,000.01	3.43%	1,800,000,000.00	3.75%
2	嵊州市投资控股有限公司	11,597,177.58	4.02%	1,560,000,000.00	3.25%
3	新沂市交通投资有限公司	8,831,628.02	3.06%	1,520,000,000.00	3.17%
4	荣成市经济开发投资有限公司	7,049,999.97	2.44%	1,500,000,000.00	3.12%
5	海安城市动迁改造有限公司	8,907,016.09	3.09%	1,460,000,000.00	3.04%
6	深圳市世纪海翔投资集团有限公司	11,169,811.37	3.87%	1,455,000,000.00	3.03%
7	海盐县国有资产经营有限公司	6,936,470.93	2.40%	1,200,000,000.00	2.50%
8	丹阳投资集团有限公司	7,713,621.15	2.67%	1,200,000,000.00	2.50%
9	宿州市城市建设投资集团（控股）有限公司	5,304,220.97	1.84%	1,122,000,000.00	2.34%
10	广德县国有资产投资经营有限公司	8,404,342.23	2.91%	1,120,000,000.00	2.33%
合计		<b>85,814,288.32</b>	-	<b>13,937,000,000.00</b>	-

注：根据融担条例配套制度《融资担保责任余额计量办法》的规定，结合分保安排，上述客户承保金额均满足监管合规要求。

### 最大三家关联客户集中度情况

适用 不适用

其中，当期最大三家关联客户情况

单位：元

序号	关联客户名称	收入金额	占比	担保余额	占比
1	中投保信裕资产管理（北京）有限公司	3,537,688.74	0.80%	1,240,000,000.00	1.95%
2	神州高铁技术股份有限公司	8,516,666.67	1.91%	900,000,000.00	1.42%
3	天津瑞元投资管理中心（有限合伙）	2,978,119.92	0.67%	100,000,000.00	0.16%
合计		<b>15,032,475.33</b>	-	<b>2,240,000,000.00</b>	-

注：中投保信裕资产管理（北京）有限公司和天津瑞元投资管理中心（有限合伙）均为中投保全资子公司，神州高铁技术股份有限公司与中投保的实际控制人均为国投公司，中投保为关联企业提供融资担保的条件未优于非关联企业，根据融担条例配套制度《融资担保责任余额计量办法》的规定，结合分保安排，上述客户承保金额均满足监管合规要求。上述关联客户担保业务主要为发行债券担保。

其中，上期最大三家关联客户情况

单位：元

序号	关联客户名称	收入金额	占比	担保余额	占比
1	神州高铁技术股份有限公司	2,069,695.02	0.72%	900,000,000.00	1.87%
2	天津瑞元投资管理中心（有限合伙）	818,054.80	0.28%	100,000,000.00	0.21%
合计		<b>2,887,749.82</b>	-	<b>1,000,000,000.00</b>	-

注：天津瑞元投资管理中心（有限合伙）为中投保全资子公司，神州高铁技术股份有限公司与中投保的实际控制人均为国投公司，中投保为关联企业提供融资担保的条件未优于非关联企业，根据融担条例配套制度《融资担保责任余额计量办法》的规定，上述关联客户承保金额均满足监管合规要求。上述关联客户担保业务主要为发行债券担保。

### 行业集中度情况

适用 不适用

其中，当期行业集中度情况

单位：元

行业分类	收入金额	占比	担保余额	占比
水利、环境和公共设施管理业	125,406,946.08	28.18%	16,681,582,257.37	26.29%
建筑业	64,962,652.57	14.60%	14,381,159,298.41	22.66%
租赁和商务服务业	46,757,818.35	10.51%	9,664,391,965.30	15.23%
合计	<b>237,127,417.00</b>	-	<b>40,727,133,521.08</b>	-

其中，上期行业集中度情况

单位：元

行业分类	收入金额	占比	担保余额	占比
水利、环境和公共设施管理业	159,823,475.00	55.39%	23,414,772,162.88	48.78%



租赁和商务服务业	36,371,982.91	12.61%	7,753,409,000.00	16.15%
金融业	10,352,954.91	3.59%	7,494,428,000.00	15.61%
合计	206,548,412.82	-	38,662,609,162.88	-

#### 地域集中度情况

√适用 □不适用

其中，当期地域集中度情况

单位：元

地域分类	收入金额	占比	担保余额	占比
江苏省	124,047,128.23	27.88%	17,037,023,680.62	26.85%
山东省	60,423,043.84	13.58%	11,667,298,046.46	18.38%
北京市	75,681,402.47	17.01%	5,956,661,064.98	9.39%
合计	260,151,574.54	-	34,660,982,792.06	-

其中，上期地域集中度情况

单位：元

地域分类	收入金额	占比	担保余额	占比
江苏省	86,331,291.06	29.92%	14,640,297,429.39	30.50%
北京市	30,181,500.32	10.46%	6,588,243,946.33	13.72%
山东省	43,711,674.89	15.15%	5,126,281,947.19	10.68%
合计	160,224,466.27	-	26,354,823,322.91	-

#### 集中度情况说明：

公司担保业务多分布于经济发达、财政实力较强的地区；根据融担条例配套制度《融资担保责任余额计量办法》的规定，结合分保安排，公司客户承保金额均满足监管合规要求，公司单一客户集中度较低。整体看，公司业务多元化发展，展业地区趋于均衡，公司业务集中度较以往年度呈下降趋势，分布较为合理。

#### (4) 成本构成

单位：元

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

#### 成本构成变动的原因：

不适用。

### 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	369,825,789.19	-253,378,217.58	-245.96%
投资活动产生的现金流量净额	-1,004,808,286.55	2,693,330,682.77	-137.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-787,389,582.27	-2,588,383,323.41	-69.58%

### 现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年增加 6.23 亿元，主要原因是新增担保业务规模显著上升，担保业务收入产生的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额较上年减少 36.98 亿元，主要原因是公司结合市场情况，对资金配置进行结构调整，增加理财类投资、高评级债券等资产配置。

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 18.01 亿元，主要原因是本期中投保及子公司新发行债券 13.8 亿，偿还债务规模小于上年同期。

## （三） 投资状况分析

### 1、 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
天津中保	控股子公司	资产管理	30,000,000.00	2,940,783,348.41	21,693,337.16	2,717,084.26	51,332,465.96
信裕资管	控股子公司	投资管理	1,600,000,000.00	3,570,205,412.10	2,253,106,359.49	19,881,019.53	137,067,568.38
上海经投	控股子公司	资产管理	30,000,000.00	2,087,616,764.60	-211,450,988.13	2,687,228.18	217,741,818.39
中投保数科	控股子公司	金融服务	50,000,000.00	56,504,649.56	28,722,741.44	19,413,773.50	1,145,890.97
科技融担	控股子公司	融资担保	1,000,000,000.00	1,053,563,569.27	1,022,050,827.59	4,389,841.26	7,131,636.85

注：中金公司为公司主要参股投资公司。中金公司作为 A+H 股上市公司，暂未披露 2021 年年报财务信息。

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
中金公司	相关	长期持有

### 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

纳入公司合并范围的结构化主体为投资的部分私募基金等，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 2021 年 12 月 31 日直接持有金额为人民币 20,000 万元（2020 年 12 月 31 日金额：人民币 70,875 万元）。

### 2、 合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

截止本年末，公司合并报表合并范围包括上海谨睿投资中心（有限合伙）、北京裕保投资合伙企业（有限合伙）（原名嘉兴裕保投资合伙企业（有限合伙））2 家私募基金管理人，详见报表项目注释六、43.分部报告。

### 三、持续经营评价

#### 1. 综合实力业内领先，业务持续稳健发展

公司是国内成立时间最早、业务规模最大、产品品种最丰富、综合实力最强的担保公司之一，为中国融资担保业协会首任会长单位，在业界具有良好形象和广泛影响力。近年面对复杂的外部环境和形势，公司主动应对变化，通过适时调整经营策略、积极加强风控管理、加速推进转型升级等方式，资产规模不断提升，主营业务持续稳健发展。2021年，在国际形势复杂多变、宏观经济下行压力加大、行业监管日趋严格的背景下，中投保公司锚定“十四五”规划，策定数字化转型，笃定区域发展战略，坚定风险防控，不断夯实党建和党风廉政建设，实现了“十四五”良好开局。截止2021年末，公司累计担保总额5759亿元。

#### 2. 加大信用能力体系建设，拥有优质资信评级

近年来，公司加大推进“以核心资本为支撑、以银行授信为营销依托、以公开市场评级为约束”的公司信用能力体系建设，已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略合作关系。公司加大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度，截至2021年底，公司获得主要合作银行综合授信额度1310亿元。作为担保机构，公司拥有优质资信评级水平。中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用AAA评级，评级展望为“稳定”。

#### 3. 创新能力不断增强，可持续发展能力独特

公司高度重视企业创新能力建设对业务发展和风险控制的重要意义，深刻认识担保行业在经济转型升级和结构性改革中的重要作用。公司服务创新驱动发展战略，参与重大科技成果转化基金，加大战略性新兴产业投资力度，并依托主业优势，更好引领、带动社会资本支持战略性新兴产业发展。

公司紧跟政策导向，紧盯市场动态。深刻洞察数字化发展趋势，应势而动，顺势而为，坚定数字化转型决心，策定数字化转型规划，提升公司数字能力，通过打造“数字中投保”构筑公司竞争新优势。坚持创新引领发展，加快构建业务创新研发体系和保障体系。创新开发新型城镇化专项债券、农村产业融合发展债、小微企业增信集合债、绿色债、短期融资券等担保业务新品种；借助金融科技手段，大力推进电子商票、产业链供应链金融业务，积极拓展业务新领域。稳步推进“一体两翼”业务架构布局，形成了独特可持续发展能力。

#### 4. 风控体系审慎有效，确保业务稳健发展

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，根据“全面风险管理”的理念，采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理公司风险。近年来，公司持续加强对系统性风险、合规性风险和流动性风险的识别和防范，积极推进业务风险的组合和限额管理，不断完善风险管理体系。此外，公司确立了按照“风险与效率”平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想，及时根据外部环境和自身战略规划，优化和完善风险管理机制，提升和加强风险管理能力。2019年至2021年连续三年代偿率分别为0.28%、0.15%、0.00%。

#### 5. 公司治理结构完善，管理层及员工团队优秀

公司建立了三会治理架构，董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会，明确了相关议事规则，建立了独立董事工作制度，出台了公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资、承诺管理、利润分配等各项办法，并根据新三板新规要求不断完善公司治理体系。报告期内，公司顺利完成董监事会换届和职业经理人市场化选聘工作，持续构建适应市场发展的管理体制和运行机制。公司拥有优秀的员工队伍。截至2021年底，公司在职员工中本科及以上学历员工占比98%，硕士及以上学历占比64%。此外，公司员工具有丰富的行业经验，从业五年以上员工占比超过88%，公司主要管理人员从业经验超过15年。

#### 6. 股东背景良好，具有品牌影响力

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

## 第四节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在除正常担保业务之外的提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在其他重大关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### （二） 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

本报告期公司无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

#### （三） 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（投资）	6,000,000,000.00	215,876,359.45
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）	7,000,000,000.00	3,000,000,000.00
国投集团及其直接或者间接控制的企业（管理费及咨询服务费）	100,000,000.00	6,685,880.40
国投集团及其直接或者间接控制的企业（租赁费、物业费）	80,000,000.00	7,646,174.26



CDH Guardian (China) Limited 及其一致行动人 (投资、担保)	1,000,000,000.00	161,703,981.84
锦泰财产保险股份有限公司 (担保)	1,000,000,000.00	200,000.00
国投 (宁夏) 互联网小额贷款股份有限公司 (投资、担保)	1,000,000,000.00	39,392,870.28

注：1.与国投集团的投资、存借款、管理咨询服务和租赁业务，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.与关联方的担保等业务，按照公司业务管理等相关制度，履行内部审批程序。

单位：元

关联交易影响损益的金额	
项目	金额
购买商品及劳务	12,157,292.42
租赁费用	7,646,174.26
长期借款利息支出	45,568,493.15
关联方存款利息	35,667,122.90
投资收益	46,618,726.41
担保业务收入	8,537,628.52

#### 报告期内挂牌公司无违规关联交易

√是 □否

#### 发生原因、整改情况及对公司的影响：

不适用。

#### (四) 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
实际控制人或控股股东	2015年9月25日	-	挂牌	其他承诺 (避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺)	其他 (详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《公开转让说明书》)	正在履行中
董监高	2015年9月25日	-	挂牌	其他承诺 (避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺)	其他 (详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《公开转让说明书》)	正在履行中
董监高	2016年9月7日	2021年10月14日	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、误导性陈述或重大遗漏，并对其	其他 (详见公司在债券平台披露的《募集说明书》及其他相关材料)	已履行完毕



				真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任)		
董监高	2016年6月22日	2022年3月17日	其他(17中保债债券发行)	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,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任)	其他(详见公司在债券平台披露的《募集说明书》及其他相关材料)	正在履行中
董监高	2017年6月15日	2022年10月26日	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,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任)	其他(详见公司在债券平台披露的《募集说明书》及其他相关材料)	正在履行中
董监高	2018年12月21日	2024年4月2日	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,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任)	其他(详见公司在债券平台披露的《募集说明书》及其他相关材料)	正在履行中
董监高	2020年8月24日	2023年8月28日	其他(20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,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任)	其他(详见公司在债券平台披露的《募集说明书》及其他相关材料)	正在履行中
董监高	2021年6月16日	2026年6月24日	其他(21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,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任)	其他(详见公司在债券平台披露的《募集说明书》及其他相关材料)	正在履行中

注：1. 2016年非公开发行15亿元私募公司债券(16中保01)链接为：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDPCODE=145033>

2. 2017年公开发行5亿元公募公司债券(17中保债)链接为：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDPCODE=143034>

3. 2017年公开发行25亿元可续期公司债券，其中，20亿元可续期公司债券已于2020年10月26日按时全额兑付本息。

剩余5亿元可续期公司债券(17中保Y2)链接为：



<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143931>

4. 2019年公开发行25亿元公募公司债券（19中保01）链接为：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=155290>

5. 2020年公开发行30亿元永续期公司债券（20中保Y1）链接为：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=175051>

6. 2021年公开发行5亿元公募公司债券（21中保01）链接为：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=188304>

#### 承诺事项履行情况

事项	是或否	是否完成整改
因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因，导致承诺无法履行或无法按期履行的，承诺人是否未及时披露相关信息	不涉及	不涉及
除自身无法控制的客观原因及全国股转公司另有要求的外，承诺已无法履行或履行承诺不利于维护挂牌公司权益的，承诺人是否未充分披露原因并履行替代方案或豁免承诺的审议程序	不涉及	不涉及
除自身无法控制的客观原因外，承诺人是否超期未履行承诺或违反承诺	否	不涉及

#### (五) 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	质押	3,223,800,000.00	12.28%	经营业务所需
在建工程	非流动资产	抵押	1,043,433,203.00	3.97%	购置办公楼
总计	-	-	4,267,233,203.00	16.25%	-

#### 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、4. 定期存款、11. 在建工程。受限资产对公司无重大不利影响。

## 第五节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,500,000,000	100%	0	4,500,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	2,201,688,000	48.93%	0	2,201,688,000	48.93%
	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	0	-	-	0	-
	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						472

股本结构变动情况：

 适用  不适用

#### (二) 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	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	国投集团	2,201,688,000	0	2,201,688,000	48.93%	0	2,201,688,000	0	0
2	中信资本	501,300,000	0	501,300,000	11.14%	0	501,300,000	0	0
3	建银国际	497,306,500	0	497,306,500	11.05%	0	497,306,500	0	0
4	鼎晖投资	449,999,500	0	449,999,500	10.00%	0	449,999,500	0	0
5	新政投	342,692,000	0	342,692,000	7.62%	0	342,692,000	0	0
6	中证投资	190,458,000	0	190,458,000	4.23%	0	190,458,000	0	0
7	孙晨	44,776,000	0	44,776,000	1.00%	0	44,776,000	44,000,000	0
8	宁波华舆	40,000,000	0	40,000,000	0.89%	0	40,000,000	0	0
9	上海义信	39,069,000	0	39,069,000	0.87%	0	39,069,000	0	0
10	曾慧芳	23,700,000	3,299,599	26,999,599	0.60%	0	26,999,599	0	0
	合计	4,330,989,000	3,299,599	4,334,288,599	96.33%	0	4,334,288,599	44,000,000	0

普通股前十名股东间相互关系说明：无。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

## 四、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### (一) 报告期内的普通股股票发行情况

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

## 五、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 六、 存续至本期的债权融资情况

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	
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
143931	17中保Y2	公司债券（大公募、小公募、非公开）	500,000,000.00	5.49%	2017年10月26日	2022年10月26日	否
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
175051	20中保Y1	公司债券（大公募、小公募、非公开）	3,000,000,000.00	4.47%	2020年8月28日	2023年8月28日	否
188304	21中保01	公司债券（大公募、小公募、非公开）	500,000,000.00	3.50%	2021年6月24日	2026年6月24日	否
<b>合计</b>	-	-	<b>7,000,000,000.00</b>	-	-	-	-

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：17中保债：小公募公司债券；17中保Y2：公开发行永续期公司债券；19中保01：小公募公司债券；20中保Y1：公开发行永续期公司债券；21中保01：小公募公司债券。

2. 17 中保债已于报告期后 2022 年 3 月 17 日完成全额本息兑付。

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

4. 20 中保 Y1 基础期限 3 年、以每 3 个计息年度为 1 个周期，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。根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）等规定，公司将本期债券分类为权益工具。

#### 债券违约情况

适用 不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求：

适用 不适用

### （一）17 中保债

#### 1. 公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”）

办公地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 5 层

联系人：李玲、李星星

联系人电话：010-59013951

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 A 座 3 层

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

（2）报告期内的主要经营情况：

公司 2021 年主要经营情况见本年报第三节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

#### 2. 公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2021 年 3 月 17 日，17 中保债每手债券派发利息人民币 35.00 元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况：本期债券为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。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。本次回售债券 325 万元已于 2020 年 4 月 16 日完成全额转售，债券融资金额仍为 5 亿元。

（2）公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至 2021 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照股东大会批准的用途使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

（3）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2021 年 3 月 17 日，17 中保债每手债券派发利息人民币 35.00 元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

（4）报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

（5）跟踪评级情况

评级机构：大公国际资信评估有限公司

评级报告出具时间：2021 年 6 月 16 日

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

（6）报告期内债券受托管理人履行职责的情况

2021 年 1 月 7 日，公司对外发布了《中国投融资担保股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的提示性公告》，2020 年 1-12 月公司累计新增借款金额为 22.84 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 21.41%。

2021 年 1 月 7 日，公司对外发布了《中国投融资担保股份有限公司诉讼进展公告》。就该诉讼事项，2018 年一审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等诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿。报告期内，收到二审判决结果如下：一审判决认定事实清楚，适用法律正确，应予维持。判决驳回上诉，维持原判。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。

2021 年 11 月 24 日，公司对外发布了《中国投融资担保股份有限公司总经理变动公告》，聘任赵良先生为公司总经理，任职期限自董事会审议通过之日起。免去段文务先生总经理一职，段文务先生继续担任公司董事长一职，自 2021 年 11 月 22 日起生效。

针对上述事项，中泰证券作为债券受托管理人分别出具了临时受托管理事务报告。

2021 年 6 月 30 日，公司债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》。

上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

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

### 3.财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

### 4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

### 5.财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

## （二）17 中保 Y2

### 1.公司基本情况

(1) 公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京东城区富华大厦 E 座 4 楼

联系人：邹颖、冯佳慧

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

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

(2) 报告期内的主要经营情况；

公司 2021 年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

## 2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

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

发行日：2017 年 10 月 26 日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2021 年 10 月 26 日，17 中保 Y2 每手债券派发利息人民币 54.90 元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款，报告期内相关条款的执行情况：该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。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。2021 年末本次债券仍计入权益工具。

17 中保 Y2 本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。报告期内未执行特殊条款。

(2) 公司债券募集资金使用情况

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

截至 2021 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0 万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。



2021年10月26日，17中保Y2每手债券派发利息人民币54.90元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于17中保Y2每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

**(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况**

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

**(5) 跟踪评级情况**

评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

评级报告出具时间：2021年6月16日

评级结论：主体评级AAA/债项评级AAA

上一次评级结果：主体评级AAA/债项评级AAA

**(6) 公司债券受托管理人履职情况**

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

根据公司于2021年1月7日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产20%的公告》，2020年1-12月公司累计新增借款金额为22.84亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为21.41%。

根据公司于2021年1月7日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司诉讼进展公告》，2018年一审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等诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿。报告期内，公司收到二审判决结果如下：一审判决认定事实清楚，适用法律正确，应予维持。判决驳回上诉，维持原判。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。

根据公司于2021年11月24日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司总经理变动公告》，聘任赵良先生为公司总经理，任职期限自董事会审议通过之日起。免去段文务先生总经理一职，段文务先生继续担任公司董事长一职，自2021年11月22日起生效。

针对上述事项，浙商证券作为债券受托管理人分别发布了临时受托管理事务报告。

2021年6月28日，公司债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了《中投保公司公开发行可续期公司债券受托管理事务报告（2020年度）》。

上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

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

**3.财务和资产情况**

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

**4.重大事项**

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

**5.财务报告**

公司财务报告，见本年报第八节。

**(三) 19中保01**

**1.公司基本情况**

**(1) 公司基本情况及中介机构情况**

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京东城区富华大厦E座4楼

联系人：邹颖、冯佳慧

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：联合资信评估股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层

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

(2) 报告期内的主要经营情况：

公司2021年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不良影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

## 2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）

发行日：2019年4月2日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2021年4月2日，19中保01每手债券派发利息人民币38.70元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款，报告期内相关条款的执行情况：回售选择权，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分按面值回售给投资人。公司调整票面利率选择权，公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。报告期内未执行特殊条款。

(2) 公司债券募集资金使用情况

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

截至2021年12月31日，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况

评级机构：联合资信评估股份有限公司

评级报告出具时间：2021年6月16日

评级结论：主体评级AAA/债项评级AAA

上一次评级结果：主体评级AAA/债项评级AAA

(6) 公司债券受托管理人履职情况

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

根据公司于2021年1月7日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产20%的公告》，2020年1-12月公司累计新增借款金额为22.84亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为21.41%。

根据公司于2021年1月7日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司诉讼进展公告》，2018年一审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等诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿。报告期内，公司收到二审判决结果如下：一审判决认定事实清楚，适用法律正确，应予维持。判决驳回上诉，维持原判。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。

根据公司于2021年11月24日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司总经理变动公告》，聘任赵良先生为公司总经理，任职期限自董事会审议通过之日起。免去段文务先生总经理一职，段文务先生继续担任公司董事长一职，自2021年11月22日起生效。

针对上述事项，浙商证券作为债券受托管理人分别发布了临时受托管理事务报告。

2021年6月28日，公司债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了《中投保公司公开发行可续期公司债券受托管理事务报告（2020年度）》。上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=155290>，提醒投资者关注。

### 3.财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

### 4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

### 5.财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

## （四）20 中保 Y1

### 1.公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京东城区富华大厦 E 座 4 楼

联系人：邹颖、冯佳慧

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：联合资信评估股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

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

（2）报告期内的主要经营情况：

公司 2021 年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不良影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。



## 2.公司债券相关事项

### (1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）

发行日：2020 年 8 月 28 日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2021 年 8 月 30 日，20 中保 Y1 每手债券派发利息人民币 44.70 元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款，报告期内相关条款的执行情况：本次债券附公司可续期选择权、递延支付利息权和公司赎回选择权，报告期内未执行特殊条款。根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）等规定，公司将本次债券分类为权益工具。

### (2) 公司债券募集资金使用情况

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

截至 2021 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金已使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0 万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

### (3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

### (4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

### (5) 跟踪评级情况：

评级机构：联合资信评估股份有限公司

评级报告出具时间：2021 年 6 月 16 日

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

### (6) 公司债券受托管理人履职情况

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

根据公司于 2021 年 1 月 7 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产 20%的公告》，2020 年 1-12 月公司累计新增借款金额为 22.84 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 21.41%。

根据公司于 2021 年 1 月 7 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司诉讼进展公告》，2018 年一审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等诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿。报告期内，公司收到二审判决结果如下：一审判决认定事实清楚，适

用法律正确，应予维持。判决驳回上诉，维持原判。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。

根据公司于2021年11月24日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司总经理变动公告》，聘任赵良先生为公司总经理，任职期限自董事会审议通过之日起。免去段文务先生总经理一职，段文务先生继续担任公司董事长一职，自2021年11月22日起生效。

针对上述事项，浙商证券作为债券受托管理人分别发布了临时受托管理事务报告。

2021年6月28日，公司债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了《中投保公司公开发行可续期公司债券受托管理事务报告（2020年度）》。上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=175051>,提醒投资者关注。

### 3.财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

### 4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

### 5.财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

## （五）21中保01

### 1.公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京东城区富华大厦E座4楼

联系人：邹颖、冯佳慧

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：联合资信评估股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层

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

（2）报告期内的主要经营情况；

公司2021年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

### 2.公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

发行日：2021年6月24日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内债券未到付息日，无付息情况。



公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款，报告期内相关条款的执行情况：回售选择权，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分按面值回售给投资人。公司调整票面利率选择权，公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。报告期内未执行特殊条款。

(2) 公司债券募集资金使用情况

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

截至2021年12月31日，本期公司债券募集资金已使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况：报告期内债券未到跟踪评级期限，无跟踪评级情况。

(6) 公司债券受托管理人履职情况

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

根据公司于2021年8月27日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司信息披露负责人变更的公告》，为适应公司转型升级创新发展的要求，公司开展市场化选聘工作。2021年8月26日，经董事长提名，中投保公司第三届董事会第二次会议审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任海燕女士为董事会秘书。根据《公司章程》及《中国投融资担保股份有限公司信息披露管理办法》的相关规定，公司信息披露事务负责人为董事会秘书，自2021年8月26日起“21中保01”债券的公司信息披露负责人变更为海燕女士。

根据公司于2021年11月24日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司总经理变动公告》，聘任赵良先生为公司总经理，任职期限自董事会审议通过之日起。免去段文务先生总经理一职，段文务先生继续担任公司董事长一职，自2021年11月22日起生效。

针对上述事项，浙商证券作为债券受托管理人分别发布了临时受托管理事务报告。

### 3. 财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

### 4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

### 5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

## 七、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

## 八、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	抵押贷款	农业银行	银行	43,320,904.31	2020年7月30日	2030年7月29日	3.40%
2	质押贷款	昆仑银行	银行	500,000,000.00	2021年5月26日	2022年5月25日	3.45%
3	质押贷款	昆仑银行	银行	800,000,000.00	2021年6月16日	2022年6月15日	3.45%
4	质押贷款	建设银行	银行	1,200,000,000.00	2021年6月9日	2022年6月8日	3.30%
5	质押贷款	建设银行	银行	600,000,000.00	2021年6月29日	2022年6月28日	3.20%
6	信用贷款	上海银行	银行	160,000,000.00	2021年7月15日	2022年7月14日	3.85%
7	信用贷款	亚洲开发银行	银行	14,946,050.75	2021年7月12日	2031年12月1日	0.008%
8	信用贷款	亚洲开发银行	银行	56,507,774.20	2021年9月9日	2031年12月1日	0.008%
9	信用贷款	亚洲开发银行	银行	144,394,000.00	2021年10月14日	2031年12月1日	0.008%
10	信用贷款	亚洲开发银行	银行	110,935,031.99	2021年11月30日	2031年12月1日	0.008%
11	信用贷款	亚洲开发银行	银行	6,026,138.76	2021年12月20日	2031年12月1日	0.008%
12	信用贷款	亚洲开发银行	银行	65,283,170.13	2021年12月20日	2031年12月1日	0.008%
合计	-	-	-	3,701,413,070.14	-	-	-

## 九、 权益分派情况

### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2021年7月7日	1.95	-	-
合计	1.95	-	-

### 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 十、 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	是否为失信联合惩戒对象	出生年月	任职起止日期	
					起始日期	终止日期
段文务	董事长	男	否	1969年6月	2021年5月18日	2024年5月18日
姚肇欣	董事	男	否	1972年3月	2021年5月18日	2024年5月18日
李占爽	董事	男	否	1981年6月	2021年5月18日	2024年5月18日
张帅	董事	男	否	1986年10月	2021年5月18日	2024年5月18日
魏建波	董事	男	否	1973年10月	2021年5月18日	2024年5月18日
刘小平	董事	男	否	1955年8月	2021年5月18日	2024年5月18日
吴尚志	董事	男	否	1950年11月	2021年5月18日	2024年5月18日
张渺	董事	男	否	1970年3月	2021年5月18日	2024年5月18日
方浩	董事	男	否	1974年8月	2021年5月18日	2024年5月18日
陈少华	独立董事	男	否	1961年12月	2021年5月18日	2024年5月18日
邹欣	独立董事	女	否	1965年1月	2021年5月18日	2024年5月18日
李樱	监事会主席	女	否	1974年5月	2021年5月18日	2024年5月18日
罗丽	监事	女	否	1981年1月	2021年5月18日	2024年5月18日
张杨	监事	男	否	1986年12月	2021年5月18日	2024年5月18日
汪侃	职工代表监事	男	否	1973年5月	2021年5月18日	2024年5月18日
董晓冬	职工代表监事	女	否	1978年11月	2021年5月18日	2024年5月18日
赵良	总经理	男	否	1973年7月	2021年11月22日	2024年5月18日
张伟明	副总经理兼财务总监	男	否	1970年8月	2021年5月18日	2024年5月18日
赵志平	副总经理	男	否	1975年7月	2021年5月18日	2024年5月18日
刘学斌	副总经理	男	否	1973年4月	2021年5月18日	2024年5月18日
黄圣	副总经理	男	否	1980年1月	2021年5月18日	2024年5月18日
海燕	董事会秘书	女	否	1973年3月	2021年8月26日	2024年5月18日
龙云丽	首席合规官（总法律顾问）	女	否	1980年8月	2021年8月4日	2024年5月18日
邱梅春	首席风险官	男	否	1977年9月	2021年9月13日	2024年5月18日
<b>董事会人数：</b>					<b>11</b>	



<b>监事会人数：</b>	<b>5</b>
<b>高级管理人员人数：</b>	<b>8</b>

**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经理、总法律顾问、董事会秘书。

董事李占爽担任国投集团财务部副主任，国投泰康信托有限公司董事。

董事张帅担任国投资本股份有限公司股权管理部总经理，国投融资租赁有限公司、国投泰康信托有限公司董事。

监事会主席李樱担任国投资本股份有限公司总经理、董事，安信证券股份有限公司董事。

监事张杨担任国投资本股份有限公司监事、风险合规部总经理，国投融资租赁有限公司董事。

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、国投泰康信托有限公司和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) 变动情况**

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
段文务	董事长兼总经理	离任	董事长	职务变动
张杨	董事	离任	-	任期届满
张先云	独立董事	离任	-	任期届满
崔建国	独立董事	离任	-	任期届满
李明	职工代表监事	离任	-	任期届满
雍杰栋	职工代表监事	离任	-	任期届满
张晓红	首席合规官 (总法律顾问)	离任	党委副书记	职务变动
闫钧	副总经理	离任	-	年龄原因
黄智	首席风险官	离任	-	职务变动
李占爽	-	新任	董事	新任
陈少华	-	新任	独立董事	新任
邹欣	-	新任	独立董事	新任
张杨	-	新任	监事	新任
汪侃	-	新任	职工代表监事	新任
董晓冬	-	新任	职工代表监事	新任
赵良	-	新任	总经理	新任
张伟明	财务总监	新任	副总经理兼财务总监	新任
赵志平	-	新任	副总经理	新任
刘学斌	-	新任	副总经理	新任
黄圣	-	新任	副总经理	新任
龙云丽	-	新任	首席合规官(总法律顾问)	新任
邱梅春	-	新任	首席风险官	新任

注：为适应公司转型升级创新发展的要求，报告期内公司开展了市场化选聘工作。2021年5月19日至2021年8月26日，因公司市场化选聘工作尚未完成，由公司董事长段文务先生代行董事会秘书职责，详见公司2021年5月19日于全

国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《中投保公司关于指定段文务先生代行董事会秘书职责公告》。公司于2021年8月26日第三届董事会第二次会议审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任海燕女士为公司董事会秘书，任期同第三届董事会。详见公司于2021年8月27日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《中投保公司董事会秘书任命公告》。

### （三） 报告期内新任董事、监事、高级管理人员情况

适用 不适用

#### 1、 报告期内新任董事、监事、高级管理人员持股情况：

适用 不适用

#### 2、 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：

李占爽先生，现任中投保公司董事，国投集团财务部副主任，正高级会计师，中国国籍，无境外居留权。李占爽先生1981年6月出生，2004年6月毕业于华北电力大学财务管理专业，获得学士学位；2014年6月毕业于首都经济贸易大学工商管理硕士专业，获得硕士学位。李占爽先生熟悉财务政策法规，具有丰富的财务管理经验，先后任职于国投电力控股股份有限公司、国投集团等单位。

陈少华先生，现任中投保公司独立董事，厦门大学管理学院会计系返聘教授、博士生导师，兼任北京极智嘉科技股份有限公司、深圳天虹数科商业股份有限公司、上海康恒环境股份有限公司独立董事，厦门跨国企业会计学会会长，厦门总会计师协会副会长。中国国籍，无境外居留权。陈少华先生1961年12月出生，1992年获厦门大学经济学（会计学）博士学位。陈少华先生1983年入职厦门大学会计系，历任助教、讲师、副教授、教授，主要教学与研究方向为财务会计与内部控制等；出版专著、译著、教材多部，发表论文多篇；主持多项教育部、财政部、国家社会科学基金和企业管理咨询等研究项目；曾任财政部会计咨询委员会委员，曾任中国中材国际工程股份有限公司、深圳中兴通讯股份有限公司、中华联合保险集团股份有限公司等多家上市公司和非上市公司独立董事，为多家企业、事业和政府部门提供培训服务。

邹欣女士，现任中投保公司独立董事，中央财经大学投资学教授，兼任国家开发银行高级顾问，普莱柯生物工程股份有限公司独立董事，中国国籍，无境外居留权。邹欣女士1965年1月出生，获得中国社会科学院研究生院投资系（国家发展改革委员会投资研究所）投资理论与实践方向博士，财政部财科院公共投资方向博士后。邹欣女士先后担任九三学社高级研究员，中国金融学会、国际经济学会、投资协会和中国财政学会理事或会员，对投资有较系统全面的研究，并有包括跨国投资、并购、私募股权投资、风险投资、政府和企业投融资、金融机构和资本市场的运作及其相关的理论、政策、法律、法规研究的经验积累。

张杨先生，现任中投保公司监事，国投资本股份有限公司风险合规部总经理，中级经济师，中国国籍，无境外居留权。张杨先生1986年12月出生，2012年7月毕业于中国政法大学比较法学研究院，获得法学硕士学位。张杨先生在法律事务、企业管理、金融风险防控等方面具备较丰富经验，曾先后担任国家开发投资集团有限公司法律事务部业务经理、办公厅秘书处秘书、办公厅秘书处副处长。

汪侃先生，现任中投保公司职工代表监事，审计部主任，高级会计师，中国国籍，无境外居留权。汪侃先生1973年5月出生，1996年7月取得山西经济管理学院国际贸易专业大学本科学历，2011年1月在职获得清华大学工商管理（MBA）硕士学位。汪侃先生1996年8月入职北京全路通信信号研究设计院，任财务部助理会计师，2000年5月入职中国航空技术国际工程公司，历任财务部主管会计、阿联酋分公司财务材料部经理，2005年1月入职中投保公司，历任评审部业务经理、运营管理四部高级经理及副总经理、人力资源部副总经理（主持工作）、办公室主任、党群工作部主任。

董晓冬女士，现任中投保公司职工代表监事，法律合规部副总经理，中国国籍，无境外居留权。董晓冬女士1978年11月出生，2001年7月取得厦门大学国际经济法专业大学本科学历，2004年7月取得中国人民大学国际经济法专业硕士研究生学历。董晓冬女士2004年7月入职中投保公司法律部，历任业务助理、高级经理、助理总经理，2017年4月就职中裕睿信（北京）资产管理公司法律部，2019年3月入职中投保公司，历任法律事务中心一部资深经理、部门副总经理。

赵良先生，现任中投保公司总经理，中国国籍，无境外居留权。赵良先生1973年7月生，大学本科学历，硕士学位，高级会计师。1992年9月至1996年7月在首都经贸大学会计专业学习，获学士学位；2008年3月至2011年1月在清华大学工商管理专业在职学习，获硕士学位。1996年7月参加工作，1996年7月至2019年5月在国家开发投资公司工作，历任计划财务部会计处副处长、资金处副处长（主持工作）、财务会计部财务处处长、总裁办公室秘书处处长、办公厅主任助理、办公厅副主任、人力资源部副主任、运营与安全生产监督部副主任；2019年5月至2021年11月在国投财务有限公司工作，任国投财务公司副总经理。

张伟明先生，现任中投保公司副总经理兼财务总监，中国国籍，无境外居留权。张伟明先生1970年8月出生，研究生学历，博士学位，高级经济师、正高级会计师。1992年获得河南信阳师范学院数学系数学专业学士学位，1997年获得中央财经大学财政系财政学专业硕士学位，2005年在职获得美国德克萨斯大学阿灵顿分校高级工商管理专业硕士学位，2013年在职获得中国人民大学-香港理工大学（合作办学）管理专业博士学位。张伟明先生1992年8月参加工作，先后在河南省永城市高级中学、国家计划委员会财金司、国家开发投资公司和国投财务有限公司工作，曾任国家开发投资公司计划财务部/财务会计部资金处处长、国投电力上市公司董事、国投财务有限公司总经理助理、副总经理。2016年4月入职中投保公司。

赵志平先生，现任中投保公司副总经理，中国国籍，无境外居留权。赵志平先生1975年7月出生，研究生学历，硕士学位。1997年获得同济大学交通学院道路交通专业学士学位，2005年获得清华大学经济管理学院工商管理专业硕士学位。赵志平先生1997年9月参加工作，在天津市公路管理局工作。2005年7月入职中投保公司，先后在市场开发一部、建设工程担保部、综合业务部、建设工程担保中心华东业务部、建设工程担保中心业务四部和综合担保业务中心工作。

刘学斌先生，现任中投保公司副总经理，中国国籍，无境外居留权。刘学斌先生1973年4月出生，大学本科学历，硕士学位，高级会计师，具有注册会计师执业资格和国家司法从业资格。1996年获得北方交通大学运输经济专业学士学位，2011年在职获得清华大学经济管理学院工商管理专业硕士学位。刘学斌先生1996年8月参加工作，先后在北京全路通信信号研究设计院、中兴新世纪会计师事务所工作。2004年1月入职中投保公司，先后在评审咨询部、计划财务部、大连分公司、财务会计部、法律事务中心一部、风险管理中心和发展运营部工作。

黄圣先生，现任中投保公司副总经理，中国国籍，无境外居留权。黄圣先生1980年1月出生，研究生学历，博士学位，注册会计师。2001年获得对外经济贸易大学市场营销专业学士学位，2004年获得对外经济贸易大学企业管理专业硕士学位，2014年在职获得财政部财政科学研究所财政理论专业博士学位。黄圣先生2004年7月入职中投保公司，先后在投资业务部、财富管理中心一部和财富管理中心创新业务部工作。

龙云丽女士，现任中投保公司首席合规官（总法律顾问），中国国籍，无境外居留权。龙云丽女士1980年8月生，研究生学历，博士学位，高级经济师。1999年9月至2003年6月在哈尔滨工业大学人文学院法政系法学专业学习，获学士学位，2003年9月至2005年6月在哈尔滨工业大学人文与社会科学学院政治经济学专业学习，获硕士学位，2006年9月至2009年6月在中国政法大学民商经济法学院民商法学专业学习，获博士学位，期间2008年9月至2009年3月，在意大利博洛尼亚大学法学与经济学专业学习，联合培养博士。2005年9月至2006年9月，在中元国信信用融资担保有限公司工作。2009年6月入职中投保公司，先后在法律部、法律事务部、法律事务中心、法律



合规部工作，期间 2014 年 10 月至 2017 年 10 月，在中国应用法学研究所、中国社会科学院从事法学学科博士后研究工作，2017 年 8 月至 2018 年 1 月，在美国波士顿大学作为学者进行访问。

邱梅春先生，现任中投保公司首席风险官，中国国籍，无境外居留权。邱梅春先生 1977 年 9 月生，研究生学历，硕士学位，工程师。1998 年 9 月至 2002 年 7 月在石家庄铁道学院土木工程系土木工程专业学习，获学士学位，2005 年 9 月至 2007 年 7 月在清华大学土木工程系交通运输规划与管理专业学习，获硕士学位。2002 年 7 月至 2005 年 9 月在石家庄铁道学院交通工程系工作。2007 年 7 月至 2018 年 3 月在国家开发银行河北省分行工作，历任评审处处员、评审处副处长、评审处副处长（主持工作），雄安新区金融服务办公室副主任(主持工作)，雄安新区金融服务办公室主任，其间，2017 年 4 月至 2018 年 3 月在中国雄安集团有限公司投融资部借调。2018 年 3 月至 2021 年 8 月在中国雄安集团有限公司工作，历任投融资部部长、投资管理部部长，期间 2019 年 11 月至 2021 年 8 月，兼任中国雄安集团基金管理有限公司执行董事。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

#### (五) 董事、监事、高级管理人员任职履职情况

事项	是或否	具体情况
董事、监事、高级管理人员是否存在《公司法》第一百四十六条规定的情形	否	不涉及
董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会采取证券市场禁入措施或者认定为不适当人选，期限尚未届满	否	不涉及
董事、监事、高级管理人员是否被全国股转公司或者证券交易所采取认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员的纪律处分，期限尚未届满	否	不涉及
是否存在董事、高级管理人员兼任监事的情形	否	不涉及
是否存在董事、高级管理人员的配偶和直系亲属在其任职期间担任公司监事的情形	否	不涉及
财务负责人是否具备会计师以上专业技术职务资格，或者具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上	是	张伟明先生，现任中投保公司副总经理兼财务总监，高级经济师、正高级会计师，曾任国家开发投资公司计划财务部/财务会计部资金处处长、国投电力上市公司董事、国投财务有限公司总经理助理、副总经理。
是否存在超过二分之一的董事会成员具有亲属关系（不限于近亲属）	否	不涉及
董事、高级管理人员是否投资与挂牌公司经营同类业务的其他企业	否	不涉及
董事、高级管理人员及其控制的企业是否与公司订立除劳务/聘任合同以外的合同或进行交易	否	不涉及
是否存在董事连续两次未亲自出席董事会会议的情形	否	不涉及

是否存在董事连续十二个月内未亲自出席董事会会议次数超过期间董事会会议总次数二分之一的情形	否	不涉及
--	---	-----

## (六) 独立董事任职履职情况

√适用 □不适用

事项	是或否	具体情况
是否存在独立董事连续任职时间超过六年的情形	否	不涉及
是否存在独立董事已在超过五家境内外上市公司或挂牌公司担任独立董事的情形	否	不涉及
是否存在独立董事未对提名、任免董事，聘任或解聘高级管理人员发表独立意见的情形	否	不涉及
是否存在独立董事未对重大关联交易、对外担保、重大资产重组、股权激励等重大事项发表独立意见的情形	否	不涉及
是否存在独立董事连续三次未亲自出席董事会会议的情形	否	不涉及
是否存在独立董事连续两次未能出席也未委托其他董事出席董事会会议的情形	否	不涉及
是否存在独立董事未及时向挂牌公司年度股东大会提交上一年度述职报告或述职报告内容不充分的情形	否	不涉及
是否存在独立董事任期届满前被免职的情形	否	不涉及
是否存在独立董事在任期届满前主动辞职的情况	否	不涉及
是否存在独立董事就重大问题或看法与控股股东、其他董事或公司管理层存在较大分歧的情形	否	不涉及

## 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	56	20	7	69
技术人员	232	23	24	231
财务人员	28	8	4	32
<b>员工总计</b>	<b>316</b>	<b>51</b>	<b>35</b>	<b>332</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	11	12
硕士	187	199
本科	112	114
专科	6	7
专科以下	0	0
<b>员工总计</b>	<b>316</b>	<b>332</b>

注：上述数据仅包含母公司在职工，截止报告期末挂牌主体在职工人数为 354 人。



员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司人员相对稳定，无重大变化。

中投保公司历来重视人力资源的管理和控制，坚持以人为本为主线，将“人”视作中投保公司最宝贵的资产，制定并下发了人力资源管理的各类制度，在全公司统一人力资源政策、制度、流程和标准，强化人员规划、培训、调配、选任、考核、薪酬等方面的集中管理职责，以提高人力资源配置的效率和管理水平，不断优化全员绩效考核体系，完善市场化用人机制，适应资本市场、战略规划及转型升级的要求。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

三、报告期后更新情况

适用 不适用

## 第七节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### 一、公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、公司治理基本状况

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

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

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均遵照《公司法》和公司章程的有关规定。公司共召开 9 次董事会会议，就经营管理中的重大问题进行决策，董事会审议程序、授权程序、表决程序等方面严格遵循有关法律、法规、规章和公司章程相关规定。全体董事积极出席会议并认真审议各项议题，勤勉尽职，切实维护公司和股东的利益。报告期内，董事会下设的战略发展委员会、风险审计委员会、薪酬委员会依据各自的议事规则认真开展工作，为董事会决策提供建设意见。报告期内，公司召开 5 次监事会会议，认真履行各项监督职能，切实维护股东及相关利益者的合法权益。

##### 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》、《公司章程》和三会议事规则等的规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，没有损害股东、债权人和第三方合法利益的情况。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，认真出席董事会会议，独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，就关联交易、董事提名任免等事项发表独立意见，关注中小股东的合法权益不受损害；董事会在报告期内做到认真审议并执行股东大会的审议事项，表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》、《公司章程》和三会议事规则等的规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，没有损害股东、债权人和第三方合法利益的情况。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，认真出席董事会会议，独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，就关联交易、董事提名任免等事项发表独立意见，关注中小股东的合法权益不受损害；董事会在报告期内做到认真审议并执行股东大会的审议事项，表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。

### 4、公司章程的修改情况

公司是否已对照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等业务规则完善公司章程：

是 否

2020年，为提升公司治理水平，完善公司治理结构，保护投资者合法权益，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定对公司章程进行修订。修订情况详见公司在全国中小企业股份转让系统于2020年4月24日披露的《关于拟修订<公司章程>公告》。

报告期内，为贯彻党中央、国务院关于深入实施国企改革三年行动的重大部署，落实国资委将国企改革三年行动重点要求纳入公司章程的相关要求，进一步在公司治理中加强党的领导，发挥董事会作用，健全市场化经营机制，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定对公司章程进行修订。修订情况详见公司在全国中小企业股份转让系统于2021年11月24日披露的《关于拟修订<公司章程>公告》，现行《公司章程》详见公司在全国中小企业股份转让系统于2021年12月13日披露的《公司章程》。

## (二) 三会运作情况

### 1、三会召开次数

项目	股东大会	董事会	监事会
召开次数	2	9	5

### 2、股东大会的召集、召开、表决情况

事项	是或否	具体情况
股东大会是否未均按规定设置会场	否	不涉及
2020年年度股东大会是否未在上一会计年度结束后6个月内举行	否	不涉及
2020年年度股东大会通知是否未提前20日发出	否	不涉及
2021年公司临时股东大会通知是否未均提前15日发出	否	不涉及
独立董事、监事会、单独或合计持股10%以上的股东是否向董事会提议过召开临时股东大会	否	不涉及
股东大会是否实施过征集投票权	否	不涉及
股东大会审议《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第二十六条所规定的影响中小股东利益的重大事项时，对中小股东的表决情况是否未单独计票并披露	否	不涉及



### 3、三会召集、召开、表决的特殊情况

适用 不适用

### 4、三会程序是否符合法律法规要求的评估意见

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

## 二、内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

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

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

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

### (三) 对重大内部管理制度的评价

事项	是或否
挂牌公司是否存在公章的盖章时间早于相关决策审批机构授权审批时间的情形	否
挂牌公司出纳人员是否兼管稽核、会计档案保管和收入、费用、债权债务账目的登记工作	否

### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》。2021年，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》、《公司信息披露管理办法》和《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生年报信息披露差错。

### (五) 风险管理情况

#### 1、风险管理概况

公司已建立成熟的全面风险管理体系，确立了按照“风险与效率”平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想，及时根据外部环境和自身战略规划，优化和完善风险管理机制，提升和加强风险管理能力。公司与股东、外部监管机构和相关利益群体保持真实可靠的信息沟通，建立健全公司重大风险、特定事件的管理机制，优化重要管理流程、决策程序和重要业务规范，促进公司健康持续稳健地发展，为公司总体战略目标的实现提供最有力的保障。



报告期内，公司完善风控体系，加强合规管理，坚持底线思维和红线意识，风险防控持续发力，全年实现零代偿。公司进一步优化风险管理组织架构，新设公司经营层风险管理委员会负责公司整体风险管理工作，调整业务论证委员会部分职能，适应性调整业务审批委员会，专业运作机制得到优化；增强风险管理工作的主动性、敏锐性和针对性，持续完善风险管理制度体系，及时发布业务指引或风险提示，加强重点领域研究，重视存量业务风险动态核查。依托公司数字化平台建设，推动技术与业务深度融合，以科技赋能促进风控能力建设，推动风控体系重构。

## 2、信用风险管理

信用风险是客户或交易对手未能按照约定履行义务的风险，是担保公司业务运营中面临的主要风险。公司非常重视风险控制体系的建设与投入，并在审查、审批和保后等环节对客户信用风险进行全程监督和控制。

报告期内，公司审慎把握业务发展和风险控制的关系，切实加强业务风险管理，根据政策、市场变化，制定公司年度业务风险策略，细化业务风险分类指引，优化业务流程，及时发布风险提示，进一步加强了公司对信用风险的把控；重点业务领域建立准入标准及评分模型，加强风险管理量化、细化工作；通过线上线下相结合的方式，依托金融科技提升风控水平，进行风险管理数字化建设。截至2021年底，公司担保业务期末在保余额为635亿元。

## 3、流动性风险管理

流动性风险是指公司自身无法满足各种到期担保责任产生的资金需求，或者无法以合理的成本及时筹措到所需资金而产生的风险。从业务层面，公司提高业务标准，优选客户，完善交易结构设计，尽可能降低代偿发生概率；同时加强在保业务风险排查与预警工作，防范突发代偿事件造成的流动性风险。资金层面，加强日常资金头寸管理，与在保责任流动性需求相匹配进行流动性备付管理。

报告期内，公司根据业务风险状况充分计提准备金，强化存量业务风险运营管控，加强重点项目跟踪和风险处置力度；加强公司资产负债及流动性管理力度，提高资金运作效率；成功发行5亿元公司债券，多维度保障公司流动性安全。

## 4、市场风险管理

市场风险是指公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产规模的扩大，主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。由于公司主要以固定收益类金融产品为主，因此利率风险基本可控；公司高度关注权益类、证券投资基金和理财产品的市场价格，并进行敏感性分析，以控制因价格波动而带来的损失风险。

报告期内，公司持续关注市场走势，评估风控措施的可靠性，严格监控风控措施的执行情况，密切跟踪、分析行情变化，全面监测业务动态，降低市场风险可能造成的损失。

## 5、操作风险管理

操作风险是指由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理以及信息系统不完善或者执行不利导致损失的风险。公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责，同时持续改进业务运行机制，定期优化业务流程和审批程序，不断完善流程各环节的操作规范；加大员工培训、考核工作力度，强化项目的责任考核和风险项目的责任追究；强化党风廉政建设和反腐败工作的政治监督、日常监督，从文化和制度两个层面为公司经营管理活动保驾护航。

报告期内，公司发布《合规手册》，加强合规与业务的深度融合，健全合规管理制度和组织体系，提升合规管理能力；抓好法制建设工作不放松；通过日常开展的各项制度宣讲、党风廉政教育等活动，强化全员合法合规意识。



## 6、其他风险管理

无。

## 三、投资者保护

### (一) 公司股东大会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》的要求，报告期内存在单独计票议案情形的公司股东大会，均以现场与网络投票相结合的形式召开。涉及影响中小股东利益的重大事项，中小股东的表决情况均单独计票。

### (二) 特别表决权股份

适用 不适用

## 第八节 财务会计报告

### 一、审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		<input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落	
审计报告编号	安永华明（2022）审字第 61243993_A01 号			
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层			
审计报告日期	2022 年 3 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	夏欣然 1 年	许婷 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	7 年			
会计师事务所审计报酬	210 万元			

### 审计报告

中国投融资担保股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了中国投融资担保股份有限公司的财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2021 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国投融资担保股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国投融资担保股份有限公司 2021 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2021 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、其他信息

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

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

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

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

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中国投融资担保股份有限公司的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就中国投融资担保股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：夏欣然

中国注册会计师：许婷

中国 北京

2022年3月28日



## 二、财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	六 1	2,757,190,386.58	1,241,865,519.38
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	4,383,907,335.76	7,583,195,706.93
其他应收款			
买入返售金融资产	六 2	357,979,442.84	32,406,467.90
持有待售资产			
金融投资：		14,407,137,670.34	12,747,638,881.21
交易性金融资产	六 5	9,804,858,440.96	8,347,664,443.07
债权投资	六 6	1,760,471,378.21	1,980,294,616.70
其他债权投资	六 7	2,841,807,851.17	2,419,679,821.44
其他权益工具投资			
长期股权投资	六 8	2,155,390,705.03	1,943,862,538.43
投资性房地产	六 9	284,123,582.58	430,632,099.41
固定资产	六 10	222,627,674.52	262,329,635.37
在建工程	六 11	1,043,433,203.00	1,040,570,245.48
使用权资产	六 12	9,636,996.32	
无形资产	六 13	21,323,446.84	11,787,012.51
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	六 14	304,822,830.27	181,805,432.00
存出保证金			
其他资产	六 15	308,526,864.40	375,499,947.29
<b>资产总计</b>		<b>26,256,349,915.61</b>	<b>25,851,843,263.04</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	六 16	3,287,444,947.55	3,115,265,273.54
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	六 17	200,373,698.63	
预收保费		2,476,246.81	18,679,026.69

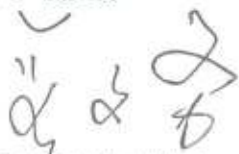
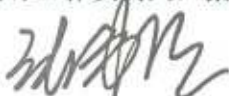
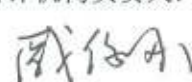
应付分保账款			
应付职工薪酬	六 18	339,887,589.41	406,845,939.72
应交税费	六 19	28,089,406.93	126,389,553.29
应付款项			
合同负债			
持有待售负债			
未到期责任准备金	六 20	918,128,091.39	370,557,990.35
担保赔偿准备金	六 21	1,203,597,628.57	1,017,119,648.74
预计负债			
长期借款	六 22	4,367,103,206.42	4,294,579,013.26
应付债券	六 23	4,474,664,156.65	4,597,212,020.65
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六 24	8,880,275.48	
独立账户负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债	六 25	290,869,376.98	263,356,354.66
<b>负债合计</b>		<b>15,121,514,624.82</b>	<b>14,210,004,820.90</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六 26	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	六 27	3,486,452,830.18	3,486,452,830.18
其中：优先股			
永续债	六 27	3,486,452,830.18	3,486,452,830.18
资本公积	六 28	227,748,929.76	227,748,929.76
减：库存股			
其他综合收益	六 29	336,288,502.54	606,995,793.79
盈余公积	六 30	766,524,078.10	727,431,568.27
一般风险准备	六 31	523,305,209.32	484,212,699.49
未分配利润	六 32	1,292,997,122.14	1,606,038,617.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		11,133,316,672.04	11,638,880,438.96
少数股东权益		1,518,618.75	2,958,003.18
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>11,134,835,290.79</b>	<b>11,641,838,442.14</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>26,256,349,915.61</b>	<b>25,851,843,263.04</b>

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：戚俊

刚

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
----	----	-------------	-------------



<b>资产：</b>			
货币资金	六 1	2,602,989,984.60	1,058,897,082.48
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	4,383,907,335.76	7,324,260,000.00
其他应收款			
买入返售金融资产	六 2	192,807,442.81	809,000.81
持有待售资产			
金融投资：		7,215,783,418.25	6,778,498,205.64
交易性金融资产	六 5	3,296,753,601.06	3,727,389,437.46
债权投资	六 6	1,368,241,471.53	1,386,844,002.85
其他债权投资	六 7	2,550,788,345.66	1,664,264,765.33
其他权益工具投资			
长期股权投资	六 8	4,724,537,470.04	3,655,242,599.26
投资性房地产			
固定资产	六 10	153,538,524.53	180,231,118.08
在建工程	六 11	1,043,433,203.00	1,038,357,755.59
使用权资产	六 12	2,026,588.97	
无形资产	六 13	21,323,446.84	11,750,497.16
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	六 14	139,994,356.97	73,338,413.90
存出保证金			
其他资产	六 15	339,497,864.30	1,213,561,043.34
<b>资产总计</b>		<b>20,820,089,413.20</b>	<b>21,335,195,493.39</b>
<b>负债：</b>			
短期借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
预收保费		2,476,246.81	18,679,026.69
应付分保账款			
应付职工薪酬	六 18	305,001,902.09	396,423,915.59
应交税费	六 19	16,699,499.01	83,902,110.50
应付款项			
合同负债			



持有待售负债			
未到期责任准备金	六 20	918,055,887.99	370,557,990.35
担保赔偿准备金	六 21	1,188,303,292.63	1,017,119,648.74
预计负债			
长期借款	六 22	3,366,415,706.42	3,294,579,013.26
应付债券	六 23	3,594,355,140.69	4,597,212,020.65
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六 24	2,033,546.64	
独立账户负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债	六 25	859,305,403.76	466,850,898.26
<b>负债合计</b>		<b>10,252,646,626.04</b>	<b>10,245,324,624.04</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六 26	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	六 27	3,486,452,830.18	3,486,452,830.18
其中：优先股			
永续债	六 27	3,486,452,830.18	3,486,452,830.18
资本公积	六 28	227,748,929.76	227,748,929.76
减：库存股			
其他综合收益	六 29	240,997,559.01	115,300,739.49
盈余公积	六 30	766,524,078.10	727,431,568.27
一般风险准备	六 31	523,305,209.32	484,212,699.49
未分配利润	六 32	822,414,180.79	1,548,724,102.16
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>10,567,442,787.16</b>	<b>11,089,870,869.35</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>20,820,089,413.20</b>	<b>21,335,195,493.39</b>

 法定代表人：段文务  
 刚

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：戚俊

**(三) 合并利润表**

单位：元

项目	附注	2021 年	2020 年
<b>一、营业总收入</b>		<b>2,380,879,623.81</b>	<b>3,894,972,606.03</b>
利息收入			
已赚保费	六 33	444,955,853.88	288,530,681.16
担保业务收入	六 33	998,619,979.78	215,937,605.78
其中：分保费收入			
减：分出担保费	六 33	6,094,024.86	5,804,898.54
减：提取未到期责任准备金	六 33	547,570,101.04	-78,397,973.92
投资收益（损失以“-”号填列）	六 34	1,198,587,636.01	2,996,700,050.16



其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”填列)		237,413,320.92	213,817,199.37
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)		2,347,601.87	2,684,558.43
净敞口套期收益			
其他收益		13,644,507.59	2,029,676.20
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六 35	219,716,596.03	314,155,730.05
汇兑收益(损失以“-”号填列)		289,808,270.20	-71,228,486.12
其他业务收入	六 36	182,143,669.51	358,433,995.76
资产处置收益(损失以“-”号填列)		32,023,090.59	6,350,958.82
<b>二、营业总支出</b>		<b>1,348,504,978.79</b>	<b>2,643,212,393.88</b>
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	182,693,924.50	666,660,772.35
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	六 37	15,620,284.87	24,240,695.80
业务及管理费	六 38	379,086,714.96	625,265,678.05
减：摊回分保费用			
研发费用		2,791,793.94	
信用减值损失	六 39	378,043,253.88	550,551,728.94
其他资产减值损失		11,263,000.00	195,714,959.61
其他业务成本	六 36	379,006,006.64	580,778,559.13
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>1,032,374,645.02</b>	<b>1,251,760,212.15</b>
加：营业外收入		411,850.63	2,061,285.63
减：营业外支出		345,594.67	4,048,721.98
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>1,032,440,900.98</b>	<b>1,249,772,775.80</b>
减：所得税费用	六 40	224,970,178.82	415,702,418.63
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>807,470,722.16</b>	<b>834,070,357.17</b>
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)		807,470,722.16	834,070,357.17
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填 列)			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		3,277,197.83	369,655,326.25
2.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以 “-”号填列)		804,193,524.33	464,415,030.92
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-270,707,291.25</b>	<b>449,700,709.37</b>
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益 的税后净额	六 29	-270,707,291.25	449,700,709.37

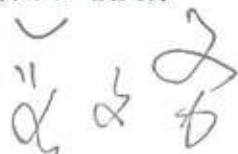
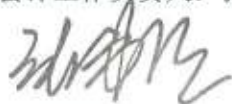
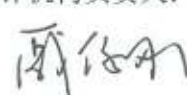
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益	六 29	-3,310,000.00	
(1) 重新计量设定受益计划变动额	六 29	-3,310,000.00	
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益		-267,397,291.25	449,700,709.37
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	六 29	-2,923,821.53	-20,835,477.59
(2) 其他债权投资公允价值变动	六 29	-570,104,498.44	-27,875,469.50
(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 29	305,631,028.72	498,411,656.46
(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			
<b>七、综合收益总额</b>		536,763,430.91	1,283,771,066.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		533,486,233.08	914,115,740.29
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		3,277,197.83	369,655,326.25
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.14	0.07
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.14	0.07

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：戚俊

刚

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
<b>一、营业总收入</b>		1,683,467,906.18	2,086,653,012.15
利息收入			
已赚保费	六 33	449,581,763.07	296,408,443.91
担保业务收入	六 33	1,005,009,099.07	223,815,368.53
其中：分保费收入			
减：分出担保费	六 33	7,929,438.36	5,804,898.54
减：提取未到期责任准备金	六 33	547,497,897.64	-78,397,973.92
投资收益（损失以“-”号填列）	六 34	769,106,270.93	1,374,500,744.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”填列）		222,828,753.54	211,418,995.22
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）		2,347,601.87	1,781,460.89



净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		1,209,272.87	712,165.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六 35	42,073,635.74	301,047,690.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		289,808,270.20	-71,228,486.12
其他业务收入	六 36	131,464,354.69	181,868,921.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		224,338.68	3,343,532.84
<b>二、营业总支出</b>		<b>1,162,945,160.02</b>	<b>1,634,289,334.00</b>
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	167,399,588.56	666,660,772.35
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	六 37	11,043,122.13	6,162,980.30
业务及管理费	六 38	283,147,910.55	556,697,955.52
减：摊回分保费用			
研发费用		1,164,474.76	
信用减值损失	六 39	478,544,006.22	152,746,190.42
其他资产减值损失		11,263,000.00	
其他业务成本	六 36	210,383,057.80	252,021,435.41
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>520,522,746.16</b>	<b>452,363,678.15</b>
加：营业外收入		237,462.73	1,817,943.08
减：营业外支出		5,738,062.98	3,835,704.79
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>515,022,145.91</b>	<b>450,345,916.44</b>
减：所得税费用	六 40	124,097,047.62	213,694,335.88
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>390,925,098.29</b>	<b>236,651,580.56</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		390,925,098.29	236,651,580.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>125,696,819.52</b>	<b>94,226,101.57</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	六 29	-3,310,000.00	
1. 重新计量设定受益计划变动额	六 29	-3,310,000.00	
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		129,006,819.52	94,226,101.57
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	六 29	-2,923,821.53	-20,835,477.59
2. 其他债权投资公允价值变动	六 29	-284,807,835.49	-21,985,048.07
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 29	416,738,476.54	137,046,627.23

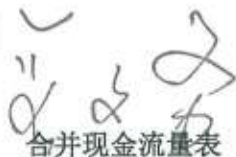
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>516,621,917.81</b>	<b>330,877,682.13</b>
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

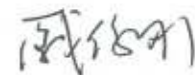
法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：戚俊

刚





(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收到担保业务担保费取得的现金		1,048,181,751.01	240,865,133.20
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		3,783,325.33	23,405,734.16
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		367,617,923.02	991,595,213.99
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,439,582,999.36</b>	<b>1,255,866,081.35</b>
支付担保业务赔付款项的现金			32,173,095.51
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		312,319,440.96	302,436,298.55
支付的各项税费		379,537,846.46	421,673,024.49
支付其他与经营活动有关的现金		377,899,922.75	752,961,880.38
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,069,757,210.17</b>	<b>1,509,244,298.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	六 42	<b>369,825,789.19</b>	<b>-253,378,217.58</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		24,094,769,542.02	46,287,068,254.98
其中：收回买入返售收到的现金			23,303,490,459.71
收回其他投资收到的现金		24,094,769,542.02	22,983,577,795.27
取得投资收益收到的现金		1,081,272,110.04	2,857,875,206.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200,345,749.45	30,461,300.39
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>25,376,387,401.51</b>	<b>49,175,404,761.58</b>
投资支付的现金		26,363,244,616.89	45,299,432,441.78



其中：买入返售投资支付的现金			23,324,896,452.22
其他投资支付的现金		26,363,244,616.89	21,974,535,989.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,951,071.17	1,073,304,427.66
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			109,337,209.37
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>26,381,195,688.06</b>	<b>46,482,074,078.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,004,808,286.55</b>	<b>2,693,330,682.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,867,745,429.90	3,821,726,333.73
发行债券收到的现金		1,378,520,000.00	
卖出回购投资收到的现金		200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			3,000,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>3,446,265,429.90</b>	<b>6,821,726,333.73</b>
偿还债务支付的现金		2,843,320,904.31	4,950,318,893.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,388,854,107.86	1,386,459,448.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,476,239.50	368,621,939.18
偿付卖出回购投资支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,480,000.00	3,073,331,315.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>4,233,655,012.17</b>	<b>9,410,109,657.14</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-787,389,582.27</b>	<b>-2,588,383,323.41</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>985,156.72</b>	<b>-5,108.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六 42	<b>-1,421,386,922.91</b>	<b>-148,435,967.13</b>
加：期初现金及现金等价物余额		4,627,784,252.33	4,776,220,219.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六 42	<b>3,206,397,329.42</b>	<b>4,627,784,252.33</b>

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：戚俊刚

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收到担保业务担保费取得的现金		1,056,659,548.49	240,865,133.20
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		3,783,325.33	23,405,734.16
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		5,945,461,392.33	12,538,315,503.62
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>7,005,904,266.15</b>	<b>12,802,586,370.98</b>
支付担保业务赔付款项的现金			32,173,095.51

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		272,128,829.00	280,812,300.15
支付的各项税费		266,503,585.23	189,986,175.80
支付其他与经营活动有关的现金		4,814,182,697.73	11,789,703,079.25
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>5,352,815,111.96</b>	<b>12,292,674,650.71</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	六 42	<b>1,653,089,154.19</b>	<b>509,911,720.27</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		18,232,170,975.31	41,959,860,261.64
其中：收回买入返售收到的现金			19,073,370,459.71
收回其他投资收到的现金		18,232,170,975.31	22,886,489,801.93
取得投资收益收到的现金		595,117,303.41	1,144,624,607.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,982,302.23	10,494,821.61
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>18,843,270,580.95</b>	<b>43,114,979,690.71</b>
投资支付的现金		19,916,134,407.46	42,053,370,629.32
其中：买入返售投资支付的现金			19,065,876,452.22
其他投资支付的现金		19,916,134,407.46	22,987,494,177.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,138,162.45	1,072,139,736.20
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>19,942,272,569.91</b>	<b>43,125,510,365.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,099,001,988.96</b>	<b>-10,530,674.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		407,232,055.33	1,221,726,333.73
发行债券收到的现金		499,500,000.00	
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			3,000,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>906,732,055.33</b>	<b>4,221,726,333.73</b>
偿还债务支付的现金		1,544,023,177.63	1,617,620,757.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,192,403,610.87	942,199,630.17
偿付卖出回购投资支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		558,744.66	2,137,223,584.91
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,736,985,533.16</b>	<b>4,697,043,972.19</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,830,253,477.83</b>	<b>-475,317,638.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>985,156.72</b>	<b>-5,108.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六 42	<b>-1,275,181,155.88</b>	<b>24,058,298.09</b>
加：期初现金及现金等价物余额		4,162,206,083.29	4,138,147,785.20

六、期末现金及现金等价物余额	六 42	2,887,024,927.41	4,162,206,083.29
----------------	------	------------------	------------------

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：戚俊刚












(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2021年												
	归属于母公司所有者权益												
	股本	优先股	永续债	其他	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	少数股东权益	所有者权益
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		3,486,452,830.18		227,748,929.76		606,995,793.79		727,431,568.27	484,212,699.49	1,606,038,617.47	2,958,003.18	11,641,838,442.14
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,500,000,000.00		3,486,452,830.18		227,748,929.76		606,995,793.79		727,431,568.27	484,212,699.49	1,606,038,617.47	2,958,003.18	11,641,838,442.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-270,707,291.25		39,092,509.83	39,092,509.83	-313,041,495.33	-1,439,384.43	-507,003,151.35
(一) 综合收益总额							-270,707,291.25				804,193,524.33	3,277,197.83	536,763,430.91
(二) 所有者投入和减少资本												-240,342.76	-240,342.76
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本												-240,342.76	-240,342.76





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	39,092,509.83	39,092,509.83	-1,117,235,019.66	-4,476,239.50	-1,043,526,239.50									
2. 提取一般风险准备	39,092,509.83	39,092,509.83	-39,092,509.83											
3. 对所有者(或股东)的分配			-877,500,000.00	-4,476,239.50	-881,976,239.50									
4. 其他			-161,550,000.00		-161,550,000.00									
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他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、本年期未余额	4,500,000,000.00	3,486,452,830.18	227,748,929.76	336,288,502.54	766,524,078.10	\$23,305,209.32	1,292,997,122.14	1,518,618.75	11,134,835,290.79
----------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	-----------------	------------------	--------------	-------------------

项目	2020年											
	归属于母公司所有者权益											
	股本	优先股	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	少数股东权益
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09	其他	24,164,474.85		157,295,084.42	703,766,410.21	460,547,541.43	2,028,663,217.74	302,613,780.19	10,667,276,923.93
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		157,295,084.42	703,766,410.21	460,547,541.43	2,028,663,217.74	302,613,780.19	10,667,276,923.93
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			996,226,415.09		206,584,454.91		449,700,709.37	23,665,158.06	23,665,158.06	-422,624,600.27	-299,655,777.01	974,561,518.21
(一) 综合收益总额			996,226,415.09				449,700,709.37			464,415,030.92	369,655,326.25	1,283,771,066.54
(二) 所有者投入和减少资本											-284,583,407.30	711,643,007.79
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本											-284,583,407.30	-284,583,407.30
3. 股份支付计入所有者权益的金额												996,226,415.09



## (八) 母公司股东权益变动表

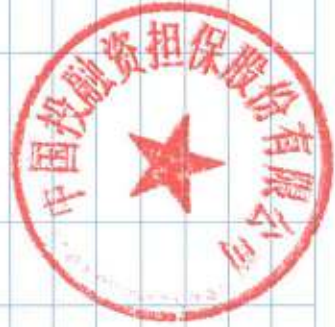
单位：元

项目	2021年										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		3,486,452,830.18		227,748,929.76			727,431,568.27	484,212,699.49	1,548,724,102.16	11,089,870,869.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,500,000,000.00		3,486,452,830.18		227,748,929.76	115,300,739.49		727,431,568.27	484,212,699.49	1,548,724,102.16	11,089,870,869.35
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						125,696,819.52		39,092,509.83	39,092,509.83	-726,309,921.37	-522,428,082.19
（一）综合收益总额						125,696,819.52		39,092,509.83	39,092,509.83	-726,309,921.37	-522,428,082.19
（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											
						125,696,819.52				390,925,098.29	516,621,917.81





	优先股	永续债	其他	减：库存股	其他综合收益	专项储备	一般风险准备	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,500,000,000.00	2,490,226,415.09		24,164,474.85	21,074,637.92		460,547,541.43	10,396,794,122.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	2,490,226,415.09		24,164,474.85	21,074,637.92		460,547,541.43	10,396,794,122.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）		996,226,415.09		203,584,454.91	94,226,101.57		23,665,158.06	693,076,746.84
（一）综合收益总额					94,226,101.57			330,877,682.13
（二）所有者投入和减少资本		996,226,415.09						998,323,924.87
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本		996,226,415.09						996,226,415.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配								2,097,509.78
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								-839,709,315.07
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）								-679,500,000.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-160,209,315.07



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																																						
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、本年年末余额				4,500,000,000.00			3,486,452,830.18					203,584,454.91														203,584,454.91												
												227,748,929.76														115,309,749.49			484,212,699.49			1,548,724,102.16						11,089,870,869.35

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：戚俊刚



段文务

戚俊刚



**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注**  
**2021年度**  
**人民币元**

## 一、基本情况

中国投融资担保股份有限公司（以下简称“本公司”）是由中国投融资担保有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司，在中华人民共和国境内注册成立，总部位于北京。本公司的最大股东为国家开发投资集团有限公司（以下简称“国投集团”）。本公司已在2015年12月15日正式挂牌全国中小企业股份转让系统，证券简称：中投保，证券代码：834777。本公司总部位于北京市海淀区西三环北路100号光耀东方中心写字楼9层。

本公司主要从事融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理。

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”。本公司的子公司及本公司拥有控制权的结构化主体请参见附注五、1。合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度合并范围的变化请参见附注五、4。

本公司于2015年8月13日获得国务院国有资产监督管理委员会《关于中国投融资担保股份有限公司（筹）国有股权管理方案有关问题的批复》（国资产权【2015】813号）、2015年7月21日获得北京市金融工作局《关于同意中国投融资担保有限公司整体变更为中国投融资担保股份有限公司的批复》（京金融【2015】137号），以及2015年8月4日获得北京市商务委员会《关于中国投融资担保有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（京商务资字【2015】634号），由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2015年8月18日，本公司召开了创立大会暨第一次股东大会。2020年5月14日，本公司召开了第二届董事会第十七次会议，审议通过《关于选举段文务先生为公司董事长的议案》，选举段文务先生为公司新一届董事长并作为公司法定代表人，并于2020年6月10日收到变更法定代表人后的统一社会信用代码为9111000010001539XR的新版营业执照。

本集团的最终母公司为国家开发投资集团有限公司。

## 二、财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具和用担保赔偿准备金模型计算的担保赔偿准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

**三、重要会计政策及会计估计**

**1. 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和现金流量。

**2. 会计期间**

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

**3. 记账本位币**

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

**4. 企业合并**

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下企业合并

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

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并（续）

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

5. 合并财务报表

财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2021年12月31日的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及合并本公司所控制的结构化主体等）。

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 6. 现金及现金等价物

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

#### 7. 外币业务

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

#### 8. 金融工具

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

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

---

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

*其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产以及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进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

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。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。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

本集团对预期信用损失计量的假设等披露参见附注三、32.重大会计判断和估计、估计的不确定性。

金融工具抵销

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

金融资产转移

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

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

9. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当期损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当期损益。

**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2021年度**  
**人民币元**

**三、重要会计政策及会计估计（续）**

**10. 长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

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

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

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 长期股权投资（续）

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

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

11. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括：已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

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

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

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35年	3.00%	2.77%
机器设备	10年	3.00%	9.70%
运输工具	5-6年	3.00%	16.17%-19.40%
电子设备及其他	3-5年	3.00%	19.40%-32.33%

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

13. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产或投资性房地产。

14. 借款费用

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

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 使用权资产

本集团使用权资产类别为房屋及建筑物。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

16. 无形资产

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-10年
车位使用权	10年、30年

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

17. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

17. 资产减值（续）

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

离职后福利（设定提存计划）

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

离职后福利（设定受益计划）

本集团运作一项设定受益退休金计划，该计划未要求向独立管理的基金缴存费用。该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入所有者权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的管理费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 职工薪酬（续）

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，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：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；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。

19. 应付债券

本集团对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

20. 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用增量借款利率作为折现率。本集团采用增量借款利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

21. 预计负债

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

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

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

22. 其他权益工具

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 23. 收入

##### 担保业务收入

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

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

##### 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含顾问及管理服务等相关的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。本集团的代理收入，在服务完成并交付给客户的时点确认收入。

##### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

##### 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入、分红收入、金融资产处置利得或损失，以及因权益法核算联营/合营企业所享有或分担的当期净损益等。

#### 24. 政府补助

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

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

---

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 24. 政府补助（续）

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

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

#### 25. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 所得税（续）

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

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

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

26. 担保赔偿准备金

本集团在资产负债表日计量担保赔偿准备金，主要包括担保合同预期信用损失准备金和已发生已报案赔偿准备金。本集团在资产负债表日，根据尚未到期的担保合同所承担的风险敞口、违约概率、违约损失率及前瞻性系数假设的判断，对所有尚未到期的担保合同预期信用损失部分逐笔进行合理估计，并据此计提预期信用损失准备金。本集团采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终赔付额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔偿准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代偿款坏账准备中核算。

担保合同提前解除的，本集团转销相关各项担保赔偿准备金余额，计入当期损益。

27. 租赁

*自2021年1月1日起适用*

租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

*自2021年1月1日起适用（续）*

单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理；本集团作为承租人时，对于合同中未明确约定租赁部分与非租赁部分的单独对价的租赁资产，本集团选择不分拆。除以上类别租赁资产外，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、15和20。

租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

*自2021年1月1日起适用（续）*

作为承租人（续）

*租赁变更（续）*

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币4万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

*作为经营租赁出租人*

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

*适用于2020年*

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

作为经营租赁承租人

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

*适用于2020年（续）*

作为经营租赁出租人

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

28. 公允价值计量

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

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

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

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

29. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

30. 一般风险准备

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

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 分部报告

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

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

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

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

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

#### 32. 重大会计判断和估计

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

##### 判断

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

##### *对结构化主体具有控制的判断*

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

如果相关事实和情况的变化导致对控制定义涉及的相关要素发生变化的，本集团将重新评估是否控制结构化主体。

---

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

32. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

*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。

*估计的不确定性*

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

*金融工具减值*

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。本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素对预期信用损失模型相关参数进行调整，同时结合对债务人信用风险的预期变动的推断，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。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

32. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（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。

*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。本年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并对担保赔偿准备金模型相关参数进行调整，不同的估计可能会影响担保责任准备金的计提，已计提的担保责任准备金可能并不等于未来实际发生的金额。

33. 会计政策变更

新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2021年1月1日开始按照新租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整：

- (1) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。对于自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日本集团作为承租方的增量借款利率作为折现率的账面价值确定租赁负债，并计量使用权资产；
- (2) 本集团按照附注三、17对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

33. 会计政策变更（续）

新租赁准则（续）

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- (1) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- (2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- (3) 作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据《企业会计准则第13号—或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- (4) 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于2020年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按2021年1月1日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值，与2021年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

2020年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	33,461,080.12
减：采用简化处理的租赁付款额	(12,137,189.14)
其中：剩余租赁期少于12个月的租赁	(12,137,189.14)
2021年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	21,323,890.98
2021年1月1日增量借款利率加权平均值	4.37%
2021年1月1日租赁负债	20,521,239.08

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

33. 会计政策变更（续）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对2021年1月1日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	21,528,089.19	-	21,528,089.19
租赁负债	(20,521,239.08)	-	(20,521,239.08)
其他资产	374,493,097.18	375,499,947.29	(1,006,850.11)

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	9,730,872.79	-	9,730,872.79
租赁负债	(9,730,872.79)	-	(9,730,872.79)



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

33. 会计政策变更（续）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对截至2021年财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	9,636,996.32	-	9,636,996.32
其他资产	308,526,864.40	309,138,871.20	(612,006.80)
租赁负债	(8,880,275.48)	-	(8,880,275.48)

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
业务及管理费	379,086,714.96	379,772,565.02	(685,850.06)
其他业务成本	379,006,006.64	378,464,870.62	541,136.02

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	2,026,588.97	-	2,026,588.97
租赁负债	(2,033,546.64)	-	(2,033,546.64)

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
业务及管理费	283,147,910.55	283,332,704.55	(184,794.00)
其他业务成本	210,383,057.80	210,191,306.13	191,751.67

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

本集团主要税项及其税率列示如下：

增值税	—	融资担保业务应税收入按6%的税率计算增值税销项税额，其他业务按适用的税率计算增值税销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	—	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	—	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
企业所得税	—	按应纳税所得额的25%计缴。
代扣缴个人所得税	—	本集团支付给员工及代理人的所得额，由本集团依国家规定代扣缴个人所得税。

##### 2. 税收优惠

根据《关于中小企业融资（信用）担保机构有关准备金企业所得税税前扣除政策的通知》（财税〔2017〕22号），本公司从2016年1月1日起至2020年12月31日期间符合中小企业融资（信用）担保机构的条件，按照规定标准计提的担保赔偿准备和未到期责任准备，允许在企业所得税税前扣除。2021年3月15日，财政部税务总局发布《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财税〔2021〕6号），前述优惠政策到期后继续执行。

根据《财政部 税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》（财税〔2017〕90号），本公司从2018年1月1日至2019年12月31日期间取得的符合标准的担保费收入免征增值税。根据《关于延续实施普惠金融有关税收优惠政策的公告》（财税〔2020〕22号），财税〔2017〕90号中规定于2019年12月31日执行到期的税收优惠政策，实施期限延长至2023年12月31日。

根据《财政部 税务总局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），本集团子公司天津中保财信资产管理有限公司属于增值税小规模纳税人，房产税、城镇土地使用税减按50%缴纳。自2019年1月1日至2021年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人免征增值税。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

五、 合并范围

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
天津瑞元投资管理中心（有限合伙）	天津瑞元
中投保数字科技（北京）股份有限公司	中投保数科
坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	坤周
中投保科技融资担保有限公司	科技融担
橙叶智成（淄博）股权投资合伙企业（有限合伙）	橙叶智成
北京和谐众诚咨询中心（有限合伙）	和谐众诚
珠海横琴安琴投资企业（有限合伙）	珠海横琴
天津慧鑫财务管理中心（有限合伙）	天津慧鑫
上海谨睿投资中心（有限合伙）	上海谨睿
嘉兴谨裕投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴谨裕
北京裕保投资合伙企业（有限合伙）	北京裕保
嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴瑞裕
广州泓元股权投资合伙企业（有限合伙）	广州泓元
结构化主体名称	简称
中投保信裕-梧桐七号私募投资基金基金	梧桐7号

**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2021年度**  
**人民币元**

**五、 合并范围（续）**

**1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）**

于2021年12月31日，本公司直接控股和间接控股子公司的信息如下：

子公司名称	本集团年末 实际出资额	持股比例 (%)		表决权比例		是否合并 报表	少数股东权益
		直接	间接	直接	间接		
	(人民币/万元)						(人民币/万元)
天津中保	3,000	100%	-	100%	-	是	-
信裕资管（注1）	158,000	100%	-	100%	-	是	-
上海经投	3,000	100%	-	100%	-	是	-
天津瑞元	42,000	99.52%	0.48%	99.52%	0.48%	是	-
中投保数科（注2）	5,000	40%	60%	40%	60%	是	-
坤周（注3）	-	100%	-	100%	-	是	-
科技融担	100,000	100%	-	100%	-	是	-
橙叶智成	10,000	100%	-	100%	-	是	-
和谐众诚	12,514	-	99%	-	99%	是	126
珠海横琴	5,545	-	99.50%	-	99.50%	是	28
天津慧鑫	9,400	-	99.99%	-	99.99%	是	1
上海谨睿（注4）	1,200	33.33%	66.67%	33.33%	66.67%	是	-
嘉兴谨裕	101	-	100%	-	100%	是	-
北京裕保	1,000	30%	70%	30%	70%	是	-
嘉兴瑞裕（注5）	78,786	0.98%	99.02%	0.98%	99.02%	是	-
广州泓元	220	-	99.55%	-	99.55%	是	1
合计	429,766						156

注1：2021年，中投保对信裕资管追加出资人民币148,000万元，截至2021年12月31日，中投保累计出资人民币158,000万元。

注2：2021年9月23日，北京快融保金融信息服务股份有限公司（简称“快融保”）更名为中投保数字科技（北京）股份有限公司。

注3：截至2021年12月31日，本公司对子公司坤周投资成本已全部收回。截至2021年12月31日，坤周仍在正常经营，因此本期仍纳入合并范围。

注4：2021年4月，中投保和信裕资管分别对上海谨睿增加实缴出资人民币300万元和600万元，截至2021年12月31日，中投保和信裕资管累计实缴分别为人民币400万元和人民币800万元。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

五、 合并范围（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

注5：截至2021年12月31日，中投保、信裕资管及北京裕保分别对子公司嘉兴瑞裕实际出资人民币77,242万元、人民币772万元和人民币772万元。

2021年6月11日，中投保与子公司信裕资管签订《合伙份额转让协议》，根据协议，中投保将嘉兴瑞裕97.06%的份额转让至信裕资管，转让价款为人民币22,257万元。至此，信裕资管对嘉兴瑞裕持股比例达98.04%，对嘉兴瑞裕实现控制，纳入合并范围。其后，信裕资管对嘉兴瑞裕增加出资人民币54,984万元。截至2021年12月31日，信裕资管对嘉兴瑞裕出资为人民币77,242万元。

合伙份额转让后，中投保和子公司北京裕保于2021年对嘉兴瑞裕增加出资人民币547万元，分别累计出资人民币772万元，持股比例均为0.98%。

注6：截至2021年12月31日，本公司的结构化主体信裕信诺1号基金、中投保信裕-紫荆1号投资基金和中投保信裕梧桐14号私募投资基金已结项，本期不再纳入合并范围。

注7：本公司于2021年12月15日注销子公司中保商贸无锡有限公司。截至2021年12月31日，子公司中保商贸无锡有限公司已完成相关注销手续。

注8：截至2021年12月31日，本公司对无锡中保嘉沃投资合伙企业(有限合伙)退出投资，本期不再纳入合并范围。

注9：截至2021年12月31日，本公司对天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)退出投资，本期不再纳入合并范围。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

五、 合并范围（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)
信裕资管	直接控股	北京	北京	资产管理	160,000万	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)
天津瑞元	直接控股	天津	天津	投资管理	42,000万	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。	有限合伙企业
中投保数科	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)
坤周	直接控股	北京	厦门	投资管理	20,200万	对第一产业、第二产业、第三产业的投资或；投资管理；投资咨询。	有限合伙企业

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

五、 合并范围（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
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)
橙叶智成	直接控股	北京	山东	投资管理	10,000万	以私募基金从事股权投资、投资管理 and 资产管理等活动。	有限合伙企业
和谐众诚	间接控股	北京	北京	企业管理	13,650万	经济贸易咨询；企业管理咨询。	有限合伙企业
珠海横琴	间接控股	珠海	珠海	投资管理	20,100万	以自有资金进行项目投资，投资咨询。	有限合伙企业
天津慧鑫	间接控股	北京	天津	投资管理	9,401万	财务管理服务；财务咨询服务；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动；展览展示服务；机械设备及配件、计算机软硬件、计算机及辅助设备、电子产品及配件、通讯设备批发兼零售/销售。	有限合伙企业
上海谨睿	间接控股	北京	上海	投资管理	1,200万	项目投资及相关咨询服务。	有限合伙企业
嘉兴谨裕	间接控股	北京	嘉兴	投资管理	1,001万	实业投资、投资管理。	有限合伙企业
北京裕保	间接控股	北京	北京	投资管理	10,000万	实业投资，投资管理。	有限合伙企业
嘉兴瑞裕	间接控股	北京	嘉兴	投资管理	153,000万	股权投资、实业投资。	有限合伙企业
广州泓元	间接控股	北京	广州	投资管理	521万	股权投资；企业财务咨询服务；企业管理咨询；会议及展览服务；通讯设备及配套设备批发；文化艺术咨询服务；机械配件批发；机械配件零售；计算机零配件批发；计算机技术开发、技术服务；计算机和辅助设备修理；电子产品批发；电子产品零售。	有限合伙企业

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

五、 合并范围（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

本公司合并的结构化主体

名称	持股比例	投资资金 (人民币/万元)	业务性质	账面金额 (人民币/万元)	与集团主要业务往来
梧桐7号	100%	20,000.00	私募基金	19,700.66	投资收益

本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

所有子公司已纳入合并财务报表范围，子公司的非控制权益对本集团无重大影响。

2. 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			
	2021年12月31日		2020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)
基金投资	2,149,668,897.42	2,149,668,897.42	2,542,061,994.52	2,542,061,994.52
理财产品	2,289,264,886.43	2,289,264,886.43	879,516,422.72	879,516,422.72
信托投资	713,492,252.51	713,492,252.51	846,728,095.94	846,728,095.94
合计	<u>5,152,426,036.36</u>	<u>5,152,426,036.36</u>	<u>4,268,306,513.18</u>	<u>4,268,306,513.18</u>

(1) 最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日，本集团持有的未合并的结构化主体的权益在交易性金融资产及其他债权投资中确认。

于资产负债表日，本集团为部分结构化主体提供金融担保，其最大损失敞口于2021年12月31日为人民币1,086,246.54万元（2020年12月31日：人民币1,289,174.38万元），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2021年为人民币2,150.86万元（2020年：人民币5,469.00万元）。



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

五、 合并范围（续）

3. 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2021年12月31日直接持有金额为人民币20,000万元（2020年12月31日金额：人民币70,875万元）。

4. 合并范围变动

本期本集团注销子公司中保商贸无锡有限公司。本集团对无锡中保嘉沃投资合伙企业（有限合伙）和天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）退出投资。

本年本集团的结构化主体信裕信诺1号基金、中投保信裕梧桐14号私募投资基金、中投保信裕-紫荆1号投资基金已结项，本期不再纳入合并范围。

除以上事项引起的变化外，本期合并范围无其他变化。

六、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	22,768.11	11,659.41
银行存款	1,376,971,142.58	1,193,782,284.38
其他货币资金（注）	1,365,423,975.89	48,071,575.59
银行存款应计利息	14,772,500.00	-
合计	<u>2,757,190,386.58</u>	<u>1,241,865,519.38</u>
	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	20,816.46	9,468.80
银行存款	1,222,778,806.69	1,035,417,008.18
其他货币资金（注）	1,365,417,861.45	23,470,605.50
银行存款应计利息	14,772,500.00	-
合计	<u>2,602,989,984.60</u>	<u>1,058,897,082.48</u>

注：于2021年12月31日，本集团银行存款中受限制的货币资金为存放于昆仑银行克拉玛依分行幸福路支行的受限制货币资金金额为人民币136,500.00万元，用于为子公司上海经投资产管理有限公司提供借款质押担保，质押时间为2021年5月28日至2022年6月15日。（2020年12月31日：无）

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

2. 买入返售金融资产

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
债券投资	357,979,442.84	32,409,000.81
减：减值准备	-	(2,532.91)
合计	357,979,442.84	32,406,467.90

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
债券投资	192,807,442.81	809,000.81
减：减值准备	-	-
合计	192,807,442.81	809,000.81

3. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
应收代位追偿款	789,308,370.20	1,024,334,869.00
减：坏账准备	(789,058,593.07)	(1,024,085,091.87)
合计	249,777.13	249,777.13

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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：

	本集团及本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内(含1年)	-	22,362,828.80
1年至2年(含2年)	22,362,828.80	66,360,531.89
2年至3年(含3年)	65,303,030.95	971,498.87
3年至4年(含4年)	-	53,183,459.63
4年至5年(含5年)	52,435,459.63	57,446,426.61
5年以上	649,207,050.82	824,010,123.20
小计	<u>789,308,370.20</u>	<u>1,024,334,869.00</u>
减：坏账准备	<u>(789,058,593.07)</u>	<u>(1,024,085,091.87)</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。

截至2021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
钢贸融资担保业务对手方	521,122,306.78	521,122,306.78	5年以上	100.00%	预计无法收回
高峰(迁安)糖业有限公司	101,087,794.33	101,087,794.33	4-5年	100.00%	预计无法收回
灵芝快贷业务对手方	79,004,473.61	79,004,473.61	2-3年	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
天津景跃钢铁发展有限公司	12,679,564.27	12,679,564.27	5年以上	100.00%	预计无法收回
其他	<u>62,171,301.31</u>	<u>61,921,524.18</u>	2-5年	99.60%	预计无法全额收 回
合计	<u>789,308,370.20</u>	<u>789,058,593.07</u>			

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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
钢贸融资担保业务对手方	763,086,439.96	763,086,439.96	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	3-5年	100.00%	预计无法收回
灵芝快贷业务对手方	80,956,565.86	80,956,565.86	1-3年	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
天津景跃钢铁发展有限公司	12,679,564.27	12,679,564.27	5年以上	100.00%	预计无法收回
其他	52,287,065.88	52,037,288.75	1-5年	99.52%	预计无法全额收回
合计	1,024,334,869.00	1,024,085,091.87			

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	本集团及本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
年初余额	1,024,085,091.87	1,230,492,630.67
本年转入	-	22,603,813.28
本年转回	(3,784,055.33)	(14,417,261.93)
本年核销	(231,242,443.47)	(214,594,090.15)
合计	789,058,593.07	1,024,085,091.87

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

4. 定期存款

定期存款按剩余到期期限分析如下：

到期期限	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
3个月以内(含3个月)	1,471,000,000.00	3,361,435,706.93
3个月至1年(含1年)	1,858,800,000.00	3,221,760,000.00
1年至3年(含3年)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
定期存款应计利息	54,107,335.76	
合计	<u>4,383,907,335.76</u>	<u>7,583,195,706.93</u>

到期期限	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
3个月以内(含3个月)	1,471,000,000.00	3,102,500,000.00
3个月至1年(含1年)	1,858,800,000.00	3,221,760,000.00
1年至3年(含3年)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
定期存款应计利息	54,107,335.76	
合计	<u>4,383,907,335.76</u>	<u>7,324,260,000.00</u>

注： 于2021年12月31日，本集团银行存款中受限制的货币资金为存放于中国建设银行股份有限公司北京通州分行的定期存单人民币185,880.00万元，用于为子公司天津中保财信资产管理有限公司提供借款质押担保，其中人民币123,960.00万元的定期存单质押时间为2021年6月11日至2022年6月11日；人民币61,920万元的定期存单质押时间为2021年7月2日至2022年7月2日。（2020年12月31日：人民币3,221,760,000.00元）。

5. 交易性金融资产

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
股权投资	4,843,151,857.09	4,578,471,885.98
基金投资	2,149,668,897.42	2,542,061,994.52
理财计划投资	2,289,264,886.43	936,530,828.54
信托计划投资	393,497,747.00	175,676,984.83
债券投资	129,275,053.02	114,922,749.20
合计	<u>9,804,858,440.96</u>	<u>8,347,664,443.07</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

5. 交易性金融资产（续）

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
股权投资	756,637,158.96	1,065,520,211.00
基金投资	1,337,045,256.14	1,778,092,446.53
理财计划投资	1,156,067,885.96	749,462,202.10
债券投资	35,000,000.00	-
信托计划投资	12,003,300.00	134,314,577.83
合计	3,296,753,601.06	3,727,389,437.46

6. 债权投资

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
委托贷款	1,749,404,352.52	1,973,357,132.07
减：减值准备	(75,653,609.38)	(94,978,748.09)
应计利息	8,116,961.29	8,657,352.78
应收款项类投资	78,926,086.96	90,000,000.00
减：减值准备	(322,413.18)	(385,886.68)
应计利息	-	3,644,766.62
合计	1,760,471,378.21	1,980,294,616.70

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
委托贷款	1,436,404,352.52	1,473,357,132.07
减：减值准备	(75,050,253.24)	(93,889,660.08)
应计利息	6,887,372.25	7,376,530.86
合计	1,368,241,471.53	1,386,844,002.85

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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	2021年			合计
	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)	
2020年12月31日	11,690,248.59	-	83,674,386.18	95,364,634.77
本年计提	4,013,515.59	-	-	4,013,515.59
本年转回	(2,742,464.60)	-	-	(2,742,464.60)
本年转销	(1,912,180.26)	-	(18,747,482.94)	(20,659,663.20)
2021年12月31日	<u>11,049,119.32</u>	<u>-</u>	<u>64,926,903.24</u>	<u>75,976,022.56</u>
本公司	2021年			合计
	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)	
2020年12月31日	10,215,273.90	-	83,674,386.18	93,889,660.08
本年计提	4,013,515.59	-	-	4,013,515.59
本年转回	(2,193,259.24)	-	-	(2,193,259.24)
本年转销	(1,912,180.25)	-	(18,747,482.94)	(20,659,663.19)
2021年12月31日	<u>10,123,350.00</u>	<u>-</u>	<u>64,926,903.24</u>	<u>75,050,253.24</u>

7. 其他债权投资

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
债券投资	2,474,630,642.56	1,633,262,082.00
信托计划投资	319,994,505.51	671,051,111.11
其他	-	74,000,000.00
应计利息	47,182,703.10	41,366,628.33
合计	<u>2,841,807,851.17</u>	<u>2,419,679,821.44</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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	
	2021年12月31日	2020年12月31日
债券投资	2,474,630,642.56	1,548,898,137.00
信托计划投资	28,975,000.00	-
其他	-	74,000,000.00
应计利息	47,182,703.10	41,366,628.33
合计	<u>2,550,788,345.66</u>	<u>1,664,264,765.33</u>

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	2021年度			合计
	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)	
2020年12月31日	95,002,737.98	-	537,337,044.01	632,339,781.99
年初余额在本年 --转入第二阶段	(82,679,914.99)	82,679,914.99	-	-
本年计提	21,534,576.56	367,820,460.49	86,925,000.00	476,280,037.05
本年转回	(31,149.28)	-	(99,984,589.11)	(100,015,738.39)
本年转销	(11,720,203.85)	-	(58,913,066.09)	(70,633,269.94)
2021年12月31日	<u>22,106,046.42</u>	<u>450,500,375.48</u>	<u>465,364,388.81</u>	<u>937,970,810.71</u>
本公司	2021年度			
	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
2020年12月31日	83,846,837.13	-	56,320,849.31	140,167,686.44
年初余额在本年 --转入第二阶段	(82,679,914.99)	82,679,914.99	-	-
本年计提	21,501,534.43	367,820,460.49	86,925,000.00	476,246,994.92
本年转回	(31,149.28)	-	-	(31,149.28)
本年转销	(564,303.01)	-	(58,913,066.09)	(59,477,369.10)
2021年12月31日	<u>22,073,004.28</u>	<u>450,500,375.48</u>	<u>84,332,783.22</u>	<u>556,906,162.98</u>



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

截至2021年12月31日，本集团主要联营企业的名称如下：

联营企业名称	简称
上海东保金资产管理有限公司	东保金
浙江三潭科技股份有限公司（1）	三潭科技
中国国际金融股份有限公司	中金公司
北京融达企业管理咨询有限公司（2）	北京融达
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

- (1) 原名为浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司（简称“网金社”），于2021年更名为浙江三潭科技股份有限公司。
- (2) 北京融盛企业咨询有限公司（简称“北京融盛”）于2021年被其子公司北京融达吸收合并，北京融盛在吸收合并后注销。吸收合并完成后北京融达成为和谐众诚的联营公司。
- (3) 本集团联营企业除中金公司在内地、香港上市外，其余均未上市交易。中金公司A股截至2021年12月31日止12个月期间最后一个交易日的股价为人民币49.03元。
- (4) 本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。于2021年12月31日，本集团持有的长期股权投资未发生减值。
- (5) 于2021年12月31日及2020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。

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
对联营企业的投资	2,155,390,705.03	1,943,862,538.43
减：减值准备	-	-
合计	2,155,390,705.03	1,943,862,538.43
	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
对子公司的投资	2,760,000,000.00	1,887,648,728.43
对联营企业的投资	1,964,537,470.04	1,767,593,870.83
小计	4,724,537,470.04	3,655,242,599.26
减：减值准备	-	-
合计	4,724,537,470.04	3,655,242,599.26

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

本集团

	年初账面价值	2021年度						年末减值准备
		追加或减少投资	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	其他	
联营企业								
东保金	1,145,090.33	-	(37,358.62)	-	-	-	-	1,107,731.71
三灏科技	25,056,376.28	-	(7,782,013.19)	-	-	-	-	17,274,363.09
中金公司	1,736,270,489.55	-	229,668,569.62	(2,923,821.53)	-	(22,961,332.79)	-	1,940,053,904.85
北京融达	44,930,743.69	-	6,225,940.81	-	-	-	-	51,156,684.50
固投小贷	128,500,288.08	-	4,988,939.80	-	-	-	-	133,489,227.88
中裕睿信	4,060,627.22	-	2,342,361.25	-	-	-	-	6,402,988.47
中裕鼎信	3,898,923.28	-	2,006,881.25	-	-	-	-	5,905,804.53
合计	1,943,862,538.43	-	237,413,320.92	(2,923,821.53)	-	(22,961,332.79)	-	2,155,390,705.03

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

本集团（续）

	2020年度								
	年初账面价值	追加或减少投资	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	其他	年末	年末减值准备
联营企业									
中投保信惠	-				(6,727,312.55)	-	7,379,812.55	-	-
东保金	1,174,023.70	(652,500.00)	(28,933.37)	-	-	-	-	1,145,090.33	-
网金社	16,213,905.87	-	8,842,470.41	-	-	-	-	25,056,376.28	-
中金公司	1,351,077,185.36	-	202,605,458.18	(20,835,477.59)	203,423,323.60	-	-	1,736,270,489.55	-
沃森生物	1,464,596,955.76	(1,464,596,955.76)	-	-	-	-	-	-	-
北京神盛	44,967,839.31	-	(37,095.62)	-	-	-	-	44,930,743.69	-
国投小贷	125,223,055.24	-	4,877,232.84	-	-	(1,600,000.00)	-	128,500,288.08	-
中裕睿信	6,634,192.43	-	(2,573,565.21)	-	-	-	-	4,060,627.22	-
中裕鼎信	4,292,291.14	-	131,632.14	-	-	(525,000.00)	-	3,898,923.28	-
合计	3,014,179,448.81	(1,465,249,455.76)	213,817,199.37	(20,835,477.59)	196,696,011.05	(2,125,000.00)	7,379,812.55	1,943,862,538.43	-

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 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

	2021年度					
	年初账面价值	追加或减少投资	权益法下 投资损益	本年变动	年末	年末减值准备
			其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	其他
成本法：						
主要子公司						
天津中保	30,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00
高贸无锡	31,500,000.00	(31,500,000.00)	-	-	-	-
上海经投	30,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00
信裕资管	100,000,000.00	1,480,000,000.00	-	-	-	1,580,000,000.00
天津瑞元	418,000,000.00	(418,000,000.00)	-	-	-	-
中投保数科	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00
科技融担	1,000,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00
榕叶智成	100,000,000.00	-	-	-	-	100,000,000.00
嘉兴瑞裕	158,148,728.43	(158,148,728.43)	-	-	-	-
合计	1,887,648,728.43	872,351,271.57	-	-	-	2,760,000,000.00

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 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）

	2021年度						年末减值准备
	年初账面价值	追加或减少投资	权益法下 投资损益	本年变动	其他	年末	
			其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利		
权益法：							
联营企业							
东保金	1,145,090.33	-	(37,358.62)	-	-	1,107,731.71	-
三潭科技	25,056,376.28	-	(7,782,013.19)	-	-	17,274,363.09	-
中金公司	1,736,270,489.55	-	(2,923,821.53)	-	(22,961,332.79)	1,940,053,904.85	-
北京裕保	5,121,914.67	-	979,555.72	-	-	6,101,470.39	-
小计	1,767,593,870.83	-	222,828,753.53	(2,923,821.53)	(22,961,332.79)	1,964,537,470.04	-
合计	3,655,242,599.26	872,351,271.57	222,828,753.53	(2,923,821.53)	(22,961,332.79)	4,724,537,470.04	-

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 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年度								
	年初账面价值	追加或减少投资	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	其他	年末账面价值	年末减值准备
成本法：									
主要子公司									
天津中保	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
物流无锡	1,500,000.00	(1,500,000.00)	-	-	-	-	-	-	-
商贸无锡	30,000,000.00	1,500,000.00	-	-	-	-	-	31,500,000.00	-
上海经投	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
信裕资管	30,000,000.00	70,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
天津瑞元	418,000,000.00	-	-	-	-	-	-	418,000,000.00	-
快融保	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
北京裕保	3,000,000.00	(3,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	-
科技融担	-	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00	-
橙叶智成	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
嘉兴瑞裕	107,843,137.25	50,305,591.18	-	-	-	-	-	158,148,728.43	-
合计	670,343,137.25	1,217,305,591.18	-	-	-	-	-	1,887,648,728.43	-

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 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年度								
	年初账面价值	追加或减少投资	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	其他	年末	年末减值准备
权益法：									
联营企业									
中投保信息	-	(652,500.00)	-	-	(6,727,312.55)	-	7,379,812.55	-	-
东保金	1,174,023.70	-	(28,933.37)	-	-	-	-	1,145,090.33	-
网金社	16,213,905.87	-	8,842,470.41	-	-	-	-	25,056,376.28	-
中金公司	1,351,077,185.36	-	202,605,458.18	(20,835,477.59)	203,423,323.60	-	-	1,736,270,489.55	-
北京裕保	-	3,000,000.00	-	-	-	-	2,121,914.67	5,121,914.67	-
小计	1,368,465,114.93	2,347,500.00	211,418,995.22	(20,835,477.59)	196,696,011.05	-	9,501,727.22	1,767,593,870.83	-
合计	2,038,808,252.18	1,219,653,091.18	211,418,995.22	(20,835,477.59)	196,696,011.05	-	9,501,727.22	3,655,242,599.26	-

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

联营企业的主要信息：

	主要经营地 /注册地	业务性质	注册资本 (单位：万元)	本集团持 股比例（%）	本集团表 决权比例（%）
东保金	上海	商务服务业	500.00	25.00	25.00
三潭科技	浙江	其他金融业	5,667.00	27.35	27.35
中金公司(注)	北京	非银行金融业-证券	482,725.69	2.64	2.64
北京神达	北京	商务服务业	11,510.00	39.10	39.10
国投小贷	宁夏	其他金融业	30,000.00	40.00	40.00
中裕睿信	北京	商务服务业	500.00	40.00	40.00
中裕鼎信	北京	商务服务业	1,000.00	35.00	35.00

注：本集团在中金公司董事会中占有一个席位，可参与其财务和经营决策，对其具有重大影响。由于中金公司2021年年度报告披露时间在本集团报告日之后，本集团在此披露其2021年前三季度财务信息。

(1) 重要的联营企业的财务信息-中金公司

	2021年9月30日	2020年12月31日
资产合计	634,687,716,663.00	521,620,499,616.00
负债合计	553,180,658,727.00	449,805,366,622.00
少数股东权益	185,898,254.00	180,193,972.00
归属于母公司股东权益	81,321,159,682.00	71,634,939,022.00
按持股比例享有的净资产份额	2,153,869,548.59	1,897,755,016.57
投资的账面价值	1,940,053,904.85	1,736,270,489.55
	2021年前三季度	2020年度
营业收入	21,685,972,888.00	23,659,525,301.00
所得税费用	1,525,163,544.00	1,450,542,933.00
净利润	7,472,373,743.00	7,262,139,354.00
其他综合收益	(12,996,578.00)	(869,527,776.00)
综合收益总额	7,459,377,165.00	6,392,611,578.00
收到的股利	22,961,332.79	-



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

(1) 不重要的联营企业的汇总信息：

	2021年度	2020年度
投资账面价值合计	215,336,800.18	207,592,048.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	7,744,751.30	11,211,741.19
其他综合收益	-	-
综合收益总额	7,744,751.30	11,211,741.19

9. 投资性房地产

2021年12月31日

	土地使用权	房屋及建筑物	合计
本集团			
原值			
年初余额	50,955,987.15	733,446,708.68	784,402,695.83
在建工程转入	-	2,224,204.37	2,224,204.37
其他转出	(50,955,987.15)	(146,840,790.79)	(197,796,777.94)
年末余额	-	588,830,122.26	588,830,122.26
累计折旧或摊销			
年初余额	(7,877,295.80)	(91,185,978.84)	(99,063,274.64)
计提	(423,536.08)	(11,180,079.84)	(11,603,615.92)
其他转出	8,300,831.88	21,803,884.00	30,104,715.88
年末余额	-	(80,562,174.68)	(80,562,174.68)
减值准备			
年初余额	(10,340,654.77)	(244,366,667.01)	(254,707,321.78)
其他转出	10,340,654.77	20,222,302.01	30,562,956.78
年末余额	-	(224,144,365.00)	(224,144,365.00)
账面价值			
年末	-	284,123,582.58	284,123,582.58
年初	32,738,036.58	397,894,062.83	430,632,099.41

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

9. 投资性房地产（续）

2020年12月31日

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
<b>原值</b>			
年初余额	50,955,987.15	734,487,976.13	785,443,963.28
其他转出	-	(1,041,267.45)	(1,041,267.45)
年末余额	<u>50,955,987.15</u>	<u>733,446,708.68</u>	<u>784,402,695.83</u>
<b>累计折旧或摊销</b>			
年初余额	(6,606,687.56)	(71,568,549.10)	(78,175,236.66)
计提	(1,270,608.24)	(19,742,481.00)	(21,013,089.24)
其他转出	-	125,051.26	125,051.26
年末余额	<u>(7,877,295.80)</u>	<u>(91,185,978.84)</u>	<u>(99,063,274.64)</u>
<b>减值准备</b>			
年初余额	(10,340,654.77)	(73,851,707.40)	(84,192,362.17)
计提	-	(170,514,959.61)	(170,514,959.61)
年末余额	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(244,366,667.01)</u>	<u>(254,707,321.78)</u>
<b>账面价值</b>			
年末	<u>32,738,036.58</u>	<u>397,894,062.83</u>	<u>430,632,099.41</u>
年初	<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）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产

2021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
<b>原值</b>					
年初余额	349,261,959.91	8,783,948.42	10,003,590.27	44,293,044.90	412,342,543.50
购置	-	89,879.89	707,407.07	2,017,782.32	2,815,069.28
投资性房地产转入	197,796,777.94	-	-	-	197,796,777.94
处置或报废	(231,767,931.82)	(307,976.04)	(1,459,432.59)	(3,125,379.22)	(236,660,719.67)
年末余额	<u>315,290,806.03</u>	<u>8,565,852.27</u>	<u>9,251,564.75</u>	<u>43,185,448.00</u>	<u>376,293,671.05</u>
<b>累计折旧</b>					
年初余额	(99,140,419.68)	(6,405,745.51)	(9,561,513.87)	(34,905,229.07)	(150,012,908.13)
计提	(8,664,746.26)	(799,630.32)	(90,523.02)	(2,844,744.64)	(12,399,644.24)
投资性房地产转入	(30,104,715.88)	-	-	-	(30,104,715.88)
处置或报废	35,234,791.96	296,306.60	1,405,619.83	1,914,553.33	38,851,271.72
年末余额	<u>(102,675,089.86)</u>	<u>(6,909,069.23)</u>	<u>(8,246,417.06)</u>	<u>(35,835,420.38)</u>	<u>(153,665,996.53)</u>
<b>减值准备</b>					
年初余额	-	-	-	-	-
购置	-	-	-	-	-
投资性房地产转入	(30,562,956.78)	-	-	-	(30,562,956.78)
处置或报废	30,562,956.78	-	-	-	30,562,956.78
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>账面价值</b>					
年末	<u>212,615,716.17</u>	<u>1,656,783.04</u>	<u>1,005,147.69</u>	<u>7,350,027.62</u>	<u>222,627,674.52</u>
年初	<u>250,121,540.23</u>	<u>2,378,202.91</u>	<u>442,076.40</u>	<u>9,387,815.83</u>	<u>262,329,635.37</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2020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	375,732,163.15	8,777,982.34	10,003,590.27	40,793,573.07	435,307,308.83
购置	-	177,886.41	-	3,546,905.45	3,724,791.86
处置或报废	(26,470,203.24)	(171,920.33)	-	(47,433.62)	(26,689,557.19)
年末余额	<u>349,261,959.91</u>	<u>8,783,948.42</u>	<u>10,003,590.27</u>	<u>44,293,044.90</u>	<u>412,342,543.50</u>
累计折旧					
年初余额	(93,870,871.11)	(6,083,879.49)	(9,499,668.71)	(31,087,944.58)	(140,542,363.89)
计提	(9,636,419.78)	(486,909.55)	(61,845.16)	(3,817,284.49)	(14,002,458.98)
处置或报废	4,366,871.21	165,043.53	-	-	4,531,914.74
年末余额	<u>(99,140,419.68)</u>	<u>(6,405,745.51)</u>	<u>(9,561,513.87)</u>	<u>(34,905,229.07)</u>	<u>(150,012,908.13)</u>
账面价值					
年末	<u>250,121,540.23</u>	<u>2,378,202.91</u>	<u>442,076.40</u>	<u>9,387,815.83</u>	<u>262,329,635.37</u>
年初	<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>

于2021年12月31日，本集团账面价值为人民币1,481,406.22元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得（2020年12月31日：人民币1,524,789.76元）。

2021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	260,003,019.85	6,247,155.20	9,840,211.68	37,807,411.39	313,897,798.12
购置	-	89,879.89	707,407.07	1,393,126.68	2,190,413.64
处置或报废	(23,108,919.24)	(241,265.96)	(1,296,054.00)	(708,102.21)	(25,354,341.41)
年末余额	<u>236,894,100.61</u>	<u>6,095,769.13</u>	<u>9,251,564.75</u>	<u>38,492,435.86</u>	<u>290,733,870.35</u>
累计折旧					
年初余额	(86,493,380.49)	(5,047,557.62)	(9,403,036.64)	(32,722,705.29)	(133,666,680.04)
计提	(6,450,358.55)	(385,535.40)	(90,523.02)	(2,243,386.21)	(9,169,803.18)
处置或报废	3,477,644.38	230,959.66	1,247,142.60	685,390.76	5,641,137.40
年末余额	<u>(89,466,094.66)</u>	<u>(5,202,133.36)</u>	<u>(8,246,417.06)</u>	<u>(34,280,700.74)</u>	<u>(137,195,345.82)</u>
账面价值					
年末	<u>147,428,005.95</u>	<u>893,635.77</u>	<u>1,005,147.69</u>	<u>4,211,735.12</u>	<u>153,538,524.53</u>
年初	<u>173,509,639.36</u>	<u>1,199,597.58</u>	<u>437,175.04</u>	<u>5,084,706.10</u>	<u>180,231,118.08</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2020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	267,078,682.95	6,303,159.20	9,840,211.68	35,512,241.65	318,734,295.48
购置	-	111,176.33	-	2,347,343.36	2,458,519.69
处置或报废	(7,075,663.10)	(167,180.33)	-	(52,173.62)	(7,295,017.05)
年末余额	<u>260,003,019.85</u>	<u>6,247,155.20</u>	<u>9,840,211.68</u>	<u>37,807,411.39</u>	<u>313,897,798.12</u>
累计折旧					
年初余额	(81,552,453.24)	(4,790,738.34)	(9,341,191.48)	(29,909,667.13)	(125,594,050.19)
计提	(6,872,311.12)	(421,862.81)	(61,845.16)	(2,813,038.16)	(10,169,057.25)
处置或报废	1,931,383.87	165,043.53	-	-	2,096,427.40
年末余额	<u>(86,493,380.49)</u>	<u>(5,047,557.62)</u>	<u>(9,403,036.64)</u>	<u>(32,722,705.29)</u>	<u>(133,666,680.04)</u>
账面价值					
年末	<u>173,509,639.36</u>	<u>1,199,597.58</u>	<u>437,175.04</u>	<u>5,084,706.10</u>	<u>180,231,118.08</u>
年初	<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>

于2021年12月31日，本公司账面价值为人民币1,438,022.68元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得（2020年12月31日：人民币1,524,789.76元）。

11. 在建工程

本集团及本公司	金茂世纪中心办公楼	龙悦花园大酒店在建项目	合计
2021年12月31日			
账面余额	1,043,433,203.00	-	1,043,433,203.00
减值准备	-	-	-
账面价值	<u>1,043,433,203.00</u>	<u>-</u>	<u>1,043,433,203.00</u>
本集团			
2020年12月31日			
账面余额	1,038,357,755.59	2,212,489.89	1,040,570,245.48
减值准备	-	-	-
账面价值	<u>1,038,357,755.59</u>	<u>2,212,489.89</u>	<u>1,040,570,245.48</u>
本公司			
2020年12月31日			
账面余额	1,038,357,755.59	-	1,038,357,755.59
减值准备	-	-	-
账面价值	<u>1,038,357,755.59</u>	<u>-</u>	<u>1,038,357,755.59</u>

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 在建工程（续）

重要在建工程截至2021年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入投资性 房地产	年末余额	资金来源	工程投入占预算 比例(%)
金茂世纪中心办公楼 龙悦花园大酒店在建项目	1,388,000,000.00 -	1,038,357,755.59 2,212,489.89	5,075,447.41 11,669.48	- 2,224,159.37	1,043,433,203.00 -	本集团自有资金 及农行借款 本集团自有资金	75.18% 不适用

重要在建工程2020年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入投资性 房地产	年末余额	资金来源	工程投入占预算 比例(%)
金茂世纪中心办公楼 龙悦花园大酒店在建项目	1,150,000,000.00 -	- 2,212,489.89	1,038,357,755.59 -	- -	1,038,357,755.59 2,212,489.89	本集团自有资金 及农行借款 本集团自有资金	90.29% 不适用

注：于2021年12月31日，净值为人民币104,343.32万元的在建工程所有权因本公司向中国农业银行抵押借款受到限制。

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 使用权资产

截至2021年12月31日，本集团及本公司的使用权资产均为房屋及建筑物。

	本集团	本公司
原价		
年初余额	21,528,089.19	9,730,872.79
年末余额	21,528,089.19	9,730,872.79
累计折旧		
年初余额	-	-
计提	(11,891,092.87)	(7,704,283.82)
年末余额	(11,891,092.87)	(7,704,283.82)
账面价值		
年末	9,636,996.32	2,026,588.97
年初	21,528,089.19	9,730,872.79

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产

2021年12月31日

本集团	软件	车位使用权	合计
<b>原值</b>			
年初余额	23,034,951.00	5,405,857.92	28,440,808.92
购置	<u>11,746,978.77</u>	<u>-</u>	<u>11,746,978.77</u>
年末余额	<u>34,781,929.77</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>40,187,787.69</u>
<b>累计摊销</b>			
年初余额	(12,347,547.95)	(4,220,718.46)	(16,568,266.41)
计提	<u>(2,126,853.80)</u>	<u>(83,690.64)</u>	<u>(2,210,544.44)</u>
年末余额	<u>(14,474,401.75)</u>	<u>(4,304,409.10)</u>	<u>(18,778,810.85)</u>
<b>减值准备</b>			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
<b>账面价值</b>			
年末	<u>20,307,528.02</u>	<u>1,015,918.82</u>	<u>21,323,446.84</u>
年初	<u>10,687,403.05</u>	<u>1,099,609.46</u>	<u>11,787,012.51</u>



中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产（续）

2020年12月31日

本集团	软件	车位使用权	合计
<b>原值</b>			
年初余额	23,884,375.93	5,405,857.92	29,290,233.85
购置	1,103,274.19	-	1,103,274.19
处置或报废	(1,952,699.12)	-	(1,952,699.12)
年末余额	<u>23,034,951.00</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>28,440,808.92</u>
<b>累计摊销</b>			
年初余额	(10,845,439.54)	(4,143,666.71)	(14,989,106.25)
计提	(1,502,108.41)	(77,051.75)	(1,579,160.16)
年末余额	<u>(12,347,547.95)</u>	<u>(4,220,718.46)</u>	<u>(16,568,266.41)</u>
<b>减值准备</b>			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	<u>-</u>	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
<b>账面价值</b>			
年末	<u>10,687,403.05</u>	<u>1,099,609.46</u>	<u>11,787,012.51</u>
年初	<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）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产（续）

2021年12月31日

本公司	软件	车位使用权	合计
原值			
年初余额	22,761,086.85	5,405,857.92	28,166,944.77
购置	11,746,978.77	-	11,746,978.77
年末余额	<u>34,508,065.62</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>39,913,923.54</u>
累计摊销			
年初余额	(12,110,199.15)	(4,220,718.46)	(16,330,917.61)
计提	(2,090,338.45)	(83,690.64)	(2,174,029.09)
年末余额	<u>(14,200,537.60)</u>	<u>(4,304,409.10)</u>	<u>(18,504,946.70)</u>
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	<u>-</u>	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值			
年末	<u>20,307,528.02</u>	<u>1,015,918.82</u>	<u>21,323,446.84</u>
年初	<u>10,650,887.70</u>	<u>1,099,609.46</u>	<u>11,750,497.16</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产（续）

2020年12月31日

本公司	软件	车位使用权	合计
<b>原值</b>			
年初余额	23,610,511.78	5,405,857.92	29,016,369.70
购置	1,103,274.19	-	1,103,274.19
处置或报废	(1,952,699.12)	-	(1,952,699.12)
年末余额	<u>22,761,086.85</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>28,166,944.77</u>
<b>累计摊销</b>			
年初余额	(10,662,863.54)	(4,143,666.71)	(14,806,530.25)
计提	(1,447,335.61)	(77,051.75)	(1,524,387.36)
处置或报废	-	-	-
年末余额	<u>(12,110,199.15)</u>	<u>(4,220,718.46)</u>	<u>(16,330,917.61)</u>
<b>减值准备</b>			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	<u>-</u>	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
<b>账面价值</b>			
年末	<u>10,650,887.70</u>	<u>1,099,609.46</u>	<u>11,750,497.16</u>
年初	<u>12,947,648.24</u>	<u>1,176,661.21</u>	<u>14,124,309.45</u>

14. 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

	2021年12月31日	2020年12月31日
递延所得税资产	337,772,511.89	181,805,432.00
递延所得税负债	(32,949,681.62)	-
递延所得税资产列示净额	<u>304,822,830.27</u>	<u>181,805,432.00</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

14. 递延所得税资产/负债（续）

(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（续）

未经抵消的递延所得税资产：

	本集团			
	2021年12月31日		2020年12月31日	
	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
其他资产坏账准备	179,272,639.92	44,818,159.98	166,740,564.51	41,685,141.13
投资性房地产减值准备	224,144,365.00	56,036,091.25	224,144,365.00	56,036,091.25
债权投资减值准备	75,653,609.38	18,913,402.34	94,978,748.09	23,744,687.02
交易性金融资产公允价值变动	-	-	60,815,550.86	15,203,887.71
其他债权投资公允价值变动	785,514,190.58	196,378,547.65	19,859,031.66	4,964,757.92
未分配利润递延计税	-	-	102,042,764.70	25,510,691.17
其他	86,505,242.69	21,626,310.67	58,640,703.19	14,660,175.80
合计	<u>1,351,090,047.57</u>	<u>337,772,511.89</u>	<u>727,221,728.01</u>	<u>181,805,432.00</u>

未经抵消的递延所得税负债：

	本集团			
	2021年12月31日		2020年12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债
交易性金融资产公允价值变动	(131,798,726.49)	(32,949,681.62)	-	-

(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

	2021年12月31日	2020年12月31日
递延所得税资产	169,149,385.40	91,975,033.39
递延所得税负债	(29,155,028.43)	(18,636,619.49)
递延所得税资产列示净额	<u>139,994,356.97</u>	<u>73,338,413.90</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

14. 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）

未经抵消的递延所得税资产：

	本公司			
	2021年12月31日		2020年12月31日	
	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
其他资产坏账准备	128,623,136.32	32,155,784.08	116,380,564.51	29,095,141.13
债权投资减值准备	75,050,253.24	18,762,563.31	93,889,660.08	23,472,415.02
其他债权投资公允价值变动	404,482,584.98	101,120,646.25	19,222,976.66	4,805,744.17
未分配利润递延计税	-	-	69,965,365.23	17,491,341.31
其他	68,441,567.04	17,110,391.76	68,441,567.13	17,110,391.76
合计	676,597,541.58	169,149,385.40	367,900,133.61	91,975,033.39

未经抵消的递延所得税负债：

	本公司			
	2021年12月31日		2020年12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债
交易性金融资产公允价值变动	(116,620,113.70)	(29,155,028.43)	(74,546,477.96)	(18,636,619.49)

(3) 本集团未确认递延所得税资产明细

	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣亏损	21,740,569.56	79,730,392.22

(4) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下日期到期：

年份	2021年12月31日	2020年12月31日
2021年12月31日	-	5,548,744.18
2022年12月31日	1,292,611.73	8,274,528.18
2023年12月31日	-	6,227,360.80
2024年12月31日	14,309,165.80	50,145,325.66
2025年12月31日	6,126,496.20	9,534,433.40
2026年12月31日	12,295.83	-
合计	21,740,569.56	79,730,392.22

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

15. 其他资产

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
应收第三方款项	165,626,291.33	186,643,715.70
受托担保业务基金(附注六、25)	121,619,100.15	114,065,954.26
预付款项	106,631,318.37	97,059,009.18
待抵扣进项税及预缴所得税	30,268,456.49	79,752,830.51
抵债资产	21,659,974.01	20,718,681.01
逾期拆出资金	14,899,685.13	15,254,462.04
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	8,514,084.15	8,661,842.26
长期待摊费用	856,923.26	2,682,758.61
小计	<u>480,075,832.89</u>	<u>534,839,253.57</u>
减：减值准备	<u>(171,548,968.49)</u>	<u>(159,339,306.28)</u>
合计	<u>308,526,864.40</u>	<u>375,499,947.29</u>
	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
受托担保业务基金(附注六、25)	121,619,100.15	114,065,954.26
应收第三方款项	108,997,059.31	124,914,509.81
预付款项	99,745,890.57	93,520,476.51
应收子公司款项	50,059,664.88	856,267,563.99
待抵扣进项税及预缴所得税	25,191,374.59	79,026,233.63
抵债资产	21,659,974.01	20,718,681.01
逾期拆出资金(注)	14,899,685.13	15,254,462.04
逾期无法收回的债券投资(注)	10,000,000.00	10,000,000.00
逾期短期贷款(注)	8,514,084.15	8,661,842.26
长期待摊费用	-	110,626.11
小计	<u>460,686,832.79</u>	<u>1,322,540,349.62</u>
减：减值准备	<u>(121,188,968.49)</u>	<u>(108,979,306.28)</u>
合计	<u>339,497,864.30</u>	<u>1,213,561,043.34</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

15. 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。

于2021年12月31日，本集团人民币19,904万元的应收款项(2020年12月31日：人民币22,056万元)划分为阶段三，对应减值准备人民币15,614万元(2020年12月31日：人民币15,613万元)。

16. 短期借款

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	160,000,000.00	3,100,000,000.00
质押借款（注）	3,100,000,000.00	-
应计利息	27,444,947.55	15,265,273.54
合计	<u>3,287,444,947.55</u>	<u>3,115,265,273.54</u>

(1) 本公司子公司天津中保于2020年6月9日向中国建设银行股份有限公司北京通州分行借款人民币12亿元，借款期限为1年，年利率为3.58%，本年续贷1年；于2020年6月29日向中国建设银行股份有限公司北京通州分行借款人民币6亿元，借款期限为1年，年利率为2.8%，本年续贷1年。该等借款由本公司以人民币185,880万元定期存单提供质押担保。

(2) 本公司子公司上海经投于2021年5月28日向昆仑银行克拉玛依分行借款人民币5亿元，借款期限为1年，年利率为3.45%；于2021年6月16日向昆仑银行克拉玛依分行借款人民币8亿元，借款期限为1年，年利率为3.45%。该等借款由本公司以人民币13.65亿元的保证存款提供质押担保。

17. 卖出回购金融资产款

于2021年12月31日，本集团卖出回购金融资产款人民币200,373,698.63元（2020年12月31日：无），为按照回购协议先卖出再按固定价格买入的贷款等金融资产所融入的资金。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
短期薪酬	238,160,977.20	311,504,632.73
离职后福利-设定提存计划	2,089,798.46	881,306.99
其他长期职工福利	99,636,813.75	94,460,000.00
合计	<u>339,887,589.41</u>	<u>406,845,939.72</u>

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
短期薪酬	203,690,914.98	301,176,366.04
离职后福利-设定提存计划	1,674,173.36	787,549.55
其他长期职工福利	99,636,813.75	94,460,000.00
合计	<u>305,001,902.09</u>	<u>396,423,915.59</u>

(2) 短期薪酬：

	本集团			
	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	301,973,511.98	161,576,546.87	(230,874,942.59)	232,675,116.26
职工福利费	-	10,350,224.24	(10,350,224.24)	-
社会保险费	1,989,340.38	17,905,836.96	(17,936,352.91)	1,958,824.43
医疗保险费	1,912,917.08	17,380,202.18	(17,428,729.58)	1,864,389.68
工伤保险费	72,071.41	264,304.41	(243,700.58)	92,675.24
生育保险费	4,351.89	261,330.37	(263,922.75)	1,759.51
住房公积金	307,576.19	12,189,151.49	(12,187,915.33)	308,812.35
工会经费和职工教育经费	6,841,847.86	4,462,386.02	(8,478,366.04)	2,825,867.84
其他短期薪酬	392,356.32	1,202,752.62	(1,202,752.62)	392,356.32
合计	<u>311,504,632.73</u>	<u>207,686,898.20</u>	<u>(281,030,553.73)</u>	<u>238,160,977.20</u>



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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）：

	本集团			2020年12月31日
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	189,500,629.40	337,593,940.33	(225,121,057.75)	301,973,511.98
职工福利费	-	10,275,808.74	(10,275,808.74)	-
社会保险费	1,951,015.46	16,113,297.69	(16,074,972.77)	1,989,340.38
医疗保险费	1,824,279.25	15,927,517.76	(15,838,879.93)	1,912,917.08
工伤保险费	88,753.59	25,266.94	(41,949.12)	72,071.41
生育保险费	37,982.62	160,512.99	(194,143.72)	4,351.89
住房公积金	218,913.87	11,693,453.24	(11,604,790.92)	307,576.19
工会经费和职工教育经费	5,337,557.12	7,059,596.39	(5,555,305.65)	6,841,847.86
其他短期薪酬	2,059,975.05	640,516.66	(2,308,135.39)	392,356.32
合计	<u>199,068,090.90</u>	<u>383,376,613.05</u>	<u>(270,940,071.22)</u>	<u>311,504,632.73</u>
	本公司			2021年12月31日
	2021年1月1日	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	292,250,021.37	110,037,738.85	(203,036,709.88)	199,251,050.34
职工福利费	-	9,097,188.45	(9,097,188.45)	-
社会保险费	1,912,936.90	8,377,986.17	(8,559,355.46)	1,731,567.61
医疗保险费	1,841,725.29	8,056,851.77	(8,252,874.13)	1,645,702.93
工伤保险费	71,211.61	213,081.97	(197,548.75)	86,744.83
生育保险费	-	108,052.43	(108,932.58)	(880.15)
住房公积金	208,377.87	9,737,313.80	(9,761,271.32)	184,420.35
工会经费和职工教育经费	6,412,673.58	3,282,513.55	(7,563,666.77)	2,131,520.36
其他短期薪酬	392,356.32	7,199,895.52	(7,199,895.52)	392,356.32
合计	<u>301,176,366.04</u>	<u>147,732,636.34</u>	<u>(245,218,087.40)</u>	<u>203,690,914.98</u>

**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2021年度**  
**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			2020年12月31日
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	186,031,037.22	315,152,664.18	(208,933,680.03)	292,250,021.37
职工福利费	-	9,724,436.67	(9,724,436.67)	-
社会保险费	1,909,964.18	15,036,218.90	(15,033,246.18)	1,912,936.90
医疗保险费	1,786,540.34	14,886,016.45	(14,830,831.50)	1,841,725.29
工伤保险费	87,859.27	20,775.90	(37,423.56)	71,211.61
生育保险费	35,564.57	129,426.55	(164,991.12)	-
住房公积金	208,085.87	10,410,877.92	(10,410,585.92)	208,377.87
工会经费和职工教育经费	4,997,533.52	6,738,681.52	(5,323,541.46)	6,412,673.58
其他短期薪酬	392,356.32	1,072,199.06	(1,072,199.06)	392,356.32
<b>合计</b>	<b>193,538,977.11</b>	<b>358,135,078.25</b>	<b>(250,497,689.32)</b>	<b>301,176,366.04</b>

**(3) 离职后福利 - 设定提存计划：**

	本集团			2021年12月31日
	2021年1月1日	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	238,091.11	15,856,990.04	(14,685,584.66)	1,409,496.49
失业保险费	56,818.02	581,758.88	(544,672.79)	93,904.11
企业年金缴费	586,397.86	15,652,897.12	(15,652,897.12)	586,397.86
<b>合计</b>	<b>881,306.99</b>	<b>32,091,646.04</b>	<b>(30,883,154.57)</b>	<b>2,089,798.46</b>

	本集团			2020年12月31日
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,103,560.33	1,336,543.80	(2,202,013.02)	238,091.11
失业保险费	99,666.39	62,667.54	(105,515.91)	56,818.02
企业年金缴费	16,586,397.86	13,188,698.40	(29,188,698.40)	586,397.86
<b>合计</b>	<b>17,789,624.58</b>	<b>14,587,909.74</b>	<b>(31,496,227.33)</b>	<b>881,306.99</b>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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			2021年12月31日
	2021年1月1日	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	148,325.09	12,581,871.80	(11,722,106.18)	1,008,090.71
失业保险费	52,826.60	461,002.93	(434,144.74)	79,684.79
企业年金缴费	586,397.86	14,120,677.68	(14,120,677.68)	586,397.86
合计	787,549.55	27,163,552.41	(26,276,928.60)	1,674,173.36

	本公司			2020年12月31日
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	
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	16,586,397.86	12,269,311.91	(28,269,311.91)	586,397.86
合计	17,720,596.64	13,381,563.74	(30,314,610.83)	787,549.55

(4) 其他长期职工福利

	本集团及本公司			2021年12月31日
	2021年1月1日	本年增加	本年减少	
其他长期职工福利	94,460,000.00	7,360,000.00	(2,183,186.25)	99,636,813.75

	本集团及本公司			2020年12月31日
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	
其他长期职工福利	-	94,460,000.00	-	94,460,000.00

该计划资产的最近精算估值和设定受益计划义务现值由韦莱韬悦于2021年12月31日，使用预期累积福利单位法确定。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬（续）

(4) 其他长期职工福利（续）

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2021年	2020年
折现率	3.00%	3.50%
死亡率	中国人寿保险业经验生命表 (2010-2013)养老金业务表	中国人寿保险业经验生命表 (2010-2013)养老金业务表
预计平均寿命	64	64
平均预期未来工作年限	1	1
平均预期余命	24	24
年离职率	0.00%	0.00%
医疗类福利年增长率	6.00%	6.00%

在损益中确认的有关计划如下：

	2021年	2020年
当期服务成本	790,000.00	-
过去服务成本	-	94,460,000.00
利息净额	3,260,000.00	-
离职后福利成本净额	<u>4,050,000.00</u>	<u>94,460,000.00</u>
计入管理费用	790,000.00	94,460,000.00
计入其他业务成本	<u>3,260,000.00</u>	<u>-</u>

设定受益计划义务现值变动如下：

	2021	2020
年初余额	94,460,000.00	-
计入当期损益		
当期服务成本	790,000.00	
过去服务成本	-	94,460,000.00
利息净额	3,260,000.00	-
计入其他综合收益		
精算利得或损失	3,310,000.00	-
其他变动		
已支付的福利	<u>(2,183,186.25)</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>99,636,813.75</u>	<u>94,460,000.00</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

19. 应交税费

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
企业所得税	8,751,658.55	124,135,063.46
增值税	15,262,903.29	819,059.25
个人所得税	2,856,540.07	1,079,086.48
城市维护建设税	249,004.45	48,452.99
教育费附加	186,159.65	35,016.22
其他	783,140.92	272,874.89
合计	28,089,406.93	126,389,553.29

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
企业所得税	-	82,768,541.04
个人所得税	2,542,336.54	992,963.29
城市维护建设税	181,622.40	7.09
增值税	13,776,298.10	-
教育费附加	129,730.29	5.07
其他	69,511.68	140,594.01
合计	16,699,499.01	83,902,110.50

20. 未到期责任准备金

本集团	2021年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	370,557,990.35	876,817,922.33	(329,247,821.29)	918,128,091.39
本集团	2020年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	448,955,964.27	153,089,118.42	(231,487,092.34)	370,557,990.35

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
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（续）

本公司	2021年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	370,557,990.35	876,745,718.93	(329,247,821.29)	918,055,887.99
本公司	2020年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	448,955,964.27	153,089,118.42	(231,487,092.34)	370,557,990.35

21. 担保赔偿准备金

(1) 担保赔偿准备金增减变动：

本集团	2021年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保赔偿准备金	1,017,119,648.74	182,693,924.50	3,784,055.33	1,203,597,628.57
本集团	2020年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保赔偿准备金	358,645,427.74	666,660,772.35	(8,186,551.35)	1,017,119,648.74

担保赔偿准备金增减变动：

本公司	2021年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保赔偿准备金	1,017,119,648.74	167,399,588.56	3,784,055.33	1,188,303,292.63
本公司	2020年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保赔偿准备金	358,645,427.74	666,660,772.35	(8,186,551.35)	1,017,119,648.74

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 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：

本集团	2021年12月31日		合计
	1年以下(含1年)	1年以上	
担保赔偿准备金	294,191,378.65	909,406,249.92	1,203,597,628.57
本集团	2020年12月31日		合计
	1年以下(含1年)	1年以上	
担保赔偿准备金	257,531,649.37	759,587,999.37	1,017,119,648.74
本公司	2021年12月31日		合计
	1年以下(含1年)	1年以上	
担保赔偿准备金	285,592,683.86	902,710,608.77	1,188,303,292.63
本公司	2020年12月31日		合计
	1年以下(含1年)	1年以上	
担保赔偿准备金	257,531,649.37	759,587,999.37	1,017,119,648.74

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

22. 长期借款

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款(1)	3,927,308,315.39	4,293,709,298.22
抵押借款(2)	439,058,338.58	-
应计利息	736,552.45	869,715.04
合计	4,367,103,206.42	4,294,579,013.26
	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款(1)	2,927,308,315.39	3,293,709,298.22
抵押借款(2)	439,058,338.58	-
应计利息	49,052.45	869,715.04
合计	3,366,415,706.42	3,294,579,013.26

- (1) 本公司从2017年11月13日至2021年12月31日向亚洲开发银行（以下简称“亚行”）累计申请24笔借款，金额合计欧元4.05亿元，折合人民币29.27亿元，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。本公司子公司上海经投于2020年11月30日向国投财务有限公司借款人民币5亿元，借款期限为3年，年利率3.30%，自2021年1月1日起年利率为4.50%；本公司子公司天津中保于2020年12月25日向国投财务有限公司借款人民币5亿元，借款期限为3年，年利率4.50%。
- (2) 本公司为购置办公楼于2020年7月30日向中国农业银行借款人民币5亿元，借款期限为10年，利率按年调整，按每年约定的LPR减1.25%确定，点差在借款期限内保持不变，第一周期执行的LPR为借款提款日前一日的五年以上LPR，首期利率3.4%，抵押物为该新购置的办公楼。



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

23. 应付债券

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
16中保01	-	1,502,325,101.60
17中保债（1）	499,306,362.48	495,958,640.89
19中保01（2）	2,499,750,627.63	2,498,759,785.02
21中保01（3）	499,607,739.66	-
21信裕债（4）	879,086,659.80	-
小计	<u>4,377,751,389.57</u>	<u>4,497,043,527.51</u>
应计利息	<u>96,912,767.08</u>	<u>100,168,493.14</u>
合计	<u>4,474,664,156.65</u>	<u>4,597,212,020.65</u>
	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
16中保01	-	1,502,325,101.60
17中保债（1）	499,306,362.48	495,958,640.89
19中保01（2）	2,499,750,627.63	2,498,759,785.02
21中保01（3）	499,607,739.66	-
小计	<u>3,498,664,729.77</u>	<u>4,497,043,527.51</u>
应计利息	<u>95,690,410.92</u>	<u>100,168,493.14</u>
合计	<u>3,594,355,140.69</u>	<u>4,597,212,020.65</u>

- (1) 本公司于2017年3月16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。
- (2) 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%。
- (3) 本公司于2021年6月23日面向专业投资者公开发行面值为人民币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3.5%，在存续期内前3年固定不变。
- (4) 信裕资管于2021年12月17日面向专业投资者非公开发行面值为人民币8.8亿元的创新创业公司债券，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3.90%。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释(续)

23. 应付债券(续)

于2021年12月31日,本集团应付债券余额(不包括应计利息)列示如下:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16中保01	1,500,000,000.00	2016/10/13	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,502,325,101.60	-	49,364,383.56	47,039,281.96	1,500,000,000.00	-
17中保债	500,000,000.00	2017/3/16	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	495,958,640.89	-	17,500,000.00	20,847,721.59	-	499,306,362.48
19中保01	2,500,000,000.00	2019/3/28	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2,500,000,000.00	2,498,759,785.02	-	96,750,000.00	97,740,842.61	-	2,499,750,627.63
21中保01	500,000,000.00	2021/6/23	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	-	499,528,301.89	9,157,534.25	9,236,972.02	-	499,607,739.66
21信裕债	880,000,000.00	2021/12/17	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	880,000,000.00	-	879,020,000.00	1,222,356.16	1,289,015.96	-	879,086,659.80
合计	5,880,000,000.00			5,880,000,000.00	4,497,043,527.51	1,378,548,301.89	173,994,273.97	176,153,834.14	1,500,000,000.00	4,377,751,389.57

于2020年12月31日,本集团应付债券余额(不包括应计利息)列示如下:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16中保01	1,500,000,000.00	2016/10/13	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,505,203,147.63	-	63,000,000.00	60,121,953.97	-	1,502,325,101.60
17中保债	500,000,000.00	2017/3/16	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	499,116,917.06	-	18,517,123.29	15,358,847.12	-	485,958,640.89
华夏债权融资	500,000,000.00	2018/11/22	3年期固定利率债权融资计划,附发行人全部或部分赎回选择权	500,000,000.00	496,595,476.73	-	29,126,798.12	30,533,321.39	500,000,000.00	-
19中保01	2,500,000,000.00	2019/3/28	5年期固定利率债券,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2,500,000,000.00	2,497,804,341.01	-	96,946,439.25	97,903,863.26	-	2,498,759,785.02
合计	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00	5,000,719,882.43	-	207,584,360.66	203,918,005.74	500,000,000.00	4,497,043,527.51

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

23. 应付债券（续）

于2021年12月31日，本公司应付债券余额（不包括应计利息）列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16中保01	1,500,000,000.00	2016/10/13	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,502,325,101.60	-	49,364,383.56	47,039,281.96	1,500,000,000.00	-
17中保债	500,000,000.00	2017/3/16	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	495,958,640.89	-	17,500,000.00	20,847,721.59	-	499,306,362.48
19中保01	2,500,000,000.00	2019/3/28	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2,500,000,000.00	2,498,759,785.02	-	96,750,000.00	97,740,842.61	-	2,499,750,627.63
21中保01	500,000,000.00	2021/6/23	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	-	499,528,301.89	9,157,534.25	9,236,972.02	-	499,607,739.66
合计	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00	4,497,043,527.51	499,528,301.89	172,771,917.81	174,864,818.18	1,500,000,000.00	3,498,664,729.77

于2020年12月31日，本公司应付债券余额（不包括应计利息）列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16中保01	1,500,000,000.00	2016/10/13	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,505,203,147.63	-	63,000,000.00	60,121,953.97	-	1,502,325,101.60
17中保债	500,000,000.00	2017/3/16	3年期固定利率债券附融资计划，附发行人全部或部分赎回选择权	500,000,000.00	499,116,917.06	-	18,517,123.29	15,358,847.12	-	495,958,640.89
华夏债权融资	500,000,000.00	2018/1/22	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	498,595,476.73	-	29,128,798.12	30,533,321.39	500,000,000.00	-
19中保01	2,500,000,000.00	2019/3/28	5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2,500,000,000.00	2,497,804,341.01	-	96,948,439.25	97,903,683.26	-	2,498,759,785.02
合计	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00	5,000,719,882.43	-	207,594,360.66	203,918,005.74	500,000,000.00	4,497,043,527.51

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

24. 租赁负债

	本集团	本公司
	2021年12月31日	2021年12月31日
租赁付款额	9,141,791.36	2,040,871.36
减：未确认的融资费用	261,515.88	7,324.72
	8,880,275.48	2,033,546.64

25. 其他负债

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
受托担保业务基金(附注六、15)	121,619,100.15	114,065,954.26
应付股利	51,255,616.49	51,255,616.49
外部往来款项	49,640,496.80	19,349,349.49
存入保证金	39,257,948.03	44,783,002.19
其他	29,096,215.51	33,902,432.23
合计	290,869,376.98	263,356,354.66

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
应付子公司款项	599,222,158.23	245,222,879.32
受托担保业务基金(附注六、15)	121,619,100.15	114,065,954.26
应付股利	51,255,616.49	51,255,616.49
外部往来款项	35,319,642.27	15,699,395.47
存入保证金	16,331,523.81	18,955,577.97
其他	35,557,362.81	21,651,474.75
合计	859,305,403.76	466,850,898.26

**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2021年度**  
**人民币元**

**六、 财务报表主要项目注释（续）**

**26. 股本**

	2020年12月31日	本集团及本公司 本年增减变动				小计	2021年12月31日
		发行新股	送股	公积金转增	其他		
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。

**27. 其他权益工具**

于2021年12月31日及2020年12月31日，本集团及本公司发行在外的可续期公司债券具体情况如下：

	发行时间	会计分类	利息率	发行金额	年末余额	到期日或续期情况
17中保Y2	2017年10月25日	其他权益工具	5.49%	500,000,000.00	490,226,415.09	5+N年
20中保Y1	2020年08月27日	其他权益工具	4.47%	3,000,000,000.00	2,996,226,415.09	3+N年
合计				3,500,000,000.00	3,486,452,830.18	

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5.49%，本公司有权选择递延支付利息，到期后本公司有权选择续展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。本公司于2020年8月27日发行面向专业投资者的可续期公司债券（第一期），初始票面利率为4.47%，本公司有权选择递延支付利息，除发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及已递延的所有利息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加300个基点。本公司将其分类为其他权益工具。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

27. 其他权益工具（续）

永续债归属于其他权益持有者的具体信息如下：

	2021年	2020年
归属于母公司股东权益	11,133,316,672.04	11,638,880,438.96
归属于母公司普通股持有者的权益	7,646,863,841.86	8,152,427,608.78
归属于母公司其他权益持有者的权益	3,486,452,830.18	3,486,452,830.18
归属于少数股东的权益	1,518,618.75	2,958,003.18
归属于普通股少数股东的权益	1,518,618.75	2,958,003.18

2021年度，本公司向母公司其他权益工具持有人的派息情况参见附注六、32。

28. 资本公积

	本集团			
	2020年12月31日	本年增加	本年减少	
其他	227,748,929.76	-	-	227,748,929.76
合计	227,748,929.76	-	-	227,748,929.76
	本集团			
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
其他	24,164,474.85	203,584,454.91	-	227,748,929.76
合计	24,164,474.85	203,584,454.91	-	227,748,929.76
	本公司			
	2020年12月31日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
其他	227,748,929.76	-	-	227,748,929.76
合计	227,748,929.76	-	-	227,748,929.76

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

28. 资本公积（续）

	本公司			2020年12月31日
	2020年1月1日	本年增加	本年减少	
其他	24,164,474.85	203,584,454.91	-	227,748,929.76
合计	24,164,474.85	203,584,454.91	-	227,748,929.76

29 其他综合收益

(1) 其他综合收益累积余额

	本集团				合计
	重新计量设定受益计划变动额	权益法下可转损益的其他综合收益	其他债权投资公允价值变动	其他债权投资信用减值准备	
2020年12月31日余额	-	(6,587,263.12)	(18,756,725.08)	632,339,781.99	606,995,793.79
本年变动	(3,310,000.00)	(2,923,821.53)	(570,104,498.44)	305,631,028.72	(270,707,291.25)
2021年12月31日余额	(3,310,000.00)	(9,511,084.65)	(588,861,223.52)	937,970,810.71	336,288,502.54
2019年12月31日余额	-	14,248,214.47	9,118,744.42	133,928,125.53	157,295,084.42
本年变动	-	(20,835,477.59)	(27,875,469.50)	498,411,656.46	449,700,709.37
2020年12月31日余额	-	(6,587,263.12)	(18,756,725.08)	632,339,781.99	606,995,793.79

	本公司				合计
	重新计量设定受益计划变动额	权益法下可转损益的其他综合收益	其他债权投资公允价值变动	其他债权投资信用减值准备	
2020年12月31日余额	-	(6,587,263.12)	(18,279,683.83)	140,167,686.44	115,300,739.49
本年变动	(3,310,000.00)	(2,923,821.53)	(284,807,835.49)	416,738,476.54	125,696,819.52
2021年12月31日余额	(3,310,000.00)	(9,511,084.65)	(303,087,519.32)	556,906,162.98	240,997,559.01
2019年12月31日余额	-	14,248,214.47	3,705,364.24	3,121,059.21	21,074,637.92
本年变动	-	(20,835,477.59)	(21,985,048.07)	137,046,627.23	94,226,101.57
2020年12月31日余额	-	(6,587,263.12)	(18,279,683.83)	140,167,686.44	115,300,739.49

(2) 其他综合收益当期发生额

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
不能重分类进损益的其他综合收益				
重新计量设定受益计划净负债的变动	(3,310,000.00)	-	(3,310,000.00)	-
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	(2,923,821.53)	(20,835,477.59)	(2,923,821.53)	(20,835,477.59)
其他债权投资公允价值变动	(760,139,331.25)	(37,167,292.67)	(379,743,780.65)	(29,313,397.43)
其他债权投资信用减值准备	305,631,028.72	498,411,656.46	416,738,476.54	137,046,627.23
减：递延所得税	(190,034,832.81)	(9,291,823.17)	(94,935,945.16)	(7,328,349.36)
合计	(270,707,291.25)	449,700,709.37	125,696,819.52	94,226,101.57

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

30. 盈余公积

本集团及本公司	2021年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	561,305,048.51	39,092,509.83	-	600,397,558.34
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>727,431,568.27</u>	<u>39,092,509.83</u>	<u>-</u>	<u>766,524,078.10</u>
本集团及本公司	2020年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	537,639,890.45	23,665,158.06	-	561,305,048.51
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>703,766,410.21</u>	<u>23,665,158.06</u>	<u>-</u>	<u>727,431,568.27</u>

31. 一般风险准备

本集团及本公司	2021年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	484,212,699.49	39,092,509.83	-	523,305,209.32
合计	<u>484,212,699.49</u>	<u>39,092,509.83</u>	<u>-</u>	<u>523,305,209.32</u>
本集团及本公司	2020年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	460,547,541.43	23,665,158.06	-	484,212,699.49
合计	<u>460,547,541.43</u>	<u>23,665,158.06</u>	<u>-</u>	<u>484,212,699.49</u>



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

32. 未分配利润

	本集团	
	2021年	2020年
调整前上年年末未分配利润	1,606,038,617.47	2,028,663,217.74
会计政策变更调整	-	-
调整后年初未分配利润	1,606,038,617.47	2,028,663,217.74
归属于母公司股东的净利润	804,193,524.33	464,415,030.92
减：提取法定盈余公积	(39,092,509.83)	(23,665,158.06)
提取一般风险准备	(39,092,509.83)	(23,665,158.06)
分配股利	(877,500,000.00)	(679,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(161,550,000.00)	(160,209,315.07)
年末未分配利润（1）	<u>1,292,997,122.14</u>	<u>1,606,038,617.47</u>
	本公司	
	2021年	2020年
调整前上年年末未分配利润	1,548,724,102.16	2,197,014,643.01
会计政策变更调整	-	-
调整后年初未分配利润	1,548,724,102.16	2,197,014,643.01
本年净利润	390,925,098.29	236,651,580.56
其他调整因素	-	2,097,509.78
减：提取法定盈余公积	(39,092,509.83)	(23,665,158.06)
提取一般风险准备	(39,092,509.83)	(23,665,158.06)
分配股利	(877,500,000.00)	(679,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(161,550,000.00)	(160,209,315.07)
年末未分配利润	<u>822,414,180.79</u>	<u>1,548,724,102.16</u>

(1) 年末未分配利润的说明

截至2021年12月31日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 19,437,840.96元（2020年12月31日：人民币59,972,266.05元）。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

33. 担保业务收入

	本集团	
	2021年	2020年
担保业务收入	998,619,979.78	215,937,605.78
减：分出保费	(6,094,024.86)	(5,804,898.54)
减：提取未到期责任准备金	(547,570,101.04)	78,397,973.92
合计	<u>444,955,853.88</u>	<u>288,530,681.16</u>
	本公司	
	2021年	2020年
担保业务收入	1,005,009,099.07	223,815,368.53
减：分出保费	(7,929,438.36)	(5,804,898.54)
减：提取未到期责任准备金	(547,497,897.64)	78,397,973.92
合计	<u>449,581,763.07</u>	<u>296,408,443.91</u>

担保业务收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团	
	2021年	2020年
金融担保	339,240,585.28	241,913,403.17
履约担保	58,768,504.76	27,140,472.80
贸易融资担保	-	3,053,962.27
其他融资担保	43,780,103.71	15,135,230.93
其他与担保相关收入	3,166,660.13	1,287,611.99
合计	<u>444,955,853.88</u>	<u>288,530,681.16</u>
	本公司	
	2021年	2020年
金融担保	342,218,705.20	249,791,165.92
履约担保	58,768,504.76	27,140,472.80
贸易融资担保	-	3,053,962.27
其他融资担保	45,427,892.98	15,135,230.93
其他与担保相关收入	3,166,660.13	1,287,611.99
合计	<u>449,581,763.07</u>	<u>296,408,443.91</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

34. 投资收益

	本集团	
	2021年	2020年
长期股权投资	207,259,663.93	2,180,121,953.88
交易性金融资产		
股权投资	414,271,789.49	213,910,777.64
基金投资	96,088,216.07	155,331,291.78
信托计划投资	52,739,117.49	91,590,272.57
理财计划投资	69,819,979.27	79,465,312.60
债券投资	8,582,168.68	1,145,052.01
债权投资	98,169,829.07	109,136,132.40
其他债权投资		
债券投资	101,849,037.63	48,435,301.77
信托计划投资	60,305.61	93,382,940.55
其他	78,125,830.02	14,078,015.82
其他	71,621,698.75	10,102,999.14
合计	<u>1,198,587,636.01</u>	<u>2,996,700,050.16</u>
	本公司	
	2021年	2020年
长期股权投资	256,323,032.48	1,000,681,040.56
交易性金融资产		
股权投资	104,950,485.37	23,766,318.91
基金投资	63,014,011.29	55,248,798.38
信托计划投资	967,438.03	64,574,678.79
理财计划投资	47,625,318.89	67,149,619.03
债券投资	216,072.48	223,706.08
债权投资	59,778,694.61	92,030,767.05
其他债权投资		
债券投资	101,730,427.16	45,070,742.87
信托计划投资	45,319.50	10,896,225.74
其他	63,399,929.17	4,755,939.50
其他	71,055,541.95	10,102,908.06
合计	<u>769,106,270.93</u>	<u>1,374,500,744.97</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

35. 公允价值变动损益

	本集团	
	2021年	2020年
交易性金融资产	219,716,596.03	314,155,730.05

	本公司	
	2021年	2020年
交易性金融资产	42,073,635.74	301,047,690.00

36. 其他业务收入/成本

其他业务收入：

	本集团	
	2021年	2020年
利息收入	128,564,771.89	190,162,949.21
手续费及佣金收入	28,599,519.35	146,748,538.68
其他	24,979,378.27	21,522,507.87
合计	182,143,669.51	358,433,995.76

	本公司	
	2021年	2020年
利息收入	124,855,919.01	169,028,587.62
手续费及佣金收入	1,200,188.70	9,337,844.32
其他	5,408,246.98	3,502,489.49
合计	131,464,354.69	181,868,921.43

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

36. 其他业务收入/成本（续）

其他业务成本：

	本集团	
	2021年	2020年
利息支出	356,439,871.66	511,900,920.46
其他	22,566,134.98	68,877,638.67
合计	379,006,006.64	580,778,559.13

	本公司	
	2021年	2020年
利息支出	208,044,499.65	245,529,533.01
其他	2,338,558.15	6,491,902.40
合计	210,383,057.80	252,021,435.41

37. 税金及附加

	本集团	
	2021年	2020年
房产税	13,676,256.76	8,864,587.38
城市维护建设税	643,355.14	8,596,017.59
教育费附加	470,162.94	5,988,740.16
土地使用税	158,904.84	308,288.35
车船税	9,205.40	19,050.00
其他	662,399.79	464,012.32
合计	15,620,284.87	24,240,695.80

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

37. 税金及附加（续）

	本公司	
	2021年	2020年
房产税	10,440,730.00	5,315,815.24
城市维护建设税	213,468.83	427,667.16
教育费附加	153,202.74	183,164.69
土地使用税	62,501.96	63,050.61
车船税	18,300.00	19,050.00
其他	154,918.60	154,232.60
合计	<u>11,043,122.13</u>	<u>6,162,980.30</u>

38. 业务及管理费

	本集团	
	2021年	2020年
职工薪酬	239,050,144.95	492,428,296.61
折旧和摊销	38,497,133.28	34,852,747.41
租赁费	20,681,166.01	29,244,767.11
专业服务费	34,236,368.11	26,144,068.80
差旅费	5,904,594.77	3,997,058.51
办公费	1,226,124.08	802,635.06
业务招待费	228,511.41	332,443.66
其他费用	39,262,672.35	37,463,660.89
合计	<u>379,086,714.96</u>	<u>625,265,678.05</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

38. 业务及管理费（续）

	本公司	
	2021年	2020年
职工薪酬	175,686,188.75	465,980,415.81
租赁费	20,667,027.33	25,464,606.38
专业服务费	26,581,642.81	16,997,601.83
折旧和摊销	19,158,742.20	13,620,447.66
差旅费	5,292,278.84	3,843,321.53
办公费	832,570.42	523,642.20
业务招待费	193,063.91	324,420.66
其他费用	34,736,396.29	29,943,499.45
合计	<u>283,147,910.55</u>	<u>556,697,955.52</u>

39. 信用减值损失

	本集团	
	2021年	2020年
其他债权投资减值损失	376,264,298.66	535,915,166.01
债权投资减值损失	1,271,050.99	14,624,181.39
买入返售金融资产减值损失	-	12,381.54
其他资产减值损失	507,904.23	-
合计	<u>378,043,253.88</u>	<u>550,551,728.94</u>

	本公司	
	2021年	2020年
其他债权投资减值损失	476,215,845.64	139,248,446.78
债权投资减值损失	1,820,256.35	13,485,362.10
买入返售金融资产减值损失	-	12,381.54
其他资产减值损失	507,904.23	-
合计	<u>478,544,006.22</u>	<u>152,746,190.42</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 所得税费用

所得税费用组成：

	本集团	
	2021年	2020年
当期所得税费用	155,842,935.45	385,068,050.26
递延所得税费用	68,396,391.46	32,910,696.13
以前年度所得税调整	730,851.91	(2,276,327.76)
合计	<u>224,970,178.82</u>	<u>415,702,418.63</u>

	本公司	
	2021年	2020年
当期所得税费用	94,438,088.61	156,656,612.57
递延所得税费用	29,658,959.01	59,314,051.07
以前年度所得税调整	-	(2,276,327.76)
合计	<u>124,097,047.62</u>	<u>213,694,335.88</u>

所得税费用与利润总额的关系如下：

	本集团	
	2021年	2020年
利润总额	1,032,440,900.98	1,249,772,775.80
按法定税率计算的所得税费用	258,110,225.25	312,443,193.95
调整以前期间所得税的影响	730,851.90	(2,276,327.76)
无须纳税的收益	(125,396,070.20)	(147,979,139.25)
不可抵扣的费用	132,520,374.37	288,669,962.43
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	-	2,383,608.35
研发加计扣除产生的影响	(607,702.50)	-
永续债利息支出	(40,387,500.00)	(37,538,879.09)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>224,970,178.82</u>	<u>415,702,418.63</u>



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系如下（续）：

	本公司	
	2021年	2020年
利润总额	515,022,145.91	450,345,916.44
按法定税率计算的所得税费用	128,755,536.48	112,586,479.11
调整以前期间所得税的影响	-	(2,276,327.76)
无须纳税的收益	(75,902,695.93)	(62,208,173.07)
不可抵扣的费用	111,934,287.24	198,954,857.60
研发加计扣除产生的影响	(302,580.17)	-
永续债利息支出	(40,387,500.00)	(33,362,500.00)
按本公司实际税率计算的所得税费用	124,097,047.62	213,694,335.88

41. 每股收益

	2021年 元/股	2020年 元/股
基本每股收益		
持续经营	0.1428	0.0676
稀释每股收益		
持续经营	0.1428	0.0676

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2021年	2020年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	642,643,524.33	304,205,715.85
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	642,643,524.33	304,205,715.85
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数（注）	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

42. 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	
	2021年	2020年
净利润	807,470,722.16	834,070,357.17
加：信用减值损失	378,043,253.88	550,551,728.94
其他资产减值损失	11,263,000.00	195,714,959.61
固定资产折旧	12,399,644.24	14,002,458.98
投资性房地产折旧	11,603,615.92	20,888,037.98
无形资产摊销	2,210,544.44	1,579,160.16
长期待摊费用摊销	592,319.23	3,073,738.89
使用权资产折旧	11,891,092.87	
处置固定资产利得	(32,023,090.59)	(6,350,958.82)
公允价值变动损益	(219,716,596.03)	(314,155,730.05)
利息支出	356,439,871.66	511,900,920.46
汇兑损益	(289,808,270.20)	71,228,486.12
投资收益	(1,198,587,636.01)	(2,996,700,050.16)
递延所得税减少	68,396,391.43	32,910,696.13
担保赔偿准备金的增加	182,693,924.50	658,474,221.00
未到期责任准备金的增加/（减少）	547,570,101.04	(78,397,973.92)
经营性应收项目的减少/（增加）	(12,199,250.63)	615,172,307.65
经营性应付项目的增加/（减少）	(268,413,848.72)	(367,340,577.72)
经营活动产生的现金流量净额	<u>369,825,789.19</u>	<u>(253,378,217.58)</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

42. 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	
	2021年	2020年
净利润	390,925,098.29	236,651,580.56
加：信用减值损失	478,544,006.22	152,746,190.42
其他资产减值损失	11,263,000.00	-
固定资产折旧	9,169,803.18	10,169,057.25
投资性房地产折旧	-	-
无形资产摊销	2,174,029.09	1,524,387.36
长期待摊费用摊销	110,626.11	1,927,003.05
使用权资产折旧	7,704,283.82	
处置固定资产利得	(224,338.68)	(3,343,532.84)
公允价值变动收益	(42,073,635.74)	(301,047,690.00)
利息支出	193,299,677.25	245,529,533.01
汇兑损益	(289,808,270.20)	71,228,486.12
投资收益	(769,106,270.93)	(1,374,500,744.97)
递延所得税的减少	29,658,959.01	59,314,051.07
担保赔偿准备金的增加	167,399,588.56	658,474,221.00
未到期责任准备金的增加/（减少）	547,497,897.64	(78,397,973.92)
经营性应收项目的减少	796,140,635.23	667,189,246.63
经营性应付项目的增加/（减少）	120,414,065.34	162,447,905.53
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,653,089,154.19</u>	<u>509,911,720.27</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团	
	2021年	2020年
现金及现金等价物的年末余额	3,206,397,329.42	4,627,784,252.33
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(4,627,784,252.33)</u>	<u>(4,776,220,219.46)</u>
现金及现金等价物净（减少）/增加额	<u>(1,421,386,922.91)</u>	<u>(148,435,967.13)</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

42. 现金流量表项目注释（续）

(1) 现金流量表补充资料：（续）

b. 现金及现金等价物净变动情况：（续）

	本公司	
	2021年	2020年
现金及现金等价物的年末余额	2,887,024,927.41	4,162,206,083.29
减：现金及现金等价物的年初余额	(4,162,206,083.29)	(4,138,147,785.20)
现金及现金等价物净增加额	(1,275,181,155.88)	24,058,298.09

(2) 现金及现金等价物的构成：

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	22,768.11	11,659.41
可随时用于支付的银行存款	2,847,971,142.58	4,547,294,549.43
可随时用于支付的非银行金融机构存款	423,975.89	48,071,575.59
三个月内到期的买入返售金融资产	357,979,442.84	32,406,467.90
年末现金及现金等价物余额	3,206,397,329.42	4,627,784,252.33
其中：集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
库存现金	20,816.46	9,468.80
可随时用于支付的银行存款	2,693,778,806.69	4,137,917,008.18
可随时用于支付的非银行金融机构存款	417,861.45	23,470,605.50
三个月内到期的买入返售金融资产	192,807,442.81	809,000.81
年末现金及现金等价物余额	2,887,024,927.41	4,162,206,083.29

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

六、 财务报表主要项目注释（续）

43. 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金融资产、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、担保赔偿准备金、未到期责任准备金、卖出回购金融资产款等，但不包括递延所得税负债、长短期借款、应付职工薪酬、应交税费、应付债券、部分其他负债等。

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。本集团并没有将其他收益、资产处置收益、汇兑损益、部分其他业务收入及所得税费用等分配给各分部。

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）  
 2021年度  
 人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

43. 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、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：

2021年度（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	本年/年末金额
营业收入	444,955,853.88	1,417,851,260.08	19,509,337.34	498,563,172.51	2,380,879,623.81
其中：对联营企业和合营企业					
投资收益/（损失）	-	237,413,320.92	-	-	237,413,320.92
信用减值损失	-	378,043,253.88	-	-	378,043,253.88
折旧费和摊销费	-	-	-	38,497,133.28	38,497,133.28
利润总额	196,638,089.57	779,669,989.25	4,043,738.44	52,089,083.72	1,032,440,900.98
资产总额	9,833,520.10	16,841,904,144.43	80,149,236.71	9,324,463,014.37	26,256,349,915.61
负债总额	2,163,840,228.75	200,373,698.63	13,061,440.80	12,744,239,256.64	15,121,514,624.82
其他分部信息					
提取担保赔偿准备金	182,693,924.50	-	-	-	182,693,924.50
对联营企业的长期股权投资	-	2,155,390,705.03	-	-	2,155,390,705.03

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）									
43. 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）									
2020年度（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	本年/年末金额				
营业收入	288,530,681.16	2,551,014,308.71	900,139,319.99	155,288,296.17	3,894,972,606.03				
其中：对联营企业和合营企业									
投资收益/（损失）	-	210,824,044.64	2,993,154.73	-	213,817,199.37				
其他资产减值损失	-	-	-	195,714,959.61	195,714,959.61				
信用减值损失	-	550,551,728.94	-	-	550,551,728.94				
折旧费和摊销费	-	-	54,772.80	39,488,623.21	39,543,396.01				
利润/（亏损）总额	(283,597,568.39)	1,499,957,672.38	830,826,384.81	(797,413,712.99)	1,249,772,775.80				
资产总额	21,278,453.65	14,723,907,887.54	1,227,145,577.93	9,879,511,343.92	25,851,843,263.04				
负债总额	1,456,360,766.82	-	489,616,464.66	12,264,027,589.42	14,210,004,820.90				
其他分部信息									
提取担保赔偿准备金	666,660,772.35	-	-	-	666,660,772.35				
对联营企业的长期股权投资	-	1,935,902,987.93	7,959,550.50	-	1,943,862,538.43				

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

43. 分部报告（续）

(2) 主要客户

于2021年度及2020年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的10%。

(3) 地理信息

对外交易收入

	2021年	2020年
中国大陆	2,380,879,623.81	3,894,972,606.03
其他国家或地区	-	-
合计	2,380,879,623.81	3,894,972,606.03

对外交易收入归属于客户所处区域

非流动资产总额

	2021年	2020年
中国大陆	3,743,643,533.91	3,730,906,381.39
其他国家或地区	-	-
合计	3,743,643,533.91	3,730,906,381.39

七、 与金融工具相关的风险

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。



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

## 七、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 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、其他债权投资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。

本集团股权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。

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。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

七、与金融工具相关的风险（续）

1. 信用风险（续）

预期信用损失的计量（续）

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）。

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：

- 信用风险显著增加的判断标准
- 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。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

## 七、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 信用风险（续）

#### 信用风险显著增加判断标准（续）

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。

#### 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。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 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。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

---

## 七、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 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。

### 2. 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和较长期的流动资金需求。

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 2021年度  
 人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

本集团	2021年12月31日未折现的合同现金流量					资产负 债表 账面价值
	即期 / 无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	
短期借款	-	16,480,000.00	3,321,546,555.56	-	-	3,338,026,555.56
长期借款	-	19,591,808.80	74,079,806.27	1,280,903,932.25	3,333,663,821.85	4,708,239,369.17
应付债券	-	517,500,000.00	2,648,570,000.00	1,587,280,000.00	-	4,753,350,000.00
卖出回购金融资产款	-	3,100,000.00	200,930,000.00	-	-	204,030,000.00
租赁负债	-	3,987,646.05	2,125,761.52	3,028,383.80	-	9,141,791.37
其他负债	253,652,786.43	7,168,660.00	851,715.04	100,000.00	-	261,773,161.47
合计	253,652,786.43	567,828,114.85	6,248,103,838.39	2,871,312,316.05	3,333,663,821.85	13,274,560,877.57

本公司	2021年12月31日未折现的合同现金流量					资产负 债表 账面价值
	即期 / 无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	
长期借款	-	9,841,808.80	44,288,139.60	242,137,265.58	3,333,663,821.85	3,629,931,035.83
应付债券	-	517,500,000.00	2,614,250,000.00	570,000,000.00	-	3,701,750,000.00
租赁负债	-	2,040,871.36	-	-	-	2,040,871.36
其他负债	216,405,507.68	7,168,660.00	851,715.04	100,000.00	-	224,525,882.72
合计	216,405,507.68	536,551,340.16	2,659,389,854.64	812,237,265.58	3,333,663,821.85	7,558,247,789.91

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注 (续)  
 2021年度  
 人民币元

七、与金融工具相关的风险 (续)

2. 流动性风险 (续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

	2020年12月31日未折现的合同现金流量					资产负 债表 账面价值
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	
本集团						
短期借款	-	20,940,000.00	3,137,121,666.67	-	-	3,158,061,666.67
长期借款	-	24,512,713.20	84,480,075.76	1,356,141,316.41	3,089,044,775.32	4,294,579,013.26
应付债券	-	17,500,000.00	1,659,750,000.00	3,307,750,000.00	-	4,985,000,000.00
其他负债	149,982,462.65	3,382,375.00	1,337,450.00	4,146,668.80	-	158,848,956.45
合计	149,982,462.65	66,335,088.20	4,882,689,192.43	4,668,037,985.21	3,089,044,775.32	12,165,905,263.90
本公司						
长期借款	-	14,762,713.20	54,688,409.10	277,832,983.08	3,089,044,775.32	3,294,579,013.26
应付债券	-	17,500,000.00	1,659,750,000.00	3,307,750,000.00	-	4,985,000,000.00
其他负债	124,155,038.43	3,382,375.00	1,337,450.00	4,146,668.80	-	133,021,532.23
合计	124,155,038.43	35,645,088.20	1,715,775,859.10	3,589,729,651.88	3,089,044,775.32	8,024,812,566.14

**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2021年度**  
**人民币元**

**七、与金融工具相关的风险（续）**

**3. 利率风险**

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

**(1) 本集团及本公司持有的计息金融工具如下：**

本集团	2021年12月31日		2020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%	2,757,190,386.58	0.30%-1.61%	1,193,782,284.38
定期存款	1.10%-3.30%	4,383,907,335.76	1.10%-3.30%	7,583,195,706.93
买入返售金融资产	3.00%-4.10%	357,979,442.84	3.00%-4.10%	32,409,000.81
交易性金融资产	2.05%-8.50%	4,961,706,583.87	2.05%-8.50%	1,227,130,562.57
其他债权投资	4.63%-15.00%	2,841,807,851.17	4.63%-15.00%	2,378,313,193.11
债权投资	4.28%-8.50%	1,836,447,400.77	4.28%-8.50%	2,063,357,132.07
金融负债				
短期借款	2.8%-3.85%	(3,287,444,947.55)	2.8%-3.58%	(3,100,000,000.00)
长期借款	3.3%-4.5%	(1,439,745,838.58)	3.3%-4.5%	(1,482,379,242.89)
应付债券	6-month euribor+50BP 3.54%-4.2%	(2,927,357,367.84) (4,474,664,156.65)	6-month euribor+50BP 3.90%-6.66%	(2,811,330,055.33) (4,497,043,527.51)
合计		5,009,826,690.37		2,587,435,054.14
本公司	2021年12月31日		2020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%	2,602,989,984.60	0.30%-1.61%	1,035,417,008.18
定期存款	1.89%-3.30%	4,383,907,335.76	1.5%-3.30%	7,324,260,000.00
买入返售金融资产	4.09%-4.10%	192,807,442.81	4.09%-4.10%	809,000.81
交易性金融资产	2.05%-7.50%	2,540,116,442.10	2.05%-7.50%	883,776,779.93
其他债权投资	3.69%-11.00%	2,550,788,345.66	4.63%-9.00%	1,622,898,137.00
债权投资	4.15%-8.50%	1,443,291,724.77	4.28%-8.40%	1,473,357,132.07
金融负债				
长期借款	3.40%	(439,058,338.58)	3.40%	(482,379,242.89)
应付债券	6-month euribor+50BP 3.54%-4.2%	(2,927,357,367.84) (3,594,355,140.69)	6-month euribor+50BP 3.90%-6.66%	(2,811,330,055.33) (4,497,043,527.51)
合计		6,753,130,428.59		4,549,765,232.26

**(2) 敏感性分析**

本集团	2021年		2020年	
	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响

**中国投融资担保股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2021年度**  
**人民币元**

	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮50个基点	1,714.97	2,780.65	(1,263.10)	(371.23)
利率下浮50个基点	(1,714.97)	(2,780.65)	1,263.10	371.23
本公司	2021年		2020年	
	对股东权益的影响 人民币万元	对净利润的影响 人民币万元	对股东权益的影响 人民币万元	对净利润的影响 人民币万元
利率上浮50个基点	(870.61)	85.93	(2,375.26)	(1,766.68)
利率下浮50个基点	870.61	(85.93)	2,375.26	1,766.68

对于资产负债表日持有的使本集团或本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息收入及投资收益的影响。

#### 4. 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、预收款项和长期借款，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团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	
	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	72,191.67	73,973.41
资产负债表敞口净额	72,191.67	73,973.41
欧元项目：	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	6.64	2.41
长期借款	(2,927,357,367.84)	(2,812,199,770.37)
资产负债表敞口净额	(2,927,357,361.20)	(2,812,199,767.96)



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

七、与金融工具相关的风险（续）

4. 汇率风险（续）

(1) 本集团各外币资产负债项目汇率风险敞口如下：（续）

本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率	
	2021年度	2020年度
美元	6.3757	6.5249
欧元	7.2197	8.0250

	报告日中间汇率	
	2021年12月31日	2020年12月31日
美元	6.3757	6.5249
欧元	7.2197	8.0250

敏感性分析：

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于资产负债表日美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币升值5%，将导致本集团股东权益和净利润的增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

美元项目	本集团	
	对股东权益的影响 人民币万元	对净利润的影响 人民币万元
2021年12月31日	0.27	0.27
2020年12月31日	(18.68)	(18.68)

欧元项目	本集团	
	对股东权益的影响 人民币万元	对净利润的影响 人民币万元
2021年12月31日	(10,977.59)	(10,977.59)
2020年12月31日	(10,545.75)	(10,545.75)

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币贬值5%，将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同，但方向相反。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

七、与金融工具相关的风险（续）

5. 价格风险

本集团交易性金融资产中的权益工具投资在每个报告期末以公允价值计量，因此本集团承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。下表列示了交易性金融资产在价格上升或下降10%的情况下，对本集团及本公司税前利润以及股东权益的影响。

本集团	2021年		2020年	
	对股东 权益的影响 人民币万元	对税前 利润的影响 人民币万元	对股东 权益的影响 人民币万元	对税前 利润的影响 人民币万元
价格上升10%	36,323.64	48,431.52	34,338.54	45,784.72
价格下降10%	(36,323.64)	(48,431.52)	(34,338.54)	(45,784.72)

本公司	2021年		2020年	
	对股东 权益的影响 人民币万元	对税前 利润的影响 人民币万元	对股东 权益的影响 人民币万元	对税前 利润的影响 人民币万元
价格上升10%	5,674.78	7,566.37	7,991.40	10,655.20
价格下降10%	(5,674.78)	(7,566.37)	(7,991.40)	(10,655.20)

6. 担保业务风险

(1) 担保业务风险类型：

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款金额和时间的不确定。在担保合同下，本集团面临的主要风险是实际代偿款超过已计提担保赔偿准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受被担保人终止合同、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受被担保人的行为和决定影响。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

## 七、与金融工具相关的风险（续）

### 6. 担保业务风险（续）

#### (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

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保赔偿准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、前瞻性系数假设等。本年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并对担保赔偿准备金模型相关参数进行调整，不同的估计可能会影响担保责任准备金的计提，已计提的担保责任准备金可能并不等于未来实际发生的金额。

##### 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2021年12月31日的担保赔偿准备金增加约为人民币6,018万元（2020年12月31日：人民币5,086万元）。

## 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。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

八、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值：

	本集团			合计
	2021年12月31日			
	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	
<b>资产</b>				
<b>交易性金融资产</b>				
股权投资	51,085,000.00	200,000,000.00	4,592,066,857.09	4,843,151,857.09
债券投资	35,000,000.00	94,275,053.02	-	129,275,053.02
信托计划投资	-	-	393,497,747.00	393,497,747.00
基金投资	2,118,293,564.43	-	31,375,332.99	2,149,668,897.42
理财计划投资	1,046,261,611.91	-	1,243,003,274.52	2,289,264,886.43
小计	<u>3,250,640,176.34</u>	<u>294,275,053.02</u>	<u>6,259,943,211.60</u>	<u>9,804,858,440.96</u>
<b>其他债权投资</b>				
债券投资	834,046,102.18	1,687,767,243.48	-	2,521,813,345.66
信托计划投资	-	-	319,994,505.51	319,994,505.51
小计	<u>834,046,102.18</u>	<u>1,687,767,243.48</u>	<u>319,994,505.51</u>	<u>2,841,807,851.17</u>
合计	<u>4,084,686,278.52</u>	<u>1,982,042,296.50</u>	<u>6,579,937,717.11</u>	<u>12,646,666,292.13</u>
<b>本公司</b>				
2021年12月31日				
	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	合计
<b>资产</b>				
<b>交易性金融资产</b>				
股权投资	-	200,000,000.00	556,637,158.96	756,637,158.96
债券投资	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00
信托计划投资	-	-	12,003,300.00	12,003,300.00
基金投资	1,305,669,923.15	-	31,375,332.99	1,337,045,256.14
理财计划投资	758,070,963.04	-	397,996,922.92	1,156,067,885.96
小计	<u>2,098,740,886.19</u>	<u>200,000,000.00</u>	<u>998,012,714.87</u>	<u>3,296,753,601.06</u>
<b>其他债权投资</b>				
债券投资	834,046,102.18	1,687,767,243.48	-	2,521,813,345.66
信托计划投资	-	-	28,975,000.00	28,975,000.00
小计	<u>834,046,102.18</u>	<u>1,687,767,243.48</u>	<u>28,975,000.00</u>	<u>2,550,788,345.66</u>
合计	<u>2,932,786,988.37</u>	<u>1,887,767,243.48</u>	<u>1,026,987,714.87</u>	<u>5,847,541,946.72</u>

注：2021年度及2020年度，本集团及本公司均无一二层级之间的重大转移，二三层级之间的转换参见八、2。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

八、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值（续）：

	本集团 2020年12月31日			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
<b>资产</b>				
<b>交易性金融资产</b>				
股权投资	-	198,512,800.00	4,379,959,085.98	4,578,471,885.98
债券投资	3,000.00	20,028,000.00	94,891,749.20	114,922,749.20
信托计划投资	-	-	175,676,984.83	175,676,984.83
基金投资	2,361,640,693.78	-	180,421,300.74	2,542,061,994.52
理财计划投资	-	-	936,530,828.54	936,530,828.54
小计	<u>2,361,643,693.78</u>	<u>218,540,800.00</u>	<u>5,767,479,949.29</u>	<u>8,347,664,443.07</u>
<b>其他债权投资</b>				
债券投资	418,417,705.00	1,255,116,539.59	-	1,673,534,244.59
信托计划投资	-	-	671,051,111.11	671,051,111.11
其他	-	-	75,094,465.74	75,094,465.74
小计	<u>418,417,705.00</u>	<u>1,255,116,539.59</u>	<u>746,145,576.85</u>	<u>2,419,679,821.44</u>
合计	<u>2,780,061,398.78</u>	<u>1,473,657,339.59</u>	<u>6,513,625,526.14</u>	<u>10,767,344,264.51</u>
<b>本公司 2020年12月31日</b>				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
<b>资产</b>				
<b>交易性金融资产</b>				
股权投资	-	198,512,800.00	867,007,411.00	1,065,520,211.00
信托计划投资	-	-	134,314,577.83	134,314,577.83
基金投资	1,730,762,181.39	-	47,330,265.14	1,778,092,446.53
理财计划投资	-	-	749,462,202.10	749,462,202.10
小计	<u>1,730,762,181.39</u>	<u>198,512,800.00</u>	<u>1,798,114,456.07</u>	<u>3,727,389,437.46</u>
<b>其他债权投资</b>				
债券投资	334,053,760.00	1,255,116,539.59	-	1,589,170,299.59
其他	-	-	75,094,465.74	75,094,465.74
小计	<u>334,053,760.00</u>	<u>1,255,116,539.59</u>	<u>75,094,465.74</u>	<u>1,664,264,765.33</u>
合计	<u>2,064,815,941.39</u>	<u>1,453,629,339.59</u>	<u>1,873,208,921.81</u>	<u>5,391,654,202.79</u>

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

八、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值（续）：

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

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。对于信托计划投资，本集团主要采用未来现金流现值法来评估其公允价值；对于理财产品、基金投资，本集团主要采用净资产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。

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 2021 年 12 月 31 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 2021 年无重大变动导致的。

	本集团公允价值	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
其他债权投资					
信托计划	319,994,505.51	现金流折现	折现率	10.00%-20.00%	贴现率越高，公允价值越低
交易性金融资产					
股权投资	4,592,066,857.09	可比公司法、净资产法	流动性折扣	20.00%-40.00%	流动性折扣越高，公允价值越低
理财计划投资	1,243,003,274.52	净资产法	单位净值	不适用	不适用
基金投资	31,375,332.99	现金流折现法	折现率	10.00%-20.00%	折现率越高，公允价值越低
信托计划	393,497,747.00	现金流折现法	折现率	10.00%-20.00%	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）  
 2021年度  
 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：

	2021年						合计
	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	交易性金融资产 -债券投资	其他股权投资 -其他	
本集团							
年初余额	4,379,959,085.98	175,676,984.83	180,421,300.74	936,530,828.54	94,891,749.20	75,094,465.74	6,513,625,526.14
转出第三层次	-	-	-	-	(94,275,053.02)	-	(94,275,053.02)
计入损益	73,998,658.20	73,890,082.05	38,483,381.49	210,692.95	4,015,538.47	-	103,673,353.16
计入其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
购买	2,927,024,434.76	428,542,394.63	38,750,555.55	1,152,321,753.03	-	-	(381,031,605.60)
结算	(2,788,915,321.85)	(284,611,714.51)	(226,279,904.79)	(846,060,000.00)	(4,632,234.65)	(75,094,465.74)	4,663,539,137.97
年末余额	4,592,066,857.09	393,497,747.00	31,375,332.99	1,243,003,274.52	-	-	6,579,937,717.11
本公司							
年初余额	867,007,411.00	134,314,577.83	47,330,265.14	749,462,202.10	-	75,094,465.74	1,873,208,921.81
计入损益	13,263,565.37	13,278,029.35	(780,132.15)	(15,653.14)	-	-	(61,179,190.57)
计入其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
购买	151,514,132.31	10,000,000.00	4,825,200.00	346,550,373.96	-	-	628,789,706.27
结算	(475,147,949.72)	(145,589,307.18)	(20,000,000.00)	(688,000,000.00)	-	(75,094,465.74)	(1,413,831,722.64)
年末余额	556,637,158.96	12,003,300.00	31,375,332.99	397,996,922.92	-	-	1,026,987,714.87

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

八、公允价值的披露（续）

3. 不以公允价值计量的金融工具：

资产负债表中非以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：股权投资、短期借款、长期借款、应付债券。

下表列示了在资产负债表日未按公允价值列示金融资产和负债的账面价值以及相应的公允价值。

	2021年12月31日				2020年12月31日					
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
本集团										
金融资产										
股权投资	1,760,471,378.21	2,054,938,115.99	-	-	2,054,938,115.99	1,980,294,616.70	2,490,883,504.75	-	-	2,490,883,504.75
金融负债										
短期借款	3,287,444,947.55	3,272,507,655.31	-	-	3,272,507,655.31	3,115,265,273.54	3,115,429,727.43	-	-	3,115,429,727.43
长期借款	4,367,103,206.42	3,351,017,011.20	-	-	3,351,017,011.20	4,294,579,013.26	3,132,909,272.59	-	-	3,132,909,272.59
应付债券	4,474,664,156.65	4,395,327,960.00	-	4,395,327,960.00	-	4,597,212,020.65	4,509,750,000.00	-	4,509,750,000.00	-
本公司										
金融资产										
股权投资	1,366,241,471.53	1,450,787,471.15	-	-	1,450,787,471.15	1,386,844,002.85	1,547,910,843.95	-	-	1,547,910,843.95
金融负债										
长期借款	3,366,415,706.42	2,579,312,977.50	-	-	2,579,312,977.50	3,294,579,013.26	2,121,083,311.13	-	-	2,121,083,311.13
应付债券	3,594,355,140.69	3,513,289,000.00	-	3,513,289,000.00	-	4,597,212,020.65	4,509,750,000.00	-	4,509,750,000.00	-

股权投资、短期借款、长期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

除上述金融资产和负债外，在资产负债表中非以公允价值计量的其他金融资产和负债的账面价值和公允价值相若



中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

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	
	2021年12月31日	2020年12月31日
金融担保	51,462,692,223.93	44,338,943,800.00
履约担保	4,304,933,895.86	1,586,124,073.38
司法担保	422,938,273.99	422,938,273.99
贸易融资担保	-	300,000,000.00
其他融资担保	7,319,850,476.81	1,354,690,875.10
合计	63,510,414,870.59	48,002,697,022.47

担保类型	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
金融担保	51,462,692,223.93	44,338,943,800.00
履约担保	4,304,933,895.86	1,586,124,073.38
司法担保	422,938,273.99	422,938,273.99
贸易融资担保	-	300,000,000.00
其他融资担保	7,271,586,676.81	1,354,690,875.10
合计	63,462,151,070.59	48,002,697,022.47

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

## 十、 关联方关系及其交易

### 1. 关联方

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

下列各方构成本集团及本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司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；
- (8) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业；
- (10) 本公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；
- (11) 对本公司实施共同控制的企业的合营企业或联营企业；
- (12) 对本公司施加重大影响的企业的合营企业；
- (13) 本公司设立的企业年金基金。

上述所指的合营企业包括合营企业及其子公司，联营企业包括联营企业及其子公司。

仅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。

### 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 (%)
国投集团	北京	投资	338.00	48.93	48.93

### 3. 子公司

子公司的信息参见附注五、1。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 联营企业和合营企业

本集团联营企业和合营企业详见附注六、8。

5. 与本集团发生关联方交易的其他关联方

关联方名称	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
国投物业有限责任公司	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
国投人力资源服务有限公司	受同一最终方控制的公司
国投生物科技投资有限公司	受同一最终方控制的公司
天津国投津能发电有限公司	受同一最终方控制的公司
国投亚华（上海）有限公司	受同一最终方控制的公司
国投智能科技有限公司	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
国投生物能源销售有限公司	受同一最终方控制的公司
中国国投国际贸易有限公司	受同一最终方控制的公司
国投金城冶金有限责任公司	受同一最终方控制的公司
中国电子工程设计院有限公司	受同一最终方控制的公司
中投咨询有限公司	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
安信证券股份有限公司	受同一最终方控制的公司
国投电力控股股份有限公司	受同一最终方控制的公司
神州高铁技术股份有限公司	受同一最终方控制的公司
鼎晖嘉德(中国)有限公司	受同一最终方控制的公司
锦泰财产保险股份有限公司	受同一最终方控制的公司
	对本公司实施重大影响的投资方
	本公司的关键管理人员施加重大影响的公司

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 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	
	2021年	2020年
购买商品及劳务		
中裕鼎信资产管理（北京）有限公司	4,975,412.02	-
国投人力资源服务有限公司	4,437,338.98	2,944,439.76
国投物业有限责任公司	798,034.72	842,834.73
安信证券股份有限公司	664,150.94	-
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	496,000.00	496,000.00
国投资产管理有限公司	422,466.17	47,169.81
国投智能科技有限公司	261,177.33	434,756.22
中投咨询有限公司	102,712.26	24,528.30
中国国投国际贸易有限公司	-	219,867.26
国投生物能源销售有限公司	-	1,345.13
租赁费用		
国投亚华（上海）有限公司	7,646,174.26	7,600,762.12
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	45,568,493.15	9,389,840.18
国家开发投资集团有限公司	-	7,491,666.66
关联方存款利息		
国投财务有限公司	35,667,122.90	18,882,883.97
关联方投资交易	-	
国投金城冶金有限责任公司	15,876,359.45	-
国投电力控股股份有限公司	200,000,000.00	-
北京神达企业管理咨询有限公司	(14,332,792.97)	-
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	(193,770,902.46)	-
鼎晖嘉德(中国)有限公司	161,703,981.84	-
投资收益		
鼎晖嘉德(中国)有限公司	37,869,367.85	21,892,195.48
天津国投津能发电有限公司	2,633,186.86	10,651,684.83
国投金城冶金有限责任公司	221,257.17	-
北京神达企业管理咨询有限公司	(3,644,766.61)	3,066,631.21
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	-	13,084,905.66
国投生物科技投资有限公司	-	6,223,467.75
国投泰康信托有限公司	-	802,532.95
国投电力控股股份有限公司	5,787,600.87	340,461.22
国家开发投资集团有限公司	3,752,080.27	258,778.83
担保业务收入		
神州高铁技术股份有限公司	8,516,666.67	2,069,695.02
锦泰财产保险股份有限公司	9,056.60	186,354.38
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	11,905.25	2,286,795.87

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 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	
	2021年12月31日	2020年12月31日
其他资产		
中国电子工程设计院有限公司	2,327,830.19	
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	496,000.00	992,000.00
国投物业有限责任公司	-	750.00
	-	-
存款		
国投财务有限公司（注）	2,296,999,312.60	3,000,001,000.00
长期借款		
国投财务有限公司（注）	1,000,687,500.00	1,000,431,506.85
其他债权投资		
国投电力控股股份有限公司	300,000,000.00	100,000,000.00
国家开发投资集团有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融资产		
鼎晖嘉德(中国)有限公司	417,333,639.71	255,629,657.87
债权投资		
北京翀达企业管理咨询有限公司	78,926,086.96	93,258,879.93
天津国投津能发电有限公司	70,318,164.38	70,336,143.84
国投金城冶金有限责任公司	15,876,359.45	-
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	-	193,770,902.46
其他负债		
中国电子工程设计院有限公司	987,000.00	987,000.00

中国投融资担保股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2021年度  
 人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 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	
	2021年	2020年
购买商品及劳务		
中投保数科	16,159,056.53	3,019,379.60
科技融担	1,835,413.48	-
投资收益		
坤周	5,937,173.00	-
梧桐2号	-	18,474,835.47
梧桐9号	-	986,142.02
梧桐7号	-	(13,433,000.00)
担保收入		
信裕资管	3,537,688.74	124,003.47
天津瑞元	2,978,119.92	818,054.80
向子公司增资		
信裕资管	1,480,000,000.00	70,000,000.00
关联方资产转让		
信裕资管	222,567,241.13	110,000,000.00
天津中保	418,000,000.00	-
上海经投	341,478,926.82	-
嘉兴瑞裕	1,835,413.48	-

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 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	
	2021年12月31日	2020年12月31日
应收子公司款项(注)		
天津中保	28,430,557.96	157,868,304.96
中投保数科	13,841,455.25	11,064,262.80
信裕资管	7,538,464.99	491,570,501.10
上海谨睿	1,074,437.27	280,333.13
橙叶智成	1,000,000.00	-
上海经投	500,036.00	22,114,162.00
北京裕保	429,318.50	-
商贸无锡	-	173,370,000.00
应付子公司款项		
上海经投	546,170,388.92	57,084,468.36
天津中保	52,951,769.31	-
天津瑞元	-	100,000,000.00
信裕资管	-	24,995,945.21
信诺1号	-	63,142,465.75

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。

(3) 关键管理人员报酬：

	本集团及本公司	
	2021年	2020年
关键管理人员报酬	14,174,280.68	10,553,856.42

(4) 本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外，未发生关联交易。

中国投融资担保股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2021年度  
人民币元

## 十一、资本管理

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

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

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

## 十二、承诺及或有事项

### 1. 资本承担

	本集团	
	2021年12月31日	2020年12月31日
已签订尚未完全履行的对外投资合同	324,670,625.92	364,134,553.46

	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
已签订尚未完全履行的对外投资合同	618,534,993.81	2,068,544,260.28

### 2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团无需要披露的或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

2022年3月10日，本集团在全国银行间债券市场面向专业投资者公开发行总额为人民币5亿元的公司债券（以下简称“本期债券”）。本期债券为5年期固定利率债券，票面利率为3.20%。本集团有权在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。债券持有人有权在本期债券存续期的第3年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

## 十四、批准报出

本财务报表已经本公司董事会于2022年3月28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）  
2021年度  
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2021年	2020年
1、非流动资产处置损益	32,023,090.59	6,350,958.82
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)	12,510,128.88	6,025.16
3、其他符合非经常性损益定义的损益项目	66,255.96	300,299,387.87
非经常性损益合计	44,599,475.43	306,656,371.85
所得税影响额	(11,153,487.18)	76,664,092.96
少数股东权益影响额(税后)	-	369,643,167.43
归属于母公司的非经常性损益净额	33,445,988.25	13,677,297.38

2. 净资产收益率和每股收益

2021年	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	8.21	0.1428	0.1428
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7.78	0.1354	0.1354
2020年	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	3.82	0.0676	0.0676
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.65	0.0646	0.0646

本集团无稀释性潜在普通股。

附：

## 第九节 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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室

中国投融资担保股份有限公司

2022年3月30日

