



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

——2017——

公司年度大事记



2月10日,公司召开2017年度党风廉政建设工作会议,组织开展宣读公司行为公约,重读员工职业操守准则活动,提高员工职业道德水准,提升公司依法经营意识。



3月15日,公司在上海证券交易所成功公开发行5亿元公司债券(小公募),主体及债项评级为AAA,期限3+2年,票面利率4.49%。



4月27日,2017中国新三板做市峰会暨新三板挂牌金融机构君鼎奖颁奖典礼在贵阳市举行,公司从候选金融机构中脱颖而出,荣获“2017新三板挂牌金融机构君鼎奖”。



5月25日,中国融资担保业协会第二届会员代表大会暨换届会议在安徽合肥召开,公司连任协会会长单位。



6月16日,由亚洲开发银行、国家开发投资公司及中投保公司共同发起的亚行贷款“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”召开启动会,项目未来将有效促进京津冀区域空气质量的提升。



10月27日,公司在上海证券交易所成功公开发行25亿元首单担保机构可续期公司债券,债项评级为AAA,3+N品种票面利率5.3%,5+N品种票面利率5.49%。



11月10日,由CCTV证券资讯频道《聚焦新三板》栏目组主办的“2017年中国新三板年度风云榜”在北京举行,公司荣获“2017年度明星新三板企业奖”和“最佳公司治理奖”两项大奖。



11月10日,公司与宁夏国有资产投资控股集团有限公司等企业共同合作发起设立的国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司正式成立,将积极运用新技术支持普惠金融发展。



12月22日,由金融时报社主办的“2017中国金融机构金牌榜·金龙奖”颁奖盛典在北京举行。中投保公司凭借突出的核心竞争力蝉联“年度最具竞争力担保公司”大奖。



12月28日,公司与武汉经开投资有限公司签署战略合作协议。双方将共同构建武汉经开区“多层次、可持续”的融资担保体系,提升区内中小微企业与双创的融资服务效能,服务实体经济。

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。

2017 年，中投保公司持续推进“信用增进、资产管理和互联网金融”三足鼎立业务架构的布局实施，全面加强党的建设和党风廉政建设，加大转型升级和业务创新力度，不断夯实管理基础，综合实力和竞争能力得到提升，经营业绩再创新高。

2017 年，公司成功发行担保机构首单永续期公司债券，发行后净资产达百亿元，资本实力得到增强；公司创新业务模式，搭建与各级政府和相关同业机构的合作平台，拓展了服务中小微企业的渠道；公司坚持绿色发展，主动适应变化，亚洲开发银行、国投公司、中投保公司共同发起的“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”正式启动，以实际行动保卫碧水蓝天、建设美丽中国；公司着力打造具有增信特色的资管平台，资产管理业务突破两百亿；公司强化金融科技创新，积极运用新技术支持普惠金融发展，获取了互联网小贷牌照，进一步提升了互联网金融业务资源和展业能力。2017 年，中投保公司连任融资担保业协会会长单位，继续为行业自律发展发挥积极作用；公司主体信用评级保持 AAA 水平，荣获“最具竞争力担保公司”等多个奖项，综合实力、投资价值和发展成果得到了资本市场和社会公众认可。

2018 年，是贯彻党的十九大精神的开局之年，是改革开放 40 周年，是公司成立 25 周年。公司将深入贯彻学习党的十九大精神，充分发挥二十多年来积淀的资源和品牌优势，以服务国家战略为导向，加快推进转型升级和经营机制改革。新的一年，公司将借力大数据、云计算等金融科技手段，提升风险管控水平；将充分发挥“三足鼎立”业务布局的协同效应，不断增强服务实体经济能力；将继续强化基础管理工作，积极探索与新业务相适应的市场化机制和企业文化，扩大品牌影响力，提升公司未来发展承载能力。

展望未来，中投保公司将继续秉持“以人为本、信誉至上、适应变化、和谐发展”的经营理念，与社会各界加强协作，以更加优质的产品和服务回报社会，以更加优异的业绩回报股东，为我国信用体系和信用文化建设做出更大贡献。

再次感谢您对中投保公司的支持和信任。

目录

第一节	声明与提示	3
第二节	公司概况	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	6
第四节	管理层讨论与分析	9
第五节	重要事项	25
第六节	股本变动及股东情况	30
第七节	融资及利润分配情况	32
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	39
第九节	行业信息	43
第十节	公司治理及内部控制	44
第十一节	财务报告	49



释义

释义项目		释义
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司,及其前身中国投融资担保有限公司
国投公司	指	国家开发投资集团有限公司,为本公司控股股东
建银国际	指	建银国际金鼎投资(天津)有限公司,为本公司股东
中信资本	指	中信资本担保投资有限公司(CITIC Capital Guaranty Investments Limited),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
金石投资	指	金石投资有限公司,为本公司股东
创新基金	指	国投创新(北京)投资基金有限公司,为本公司股东
信裕资管	指	中投保信裕资产管理(北京)有限公司
网金社	指	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司,为本公司参股子公司
元,万元,亿元	指	人民币元,万元,亿元
报告期	指	2017年1月1日-2017年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
代偿	指	债务人到期不能按约定向债权人履行还款或其他义务,担保机构按约定向债权人进行代为偿还的行为

第一节 声明与提示

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

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

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济波动风险	宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人还款能力等均可能产生影响,并导致相关经济政策调整,进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。
监管政策风险	未来担保行业等监管政策如果产生变动,公司需要及时调整并充分适应这些变化,可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。
信用风险	由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险是担保行业面临的最主要和最直接的风险。
流动性风险	公司无法满足各种到期担保责任产生的资金需求,或者无法以合理的成本及时筹措到所需资金而产生的风险。
市场风险	公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产规模的扩大,主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。
操作风险	由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理不完善或者执行不力导致损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	否



第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	中国投融资担保股份有限公司
英文名称及缩写	China National Investment & Guaranty Corporation 缩写:I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	黄炎勋
办公地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	海燕
是否通过董秘资格考试	是
电话	010-88822855
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层。邮编:100048
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2015 年 8 月 18 日
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-担保服务
主要产品与服务项目	主营业务为担保业务,包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。
普通股股票转让方式	协议转让
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	国家开发投资集团有限公司
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9111000010001539XR	否
金融许可证机构编码	京 A000001	否
注册地址	北京市海淀区西三环北路 100 号 北京金玉大厦写字楼 9 层	否
注册资本	4,500,000,000.00	否

五、中介机构

主办券商	国泰君安
主办券商办公地址	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	李琳琳、孙宇
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、报告期后更新情况

√适用 □不适用

1. 根据《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》(股转系统公告【2017】663 号),2018 年 1 月 15 日,公司的股票交易方式由协议转让方式转变为集合竞价转让方式。



第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,688,955,655.67	1,401,714,149.31	20.49%
归属于挂牌公司股东的净利润	684,241,054.78	599,142,348.46	14.20%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	674,846,641.93	602,174,108.52	12.07%
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）	9.55%	9.27%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.42%	9.31%	-
基本每股收益	0.15	0.13	15.38%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	19,164,859,391.98	13,047,063,884.71	46.89%
负债总计	9,135,644,560.05	6,382,700,184.89	43.13%
归属于挂牌公司股东的净资产	9,786,373,750.65	6,664,439,644.36	46.84%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.17	1.48	46.84%
资产负债率%（母公司）	46.10%	44.18%	-
资产负债率%（合并）	47.67%	48.92%	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	85,570,516.23	20,530,602.47	316.79%
投资活动产生的现金流量净额	-3,708,740,082.48	-2,220,055,736.16	67.06%
筹资活动产生的现金流量净额	4,771,734,777.31	2,187,475,307.58	118.14%

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	46.89%	25.38%	-
营业收入增长率%	20.49%	1.33%	-
净利润增长率%	14.31%	-0.70%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	4,500,000,000	4,500,000,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	16,100,281.07
计入当期损益的政府补助	6,770,496.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-10,230,541.29
非经常性损益合计	12,640,235.78
所得税影响数	-3,245,822.93
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	9,394,412.85

七、补充财务指标（融资性担保行业特殊会计数据与财务指标）

√适用 □不适用

	本期期末（本期）	上年期末（上期）	增减比例
当年累计代偿额（万元）	5,456.33	5,770.05	-5.44%
当年累计代偿回收额（万元）	10,000.48	15,834.07	-36.84%
当年累计担保额（万元）	1,683,038.66	5,542,203.97	-69.63%
当年累计解除担保额（万元）	7,781,415.19	3,910,658.01	98.98%
代偿损失核销额（万元）	0	0	-
担保代偿率（%）	0.07%	0.15%	-
担保损失率（%）	0.00%	0.00%	-
代偿回收率（%）	54.64%	45.59%	-
*归属于挂牌公司股东的净利润（万元）	65,974	59,914	10.11%
*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	65,035	60,217	8.00%
应收代偿款（万元）	3,288.69	12,845.82	-74.40%
担保赔偿准备金（万元）	37,300.63	37,855.09	-1.46%
未到期责任准备金（万元）	88,903.97	99,555.89	-10.70%
一般风险准备（万元）	18,608.61	12,205.52	52.46%
期末担保余额（万元）	12,639,787.54	18,738,164.06	-32.55%
其中：融资性担保责任余额（万元）	7,020,158.00	7,981,565.00	-12.05%
风险调整融资性担保责任余额	2,395,014.00	2,702,460.80	-11.38%

融资性担保业务放大倍数	2.39	4.06	-41.13%
拨备覆盖率（倍）	44.03	11.65	277.94%
*归属于挂牌公司股东的净资产（万元）	727,165	666,444	9.11%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.62	1.48	9.11%

注 1：上述相关指标的具体计算公式如下：

(1) 担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额

(2) 担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额

(3) 代偿回收率=当年累计代偿回收额/（年初代偿余额+当年累计代偿额）；在公开转让说明书中公司披露数据为三年累计代偿回收率，鉴于三年累计代偿回收率指标和代偿回收率指标均为反映企业代偿回收情况的指标，为与同业保持可比性，2016 年半年报中已将三年累计代偿回收率指标替换为代偿回收率指标。

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

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

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

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 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
资产处置收益	0.00	-120,718.97	-	-
营业外收入	1,277,114.66	1,258,534.66	-	-
营业外支出	4,024,420.80	3,885,121.83	-	-

九、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

公司是国内首家全国性专业担保机构。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。经过 20 余年的发展，公司形成了较为稳定的担保市场份额、业务体系和客户群体，取得了国内外业界认可的优秀业绩，在中国担保业始终保持领先优势。报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AAA。截止 2017 年年底，公司获得银行 1,115 亿元业务授信额度。

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

核心竞争力分析：

√适用 □不适用

1.积极推动行业发展，行业地位举足轻重

公司以推动中国担保行业发展为己任，在信用担保体系建设、行业立法、自律管理和对外交流合作等方面起到重要作用。自成立以来，公司先后参与了《担保法》及其司法解释、工程担保合同示范文本、公共工程合同保证制度、政府采购担保制度（试点）、海关事务担保条例（试行）的制定工作，并应监管机构邀请参与行业监管制度的制定工作。公司出版的《信用担保概论与实务》等专辑著作，对国内外担保行业的理论及实践发展起到了推动作用。报告期内，公司连任中国融资担保业协会的会长单位，继续为行业自律发展发挥积极作用，为融担行业财税政策牵头积极呼吁，有效促进了税收优惠政策落地；公司积极参与融担行业监管政策意见征询讨论，提出积极建议。

公司是泛美担保协会（PASA）、美国保证与忠诚保证协会（SFAA）、国际信用保险和保证协会（ICISA）的会员单位。2017 年，公司积极发挥国际交流渠道窗口作用，与国际知名担保、保证保险、投资机构、互联网金融公司进行广泛的国际研讨交流，与首尔保证保险株式会社等国际同业开展合作，在相关领域进一步发展和深化战略合作关系。

2.综合实力领先同业，业务持续稳定发展

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，在业界具有良好形象和广泛影响力。

近年来，面对复杂的外部环境和形势，公司主动应对环境变化，通过适时调整经营策略、积极加强风险处置、加快推进转型升级等方式，实现主营业务持续稳定发展，资产规模、营业收入、利润指标均屡创新高。2017 年，在“中国金融机构金牌榜·金龙奖”颁奖典礼上，公司蝉联“年度最具竞争力担保公司”奖项，这是对中投保一年来企业实力、企业价值和行业地位的肯定。

3.信用能力体系完善，拥有优质资信评级

近年来，公司加大推进“以核心资本为支撑、以银行授信为营销依托、以公开市场评级为约束”的公司信用能力体系建设，目前已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略联盟。公司积极扩大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度，截至 2017 年底，公司银行业务授信额度为 1,115 亿元。2017 年，公司长期主体信用等级保持 AAA。

公司积极开拓融资渠道，过去两年成功发行私募债、公募债和担保机构首单可续期公司债。这些债券产品的成功发行，有效地拓宽了公司的融资渠道，充实了权益资本，提升了流动性管理，为公司转型升级和持续健康发展提供了强有力的资金支持。

4.股东背景雄厚，品牌影响力大

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

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

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

2017 年，中投保公司以“防控风险、规范经营、对标管理、创新发展”为工作基调和主线，持续推进“三足鼎立”业务架构的布局和实施，加大转型升级和业务创新力度，加强业务风险排查和防控，优化组织机构、绩效管理和组织运行机制，全面加强党的建设和党风廉政建设，扎实做好经营管理各项工作。在金融监管持续加强、外部环境复杂多变的情况下，公司业务转型初见成效，重点工作取得积极成果，经济效益稳步增长，公司资产规模、经营收入、利润总额均创历史新高，综合实力和品牌价值持续提升。

(一) 公司经营计划指标完成情况

2017 年，公司实现营业收入 16.89 亿元，利润总额 8.82 亿元，归属于母公司股东的净利润 6.84 亿元，完成了公司的经营指标。截止 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 191.65 亿元，归属于母公司的净资产 97.86 亿元。公司全年实现新增担保额 168 亿元，在保余额 1,264 亿元，累计担保总额达 4,904 亿元。

(二) 各项重点工作稳步推进

1.加强依法治企，优化公司治理运行机制，拓展融资渠道，品牌知名度和市场影响力持续提升。

全面推进法治中投保建设实施工作。结合加强党建和依法治企的相关要求，修订了《公

公司章程》，探索推动新形势下公司法人治理结构的完善；制定了《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》，基本建立了符合创新层要求的制度框架；建立职工代表大会制度，制定了《职工监事制度》，进一步加强了民主管理；将依法治企纳入公司业绩考核体系，加快建立公司法治工作问责制度；研究制定公司发展战略，梳理主要业务板块发展规划，细化发展目标。

公司积极拓展融资渠道，进一步拓展融资空间，3月15日，公司抓住有利时间窗口，成功公开发行5亿元公司债券（小公募），主体及债项评级为AAA，期限3+2年，票面利率4.49%。10月27日，公司成功发行国内首单担保机构的永续期公司债券，25亿元一次性发行成功，实现超额认购，较低的发行利率和较高的认购倍数体现了市场对公司的高度认可。同时，有效增强了资本实力，为公司业务转型升级提供了资金支持。

2017年，公司连任中国融资担保业协会会长单位，继续为行业自律发展积极发挥作用；公司在新三板加强合规运行，强化信息披露，在市值、资产规模、营收等指标方面均位于万家挂牌公司前列；公司围绕公司业务发展加大信息宣传力度，加强公司品牌文化传播，蝉联“年度最具竞争力担保公司”奖，荣获“明星新三板企业奖”、“最佳公司治理奖”、“新三板挂牌金融机构君鼎奖”等奖项，品牌知名度和社会影响力持续提升。

2.加强业务创新，持续推进三足鼎立的业务布局，深入推进业务转型升级。

2017年，公司继续加强业务创新，推进“信用增进、资产管理、互联网金融”三足鼎立业务布局，努力实现“市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商”的发展愿景。

(1) 担保及信用增进业务。在小微金融担保业务方面，继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”创新业务模式，向三门峡市中小企业担保公司等地方担保机构提供技术和管理输出，共同打造地方中小微企业融资担保平台；与武汉经开投资有限公司签署战略合作协议，积极构建武汉经开区“多层次、可持续”的融资担保体系；与北京银行、启迪科技服务有限公司、再担保机构、基金单位以投贷保联动方式支持小微发展，已初见成效。在绿色金融领域，由亚行、国投公司、中投保共同发起的亚行贷款“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”正式启动。作为项目实施机构，中投保利用亚行主权贷款，贷款金额4.58亿欧元，贷款期限15年，通过金融机构转贷形式，综合利用多种金融工具，重点使用增信和投融资手段对资金进行专项运营和管理，构建绿色金融平台。在信用增进业务方面，新业务领域开拓出现积极变化，新业务储备得到了拓展；公司积极优化业务结构，拓展新业务领域，在ABS担保领域加强研发，将在金融产品担保等领域所形成的技术和风控优势成功复制，所承保的首单ABS在上海证券交易所成功发行；公司积极推进非融资性保证担保业务，投标保函线上系统已上线试运行，从客户申请到保函出具可在一个工作日内完成，极大提高了承保效率；公司践行信用增进业务转型升级，作为主发起人发起设立信用保证保险公司，申请材料在保监会审批中。

(2) 投资及资产管理业务。公司稳健运作投资业务。长期投资业务，公司加强对项目退出的跟踪和管理，长期投资项目实现了良好回报。公司持有的中金公司等优质股权投资有利于提升公司在资本市场估值。中短期投资方面，公司坚持审慎操作，加强流动性管理，适时调整资产配置和投资比例，加强与其它板块的业务协同，实现了较好的投资收益，为业绩增长提供了有力支撑。面对日益趋严的监管环境，中投保全资子公司信裕资管进行了增资，进一步夯实了资本实力，并继续以合规经营、主动管理为重点，加强投研能力建设，加大产品开发和资金渠道开拓力度，积极拓展有增信特色的资管业务。2017年，信裕资管获得了私募基金全牌照，成为中国基金业协会、中国保险资产管理业协会会员。经过两年多的发展，资管运行规模超过150亿，当期资管业务收入超过往年累计实现金额。

(3) 互联网金融业务。公司与蚂蚁金服、恒生电子共同发起设立的参股公司浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司（“网金社”）重点把握合规、风控，强化金融科技创新，在消费金融、Fintech领域进行了有益探索，形成了独特优势，积极运用新技术支持普惠金

融发展，为数百万个人和上千家中小微企业提供了融资服务。公司与宁夏国投集团等共同合作发起设立的国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司正式成立，取得互联网小贷牌照，进一步提升了公司在互联网金融领域的业务资源和展业能力。

3.加强风险控制，适时优化机制，强化基础管理，为转型升级提供有力保障。

公司加强党建党风廉政建设，深入学习十九大精神，加强党建与业务经营工作的融合，组织开展宣读公司行为公约，重读员工职业操守准则活动，提高员工职业道德水准，提升公司依法经营意识，有效控制经营风险。根据外部政策市场环境和公司业务情况，积极开展业务风控规范标准的研究制定和修订工作，加强对业务拓展过程中的风险控制，加强存量业务的运营管理，创新资产处置方式，加快推进风险案件执行。根据业务开展实际，动态调整业务流程，对现行的各项业务流程逐一进行梳理和修订，发布《公司 2017 版业务流程》。公司进一步完善法律服务采购及管理制度，构建内外部结合法律支持体系。

为进一步适应内外部环境变化，优化组织资源配置，提升运行效率，根据公司业务转型升级战略的需要，公司年内对组织机构进行了适应性调整。新设亚行项目业务中心，负责亚行贷款“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”的推广、拓展及实施。按照公司战略布局和市场对标导向，优化绩效考核和薪酬分配办法，积极尝试建立以岗定薪、业绩导向的激励分配机制；加强公司人才梯队建设，试点中层管理人员轮岗，实施后备人才计划，以业绩导向为标准进行人才选拔晋升，在校园招聘中首推“骏杰”管培生计划，为公司长期持续发展奠定多层次人才基础。积极探索公司核心团队管理机制的建立，聚焦长效约束机制设计，全面完善公司整体薪酬体系，为公司战略发展提供有效支撑。公司持续推进信息化建设，协同办公、全面预算管理、财务、人力、资产管理业务等系统陆续上线，为业务发展和日常运行提供有力的技术平台支持。

公司在保业务运营总体情况良好，代偿率控制在 0.07%。

（二）行业情况

中投保公司是国内首家全国性专业担保机构。自 1993 年成立以来，我国担保行业已经发展二十余年，在促进社会信用体系建设，支持实体经济发展，尤其是缓解中小微企业融资难等方面发挥了积极的作用。

1.行业监管政策

2017 年 10 月 1 日起，旨在支持小微企业、“三农”服务、规范融资担保公司行为的《融资担保公司监督管理条例》（国令第 683 号，以下简称《条例》）正式施行。《条例》对融资担保行业设立、变更及终止、经营规则、监督管理等多方面进行了严格规定，明确了监督管理职责，对单一客户集中度、关联交易、担保放大倍数等进一步明确规定，促使融资担保公司不断扩充资本金，提高抗风险能力。监管部门还将陆续出台条例相关配套办法，细化对融资担保机构（再担保机构）的规范管理。总体看，融资担保行业监管正在不断趋于完善，尤其是《条例》的颁布，是融资担保行业发展的一个重要里程碑，从各个维度严格规定了融资担保公司的日常经营活动，促进融资担保行业的健康可持续发展。

在公司为提供综合金融服务所开展的新业务领域，2017 年也出台了一系列新的监管政策。主要包括资产管理业务相关的《私募投资基金管理暂行条例（征求意见稿）》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》等；互联网金融领域先后出台《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》、《互联网金融风险专项整治工作实施方案的通知》、《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》、《小额贷款公司网络小额贷款业务风险专项整治方案》等监管政策。监管趋严的态势已明确，监管思路归纳为“金融降杠杆、业务去通道、回归本源、服务实体”。

2.融资担保行业基本情况

自 2009 年明确融资担保行业监管以来，行业布局经历了一轮深入调整，加速整合、量减质增。随着经济发展步入新常态，担保行业经营风险上升，通过市场选择和监管趋严，一批实力较弱、风险管理能力差的担保机构逐步退出市场，行业整体发展态势趋于稳定。

随着行业的发展，近年涌现出一批信用度高、资本实力雄厚的融资担保公司。截至 2017

年 12 月 31 日，据不完全统计，全国 AAA 级担保公司 12 家，AA+级担保公司 24 家。随着国有控股担保机构数量及占比的提高，优质担保机构的资本实力和信用评级持续增强。由于融资担保对于促进经济增长起到积极作用，随着相关条例颁布及实施，未来中央及地方政府机构对国有担保机构注资力度将不断增强，行业整体实力、抗风险能力将有所增强。

3. 融资担保行业运行特点

(1) 行业总体量减质增，无序增长环境持续改善。行业资本规模与经营稳定呈正向相关较为明显。从注册资本性质结构来看，国有资本的行业主导地位逐步确立。

(2) 行业资产负债总体规模增长，流动性有待改善。货币资产、存出保证金结构占比持续下降，应收账款、抵债资产结构占比持续上升，不良资产处置压力加大。

(3) 担保业务总体规模增加，业务结构变化明显。融资性担保业务规模下降，非融资性担保业务增长较快。经济下行的宏观环境下，行业结构调整，低收益、低风险类业务占比增大，增长较快。

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

(5) 行业风险总体可控。行业风险主要包括宏观经济政策变动风险、客户信用风险、贷款机构提高合作门槛风险、会计政策变动风险、行业竞争加剧的风险等。融资担保行业受到国家政策大力支持，尤其在扶持中小微企业发展方面；同时，行业受宏观经济风险传导，行业发展不平衡等多重因素影响，行业风险总体可控，但流动性比率、拨备覆盖率明显下降，代偿率居高不下。

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

4. 行业发展因素及情况

(1) 融资担保行业

一是市场需求持续增长。融资性担保公司作为连接中小企业和信贷机构的中介，通过为中小企业提供融资担保，增强中小企业信用。基于我国小微企业目前及将来可预见时间内将继续面临的融资难、融资贵的难题，未来小微企业融资担保市场需求将继续增长，为公司的长期发展奠定了良好的市场基础。在债券担保市场，由专业担保机构提供担保的债券利差低于由非担保机构担保的债券利差，证明专业担保机构能够为发行人节约更多的融资成本，考虑到未来一段时期债券市场收益率大概率维持在高位水平，因此未来担保机构业务增长空间仍较大。

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

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

四是行业规范程度日益提高。2017 年 10 月 1 日《融资担保公司监督管理条例》（国令第 683 号）正式施行，监管部门还将陆续出台相关配套办法，细化规范管理。担保行业的规范程度日益提升，对于提高担保行业的信誉度，促进行业合法合规、健康发展具有重要意义。

(2) 资产管理行业

2017 年，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》发布，拟就“统一监管标准、提高门槛、抑制嵌套去通道、统一杠杆、控制分级、规范资金池、打破刚兑、设置过渡期”等多个方面对资产管理业务进行更严格的监管。从中长期角度来看，标准化产品占比或将逐步提升，私募基金也将从规模和数量的快速扩张向质量提高的转型升级。可以预见随着行业本身的竞争洗牌，资管产品将越来越丰富，收益率也将逐渐改善，提供给投资人更好的选择。

(3) 互联网金融行业

2017 年以来，虽然监管趋严、竞争加剧，但人工智能 AI、大数据、区块链等新技术的迅猛发展，又为互联网金融勾勒出了全新的发展方向。目前，中国互联网金融行业发展已进

入第三阶段，即金融科技深度创新、Fintech 成为当前和未来决定互联网金融核心竞争力的关键要素。未来，能够正确理解互联网金融本质与经营逻辑，以及能够真正掌握与合规运用 Fintech 核心竞争力的互联网金融机构才能被社会逐步认可并成为普惠金融市场的领导者。

综上，面对行业发展态势，公司始终以加强风险防控为前提，以创新发展为手段，加快业务转型升级，稳步开拓市场，取得了良好的经营业绩。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本年末			上年末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	1,114,154,684.27	409.64%	5.81%	218,617,082.25	-19.94%	1.68%	4.13%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	214,037,391.74	503.03%	1.12%	35,493,737.75	286.50%	0.27%	0.85%
买入返售金融资产	201,145,321.45	-	1.05%	-	-	0.00%	1.05%
应收利息	15,378,652.11	24.08%	0.08%	12,394,020.50	31.18%	0.09%	-0.01%
应收代位追偿款	32,886,873.51	-74.40%	0.17%	128,458,244.54	-55.65%	0.98%	-0.81%
定期存款	316,574,629.79	221.30%	1.65%	98,529,013.88	92.09%	0.76%	0.89%
应收款项类投资	3,520,707,168.51	104.80%	18.37%	1,719,126,967.93	1142.80%	13.18%	5.19%
可供出售金融资产	12,229,698,396.15	32.32%	63.81%	9,242,739,666.09	12.76%	70.84%	-7.03%
长期股权投资	50,462,383.55	978.27%	0.26%	4,679,952.84	-76.40%	0.04%	0.22%
固定资产	309,057,470.90	-18.91%	1.61%	381,137,144.43	14.07%	2.92%	-1.31%
在建工程	2,212,489.89	-52.75%	0.01%	4,682,089.89	-99.16%	0.04%	-0.03%
短期借款	900,000,000.00	-18.18%	4.70%	1,100,000,000.00	10.00%	8.43%	-3.73%
卖出回购金融资产款	292,800,000.00	-34.93%	1.53%	450,000,000.00	-	3.45%	-1.92%
预收保费	9,515,210.42	66.72%	0.05%	5,707,387.65	-49.45%	0.04%	0.01%
应付职工薪酬	201,371,821.15	11.68%	1.05%	180,309,878.30	13.06%	1.38%	-0.33%
应交税费	20,989,367.66	-61.26%	0.11%	54,177,009.43	2.21%	0.42%	-0.31%
长期借款	2,982,251,400.80	-	15.56%	-	-	0.00%	15.56%
应付债券	1,994,294,766.86	33.54%	10.41%	1,493,415,743.12	-	11.45%	-1.04%
未到期责任准备金	889,039,680.24	-10.70%	4.64%	995,558,938.53	-11.46%	7.63%	-2.99%
递延所得税负债	327,295,975.96	60.16%	1.71%	204,357,591.71	-11.52%	1.57%	0.14%
其他负债	1,145,080,011.09	-24.70%	5.97%	1,520,622,751.83	47.48%	11.65%	-5.68%
资产总计	19,164,859,391.98	46.89%	100.00%	13,047,063,884.71	-	100.00%	0.00%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金同比增加409.64%，主要原因是公司报告期新增可续期债陆续用于补充流动资金于期末专户资金余额38,631.66万元、临近年末投资项目到期回款待投出以及并表结构化主体现金及现金等价物余额变动。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产同比增加503.03%，主要原因是公司报告期增加了二级市场投资规模以及并表结构化主体增加导致。

买入返售金融资产同比增加20,114.53万元，主要是报告期末融券业务余额。

应收代位追偿款同比减少74.40%，主要原因是报告期部分应收代位追偿款的收回导致。

应收款项类投资同比增加104.80%，主要原因是报告期增加委托贷款投资及并表结构化主体中委贷投资的增加。

可供出售金融资产同比增加32.32%，主要原因是公司报告期增加了可供出售金融资产投资规模。

长期股权投资同比增加978.27%，主要原因是报告期增加联营企业投资及权益法核算联营企业盈余所致。

长期借款同比增加298,225.14万元，主要原因是公司报告期增加三年期及以上的国投财务有限公司、亚洲开发银行等借款。

应付债券同比增加33.54%，主要原因是公司报告期增加5亿元小公募债融资。

递延所得税负债同比增加60.16%，主要原因是公司报告期金融工具公允价值增长计算递延所得税负债增加。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	1,688,955,655.67	20.49%	100.00%	1,401,714,149.31	1.33%	100.00%
营业支出	797,220,873.49	35.54%	47.20%	588,176,776.07	-5.86%	41.96%
其中：提取担保赔偿准备金	44,633,450.65	40.12%	2.64%	31,854,796.29	-13.38%	2.27%
税金及附加	15,354,057.82	-48.83%	0.91%	30,003,739.13	-54.57%	2.14%
业务及管理费	394,479,626.28	3.13%	23.36%	382,489,383.53	-1.55%	27.29%
其他业务成本	340,378,904.41	159.81%	20.15%	131,009,338.02	16.42%	9.35%
资产减值损失	2,374,834.33	-81.47%	0.14%	12,819,519.10	-38.79%	0.91%
营业利润	891,734,782.18	9.61%	52.80%	813,537,373.24	7.24%	58.04%
加：营业外收入	67,138.64	-94.67%	0.00%	1,258,534.66	3280.87%	0.09%
减：营业外支出	10,285,679.93	164.75%	0.61%	3,885,121.83	2495.67%	0.28%
利润总额	881,516,240.89	8.71%	52.19%	810,910,786.07	6.91%	57.85%
所得税费用	196,928,308.03	-7.13%	11.66%	212,044,281.71	36.45%	15.13%
净利润	684,587,932.86	14.31%	40.53%	598,866,504.36	-0.70%	42.72%

项目重大变动原因：

营业支出同比增加35.54%，主要原因是其他业务成本增加所致。

其他业务成本同比增加159.81%，主要原因是报告期带息负债规模增加造成利息支出增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	上期收入金额
担保业务收入	547,551,805.71	554,696,908.63
减：分出保费	4,576,364.04	2,685,622.55
减：提取未到期责任准备金	-106,519,258.29	-128,852,699.60
已赚保费	649,494,699.96	680,863,985.68
投资收益	969,152,985.50	691,200,464.83
其中：对联营企业投资收益/(损失)	9,304,763.45	-12,322,280.98
公允价值变动损益	-4,133,198.52	-87,127.11
汇兑(收益)/损失	-4,734,149.50	2,427,369.24
其他业务收入	56,316,541.16	27,430,175.64
其中：资管收入	26,872,652.13	13,637,555.27
其他收益	6,758,496.00	-
资产处置收益/(损失)	16,100,281.07	-120,718.97
合计	1,688,955,655.67	1,401,714,149.31

担保业务按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占担保业务净收入比例	上期收入金额	占担保业务净收入比例
江苏省	133,790,288.36	20.46%	157,342,262.32	23.02%
广东省	110,642,257.37	16.92%	120,279,936.39	17.60%
山东省	86,008,780.92	13.15%	76,703,067.36	11.22%
浙江省	71,103,889.79	10.87%	71,739,380.71	10.50%
北京市	67,868,688.05	10.38%	76,856,432.84	11.24%
安徽省	39,170,679.86	5.99%	39,559,818.38	5.79%
福建省	27,203,610.23	4.16%	16,509,169.20	2.42%
上海市	24,768,715.10	3.79%	39,622,102.38	5.80%
辽宁省	15,527,111.27	2.37%	9,809,063.47	1.44%
湖南省	13,003,244.98	1.99%	14,204,697.34	2.08%
其他	64,983,798.07	9.92%	60,923,677.84	8.89%
合计	654,071,064.00	100.00%	683,549,608.23	100.00%

收入构成变动的的原因：

报告期内，公司担保业务主要集中于江苏、广东、山东、浙江、北京等五个经济发达省份。报告期内及同期，上述五个省份担保业务合计实现收入分别为46,941.39万元和50,292.11万元，占比分别为71.77%和73.58%。

担保收入：公司担保业务主要包括融资性担保、金融担保、履约类担保等，其中金融担保为公司主要担保业务类型之一。2017年公司根据公司战略和市场变化继续推进担保业务结构调整工作，报告期内保本投资类业务受存续产品到期影响，规模下降明显；报告期内虽有新增公共融资项目，但整体公共融资业务规模仍有小幅下降；目前公司积极开发新的业务品种，报告期内首发ABS担保项目，同时加强担保与公司其他业务协同，提高综合收益率。受到结构调整以及新业务品种培育期的影响，担保业务收入同比略有下降，但保持了基本稳定。

投资收益：投资收益是公司主要收入来源，报告期内公司长期投资项目退出形成了良好回报；同时，在资本

规模得到增强的前提下，公司稳健运作投资业务，加强流动性管理，适时调整资产配置和投资比例，加强与担保增信等业务板块的协同，投资收益实现较大增长。对联营企业投资收益930.48万元，主要原因是公司投资的联营企业步入发展期实现了收益。

资管业务收入：公司报告期继续按照公司战略深入推进资产管理业务发展，报告期资管业务规模稳步上升，实现资管收入2,687.27万元,同比增长97.05%。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	诺安基金管理有限公司	41,687,484.94	6.37%	否
2	德州德达城市建设投资运营有限公司	22,364,383.57	3.42%	否
3	长城基金管理有限公司	21,530,294.59	3.29%	否
4	华安基金管理有限公司	21,023,522.21	3.21%	否
5	国投瑞银基金管理有限公司	17,376,012.89	2.67%	是
合计		123,981,698.20	18.96%	

(4) 主要供应商情况

不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	85,570,516.23	20,530,602.47
投资活动产生的现金流量净额	-3,708,740,082.48	-2,220,055,736.16
筹资活动产生的现金流量净额	4,771,734,777.31	2,187,475,307.58

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年增加 6,503.99 万元，主要原因：剔除外部往来款等影响，经营净现金流增加的原因主要是报告期公司资管业务收入增加，处置部分抵债资产，收回中粮信托借款保证金等因素造成。

投资活动产生的现金流量净额较上年减少 148,868.43 万元，主要原因：报告期内公司资金规模得到增强，在加强流动性管理的前提下，投资及资金配置规模增较同期增大；公司报告期内根据会计准则，合并结构化主体，影响投资净现金流。

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 258,425.95 万元，主要原因是报告期内增加长期借款 298,225.14 万元，此外 2017 年公司发行永续期债 25 亿元、发行小公募债 5 亿元，同时归还了部分带息负债，导致筹资活动净现金流出同比增加。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为 8,557.05 万元，净利润为 68,458.79 万元，与经营活动产生的现金流量相差 59,901.74 万元，主要原因是年度内投资收益 96,915.30 万元，年度内支付利息 32,352.80 万元，计提减值损失 237.48 万元，资产折旧、摊销等未付现成本 4,209.30 万元，计提担保准备 554.46 万元，未到期责任准备减少 10,651.93 万元，经营性应收应付项目分别影响 10,105.05 万元和 850.39 万元。

4. 补充财务分析

不适用

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至 2017 年 12 月 31 日，中投保控股公司 6 家，分别为天津中保财信资产管理有限公司、中投保物流无锡有限公司、上海经投资产管理有限公司、中投保资产管理无锡有限公司、中投保信裕资产管理（北京）有限公司、北京快融保金融信息服务股份有限公司；参股公司 4 家，分别为中投保信息技术有限公司、上海捷融电子商务有限公司、上海东保金资产管理有限公司、浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司（网金社）。

报告期内，中投保持有中国星火有限公司 36.51% 的股权于 2017 年在北京产权交易所转出，转让价格 588 万元。报告期内公司无单一子公司的净利润或单一参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10% 以上。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内公司通过国投财务有限公司向天津国投津能发电有限公司发放委托贷款 24,782 万元，通过北京银行向中发实业集团有限公司发放委托贷款 30,000 万元，通过南洋商业银行向天津星凯公司发放委托贷款 50,000 万元，通过北京银行向北京亦庄国际融资租赁有限公司发放委托贷款 10,000 万元；报告期合并的结构化主体通过北京银行向苏州腾晖光伏技术有限公司发放委托贷款 30,000 万元。

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)要求，本集团在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报；本集团相应追溯重述了比较利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

根据《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15 号)要求，本集团在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，与企业日常活动相关的政府补助由在“营业外收入”中列报改为在“其他收益”中列报；按照该准则的衔接规定，本集团对 2017 年 1 月 1 日前存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日(2017 年 6 月 12 日)之间新增的政府补助根据本准则进行调整。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

根据《关于印发〈企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》(财会[2017]13 号)要求，本集团在利润表中的“净利润”项目之下新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，分别列示持续经营损益和终止经营损益；按照该准则的衔接规定，本集团对 2017 年 5 月 28 日存在的终止经营，采用未来适用法处理。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

具体影响数据如下：

科目	上年同期	
	调整重述前	调整重述后
资产处置收益	0	-120,718.97
营业外收入	1,277,114.66	1,258,534.66
营业外支出	4,024,420.80	3,885,121.83

(七) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

与上一年度财务报告相比，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比增加了嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)、嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)和无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)及若干并表结构化主体。

(八) 企业社会责任

1.信用担保促发展，和谐共赢创价值

公司长期致力于探索“破解中小企业融资难”问题，开创了我国政府支持中小企业发展的“政策性资金、法人化管理、市场化运作”的成功模式，配合政府产业导向和政策意图，支持中小企业发展。此外，公司还通过商业性担保，按照市场化原则为中小企业服务，受到了有关部门的充分肯定。报告期内，公司实现营业收入与净利润的双增长，为社会、投资者创造了较高的财富价值。

2.发挥担保效用，服务实体经济

公司在支持城镇化建设方面做出实质性贡献。公司发挥专业担保的信用增级和风险管理功能，围绕城市环境综合整治、供水及污水处理、水系河道治理、保障房建设、城乡统筹、新区建设等城镇化建设相关领域，不断加大创新力度，深入拓展对城镇化建设的综合服务功能，为地方基础设施建设提供支持。

3.扶持小微经济,助力创业创新

1999年至2017年，公司与上海市财政局合作，开展上海市政策性小企业融资担保业务，累计实施政策性融资担保项目两万多个，累计担保贷款总额400多亿元，取得良好社会效益。

近年来，公司积极继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”的目标开展业务，积极构建在中小微企业、战兴及科创领域的业务合作体系，尝试围绕战略性新兴产业、科技创新领域的担保模式，通过投贷保联动方式支持小微企业，协助地方政府构建政策性融资担保体系，为中小微企业融资融智，改善中小微企业的融资环境与经营状况。

中投保参股公司网金社与相关机构共同开发了“付税宝”产品，依托大数据采集、征信及风控的方式，解决中小微企业授信评估成本高、风险控制效果差等核心问题，实现了进口中小微企业全线上融资直付税款的功能，帮助企业快速通关。

4.推动行业自律，加强同业交流

公司以推进行业发展为己任，积极进行业务探索与实践，加强与国内外同业机构的交流与合作。2017年公司连任中国融资担保业协会会长单位，继续为行业自律发展发挥积极作用。公司为融担行业财税政策积极呼吁，有效促进了税收优惠政策落地；公司与国内担保同业就行业发展、自律规范等充分交流；作为国际行业协会会员代表，公司派出团组就工程保证、清洁能源、智能投顾等领域与国际机构进行广泛调研洽谈，积极加强国际合作。

5.坚持依法经营，传播诚信文化

公司始终坚持信誉至上，秉承“以诚相交，以信为守”的诚信理念，遵循诚实守信的商业道德，追求公司利益、股东利益、员工利益与社会利益的和谐，秉持企业公民意识，坚持依法合规经营，主动承担社会责任。公司重视对员工职业操守的培养，要求员工必须遵守法律法规，遵守社会公德、商业道德，诚实守信，公正廉洁。公司还积极推广诚信文化，传播诚信理念，制作诚信故事沙画、员工职业操守宣传片等，诚信微电影连续两年荣获第四届全国职工微影视大赛铜奖。始终坚守以服务提升信用，以诚信铸就未来。

6.参与社会扶贫，履行社会责任

2017年，公司积极参与国投公司组织的贫困地区结对帮扶活动，共帮扶贵州省罗甸地

区 31 名贫困家庭的学生，充分体现了公司的社会责任感。公司团委组织青年员工参加支教活动。公司领导、员工先后五次来到北京华奥学校，为孩子们上了一堂堂全新的体验课程，带去了爱心和温暖。

7.关爱员工健康，增强团队凝聚力

公司关爱员工身心健康，促进员工工作与生活的平衡，组织员工参加专项体检和全面体检，组织开展员工健康讲座，组织有益员工身心的文体、文娱活动。倡导员工健康生活、快乐工作；积极帮扶困难职工，对于因大病、意外伤害等造成家庭困难的职工开展工会慰问。

三、持续经营评价

1.创新能力不断增强，形成独特可持续发展能力

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

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

2.风控体系审慎有效，保证业务稳健发展

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发展变化，优化和完善风险管理工作，提升和加强风险管理能力。2015 至 2017 年连续三年代偿率为 0.008%、0.15%、0.07%。

3.公司治理结构完善，管理层及员工团队优秀

2015 年公司完成股份制改造，并成功实现在新三板挂牌。公司建立了股东大会、董事会、监事会三会治理架构，董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会，明确相关议事规则，建立了独立董事工作制度，就公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资、承诺管理、利润分配等的管理出台了办法，不断完善公司治理体系。公司拥有优秀的员工队伍。截至 2017 年底，来自国内外各高校的博士、硕士员工占比约 60%，大学本科以上员工占比超过 99%。此外，公司员工具备丰富的行业经验，从业 5 年以上的员工占比超过 90%，公司主要管理人员从业经验均超过 15 年。

四、未来展望

适用 不适用

(一) 行业发展趋势

2017 年，世界经济仍处于深度调整之中，复苏动力不足，增长分化加剧，国内经济形势呈现稳中有进、稳中提质的态势，十三五开局良好，十九大的胜利召开为中国未来五年发展指明了方向。

在此宏观环境背景下，金融对实体经济发展的支撑作用显得更加重要，更多的金融资源

将配置到经济社会发展的重点领域与薄弱环节,更好地满足人民群众和实体经济创业创新的多样化融资需求。信用是市场经济的“基石”,而信用担保作为连接金融机构和资金需求方的纽带,通过发挥专业增信和风险管理功能,能够有效降低市场各方的交易成本,助力破解社会信用体系不完善带来的融资“瓶颈”,改善金融和实体经济的失衡,为纾解人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾贡献力量。因此,针对中小微企业和“三农”的精准、高效、低成本的金融供给,解决融资难、融资贵、融资慢等问题,小微企业融资担保市场、债券担保市场等的需求将继续增长。

担保行业发展面临的挑战和机遇共存。以融资性担保业务为主的担保行业整体风险水平上升,代偿率普遍提高、流动性风险存在隐患、合规风险压力较大。但同时,担保行业也存在难得的发展机遇。加大政策扶持力度,发挥政府支持作用,加大国有担保公司的注资力度,充分发挥再担保机构增信、风险分担的功能,从而提高融资担保机构的服务能力成为趋势。一些资本实力较弱、经营不规范、盈利能力不强的担保公司逐步被市场淘汰,机构数量将逐步减少,融资担保机构向做大做强的发展方向,总体呈现量减质增的趋势。同时,《融资担保公司监督管理条例》(国令第683号)自2017年10月1日起施行,从根本制度上完善了监管体系,为融资担保行业健康发展提供了明确的法律法规依据。

公司积极响应国务院号召,持续加强小微担保业务研发与业务拓展力度,在平衡风险与效益的基础上,积极承担社会责任。2017年,公司继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”的目标创新业务模式,大力推进相关地区中小微担保合作平台的搭建,提供技术和管理输出,以合作方式共同打造地方中小微企业融资担保平台。

公司为适应内外部环境变化,突破制约公司发展的瓶颈,提升可持续发展能力,确立了“市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商”的愿景,坚守融资担保主业,发展普惠金融,适应互联网金融等新型金融业态发展趋势,为客户提供增值服务,提升客户价值。

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

(二) 公司发展战略

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

(三) 经营计划或目标

2018年，公司将深入贯彻落实党的十九大精神，以“成为市场领先的以信用增进为特色的投融资服务集成商”为发展愿景，积极应对环境和形势变化，以“合规经营，防控风险，对标管理，协同发展”为工作基调，借力大数据和金融科技，大力推进“信用增进、资产管理和互联网金融”协同发展的战略布局，持续加强公司基础能力建设，努力构建与资本市场相适应的体制和机制，不断增强公司综合实力和市场竞争力，为股东创造更大价值。

经营计划要点：

1. 深入学习贯彻党的十九大精神。以十九大精神指引公司转型和改革发展，不断提升公司服务实体经济和小微企业的能力。围绕公司转型和改革发展，系统推进党建和党风廉政建设工作。坚持惩防并举，推进企业文化和精神文明建设。

2. 探索推动新形势下公司法人治理结构的完善。不断完善已修订的各项制度，充分发挥党委在现代企业制度下的政治核心作用；周密部署董事会、监事会换届工作，实现顺利平稳过渡。

3. 优化顶层设计，稳步推进战略转型方案实施落地。根据公司未来五年总体规划，结合内外部环境和形势变化，稳步推进公司战略转型方案的实施落地，加强各业务条线的协同和整合，扩大内生增长空间，并积极寻找投资机会，加大大数据等金融科技手段的融入，通过战略并购实现外延式增长。

4. 加大业务创新和拓展力度，深入推进“三足鼎立”业务布局协同发展。

(1) 在担保和信用增进领域，重点围绕基础设施、民生、环保节能、以及国家政策鼓励和引导的新型城镇化建设、区域战略实施、特色商业物业开发等地产领域，发挥担保增信功能与其它金融产品的协同，为客户提供综合金融服务。

(2) 在小微金融业务领域，继续以“树品牌、建体系、服务双创”为目标开展小微金融业务，持续跟踪战略新兴产业风险补偿金，以及财政部国家融资担保基金进展，争取合作机会；积极建立并开展与地方政府合作的新型受托管理业务模式。

(3) 在绿色金融领域，在扎实做好业务风险防控基础上，加大亚行贷款“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”对大气污染治理等重点领域的投入力度，加快做大业务规模，利用自身优势加强与国际金融组织的交流与合作，发挥示范效应，在节能环保和绿色金融领域树立品牌，提升形象。

(4) 在资产管理业务领域，继续拓展有增信特色的资产管理业务，充分发挥资源整合优势，持续提升主动管理能力，形成以固定收益、低风险多策略组合投资、权益投资、另类投资等为主要方向的业务发展模式。加快做大资管业务运行规模，持续加强投研能力建设。

(5) 在互联网金融领域，密切关注互联网金融行业监管及市场动向，在合规经营的前提下，加强平台建设，逐步丰富产品体系，发挥协同效应。加强与金融科技相关领域的领头企业合作，积极探索建立基于大数据背景下的风控模式和业务运营方式。

5. 积极适应监管新规和内外环境变化，持续完善风控体系。密切跟踪《融资担保公司监督管理条例》配套办法对公司业务的影响，结合公司战略布局及业务转型的新特点，建立贯穿业务全流程的全面风险管理体系，完善运营管理方式。加强存量业务的风险排查，加强公司的流动性管理和合规管理；加大信息化和技术投入，助力转型业务开发和风控体系搭建。加快清理处置无效资产、压缩管理链条，提质增效，瘦身健体。

6. 密切关注政策走向，适时筹划资本市场再融资。密切关注新三板融资政策及各资本市场的动态和走向，适时推进公司股权融资工作；结合公司顶层设计调整、战略并购等安排，适时筹划资本市场再融资。

7. 加强品牌和团队建设。适逢中国改革开放40周年，以及公司成立25周年之际，加强公司品牌文化宣传，进一步提升公司的品牌知名度和市场影响力。同时，进一步加强团队和

作风建设，培养一支素质高、责任意识强、创新能力过硬、敬业感恩有激情的管理队伍。以市场化为导向，继续完善匹配业务差异化的激励约束体系，加强核心团队管理及长期激励机制建设，提升公司人才竞争力。

（四）不确定性因素

2017年《融资担保公司监督管理条例》（国令第683号）正式施行，监管部门还将陆续出台相关配套办法，细化对融资担保机构（再担保机构）的规范管理。公司一直关注经营和业务的合规性，已根据新的监管政策总体要求提前做出了适应性调整。公司将严守监管红线，积极应对监管政策变化，根据监管配套办法的出台及时做出相应调整。

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

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

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

2017年报告期的风险因素没有发生变化，主要包括：

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

公司研究部门针对宏观形势、财政政策、货币政策、系统性风险、行业周期性风险等开展专题讲座和研究，编制宏观及行业季报；公司内部设立了行业研究员制度，由前中台业务骨干担任，对前台业务环境、监管、模式创新进行持续跟踪研究，积极应对宏观形势变化或行业周期波动对在保业务及新拓展业务可能产生的影响。

2.监管政策风险。即未来担保行业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。

2017年，国务院正式颁布《融资担保公司监督管理条例》，细化对融资担保机构各个方面的管理。公司密切关注条例细则的出台，积极参与融担行业监管政策意见征询反馈以及实施后的行业讨论，及时制定应对措施并调整业务风险策略，规范公司相关业务。在严监管、重合规、降杠杆的大背景下，公司密切关注监管政策的变化，针对一系列监管新规的出台，公司不断完善监管的动态跟踪和应对机制，制定应对策略，以合规经营为重点，保证资产管理业务、互联网金融业务依法合规运行。针对全国股转系统出台的自律监管政策和新的要求，公司积极加强沟通，认真进行自查，保证公司的合规运营。

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

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，公司对信用风险的管理形成事前充分识别和准确评价，事中有有效监测和计量，事后快速处置和化解的全流程覆盖机制。报告期内，公司审慎把握业务创新和风险控制的关系，切实加强业务风险管理，根据政策、市场变化，以及业务品种风险特点和风险管理要求，制定并发布了《2017年中投保公司业务风险策略指引》，制定了新的运营管理工作规范指引，及时调整业务准入标准、发布风险提示，优化业务流程，进一步加强了公司对信用风险的把控。

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

从业务层面，公司提高业务标准，优选客户，完善交易结构设计，尽可能降低代偿发生概率；同时加强在保业务风险排查与预警工作，防范突发代偿事件造成的流动性风险。从资金层面，加强日常资金头寸管理，与在保责任流动性需求相匹配进行流动性备付管理，同时建设外部流动性资金补充渠道。报告期内，公司成功发行5亿元公募债，25亿元可续期公司债券，补充了公司营运资金。

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

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

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

公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责，同时持续改进业务运行机制，定期优化业务流程和审批程序，不断完善流程各环节的操作规范。报告期内，为贯彻落实国有企业党建工作的相关精神及全面推进法制建设的相关要求，公司对《公司章程》进行修订，进一步发挥党委的政治核心作用，增强企业依法治企能力。公司加大员工培训、考核工作，强化项目的责任考核和风险项目的责任追究，加强问责，强化员工的合法、合规意识。公司在年初结合党建党风廉政建设，组织开展重读员工职业操守、宣读公司行为公约活动，提高员工职业道德水准，提升员工的合规意识。

（二）报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

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

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	是否形成预计负债	临时公告披露时间
中国投融资担保股份有限公司	高峰(迁安)糖业有限公司	担保追偿权纠纷	135,178,374.21	1.35%	否	2018年1月3日
总计	-	-	135,178,374.21	1.35%	-	-

未结案件的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

（一）基本案情

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

中投保公司于 2016 年 1 月提起诉讼，向糖业公司及反担保人、共同保证人追偿代偿款，由于糖业公司持续未履行对交通银行唐山分行的还款义务，中投保公司陆续进行代偿，并于 2016 年 6 月底申请追加诉讼请求至 43,606,293.98 元。

由于糖业公司持续未履行其对交通银行唐山分行在相关借款合同项下的还款义务，截止 2017 年 12 月底，中投保公司已履行完借款合同项下的全部代偿义务。中投保公司于 2017 年 12 月 29 日向法院提交了《变更诉讼请求申请书》，对诉讼请求金额进行追加，诉讼请求合计为 135,178,374.21 元(其中代偿款 102,082,303.13 元,其余为担保费、利息及违约金)。详见公司于 2018 年 1 月 3 日在全国股转系统披露的《诉讼进展公告》(公告编号：2018-001)。

海淀法院于 2018 年 1 月 11 日出具民事裁定书，因我公司增加诉讼请求数额，导致诉讼标的额超过北京市基层人民法院一审诉讼标的的最高限额，故将本案移送至北京市第一中级人民法院审理。目前该裁定正处于公告送达阶段。

(二) 对公司经营方面产生的影响

该代偿属于公司正常业务范围的担保代偿，公司已经履行全部代偿义务，设置了较为充分的反担保措施，代偿并不会直接导致风险损失。该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对本公司经营产生重大不利影响。

(三) 对公司财务方面产生的影响

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

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	判决或仲裁结果	临时公告披露时间
中经信投资有限公司	中国投融资担保股份有限公司	股东损害债权人利益责任纠纷	19,596,000.00	中投保公司向中经信投资有限公司支付 9,860,624.00 元	2017 年 12 月 25 日
总计	-	-	19,596,000.00	-	-

报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项的执行情况及对公司的影响：

(一) 基本案情

该诉讼事项系中经信投资有限公司（以下简称“中经信公司”）与中投保公司及其他相关方之间的股东损害债权人利益责任纠纷，具体情况详见公司于 2015 年 11 月 27 日披露的《公开转让说明书》“第五节公司财务第八项需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

报告期内，我公司于 2017 年 6 月 16 日收到北京市海淀区人民法院（2015）海民（商）初字第 24501 号民事判决书，判决我司向中经信投资有限公司承担连带补充赔偿责任（本金共计 1000 万元，利息按照中国人民银行同期贷款利率标准自 1995 年 11 月 27 日起计算至实际给付之日止）。我公司于 2017 年 6 月 29 日向北京市海淀区人民法院递交上诉状，上诉于北京市第一中级人民法院。基于审慎原则，公司计提了 2,239.63 万元的预计负债。2017 年 11 月 7 日，北京市第一中级人民法院作出（2017）京 01 民终 6776 号《民事判决书》，判决中投保公司、相关方承担责任，判决中投保公司和相关方均向中经信投资有限公司承担补充赔偿责任（本金共计 1000 万元，利息按照中国人民银行同期贷款利率标准自 1995 年 11

月 27 日起计算至实际给付之日止）。本判决为终审判决。

根据终审判决结果及与相关方协商一致，中投保公司于 2017 年 12 月 14 日向中经信公司支付 9,860,624.00 元。2017 年 12 月 21 日，中投保公司收到中经信公司出具的《确认函》，中经信公司确认中投保公司在判决书项下的全部案款给付义务已履行完毕并同意结案。详见公司 2017 年 12 月 25 日在全国股转系统披露的《诉讼结果公告》（公告编号：2017-067）。

（二）对公司经营方面产生的影响

本次诉讼不会对本公司经营产生重大不利影响。

（三）对公司财务方面产生的影响

因本案涉诉金额占本公司最近一期经审计净资产比例较低，对公司财务方面产生的影响较小。

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
国家开发投资公司及其直接或间接控制的企业 (借款余额)	4,000,000,000.00	2,000,000,000.00
国家开发投资公司及其直接或间接控制的企业 (存款单日最高余额)	1,500,000,000.00	900,271,060.12
国家开发投资公司及其直接或间接控制的企业 (投资)	3,000,000,000.00	349,511,407.42
国家开发投资公司及其直接或间接控制的企业 (咨询服务费)	100,000,000.00	320,754.71
中投保信息技术有限公司 (咨询服务费)	10,000,000.00	410,088.71
CDH Guardian (China)Limited 及其一致行动人 (投资、担保)	1,000,000,000.00	6,923,869.04
总计	9,610,000,000.00	3,257,437,180.00

- 注：1.国投公司的借款和存款，通过公司合同审批流程，按照公司相关财务管理制度履行审批程序。
 2.与国投公司的投资业务，履行公司投资委员会、总裁办公会等审批程序后，履行合同审批和签署流程。
 3.与国投公司的咨询服务，按照公司采购管理相关规定履行审批程序及合同签署流程。
 4.与中投保信息技术有限公司的咨询服务，按照公司采购管理相关规定履行审批程序及合同签署流程。
 5.与鼎晖投资的投资业务，按照 PE 投资合同约定和公司相关财务管理制度，履行内部审批和支付程序。

单位：元

关联交易影响损益的金额	
项目	金额
购买商品及劳务	730,843.42
短期借款利息支出	72,809,937.50
长期借款利息支出	23,236,736.11
关联方存款利息	1,060,083.25
投资顾问收入	472,371.35
投资收益	365,885,257.06
担保收入	26,221,944.27

(三) 承诺事项的履行情况

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

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

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

履行情况：公司发起人股东严格按照《公司法》（2013年修订）第一百四十一条规定和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定，办理股票的解限售，并发布相关的信息披露公告。公司其他发起人股东股票均已按要求解除限售；公司的控股股东、实际控制人国投公司尚有1/3股份已达到解限售条件，尚未办理解限售手续。

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

履行情况：由于政策原因，股票发行工作已暂停。

4. 针对公司2016年非公开发行15亿元私募公司债券，公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。同时，公司全体董事、监事及高级管理人员对公司本次公开发行公司债券申请文件的真实性、准确性、完整性进行了核查，保证所提交的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对发行申请文件真实性、准确性和完整性出具承诺。详细信息可查询上海证券交易所公司债券项目信息平台。

2016年非公开发行15亿元私募公司债券链接为：

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

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

5. 针对公司2017年公开发行5亿元公募公司债券，公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。同时，公司全体董事、监事及高级管理人员对公司本次公开发行公司债券申请文件的真实性、准确性、完整性进行了核查，保证所提交的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对发行申请文件真实性、准确性和完整性出具承诺。详细信息可查询上海证券交易所公司债券项目信息平台。

2017年公开发行5亿元公募公司债券链接为：

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

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

6. 针对2017年公开发行25亿元可续期公司债券，公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、

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

2017年公开发行25亿元永续期公司债券链接为：

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

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	3,084,111,000	68.54%	663,944,500	3,748,055,500	83.29%	
	其中：控股股东、实际控制人	707,944,500	15.73%	707,944,500	1,415,889,000	31.46%	
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售条件股份	有限售股份总数	1,415,889,000	31.46%	-663,944,500	751,944,500	16.71%	
	其中：控股股东、实际控制人	1,415,889,000	31.46%	-707,944,500	707,944,500	15.73%	
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		4,500,000,000	-	0	4,500,000,000	-	
普通股股东人数							262

(二) 普通股股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	国投公司	2,123,833,500	0	2,123,833,500	47.20%	707,944,500	1,415,889,000
2	中信资本	501,300,000	0	501,300,000	11.14%	0	501,300,000
3	建银国际	580,955,500	-83,649,000	497,306,500	11.05%	0	497,306,500
4	鼎晖投资	449,999,500	0	449,999,500	10.00%	0	449,999,500
5	新政投	342,692,000	0	342,692,000	7.62%	0	342,692,000
合计		3,998,780,500	-83,649,000	3,915,131,500	87.01%	707,944,500	3,207,187,000
以上股东间相互关系说明： 无							

二、优先股股本基本情况

 适用 不适用

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

控股股东：国家开发投资集团有限公司
法定代表人：王会生
成立日期：1995年4月14日
统一社会信用代码：91110000100017643K
注册资本：3,380,000万元
报告期内变更情况：
2017年12月5日，公司控股股东“国家开发投资公司”名称变更为“国家开发投资集团有限公司”，企业类型变更为有限责任公司（国有独资）。注册资本增至3,380,000万元。

(二) 实际控制人情况

实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会
报告期内无变动。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
145033	16 中保 01	公司债券（大公募、小公募、非公开）	1,500,000,000.00	3.70%	2016.10.14—2021.10.14	否
143034	17 中保债	公司债券（大公募、小公募、非公开）	500,000,000.00	4.49%	2017.03.17—2022.03.17	否
143930	17 中保 Y1	公司债券（大公募、小公募、非公开）	2,000,000,000.00	5.30%	起息日:2017年10月26日,基础期限为3年,以每3个计息年度为1个周期,在每个周期末,发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。	否
143931	17 中保 Y2	公司债券（大公募、小公募、非公开）	500,000,000.00	5.49%	起息日:2017年10月26日,基础期限为5年,以每5个计息年度为1个周期,在每个周期末,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。	否
合计	-	-	4,500,000,000.00	-	-	-

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

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

(一) 16 中保 01

1. 公司基本情况

(1) 公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）

办公地址：北京市金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层

联系人：陈琦、胡张拓

联系电话：010-59312911

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

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

(2) 报告期内的主要经营情况

公司 2017 年主要经营情况见第四节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

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

2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2017 年 10 月 16 日，16 中保 01 每手债券派发利息人民币 37.00 元（含税）

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

(2) 公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至 2017 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照 2016 年第二次临时股东大会批准的用途使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2017 年 10 月 16 日，16 中保 01 每手债券派发利息人民币 37.00 元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准

备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况

评级机构：大公国际资信评估有限公司

评级报告出具时间：2017.5.31

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

(6) 报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司 2017 年 1-3 月累计新增借款占上年末净资产的 21.01%，债券受托管理人国泰君安依据相关规定出具了《中投保公司 2016 年非公开发行公司债券重大事项临时受托管理事务报告》，公司 2017 年 1-3 月新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，不会对公司偿债能力造成不利影响。

2017 年 6 月 9 日，公司债券受托管理人国泰君安依据相关规定出具了《中投保公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》。

公司 2017 年 1-10 月累计新增借款占上年末净资产的 40.52%，债券受托管理人国泰君安依据相关规定出具了《关于中投保公司 2016 年非公开发行公司债券重大事项临时受托管理事务报告》，公司 2017 年 1-10 月新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，不会对公司偿债能力造成不利影响。

公司 2017 年 11 月 7 日收到北京市第一中级人民法院的《民事判决书》，对中经信投资有限公司与中投保公司及其他相关方之间的股东损害债权人利益责任纠纷做出了终审判决，债券受托管理人国泰君安依据相关规定敦促发行人完成相关的信息披露义务。

公司 2017 年 12 月 29 日因高峰(迁安)糖业有限公司担保代偿事项变更诉讼请求，追偿代偿款，诉讼请求合计为 135,178,374.21 元，债券受托管理人国泰君安依据相关规定出具了《关于中投保公司 2016 年非公开发行公司债券重大事项临时受托管理事务报告》，该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对公司经营产生重大不利影响，且涉诉金额占公司最近一期经审计净资产 2.03%，比例较低，公司自 2015 年以来根据项目风险情况提取了风险准备金，足以覆盖预计损失，不会对公司财务产生重大不利影响。

3. 财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第十一节。

(二) 17 中保债

1. 公司基本情况

(1) 公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”）

办公地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 5 层

联系人：李玲、邬欢

联系人电话：010-59013951

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司
办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等：不适用

(2) 报告期内的主要经营情况；

公司 2017 年主要经营情况见第四节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

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

2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

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

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

(2) 公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至 2017 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照股东大会批准的用途使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

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

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司 2017 年 1-3 月累计新增借款金额占上年末净资产的 21.01%，债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中投保公司 2017 年公开发行公司债券受托管理事务临时报告》，公司 2017 年 1-3 月新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，对公司生产经营情况和偿债能力无重大不利影响。

公司 2017 年 1-10 月累计新增借款金额占上年末净资产的比例为 40.52%，债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中投保公司 2017 年公司债券受托管理事务临时报告》，公司 2017 年 1-10 月新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，对公司生产经营情况和偿债能力无重大不利影响。

公司 2017 年 12 月 29 日因高峰(迁安)糖业有限公司担保代偿事项变更诉讼请求，追偿

代偿款，诉讼请求合计为 135,178,374.21 元，债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中泰证券关于中投保公司 2017 年公开发行公司债券重大事项受托管理临时事务报告》，该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对公司经营产生重大不利影响，且涉诉金额占公司最近一期经审计净资产 2.03%，比例较低，公司自 2015 年以来根据项目风险情况提取了风险准备金，足以覆盖预计损失，不会对公司财务产生重大不利影响。

上述临时受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

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

3.财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5.财务报告

公司财务报告，见本年报第十一节。

（三）17 中保 Y1、17 中保 Y2

1. 公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 E 座 4 层

联系人：邹颖、彭连华

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

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

（2）报告期内的主要经营情况：

公司 2017 年主要经营情况见第四节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不良影响。

（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“第十一节财务报告”。

2.公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

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

发行日：2017 年 10 月 25 日

还本付息方式：在发行人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：暂未到付息日

公司债券附发行人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：本次债券附发行人永续期选择权、递延支付利息权和发行人赎回选择权，报告期内未执行特殊条款。本次债券设置递延支付利息权，根据《企业会计准则第 37 号——金

融工具列报》（财会【2014】23号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13号），发行人将本次债券分类为权益工具。2017年本次债券仍计入权益工具。

（2）公司债券募集资金使用情况

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

截至2017年12月31日止，本期公司债券募集资金已使用210,517.16万元。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）：募集资金专项账户余额为38,631.66万元，其中148.82万元为利息收入。

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。

截至本报告出具日，公司本次债券暂未到付息日。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。

3.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。

公司于2017年11月1日对外进行公告，由于公司2017年1-10月累计新增借款金额为27亿元，累计新增借款超过上年度末净资产的40%，浙商证券作为债券受托管理人发布了临时受托管理报告。

公司2017年12月29日因高峰(迁安)糖业有限公司担保代偿事项变更诉讼请求，追偿代偿款，诉讼请求合计为135,178,374.21元，债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了临时受托管理报告，该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对公司经营产生重大不利影响，且涉诉金额占公司最近一期经审计净资产2.03%，比例较低，公司自2015年以来根据项目风险情况提取了风险准备金，足以覆盖预计损失，不会对公司财务产生重大不利影响。

上述临时受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143930>，提醒投资者关注。

4.财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

5.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。

6.财务报告

公司财务报告，见本年报第十一节。

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
金融机构借款	国投财务有限公司	600,000,000.00	5.2250%	2017-9-29 至 2020-9-29	否
金融机构借款	国投财务有限公司	500,000,000.00	5.2250%	2017-9-29 至 2020-9-29	否
金融机构借款	国投财务有限公司	400,000,000.00	5.2250%	2017-10-30 至 2020-10-30	否
金融机构借款	国投财务有限公司	300,000,000.00	5.2250%	2017-10-30 至 2020-10-30	否
金融机构借款	国投财务有限公司	200,000,000.00	5.2250%	2017-10-30 至 2020-10-30	否
金融机构借款	中粮信托	600,000,000.00	5.6000%	2017-5-26 至 2018-5-25	否
金融机构借款	中粮信托	300,000,000.00	5.6000%	2017-8-30 至 2018-8-29	否
金融机构借款	上海信托	300,000,000.00	6.8000%	2017-10-27 至 2019-10-27	否
金融机构借款	浙商银行	100,000,000.00	6.5000%	2017-11-22 至 2020-11-20	否
金融机构借款	亚洲开发银行	234,069,000.00	0%	2017-11-13 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	99,480,685.95	0%	2017-12-7 至 2031-12-1	否
金融机构借款	亚洲开发银行	248,701,714.85	0%	2017-12-7 至 2031-12-1	否
合计	-	3,882,251,400.80	-	-	-

备注：上述亚洲开发银行借款为中国政府主权贷款转贷，用于“京津冀区域大气污染防治中投保促进项目”，贷款币种为欧元，按照合同约定的利率方式计算，报告期内上述三笔借款利率为0。

违约情况：

适用 不适用

六、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数 (含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 6 月 21 日	0.55	-	-
合计	0.55	-	-

(二) 利润分配预案

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数 (含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.6		

未提出利润分配预案的说明：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司 领取薪酬	年度薪酬
黄炎勋	党委书记、 董事长	男	54	学士	2015.8.19—2018.8.18	是	-
李旭荣	董事	女	50	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
姚肇欣	董事	男	46	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
鲍红雨	董事	女	49	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
陆洋	董事	男	42	博士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
刘小平	董事	男	62	博士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
吴尚志	董事	男	67	博士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
张渺	董事	男	48	硕士	2017.4.25—2018.8.18	否	-
陈平进	董事	男	48	硕士	2017.12.5—2018.8.18	否	-
张先云	独立董事	男	53	学士	2015.8.19—2018.8.18	是	-
崔建国	独立董事	男	61	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是	-
孟书豪	监事会主席	男	48	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
罗丽	监事	女	37	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
白国光	监事	男	54	学士	2015.8.19—2018.8.18	否	-
赵志馨	职工监事	女	52	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是	-
雍杰栋	职工监事	男	37	硕士	2017.6.8—2018.8.18	是	-
石军	总经理	男	45	硕士	2016.3.31—2018.8.18	是	-
闫钧	副总经理	男	56	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是	-
张伟明	财务总监	男	47	博士	2016.3.31—2018.8.18	是	-
海燕	董事会秘书	女	45	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是	-
王建果	首席合规官、 总法律顾问	男	60	硕士	2016.5.3—2018.3.20	是	-
李峰	首席风险官	男	40	硕士	2016.6.29—2018.8.18	是	-
董事会人数：							11
监事会人数：							5
高级管理人员人数：							6

备注：报告期后，王建果先生因达到退休年龄，不再担任公司首席合规官、总法律顾问职务，由张晓红女士担任首席合规官、总法律顾问职务。公司于2018年3月22日在全国股转系统发布了《中国投融资担保股份有限公司公司首席合规官变动公告》（公告编号2018-004）

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事李旭荣担任国投财务有限公司董事、总经理。

董事姚肇欣担任国投资本股份有限公司总经理助理、总法律顾问。

董事鲍红雨担任国投资本股份有限公司审计与合规部总经理。

监事会主席孟书豪担任国投公司人力资源部主任。

鉴于国投公司为中投保公司控股股东、实际控制人，国投资本股份有限公司、国投财务有限公司均为国投公司直接或间接控制的企业，为国投公司的控股子公司，上述董事、监事会主席同控股股东国投公司之间存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

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

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	变动原因
Holger Dirk Michaelis	董事	离任	-	个人原因
张望	董事	离任	-	个人原因
龙云丽	职工监事	离任	-	个人原因
张立平	党委书记、副总经理	离任	-	退休
张渺	-	新任	董事	新任
陈平进	-	新任	董事	新任
雍杰栋	-	新任	职工监事	新任

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

张渺先生，现任中投保公司董事，中信资本控股有限公司高级董事总经理、结构融资部主管等职务。中国香港籍。毕业于新南威尔士大学澳洲管理研究生院的工商管理硕士，并曾获香港中文大学的工商管理学士学位。张渺先生曾在澳洲联邦银行、法国兴业亚洲有限公司及中国银行(香港)任职，自1999年起就职于中信集团子公司，在结构融资及私募股权投资管理领域拥有超过20年经验。

公司于2017年4月25日召开2016年年度股东大会，选举张渺先生为公司董事，详见公司2017年4月26日在股转系统公告的《董事任命公告》(公告编号：2017-024)

陈平进先生，现任中投保公司董事，金石投资有限公司副总经理，主持工作，中国国籍，无境外居留权，毕业于北京交通大学经济学硕士。陈先生拥有20多年的投行与投资业务经验，持有注册会计师、保荐代表人等资格。陈先生于2006年12月加入中信证券股份有限公司，并

于2016年3月起加入中信证券全资子公司金石投资有限公司，任金石投资公司副总经理，主持工作。在中信证券工作期间，陈先生历任企业发展融资业务线执行总经理，青岛金石灏沏投资有限公司总经理等职务。在加入中信证券之前，陈先生曾在中国科技证券投行部、中国银联股份有限公司战略部工作。

公司于2017年12月5日召开2017年第二次临时股东大会，选举陈平进先生为公司董事，详见公司2017年12月6日在股转系统公告的《董事任命公告》（公告编号：2017-064）

雍杰栋先生，现任中投保公司职工监事，任中投保公司法律事务中心二部副总经理，主持部门工作。中国国籍，无境外居留权。雍杰栋先生于1981年1月出生，硕士研究生学历，硕士学位，持有国家法律职业资格。2000年9月至2004年7月在对外经济贸易大学国际经济法专业学习，获得学士学位；2006年9月至2008年6月在对外经济贸易大学国际法专业学习，硕士研究生毕业，硕士学位。2008年7月入职中投保公司，一直在法律事务中心（部）工作。公司于2017年6月8日召开第一届职工代表大会第一次会议，选举雍杰栋先生为公司职工监事，详见公司2017年6月9日在股转系统公告的《职工监事任职公告》（公告编号：2017-037）。

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	64	60
技术人员	207	194
财务人员	33	32
员工总计	304	286

注：公司为金融企业，分类中的技术人员是指业务人员。行政管理人员是指管理人员和行政人员之和，截止2017年年末，管理人员为19人，行政人员为41人。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	16	13
硕士	167	161
本科	117	110
专科	4	2
专科以下	0	0
员工总计	304	286

注：上述数据只包含母公司在职员工，截止报告期末挂牌主体在职员工人数为348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。2017年公司启动了管培生计划，开始探索核心管理团队机制，不断适应公司新三板挂牌及公司转型的要求。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

无



第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作，并根据全国股转系统的相关规定，修订完善相关制度，促进了公司的规范运作。

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

2017 年，公司严格遵循现有的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《独立董事工作制度》、《董事会战略发展委员会议事规则》、《董事会薪酬委员会议事规则》、《董事会风险审计委员会议事规则》等制度，三会运行、关联交易管理、对外投资运作规范，信息披露及时有效，努力寻求股东权益的最大化，切实维护股东的利益。

2017 年继续加强制度建设，完善资本市场制度规范。公司于 2017 年 12 月 5 日召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《承诺管理制度》和《利润分配管理制度》，加强对公司承诺和利润分配的管理，切实保护中小投资者的合法权益，详见公司 2017 年 12 月 6 日在股转系统披露的《承诺管理制度》（公告编号：2017-065）和《利润分配制度》（公告编号：2017-066）；公司制定了《职工监事制度》，有效保障职工监事参与公司民主决策、民主管理和民主监督的权利。为将企业党建工作及全面推进法治建设的相关要求纳入《公司章程》，强化了党的政治核心作用；建立了职工代表大会制度，在依法治企、民主管理方面取得了进步。

公司挂牌两年后，已基本建立了符合新三板创新层要求的各项制度。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》和“三会”议事规则等的规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，没有损害股东、债权人和第三方合法利益的情况。公司董事会的人数和

人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议，独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，就关联交易、董事提名任免等事项发表独立意见，关注中小股东的合法权益不受损害；董事会在报告期内做到认真审议并执行股东大会的审议事项，表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。

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

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

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

4、公司章程的修改情况

为贯彻落实国有企业党建工作相关精神，同时落实全面推进法治建设的相关要求，公司对《公司章程》进行修订，将企业党建工作及全面推进法治建设的相关要求纳入《公司章程》。详见公司 2017 年 3 月 31 日在全国股转系统披露的《中国投融资担保股份有限公司关于修订公司章程的公告》（公告编号：2017-017）。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	2017 年 3 月 8 日公司召开第一届董事会第十四次会议，审议京津冀大气污染防治项目 1 个议案； 2017 年 3 月 30 日公司召开第一届董事会第十五次会议，审议 2016 年总经理工作报告、审计报告、年报及摘要等 14 个议案； 2017 年 4 月 25 日公司召开第一届董事会第十六次会议，审议可续期公司债券发行、信裕资管增资、第一季度报告等 4 个议案； 2017 年 8 月 17 日公司召开第一届董事会第十七次会议，审议 2017 年半年度报告 1 个议案； 2017 年 10 月 26 日公司召开第一届董事会第十八次会议，审议 2017 年第三季度报告、上海分公司注销等 4 个议案； 2017 年 11 月 15 日公司召开第一届董事会第十九次会议，审议提名陈平进为公司董事、2018 年度日常性关联交易预估等 6 个议案。
监事会	4	2017 年 3 月 30 日公司召开第一届监事会第四次会议，审议 2016 年总经理工作报告、审计报告、年报及摘要等 8 个议案； 2017 年 4 月 25 日公司召开第一届监事会第八次会议，审议 2017 年第一季度报告 1 个议案； 2017 年 8 月 17 日公司召开第一届监事会第九次会议，审议 2017 年半年度报告 1 个议案； 2017 年 10 月 26 日公司召开第一届监事会第十次会议，审议 2017 年第三季度报告 1 个议案。



股东大会	3	<p>2017年4月25日公司召开2016年年度股东大会，审议2016年度董事会工作报告、监事会工作报告等11个议案；</p> <p>2017年5月11日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议公开发行可续期公司债券1个议案；</p> <p>2017年12月5日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议选举陈平进为公司董事、2018年日常性关联交易等4个议案。</p>
------	---	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

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

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司根据全国股转系统等相关规定，继续加强制度建设，完善资本市场制度规范。制定了《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《职工监事制度》、《职工代表大会制度》，根据国企改革的要求，将企业党建工作及全面推进法治建设的相关要求纳入《公司章程》。进一步明确了三会一层的职责划分，强化了党的政治核心作用，促进了公司的规范运作。

目前公司管理层尚未引入职业经理人。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规规定召开股东大会、董事会和监事会，按照相关法律法规要求及时、准确、完整地进行信息披露。

公司结合股份转让、可续期债券发行工作，组织多次一对多、一对一路演和推介会，接待投资者的尽职调查访谈，通过主动沟通，有效提升了机构投资者对公司的了解。

通过公司网站、微信公众号等媒介，及时更新公司动态信息以便投资者及时、准确、全面的了解公司的近况。并通过电话、电子邮件、现场接待等方式，细致解答投资者的咨询，与投资者互动交流。同时加强与财经媒体沟通，加深对公司的了解。

公司通过规范和强化信息披露，加强与外部各界的信息沟通，规范资本市场运作，实现股东价值最大化和保护投资者利益。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

2017年，董事会战略发展委员会、风险审计委员会、薪酬委员会在董事会授权范围内，突出专业特点，充分发挥委员的经验和专长，积极规范履行职责，围绕战略规划、风险管理、薪酬考核体系、审计监督、依法治企等重大事项，向董事会提供专业意见与建议，为董事会科学决策提供有力支撑。

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

董事会风险审计委员会召开两次会议，就风险策略、依法治企、审计工作等听取汇报，强化公司风险管理，重视公司运营的合法合规性。

董事会薪酬委员会召开三次会议，就薪酬体制优化调整、高管绩效考核分配、核心管理团队机制等议题进行沟通和审议，有效推进了公司薪酬体系方案落地，进一步优化了业绩导向的市场化激励约束机制，激发了管理层和员工的积极性和主动性。

(六) 独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
张先云	6	6	0	0
崔建国	6	5	1	0

独立董事的意见：

2017年，公司独立董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》等的规定和要求，独立、勤勉、尽责、忠实地履行职责，及时了解公司各项运营情况，持续关注公司战略发展，深入开展现场调研，积极参加公司召开的相关会议，认真审议公司的各项议案。同时，秉持客观、独立、公正的立场，充分发挥独立董事的作用，切实维护公司整体利益和全体股东的合法权益。

独立董事2017年针对提名张渺、陈平进为公司董事、2016-2018年薪酬优化方案、2016年高管绩效考核及分配等5项董事会议案发表书面独立意见，未对相关事项提出异议，切实履行了独立董事职责，保持了独立董事的独立性和客观性，有效维护了中小股东的权益。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

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

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

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

(三) 对重大内部管理制度的评价

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

1.关于会计核算体系

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

2.关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到

有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。为规范财务管理行为，理顺财务管理关系，优化财务运行机制，不断提高财务管理水平，公司制定完善了《财务管理制度》。

3.关于风险控制体系

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

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》。在 2017 年的工作中，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》、《公司信息披露管理办法》和《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生年报信息披露差错。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	安永华明(2018)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	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼(即东三办公楼)16 层
审计报告日期	2018 年 3 月 28 日
注册会计师姓名	李琳琳、孙宇
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	3 年
会计师事务所审计报酬	-
审计报告正文：	

审计报告

安永华明(2018)审字第61243993_A01号
中国投融资担保股份有限公司

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2017年12月31日的合并及公司资产负债表，2017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2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017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（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中国投融资担保股份有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李琳琳

中国注册会计师：孙宇

2018年3月28日

中国 北京

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
货币资金	五 1	1,114,154,684.27	218,617,082.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五 2	214,037,391.74	35,493,737.75
买入返售金融资产		201,145,321.45	-
应收利息	五 3	15,378,652.11	12,394,020.50
应收代位追偿款	五 4	32,886,873.51	128,458,244.54
定期存款	五 5	316,574,629.79	98,529,013.88
应收款项类投资	五 6	3,520,707,168.51	1,719,126,967.93
可供出售金融资产	五 7	12,229,698,396.15	9,242,739,666.09
长期股权投资	五 8	50,462,383.55	4,679,952.84
投资性房地产	五 9	749,935,372.68	763,850,641.85
固定资产	五 10	309,057,470.90	381,137,144.43
在建工程	五 11	2,212,489.89	4,682,089.89
无形资产	五 12	7,370,809.22	7,689,884.26
递延所得税资产	五 13	-	-
其他资产	五 14	401,237,748.21	429,665,438.50
资产总计		19,164,859,391.98	13,047,063,884.71
短期借款	五 16	900,000,000.00	1,100,000,000.00
卖出回购金融资产款	五 17	292,800,000.00	450,000,000.00
预收保费		9,515,210.42	5,707,387.65
应付职工薪酬	五 18	201,371,821.15	180,309,878.30
应交税费	五 19	20,989,367.66	54,177,009.43
未到期责任准备	五 20	889,039,680.24	995,558,938.53
担保赔偿准备金	五 21	373,006,325.87	378,550,884.32
长期借款	五 22	2,982,251,400.80	-
应付债券	五 23	1,994,294,766.86	1,493,415,743.12
递延所得税负债	五 13	327,295,975.96	204,357,591.71
其他负债	五 24	1,145,080,011.09	1,520,622,751.83
负债合计		9,135,644,560.05	6,382,700,184.89
股本	五 25	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	五 26	2,514,722,716.46	-
资本公积	五 27	9,043,171.41	7,565,504.15
其他综合收益	五 28	1,030,272,550.60	836,783,581.44
盈余公积	五 29	455,519,097.03	391,488,215.89
一般风险准备	五 30	186,086,055.42	122,055,174.28
未分配利润	五 31	1,090,730,159.73	806,547,168.60
归属于母公司股东权益		9,786,373,750.65	6,664,439,644.36
少数股东权益		242,841,081.28	-75,944.54
所有者权益合计		10,029,214,831.93	6,664,363,699.82
负债和所有者权益总计		19,164,859,391.98	13,047,063,884.71

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
货币资金	五 1	660,890,160.21	112,123,559.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五 2	119,939,331.81	35,493,737.75
买入返售金融资产		201,145,321.45	-
应收利息	五 3	15,378,652.11	9,475,776.23
应收代位追偿款	五 4	32,886,873.51	128,458,244.54
定期存款	五 5	305,624,629.79	96,872,473.42
应收款项类投资	五 6	1,710,707,168.51	569,126,967.93
可供出售金融资产	五 7	13,517,126,233.06	9,325,469,439.58
长期股权投资	五 8	146,563,579.56	126,029,532.28
投资性房地产	五 9	-	-
固定资产	五 10	195,796,237.42	232,784,372.35
在建工程	五 11	-	-
无形资产	五 12	7,169,975.47	7,434,277.71
递延所得税资产	五 13	-	-
其他资产	五 14	1,187,695,724.46	1,287,192,869.87
资产总计		18,100,923,887.36	11,930,461,250.88
短期借款	五 16	900,000,000.00	1,100,000,000.00
卖出回购金融资产款	五 17	292,800,000.00	450,000,000.00
预收保费		9,515,210.42	5,707,387.65
应付职工薪酬	五 18	199,487,784.15	179,338,728.38
应交税费	五 19	16,372,829.08	52,403,187.25
未到期责任准备	五 20	889,039,680.24	995,558,938.53
担保赔偿准备金	五 21	373,006,325.87	378,550,884.32
长期借款	五 22	2,982,251,400.80	-
应付债券	五 23	1,994,294,766.86	1,493,415,743.12
递延所得税负债	五 13	282,050,833.21	199,174,592.62
其他负债	五 24	404,814,131.93	416,801,376.72
负债合计		8,343,632,962.56	5,270,950,838.59
股本	五 25	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	五 26	2,514,722,716.46	-
资本公积	五 27	9,043,171.41	7,565,504.15
其他综合收益	五 28	1,025,269,574.09	812,001,955.31
盈余公积	五 29	455,519,097.03	391,488,215.89
一般风险准备	五 30	186,086,055.42	122,055,174.28
未分配利润	五 31	1,066,650,310.39	826,399,562.66
归属于母公司所有者权益		9,757,290,924.80	6,659,510,412.29
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		9,757,290,924.80	6,659,510,412.29
负债和所有者权益合计		18,100,923,887.36	11,930,461,250.88

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
营业总收入		1,688,955,655.67	1,401,714,149.31
担保业务收入	五 32	547,551,805.71	554,696,908.63
减：分出保费		4,576,364.04	2,685,622.55
减：提取未到期责任准备金	五 32	-106,519,258.29	-128,852,699.60
已赚保费		649,494,699.96	680,863,985.68
投资收益	五 33	969,152,985.50	691,200,464.83
其中：对联营企业投资收益/（损失）		9,304,763.45	-12,322,280.98
公允价值变动损益	五 34	-4,133,198.52	-87,127.11
汇兑收益		-4,734,149.50	2,427,369.24
其他业务收入	五 35	56,316,541.16	27,430,175.64
资产处置收益/（损失）	五 36	16,100,281.07	-120,718.97
其他收益	五 37	6,758,496.00	-
小计		1,688,955,655.67	1,401,714,149.31
营业支出			
提取担保赔偿准备金	五 21	44,633,450.65	31,854,796.29
税金及附加	五 38	15,354,057.82	30,003,739.13
业务及管理费	五 39	394,479,626.28	382,489,383.53
其他业务成本	五 35	340,378,904.41	131,009,338.02
资产减值损失	五 40	2,374,834.33	12,819,519.10
小计		797,220,873.49	588,176,776.07
营业利润（亏损以“－”号填列）		891,734,782.18	813,537,373.24
加：营业外收入		67,138.64	1,258,534.66
减：营业外支出		10,285,679.93	3,885,121.83
利润总额（亏损总额以“－”号填列）		881,516,240.89	810,910,786.07
减：所得税费用	五 41	196,928,308.03	212,044,281.71
净利润（净亏损以“－”号填列）		684,587,932.86	598,866,504.36
归属于母公司股东的净利润		684,241,054.78	599,142,348.46
少数股东权益		346,878.08	-275,844.10
持续经营净利润		684,587,932.86	598,866,504.36
终止经营净利润		-	-
其他综合收益的税后净额		328,059,116.90	-76,562,697.25
归属于母公司股东的综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益：			
-可供出售金融资产公允价值变动损益	五 28	193,488,969.16	-76,575,294.82
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		134,570,147.74	12,597.57
综合收益总额		1,012,647,049.76	522,303,807.11
归属于母公司股东的综合收益总额		877,730,023.94	522,567,053.64
归属于少数股东的综合收益总额		134,917,025.82	-263,246.53

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
营业收入		1,518,926,449.63	1,338,912,485.35
担保业务收入	五 32	547,551,805.71	554,696,908.63
减：分出保费		4,576,364.04	2,685,622.55
减：提取未到期责任准备金	五 32	-106,519,258.29	-128,852,699.60
已赚保费		649,494,699.96	680,863,985.68
投资收益	五 33	853,297,410.21	650,543,815.89
其中：对联营企业投资收益/（损失）		1,056,380.02	-12,072,701.54
公允价值变动损益	五 34	-153,474.83	-87,127.11
汇兑损益		-4,734,149.50	2,427,369.24
其他业务收入	五 35	13,135,235.60	5,285,160.62
资产处置收益/（损失）	五 36	7,886,728.19	-120,718.97
其他收益	五 37	-	-
小计		1,518,926,449.63	1,338,912,485.35
营业支出			
提取担保赔偿准备金	五 21	44,633,450.65	31,854,796.29
税金及附加	五 38	8,534,194.99	26,705,780.89
业务及管理费	五 39	360,075,661.86	362,593,598.53
其他业务成本	五 35	265,898,397.10	82,884,510.00
资产减值损失	五 40	2,374,834.33	12,819,519.10
小计		681,516,538.93	516,858,204.81
营业利润（亏损以“-”号填列）		837,409,910.70	822,054,280.54
加：营业外收入		41,429.20	1,230,946.48
减：营业外支出		10,264,589.63	3,885,121.83
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		827,186,750.27	819,400,105.19
减：所得税费用	五 41	186,877,938.89	210,251,758.87
净利润（净亏损以“-”号填列）		640,308,811.38	609,148,346.32
归属于母公司股东的净利润		640,308,811.38	609,148,346.32
少数股东损益		-	-
持续经营净利润		640,308,811.38	609,148,346.32
终止经营净利润		-	-
其他综合收益的税后净额		213,267,618.78	-101,356,920.95
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益：			
-可供出售金融资产公允价值变动损益	五 28	213,267,618.78	-101,356,920.95
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		853,576,430.16	507,791,425.37
归属于母公司股东的综合收益总额		853,576,430.16	507,791,425.37
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务收费取得的现金		551,359,628.48	549,113,960.24
收到担保代偿款项现金		100,004,843.71	158,340,694.70
收到其他与经营活动有关的现金		694,726,777.69	126,712,266.09
经营活动现金流入小计		1,346,091,249.88	834,166,921.03
支付担保代偿款项现金		54,563,316.10	58,953,548.02
支付给职工以及为职工支付的现金		258,907,682.89	244,663,307.14
支付的各项税费		297,492,684.66	301,663,739.43
支付其他与经营活动有关的现金		649,557,050.00	208,355,723.97
经营活动现金流出小计		1,260,520,733.65	813,636,318.56
经营活动产生的现金流量净额	五 42（1）	85,570,516.23	20,530,602.47
投资活动产生的现金流量：			
收回买入返售收到的现金		6,028,001,332.16	271,278,992.77
收回其他投资收到的现金		21,880,154,085.33	15,721,968,099.36
取得投资收益收到的现金		993,132,722.61	709,957,772.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,539,488.29	18,580.00
投资活动现金流入小计		28,993,827,628.39	16,703,223,444.90
买入返售投资支付的现金		6,229,146,653.61	271,278,992.77
其他投资支付的资金		26,422,235,515.33	18,491,924,653.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		35,000,000.00	400,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,185,541.93	159,675,534.86
投资活动现金流出小计		32,702,567,710.87	18,923,279,181.06
投资活动产生的现金流量净额		-3,708,740,082.48	-2,220,055,736.16
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		658,000,000.00	500,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		658,000,000.00	500,200,000.00
卖出回购投资收到的现金		842,800,000.00	450,000,000.00
取得借款收到的现金		7,871,251,400.80	3,544,000,020.00
发行债券收到的现金		2,998,113,207.55	1,492,924,528.30
筹资活动现金流入小计		12,370,164,608.35	5,987,124,548.30
偿付卖出回购投资支付的现金		1,000,000,000.00	-
偿还债务支付的现金		5,497,000,000.00	3,385,000,020.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		591,636,246.13	414,649,220.72
支付其他与筹资活动有关的现金		509,793,584.91	-
筹资活动现金流出小计		7,598,429,831.04	3,799,649,240.72
筹资活动产生的现金流量净额		4,771,734,777.31	2,187,475,307.58
汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,734,149.50	2,427,369.24
现金及现金等价物净增加/（减少）额	五 42（1）	1,143,831,061.56	-9,622,456.87
加：期初现金及现金等价物余额		281,273,622.71	290,896,079.58
期末现金及现金等价物余额	五 42（2）	1,425,104,684.27	281,273,622.71

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务收费取得的现金		551,359,628.48	549,113,960.24
收到担保代偿款项现金		100,004,843.71	158,340,694.70
收到其他与经营活动有关的现金		689,411,053.54	86,614,276.56
经营活动现金流入小计		1,340,775,525.73	794,068,931.50
支付担保代偿款项现金		54,563,316.10	58,953,548.02
支付给职工以及为职工支付的现金		250,863,440.36	239,800,466.49
支付的各项税费		277,526,873.67	293,812,915.24
支付其他与经营活动有关的现金		620,627,115.59	345,390,392.00
经营活动现金流出小计		1,203,580,745.72	937,957,321.75
经营活动产生的现金流量净额	五 42（1）	137,194,780.01	-143,888,390.25
投资活动产生的现金流量：			
收回买入返售收到的现金		6,028,001,332.16	271,278,992.77
收回其他投资收到的现金		20,355,423,629.24	16,324,076,929.83
取得投资收益收到的现金		846,338,154.31	662,593,533.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,246,026.70	18,580.00
投资活动现金流入小计		27,266,009,142.41	17,257,968,035.63
买入返售投资支付的现金		6,229,146,653.61	271,278,992.77
其他投资支付的现金		24,473,430,878.47	18,138,369,661.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,034,000,000.00	381,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,818,087.96	9,774,339.82
投资活动现金流出小计		31,741,395,620.04	18,800,422,994.02
投资活动产生的现金流量净额		-4,475,386,477.63	-1,542,454,958.39
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
卖出回购投资收到的现金		842,800,000.00	450,000,000.00
取得借款收到的现金		6,882,251,400.80	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金		2,998,113,207.55	1,492,924,528.30
筹资活动现金流入小计		10,723,164,608.35	4,942,924,528.30
偿付卖出回购投资支付的现金		1,000,000,000.00	-
偿还债务支付的现金		4,100,000,000.00	2,900,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		482,698,575.33	411,412,837.31
支付其他与筹资活动有关的现金		9,773,584.91	-
筹资活动现金流出小计		5,592,472,160.24	3,311,412,837.31
筹资活动产生的现金流量净额		5,130,692,448.11	1,631,511,690.99
汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,734,149.50	2,427,369.24
现金及现金等价物净增加/（减少）额	五 42（1）	787,766,600.99	-52,404,288.41
加：期初现金及现金等价物余额		173,123,559.22	225,527,847.63
期末现金及现金等价物余额	五 42（2）	960,890,160.21	173,123,559.22

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	附注五	本期										
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益
		股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
本年期初余额		4,500,000,000.00	-	7,565,504.15	836,783,581.44	391,488,215.89	122,055,174.28	806,547,168.60	6,664,439,644.36	-75,944.54	6,664,363,699.82	
1、综合收益总额		-	24,496,301.37	-	193,488,969.16	-	-	659,744,753.41	877,730,023.94	134,917,025.82	1,012,647,049.76	
2、提取盈余公积	29	-	-	-	-	64,030,881.14	-	-64,030,881.14	-	-	-	
其中：法定公积金		-	-	-	-	64,030,881.14	-	-64,030,881.14	-	-	-	
3、股东投入和减少资本		-	2,490,226,415.09	1,477,667.26	-	-	-	-	2,491,704,082.35	108,000,000.00	2,599,704,082.35	
其中：股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	108,000,000.00	108,000,000.00	
其他权益工具持有者投入资本		-	2,490,226,415.09	-	-	-	-	-	2,490,226,415.09	-	2,490,226,415.09	
其他		-	-	1,477,667.26	-	-	-	-	1,477,667.26	-	1,477,667.26	
4、提取一般风险准备	30	-	-	-	-	-	64,030,881.14	-64,030,881.14	-	-	-	
5、对股东的分配	31	-	-	-	-	-	-	-247,500,000.00	-247,500,000.00	-	-247,500,000.00	
上述 1 至 5 小计		-	2,514,722,716.46	1,477,667.26	193,488,969.16	64,030,881.14	64,030,881.14	284,182,991.13	3,121,934,106.29	242,917,025.82	3,364,851,132.11	
本年年末余额		4,500,000,000.00	2,514,722,716.46	9,043,171.41	1,030,272,550.60	455,519,097.03	186,086,055.42	1,090,730,159.73	9,786,373,750.65	242,841,081.28	10,029,214,831.93	

项目	附注五	上期										
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益
		股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
本年期初余额		4,500,000,000.00	-	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	573,795,848.01	6,385,756,889.03	-12,698.01	6,385,744,191.02	
1、综合收益总额		-	-	-	-76,575,294.82	-	-	599,142,348.46	522,567,053.64	-263,246.53	522,303,807.11	
2、提取盈余公积	29	-	-	-	-	60,914,834.63	-	-60,914,834.63	-	-	-	
其中：法定公积金		-	-	-	-	60,914,834.63	-	-60,914,834.63	-	-	-	
3、股东投入和减少资本		-	-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30	200,000.00	877,060.30	
其中：股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00	
其他		-	-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30	-	677,060.30	
4、提取一般风险准备	30	-	-	-	-	-	60,914,834.63	-60,914,834.63	-	-	-	
5、对股东的分配	31	-	-	-	-	-	-	-244,561,358.61	-244,561,358.61	-	-244,561,358.61	
上述 1 至 5 小计		-	-	677,060.30	-76,575,294.82	60,914,834.63	60,914,834.63	232,751,320.59	278,682,755.33	-63,246.53	278,619,508.80	
本年年末余额		4,500,000,000.00	-	7,565,504.15	836,783,581.44	391,488,215.89	122,055,174.28	806,547,168.60	6,664,439,644.36	-75,944.54	6,664,363,699.82	

法定代表人：黄炎勋

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	附注五	本期							
		股本	其他 权益 工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
本年期初余额		4,500,000,000.00	-	7,565,504.15	812,001,955.31	391,488,215.89	122,055,174.28	826,399,562.66	6,659,510,412.29
1、综合收益总额		-	24,496,301.37	-	213,267,618.78	-	-	615,812,510.01	853,576,430.16
2、提取盈余公积	29	-	-	-	-	64,030,881.14	-	-64,030,881.14	-
其中：法定公积金		-	-	-	-	64,030,881.14	-	-64,030,881.14	-
3、股东投入和减少资本		-	2,490,226,415.09	1,477,667.26	-	-	-	-	2,491,704,082.35
其中：其他		-	-	1,477,667.26	-	-	-	-	1,477,667.26
其他权益工具持有者投入 资本		-	2,490,226,415.09	-	-	-	-	-	2,490,226,415.09
4、提取一般风险准备	30	-	-	-	-	-	64,030,881.14	-64,030,881.14	-
5、对股东的分配	31	-	-	-	-	-	-	-247,500,000.00	-247,500,000.00
上述 1 至 5 小计		-	2,514,722,716.46	1,477,667.26	213,267,618.78	64,030,881.14	64,030,881.14	240,250,747.73	3,097,780,512.51
本年年末余额		4,500,000,000.00	2,514,722,716.46	9,043,171.41	1,025,269,574.09	455,519,097.03	186,086,055.42	1,066,650,310.39	9,757,290,924.80

项目	附注五	上期						
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
本年期初余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	583,642,244.21	6,395,603,285.23
1、综合收益总额		-	-	-101,356,920.95	-	-	609,148,346.32	507,791,425.37
2、提取盈余公积	29	-	-	-	60,914,834.63	-	-60,914,834.63	-
其中：法定公积金		-	-	-	60,914,834.63	-	-60,914,834.63	-
3、股东投入和减少资本		-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30
其中：其他		-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30
4、提取一般风险准备	30	-	-	-	-	60,914,834.63	-60,914,834.63	-
5、对股东的分配	31	-	-	-	-	-	-244,561,358.61	-244,561,358.61
上述 1 至 5 小计		-	677,060.30	-101,356,920.95	60,914,834.63	60,914,834.63	242,757,318.45	263,907,127.06
本年年末余额		4,500,000,000.00	7,565,504.15	812,001,955.31	391,488,215.89	122,055,174.28	826,399,562.66	6,659,510,412.29

下页为附注部分

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注
2017年12月31日
人民币元

一、 本集团基本情况

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

本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事担保服务、投资业务及资产管理(非金融资产)业务。有关本公司下属子公司的详细信息,请参见附注六、1。

本公司于2015年8月13日获得国务院国有资产监督管理委员会《关于中国投融资担保股份有限公司(筹)国有股权管理方案有关问题的批复》(国资产权【2015】813号)、2015年7月21日获得北京市金融工作局《关于同意中国投融资担保有限公司整体变更为中国投融资担保股份有限公司的批复》(京金融【2015】137号),以及2015年8月4日获得北京市商务委员会《关于中国投融资担保有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(京商务资字【2015】634号),由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2015年8月18日,本公司召开了创立大会暨第一次股东大会。公司于2016年10月24日获得北京市工商行政管理局下发的《企业统一社会信用代码证明》,并于10月28日收到统一社会信用代码为9111000010001539XR的新版营业执照。

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资集团有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于2018年3月28日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度具体情况参见附注六、1。

二、 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2017年12月31日的财务状况以及2017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,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

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

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至2017年12月31日止年度的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
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. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
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分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
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：其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

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

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

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

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

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

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

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

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

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 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，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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

10. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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

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

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 固定资产

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

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

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

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

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

12. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

13. 借款费用

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

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

14. 无形资产

无形资产仅在与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，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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 无形资产(续)

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3 - 10 年
其他	10 年、30 年

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

15. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

16. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

离职后福利(设定提存计划)

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

17. 预计负债

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

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

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

18. 永续证券等其他金融工具

如永续证券不可赎回(或只可在发行人的选择下赎回)且其中任何利息及分派均为酌情性质,则该证券应分类为权益。分类为权益的永续证券的利息和分派均确认为权益中的分配。

19. 收入

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

担保业务收入

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

19. 收入(续)

提供劳务收入

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

管理服务收入

按照权责发生制原则，根据合同或协议约定确定管理服务收入。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

20. 政府补助

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

21. 所得税(续)

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。

22. 担保赔偿准备金

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

担保合同提前解除的，本集团转销相关各项担保赔偿准备金余额，计入当期损益。

23. 租赁

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

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 公允价值计量

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

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

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

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

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

25. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

26. 一般风险准备

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 关联方

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

下列各方构成本集团及本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的联营企业；
- (7) 本公司的主要投资者个人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；及
- (10) 本公司设立的企业年金基金。

28. 分部报告

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 重大会计判断和估计

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

对结构化主体具有控制的判断

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

金融工具的公允价值

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

可供出售金融资产的减值

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

应收款项减值

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

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)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 重大会计判断和估计(续)

担保赔偿准备金的计量

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

投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

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

递延所得税资产

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

30. 会计政策变更

会计政策变更的性质、内容和原因

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)要求，本集团在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报；本集团相应追溯重述了比较利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

根据《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15号)要求，本集团在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，与企业日常活动相关的政府补助由在“营业外收入”中列报改为在“其他收益”中列报；按照该准则的衔接规定，本集团对2017年1月1日前存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日(2017年6月12日)之间新增的政府补助根据本准则进行调整。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 会计政策变更(续)

会计政策变更的性质、内容和原因(续)

根据《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》(财会[2017]13号)要求，本集团在利润表中的“净利润”项目之下新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，分别列示持续经营损益和终止经营损益；按照该准则的衔接规定，本集团对2017年5月28日存在的终止经营，采用未来适用法处理。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

四、税项

主要税种及税率

本集团业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

增值税 - 本集团按应税收入的3%、5%、6%、11%、17%计缴增值税。

城市维护建设税及教育费附加

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

企业所得税 - 本集团按应纳税所得额的25%计缴企业所得税。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	235,126.71	265,416.77
银行存款	1,005,505,900.00	179,994,545.20
其他货币资金	108,413,657.56	38,357,120.28
合计	1,114,154,684.27	218,617,082.25

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	109,670.63	154,172.97
银行存款	610,501,340.00	73,612,265.97
其他货币资金	50,279,149.58	38,357,120.28
合计	660,890,160.21	112,123,559.22

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
交易性权益工具投资	142,746,199.47	35,493,737.75
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	71,291,192.27	-
合计	214,037,391.74	35,493,737.75

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
交易性权益工具投资	48,648,139.54	35,493,737.75
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	71,291,192.27	-
合计	119,939,331.81	35,493,737.75

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收利息

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
债券投资	11,888,675.47	8,534,688.65
委托贷款	3,479,113.27	3,493,660.93
定期存款	10,863.37	11,504.25
其他	-	354,166.67
	15,378,652.11	12,394,020.50

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
债券投资	11,888,675.47	8,534,688.65
委托贷款	3,479,113.27	925,000.00
定期存款	10,863.37	11,504.25
其他	-	4,583.33
	15,378,652.11	9,475,776.23

4. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
应收代位追偿款	1,243,568,695.38	1,382,880,773.51
减：坏账准备	(1,210,681,821.87)	(1,254,422,528.97)
	32,886,873.51	128,458,244.54

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

4. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下:

账龄	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	54,563,316.10	57,700,506.61
1年至2年(含2年)	57,651,651.61	3,165,096.63
2年至3年(含3年)	3,165,096.63	11,426,543.80
3年至4年(含4年)	9,325,691.80	1,059,841,151.87
4年至5年(含5年)	887,014,495.43	219,937,446.71
5年以上	231,848,443.81	30,810,027.89
小计	<u>1,243,568,695.38</u>	<u>1,382,880,773.51</u>
减: 坏账准备	<u>(1,210,681,821.87)</u>	<u>(1,254,422,528.97)</u>
合计	<u>32,886,873.51</u>	<u>128,458,244.54</u>

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。

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

2017年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

4. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

2016 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	59,991,025.90	55,755,047.86	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
高峰(迁安)糖业有限公司	59,303,735.83	59,303,735.83	-	100.00%	预计无法收回
其中:	3,011,863.30	3,011,863.30	1-2 年	100.00%	预计无法收回
	56,291,872.53	56,291,872.53	1 年以内	100.00%	预计无法收回
上海友储钢铁有限公司	45,140,761.84	41,953,363.84	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	41,578,937.26	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	32,935,450.53	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	32,525,039.16	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	34,951,980.09	32,484,013.96	-	92.94%	预计无法全额收回
其中:	9,028,807.86	8,391,281.98	4-5 年	92.94%	预计无法全额收回
	25,923,172.23	24,092,731.98	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海兴晟钢铁发展有限公司	34,420,960.30	31,990,489.58	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	32,268,235.78	29,989,769.35	-	92.94%	预计无法全额收回
其中:	3,098,770.03	2,879,965.27	4-5 年	92.94%	预计无法全额收回
	29,169,465.75	27,109,804.08	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	30,933,969.37	28,749,715.76	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
其他	970,698,379.48	867,156,965.84	-	89.33%	预计无法全额收回
其中:	1,408,634.08		小于 1 年		
	153,233.33		1-2 年		
	11,426,543.80		2-3 年		
	719,090,071.56		3-4 年		
	207,809,868.82		4-5 年		
	30,810,027.89		大于 5 年		
	<u>1,382,880,773.51</u>	<u>1,254,422,528.97</u>			

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

	本集团及本公司	
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
年初余额	1,254,422,528.97	1,192,643,070.81
本年转入(附注五、21)	50,178,009.10	62,954,458.16
本年转回	(48,165.67)	(1,175,000.00)
本年核销	<u>(93,870,550.53)</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>1,210,681,821.87</u>	<u>1,254,422,528.97</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

5. 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
三个月以内 (含三个月)	310,950,000.00	62,656,540.46
三个月至一年 (含一年)	5,624,629.79	35,872,473.42
合计	<u>316,574,629.79</u>	<u>98,529,013.88</u>
	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
三个月以内 (含三个月)	300,000,000.00	61,000,000.00
三个月至一年 (含一年)	5,624,629.79	35,872,473.42
合计	<u>305,624,629.79</u>	<u>96,872,473.42</u>

6. 应收款项类投资

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
委托贷款	3,185,870,468.51	1,744,290,267.93
减: 减值准备	(25,163,300.00)	(25,163,300.00)
应收款项类投资	360,000,000.00	-
减: 减值准备	-	-
合计	<u>3,520,707,168.51</u>	<u>1,719,126,967.93</u>
	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
委托贷款	1,735,870,468.51	594,290,267.93
减: 减值准备	(25,163,300.00)	(25,163,300.00)
合计	<u>1,710,707,168.51</u>	<u>569,126,967.93</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 可供出售金融资产

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
债务工具		
债券投资	488,485,771.70	368,355,200.00
信托计划投资	4,730,340,151.67	2,668,245,158.98
理财计划投资	1,543,730,013.72	2,106,613,462.09
其他	100,760,416.67	-
权益工具		
股权投资	2,138,167,497.84	1,603,195,147.15
基金投资	3,228,214,544.55	2,496,330,697.87
合计	12,229,698,396.15	9,242,739,666.09

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
债务工具		
债券投资	488,485,771.70	368,355,200.00
信托计划投资	3,903,180,275.82	1,822,655,158.98
理财计划投资	1,449,727,513.72	1,211,905,128.75
权益工具		
股权投资	1,627,976,392.47	1,191,180,537.03
基金投资	6,047,756,279.35	4,731,373,414.82
合计	13,517,126,233.06	9,325,469,439.58

注：上述可供出售金融资产均以公允价值计量。

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	本集团及本公司	
	2017年 可供出售权益工具	2016年 可供出售权益工具
年初已计提减值	21,940,516.23	21,940,516.23
本年计提	2,423,000.00	-
其中：从其他综合收益转入	2,191,054.61	-
本年减少	-	-
其中：期后公允价值回升转回	-	-
年末已计提减值	24,363,516.23	21,940,516.23

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
对联营企业的投资	59,434,924.54	17,557,962.90
减：减值准备		
- 联营企业	(8,972,540.99)	(12,878,010.06)
合计	50,462,383.55	4,679,952.84
	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
对子公司的投资	139,500,000.00	121,500,000.00
对联营企业的投资	16,036,120.55	17,407,542.34
小计	155,536,120.55	138,907,542.34
减：减值准备		
- 联营企业	(8,972,540.99)	(12,878,010.06)
合计	146,563,579.56	126,029,532.28

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2017年12月31日(本集团)									
	年初 账面价值	本年变动							年末 账面价值	年末 减值准备
	追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备			
联营企业										
中投保信息技术有限公司	803,241.66	-	-	(871,725.15)	-	68,483.49	-	-	-	-
中国星火有限公司	-	-	(17,528,150.00)	13,622,680.93	-	-	3,905,469.07	-	-	-
浙江互联网金融资产交易 中心股份有限公司	2,412,101.50	-	-	1,913,951.25	-	1,409,183.77	-	-	5,735,236.52	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限 公司	1,314,189.12	-	-	14,153.92	-	-	-	-	1,328,343.04	-
中裕睿信(北京)资产管理有 限公司	150,420.56	-	-	8,478,921.24	-	-	-	-	8,629,341.80	-
华盛金鑫股权投资基金管理 (北京)有限公司	-	1,500,000.00	-	(142,069.60)	-	-	-	-	1,357,930.40	-
中裕鼎信资产管理(北京)有 限公司	-	3,500,000.00	-	2,367.42	-	-	-	-	3,502,367.42	-
国投(宁夏)互联网小额 贷款股份有限公司	-	30,000,000.00	-	(90,835.63)	-	-	-	-	29,909,164.37	-
合计	4,679,952.84	35,000,000.00	(17,528,150.00)	22,927,444.38	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	50,462,383.55	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2016年12月31日(本集团)									
	年初 账面价值	本年变动							年末 账面价值	年末 减值准备
	追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备			
联营企业										
中投保信息技术有限公司	1,245,095.10	-	-	(212,238.64)	-	(229,614.80)	-	-	803,241.66	-
中国星火有限公司	3,905,469.07	-	-	-	-	-	-	(3,905,469.07)	-	(3,905,469.07)
浙江互联网金融资产交易 中心股份有限公司	13,403,064.78	-	-	(11,897,638.38)	-	906,675.10	-	-	2,412,101.50	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限 公司	1,277,013.64	-	-	37,175.48	-	-	-	-	1,314,189.12	-
中裕睿信(北京)资产管理有 限公司	-	400,000.00	-	(249,579.44)	-	-	-	-	150,420.56	-
合计	19,830,642.59	400,000.00	-	(12,322,280.98)	-	677,060.30	-	(3,905,469.07)	4,679,952.84	(12,878,010.06)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

2017年12月31日(本公司)

本年变动

	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权益 变动	宣告 现金股利	计提 减值准备	年末账面价值	年末减值准备
成本法:										
子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
北京快融保金融信息服务股份有限公司	-	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	18,000,000.00	-
小计	121,500,000.00	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	139,500,000.00	-
权益法:										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	803,241.66	-	-	(871,725.15)	-	68,483.49	-	-	-	-
中国星火有限公司	-	-	(17,528,150.00)	13,622,680.93	-	-	-	3,905,469.07	-	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	2,412,101.50	-	-	1,913,951.25	-	1,409,183.77	-	-	5,735,236.52	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,314,189.12	-	-	14,153.92	-	-	-	-	1,328,343.04	-
小计	4,529,532.28	-	(17,528,150.00)	14,679,060.95	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	7,063,579.56	(8,972,540.99)
合计	126,029,532.28	18,000,000.00	(17,528,150.00)	14,679,060.95	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	146,563,579.56	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2016年12月31日(本公司)									
	本年变动									
	年初账面价值	追加 投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他 综合 收益	其他权益变动	宣告 现金股利	计提减值准备	年末账面价值	年末减值准备
成本法：										
子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
小计	121,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	121,500,000.00	-
权益法：										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	1,245,095.10	-	-	(212,238.64)	-	(229,614.80)	-	-	803,241.66	-
中国星火有限公司	3,905,469.07	-	-	-	-	-	(3,905,469.07)	-	-	(3,905,469.07)
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	13,403,064.78	-	-	(11,897,638.38)	-	906,675.10	-	-	2,412,101.50	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,277,013.64	-	-	37,175.48	-	-	-	-	1,314,189.12	-
小计	19,830,642.59	-	-	(12,072,701.54)	-	677,060.30	(3,905,469.07)	-	4,529,532.28	(12,878,010.06)
合计	141,330,642.59	-	-	(12,072,701.54)	-	677,060.30	(3,905,469.07)	-	126,029,532.28	(12,878,010.06)

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 投资性房地产

2017年

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

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

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 投资性房地产(续)

2016 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
年初余额	31,014,124.94	66,858,991.20	97,873,116.14
购置	18,664,145.21	660,125,207.41	678,789,352.62
年末余额	<u>49,678,270.15</u>	<u>726,984,198.61</u>	<u>776,662,468.76</u>
累计折旧或摊销			
年初余额	(1,033,804.11)	(926,474.59)	(1,960,278.70)
计提	(1,212,922.99)	(9,638,625.22)	(10,851,548.21)
年末余额	<u>(2,246,727.10)</u>	<u>(10,565,099.81)</u>	<u>(12,811,826.91)</u>
账面价值			
年末	<u>47,431,543.05</u>	<u>716,419,098.80</u>	<u>763,850,641.85</u>
年初	<u>29,980,320.83</u>	<u>65,932,516.61</u>	<u>95,912,837.44</u>

于2016年12月31日，本集团账面价值人民币660,901,561.31元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产

2017年

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

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

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产(续)

2016年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	378,225,353.75	8,638,492.96	10,613,042.81	27,667,710.24	425,144,599.76
购置	55,949,558.15	1,699,096.02	-	6,438,908.20	64,087,562.37
处置或报废	(280,048.27)	(13,850.00)	-	(2,774,064.64)	(3,067,962.91)
年末余额	<u>433,894,863.63</u>	<u>10,323,738.98</u>	<u>10,613,042.81</u>	<u>31,332,553.80</u>	<u>486,164,199.22</u>
累计折旧					
年初余额	(56,795,323.30)	(4,670,920.96)	(8,050,884.35)	(21,494,578.98)	(91,011,707.59)
计提	(11,567,015.34)	(871,535.00)	(857,607.65)	(3,369,745.22)	(16,665,903.21)
处置或报废	1,940.34	13,182.50	-	2,635,433.17	2,650,556.01
年末余额	<u>(68,360,398.30)</u>	<u>(5,529,273.46)</u>	<u>(8,908,492.00)</u>	<u>(22,228,891.03)</u>	<u>(105,027,054.79)</u>
账面价值					
年末	<u>365,534,465.33</u>	<u>4,794,465.52</u>	<u>1,704,550.81</u>	<u>9,103,662.77</u>	<u>381,137,144.43</u>
年初	<u>321,430,030.45</u>	<u>3,967,572.00</u>	<u>2,562,158.46</u>	<u>6,173,131.26</u>	<u>334,132,892.17</u>

于2016年12月31日,本集团账面价值为人民币30,064,490.04元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产(续)

2017年

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

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

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产(续)

2016年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	282,851,190.67	6,411,530.69	10,449,664.22	27,437,471.28	327,149,856.86
购置	-	1,699,096.02	-	5,987,039.13	7,686,135.15
处置或报废	-	(13,850.00)	-	(2,774,064.64)	(2,787,914.64)
年末余额	<u>282,851,190.67</u>	<u>8,096,776.71</u>	<u>10,449,664.22</u>	<u>30,650,445.77</u>	<u>332,048,077.37</u>
累计折旧					
年初余额	(55,814,669.13)	(4,670,620.76)	(8,005,891.15)	(21,431,129.20)	(89,922,310.24)
计提	(7,208,800.74)	(655,979.48)	(825,912.05)	(3,299,318.18)	(11,990,010.45)
处置或报废	-	13,182.50	-	2,635,433.17	2,648,615.67
年末余额	<u>(63,023,469.87)</u>	<u>(5,313,417.74)</u>	<u>(8,831,803.20)</u>	<u>(22,095,014.21)</u>	<u>(99,263,705.02)</u>
账面价值					
年末	<u>219,827,720.80</u>	<u>2,783,358.97</u>	<u>1,617,861.02</u>	<u>8,555,431.56</u>	<u>232,784,372.35</u>
年初	<u>227,036,521.54</u>	<u>1,740,909.93</u>	<u>2,443,773.07</u>	<u>6,006,342.08</u>	<u>237,227,546.62</u>

于2016年12月31日，本公司账面价值为人民币1,871,858.08元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目
2017年12月31日	
账面余额	2,212,489.89
减值准备	-
账面价值	2,212,489.89
2016年12月31日	
账面余额	4,682,089.89
减值准备	-
账面价值	4,682,089.89

重要在建工程2017年变动如下：

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

重要在建工程2016年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入		其他减少	年末余额	资金	工程投入占
				固定资产				来源	预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	554,540,005.87	51,673,803.68	17,298,094.01	584,233,625.65	4,682,089.89	自有资金	103.89	

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产

2017年

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

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2016年

本集团	软件	土地使用权	其他	合计
原价				
年初余额	9,990,144.85	5,691,054.27	5,487,955.20	21,169,154.32
购置	2,362,068.82	-	-	2,362,068.82
处置或报废	-	(5,691,054.27)	-	(5,691,054.27)
年末余额	<u>12,352,213.67</u>	<u>-</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>17,840,168.87</u>
累计摊销				
年初余额	(3,498,710.59)	(40,650.38)	(4,512,946.02)	(8,052,306.99)
计提	(1,792,873.27)	-	(260,224.73)	(2,053,098.00)
处置或报废	-	40,650.38	-	40,650.38
年末余额	<u>(5,291,583.86)</u>	<u>-</u>	<u>(4,773,170.75)</u>	<u>(10,064,754.61)</u>
减值准备				
年初余额	-	-	-	-
计提	-	-	(85,530.00)	(85,530.00)
处置或报废	-	-	-	-
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值				
年末	<u>7,060,629.81</u>	<u>-</u>	<u>629,254.45</u>	<u>7,689,884.26</u>
年初	<u>6,491,434.26</u>	<u>5,650,403.89</u>	<u>975,009.18</u>	<u>13,116,847.33</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2017年

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

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2016年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	9,990,144.85	5,487,955.20	15,478,100.05
购置	2,088,204.67	-	2,088,204.67
年末余额	<u>12,078,349.52</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>17,566,304.72</u>
累计摊销			
年初余额	(3,498,710.59)	(4,512,946.02)	(8,011,656.61)
计提	(1,774,615.67)	(260,224.73)	(2,034,840.40)
年末余额	<u>(5,273,326.26)</u>	<u>(4,773,170.75)</u>	<u>(10,046,497.01)</u>
减值准备			
年初余额	-	-	-
计提	-	(85,530.00)	(85,530.00)
年末余额	<u>-</u>	<u>(85,530.00)</u>	<u>(85,530.00)</u>
账面价值			
年末	<u>6,805,023.26</u>	<u>629,254.45</u>	<u>7,434,277.71</u>
年初	<u>6,491,434.26</u>	<u>975,009.18</u>	<u>7,466,443.44</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 递延所得税资产/负债

	本集团			
	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
其他资产坏账准备	109,615,019.73	27,403,754.93	110,058,611.30	27,514,652.85
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	6,290,825.00	25,163,300.00	6,290,825.00
可供出售金融资产减值准备	24,363,516.23	6,090,879.06	21,940,516.23	5,485,129.06
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	2,243,135.25	12,878,010.06	3,219,502.52
其他	68,441,567.13	17,110,391.78	119,770,050.40	29,942,512.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	2,266,821.97	566,705.49	1,674,203.30	418,550.83
可供出售金融资产公允价值变动	<u>(1,548,006,669.79)</u>	<u>(387,001,667.47)</u>	<u>(1,108,915,058.24)</u>	<u>(277,228,764.58)</u>
合计	<u>(1,309,183,903.74)</u>	<u>(327,295,975.96)</u>	<u>(817,430,366.95)</u>	<u>(204,357,591.71)</u>

	本公司			
	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
其他资产坏账准备	109,615,019.73	27,403,754.93	110,058,611.30	27,514,652.85
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	6,290,825.00	25,163,300.00	6,290,825.00
可供出售金融资产减值准备	24,363,516.23	6,090,879.06	21,940,516.23	5,485,129.06
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	2,243,135.25	12,878,010.06	3,219,502.52
其他	68,441,567.13	17,110,391.78	114,256,262.31	28,564,065.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	2,266,821.97	566,705.49	1,674,203.30	418,550.83
可供出售金融资产公允价值变动	<u>(1,367,026,098.80)</u>	<u>(341,756,524.72)</u>	<u>(1,082,669,273.78)</u>	<u>(270,667,318.47)</u>
合计	<u>(1,128,203,332.75)</u>	<u>(282,050,833.21)</u>	<u>(796,698,370.58)</u>	<u>(199,174,592.62)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下:

	2017 年	2016 年
可抵扣亏损	50,146,499.87	31,105,299.13

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2017 年	2016 年
2018 年	407,071.74	407,071.74
2019 年	767,782.57	1,596,380.67
2020 年	3,724,657.69	8,614,020.52
2021 年	17,640,060.96	20,487,826.20
2022 年	27,606,926.91	-
合计	50,146,499.87	31,105,299.13

14. 其他资产

	本集团	
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
受托担保业务基金(1)	254,968,180.54	328,524,744.79
应收第三方款项	163,719,902.44	119,610,532.35
抵债资产	32,653,481.01	42,653,481.01
预付款项	17,761,647.78	7,106,927.92
逾期拆出资金	15,921,214.35	16,234,378.69
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期待摊费用	8,542,961.14	8,513,144.54
逾期短期贷款	6,739,532.42	6,869,959.65
待抵扣进项税	545,848.26	210,880.85
小计	510,852,767.94	539,724,049.80
减: 坏账准备	(109,615,019.73)	(110,058,611.30)
合计	401,237,748.21	429,665,438.50

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产(续)

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
应收子公司款项	862,710,020.23	868,442,603.60
受托担保业务基金(1)	254,968,180.54	328,524,744.79
应收第三方款项	91,010,082.79	109,733,819.62
抵债资产	32,653,481.01	42,653,481.01
预付款项	17,002,186.61	7,027,277.92
逾期拆出资金	15,921,214.35	16,234,378.69
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
逾期短期贷款	6,739,532.42	6,869,959.65
长期待摊费用	6,306,046.24	7,765,215.89
小计	<u>1,297,310,744.19</u>	<u>1,397,251,481.17</u>
减：坏账准备	(109,615,019.73)	(110,058,611.30)
合计	<u><u>1,187,695,724.46</u></u>	<u><u>1,287,192,869.87</u></u>

(1) 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2017年12月31日，本集团其他应收款金额前五名如下：

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产(续)

于 2016 年 12 月 31 日，本集团其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
中汇投资有限公司	49,244,071.78	35.26	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
中国航天信托投资公司	10,150,871.57	7.27	拆出资金	3 年以上	10,150,871.57
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	7.16	外部往来	3 年以上	10,000,000.00
广东南桂海外企业集团公司	6,869,959.65	4.92	贷款	3 年以上	6,869,959.65
中国华阳租赁公司	6,083,507.12	4.36	拆出资金	3 年以上	6,083,507.12
合计	82,348,410.12	58.97			82,348,410.12

于 2017 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名如下：

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

于 2016 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	551,892,603.60	54.81	集团内部往来	3 年以内	-
中投保资产管理无锡有限公司	165,550,000.00	16.44	集团内部往来	1-2 年	-
上海经投资产管理有限公司	147,000,000.00	14.60	集团内部往来	3 年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	4.89	代偿款	3 年以内	49,244,071.78
中国航天信托投资公司	10,150,871.57	1.01	拆出资金	3 年以内	10,150,871.57
合计	923,837,546.95	91.75			59,394,943.35

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

15. 资产减值准备

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

	2016年(本集团及本公司)					
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	年末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,192,643,070.81	62,954,458.16	(1,175,000.00)	-	-	1,254,422,528.97
应收款项类投资减值准备	23,057,300.00	2,106,000.00	-	-	-	25,163,300.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	-	21,940,516.23
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	3,905,469.07	-	-	-	12,878,010.06
无形资产减值准备	-	85,530.00	-	-	-	85,530.00
其他资产减值准备	100,667,632.66	7,897,520.03	-	-	1,493,458.61	110,058,611.30
合计	1,347,281,060.69	76,948,977.26	(1,175,000.00)	-	1,493,458.61	1,424,548,496.56

16. 短期借款

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
信用借款	900,000,000.00	1,100,000,000.00

17. 卖出回购金融资产款

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
信托计划投资	292,800,000.00	450,000,000.00

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 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	
	2017年12月31日	2016年12月31日
短期薪酬	197,963,771.50	176,881,824.65
离职后福利 - 设定提存计划	3,408,049.65	3,428,053.65
合计	<u>201,371,821.15</u>	<u>180,309,878.30</u>
	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
短期薪酬	196,120,740.53	175,936,373.73
离职后福利 - 设定提存计划	3,367,043.62	3,402,354.65
合计	<u>199,487,784.15</u>	<u>179,338,728.38</u>

(2) 短期薪酬:

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 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			2016年12月31日 余额
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津 贴和补贴	149,358,417.90	211,331,846.93	(192,542,682.19)	168,147,582.64
职工福利费	-	4,555,323.87	(4,555,323.87)	-
社会保险费	2,384,427.50	7,694,050.31	(7,801,674.99)	2,276,802.82
-医疗保险费	2,278,672.20	6,910,602.35	(7,021,139.58)	2,168,134.97
-工伤保险费	85,129.47	225,540.71	(224,960.86)	85,709.32
-生育保险费	20,625.83	557,907.25	(555,574.55)	22,958.53
住房公积金	238,230.39	8,346,321.21	(8,584,551.60)	-
工会经费和职 工教育经费	5,466,000.42	4,731,899.56	(4,773,486.42)	5,424,413.56
其他短期薪酬	-	6,115,171.47	(5,082,145.84)	1,033,025.63
合计	<u>157,447,076.21</u>	<u>242,774,613.35</u>	<u>(223,339,864.91)</u>	<u>176,881,824.65</u>

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 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			2016年12月31日 余额
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	149,009,130.32	207,488,950.82	(189,186,197.60)	167,311,883.54
职工福利费	-	4,361,132.79	(4,361,132.79)	-
社会保险费	2,370,233.67	7,398,911.18	(7,504,034.03)	2,265,110.82
-医疗保险费	2,266,375.37	6,646,620.62	(6,755,012.02)	2,157,983.97
-工伤保险费	83,962.47	209,961.83	(209,113.98)	84,810.32
-生育保险费	19,895.83	542,328.73	(539,908.03)	22,316.53
住房公积金	249,129.39	8,109,577.21	(8,358,706.60)	-
工会经费和职工教育经费	5,388,428.08	4,655,219.92	(4,717,294.26)	5,326,353.74
其他短期薪酬	-	5,985,524.73	(4,952,499.10)	1,033,025.63
合计	<u>157,016,921.46</u>	<u>237,999,316.65</u>	<u>(219,079,864.38)</u>	<u>175,936,373.73</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划:

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

	本集团			2016年12月31日 余额
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,309,183.64	13,595,232.86	(14,071,390.21)	833,026.29
失业保险费	157,749.42	630,328.94	(655,409.29)	132,669.07
企业年金缴费	569,176.17	8,489,824.85	(6,596,642.73)	2,462,358.29
合计	<u>2,036,109.23</u>	<u>22,715,386.65</u>	<u>(21,323,442.23)</u>	<u>3,428,053.65</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 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			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	808,612.29	13,560,137.05	(13,499,529.43)	869,219.91
失业保险费	131,384.07	552,642.36	(549,481.94)	134,544.49
企业年金缴费	<u>2,462,358.29</u>	<u>9,632,883.57</u>	<u>(9,731,962.64)</u>	<u>2,363,279.22</u>
合计	<u>3,402,354.65</u>	<u>23,745,662.98</u>	<u>(23,780,974.01)</u>	<u>3,367,043.62</u>

	本公司			2016年12月31日 余额
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,280,290.62	13,026,660.99	(13,498,339.32)	808,612.29
失业保险费	155,571.58	601,432.55	(625,620.06)	131,384.07
企业年金缴费	<u>569,176.17</u>	<u>8,489,824.85</u>	<u>(6,596,642.73)</u>	<u>2,462,358.29</u>
合计	<u>2,005,038.37</u>	<u>22,117,918.39</u>	<u>(20,720,602.11)</u>	<u>3,402,354.65</u>

19. 应交税费

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
企业所得税	16,678,413.88	39,067,294.91
增值税	2,155,705.21	6,490,702.35
个人所得税	1,099,443.80	2,169,285.13
城市维护建设税	203,034.57	485,270.04
教育费附加	146,052.92	345,844.82
营业税	-	89,769.29
其他	<u>706,717.28</u>	<u>5,528,842.89</u>
合计	<u>20,989,367.66</u>	<u>54,177,009.43</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

19. 应交税费(续)

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
企业所得税	13,755,982.01	37,746,381.20
个人所得税	1,085,371.98	2,163,434.59
增值税	735,849.25	6,215,297.25
城市维护建设税	101,586.32	464,684.36
教育费附加	73,347.15	331,121.15
营业税	-	86,968.82
其他	620,692.37	5,395,299.88
合计	16,372,829.08	52,403,187.25

20. 未到期责任准备金

	2017年12月31日(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	995,558,938.53	316,268,896.05	(422,788,154.34)	889,039,680.24
	2016年12月31日(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	1,124,411,638.13	288,993,934.34	(417,846,633.94)	995,558,938.53

21. 担保赔偿准备金

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
担保赔偿准备金	373,006,325.87	378,550,884.32

(1) 担保赔偿准备金增减变动:

	本集团及本公司			
	2017年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、4(2)	年末余额
担保赔偿准备金	378,550,884.32	44,633,450.65	(50,178,009.10)	373,006,325.87

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

21. 担保赔偿准备金(续)

(1) 担保赔偿准备金增减变动(续):

	本集团及本公司			
	2016年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年转出	年末余额
			附注五、4(2)	
担保赔偿准备金	409,650,546.19	31,854,796.29	(62,954,458.16)	378,550,884.32

(2) 担保赔偿准备金期限:

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

	本集团及本公司		
	2016年12月31日		
	1年以下(含1年)	1年以上	合计
担保赔偿准备金	24,901,512.77	353,649,371.55	378,550,884.32

22. 长期借款

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
信用借款	2,982,251,400.80	-

23. 应付债券

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
16中保01	1,495,704,287.78	1,493,415,743.12
17中保债	498,590,479.08	-
合计	1,994,294,766.86	1,493,415,743.12

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

23. 应付债券(续)

于2017年12月31日，应付债券余额列示如下：

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

于2016年12月31日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
			5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权							
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/12		1,500,000,000.00	-	1,492,924,528.30	12,012,328.77	12,503,543.59	-	1,493,415,743.12

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

24. 其他负债

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
应付合并结构化主体权益		
持有者款项	550,000,000.00	495,114,821.51
受托担保业务基金 (附注五、14)	254,968,180.54	328,524,744.79
外部往来款项	143,046,762.71	549,567,998.15
存入保证金	48,175,033.48	49,932,717.96
其他预收账款	46,246,749.37	18,606,244.32
应付利息	42,874,898.12	63,586,064.24
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	56,683,069.54	12,204,843.53
合计	<u>1,145,080,011.09</u>	<u>1,520,622,751.83</u>

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
受托担保业务基金 (附注五、14)	254,968,180.54	328,524,744.79
应付利息	42,536,103.60	14,188,612.16
其他预收账款	40,786,644.22	15,276,493.20
应付子公司	27,400,000.00	27,400,000.00
存入保证金	19,463,637.31	17,108,734.49
外部往来款项	5,306,760.17	5,443,916.03
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	11,267,488.76	5,773,558.72
合计	<u>404,814,131.93</u>	<u>416,801,376.72</u>

25. 股本

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

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

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

26. 其他权益工具

	年初余额	本年增加	年末金额
可续期公司债券(注)	-	2,514,722,716.46	2,514,722,716.46

注: 本公司于 2017 年 10 月 25 日公开发行 2017 年可续期公司债券(第一期)(面向合格投资者)品种一、品种二, 本金总额分别为人民币 20 亿元和人民币 5 亿元, 扣除发行费用(含承销费、审计费等)后将剩余部分与本年未计提的利息, 共计 2,514,722,716.46 元计入其他权益工具。

27. 资本公积

	本集团及本公司			
	2017 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	
其他	7,565,504.15	1,477,667.26	-	9,043,171.41

	本集团及本公司			
	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	
其他	6,888,443.85	906,675.10	(229,614.80)	7,565,504.15

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

28. 其他综合收益

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本集团					
	2017年			2016年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16	(102,083,596.33)	(25,520,899.08)	(76,562,697.25)
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	322,981,458.51	80,745,364.63	242,236,093.88	81,034,339.59	20,258,584.90	60,775,754.69
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	64,996,166.29	16,249,041.57	48,747,124.72	183,117,935.92	45,779,483.98	137,338,451.94
小计	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16	(102,083,596.33)	(25,520,899.08)	(76,562,697.25)
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	<u>257,985,292.22</u>	<u>64,496,323.06</u>	<u>193,488,969.16</u>	<u>(102,083,596.33)</u>	<u>(25,520,899.08)</u>	<u>(76,562,697.25)</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

28. 其他综合收益(续)

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本集团								小计
	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	权益法下在被投资单位 不能重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位 以后将重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	可供出售 金融资产公允 价值变动损益	持有至到期投资 重分类为可供出 售金融资产损益	现金流量套期 损益的有效部分	外币财务报 表折算差额	其 他	
一、上年年初余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26
二、上年增减变动 金额(减少以括号 填列)	-	-	-	(76,575,294.82)	-	-	-	-	(76,575,294.82)
三、本年年初余额	-	-	-	836,783,581.44	-	-	-	-	836,783,581.44
四、本年增减变动 金额(减少以括号 填列)	-	-	-	193,488,969.16	-	-	-	-	193,488,969.16
五、本年年末余额	-	-	-	1,030,272,550.60	-	-	-	-	1,030,272,550.60

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

28. 其他综合收益(续)

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本公司					
	2017年			2016年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78	(135,142,561.27)	(33,785,640.32)	(101,356,920.95)
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	349,352,991.32	87,338,247.82	262,014,743.50	47,975,374.65	11,993,843.66	35,981,530.99
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	64,996,166.30	16,249,041.58	48,747,124.72	183,117,935.92	45,779,483.98	137,338,451.94
小计	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78	(135,142,561.27)	(33,785,640.32)	(101,356,920.95)
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	<u>284,356,825.02</u>	<u>71,089,206.24</u>	<u>213,267,618.78</u>	<u>(135,142,561.27)</u>	<u>(33,785,640.32)</u>	<u>(101,356,920.95)</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

28. 其他综合收益（续）

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本公司								小计
	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	权益法下在被投资单位 不能重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位 以后将重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	可供出售 金融资产公允 价值变动损益	持有至到期投资 重分类为可供出 售金融资产损益	现金流量套期 损益的有效部分	外币财务报 表折算差额	其 他	
一、上年年初余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26
二、上年增减变动 金额（减少以括号 填列）	-	-	-	(101,356,920.95)	-	-	-	-	(101,356,920.95)
三、本年年初余额	-	-	-	812,001,955.31	-	-	-	-	812,001,955.31
四、本年增减变动 金额（减少以括号 填列）	-	-	-	213,267,618.78	-	-	-	-	213,267,618.78
五、本年年末余额	-	-	-	1,025,269,574.09	-	-	-	-	1,025,269,574.09

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

29. 盈余公积

	2017年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	225,361,696.13	64,030,881.14	-	289,392,577.27
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>391,488,215.89</u>	<u>64,030,881.14</u>	<u>-</u>	<u>455,519,097.03</u>
	2016年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	164,446,861.50	60,914,834.63	-	225,361,696.13
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>330,573,381.26</u>	<u>60,914,834.63</u>	<u>-</u>	<u>391,488,215.89</u>

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

30. 一般风险准备

	2017年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>122,055,174.28</u>	<u>64,030,881.14</u>	<u>-</u>	<u>186,086,055.42</u>
	2016年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>61,140,339.65</u>	<u>60,914,834.63</u>	<u>-</u>	<u>122,055,174.28</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

31. 未分配利润

	本集团	
	2017 年	2016 年
调整前上年年末未分配利润	806,547,168.60	573,795,848.01
调整	-	-
调整后年初未分配利润(1)	806,547,168.60	573,795,848.01
归属于母公司股东的净利润	684,241,054.78	599,142,348.46
减：提取法定盈余公积	(64,030,881.14)	(60,914,834.63)
提取一般风险准备	(64,030,881.14)	(60,914,834.63)
分配股利	(247,500,000.00)	(244,561,358.61)
其他减少	(24,496,301.37)	-
年末未分配利润(1)	1,090,730,159.73	806,547,168.60

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2017 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 3,780,864.10 元，2016 年 12 月 31 日该金额为人民币 952,168.24 元。

	本公司	
	2017 年	2016 年
调整前上年年末未分配利润	826,399,562.66	583,642,244.21
调整	-	-
调整后年初未分配利润	826,399,562.66	583,642,244.21
归属于母公司股东的净利润	640,308,811.38	609,148,346.32
减：提取法定盈余公积	(64,030,881.14)	(60,914,834.63)
提取一般风险准备	(64,030,881.14)	(60,914,834.63)
分配股利	(247,500,000.00)	(244,561,358.61)
其他减少	(24,496,301.37)	-
年末未分配利润	1,066,650,310.39	826,399,562.66

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

32. 担保业务收入

	本集团及本公司	
	2017 年	2016 年
担保业务收入	547,551,805.71	554,696,908.63
减：提取未到期责任准备金	106,519,258.29	128,852,699.60
合计	<u>654,071,064.00</u>	<u>683,549,608.23</u>

于资产负债表日，担保业务净收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团及本公司	
	2017 年	2016 年
金融担保	624,104,656.92	657,516,806.17
贸易融资担保	-	3,668,236.22
履约担保	1,864,571.76	1,683,801.34
其他融资担保	23,492,363.89	12,366,294.95
其他与担保相关收入	4,609,471.43	8,314,469.55
合计	<u>654,071,064.00</u>	<u>683,549,608.23</u>

33. 投资收益

	本集团	
	2017 年	2016 年
长期股权投资	15,184,763.45	(12,322,280.98)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	10,202,060.67	(3,658,201.30)
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	345,896,541.78	262,280,790.23
- 债券投资收益	26,165,876.71	25,521,195.66
- 信托投资收益	174,174,555.00	297,888,741.64
- 基金投资收益	137,751,061.10	50,309,959.35
- 理财投资收益	68,136,308.47	17,053,171.62
其他	191,641,818.32	54,127,088.61
合计	<u>969,152,985.50</u>	<u>691,200,464.83</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

33. 投资收益(续)

	本公司	
	2017年	2016年
长期股权投资	6,936,380.02	(12,072,701.54)
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	8,004,342.49	(3,658,201.30)
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	316,882,497.37	262,280,790.23
- 债券投资收益	26,165,876.71	25,521,195.66
- 信托投资收益	159,013,302.45	258,458,553.00
- 基金投资收益	230,481,524.85	94,052,134.57
- 理财投资收益	46,038,164.80	12,616,512.22
其他	59,775,321.52	13,345,533.05
合计	<u>853,297,410.21</u>	<u>650,543,815.89</u>

34. 公允价值变动损失

	本集团	
	2017年	2016年
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	<u>(4,133,198.52)</u>	<u>(87,127.11)</u>

	本公司	
	2017年	2016年
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	<u>(153,474.83)</u>	<u>(87,127.11)</u>

35. 其他业务收入/成本

(1) 其他业务收入:

	本集团	
	2017年	2016年
利息收入	8,163,346.34	3,083,078.71
其他	48,153,194.82	24,347,096.93
合计	<u>56,316,541.16</u>	<u>27,430,175.64</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

35.其他业务收入/成本(续)

(1) 其他业务收入(续):

	本公司	
	2017年	2016年
利息收入	7,504,742.15	2,758,710.69
其他	5,630,493.45	2,526,449.93
合计	13,135,235.60	5,285,160.62

(2) 其他业务成本:

	本集团	
	2017年	2016年
利息支出	323,527,996.68	120,985,812.87
其他	16,850,907.73	10,023,525.15
合计	340,378,904.41	131,009,338.02

	本公司	
	2017年	2016年
利息支出	263,546,066.77	82,832,007.35
其他	2,352,330.33	52,502.65
合计	265,898,397.10	82,884,510.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

36. 资产处置收益

	本集团	
	2017年	2016年
非流动资产处置收益/(损失)	16,100,281.07	(120,718.97)

	本公司	
	2017年	2016年
非流动资产处置收益/(损失)	7,886,728.19	(120,718.97)

37. 其他收益

	本集团		与收益相关
	2017年	2016年	
政府补助	6,758,496.00	-	6,758,496.00

注：该笔收益为子公司天津中保财险资产管理公司收到的天津市红桥区政府返还的房产税和土地使用税。

38. 税金及附加

	本集团	
	2017年	2016年
房产税	8,025,941.42	2,795,362.24
城市维护建设税	3,831,167.25	3,662,599.80
教育费附加	2,736,076.09	2,615,511.30
印花税	462,433.93	116,785.02
土地使用税	277,913.36	212,983.01
车船税	11,926.67	14,667.75
河道管理费	8,214.09	5,177.37
防洪基金	385.01	22,622.24
营业税	-	20,558,030.40
合计	15,354,057.82	30,003,739.13

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

38. 税金及附加(续)

	本公司	
	2017年	2016年
城市维护建设税	3,493,118.60	3,437,973.49
教育费附加	2,494,612.69	2,455,438.35
房产税	1,913,328.71	728,776.80
印花税	457,892.30	95,372.81
土地使用税	163,149.85	23,812.92
车船税	11,926.67	14,667.75
河道管理费	166.17	4,331.32
营业税	-	19,945,407.45
合计	<u>8,534,194.99</u>	<u>26,705,780.89</u>

39. 业务及管理费

	本集团	
	2017年	2016年
职工薪酬	277,405,498.06	263,194,363.10
折旧和摊销	36,384,762.97	24,937,407.25
专业服务费	23,245,018.62	27,498,115.96
租赁费	22,063,051.07	28,026,679.48
办公费	15,033,337.63	15,839,194.58
差旅费	8,858,719.32	8,211,345.23
业务招待费	1,715,074.25	2,229,763.41
税金	43,547.81	6,049,743.15
其他费用	9,730,616.55	6,502,771.37
合计	<u>394,479,626.28</u>	<u>382,489,383.53</u>

	本公司	
	2017年	2016年
职工薪酬	271,012,496.13	260,117,235.04
专业服务费	22,272,793.31	24,741,990.14
租赁费	22,032,445.66	28,002,579.48
折旧和摊销	15,747,113.92	15,080,156.64
办公费	10,838,251.63	13,719,714.46
差旅费	8,824,882.59	8,153,614.87
业务招待费	1,609,476.57	2,137,314.62
税金	-	5,686,199.02
其他费用	7,738,202.05	4,954,794.26
合计	<u>360,075,661.86</u>	<u>362,593,598.53</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

40. 资产减值损失

	本集团及本公司	
	2017 年	2016 年
可供出售金融资产减值损失	2,423,000.00	-
应收代偿款减值转回	(48,165.67)	(1,175,000.00)
应收款项类投资减值损失	-	2,106,000.00
其他资产减值损失	-	7,897,520.03
长期股权投资减值损失	-	3,905,469.07
无形资产减值损失	-	85,530.00
合计	2,374,834.33	12,819,519.10

41. 所得税费用

(1) 所得税费用组成:

	本集团	
	2017 年	2016 年
当期所得税费用	182,393,175.73	211,428,165.33
递延所得税费用	11,882,050.17	616,116.38
以前年度所得税调整	2,653,082.13	-
合计	196,928,308.03	212,044,281.71

	本公司	
	2017 年	2016 年
当期所得税费用	172,439,360.51	208,257,195.47
递延所得税费用	11,787,034.34	1,994,563.40
以前年度所得税调整	2,651,544.04	-
合计	186,877,938.89	210,251,758.87

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

41. 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与利润总额的关系如下:

	本集团	
	2017年	2016年
利润总额	881,516,240.89	810,910,786.07
按法定税率计算的所得税费用	220,379,060.22	202,727,696.52
调整以前期间所得税的影响	2,653,082.13	-
无须纳税的收益	(23,334,605.13)	(6,325,416.02)
不可抵扣的费用	(1,244,339.96)	11,789,543.45
本期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损的影响	6,901,731.73	4,984,492.18
利用以前年度可抵扣亏损	(819,125.45)	(232.31)
其他	(7,607,495.51)	(1,131,802.11)
	196,928,308.03	212,044,281.71

	本公司	
	2017年	2016年
利润总额	827,186,750.27	819,400,105.19
按法定税率计算的所得税费用	206,796,687.57	204,850,026.30
调整以前期间所得税的影响	2,651,544.04	-
无须纳税的收益	(21,316,261.63)	(6,325,416.02)
不可抵扣的费用	(1,254,031.09)	11,727,148.59
利用以前年度可抵扣亏损	-	-
	186,877,938.89	210,251,758.87

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

五、 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	
	2017年	2016年
净利润	684,587,932.86	598,866,504.36
加: 资产减值损失	2,374,834.33	12,819,519.10
固定资产折旧	16,081,700.01	16,665,903.21
投资性房地产摊销	21,701,405.24	10,851,548.21
无形资产摊销	2,075,330.27	2,053,098.00
长期待摊费用摊销	2,234,611.40	1,103,380.99
处置固定资产利得	(16,100,281.07)	120,718.97
公允价值变动损失	4,133,198.52	87,127.11
利息支出	323,527,996.68	120,985,812.87
汇兑损失 / (收益)	4,734,149.50	(2,427,369.24)
投资收益	(969,152,985.50)	(691,200,464.83)
递延所得税增加	11,882,050.17	616,116.38
担保赔偿准备金的减少	(5,544,558.45)	(31,099,661.87)
未到期责任准备金的增加	(106,519,258.29)	(128,852,699.60)
经营性应收项目的减少 / (增加)	101,050,539.13	(126,906,238.95)
经营性应付项目的增加	8,503,851.43	236,847,307.76
经营活动产生的现金流量净额	<u>85,570,516.23</u>	<u>20,530,602.47</u>

	本公司	
	2017年	2016年
净利润	640,308,811.38	609,148,346.32
加: 资产减值损失	2,374,834.33	12,819,519.10
固定资产折旧	11,690,669.15	11,990,010.45
无形资产摊销	2,020,557.47	2,034,840.40
长期待摊费用摊销	2,035,887.30	1,055,305.79
处置固定资产利得	(7,886,728.19)	120,718.97
公允价值变动损失	153,474.83	87,127.11
利息支出	263,546,066.77	82,832,007.35
汇兑损失 / (收益)	4,734,149.50	(2,427,369.24)
投资收益	(853,297,410.21)	(650,543,815.89)
递延所得税增加	11,787,034.34	1,994,563.40
担保赔偿准备金的减少	(5,544,558.45)	(31,099,661.87)
未到期责任准备金的增加	(106,519,258.29)	(128,852,699.60)
经营性应收项目的减少 / (增加)	169,245,160.27	(124,922,506.31)
经营性应付项目的增加	2,546,089.81	71,875,223.77
经营活动产生的现金流量净额	<u>137,194,780.01</u>	<u>(143,888,390.25)</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

五、 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:

	本集团	
	2017年	2016年
现金的年末余额	1,425,104,684.27	281,273,622.71
减: 现金的年初余额	281,273,622.71	290,896,079.58
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,143,831,061.56</u>	<u>(9,622,456.87)</u>
	本公司	
	2017年	2016年
现金的年末余额	960,890,160.21	173,123,559.22
减: 现金的年初余额	173,123,559.22	225,527,847.63
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>787,766,600.99</u>	<u>(52,404,288.41)</u>

(2) 现金及现金等价物的构成:

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	235,126.71	265,416.77
可随时用于支付的银行存款	1,316,455,900.00	242,651,085.66
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	<u>108,413,657.56</u>	<u>38,357,120.28</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>1,425,104,684.27</u>	<u>281,273,622.71</u>
	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	109,670.63	154,172.97
可随时用于支付的银行存款	910,501,340.00	134,612,265.97
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	<u>50,279,149.58</u>	<u>38,357,120.28</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>960,890,160.21</u>	<u>173,123,559.22</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下：

主要子公司名称	主要		业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例 (%)		取得方式
	经营地	注册地			直接	间接	
天津中保财信资产管理 有限公司	天津	天津	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保资产管理无锡 有限公司	无锡	无锡	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司	北京	北京	资产管理	10,000 万	100	-	设立
上海经投资资产管理 有限公司	上海	上海	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保物流无锡有限 公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75	-	设立
天津瑞元投资管理 中心(有限合伙)	天津	天津	投资管理	51,000 万	96.08	100	设立
天津信祥企业管理合 伙企业(有限合伙)	天津	天津	管理咨询	38,140 万	99.90	99.95	设立
北京快融保金融信息 服务股份有限公司	北京	北京	金融服务	5,000 万	40	100	设立
嘉兴嘉裕投资合伙 企业(有限合伙)	北京	嘉兴	投资管理	56,020 万	99.96	100	设立
嘉兴裕保投资合伙 企业(有限合伙)	北京	嘉兴	投资管理	1,001 万	99.90	100	设立
无锡日升诚投资合伙 企业(有限合伙)	上海	无锡	投资管理	100,005 万	79.996	80	设立

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

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

天津瑞元投资管理中心(有限合伙)于2015年7月21日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为96.08%，本集团持股比例和表决权比例均为100%，本公司于2015年度将天津瑞元投资管理中心(有限合伙)纳入合并范围。

天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)于2015年12月29日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为99.90%，本集团持股比例和表决权比例均为99.95%，本公司于2016年度将天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

北京快融保金融信息服务股份有限公司于2016年1月13日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为40%，本集团持股比例和表决权比例均为100%，本公司于2016年度将北京快融保金融信息服务股份有限公司纳入合并范围。

嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)于2017年7月5日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为99.96%，本集团持股比例和表决权比例均为100%，本公司于2017年度将嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)于2017年7月5日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为99.90%，本集团持股比例和表决权比例均为100%，本公司于2017年度将嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)于2017年3月30日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为79.996%，本集团持股比例和表决权比例均为80%，本公司于2017年度将无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益

	本集团	
	2017 年	2016 年
联营企业		
- 重要的联营企业	5,735,236.52	2,412,101.50
- 不重要的联营企业	53,699,688.02	15,145,861.40
小计	59,434,924.54	17,557,962.90
减：减值准备	(8,972,540.99)	(12,878,010.06)
合计	50,462,383.55	4,679,952.84

	本公司	
	2017 年	2016 年
联营企业		
- 重要的联营企业	5,735,236.52	2,412,101.50
- 不重要的联营企业	10,300,884.03	14,995,440.84
小计	16,036,120.55	17,407,542.34
减：减值准备	(8,972,540.99)	(12,878,010.06)
合计	7,063,579.56	4,529,532.28

(1) 重要联营企业：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法	注册资本 (人民币)	对本集团活动 是否具有战略性
				直接	间接			
浙江互联网金融 资产交易中心 股份有限公司	浙江	杭州	服务	27.35	-	权益法	5,667 万	是

注：浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司于 2014 年 12 月 24 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 27.35%。

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益(续)

(2) 重要联营企业的主要财务信息:

	本集团及本公司 2017年
流动资产	255,798,922.53
非流动资产	3,137,933.24
资产合计	258,936,855.77
流动负债	239,124,814.22
负债合计	239,124,814.22
净资产	19,812,041.55
按持股比例享有的净资产份额	5,735,236.52
对联营企业投资的账面价值	5,735,236.52
营业收入	73,238,877.11
净利润	11,460,338.15
综合收益总额	11,460,338.15

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下:

	本集团	
	2017年	2016年
联营企业:		
投资账面价值合计	44,727,147.03	2,267,851.34
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润/(亏损)	21,013,493.12	(424,642.60)
- 综合收益总额	21,013,493.12	(424,642.60)
	本公司	
	2017年	2016年
联营企业:		
投资账面价值合计	1,328,343.04	2,117,430.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润/(亏损)	12,765,109.69	(175,063.16)
- 综合收益总额	12,765,109.69	(175,063.16)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

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

	本集团			
	2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口(1)	账面价值	最大损失敞口(1)
理财产品	1,202,830,013.72	1,202,830,013.72	1,251,905,128.75	1,251,905,128.75
基金投资	1,770,730,032.79	1,770,730,032.79	1,873,178,672.40	1,873,178,672.40
信托投资	4,730,340,151.67	4,730,340,151.67	242,655,158.98	242,655,158.98
其他	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-
合计	<u>7,753,900,198.18</u>	<u>7,753,900,198.18</u>	<u>3,367,738,960.13</u>	<u>3,367,738,960.13</u>

(1)最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日，本集团持有的未合并的结构化主体的权益在可供出售金融资产中确认。

于资产负债表日，本集团通过为部分结构化主体提供金融担保而在结构化主体中享有权益，其最大损失敞口于2017年12月31日为人民币6,078,898.03万元，2016年12月31日为人民币10,997,262.14万元，并已包含在附注九中披露。本集团为该部分结构化主体提供金融担保而获取的担保净收入于2017年度为23,009.74万元，于2016年度为人民币27,414.76万元。

4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分私募基金投资，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2017年12月31日直接持有金额为人民币296,041.71万元。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、价格风险、担保业务风险等。本集团对此的风险管理政策概述如下。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财物损失的风险。本集团的信用风险主要来自银行存款、债权投资、委托贷款以及其他金融资产投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录（如有可能）。在必要情况下，本集团会要求客户提供抵押品。

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

本集团投资组合中部分品种是信用级别较高的企业债和信托计划及其他股权投资，因此面临的信用风险相对较低。信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本集团通过对中国经济、潜在债务人和交易结构进行内部分析及基础分析来管理信用风险。适当情况下，本集团要求交易对手提供各种抵押物以降低信用风险。除已披露的减值情况外，本集团评估后认为不存在重大减值风险。

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注九所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何其他可能令本集团及本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注九披露。

2、流动性风险

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

本集团	2017年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,427,397.26	913,438,972.60	-	-	925,866,369.86	900,000,000.00
长期借款	-	29,482,602.74	101,266,604.11	2,624,441,396.17	593,654,257.70	3,348,844,860.72	2,982,251,400.80
应付债券	-	22,450,000.00	55,500,000.00	2,100,400,000.00	-	2,178,350,000.00	1,994,294,766.86
卖出回购金 融资产款	-	-	310,368,000.00	-	-	310,368,000.00	292,800,000.00
其他负债	<u>298,087,435.91</u>	<u>137,773,323.46</u>	<u>2,417,285.86</u>	<u>229,114.00</u>	<u>-</u>	<u>438,507,159.23</u>	<u>438,143,214.02</u>
合计	<u>298,087,435.91</u>	<u>202,133,323.46</u>	<u>1,382,990,862.57</u>	<u>4,725,070,510.17</u>	<u>593,654,257.70</u>	<u>7,201,936,389.81</u>	<u>6,607,489,381.68</u>
本公司	2017年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,427,397.26	913,438,972.60	-	-	925,866,369.86	900,000,000.00
长期借款	-	29,482,602.74	101,266,604.11	2,624,441,396.17	593,654,257.70	3,348,844,860.72	2,982,251,400.80
应付债券	-	22,450,000.00	55,500,000.00	2,100,400,000.00	-	2,178,350,000.00	1,994,294,766.86
卖出回购金 融资产款	-	-	310,368,000.00	-	-	310,368,000.00	292,800,000.00
其他负债	<u>269,376,039.74</u>	<u>2,409,378.25</u>	<u>2,417,285.86</u>	<u>229,114.00</u>	<u>-</u>	<u>274,431,817.85</u>	<u>274,431,817.85</u>
合计	<u>269,376,039.74</u>	<u>66,769,378.25</u>	<u>1,382,990,862.57</u>	<u>4,725,070,510.17</u>	<u>593,654,257.70</u>	<u>7,037,861,048.43</u>	<u>6,443,777,985.51</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

本集团	2016年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,560,625.00	1,112,712,875.00	-	-	1,125,273,500.00	1,100,000,000.00
应付债券	-	-	55,500,000.00	1,611,000,000.00	-	1,666,500,000.00	1,493,415,743.12
卖出回购金 融资产款	-	5,769,863.01	466,219,726.03	-	-	471,989,589.04	450,000,000.00
其他负债	370,021,435.07	74,893,207.05	510,076,097.82	2,512,010.48	-	957,502,750.42	921,457,462.75
合计	<u>370,021,435.07</u>	<u>93,223,695.06</u>	<u>2,144,508,698.85</u>	<u>1,613,512,010.48</u>	<u>-</u>	<u>4,221,265,839.46</u>	<u>3,964,873,205.87</u>
本公司	2016年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,560,625.00	1,112,712,875.00	-	-	1,125,273,500.00	1,100,000,000.00
应付债券	-	-	55,500,000.00	1,611,000,000.00	-	1,666,500,000.00	1,493,415,743.12
卖出回购金 融资产款	-	5,769,863.01	466,219,726.03	-	-	471,989,589.04	450,000,000.00
其他负债	337,197,451.60	723,207.05	5,200,810.15	2,512,010.48	-	345,633,479.28	345,633,479.28
合计	<u>337,197,451.60</u>	<u>19,053,695.06</u>	<u>1,639,633,411.18</u>	<u>1,613,512,010.48</u>	<u>-</u>	<u>3,609,396,568.32</u>	<u>3,389,049,222.40</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险

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

(1) 本集团及本公司持有的计息金融工具如下：

本集团	2017年12月31日		2016年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05%-0.35%	1,028,096,532.16	0.05% - 0.35%	218,351,665.48
- 定期存款	0.50%-1.35%	316,574,629.79	0.50% - 1.35%	98,529,013.88
- 可供出售金融资产	1.90%-11.00%	6,863,316,353.76	1.90% - 9.00%	5,143,213,821.07
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	6.00%	(292,800,000.00)	5.20%	(450,000,000.00)
- 短期借款	5.60%	(900,000,000.00)	4.57%	(1,100,000,000.00)
- 长期借款	5.23%-6.8%	(2,400,000,000.00)	-	-
	6-month euribor+50BP	(582,251,400.80)	-	-
- 应付债券	3.87%-4.63%	(1,994,294,766.86)	3.87%	(1,493,415,743.12)
- 其他负债	6.00%	<u>(135,000,000.00)</u>	6.50% - 7.40%	<u>(543,000,000.00)</u>
合计		<u>1,903,641,348.05</u>		<u>1,873,678,757.31</u>
本公司				
	2017年12月31日		2016年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05%-0.35%	632,419,419.57	0.05% - 0.35%	111,969,386.25
- 定期存款	0.50%-1.35%	305,624,629.79	0.50% - 1.35%	96,872,473.42
- 可供出售金融资产	1.90%-11.00%	5,841,393,561.24	1.90% - 9.00%	3,402,915,487.73
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	6.00%	(292,800,000.00)	5.20%	(450,000,000.00)
- 短期借款	5.60%	(900,000,000.00)	4.57%	(1,100,000,000.00)
- 长期借款	5.23%-6.8%	(2,400,000,000.00)	-	-
	6-month euribor+50BP	(582,251,400.80)	-	-
- 应付债券	3.87%-4.63%	<u>(1,994,294,766.86)</u>	3.87%	<u>(1,493,415,743.12)</u>
合计		<u>610,091,442.94</u>		<u>568,341,604.28</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险(续)

(2) 敏感性分析

本集团	2017 年度		2016 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(379.48)	2,194.26	(538.87)	1,389.84
利率下浮 50 个基点	379.48	(2,194.26)	538.87	(1,389.84)

本公司	2017 年度		2016 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(191.16)	1,999.36	(129.15)	1,146.94
利率下浮 50 个基点	191.16	(1,999.36)	129.15	(1,146.94)

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

4. 汇率风险

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

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。

出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

美元项目：	本集团及本公司	
	2017 年	2016 年
货币资金	40,763,139.96	43,098,199.99
应收利息	10,863.37	11,504.25
其他应收款	-	76,893.18
预收账款	(4,807,280.07)	(5,103,624.29)
资产负债表敞口净额	35,966,723.26	38,082,973.13

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下(续):

欧元项目:	本集团及本公司	
	2017年	2016年
货币资金	2.89	-
长期借款	(582,251,400.80)	-
资产负债表敞口净额	<u>(582,251,397.91)</u>	<u>-</u>

(2) 本集团及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下:

	平均汇率	
	2017年	2016年
美元	6.7603	6.6423
欧元	7.6313	-
	报告日中间汇率	
	2017年	2016年
美元	6.5342	6.9370
欧元	7.8023	-

(3) 敏感性分析:

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

美元项目	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2017年12月31日	<u>134.88</u>	<u>134.88</u>
2016年12月31日	<u>142.81</u>	<u>142.81</u>
	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2017年12月31日	<u>(2,183.44)</u>	<u>(2,183.44)</u>
2016年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(3) 敏感性分析(续):

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

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动, 以变动后的汇率对资产负债表日本集团及本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

5. 价格风险

本集团分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产中的权益工具在每个报告期末以公允价值计量, 因此本集团承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。下表列示了为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的权益工具在价格上升或下降 10%的情况下, 对本集团及本公司税前利润以及股东权益的影响。

本集团	2017 年度		2016 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	41,318.46	1,427.46	31,012.65	354.94
价格下降 10%	(41,318.46)	(1,427.46)	(31,012.65)	(354.94)
本公司	2017 年度		2016 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	57,932.86	486.48	44,685.36	354.94
价格下降 10%	(57,932.86)	(486.48)	(44,685.36)	(354.94)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

6. 担保业务风险

(1) 担保业务风险类型：

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

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。担保业务风险也会受被担保人终止合同、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受被担保人的行为和决定影响。

(2) 担保业务风险集中度：

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，本集团担保业务承受的最大信用风险敞口于附注九中披露。

(3) 担保赔偿准备金的计量假设及敏感性分析：

假设

评估担保赔偿准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率、折现率等。其中一部分基于本集团的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。折现率主要参考中央国债登记结算有限责任公司公布的保险合同准备金计量基准收益率曲线确定。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保赔偿准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。本集团及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2017 年 12 月 31 日的担保赔偿准备金增加约为人民币 1,865 万元。(2016 年 12 月 31 日为人民币 1,893 万元)。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值：

	本集团			合计
	2017年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
资产				
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	140,334,731.32	71,291,192.27	2,411,468.15	214,037,391.74
可供出售金融资产				
- 债券	488,485,771.70	-	-	488,485,771.70
- 信托计划投资	-	708,557,627.40	4,021,782,524.27	4,730,340,151.67
- 理财产品	-	1,543,730,013.72	-	1,543,730,013.72
- 基金投资	386,932,425.40	749,088,238.76	2,092,193,880.39	3,228,214,544.55
- 股权类投资	-	-	2,138,167,497.84	2,138,167,497.84
- 其他	-	-	100,760,416.67	100,760,416.67
小计	875,418,197.10	3,001,375,879.88	8,352,904,319.17	12,229,698,396.15
合计	<u>1,015,752,928.42</u>	<u>3,072,667,072.15</u>	<u>8,355,315,787.32</u>	<u>12,443,735,787.89</u>
	本公司			
	2017年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	46,236,671.39	71,291,192.27	2,411,468.15	119,939,331.81
可供出售金融资产				
- 债券	488,485,771.70	-	-	488,485,771.70
- 信托计划投资	-	293,118,000.00	3,610,062,275.82	3,903,180,275.82
- 理财产品	-	1,449,727,513.72	-	1,449,727,513.72
- 基金投资	280,696,197.36	510,286,341.37	5,256,773,740.62	6,047,756,279.35
- 股权类投资	-	-	1,627,976,392.47	1,627,976,392.47
小计	769,181,969.06	2,253,131,855.09	10,494,812,408.91	13,517,126,233.06
合计	<u>815,418,640.45</u>	<u>2,324,423,047.36</u>	<u>10,497,223,877.06</u>	<u>13,637,065,564.87</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

	本集团			合计
	2016年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,493,737.75	-	-	35,493,737.75
可供出售金融资产				
- 债券	368,355,200.00	-	-	368,355,200.00
- 信托计划投资	-	455,408,978.23	2,212,836,180.75	2,668,245,158.98
- 理财产品	-	2,106,613,462.09	-	2,106,613,462.09
- 基金投资	524,016,685.03	1,275,712,774.35	696,601,238.49	2,496,330,697.87
- 股权类投资	-	-	1,603,195,147.15	1,603,195,147.15
小计	892,371,885.03	3,837,735,214.67	4,512,632,566.39	9,242,739,666.09
合计	927,865,622.78	3,837,735,214.67	4,512,632,566.39	9,278,233,403.84
	本公司			
	2016年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,493,737.75	-	-	35,493,737.75
可供出售金融资产				
- 债券	368,355,200.00	-	-	368,355,200.00
- 信托计划投资	-	115,408,978.23	1,707,246,180.75	1,822,655,158.98
- 理财产品	-	1,211,905,128.75	-	1,211,905,128.75
- 基金投资	324,016,685.03	3,301,775,491.30	1,105,581,238.49	4,731,373,414.82
- 股权类投资	-	-	1,191,180,537.03	1,191,180,537.03
小计	692,371,885.03	4,629,089,598.28	4,004,007,956.27	9,325,469,439.58
合计	727,865,622.78	4,629,089,598.28	4,004,007,956.27	9,360,963,177.33

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

2017年度以公允价值计量的资产和负债在各层级之间无重大转移。

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

对于上市公司股权型投资，其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资，其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于贷款类信托计划投资，本集团主要采用未来现金流现值法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。公司的流动性折扣率经合理评估后选择在 10%到 40%之间，其中公司持有的重大限售上市股权选择的流动性折扣率为 10%到 20%，在限售期为 2 年的假定下，该估值处于合理估值范围之内，流动性折扣率越高，公允价值越低，流动性折扣率越低，公允价值越高。

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

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

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息:

本集团	2017 年					合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	信托计划投资	基金投资	股权类投资	其他	
年初余额	-	2,212,836,180.75	696,601,238.49	1,603,195,147.15	-	4,512,632,566.39
计入损益	-	(5,590,000.00)	33,006,205.59	(18,370,037.36)	-	9,046,168.23
计入其他综合收益	-	42,872,524.27	(105,234,696.35)	623,342,384.05	-	560,980,211.97
购买	2,411,468.15	2,623,000,000.00	1,821,189,904.79	-	100,760,416.67	4,547,361,789.61
结算	-	(851,336,180.75)	(353,368,772.13)	(69,999,996.00)	-	(1,274,704,948.88)
年末余额	<u>2,411,468.15</u>	<u>4,021,782,524.27</u>	<u>2,092,193,880.39</u>	<u>2,138,167,497.84</u>	<u>100,760,416.67</u>	<u>8,355,315,787.32</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

八、 公允价值的披露(续)

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息(续):

本公司	2017年				合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	信托计划投资	基金投资	股权类投资	
年初余额	-	1,707,246,180.75	1,105,581,238.49	1,191,180,537.03	4,004,007,956.27
计入损益	-	-	33,006,205.59	-	33,006,205.59
计入其他综合收益	-	42,872,524.27	(176,967,276.33)	436,795,855.44	302,701,103.38
购买	2,411,468.15	2,211,279,751.55	(353,368,772.13)	-	1,860,322,447.57
结算	-	(351,336,180.75)	4,648,522,345.00	-	4,297,186,164.25
年末余额	<u>2,411,468.15</u>	<u>3,610,062,275.82</u>	<u>5,256,773,740.62</u>	<u>1,627,976,392.47</u>	<u>10,497,223,877.06</u>

3. 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

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

九、 对外担保

于资产负债表日，本集团及本公司对外担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
金融担保	124,606,980,337.91	185,730,894,298.39
贸易融资担保	24,880,000.00	52,350,000.00
履约担保	197,803,496.18	202,134,813.85
司法担保	423,511,517.56	425,561,517.56
其他融资担保	<u>1,144,700,000.00</u>	<u>970,700,000.00</u>
合计	<u>126,397,875,351.65</u>	<u>187,381,640,629.80</u>

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2017年12月31日
 人民币元

十、 关联方关系及其交易

1. 本企业主要股东情况

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

2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

3. 联营企业

本集团重要的联营企业详见附注六、2。

2017 年与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

<u>单位名称</u>	<u>与本公司关系</u>
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业

4. 其他关联方

<u>单位名称</u>	<u>与本公司关系</u>
国投财务有限公司	受同一最终方控制的公司
国投信托有限公司	受同一最终方控制的公司
国投瑞银基金管理有限公司	受同一最终方控制的公司
国投瑞银资本管理有限公司	受同一最终方控制的公司
国投安信期货有限公司	受同一最终方控制的公司
结构化主体	受同一最终方控制的结构化主体
天津国投津能发电有限公司	受同一最终方控制的公司
国投资产管理有限公司	受同一最终方控制的公司
鼎晖投资基金管理公司	对本公司实施重大影响的投资方

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下:

	本集团	
	2017年	2016年
购买商品及劳务	730,843.42	1,203,872.48
中投保信息技术有限公司	410,088.71	1,203,872.48
国投资产管理有限公司	320,754.71	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	72,809,937.50	54,829,354.17
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	23,236,736.11	-
关联方存款利息		
国投财务有限公司	1,060,083.25	1,438,185.48
投资顾问收入		
国投瑞银资本管理有限公司	472,371.35	133,375.02
投资收益	365,885,257.06	348,768,595.65
国投瑞银资本管理有限公司	30,144,198.64	21,082,591.34
国投信托有限公司	30,149,999.99	63,686,674.55
鼎晖投资基金管理公司	296,146,110.66	261,894,949.02
国投安信期货有限公司	2,764,355.86	2,104,380.74
国投瑞银基金管理有限公司	2,085,539.67	-
国投财务有限公司	4,038,252.78	-
天津国投津能发电有限公司	556,799.46	-
提供担保	(11,366,290,800.00)	(1,604,900,749.46)
国投瑞银基金管理有限公司	(11,266,290,800.00)	(1,004,900,749.46)
国投瑞银资本管理有限公司	(100,000,000.00)	(600,000,000.00)
担保收入	26,221,944.27	31,499,363.61
国投瑞银基金管理有限公司	17,376,012.89	28,109,484.83
国投瑞银资本管理有限公司	8,845,931.38	3,389,878.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与关联方之间的交易金额如下(续):

	本公司	
	2017年	2016年
购买商品及劳务	730,843.42	1,203,872.48
中投保信息技术有限公司	410,088.71	1,203,872.48
国投资产管理有限公司	320,754.71	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	72,809,937.50	54,829,354.17
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	23,236,736.11	-
关联方存款利息		
国投财务有限公司	1,060,083.25	1,438,185.48
投资收益	473,116,022.90	309,338,407.01
国投瑞银资本管理有限公司	30,144,198.64	21,082,591.34
国投信托有限公司	-	24,256,485.91
鼎晖投资基金管理公司	296,146,110.66	261,894,949.02
国投安信期货有限公司	2,764,355.86	2,104,380.74
国投瑞银基金管理有限公司	2,085,539.67	-
结构化主体	124,166,300.08	-
无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)	13,214,465.75	-
国投财务有限公司	4,038,252.78	-
天津国投津能发电有限公司	556,799.46	-
提供担保	(11,366,290,800.00)	(1,604,900,749.46)
国投瑞银基金管理有限公司	(11,266,290,800.00)	(1,004,900,749.46)
国投瑞银资本管理有限公司	(100,000,000.00)	(600,000,000.00)
担保收入	26,221,944.27	31,499,363.61
国投瑞银基金管理有限公司	17,376,012.89	28,109,484.83
国投瑞银资本管理有限公司	8,845,931.38	3,389,878.78
为子公司垫款	(5,732,583.37)	175,644,599.80
中投保物流无锡有限公司	(3,000,000.00)	-
中投保资产管理无锡有限公司	16,820,000.00	89,000,000.00
上海经投资产管理有限公司	(34,000,000.00)	11,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	12,442,135.88	74,644,599.80
北京快融保金融信息服务股份有限公司	(1,000,000.00)	1,000,000.00
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	3,005,280.75	-
资产转让收益		
结构化主体	2,166,666.00	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
定期存款		
国投财务有限公司	300,000,000.00	61,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	1,169,837.90	2,082,980.80
短期借款		
国投财务有限公司	-	1,100,000,000.00
长期借款		
国投财务有限公司	2,000,000,000.00	-
可供出售金额资产	399,042,222.29	1,230,022,114.42
国投瑞银资本管理有限公司	-	1,336,180.75
国投信托有限公司	-	505,590,000.00
鼎晖投资基金管理公司	299,042,222.29	656,495,933.67
国投安信期货有限公司	-	66,600,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	100,000,000.00	-
应付利息		
国投财务有限公司	3,193,055.56	1,535,187.50
担保余额	1,746,636,100.00	13,112,926,900.00
国投瑞银基金管理有限公司	1,746,636,100.00	13,012,926,900.00
国投瑞银资本管理有限公司	-	100,000,000.00
委托贷款		
天津国投津能发电有限公司	247,820,000.00	-
应收利息		
天津国投津能发电有限公司	556,799.46	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下(续):

	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
定期存款		
国投财务有限公司	300,000,000.00	61,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	1,169,837.90	2,082,980.80
短期借款		
国投财务有限公司	-	1,100,000,000.00
长期借款		
国投财务有限公司	2,000,000,000.00	-
可供出售金额资产	3,465,564,567.29	724,432,114.42
国投瑞银资本管理有限公司	-	1,336,180.75
鼎晖投资基金管理公司	299,042,222.29	656,495,933.67
国投安信期货有限公司	-	66,600,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	100,000,000.00	-
结构化主体	3,066,522,345.00	-
应收子公司款项(注)	862,710,020.23	868,442,603.60
中投保物流无锡有限公司	-	3,000,000.00
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	165,550,000.00
上海经投资产管理有限公司	113,000,000.00	147,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	564,334,739.48	551,892,603.60
北京快融保金融信息服务股份有限公司	-	1,000,000.00
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	3,005,280.75	-
应付利息		
国投财务有限公司	3,193,055.56	1,535,187.50
应付子公司款项		
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	27,400,000.00	27,400,000.00
担保余额		
国投瑞银基金管理有限公司	1,746,636,100.00	13,112,926,900.00
国投瑞银资本管理有限公司	-	100,000,000.00
委托贷款		
天津国投津能发电有限公司	247,820,000.00	-
应收利息		
天津国投津能发电有限公司	556,799.46	-

注：于资产负债表日，上述垫付款项没有固定还款期限。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3)关键管理人员报酬:

	本集团及本公司	
	2017年	2016年
关键管理人员报酬	9,648,659.13	11,182,596.66

(4)本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外，未发生关联交易。

十一、 资本管理

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

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

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

十二、 承诺及或有事项

1. 资本承担

	本集团	
	2017年12月31日	2016年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	461,371,561.34	116,705,430.38
	本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	180,171,561.34	115,095,430.38

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十三、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1. 经营租赁承担

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

	本集团及本公司	
	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	22,225,718.16	17,765,828.16
1至2年以内(含2年)	18,143,084.16	16,404,950.16
2至3年以内(含3年)	18,143,084.16	11,962,980.12
3年以上	-	11,962,980.12
合计	58,511,886.48	58,096,738.56

2. 分部报告

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

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

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

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

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项(续)

2. 分部报告(续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

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

(a) 2017 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	649,494,699.96	965,019,786.98	74,441,168.73	1,688,955,655.67
资产减值(转回)/ 损失	(48,165.67)	2,423,000.00	-	2,374,834.33
折旧费和摊销费	-	-	42,093,046.92	42,093,046.92
利润 / (亏损) 总额	451,740,975.91	719,318,515.91	(289,543,250.93)	881,516,240.89
所得税费用	-	-	196,928,308.03	196,928,308.03
净利润 / (亏损)	451,740,975.91	719,318,515.91	(486,471,558.96)	684,587,932.86
资产总额	75,968,056.48	16,231,429,313.51	2,857,462,021.99	19,164,859,391.98
负债总额	1,331,811,498.06	(292,800,000.00)	8,096,633,061.99	9,135,644,560.05
其他重要的非现金项目				
- 提取担保赔偿准备金	44,633,450.65	-	-	44,633,450.65
- 对联营企业的长期股权投资	-	50,462,383.55	-	50,462,383.55

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2017年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项(续)

2. 分部报告(续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息(续)

(b) 2016 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	680,863,985.68	691,113,337.72	29,736,825.91	1,401,714,149.31
资产减值(转回) / 损失	(1,175,000.00)	-	13,994,519.10	12,819,519.10
折旧费和摊销费	-	-	30,673,930.41	30,673,930.41
利润 / (亏损) 总额	477,727,275.81	508,258,063.23	(175,074,552.97)	810,910,786.07
所得税费用	-	-	212,044,281.71	212,044,281.71
净利润 / (亏损)	477,727,275.81	508,258,063.23	(387,118,834.68)	598,866,504.36
资产总额	178,139,003.47	11,014,434,345.11	1,854,490,536.13	13,047,063,884.71
负债总额	1,412,202,438.19	450,000,000.00	4,520,497,746.70	6,382,700,184.89
其他重要的非现金项目				
- 提取担保赔偿准备金	31,854,796.29	-	-	31,854,796.29
- 对联营企业的长期股权投资	-	4,679,952.84	-	4,679,952.84

(2) 主要客户

于 2017 年度及 2016 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. 比较数据

如附注五(20)、(21)、(32)、(36)所述，财务报表中若干项目的列报已经修改过，以符合新的要求。相应地，若干比较数据已经过重分类，以符合本年度的列报要求。

中国投融资担保股份有限公司
 财务报表补充资料
 2017年12月31日
 人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2017 年	2016 年
1、非流动资产处置损益	16,100,281.07	(120,718.97)
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)	6,770,496.00	534,578.00
3、其他符合非经常性损益定义的损益项目	(10,230,541.29)	(3,161,165.17)
4、所得税影响额	(3,245,822.93)	(284,453.92)
合计	<u>9,394,412.85</u>	<u>(3,031,760.06)</u>

2. 净资产收益率和每股收益

2017 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	9.55	0.1466	0.1466
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.42	0.1445	0.1445

2016 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	9.27	0.1331	0.1331
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.31	0.1338	0.1338

本集团2017年度和2016年度无稀释性潜在普通股。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表补充资料
2017年12月31日
人民币元

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会办公室