



中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation

2020 年第三季度报告



## 目 录

<b>第一节</b>	<b>重要提示 .....</b>	<b>4</b>
<b>第二节</b>	<b>公司基本情况 .....</b>	<b>5</b>
<b>第三节</b>	<b>重大事件 .....</b>	<b>11</b>
<b>第四节</b>	<b>财务报告 .....</b>	<b>12</b>



## 释义

释义项目		释义
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司，及其前身中国投融资担保有限公司
国投集团	指	国家开发投资集团有限公司，为本公司控股股东
中信资本	指	中信资本担保投资有限公司(CITIC Capital Guaranty Investments Limited)，为本公司股东
建银国际	指	建银国际金鼎投资(天津)有限公司，为本公司股东
鼎晖投资	指	鼎晖嘉德(中国)有限公司(CDH Guardian (China) Limited)，为本公司股东
新政投	指	Tetrad Ventures Pte Ltd，为本公司股东
中证投资	指	中信证券投资有限公司，为本公司股东
宁波中车	指	宁波中车一期股权投资合伙企业（有限合伙），为本公司股东
上海义信	指	上海义信投资管理有限公司，为本公司股东
元,万元,亿元	指	人民币元，万元，亿元
报告期	指	2020年7月1日—2020年9月30日
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司

## 第一节 重要提示

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

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

本季度报告未经会计师事务所审计。

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

事项	是或否
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【备查文件目录】

文件存放地点	董事会办公室
备查文件	1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	2. 年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第二节 公司基本情况

### (一) 基本信息

证券简称	中投保
证券代码	834777
挂牌时间	2015年12月15日
普通股股票交易方式	集合竞价交易
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
法定代表人	段文务
董事会秘书	海燕
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
统一社会信用代码	9111000010001539XR
金融许可证机构编码	京 A000001
注册资本（元）	4,500,000,000.00
注册地址	北京市海淀区西三环北路100号北京金玉大厦写字楼9层
电话	010-88822855
办公地址	北京市海淀区西三环北路100号北京金玉大厦写字楼9层
邮政编码	100048
主办券商（报告披露日）	国泰君安

### (二) 行业信息

√适用 □不适用

2020年第三季度，中投保公司继续按照“拥抱监管促转型，突出主业补短板，协同发力稳增长，强基固本防风险”的年度工作基调，有效防控新冠疫情，妥善应对疫情影响，启动“十四五”规划编制工作，突出担保增信主责主业，加快业务转型升级，着力提升各板块协同效应，持续优化公司风险控制、经营管理及保障机制，为开创公司高质量发展的新局面打下坚实基础。

#### 1、公司经营情况及主要财务数据

2020年前三季度，公司实现营业收入32.91亿元，利润总额12.26亿元；归属于挂牌公司股东的净利润5.35亿元。截至2020年9月30日，公司总资产281.51亿元，归属于挂牌公司股东的净资产135.34亿元。在保余额519亿元，累计担保总额达5301亿元。

#### 2、风险因素及风险防控机制

报告期的风险因素没有发生变化，主要包括：

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

公司注重宏观经济形势、政策变化对经营活动影响，对宏观经济形势、金融政策、流动性管理等开展专题研究，定期编写宏观经济及重点行业季报及担保业务实践经验交流内刊。报告期内，公司积极研判疫情常态化及复杂国际形势对宏观经济的影响，关注和应对带来的宏观系统性风险和市场流动性风险。

2. 监管政策风险。即未来担保行业等监管政策如果产生变动，公司需要及时调整并充分适应这些变化，可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。

按照《融资担保公司监督管理条例》及四项配套制度的相关要求，公司及时调整业务风险策略，优化业务结构和资产配置，规范担保等相关业务。按照北京地方金融监督管理局要求完成运营数据实时接入准备。在严监管、重合规、降杠杆的大背景下，公司密切关注资产管理、金融科技监管政策的变化，持续加强合规管理，逐步完善风控运营体系，保证依法合规运行。

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



最直接的一种风险。

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，公司对信用风险的管理形成事前充分识别和准确评价，事中有有效监测和计量，事后快速处置和化解的全流程覆盖机制。报告期内，公司严防存量业务风险，针对受疫情影响的重点区域、重点行业和企业加大存量项目风险排查和风险管理力度，防控风险事件发生。此外，结合战略布局及业务转型的新特点，研究构建覆盖全面、功能完善、反应迅速、先进有效的风险管理体系；通过线上线下相结合的方式，提高项目承做效率和效果，依托金融科技提升风控手段，降低信用风险的发生。同时，积极跟进国家经济振兴政策举措，发掘新的业务机会，妥善安排复工复产，实现经营平稳运行。

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“20中保Y1”30亿元永续期公司债券，债券期限3+N年，发行利率4.47%，有效稳固了公司的资金基础，提升了流动性备付能力。

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；公司高度关注权益类、证券投资基金和理财产品的市场价格，并进行敏感性分析，以控制因价格波动而带来的损失风险。面对疫情影响，公司持续关注市场走势，评估风控措施的可靠性，严格监控风控措施的执行情况，降低市场风险可能造成的损失。

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

公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责，同时持续改进业务运行机制，定期优化业务流程和审批程序，不断完善流程各环节的操作规范。公司加大员工培训、考核工作力度，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。报告期内，公司强化党风廉政建设和反腐败工作的政治监督、日常监督，加强制度宣贯和警示教育，持之以恒正风肃纪。

### （三）主要财务数据

单位：元

	报告期末	上年期末	增减比例%
资产总计	28,150,947,709.29	26,513,097,033.21	6.18%
归属于挂牌公司股东的净资产	13,534,093,998.14	10,364,663,143.74	30.58%
资产负债率%（母公司）	45.94%	48.10%	-
资产负债率%（合并）	51.90%	59.77%	-

单位：元

	年初至报告期末 (2020年1-9月)	上年同期 (2019年1-9月)	年初至报告期末比 上年同期增减比例%
营业收入	3,290,631,079.16	1,484,111,842.91	121.72%
归属于挂牌公司股东的净利润	535,382,277.02	565,022,729.50	-5.25%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	600,301,606.51	497,215,003.78	20.73%
经营活动产生的现金流量净额	-221,125,598.49	-191,993,217.68	15.17%
基本每股收益（元/股）	0.0939	0.1034	-9.19%
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.33%	6.13%	-
加权平均净资产收益率%（归属于	6.15%	5.23%	-



挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)			
利息保障倍数	3.90	2.54	-
	<b>本报告期 (2020年7-9月)</b>	<b>上年同期 (2019年7-9月)</b>	<b>本报告期比上年同期 增减比例%</b>
营业收入	475,656,160.72	272,466,968.98	74.57%
归属于挂牌公司股东的净利润	31,532,327.93	34,827,795.54	-9.46%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,780,831.21	34,251,703.65	-13.05%
经营活动产生的现金流量净额	62,665,243.46	145,575,380.36	-56.95%
基本每股收益(元/股)	-0.0032	0.0003	-1,166.67%
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的净利润计算)	-0.18%	0.02%	-
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)	-0.20%	0.01%	-
利息保障倍数	0.74	0.85	-

**财务数据重大变动原因:**

√适用 □不适用

**1. 资产负债表变动原因:**

(1) 定期存款比上年末增加 189.20%，主要原因是投资项目回款，结合特殊外部形势，考虑资金安全及收益性，增加定期存款配置。

(2) 短期借款比上年末增加 187.26%，主要原因是优化债务结构，增加流动性备付，降低融资成本。

(3) 其他权益工具比上年末增加 120.36%，主要原因是发行 30 亿元永续期公司债。

**2. 利润表变动原因:**

(1) 投资收益同比增加 164.03%，主要原因是公司结合市场情况对投资项目进行退出，取得良好收益。

(2) 营业成本同比增加 161.98%，主要原因是疫情影响，公司基于谨慎性原则，按照担保赔偿准备金模型，根据担保存量业务的风险相应计提担保赔偿准备金 6.74 亿元，较上年同期增加 6.45 亿元；按照新金融工具准则对金融工具合理计提金融资产预期信用损失 4.48 亿元，较上年同期增加 4.28 亿元。

(3) 利润总额同比增加 75.88%，净利润同比增加 55.83%，主要原因是公司对投资项目进行退出，取得良好收益。

**年初至报告期末(1-9月)非经常性损益项目和金额:**

√适用 □不适用

单位: 元

项目	金额
1、非流动资产处置(损失)/利得	1,234,558.35
2、其他收益	1,249,977.61
3、其他符合非经常性损益定义的损益项目	302,197,170.69
<b>非经常性损益合计</b>	<b>304,681,706.65</b>
所得税影响数	90,658.29
少数股东权益影响额(税后)	369,510,377.85
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-64,919,329.49</b>

**补充财务指标:**

□适用 √不适用



**会计数据追溯调整或重述情况**
 会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

**行业主要财务及监管指标**

单位: 元

	报告期末	上年期末	增减比例%
期末担保余额	51,881,437,496.33	50,167,253,084.18	3.42%
其中: 融资性担保责任余额	38,730,703,089.28	33,629,359,011.88	15.17%
担保赔偿准备金	1,013,115,573.08	358,645,427.74	182.48%
未到期责任准备金	408,823,800.33	448,955,964.27	-8.94%
一般风险准备金	460,547,541.43	460,547,541.43	0.00%
应收代偿款	249,777.13	249,777.13	0.00%
*归属于挂牌公司股东的净资产	8,046,697,771.73	7,874,436,728.65	2.19%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.79	1.75	2.29%
	年初至报告期末 (2020年1-9月)	上年同期 (2019年1-9月)	增减比例%
当年累计担保额	16,336,185,314.40	5,867,366,280.59	178.42%
当年累计解除担保额	14,622,000,902.25	21,970,059,822.33	-33.45%
当年累计代偿额	30,341,722.34	51,600,527.19	-41.20%
当年累计代偿回收额	10,201,128.08	3,542,732.77	187.95%
当年累计代偿损失核销额	0.00	0.00	0.00%
担保业务放大倍数	-	-	-
融资性担保业务放大倍数	3.25	3.55	-
应收保费周转率(次)	-	-	-
担保代偿率(%)	0.21%	0.23%	-
担保损失率(%)	0.00%	0.00%	-
代偿回收率(%)	0.81%	0.28%	-
拨备覆盖率(%)	753,666.64%	241,325.03%	-
*归属于挂牌公司股东的净利润	422,711,866.06	465,209,441.83	-9.14%
*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	487,631,195.55	397,401,716.11	22.70%

注: 1. 上述相关指标的具体计算公式如下:

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

(2) 担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额。

(3) 担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额。

(4) 代偿回收率=当年累计代偿回收额/(年初代偿余额+当年累计代偿额)。

(5) 拨备覆盖率=(担保赔偿准备金+未到期责任准备金+一般风险准备)/应收代偿款。

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

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

**(四) 报告期期末的普通股股本结构、前十名股东情况**

单位: 股

普通股股本结构						
股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售	无限售股份总数	4,455,934,000	99.02%	0	4,455,934,000	99.02%





条件股份	其中：控股股东、实际控制人	2,123,833,500	47.20%	77,854,500	2,201,688,000	48.93%
	董事、监事、高管	0	-	0	0	-
	核心员工	0	-	0	0	-
有限售条件股份	有限售股份总数	44,066,000	0.98%	0	44,066,000	0.98%
	其中：控股股东、实际控制人	0	-	0	0	-
	董事、监事、高管	0	-	0	0	-
	核心员工	0	-	0	0	-
总股本		4,500,000,000	-	0	4,500,000,000	-
普通股股东人数						394

单位：股

普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量	是否通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东，如是，披露持股期间的起止日期
1	国投集团	2,123,833,500	77,854,500	2,201,688,000	48.93%	0	2,201,688,000	0	0	否
2	中信资本	501,300,000	0	501,300,000	11.14%	0	501,300,000	0	0	否
3	建银国际	497,306,500	0	497,306,500	11.05%	0	497,306,500	0	0	否
4	鼎晖投资	449,999,500	0	449,999,500	10.00%	0	449,999,500	0	0	否
5	新政投	342,692,000	0	342,692,000	7.62%	0	342,692,000	0	0	否
6	中证投资	190,458,000	0	190,458,000	4.23%	0	190,458,000	0	0	否
7	孙晨	44,776,000	0	44,776,000	1.00%	44,000,000	776,000	44,000,000	0	否
8	宁波中车	40,000,000	0	40,000,000	0.89%	0	40,000,000	0	0	否
9	上海义信	39,069,000	0	39,069,000	0.87%	0	39,069,000	0	0	否
10	曾慧芳	23,700,000	0	23,700,000	0.53%	0	23,700,000	0	0	否
合计		4,253,134,500	77,854,500	4,330,989,000	96.26%	44,000,000	4,286,989,000	44,000,000	0	-

普通股前十名股东间相互关系说明：无

(五) 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用



(六) 存续至本期的债券融资情况

√适用 □不适用

单位: 元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
145033	16 中保 01	公司债券 (大公募、小公募、非公开)	1,500,000,000.00	4.20%	2016 年 10 月 14 日	2021 年 10 月 14 日	否
143034	17 中保债	公司债券 (大公募、小公募、非公开)	500,000,000.00	3.50%	2017 年 3 月 17 日	2022 年 3 月 17 日	否
143930	17 中保 Y1	公司债券 (大公募、小公募、非公开)	2,000,000,000.00	5.30%	2017 年 10 月 26 日	2020 年 10 月 26 日	否
143931	17 中保 Y2	公司债券 (大公募、小公募、非公开)	500,000,000.00	5.49%	2017 年 10 月 26 日	2022 年 10 月 26 日	否
155290	19 中保 01	公司债券 (大公募、小公募、非公开)	2,500,000,000.00	3.87%	2019 年 4 月 2 日	2024 年 4 月 2 日	否
175051	20 中保 Y1	公司债券 (大公募、小公募、非公开)	3,000,000,000.00	4.47%	2020 年 8 月 28 日	2023 年 8 月 28 日	否
合计	-	-	<b>10,000,000,000.00</b>	-	-	-	-

债券违约情况:

□适用 √不适用

## 第三节 重大事件

### (一) 重要事项的合规情况

适用  不适用

事项	报告期内是否存在	是否经过内部审议程序	是否及时履行披露义务	临时公告查询索引
诉讼、仲裁事项	否	不适用	不适用	
对外担保事项	否	不适用	不适用	
对外提供借款事项	否	不适用	不适用	
控股股东、实际控制人或其关联方占用资金	否	不适用	不适用	
日常性关联交易的预计及执行情况	是	已事前及时履行	是	2019-047
其他重大关联交易事项	否	不适用	不适用	
经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本季度发生的企业合并事项	否	不适用	不适用	
员工激励事项	否	不适用	不适用	
股份回购事项	否	不适用	不适用	
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	2020-047
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	不适用	不适用	
债务违约情况	否	不适用	不适用	
被调查处罚的事项	否	不适用	不适用	
失信情况	否	不适用	不适用	
自愿披露的其他重要事项	否	不适用	不适用	

### 重要事项详情、进展情况及其他重要事项

适用  不适用

### (二) 利润分配与公积金转增股本的情况

#### 1. 报告期内实施的利润分配与公积金转增股本情况

适用  不适用

报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况:

适用  不适用

#### 2. 董事会在审议季度报告时拟定的权益分派预案

适用  不适用

第三季度财务会计报告审计情况:

适用  不适用

### (三) 对 2020 年 1-12 月经营业绩的预计

适用  不适用



## 第四节 财务报告

### （一） 财务报告的审计情况

是否审计	否
------	---

### （二） 财务报表

#### 1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	1,215,237,408.53	5,767,811,346.07
结算备付金		
衍生金融资产		
应收款项		
合同资产		
应收保费		
应收代偿款	249,777.13	249,777.13
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
定期存款	6,091,774,529.02	2,106,406,085.25
其他应收款		
买入返售金融资产	2,520,299,632.97	10,989,737.06
持有待售资产		
金融投资：	14,357,093,551.39	14,274,654,718.58
交易性金融资产	10,383,950,527.89	8,771,763,991.82
债权投资	1,694,960,700.34	3,264,268,467.52
其他债权投资	2,278,182,323.16	2,238,622,259.24
其他权益工具投资		
长期股权投资	1,688,134,559.14	3,014,179,448.81
投资性房地产	607,269,091.96	623,076,364.45
固定资产	265,711,155.58	294,764,944.94
在建工程	1,039,772,236.26	2,212,489.89
使用权资产		
无形资产	11,360,062.08	14,215,597.60
独立账户资产		
商誉		
递延所得税资产	152,150,919.40	208,090,235.75
存出保证金		
其他资产	201,894,785.83	196,446,287.68
<b>资产总计</b>	<b>28,150,947,709.29</b>	<b>26,513,097,033.21</b>
<b>负债：</b>		



短期借款	4,081,593,183.39	1,420,856,561.64
拆入资金		
交易性金融负债		4,201,116,008.22
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费	22,438,653.82	4,424,105.07
应付分保账款		
应付职工薪酬	280,448,008.37	216,857,715.48
应交税费	248,450,116.91	95,893,620.85
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
未到期责任准备金	408,823,800.33	448,955,964.27
担保赔偿准备金	1,013,115,573.08	358,645,427.74
预计负债		
长期借款	3,233,876,967.43	3,191,302,131.49
应付债券	5,117,683,655.63	5,107,948,395.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
独立账户负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	204,958,503.47	799,820,179.44
<b>负债合计</b>	<b>14,611,388,462.43</b>	<b>15,845,820,109.28</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	5,487,396,226.41	2,490,226,415.09
其中：优先股		
永续债	5,487,396,226.41	2,490,226,415.09
资本公积	24,325,606.16	24,164,474.85
减：库存股		
其他综合收益	591,485,834.90	157,295,084.42
盈余公积	703,766,410.21	703,766,410.21
一般风险准备	460,547,541.43	460,547,541.43
未分配利润	1,766,572,379.03	2,028,663,217.74
归属于母公司所有者权益合计	13,534,093,998.14	10,364,663,143.74
少数股东权益	5,465,248.72	302,613,780.19
<b>所有者权益合计</b>	<b>13,539,559,246.86</b>	<b>10,667,276,923.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>28,150,947,709.29</b>	<b>26,513,097,033.21</b>

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞



2. 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>资产:</b>		
货币资金	865,115,155.37	5,132,395,655.21
结算备付金		
衍生金融资产		
应收款项		
合同资产		
应收保费		
应收代偿款	249,777.13	249,777.13
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
定期存款	5,882,850,000.00	2,105,000,000.00
其他应收款		
买入返售金融资产	2,490,435,042.59	8,292,993.66
持有待售资产		
金融投资:	8,399,115,964.53	7,598,131,234.87
交易性金融资产	5,505,528,869.72	4,831,657,168.28
债权投资	1,602,316,856.62	2,205,120,758.70
其他债权投资	1,291,270,238.19	561,353,307.89
其他权益工具投资		
长期股权投资	3,297,685,434.10	2,038,808,252.18
投资性房地产		
固定资产	182,514,292.50	193,140,245.29
在建工程	1,037,559,746.37	
使用权资产		
无形资产	11,296,160.33	14,124,309.45
独立账户资产		
商誉		
递延所得税资产	70,592,051.23	126,611,599.38
存出保证金		
其他资产	1,689,460,928.50	2,814,611,710.49
<b>资产总计</b>	<b>23,926,874,552.65</b>	<b>20,031,365,777.66</b>
<b>负债:</b>		
短期借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费	22,438,653.82	4,424,105.07
应付分保账款		



应付职工薪酬	266,412,083.78	211,259,573.75
应交税费	105,487,045.94	84,816,909.85
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
未到期责任准备金	408,823,800.33	448,955,964.27
担保赔偿准备金	1,013,115,573.08	358,645,427.74
预计负债		
长期借款	3,233,876,967.43	3,191,302,131.49
应付债券	5,117,683,655.63	5,107,948,395.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
独立账户负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	824,472,833.32	227,219,147.90
<b>负债合计</b>	<b>10,992,310,613.33</b>	<b>9,634,571,655.15</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	5,487,396,226.41	2,490,226,415.09
其中：优先股		
永续债	5,487,396,226.41	2,490,226,415.09
资本公积	24,325,606.16	24,164,474.85
减：库存股		
其他综合收益	80,444,206.44	21,074,637.92
盈余公积	703,766,410.21	703,766,410.21
一般风险准备	460,547,541.43	460,547,541.43
未分配利润	1,678,083,948.67	2,197,014,643.01
<b>所有者权益合计</b>	<b>12,934,563,939.32</b>	<b>10,396,794,122.51</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>23,926,874,552.65</b>	<b>20,031,365,777.66</b>

### 3. 合并利润表

单位：元

项目	2020年7-9月	2019年7-9月	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>一、营业总收入</b>	475,656,160.72	272,466,968.98	3,290,631,079.16	1,484,111,842.91
利息收入				
已赚保费	84,918,279.64	103,941,298.85	207,284,690.79	277,448,200.88
担保业务收入	85,795,224.19	61,377,180.38	170,739,277.89	160,321,944.09





其中：分保费收入				
减：分出担保费	630,461.37	4,257,553.04	3,005,941.04	4,787,109.42
减：提取未到期责任准备金	246,483.18	-46,821,671.51	-39,551,353.94	-121,913,366.21
投资收益（损失以“-”号填列）	152,286,758.55	137,808,174.61	2,657,536,068.65	1,006,517,442.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	57,360,133.96	29,340,464.49	2,095,741,405.87	94,757,922.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”填列）				
净敞口套期收益				
其他收益	914,476.69	-787,601.04	1,249,977.61	2,863,749.87
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	71,450,231.24	-24,913,699.52	170,992,058.02	21,535,158.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）	4,127,843.63	10,713,773.83	-44,855,031.21	17,640,086.65
其他业务收入	160,724,012.62	44,282,105.49	297,188,756.95	155,939,018.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,234,558.35	1,422,916.76	1,234,558.35	2,168,185.70
<b>二、营业总支出</b>	<b>381,808,654.62</b>	<b>221,011,407.90</b>	<b>2,062,933,610.51</b>	<b>787,437,665.05</b>
利息支出				
赔付支出				
减：摊回赔付支出				
提取担保赔偿准备金	52,910,320.82	2,187,081.66	674,029,929.60	29,319,685.81
减：摊回担保责任准备金				
分保费用				
税金及附加	1,806,413.98	381,897.67	17,511,055.60	5,035,267.78
业务及管理费	156,058,238.58	113,465,963.59	412,145,595.03	338,175,996.89
减：摊回分保费用				
信用减值损失	38,460,721.24	1,218,292.75	448,484,341.85	20,372,980.86
其他资产减值损失	-347,934.76		12,500,000.00	
其他业务成本	132,920,894.76	103,758,172.23	498,262,688.43	394,533,733.71
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>93,847,506.10</b>	<b>51,455,561.08</b>	<b>1,227,697,468.65</b>	<b>696,674,177.86</b>
加：营业外收入	186,276.92	132,772.51	878,114.85	154,150.29
减：营业外支出		2,353.27	3,000,017.64	12,049.42
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>94,033,783.02</b>	<b>51,585,980.32</b>	<b>1,225,575,565.86</b>	<b>696,816,278.73</b>
减：所得税费用	63,291,934.64	17,727,272.57	321,021,374.02	116,339,125.08
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>30,741,848.38</b>	<b>33,858,707.75</b>	<b>904,554,191.84</b>	<b>580,477,153.65</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润				
（一）按经营持续性分类：	-	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以	30,741,848.38	33,858,707.75	904,554,191.84	580,477,153.65



“-”号填列)				
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-	-
1. 少数股东损益	-790,479.55	-969,087.79	369,171,914.82	15,454,424.15
2. 归属于母公司所有者的净利润	31,532,327.93	34,827,795.54	535,382,277.02	565,022,729.50
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	22,181,982.97	-20,074,629.19	434,190,750.48	-8,539,935.34
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	22,181,982.97	-20,074,629.19	434,190,750.48	-8,539,935.34
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益				
(1) 重新计量设定受益计划变动额				
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益				
(3) 其他权益工具投资公允价值变动				
(4) 企业自身信用风险公允价值变动				
(5) 其他				
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	22,181,982.97	-20,074,629.19	434,190,750.48	-8,539,935.34
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		2,487,382.28	8,435,112.31	5,108,709.58
(2) 其他债权投资公允价值变动	-1,780,001.14	-13,310,659.36	-820,094.73	-5,290,101.46
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
(4) 其他债权投资信用损失准备	23,961,984.11	-9,251,352.11	426,575,732.90	-8,358,543.46
(5) 现金流量套期储备				
(6) 外币财务报表折算差额				
(7) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
<b>七、综合收益总额</b>	52,923,831.35	13,784,078.56	1,338,744,942.32	571,937,218.31
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	53,714,310.90	14,753,166.35	969,573,027.50	556,482,794.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-790,479.55	-969,087.79	369,171,914.82	15,454,424.15
<b>八、每股收益:</b>				
(一) 基本每股收益	-0.0032	0.0003	0.0939	0.1034



(二) 稀释每股收益	-0.0032	0.0003	0.0939	0.1034
------------	---------	--------	--------	--------

法定代表人: 段文务

主管会计工作负责人: 张伟明

会计机构负责人: 彭淑贞

#### 4. 母公司利润表

单位: 元

项目	2020年7-9月	2019年7-9月	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>一、营业总收入</b>	1,066,195,133.71	271,608,753.75	1,719,473,949.27	1,284,274,926.65
利息收入				
已赚保费	78,613,288.65	102,894,516.74	207,284,690.79	277,448,200.88
担保业务收入	79,490,233.20	60,330,398.27	170,739,277.89	160,321,944.09
其中: 分保费收入				
减: 分出担保费	630,461.37	4,257,553.04	3,005,941.04	4,787,109.42
减: 提取未到期责任准备金	246,483.18	-46,821,671.51	-39,551,353.94	-121,913,366.21
投资收益(损失以“-”号填列)	832,655,314.73	162,078,439.06	1,170,705,798.53	965,890,509.96
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	57,955,572.17	29,340,464.49	129,975,348.12	91,553,822.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)				
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)				
其他收益	636,339.42	-790,030.16	712,165.12	2,859,210.65
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	22,250,158.65	-8,969,262.35	245,010,191.57	-3,687,293.95
汇兑收益(损失以“-”号填列)	4,127,843.63	10,713,773.83	-44,855,031.21	17,640,086.65
其他业务收入	126,677,630.28	4,258,399.87	139,381,576.12	22,700,599.56
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,234,558.35	1,422,916.76	1,234,558.35	1,423,612.90
<b>二、营业总支出</b>	304,495,384.98	184,948,105.33	1,276,115,027.50	612,374,659.51
利息支出				
赔付支出				
减: 摊回赔付支出				
提取担保赔偿准备金	52,910,320.82	2,187,081.66	674,029,929.60	29,319,685.81
减: 摊回担保责任准备金				
分保费用				
税金及附加	686,005.23	56,073.24	2,293,711.64	2,053,348.75
业务及管理费	143,514,663.11	97,675,492.68	361,138,105.88	294,241,188.60
减: 摊回分保费用				
信用减值损失	43,145,330.32	1,820,708.87	49,004,133.69	14,933,026.61
其他资产减值损失	-347,934.76			
其他业务成本	64,587,000.26	83,208,748.88	189,649,146.69	271,827,409.74



二、营业利润（亏损以“-”号填列）	761,699,748.73	86,660,648.42	443,358,921.77	671,900,267.14
加：营业外收入	27.54	105,064.51	691,695.47	119,279.44
减：营业外支出		2,353.27	3,000,017.64	2,549.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	761,699,776.27	86,763,359.66	441,050,599.60	672,016,997.16
减：所得税费用	48,446,186.27	559,464.27	167,810,882.98	107,710,231.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	713,253,590.00	86,203,895.39	273,239,716.62	564,306,765.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	713,253,590.00	86,203,895.39	273,239,716.62	564,306,765.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额	54,800,671.73	-30,969,799.76	59,369,568.52	172,717.58
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
5. 其他				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	54,800,671.73	-30,969,799.76	59,369,568.52	172,717.58
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,487,382.28	8,435,112.31	5,108,709.58
2. 其他债权投资公允价值变动	11,655,341.41	-25,070,906.32	7,252,009.39	2,820,135.34
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用损失准备	43,145,330.32	-8,386,275.72	43,682,446.82	-7,756,127.34
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	768,054,261.73	55,234,095.63	332,609,285.14	564,479,483.06
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

**5. 合并现金流量表**

单位: 元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
收到担保业务担保费取得的现金	200,688,794.77	151,979,194.30
收到再担保业务担保费取得的现金		
收到担保代偿款项现金	10,201,128.08	3,542,732.77
收到利息、手续费及佣金的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	816,314,882.24	564,808,047.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,027,204,805.09</b>	<b>720,329,974.77</b>
支付担保业务赔付款项的现金	30,341,722.34	51,600,527.19
支付再担保业务赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	254,487,335.77	243,824,255.26
支付的各项税费	193,439,843.19	220,392,826.58
支付其他与经营活动有关的现金	770,061,502.28	396,505,583.42
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,248,330,403.58</b>	<b>912,323,192.45</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-221,125,598.49</b>	<b>-191,993,217.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	30,100,556,532.65	43,038,040,963.41
其中: 收回买入返售收到的现金	7,736,946,165.57	27,352,294,083.70
收回其他投资收到的现金	22,363,610,367.08	15,685,746,879.71
取得投资收益收到的现金	2,477,258,233.58	971,492,541.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,589,408.81	4,180,905.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>32,586,404,175.04</b>	<b>44,013,714,410.19</b>
投资支付的现金	31,063,447,366.66	43,870,137,822.72
其中: 买入返售投资支付的现金	10,243,878,199.86	27,395,184,911.56
其他投资支付的现金	20,819,569,166.80	16,474,952,911.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,130,375,119.36	16,912,972.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		895,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>32,193,822,486.02</b>	<b>44,782,800,794.97</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>392,581,689.02</b>	<b>-769,086,384.78</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		



取得借款收到的现金	5,359,881,077.72	340,554,438.18
发行债券收到的现金	2,997,000,000.00	2,500,000,000.00
卖出回购投资收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,356,881,077.72</b>	<b>2,840,554,438.18</b>
偿还债务支付的现金	6,471,451,124.55	955,431,468.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,265,374,690.59	743,665,437.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	368,621,939.18	106,154,644.50
偿付卖出回购投资支付的现金		356,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	832,195,576.58	3,657,103.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,569,021,391.72</b>	<b>2,058,754,009.42</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-212,140,314.00</b>	<b>781,800,428.76</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,045.51</b>	<b>3,840.18</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-40,683,177.96</b>	<b>-179,275,333.52</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,776,220,219.46	731,590,045.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,735,537,041.50</b>	<b>552,314,712.33</b>

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

## 6. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
收到担保业务担保费取得的现金	200,688,794.77	151,979,194.30
收到再担保业务担保费取得的现金		
收到担保代偿款项现金	10,201,128.08	3,542,732.77
收到利息、手续费及佣金的现金		
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	9,414,113,682.94	381,010,128.92
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>9,625,003,605.79</b>	<b>536,532,055.99</b>
支付担保业务赔付款项的现金	30,341,722.34	51,600,527.19
支付再担保业务赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	238,959,071.34	229,906,645.92
支付的各项税费	123,445,177.94	192,816,459.66
支付其他与经营活动有关的现金	8,268,924,315.35	287,910,293.97
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,661,670,286.97</b>	<b>762,233,926.74</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>963,333,318.82</b>	<b>-225,701,870.75</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	23,125,605,567.54	39,648,874,360.40
其中：收回买入返售收到的现金	4,832,126,165.57	27,116,788,652.70



收回其他投资收到的现金	18,293,479,401.97	12,532,085,707.70
取得投资收益收到的现金	1,036,092,144.42	1,009,296,039.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,589,408.81	3,436,332.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>24,170,287,120.77</b>	<b>40,661,606,732.04</b>
投资支付的现金	25,942,946,716.60	40,222,523,206.24
其中: 买入返售投资支付的现金	7,314,258,199.86	27,380,184,911.56
其他投资支付的现金	18,628,688,516.74	12,842,338,294.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,129,284,681.73	14,932,373.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,313,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>27,072,231,398.33</b>	<b>41,550,455,579.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,901,944,277.56</b>	<b>-888,848,847.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,004,019,917.72	340,554,438.18
发行债券收到的现金	2,997,000,000.00	2,500,000,000.00
卖出回购投资收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,001,019,917.72</b>	<b>2,840,554,438.18</b>
偿还债务支付的现金	1,010,271,307.03	955,431,468.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	834,736,284.70	468,650,086.68
偿付卖出回购投资支付的现金		356,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		3,062,500.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,845,007,591.73</b>	<b>1,783,144,055.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,156,012,325.99</b>	<b>1,057,410,382.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,045.51</b>	<b>3,840.18</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>217,402,412.76</b>	<b>-57,136,495.53</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	4,138,147,785.20	285,066,192.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,355,550,197.96</b>	<b>227,929,696.47</b>

中国投融资担保股份有限公司

2020年10月28日