



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

— 2020 —

公司年度大事记



2020 年面对新冠疫情冲击，公司主动作为，综合施策，积极捐款 300 万元，第一时间驰援国际协会和海外合作机构，合力打好疫情防控阻击战。



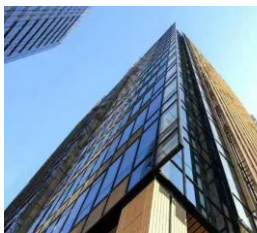
疫情期间，中投保充分发挥担保增信功能，减免保费及租金，强化对疫情防控和中小微企业复工复产的资金支持。



4 月 3 日，公司全资子公司——中投保科技融资担保有限公司在通州注册成立。公司探索“科技赋能担保”路径，优化副中心金融信贷营商环境，实现企业融资便利化和普惠金融供给多样化。



4 月 24 日，公司召开“十四五”规划编制启动会，确定公司“十四五”期间的发展方向、发展路径和主要任务，引领公司持续健康高质量发展。



7 月，在国投集团及股东大力支持下，中投保成功购置新办公楼。员工办公环境和条件将得到极大改善，不断提升士气，助推公司长远发展。



8 月 20 日，公司增信的“20 高铁 01”债券成功发行，创 2017 年以来深交所同期、同主体评级、同债项评级的最低发行利率。这是公司支持先进制造业发展的生动实践，也是央企集团内产融协作的有益尝试。



8 月 26 日，公司在上海证券交易所成功公开发行了担保行业单笔规模最大的永续期公司债券。债券金额 30 亿元，主体及债项评级 AAA，期限 3+N 年，发行利率 4.47%。



11 月 12 日，公司“信易佳电子保函助力招投标企业实时云复工”荣获人民日报党媒平台“中国普惠金融助力抗击疫情案例”奖。



11 月 21 日，公司亚行贷款“京津冀区域大气污染防治中投保投融资促进项目”荣获国际金融论坛（IFF）“2020 全球绿色金融创新奖”。



11 月 28 日，公司凭借优异的经营业绩、市场领先的行业地位和不断提升的综合竞争力，再次荣获“中国百强企业奖”和“中国道德企业奖”。

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。

2020 年，面对严峻复杂的外部环境形势，全体中投保人携手同心、笃力奋楫，统筹疫情防控和生产经营，稳步推进各项重点工作，取得了不凡的成绩。

我们勇担当，疫情防控阻击战和经营发展保卫战取得重大胜利。公司自觉履行央企社会责任，第一时间捐款捐物 300 余万元，驰援抗疫一线；向国际同业捐赠防疫物资，守望相助共克时艰。公司充分发挥担保增信功能，对与疫情防控、国计民生直接相关的在保企业客户减免保费合计担保责任额近 1 亿元；发挥电子保函在线业务优势，2020 年累计出具电子保函超 1 万笔，为中小微企业减少保证金占压 30 多亿元，帮助企业实时“云复工”。

我们抓改革，战略规划落地取得突破性进展。中投保科技融资担保有限公司在通州正式揭牌，成为北京城市副中心首家科技融资担保机构；经理层市场化选聘有序开展，通过任期制、契约化改革进一步适应公司发展需要；上海华东分公司业务布局调整，借助华东区位优势和资源禀赋推动公司业务向长三角辐射；资管投资和金融科技业务平台进一步夯实，战略研究和中长期规划得到加强，公司组织架构和职能分工继续优化。

我们善作为，“一体两翼”业务架构初显效果。公司聚焦主责主业，担保增信业务规模企稳回升，业务创新多点开花；加强平台建设，资管投资价值贡献凸显，有力支撑公司业绩增长，为股东创造良好回报；调整业务定位，金融科技赋能持续加强，为担保增信和资管投资发展持续提供科技动力。在疫情冲击和宏观经济下行环境下，公司严守风险底线，坚持以创新驱动业务协同发展，经营业绩优良，业务发展后劲得到增强，为后疫情时期公司业务持续稳定发展打下良好基础。

我们强党建，以高质量党建引领公司高质量发展。我们坚决贯彻落实习近平总书记重要指示精神，按照党中央决策部署，根据国投集团“卓越党建管理巩固年”要求，创新工作方式方法，在抓好政治规矩、思想武装、组织坚强、作风优良、纪律约束上持续发力，深化党建与业务经营的深度融合，切实解决公司战略转型升级关键时期的重点难点问题。

2020 年，公司荣获“中国百强企业奖”“中国道德企业奖”“新三板最佳公司治理奖”等奖项，综合实力、治理水平、可持续发展能力得到市场及公众的认可。

新的一年，我们将围绕构建新发展格局，以专业化、区域化和科技化为抓手，全力推进战略规划落地，加速业务转型升级，坚持服务实体经济的初心使命，全面加强党的建设，以优质的产品和服务回报社会，以良好的业绩回报股东，以优异发展答卷迎接建党 100 周年，开创公司“十四五”时期高质量发展新局面！

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第四节	重大事件	19
第五节	股份变动、融资和利润分配	25
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	38
第七节	公司治理、内部控制和投资者保护	41
第八节	财务会计报告	45
第九节	备查文件目录	188



第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

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

公司负责人段文务、主管会计工作负责人张伟明及会计机构负责人（会计主管人员）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的审计报告。

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

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

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重要风险事项描述及分析
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:	本期重大风险未发生重大变化



释义

释义项目		释义
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司，及其前身中国投融资担保有限公司
国投集团	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
宁波华舆	指	原名宁波中车一期股权投资合伙企业（有限合伙），报告期内更名为宁波华舆股权投资合伙企业（有限合伙），为本公司股东
上海义信	指	上海义信投资管理有限公司，为本公司股东
天津中保	指	天津中保财信资产管理有限公司，为本公司子公司
商贸无锡	指	中保商贸无锡有限公司，为本公司子公司
信裕资管	指	中投保信裕资产管理(北京)有限公司，为本公司子公司
上海经投	指	上海经投资产管理有限公司，为本公司子公司
科技融担	指	中投保科技融资担保有限公司，为本公司子公司
快融保	指	北京快融保金融信息服务股份有限公司，为本公司子公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司，为本公司参股公司
元, 万元, 亿元	指	人民币元，万元，亿元
报告期	指	2020 年 1 月 1 日—2020 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》
代偿	指	债务人到期不能按约定向债权人履行还款或其他义务，担保机构按约定向债权人进行代为偿还的行为
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
联合评级	指	联合信用评级有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司



第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	中国投融资担保股份有限公司
英文名称及缩写	China National Investment & Guaranty Corporation I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	段文务

二、 联系方式

董事会秘书	海燕
联系地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
电话	010-88822855
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
办公地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
邮政编码	100048
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1993 年 12 月 4 日
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-担保服务
主要业务	主营业务为担保业务
主要产品与服务项目	融资性担保、金融担保和履约类担保等
普通股股票交易方式	☐ 连续竞价交易 ☒ 集合竞价交易 ☐ 做市交易
普通股总股本（股）	4,500,000,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	国家开发投资集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，无一致行动人



四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9111000010001539XR	否
注册地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层	否
注册资本（元）	4,500,000,000.00	否

五、 中介机构

主办券商（报告期内）	国泰君安			
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路 768 号			
报告期内主办券商是否发生变化	否			
主办券商（报告披露日）	国泰君安			
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	余印印	李根		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层			

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用



第三节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	3,894,972,606.03	2,296,559,664.52	69.60%
利润总额	1,249,772,775.80	970,420,740.52	28.79%
归属于挂牌公司股东的净利润	464,415,030.92	814,940,788.60	-43.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	450,737,733.54	744,829,494.52	-39.48%
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)	3.82%	8.95%	-
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	3.65%	8.03%	-
基本每股收益	0.07	0.15	-53.33%
经营活动产生的现金流量净额	-253,378,217.58	-355,541,093.20	-28.73%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	25,851,843,263.04	26,513,097,033.21	-2.49%
负债总计	14,210,004,820.90	15,845,820,109.28	-10.32%
归属于挂牌公司股东的净资产	11,638,880,438.96	10,364,663,143.74	12.29%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.59	2.30	12.61%
资产负债率%(母公司)	48.02%	48.10%	-
资产负债率%(合并)	54.97%	59.77%	-

(三) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-2.49%	29.63%	-
营业收入增长率%	69.60%	-20.08%	-
净利润增长率%	0.39%	-55.35%	-



(四) 股本情况

单位：股

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

(五) 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

(六) 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1、非流动资产处置损益	6,350,958.82
2、计入当期损益的政府补助	6,025.16
3、其他符合非经常性损益定义的损益项目	300,299,387.87
非经常性损益合计	306,656,371.85
所得税影响数	-76,664,092.96
少数股东权益影响额（税后）	369,643,167.43
非经常性损益净额	13,677,297.38

(七) 行业主要财务及监管指标

单位：元

	本期期末	本期期初/上年同期	增减比例%
期末担保余额	48,002,697,022.47	50,167,253,084.18	-4.31%
其中：融资性担保责任余额	36,898,140,146.55	33,629,359,011.88	9.72%
担保赔偿准备金	1,017,119,648.74	358,645,427.74	183.60%
未到期责任准备金	370,557,990.35	448,955,964.27	-17.46%
一般风险准备金	484,212,699.49	460,547,541.43	5.14%
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	8,152,427,608.78	7,874,436,728.65	3.53%
*归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.81	1.75	3.43%
	本期	上年同期	增减比例%
当年累计担保额	19,203,344,864.46	8,769,629,070.02	118.98%
当年累计解除担保额	21,367,900,926.17	26,500,833,698.50	-19.37%
当年累计代偿额	32,173,095.51	73,820,206.49	-56.42%
当年累计代偿回收额	23,986,544.16	34,880,652.72	-31.23%
当年累计代偿损失核销额	214,594,090.15	0.00	
担保业务放大倍数	-	-	-



融资性担保业务放大倍数	3.67	3.24	-
应收保费周转率（次）	-	-	-
担保代偿率（%）	0.15%	0.28%	-
担保损失率（%）	1.00%	0.00%	-
代偿回收率（%）	1.90%	2.76%	-
拨备覆盖率（%）	749,424.23%	507,712.19%	-
*归属于挂牌公司股东的净利润	304,205,715.85	681,490,788.60	-55.36%
*归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	290,528,418.47	611,379,494.52	-52.48%

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，公司已执行了配套制度新的规定。公司也将严格执行属地监管部门出台的监督管理条例。

（八） 补充财务指标

☐ 适用 ☒ 不适用

（九） 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

1、 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

2、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

（十） 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中投保科技融资担保有限公司、橙叶智成（淄博）股权投资基金中心（有限合伙）；中保商贸无锡有限公司吸收合并中投保物流无锡有限公司；此外，嘉兴嘉裕投资合伙企业（有限合伙）及若干并表结构化主体清算注销。



二、 主要经营情况回顾

(一) 业务概要

商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。经过二十余年的发展，公司形成了较为稳定的担保市场份额、业务体系和客户群体，取得了国内外业界认可的优秀业绩，在中国担保业始终保持领先优势。报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AAA。截止 2020 年 12 月末，公司获得主要合作银行综合授信额度 1375 亿元。

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

报告期内及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度无重大变化。

行业信息

是否自愿披露

√是 □否

1. 融资担保行业

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

2017年至2018年，《融资担保公司监督管理条例》（国令第683号）及四项配套制度正式施行，明确了融资担保公司的监督管理体系，强化了融资担保公司在支持普惠金融、降低社会融资成本方面的地位，旨在促进融资担保公司依法合规经营，维护融资担保市场秩序，防范融资担保业务风险，为行业持续健康发展提供了政策指导、行动指南和制度保障。

2018年7月，财政部联合商业银行共同发起的国家融资担保基金注册成立，以再担保等方式与融资担保公司一起、层层分散融资担保业务风险，并带动各方资金扶持小微企业、“三农”和创新创业，着力缓解小微企业、“三农”等普惠领域融资难、融资贵问题，支持战略性新兴产业的发展。

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

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

2. 资产管理行业

2018年4月，中国人民银行等四部委联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以



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

3. 金融科技行业

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

综上，面对疫情及复杂经济形势，中投保将始终以加强风险防控为前提，立足担保增信主责主业，发挥“一体两翼”业务协同优势，坚持专业化、区域化、科技化协同发展理念，提升高质量发展能力，在后疫情时代育新机开新局。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,241,865,519.38	4.80%	5,767,811,346.07	21.75%	-78.47%
定期存款	7,583,195,706.93	29.33%	2,106,406,085.25	7.94%	260.01%
债权投资	1,980,294,616.70	7.66%	3,264,268,467.52	12.31%	-39.33%
长期股权投资	1,943,862,538.43	7.52%	3,014,179,448.81	11.37%	-35.51%
短期借款	3,115,265,273.54	12.05%	1,420,856,561.64	5.36%	119.25%
长期借款	4,294,579,013.26	16.61%	3,191,302,131.49	12.04%	34.57%
其他权益工具	3,486,452,830.18	13.49%	2,490,226,415.09	9.39%	40.01%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金比上年末减少 78.47%，定期存款比上年末增加 260.01%，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。



债权投资比上年末减少 39.33%，主要原因是委托贷款规模下降。

长期股权投资比上年末减少 35.51%，主要原因是投资项目退出。

短期借款、长期借款比上年末分别增加 119.25%、34.57%，主要原因是优化债务结构，降低融资成本。

其他权益工具比上年末增加 40.01%，主要原因是发行永续期公司债。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
已赚保费	288,530,681.16	7.41%	350,139,261.96	15.25%	-17.60%
投资收益	2,996,700,050.16	76.94%	1,750,123,628.22	76.21%	71.23%
公允价值变动收益	314,155,730.05	8.07%	9,569,203.52	0.42%	3,182.99%
资产处置收益	6,350,958.82	0.16%	2,168,185.70	0.09%	192.92%
其他收益	2,029,676.20	0.05%	5,460,172.58	0.24%	-62.83%
其他业务收入	358,433,995.76	9.20%	173,411,230.93	7.55%	106.70%
营业收入	3,894,972,606.03	-	2,296,559,664.52	-	69.60%
赔付支出					
提取担保赔偿准备金	666,660,772.35	17.12%	96,332,809.09	4.19%	592.04%
分保费用					
业务及管理费用	625,265,678.05	16.05%	472,016,637.74	20.55%	32.47%
其他业务成本	580,778,559.13	14.91%	460,961,073.08	20.07%	25.99%
其他资产减值损失	195,714,959.61	5.02%	109,352,362.17	4.76%	78.98%
信用减值损失	550,551,728.94	14.13%	179,673,934.40	7.82%	206.42%
营业成本	2,643,212,393.88	67.86%	1,326,320,507.46	57.75%	99.29%
营业外收入	2,061,285.63	0.05%	193,640.43	0.01%	964.49%
营业外支出	4,048,721.98	0.10%	12,056.97	0.00%	33,479.93%
利润总额	1,249,772,775.80	32.09%	970,420,740.52	42.26%	28.79%
所得税费用	415,702,418.63	10.67%	139,609,641.70	6.08%	197.76%
净利润	834,070,357.17	21.41%	830,811,098.82	36.18%	0.39%

项目重大变动原因：

投资收益同比增加 71.23%，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。

营业成本同比增加 99.29%，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，比上年同期增加 5.70 亿元；基于疫情影响和谨慎性原则，计提预期信用损失，比上年同期增加 3.71 亿元；对抵债资产计提资产减值损失，比上年同期增加 0.86 亿元。此外，业务及管理费用增加 1.53 亿元，主要原因是根据国家相关政策，一次性计提退休人员



统筹外费用 9,446 万元。

所得税费用同比增加 197.76%，主要原因是当期利润增加导致所得税费用增加，及根据所得税规定对相关业务纳税调整。

(2) 收入构成

按业务分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
担保业务	215,937,605.78	5.54%	178,397,852.47	7.77%
减：分出保费	5,804,898.54	0.15%	6,562,013.21	0.29%
减：提取未到期责任准备金	-78,397,973.92	-2.01%	-178,303,422.70	-7.76%
已赚保费	288,530,681.16	7.41%	350,139,261.96	15.25%
投资收益	2,996,700,050.16	76.94%	1,750,123,628.22	76.21%
其中：对联营企业投资收益/(损失)	213,817,199.37	5.49%	134,079,041.46	5.84%
公允价值变动损益	314,155,730.05	8.07%	9,569,203.52	0.42%
汇兑(收益)/损失	-71,228,486.12	-1.83%	5,687,981.61	0.25%
其他业务收入	358,433,995.76	9.20%	173,411,230.93	7.55%
其中：资管收入	144,277,756.11	3.70%	119,172,621.54	5.19%
其他收益	2,029,676.20	0.05%	5,460,172.58	0.24%
资产处置收益	6,350,958.82	0.16%	2,168,185.70	0.09%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
江苏省	86,331,291.06	29.33%	91,919,659.37	25.77%
北京市	50,729,580.19	17.24%	56,796,486.40	15.92%
浙江省	43,711,674.89	14.85%	56,156,591.54	15.74%
山东省	28,722,161.14	9.76%	33,713,144.70	9.45%
广东省	28,273,201.74	9.61%	43,214,902.60	12.12%
安徽省	24,240,824.78	8.24%	19,722,890.16	5.53%
湖南省	9,872,470.26	3.35%	12,214,717.54	3.42%
河北省	6,983,962.33	2.37%	8,075,248.57	2.26%
其他	15,470,413.31	5.25%	34,887,634.29	9.79%
合计：	294,335,579.70	100.00%	356,701,275.17	100.00%

注：上述占收入比例是指占已赚保费（含分出担保费）的比例。



收入构成变动的原因：

报告期内，公司担保业务主要集中于江苏、北京、浙江、广东、山东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 23,776.79 万元和 28,180.08 万元，占比分别为 80.78%和 79.00%。

担保收入：公司担保业务主要包括金融担保、融资性担保、履约担保等，其中金融担保为公司主要担保业务类型之一。2020 年公司根据战略部署，坚守主责主业，积极推进担保业务市场拓展、创新研发及业务储备，新增担保业务规模显著上升，担保业务收入同比增长 21.04%。公司加强在公共融资领域、小微金融担保、非融资担保等业务的创新研发，以金融科技赋能方式提升担保业务承做效率，履约等非融资担保线上运行。同时，继续加强担保与公司其他业务的协同，提高综合收益率。

投资收益：投资收益是公司主要利润来源之一，公司稳健运作投资业务，有效抓住市场投资机会，实现项目退出，投资收益增幅 71.23%。

资管业务收入：公司继续按照战略布局推进资产管理业务发展，报告期内实现资产管理收入 14,427.78 万元，同比增长 21.07%。

(3) 成本构成

单位：元

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

成本构成变动的原因：

不适用

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度收入占比	是否存在关联关系
1	嵊州市投资控股有限公司	11,597,177.58	3.94%	否
2	江苏金坛投资控股有限公司	11,355,905.98	3.86%	否
3	深圳市世纪海翔投资集团有限公司	11,169,811.37	3.79%	否
4	平度市国有资产经营管理有限公司	9,900,000.01	3.36%	否
5	新沂市交通投资有限公司	8,831,628.02	3.00%	否
合计		52,854,522.96	17.95%	-

注：上述收入占比是指占已赚保费（含分出担保费）的比例。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-253,378,217.58	-355,541,093.20	-28.73%
投资活动产生的现金流量净额	2,693,330,682.77	629,290,944.78	327.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,588,383,323.41	3,765,192,340.42	-168.75%

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年增加 10,216.29 万元，主要原因是担保业务新增规模企稳回升，



担保业务收入产生的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额较上年增加 206,403.97 万元，主要原因是公司结合市场情况，对投资项目进行退出。

筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 635,357.57 万元，主要原因是本年度偿还交易性金融负债 42.01 亿元、永续期债 20 亿元，同比筹资净现金流减少。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为-25,337.82 万元，净利润为 83,407.04 万元，与经营活动产生的现金流量相差 108,744.86 万元，主要原因是年度内投资收益 299,670.01 万元，年度内支付利息 51,190.09 万元，计提其他资产减值损失 19,571.50 万元，计提信用减值损失 55,055.17 万元，资产折旧、摊销等未付现成本 3,954.34 万元，担保赔偿准备增加 65,847.42 万元，未到期责任准备减少 7,839.80 万元，汇兑损失 7,122.85 万元，公允价值变动收益 31,415.57 万元，递延所得税资产减少 3,291.07 万元，处置固定资产利得 635.10 万元，经营性应收应付项目分别减少影响 61,517.23 万元和 36,734.06 万元。

（三） 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
天津中保	控股子公司	资产管理	3,792,039,351.21	-32,373,361.15	2,999,255.67	35,331,830.42
商贸无锡	控股子公司	资产管理	151,555,379.51	-27,057,368.10	4,241,775.70	-2,907,489.31
信裕资管	控股子公司	资产管理	1,186,585,258.84	697,379,245.30	125,094,443.99	469,678,787.43
上海经投	控股子公司	资产管理	2,455,761,057.39	-43,434,513.22	3,042,734.46	-279,985,867.87
快融保	控股子公司	金融服务	49,249,314.42	27,576,850.47	7,762,196.17	-5,724,021.32
科技融担	控股子公司	融资担保	1,024,884,721.15	1,014,919,190.74	16,892,162.38	14,919,190.74
中金公司	参股公司	证券	521,620,499,616.00	71,815,132,994.00	32,401,826,966.00	7,262,139,354.00

主要控股参股公司情况说明

截至 2020 年 12 月 31 日，中投保控股子公司 6 家，分别为天津中保财信资产管理有限公司、中保商贸无锡有限公司、上海经投资产管理有限公司、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、中投保科技融资担保有限公司；参股公司 3 家，分别为中国国际金融股份有限公司、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）。

公司控制的结构化主体情况



√适用 □不适用

纳入公司合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分私募基金投资、资产管理计划等，本公司通过直接持有投资并享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。2020年12月31日公司纳入合并范围的结构化主体合计金额为70,875万元（2019年12月31日：人民币152,247万元）。详见报表项目在其他主体中的权益。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

√适用 □不适用

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

三、持续经营评价

1. 综合实力业内领先，业务发展保持稳健

公司是国内成立时间最早、业务规模最大、产品品种最丰富、综合实力最强的担保公司之一，为融资担保业协会首任及连任会长单位，在业界具有良好形象和广泛影响力。近年面对复杂的外部环境和形势，公司主动应对变化，通过适时调整经营策略、积极加强风控管理、加速推进转型升级等方式，资产规模不断提升，主营业务持续稳健发展。截止2020年末，公司累计担保总额5330亿元。

2. 加大信用能力体系建设，拥有优质资信评级

近年来，公司加大推进“以核心资本为支撑、以银行授信为营销依托、以公开市场评级为约束”的公司信用能力体系建设，已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略合作关系。公司加大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度，截至2020年底，公司获得主要合作银行综合授信额度1375亿元。作为担保机构，公司拥有优质资信评级水平。中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用AAA评级，评级展望为“稳定”。

3. 创新能力不断增强，可持续发展能力独特

公司高度重视企业创新能力建设对业务发展和风险控制的重要意义，深刻认识担保行业在经济转型升级和结构性改革中的重要作用。公司结合对中国宏观经济、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，整合内外资源，加快担保业务品种、细分市场、业务体系的创新研究，明确公司战略规划和顶层设计，提升公司核心能力和市场竞争力。

公司服务国家战略，紧跟政策导向，紧盯市场动态，精准识变、科学应变、主动求变，在重点领域（新城镇化建设、供应链金融、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，稳步推进“一体两翼”业务架构布局，形成了独特可持续发展能力。

4. 风控体系审慎有效，确保业务稳健发展

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，根据“全面风险管理”的理念，采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理工作风险。近年来，公司持续加强对系统性风险、合规性风险和流动性风险的识别和防范，积极推进业务风险的组合和限额管理，不断完善风险管理体系。此外，公司确立了按照“风险与效率”平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想，及时根据外部环境和自身战略规划，优化和完善风险管理机制，提升和加强风险管理能力。2018年至2020年连续三年代偿率分别为0.0013%、0.28%、0.15%。

5. 公司治理结构完善，管理层及员工团队优秀

公司建立了三会治理架构，董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会，明确了相关议事规则，建立了独立董事工作制度，出台了公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资、承诺管理、利润分配等各项办法，并根据新三板新规要求不断完善公司治理体系。公司拥有



优秀的员工队伍。截至 2020 年底，公司在职员工中本科及以上学历员工占比 98%，硕士及以上学历占比 63%。此外，公司员工具有丰富的行业经验，从业五年以上员工占比超过 87%，公司主要管理人员从业经验均超过 20 年。

6. 股东背景良好，具有品牌影响力

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



第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	四.二.(一)
是否存在除正常担保业务之外的对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(三)
是否存在其他重大关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在经股东大会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	四.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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	临时报告披露时间
无锡国联实业投资集团有限公司	中经信投资有限公司、中国投融资担保股份有限公司	股东损害债权人利益责任纠纷	19,596,000.00	0.17%	否	2018年9月10日
总计	-	-	19,596,000.00	0.17%	-	-

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）案件进展：

该诉讼事项系中经信投资有限公司（以下简称“中经信公司”）与中投保公司、无锡国联实业投资集



团有限公司（以下简称“无锡国联公司”）之间的股东损害债权人利益责任纠纷，具体情况详见公司于 2015 年 11 月 27 日在全国股转系统披露的《公开转让说明书》“第五节公司财务第八项需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

2017 年 11 月 7 日，北京市第一中级人民法院作出（2017）京 01 民终 6776 号《民事判决书》。本判决为终审判决。根据判决及与相关各方协商一致，中投保公司于 2017 年 12 月 14 日向中经信公司支付 9,860,624.00 元。2017 年 12 月 21 日中投保公司收到中经信公司发回的同意结案的《确认函》。经中经信公司确认，中投保公司在判决书项下的全部案款给付义务已履行完毕，同意结案。具体情况详见公司于 2017 年 12 月 25 日在全国股转系统披露的《诉讼结果公告》（公告编号：2017-067）。

2018 年 4 月 27 日，无锡国联公司不服北京市第一中级人民法院（2017）京 01 民终 6776 号民事判决，向北京市高级人民法院申请再审。2018 年 9 月 4 日北京市高级人民法院作出（2018）京民申 3174 号民事裁定书，判定驳回无锡国联实业投资集团有限公司的再审申请。

针对本案诉讼结果，公司无异议。

案件披露情况详见公司于 2018 年 6 月 15 日披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-035），2018 年 8 月 28 日披露的《2018 年半年度报告》（公告编号：2018-042）、2018 年 9 月 10 日披露的《诉讼进展公告》（公告编号：2018-043），2019 年 4 月 10 日披露的《2018 年年度报告》（公告编号：2019-017）。

（二）本次诉讼对公司经营方面产生的影响：

本次诉讼不会对本公司经营产生重大不利影响。

（三）本次诉讼对公司财务方面产生的影响：

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

报告期内本案件无新进展情况，公司将持续跟踪诉讼进展，并及时履行相关的信息披露义务。

3、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	临时报告披露时间
中国投融资担保股份有限公司	高峰(迁安)糖业有限公司	担保追偿权纠纷	143,634,386.88	一审判决基本支持了公司对被告和各反担保人主张的诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿，但未全面支持公司要求共同保证人承担清偿责任的诉讼请求。二审判决维持原判。	2021 年 1 月 7 日
总计	-	-	143,634,386.88	-	-

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）案件概况：

高峰(迁安)糖业有限公司（以下简称“糖业公司”）因未履行其对交通银行唐山分行在贷款合同项下应付的偿还本金及利息的债务，中投保公司作为担保人，向交通银行唐山分行履行了保证责任并进行代偿。中投保公司于 2016 年 1 月提起诉讼，向糖业公司及反担保人、共同保证人追偿代偿款。诉讼请求截止到 2018 年 4 月 27 日合计为 143,634,386.88 元。

2018 年 12 月 21 日北京市第一中级人民法院作出（2018）京 01 民初 485 号判决，基本支持了中投保公司对糖业公司和各反担保人主张的代偿款、利息、担保费及相关违约金的诉讼请求，确认公司有权就相关抵质押物优先受偿，但未全面支持中投保公司要求共同保证人承担清偿责任等诉讼请求。故公司



于 2019 年 1 月 4 日向北京市高级人民法院提起上诉。

2020 年 12 月 28 日，北京市高级人民法院作出（2019）京民终 326 号判决，驳回上诉，维持原判。

案件披露情况详见公司在中国中小企业股份转让系统于 2018 年 1 月 3 日披露的《诉讼进展公告》(公告编号：2018-001)、2018 年 8 月 28 日披露的《2018 年半年度报告》(公告编号：2018-042)、2018 年 12 月 26 日披露的《诉讼进展公告》(公告编号：2018-058)，2019 年 4 月 10 日披露的《2018 年年度报告》(公告编号：2019-017)、2021 年 1 月 7 日披露的《诉讼进展公告》(公告编号：2021-002)。

(二) 本次诉讼对公司经营方面产生的影响：

该代偿属于公司正常业务范围的担保代偿。该诉讼为担保项目代偿后为追偿及财产保全所提起的诉讼，不会对本公司经营产生重大不利影响。

(三) 本次诉讼对公司财务方面产生的影响：

涉诉金额占本公司最近一期经审计净资产比例较低，公司针对项目已足额提取了风险准备金，可覆盖预计损失，预计项目不会对公司财务产生重大不利影响。

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
国投集团及其直接或者间接控制的企业（借款余额）	5,000,000,000.00	1,500,000,000.00
国投集团及其直接或者间接控制的企业（存款单日最高金额）	3,000,000,000.00	2,500,402,160.52
国投集团及其直接或者间接控制的企业（管理费及咨询服务费）	100,000,000.00	12,044,005.22
CDH Guardian (China) Limited 及其一致行动人（投资、担保）	1,000,000,000.00	120,526,644.10
中裕睿信（北京）资产管理有限公司（管理费、咨询服务费、租赁费）	100,000,000.00	496,000.00

注：1.国投集团的借款和存款，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.与鼎晖投资的投资业务，按照 PE 投资合同约定和公司相关财务管理制度，履行内部审批和支付程序。

3.与中裕睿信（北京）资产管理有限公司的管理咨询服务，按照公司业务审批及相关财务管理制度，履行内部审批和支付程序。

单位：元

关联交易影响损益的金额	
项目	金额
购买商品及劳务	4,939,243.10
租赁费用	7,600,762.12
长期借款利息支出	9,389,840.18
关联方存款利息	18,882,883.97
投资收益	52,654,786.67
其他业务收入	2,286,795.87



(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
控股股东、实际控制人国投集团，公司董监高	2015年9月25日	-	挂牌	其他承诺（避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2016年9月7日	2021年10月14日	其他（16中保01债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2016年6月22日	2022年3月17日	其他（17中保债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2017年6月15日	2020年10月26日	其他（17中保Y1债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实、准确、完整性承担相应法律责任）	详见承诺事项详细情况	已履行完毕
董监高	2017年6月15日	2022年10月26日	其他（17中保Y2债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2018年12月21日	2024年4月2日	其他（19中保01债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2020年8月24日	2023年8月28日	其他（20中保Y1债券发行）	其他承诺（募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。）	详见承诺事项详细情况	正在履行中

承诺事项详细情况：

1. 为避免同业竞争，保障公司利益，公司的控股股东、实际控制人国投集团出具《关于股份转让的相关声明和承诺》。同时，公司董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第三节公司治理第四项同业竞争之（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”、“第三节公司治理第六项公司董事、监事、高级管理人员相关情况之（五）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺”以及“第五节公司财务第七项关联方、关联方关系及重大关联方交易情况之（三）减少和规范关联交易的具体安排”。履行情况：报告期内，公司的控股股东、实际控制人，董事、监事、高级管理人员公司严格遵守上述承诺。公司在报告期内严格遵守全国股转系统关于关联交易的相关规定，决策程序合法合规，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

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

2016 年非公开发行 15 亿元私募公司债券链接为：

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

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

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

2017 年公开发行 5 亿元公募公司债券链接为：

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

履行情况：债券存续期间及报告期内未发生违反上述承诺的事项。

4. 针对公司 2017 年公开发行 25 亿元永续期公司债券，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/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143930> 和

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

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。其中，20 亿元永续期公司债券已于 2020 年 10 月 26 日按时全额兑付本息。

5. 针对公司 2019 年公开发行 25 亿元公募公司债券，公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。同时，公司全体董事、监事及高级管理人员对公司本次公开发行公司债券申请文件的真实性、准确性、完整性进行了核查，保证所提交的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对发行申请文件真实性、准确性和完整性出具承诺。详细信息可查询上海证券交易所公司债券项目信息平台。

2019 年公开发行 25 亿元公募公司债券链接为：



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

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.针对公司2020年公开发行30亿元永续期公司债券，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。

2020年公开发行30亿元永续期公司债券链接为：

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

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。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	流动资产	质押	3,221,760,000.00	12.46%	经营业务所需
总计	-	-	3,221,760,000.00	12.46%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

资产受限情况详见报表项目注释六、4“定期存款”部分，受限资产对公司无重大不利影响。



第五节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,500,000,000	100.00%	0	4,500,000,000	100.00%
	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	-
	核心员工	0	-	-	0	-
有限售条件股份	有限售股份总数	0	-	-	0	-
	其中：控股股东、实际控制人	0	-	-	0	-
	董事、监事、高管	0	-	-	0	-
	核心员工	0	-	-	0	-
总股本		4,500,000,000	-	0	4,500,000,000	-
普通股股东人数		432				

股本结构变动情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	国投集团	2,123,833,500	77,854,500	2,201,688,000	48.93%	0	2,201,688,000	0	0
2	中信资本	501,300,000	0	501,300,000	11.14%	0	501,300,000	0	0
3	建银国际	497,306,500	0	497,306,500	11.05%	0	497,306,500	0	0
4	鼎晖投资	449,999,500	0	449,999,500	10.00%	0	449,999,500	0	0
5	新政投	342,692,000	0	342,692,000	7.62%	0	342,692,000	0	0
6	中证投资	190,458,000	0	190,458,000	4.23%	0	190,458,000	0	0
7	孙晨	44,776,000	0	44,776,000	1.00%	0	44,776,000	44,000,000	0
8	宁波华奥	40,000,000	0	40,000,000	0.89%	0	40,000,000	0	0
9	上海义信	39,069,000	0	39,069,000	0.87%	0	39,069,000	0	0



10	曾慧芳	23,700,000	0	23,700,000	0.53%	0	23,700,000	0	0
合计		4,253,134,500	77,854,500	4,330,989,000	96.26%	0	4,330,989,000	44,000,000	0
普通股前十名股东间相互关系说明：无									

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否

（一） 控股股东情况

控股股东：国家开发投资集团有限公司

法定代表人：白涛

成立日期：1995年4月14日

统一社会信用代码：91110000100017643K

注册资本：3,380,000万元

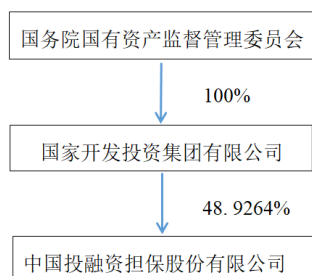
经营范围：经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，2020年2月10日，法定代表人由王会生变更为白涛。

（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

截至报告期末，实际控制人和公司的产权和控制关系如下图，报告期内控制关系无实质变化。



四、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用



(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的债权融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
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	-	-	10,000,000,000.00	-	-	-	-

注：1.债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。根据具体发行债券类型进行细分：16 中保 01：非公开发行公司债券；17 中保债：小公募公司债券；17 中保 Y2：公开发行可续期公司债券；19 中保 01：小公募公司债券；20 中保 Y1：公开发行可续期公司债券。

2.17 中保 Y1 基础期限 3 年、以每 3 个计息年度为 1 个周期，17 中保 Y2 基础期限 5 年、以每 5 个计息年度为 1 个周期，该两项债券附公司可续期选择权、递延支付利息权和公司赎回选择权，报告期内，公司对 17 中保 Y1 不行使可续期选择权，按期全额兑付本息并摘牌。本次债券设置递延支付利息权，根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），公司将本次债券分类为权益工具。

3.20 中保 Y1 基础期限 3 年、以每 3 个计息年度为 1 个周期，附公司可续期选择权、递延支付利息权和公司赎回选择权，报告期内未执行特殊条款。根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）等规定，公司将本期债券分类为权益工具。

债券违约情况

☐适用 ☒不适用



公开发行债券的特殊披露要求：

√适用 □不适用

(一) 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：北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 16 层

联系人：陈琦、毛子豪

联系电话：010-83939226

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 A 座 3 层

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

(2) 报告期内的主要经营情况

公司 2020 年主要经营情况见第三节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见第八节。

2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司 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：2020 年 10 月 14 日，16 中保 01 每手债券派发利息人民币 42.00 元（含税）

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况：本期债券为 5 年期，附第三年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内未执行特殊条款。

(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 2020 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。

2020 年 10 月 14 日，16 中保 01 每手债券派发利息人民币 42.00 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：2020.5.28

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

2020 年 1 月 8 日和 2020 年 7 月 7 日，公司分别对外发布了《中国投融资担保股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的提示性公告》；2020 年 5 月 15 日，公司对外发布了《中国投融资担保股份有限公司董事长任命公告》。

国泰君安及时履行受托管理人职责，针对上述事项分别出具了《中国投融资担保股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券临时受托管理事务报告》。

2020 年 6 月 29 日，国泰君安依据相关规定出具了《中国投融资担保股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》。

3. 财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

(二) 17 中保债

1. 公司基本情况

(1) 公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”）

办公地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 5 层

联系人：李玲、李星星

联系人电话：010-59013951

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 A 座 3 层

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

(2) 报告期内的主要经营情况；

公司 2020 年主要经营情况见本年报第三节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司公开发行 2017 年公司债券

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



公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2020年3月17日，17中保债每手债券派发利息人民币44.90元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况：本期债券为5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。2020年2月10日，公司决定行使调整票面利率选择权，票面利率下调至3.5%，并在存续期内后2年固定不变。本次回售债券325万元已于2020年4月16日完成全额转售，债券融资金额仍为5亿元。

（2）公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至2020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。

2020年3月17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）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：2020.5.28

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

2020年1月8日，公司对外发布了《中国投融资担保股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的提示性公告》，新增借款主要系发行公司债券和新增银行贷款所致，主要用于接续到期的有息债务，优化债务结构，扩大业务规模等，属于公司正常经营活动范围，不会对公司的偿债能力造成不利影响。

2020年5月15日，公司对外发布了《中国投融资担保股份有限公司董事长任命公告》，公司原董事长兰如达先生因退休辞去董事长职务，公司第二届董事会第十七次会议审议并通过《关于选举段文务为公司董事长的议案》，任职期限至本届董事会任期届满之日。

2020年7月7日，公司对外发布《中国投融资担保股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的提示性公告》，新增借款主要系新增银行贷款和其他借款所致，主要用于优化债务结构，增加流动性备付，满足公司正常经营发展需要，不会对公司的偿债能力造成不利影响。

针对上述事项，中泰证券作为债券受托管理人分别出具了临时受托管理事务报告。

2020年6月29日，公司债券受托管理人中泰证券依据相关规定出具了《中国投融资担保股份有限公司公开发行2017年公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

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

3.财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。



4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

（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：北京市海淀区紫竹院路 81 号北方地产大厦 718

联系人：邹颖、冯佳慧

联系人电话：010-65546328

资信评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

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

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等：根据 2020 年 2 月 25 日中诚信国际信用评级有限责任公司公告，经证监会批准，中诚信自 2020 年 2 月 26 日起开展证券市场资信评级业务，其全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信承继。

（2）报告期内的主要经营情况：

公司 2020 年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

2. 公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

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

发行日：2017 年 10 月 26 日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2020 年 10 月 26 日，17 中保 Y1 每手债券派发利息人民币 53.00 元（含税），全额兑付并摘牌；17 中保 Y2 每手债券派发利息人民币 54.90 元（含税）。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款，报告期内相关条款的执行情况：该两债券附公司可续期选择权、递延支付利息权和公司赎回选择权。本次债券设置递延支付利息权，根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），公司将本次债券分类为权益工具。2020 年末本次债券仍计入权益工具。

17 中保 Y1 基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。2020 年 9 月 4 日公司决定不行使可续期选择权，10 月 26 日全额兑付本息并摘牌。17 中保 Y2 本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。报告期内未执行特殊条款。



(2) 公司债券募集资金使用情况

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

截至 2020 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0 万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2020 年 10 月 26 日，17 中保 Y1 每手债券派发利息人民币 53.00 元（含税），全额兑付并摘牌；17 中保 Y2 每手债券派发利息人民币 54.90 元（含税）。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于 17 中保 Y2 每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况

评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

评级报告出具时间：2020.6.19

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

(6) 公司债券受托管理人履职情况

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

根据公司于 2020 年 1 月 8 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产 20%的公告》，2019 年 1-12 月公司累计新增借款金额为 22.89 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 22.60%。

根据公司于 2020 年 5 月 15 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司董事长任命公告》，公司原董事长兰如达先生因退休辞去董事长职务。根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，选举段文务先生为公司第二届董事会董事长，任期至本届董事会任期届满之日。

根据公司于 2020 年 7 月 7 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产 20%的公告》，2020 年 1-6 月公司累计新增借款金额为 26.83 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 25.15%。

针对上述事项，浙商证券作为债券受托管理人分别发布了临时受托管理事务报告。

2020 年 6 月 29 日，公司债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了《中投保公司公开发行可续期公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

<http://bond.sse.com.cn/disclosure/info/index.shtml?BONDCODE=143930> 和

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

3. 财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。



5.财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

（四）19 中保 01

1.公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京市海淀区紫竹院路 81 号北方地产大厦 718

联系人：邹颖、冯佳慧

联系电话：010-65546328

资信评级机构名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

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

（2）报告期内的主要经营情况：

公司 2020 年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

2.公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

债券名称：中国投融资担保股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）

发行日：2019 年 4 月 2 日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：2020 年 4 月 2 日，19 中保 01 每手债券派发利息人民币 38.70 元（含税）。

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

（2）公司债券募集资金使用情况

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

截至 2020 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金已经使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：0 万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

（3）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。



(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况

评级机构：联合信用评级有限公司

评级报告出具时间：2020.6.9

评级结论：主体评级 AAA/债项评级 AAA

上一次评级结果：主体评级 AAA/债项评级 AAA

(6) 公司债券受托管理人履职情况

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

根据公司于 2020 年 1 月 8 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产 20%的公告》，2019 年 1-12 月公司累计新增借款金额为 22.89 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 22.60%。

根据公司于 2020 年 5 月 15 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司董事长任命公告》，公司原董事长兰如达先生因退休辞去董事长职务。根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，选举段文务先生为公司第二届董事会董事长，任期至本届董事会任期届满之日。

根据公司于 2020 年 7 月 7 日对外披露的《中国投融资担保股份有限公司当年借款余额超过去年公司净资产 20%的公告》，2020 年 1-6 月公司累计新增借款金额为 26.83 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 25.15%。

针对上述事项，浙商证券作为债券受托管理人分别发布了临时受托管理事务报告。

2020 年 6 月 29 日，公司债券受托管理人浙商证券依据相关规定出具了《中投保公司公开发行可续期公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

上述受托管理报告披露地址为上海证券交易所网站：

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

3.财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

4.重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5.财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。

(五) 20 中保 Y1

1.公司基本情况

(1) 公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人名称：浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）

办公地址：北京市海淀区紫竹院路 81 号北方地产大厦 718

联系人：邹颖、冯佳慧

联系电话：010-65546328

资信评级机构名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投



投资者利益的影响等：无。

(2) 报告期内的主要经营情况：

公司 2020 年主要经营情况见本年报第三节。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

(3) 非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见本年报第八节。

2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

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

发行日：2020 年 8 月 28 日

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

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内债券未到付息日，无付息情况。

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

(2) 公司债券募集资金使用情况

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

截至 2020 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金尚未使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照募集说明书的约定使用，未发生变更情况。

年末余额（万元）：833.69 万元

募集资金专项账户运作情况：正常

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

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

(4) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 跟踪评级情况：报告期内债券未到跟踪评级期限，无跟踪评级情况。

(6) 公司债券受托管理人履职情况

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

3. 财务和资产情况

公司主要财务和资产情况，见本年报第三节。

4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第八节。



七、 存续至本期的可转换债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	固定资产贷款	农业银行	金融机构	482,379,242.89	2020年7月30日	2030年7月29日	3.40%
2	流动资金贷款	昆仑银行	金融机构	500,000,000.00	2020年6月1日	2021年5月31日	3.45%
3	流动资金贷款	建设银行	金融机构	1,200,000,000.00	2020年6月9日	2021年6月8日	3.58%
4	流动资金贷款	建设银行	金融机构	600,000,000.00	2020年6月29日	2021年6月28日	2.80%
5	流动资金贷款	华夏银行	金融机构	800,000,000.00	2020年6月11日	2021年6月11日	3.00%
6	流动资金贷款	国投财务有限公司	金融机构	500,000,000.00	2020年11月30日	2023年11月29日	3.30/4.50%
7	流动资金贷款	国投财务有限公司	金融机构	500,000,000.00	2020年12月25日	2023年12月24日	4.50%
8	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	240,750,000.00	2017年11月10日	2031年12月1日	0.38%
9	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	102,320,149.80	2017年12月6日	2031年12月1日	0.38%
10	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	255,800,374.46	2017年12月6日	2031年12月1日	0.38%
11	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	233,375,119.53	2018年5月16日	2031年12月1日	0.38%
12	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	534,371,513.40	2018年5月23日	2031年12月1日	0.38%
13	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	303,332,057.36	2018年7月25日	2031年12月1日	0.38%
14	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	102,079,863.57	2018年8月14日	2031年12月1日	0.38%
15	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	304,869,926.71	2018年11月26日	2031年12月1日	0.38%
16	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	155,580,282.34	2019年6月25日	2031年12月1日	0.38%
17	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	160,500,000.00	2019年7月1日	2031年12月1日	0.38%
18	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	36,573,886.54	2019年8月2日	2031年12月1日	0.38%



	权贷款	银行			日	1 日	
19	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	36,242,431.25	2019 年 11 月 29 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
20	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	9,260,996.86	2019 年 12 月 5 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
21	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	185,028,737.91	2019 年 12 月 20 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
22	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	4,041,067.23	2020 年 6 月 23 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
23	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	16,158,949.49	2020 年 10 月 9 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
24	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	50,492,803.25	2020 年 12 月 21 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
25	国家主权贷款	亚洲开发银行	金融机构	80,551,895.63	2020 年 12 月 21 日	2031 年 12 月 1 日	0.38%
合计	-	-	-	7,393,709,298.22	-	-	-

九、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2020 年 7 月 7 日	1.51	-	-
合计	1.51	-	-

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

□ 适用 √ 不适用

(二) 权益分派预案

□ 适用 √ 不适用

十、 特别表决权安排情况

□ 适用 √ 不适用



第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
段文务	董事长、总经理	男	1969年6月	2020年5月14日	2021年5月28日
姚肇欣	董事	男	1972年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
张帅	董事	男	1986年10月	2018年5月28日	2021年5月28日
张杨	董事	男	1986年12月	2019年11月15日	2021年5月28日
魏建波	董事	男	1973年10月	2018年5月28日	2021年5月28日
刘小平	董事	男	1955年8月	2018年5月28日	2021年5月28日
吴尚志	董事	男	1950年11月	2018年5月28日	2021年5月28日
张渺	董事	男	1970年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
方浩	董事	男	1974年8月	2019年11月15日	2021年5月28日
张先云	独立董事	男	1964年10月	2018年5月28日	2021年5月28日
崔建国	独立董事	男	1956年12月	2018年5月28日	2021年5月28日
李樱	监事会主席	女	1974年5月	2018年5月28日	2021年5月28日
罗丽	监事	女	1981年1月	2018年5月28日	2021年5月28日
白国光	监事	男	1963年8月	2018年5月28日	2021年5月28日
李明	职工监事	男	1963年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
雍杰栋	职工监事	男	1981年1月	2018年5月28日	2021年5月28日
张晓红	首席合规官、 总法律顾问	女	1969年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
闫钧	副总经理	男	1962年1月	2018年5月28日	2021年2月4日
张伟明	财务总监	男	1970年8月	2018年5月28日	2021年5月28日
海燕	董事会秘书	女	1973年3月	2018年5月28日	2021年5月28日
黄智	首席风险官	男	1964年7月	2018年5月28日	2021年5月28日
董事会人数：				11	
监事会人数：				5	
高级管理人员人数：				6	

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事姚肇欣担任国投资本股份有限公司副总经理、总法律顾问、董事会秘书。

董事张帅担任国投资本股份有限公司股权管理部总经理。

董事张杨担任国投资本股份有限公司监事、风险合规部总经理。

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

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



(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量
-	-	0	-	0	0%	0	0
合计	-	0	-	0	0%	0	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	√是 □否
	总经理是否发生变动	□是 √否
	董事会秘书是否发生变动	□是 √否
	财务总监是否发生变动	□是 √否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
兰如达	董事长	离任	-	退休
李峰	副总经理	离任	-	个人原因
段文务	总经理	新任	董事长、总经理	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

√适用 □不适用

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

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	59	3	6	56



技术人员	205	36	9	232
财务人员	30	4	6	28
员工总计	294	43	21	316

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	11	11
硕士	184	187
本科	99	112
专科	0	6
专科以下	0	0
员工总计	294	316

注:上述数据仅包含母公司在职工, 截止报告期末挂牌主体在职员工人数为 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, 不断优化全员绩效考核体系, 完善市场化用人机制, 适应资本市场、战略规划及转型升级的要求。

(二) 核心人员(公司及控股子公司)基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

报告期后, 公司第二届董事会第二十三次会议审议通过《关于聘任公司副总经理及财务总监的议案》, 聘任张伟明先生为公司副总经理兼财务总监、赵志平先生为公司副总经理、刘学斌先生为公司副总经理、黄圣先生为公司副总经理。详见公司 2021 年 2 月 3 日在全国股转系统发布的《中投保公司高级管理人员任命公告》。公司副总经理闫钧先生因年龄原因辞去公司副总经理职务, 详见公司 2021 年 2 月 5 日在全国股转系统发布的《中投保公司高级管理人员辞职公告》。



第七节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√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挂牌公司治理规则》和有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司共有董事 11 名（含 2 名独立董事），监事 5 名（含 2 名职工监事）。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。

2020 年，公司按照全国中小企业股份转让系统新规要求，完成《公司章程》、《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》、《关联交易管理办法》等制度修订。严格遵循上述及公司《投资者关系管理办法》、《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》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》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，切实维护股东的利益。

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均遵照《公司法》和公司章程的有关规定。公司共召开 10 次董事会会议，就经营管理中的重大问题进行决策，董事会在审议程序、授权程序、表决程序等方面严格遵循有关法律、法规、规章和公司章程相关规定。全体董事积极出席会议并认真审议各项议题，勤勉尽职，切实维护公司和股东的利益。报告期内，董事会下设的战略发展委员会、风险审计委员会、薪酬委员会依据各自的议事规则认真开展工作，为董事会决策提供建设意见。报告期内，公司召开 4 次监事会会议，认真履行各项监督职能，切实维护股东及相关利益者的合法权益。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

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



3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司董事会认为：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

报告期内，为提升公司治理水平，完善公司治理结构，保护投资者合法权益，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定对公司章程进行修订。修订情况详见公司在全国中小企业股份转让系统于 2020 年 4 月 24 日披露的《关于拟修订<公司章程>公告》(公告编号：2020-016)，现行《公司章程》详见公司在全国中小企业股份转让系统于 2020 年 5 月 15 日披露的《公司章程》(公告编号：2020-031)。

(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	10	第二届董事会第十三次会议于 2020 年 2 月 5 日召开，审议通过公司关于为抗击新冠肺炎疫情捐款的议案。 第二届董事会第十四次会议于 2020 年 4 月 2 日召开，审议通过选举董事会薪酬委员会委员、选举董事会风险审计委员会委员等 4 项议案。 第二届董事会第十五次会议于 2020 年 4 月 23 日召开，审议通过总经理工作报告、年报及摘要、章程修订、债券发行等 19 项议案。 第二届董事会第十六次会议于 2020 年 4 月 28 日召开，审议通过公司 2020 年第一季度报告等 2 项议案。 第二届董事会第十七次会议于 2020 年 5 月 14 日召开，审议通过选举董事长等 2 项议案。 第二届董事会第十八次会议于 2020 年 7 月 31 日召开，审议通过中保商贸无锡有限公司股权收购及吸收合并中投保物流无锡有限公司的议案。 第二届董事会第十九次会议于 2020 年 8 月 14 日召开，审议通过中投保信裕资产管理（北京）有限公司增资的议案。 第二届董事会第二十次会议于 2020 年 8 月 27 日召开，审议通过公司 2020 年半年度报告的议案。 第二届董事会第二十一次会议于 2020 年 10 月 27 日召开，审议通过公司 2020 年第三季度报告等 2 项议案。 第二届董事会第二十二次会议于 2020 年 11 月 30 日召开，审议通过公司 2021 年度日常性关联交易预估、续聘审计机构等 5 项议案。
监事会	4	第二届监事会第九次会议于 2020 年 4 月 23 日召开，审议通过总经理工作报告、年报及摘要等 7 项议案。 第二届监事会第十次会议于 2020 年 4 月 28 日召开，审议通过公司 2020 年第一季度报告的议案。 第二届监事会第十一次会议于 2020 年 8 月 27 日召开，审议通过公司 2020



		年半年度报告的议案。 第二届监事会第十二次会议于 2020 年 10 月 27 日召开，审议通过公司 2020 年第三季度报告的议案。
股东大会	2	2019 年年度股东大会于 2020 年 5 月 14 日召开，审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、财务决算报告、权益分派、经营计划及预算、章程修订、债券发行、选举董事等 16 项议案。 2020 年第一次临时股东大会于 2020 年 12 月 16 日召开，审议通过 2021 年度日常性关联交易预估、续聘审计机构等 2 项议案。

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。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

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

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

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

（三）对重大内部管理制度的评价

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。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. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格遵守财政部颁布的《企业财务通则》、《金融企业财务规则》及国家其他的财经法规，优化业财系统集成及核算系统，完善公司各项财务管理制度，加强财务管控，严格执行各项规章制度，强化财务监督，促进业财有机融合，提升公司财务管控价值。

2. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和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，独立开展会计核算工作，确保会计信息及时准确、真实可靠、内容完整。强化财务智能支持。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司认真开展风险核查、自查，面对疫情冲击，经济下行和监管趋严的严峻环境，坚持底线思维和红线意识，强化承做业务动态跟踪，全面排查和化解存量风险，预防和严控增量风险。根据外部政策、市场变化和公司自身发展需要，大力推进公司风险管理信息化体系建设，提升核心竞争力，持续加强风险管控，深化制度建设、机制建设，以科技赋能促进风控能力建设，推动风控体系重构。

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》。2020 年，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》、《公司信息披露管理办法》和《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生年报信息披露差错。

三、 投资者保护

(一) 公司股东大会实行累积投票制和网络投票安排的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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

(二) 特别表决权股份

☐ 适用 ☒ 不适用



第八节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√ 无 □ 强调事项段 □ 其他事项段 □ 持续经营重大不确定性段落 □ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	安永华明（2021）审字第 61243993_A01 号			
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层			
审计报告日期	2021 年 4 月 16 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	余印印 1 年	李根 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	6 年			
会计师事务所审计报酬	225 万元			

审计报告

中国投融资担保股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国投融资担保股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020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2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他信息

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

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

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

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

四、 管理层和治理层对财务报表的责任



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

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

治理层负责监督中国投融资担保股份有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：余印印

中国注册会计师：李根

中国 北京

2021年4月16日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	六 1	1,241,865,519.38	5,767,811,346.07
结算备付金			
衍生金融资产			
应收款项			
合同资产			
应收保费			
应收代偿款	六 3	249,777.13	249,777.13
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
定期存款	六 4	7,583,195,706.93	2,106,406,085.25
其他应收款			
买入返售金融资产	六 2	32,406,467.90	10,989,737.06
持有待售资产			
金融投资：		12,747,638,881.21	14,274,654,718.58
交易性金融资产	六 5	8,347,664,443.07	8,771,763,991.82
债权投资	六 6	1,980,294,616.70	3,264,268,467.52
其他债权投资	六 7	2,419,679,821.44	2,238,622,259.24
其他权益工具投资			
长期股权投资	六 8	1,943,862,538.43	3,014,179,448.81
投资性房地产	六 9	430,632,099.41	623,076,364.45
固定资产	六 10	262,329,635.37	294,764,944.94
在建工程	六 11	1,040,570,245.48	2,212,489.89
使用权资产			
无形资产	六 12	11,787,012.51	14,215,597.60
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	六 13	181,805,432.00	208,090,235.75
存出保证金			
其他资产	六 14	375,499,947.29	196,446,287.68
资产总计		25,851,843,263.04	26,513,097,033.21
负债：			
短期借款	六 15	3,115,265,273.54	1,420,856,561.64
拆入资金			
交易性金融负债	六 16		4,201,116,008.22
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
预收保费		18,679,026.69	4,424,105.07



应付分保账款			
应付职工薪酬	六 17	406,845,939.72	216,857,715.48
应交税费	六 18	126,389,553.29	95,893,620.85
应付款项			
合同负债			
持有待售负债			
未到期责任准备金	六 19	370,557,990.35	448,955,964.27
担保赔偿准备金	六 20	1,017,119,648.74	358,645,427.74
预计负债			
长期借款	六 21	4,294,579,013.26	3,191,302,131.49
应付债券	六 22	4,597,212,020.65	5,107,948,395.08
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
独立账户负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债	六 23	263,356,354.66	799,820,179.44
负债合计		14,210,004,820.90	15,845,820,109.28
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六 24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	六 25	3,486,452,830.18	2,490,226,415.09
其中：优先股			
永续债	六 25	3,486,452,830.18	2,490,226,415.09
资本公积	六 26	227,748,929.76	24,164,474.85
减：库存股			
其他综合收益	六 27	606,995,793.79	157,295,084.42
盈余公积	六 28	727,431,568.27	703,766,410.21
一般风险准备	六 29	484,212,699.49	460,547,541.43
未分配利润	六 30	1,606,038,617.47	2,028,663,217.74
归属于母公司所有者权益合计		11,638,880,438.96	10,364,663,143.74
少数股东权益		2,958,003.18	302,613,780.19
所有者权益合计		11,641,838,442.14	10,667,276,923.93
负债和所有者权益总计		25,851,843,263.04	26,513,097,033.21

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

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：			



货币资金	六 1	1,058,897,082.48	5,132,395,655.21
结算备付金			
衍生金融资产			
应收款项			
合同资产			
应收保费			
应收代偿款	六 3	249,777.13	249,777.13
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
定期存款	六 4	7,324,260,000.00	2,105,000,000.00
其他应收款			
买入返售金融资产	六 2	809,000.81	8,292,993.66
持有待售资产			
金融投资：		6,778,498,205.64	7,598,131,234.87
交易性金融资产	六 5	3,727,389,437.46	4,831,657,168.28
债权投资	六 6	1,386,844,002.85	2,205,120,758.70
其他债权投资	六 7	1,664,264,765.33	561,353,307.89
其他权益工具投资			
长期股权投资	六 8	3,655,242,599.26	2,038,808,252.18
投资性房地产			
固定资产	六 10	180,231,118.08	193,140,245.29
在建工程	六 11	1,038,357,755.59	
使用权资产			
无形资产	六 12	11,750,497.16	14,124,309.45
独立账户资产			
商誉			
递延所得税资产	六 13	73,338,413.90	126,611,599.38
存出保证金			
其他资产	六 14	1,213,561,043.34	2,814,611,710.49
资产总计		21,335,195,493.39	20,031,365,777.66
负债：			
短期借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
预收保费		18,679,026.69	4,424,105.07
应付分保账款			
应付职工薪酬	六 17	396,423,915.59	211,259,573.75
应交税费	六 18	83,902,110.50	84,816,909.85
应付款项			
合同负债			
持有待售负债			



未到期责任准备金	六 19	370,557,990.35	448,955,964.27
担保赔偿准备金	六 20	1,017,119,648.74	358,645,427.74
预计负债			
长期借款	六 21	3,294,579,013.26	3,191,302,131.49
应付债券	六 22	4,597,212,020.65	5,107,948,395.08
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
独立账户负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债	六 23	466,850,898.26	227,219,147.90
负债合计		10,245,324,624.04	9,634,571,655.15
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六 24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	六 25	3,486,452,830.18	2,490,226,415.09
其中：优先股			
永续债	六 25	3,486,452,830.18	2,490,226,415.09
资本公积	六 26	227,748,929.76	24,164,474.85
减：库存股			
其他综合收益	六 27	115,300,739.49	21,074,637.92
盈余公积	六 28	727,431,568.27	703,766,410.21
一般风险准备	六 29	484,212,699.49	460,547,541.43
未分配利润	六 30	1,548,724,102.16	2,197,014,643.01
所有者权益合计		11,089,870,869.35	10,396,794,122.51
负债和所有者权益总计		21,335,195,493.39	20,031,365,777.66

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2020 年	2019 年
一、营业总收入		3,894,972,606.03	2,296,559,664.52
利息收入			
已赚保费	六 31	288,530,681.16	350,139,261.96
担保业务收入	六 31	215,937,605.78	178,397,852.47
其中：分保费收入			
减：分出担保费	六 31	5,804,898.54	6,562,013.21
减：提取未到期责任准备金	六 31	-78,397,973.92	-178,303,422.70
投资收益（损失以“-”号填列）	六 32	2,996,700,050.16	1,750,123,628.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		213,817,199.37	134,079,041.46



以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”填列）		2,684,558.43	2,830,693.12
净敞口套期收益			
其他收益	六 33	2,029,676.20	5,460,172.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六 34	314,155,730.05	9,569,203.52
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-71,228,486.12	5,687,981.61
其他业务收入	六 35	358,433,995.76	173,411,230.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六 36	6,350,958.82	2,168,185.70
二、营业总支出		2,643,212,393.88	1,326,320,507.46
利息支出			
赔付支出			
减：摊回赔付支出			
提取担保赔偿准备金	六 20	666,660,772.35	96,332,809.09
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	六 37	24,240,695.80	7,983,690.98
业务及管理费	六 38	625,265,678.05	472,016,637.74
减：摊回分保费用			
信用减值损失	六 39	550,551,728.94	179,673,934.40
其他资产减值损失	六 40	195,714,959.61	109,352,362.17
其他业务成本	六 35	580,778,559.13	460,961,073.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,251,760,212.15	970,239,157.06
加：营业外收入		2,061,285.63	193,640.43
减：营业外支出		4,048,721.98	12,056.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,249,772,775.80	970,420,740.52
减：所得税费用	六 41	415,702,418.63	139,609,641.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		834,070,357.17	830,811,098.82
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		834,070,357.17	830,811,098.82
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		369,655,326.25	15,870,310.22
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		464,415,030.92	814,940,788.60
六、其他综合收益的税后净额		449,700,709.37	71,757,185.52
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		449,700,709.37	71,757,185.52
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			



(5) 其他			
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	六 27	449,700,709.37	71,757,185.52
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	六 27	-20,835,477.59	13,143,331.90
(2) 其他债权投资公允价值变动	六 27	-27,875,469.50	-50,556,162.27
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用损失准备	六 27	498,411,656.46	109,170,015.89
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,283,771,066.54	902,568,284.34
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		914,115,740.29	886,697,974.12
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		369,655,326.25	15,870,310.22
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.07	0.15
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.07	0.15

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

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2020 年	2019 年
一、营业总收入		2,086,653,012.15	2,076,311,583.93
利息收入			
已赚保费	六 31	296,408,443.91	365,064,886.74
担保业务收入	六 31	223,815,368.53	193,323,477.25
其中：分保费收入			
减：分出担保费	六 31	5,804,898.54	6,562,013.21
减：提取未到期责任准备金	六 31	-78,397,973.92	-178,303,422.70
投资收益（损失以“-”号填列）	六 32	1,374,500,744.97	1,572,657,839.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		211,418,995.22	132,259,703.29
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）		1,781,460.89	2,830,693.12
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	六 33	712,165.12	4,175,523.35
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六 34	301,047,690.00	90,776,887.51
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-71,228,486.12	5,687,981.61
其他业务收入	六 35	181,868,921.43	36,524,852.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六 36	3,343,532.84	1,423,612.90



二、营业总支出		1,634,289,334.00	895,153,157.83
利息支出			
赔付支出			
减：摊回赔付支出			
提取担保赔偿准备金	六 20	666,660,772.35	96,332,809.09
减：摊回担保责任准备金			
分保费用			
税金及附加	六 37	6,162,980.30	2,808,238.28
业务及管理费	六 38	556,697,955.52	392,348,539.93
减：摊回分保费用			
信用减值损失	六 39	152,746,190.42	42,834,886.53
其他资产减值损失			
其他业务成本	六 35	252,021,435.41	360,828,684.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		452,363,678.15	1,181,158,426.10
加：营业外收入		1,817,943.08	154,466.93
减：营业外支出		3,835,704.79	2,554.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		450,345,916.44	1,181,310,338.22
减：所得税费用	六 41	213,694,335.88	210,533,703.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		236,651,580.56	970,776,634.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		236,651,580.56	970,776,634.50
（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		94,226,101.57	-46,472,416.51
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	六 27	94,226,101.57	-46,472,416.51
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	六 27	-20,835,477.59	13,143,331.90
2. 其他债权投资公允价值变动	六 27	-21,985,048.07	-39,445,706.50
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备	六 27	137,046,627.23	-20,170,041.91
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		330,877,682.13	924,304,217.99
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2020 年	2019 年
一、经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务担保费取得的现金		240,865,133.20	192,926,448.37
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		23,405,734.16	34,880,652.72
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		991,595,213.99	336,770,395.25
经营活动现金流入小计		1,255,866,081.35	564,577,496.34
支付担保业务赔付款项的现金		32,173,095.51	73,820,206.49
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		302,436,298.55	339,234,576.53
支付的各项税费		421,673,024.49	273,219,114.45
支付其他与经营活动有关的现金		752,961,880.38	233,844,692.07
经营活动现金流出小计		1,509,244,298.93	920,118,589.54
经营活动产生的现金流量净额	六 42	-253,378,217.58	-355,541,093.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		46,287,068,254.98	77,095,478,988.32
其中：收回买入返售收到的现金		23,303,490,459.71	48,803,041,275.74
收回其他投资收到的现金		22,983,577,795.27	28,292,437,712.58
取得投资收益收到的现金		2,857,875,206.21	1,453,759,744.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,461,300.39	1,486,663.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			644,569.01
收到其他与投资活动有关的现金			2,306,155.50
投资活动现金流入小计		49,175,404,761.58	78,553,676,120.68
投资支付的现金		45,299,432,441.78	77,461,224,927.61
其中：买入返售投资支付的现金		23,324,896,452.22	48,565,280,630.70
其他投资支付的现金		21,974,535,989.56	28,895,944,296.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,073,304,427.66	12,164,243.88
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			450,284,464.92
支付其他与投资活动有关的现金		109,337,209.37	711,539.49
投资活动现金流出小计		46,482,074,078.81	77,924,385,175.90
投资活动产生的现金流量净额		2,693,330,682.77	629,290,944.78
三、筹资活动产生的现金流量：			



吸收投资收到的现金			2,365,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,365,000.00
取得借款收到的现金		3,821,726,333.73	2,054,694,119.01
发行债券收到的现金			2,500,000,000.00
卖出回购投资收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000,000.00	2,753,719,835.62
筹资活动现金流入小计		6,821,726,333.73	7,310,778,954.63
偿还债务支付的现金		4,950,318,893.63	2,190,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,386,459,448.11	879,409,198.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		368,621,939.18	107,077,656.13
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		3,073,331,315.40	120,177,415.45
筹资活动现金流出小计		9,410,109,657.14	3,545,586,614.21
筹资活动产生的现金流量净额		-2,588,383,323.41	3,765,192,340.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,108.91	5,687,981.61
五、现金及现金等价物净增加额	六 42	-148,435,967.13	4,044,630,173.61
加：期初现金及现金等价物余额		4,776,220,219.46	731,590,045.85
六、期末现金及现金等价物余额	六 42	4,627,784,252.33	4,776,220,219.46

法定代表人：段文务

主管会计工作负责人：张伟明

会计机构负责人：彭淑贞

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2020 年	2019 年
一、经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务担保费取得的现金		240,865,133.20	192,926,448.37
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		23,405,734.16	34,880,652.72
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		12,538,315,503.62	1,117,714,701.10
经营活动现金流入小计		12,802,586,370.98	1,345,521,802.19
支付担保业务赔付款项的现金		32,173,095.51	73,820,206.49
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		280,812,300.15	319,791,044.42
支付的各项税费		189,986,175.80	227,469,542.43
支付其他与经营活动有关的现金		11,789,703,079.25	1,289,097,838.83
经营活动现金流出小计		12,292,674,650.71	1,910,178,632.17
经营活动产生的现金流量净额	六 42	509,911,720.27	-564,656,829.98



二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		41,959,860,261.64	75,065,128,793.83
其中：收回买入返售收到的现金		19,073,370,459.71	48,567,535,844.74
收回其他投资收到的现金		22,886,489,801.93	26,497,592,949.09
取得投资收益收到的现金		1,144,624,607.46	1,397,414,748.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,494,821.61	1,423,612.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1,832,669,347.44
收到其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流入小计		43,114,979,690.71	78,296,636,502.46
投资支付的现金		42,053,370,629.32	72,837,258,948.08
其中：买入返售投资支付的现金		19,065,876,452.22	48,565,277,374.10
其他投资支付的现金		22,987,494,177.10	24,271,981,573.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,072,139,736.20	10,271,025.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			820,843,137.25
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计		43,125,510,365.52	73,668,373,110.81
投资活动产生的现金流量净额		-10,530,674.81	4,628,263,391.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			-
取得借款收到的现金		1,221,726,333.73	558,694,119.01
发行债券收到的现金			2,500,000,000.00
卖出回购投资收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		4,221,726,333.73	3,058,694,119.01
偿还债务支付的现金		1,617,620,757.11	2,190,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		942,199,630.17	725,844,569.09
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		2,137,223,584.91	3,062,500.00
筹资活动现金流出小计		4,697,043,972.19	3,274,907,069.09
筹资活动产生的现金流量净额		-475,317,638.46	-216,212,950.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,108.91	5,687,981.61
五、现金及现金等价物净增加额	六 42	24,058,298.09	3,853,081,593.20
加：期初现金及现金等价物余额		4,138,147,785.20	285,066,192.00
六、期末现金及现金等价物余额	六 42	4,162,206,083.29	4,138,147,785.20

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

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2020 年												
	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	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		157,295,084.42		703,766,410.21	460,547,541.43	2,028,663,217.74	302,613,780.19	10,667,276,923.93
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		157,295,084.42		703,766,410.21	460,547,541.43	2,028,663,217.74	302,613,780.19	10,667,276,923.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			996,226,415.09		203,584,454.91		449,700,709.37		23,665,158.06	23,665,158.06	-422,624,600.27	-299,655,777.01	974,561,518.21
（一）综合收益总额							449,700,709.37				464,415,030.92	369,655,326.25	1,283,771,066.54
（二）所有者投			996,226,415.09									-284,583,407.30	711,643,007.79

入和减少资本													
1. 股东投入的普通股												-284,583,407.30	-284,583,407.30
2. 其他权益工具持有者投入资本			996,226,415.09										996,226,415.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								23,665,158.06	23,665,158.06	-887,039,631.19	-384,727,695.96	-1,020,852,556.12	
1. 提取盈余公积								23,665,158.06		-23,665,158.06			
2. 提取一般风险准备									23,665,158.06	-23,665,158.06			
3. 对所有者(或股东)的分配										-679,500,000.00	-368,121,939.19	-1,047,621,939.19	
4. 其他										-160,209,315.07	-16,605,756.77	26,769,383.07	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他				203,584,454.91									
四、本年期末余额	4,500,000,000.00		3,486,452,830.18		227,748,929.76		606,995,793.79		727,431,568.27	484,212,699.49	1,606,038,617.47	2,958,003.18	11,641,838,442.14

项目	2019 年												
	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	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	4,500,000,000.00	-	2,490,226,415.09	-	10,363,605.59	-	-205,644,779.47	-	632,902,919.59	363,469,877.98	2,136,193,657.27	199,515,284.78	10,127,026,980.83

加：会计政策变更	-		-		-		291,182,678.37		-26,214,172.83	-	-302,365,901.23	-	-37,397,395.69
前期差错更正	-		-		-		-		-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-		-		-		-		-	-	-	-	-
其他	-		-		-		-		-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	-	2,490,226,415.09	-	10,363,605.59	-	85,537,898.90	-	606,688,746.76	363,469,877.98	1,833,827,756.04	199,515,284.78	10,089,629,585.14
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-		-		13,800,869.26		71,757,185.52		97,077,663.45	97,077,663.45	194,835,461.70	103,098,495.41	577,647,338.79
(一)综合收益总额	-		-		-		71,757,185.52		-	-	814,940,788.60	15,870,310.22	902,568,284.34
(二)所有者投入和减少资本	-		-		13,800,869.26		-		-	-	-	-105,299,915.45	-91,499,046.19
1. 股东投入的普通股	-		-		-		-		-	-	-	-105,299,915.45	-105,299,915.45
2. 其他权益工具持													

有者投入 资本												
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额												
4. 其他	-	-	13,800,869.26	-	-	-	-	-	-	-	13,800,869.26	
(三)利润 分配							97,077,663.45	97,077,663.45	-620,105,326.90	-107,077,656.13	-533,027,656.13	
1. 提取盈 余公积							97,077,663.45	-	-97,077,663.45	-	-	
2. 提取一 般风险准 备							-	97,077,663.45	-97,077,663.45	-	-	
3. 对所有 者（或股 东）的分配							-	-	-292,500,000.00	-107,077,656.13	-399,577,656.13	
4. 其他							-	-	-133,450,000.00	-	-133,450,000.00	
(四)所有 者权益内 部结转												
1. 资本公 积转增资 本（或股 本）												
2. 盈余公												

积 转 增 资 本 （ 或 股 本）													
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损													
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益													
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益													
6. 其 他													
（五）专项 储 备													
1. 本 期 提 取													
2. 本 期 使 用													
（六）其他	-		-		-		-		-	-	-	299,605,756.77	299,605,756.77
四、本年期 末余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		157,295,084.42		703,766,410.21	460,547,541.43	2,028,663,217.74	302,613,780.19	10,667,276,923.93

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

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2020 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		21,074,637.92		703,766,410.21	460,547,541.43	2,197,014,643.01	10,396,794,122.51
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		21,074,637.92		703,766,410.21	460,547,541.43	2,197,014,643.01	10,396,794,122.51
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			996,226,415.09		203,584,454.91		94,226,101.57		23,665,158.06	23,665,158.06	-648,290,540.85	693,076,746.84
(一) 综合收益总额							94,226,101.57				236,651,580.56	330,877,682.13
(二) 所有者投入和减少资本			996,226,415.09								2,097,509.78	998,323,924.87
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本			996,226,415.09									996,226,415.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他											2,097,509.78	2,097,509.78

(三) 利润分配									23,665,158.06	23,665,158.06	-887,039,631.19	-839,709,315.07
1. 提取盈余公积									23,665,158.06		-23,665,158.06	
2. 提取一般风险准备										23,665,158.06	-23,665,158.06	
3. 对所有者（或股东）的分配											-679,500,000.00	-679,500,000.00
4. 其他											-160,209,315.07	-160,209,315.07
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					203,584,454.91							203,584,454.91
四、本年期末余额	4,500,000,000.00		3,486,452,830.18		227,748,929.76		115,300,739.49		727,431,568.27	484,212,699.49	1,548,724,102.16	11,089,870,869.35

项目	2019 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,500,000,000.00	-	2,490,226,415.09	-	9,995,705.59	-	-186,331,124.86	-	632,902,919.59	363,469,877.98	2,082,270,890.86	9,892,534,684.25
加：会计政策变更	-		-		-		253,878,179.29	-	-26,214,172.83	-	-235,927,555.45	-8,263,548.99
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,500,000,000.00	-	2,490,226,415.09	-	9,995,705.59	-	67,547,054.43	-	606,688,746.76	363,469,877.98	1,846,343,335.41	9,884,271,135.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-		-		14,168,769.26		-46,472,416.51		97,077,663.45	97,077,663.45	350,671,307.60	512,522,987.25
(一) 综合收益总额	-		-		-		-46,472,416.51		-	-	970,776,634.50	924,304,217.99
(二) 所有者投入和减少资本	-		-		14,168,769.26		-		-	-	-	14,168,769.26
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他	-		-		14,168,769.26		-		-	-	-	14,168,769.26
(三) 利润分配	-		-		-		-		97,077,663.45	97,077,663.45	-620,105,326.90	-425,950,000.00
1. 提取盈余公积	-		-		-		-		97,077,663.45	-	-97,077,663.45	-
2. 提取一般风险准备	-		-		-		-			97,077,663.45	-97,077,663.45	-
3. 对所有者(或股东)的	-		-		-		-		-	-	-292,500,000.00	-292,500,000.00

分配												
4. 其他	-		-		-		-		-	-	-133,450,000.00	-133,450,000.00
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	4,500,000,000.00		2,490,226,415.09		24,164,474.85		21,074,637.92		703,766,410.21	460,547,541.43	2,197,014,643.01	10,396,794,122.51

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注
2020年12月31日
人民币元

一、 基本情况

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

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

本公司、本公司的子公司及本公司拥有控制权的结构化主体在本财务报表中统称为“本集团”。本公司的子公司及本公司拥有控制权的结构化主体请参见附注五、1。合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度合并范围的变化请参见附注五、5。

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

本集团的最终母公司为国家开发投资集团有限公司。

二、 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

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

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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）

非同一控制下企业合并

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

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

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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

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 2020 年 12 月 31 日的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及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。本集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵消。子公司的股东权益、当期净损益及其他综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表（续）

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

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

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

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

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 外币业务

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

9. 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。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债。交易性金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

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

本集团对预期信用损失计量的假设等披露参见附注三、31. 重大会计判断和估计、估计的不确定性。

金融工具抵销

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

金融资产转移

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 买入返售金融资产

买入返售金融资产为按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的票据、证券、贷款等金融资产所融出的资金。本集团买入返售金融资产采用实际利率法以摊余成本计量，期限均在7天之内。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

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

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

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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。

12. 投资性房地产

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 投资性房地产（续）

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

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

13. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
运输工具	5-6 年	3.00%	16.17%-19.40%
电子设备及其他	1-5 年	3.00%	19.40%-97.00%

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。

14. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 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。

16. 无形资产

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-10 年
车位使用权	10 年、30 年

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

17. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

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）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

离职后福利（设定提存计划）

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

离职后福利（设定受益计划）

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

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

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

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

19. 应付债券

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

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 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。

21. 其他权益工具

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

22. 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。

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

22. 收入（续）

管理服务收入

本集团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。

23. 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。

24. 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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 所得税（续）

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 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，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率、前瞻性系数假设的判断，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逐笔进行合理估计。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。

26. 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。

27. 公允价值计量

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 公允价值计量（续）

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。

28. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

29. 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。

30. 分部报告

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

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计

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

判断

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

对结构化主体具有控制的判断

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

未由本集团控制的所有信托产品均为对非纳入合并范围的结构化主体的投资，信托产品由无关联的信托公司或资产管理人管理，并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。

信托产品通过发行受益凭证或授予持有人按比例分配相关投资资产的收益权利来为其运营融资。本集团持有上述投资品种的受益凭证。

业务模式

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

合同现金流量特征

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

估计的不确定性

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

金融工具减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

金融工具的公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于没有活跃交易市场的金融工具，本集团采用公允价值技术包括最近发生的交易价格、可比较投资的最近的市场报价、现金流量折现法或其它市场普遍接受的估值方法等。采用现金流量折现法要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

担保赔偿准备金的计量

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保赔偿准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、前瞻性系数假设等。本年本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值并对担保赔偿准备金模型相关参数进行调整，不同的估计可能会影响担保责任准备金的计提，已计提的担保责任准备金可能并不等于未来实际发生的金额。

投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

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。

四、税项

1. 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：

企业所得税

本集团按应纳税所得额的 25% 计缴企业所得税。

增值税

融资担保业务应税收入按 6% 的税率计算增值税销项税额，其他业务按适用的税率计算增值税销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

城市维护建设税及教育费附加

按照实际缴纳的流转税为计税依据，适用税率分别为 7%、3% 和 2%、1%。

2. 税收优惠

根据《关于中小企业融资（信用）担保机构有关准备金企业所得税税前扣除政策的通知》（财税〔2017〕22 号），本公司从 2016 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日期间符合中小企业融资（信用）担保机构的条件，按照规定标准计提的担保赔偿准备和未到期责任准备，允许在企业所得税税前扣除。

根据《财政部 税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》（财税〔2017〕90 号），本公司从 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间取得的符合标准的担保费收入免征增值税。根据《关于延续实施普惠金融有关税收优惠政策的公告》（财税〔2022〕22 号），财税〔2017〕90 号中规定于 2019 年 12 月 31 日执行到期的税收优惠政策，实施期限延长至 2023 年 12 月 31 日。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），本集团子公司天津中保财信资产管理有限公司属于增值税小规模纳税人，房产税、城镇土地使用税减按 50% 缴纳。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益

本公司主要子公司及合并的结构化主体情况如下：

子公司名称	简称
天津中保财信资产管理有限公司	天津中保
中保商贸无锡有限公司	商贸无锡
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	信裕资管
上海经投资产管理有限公司	上海经投
中投保物流无锡有限公司	物流无锡
天津瑞元投资管理中心（有限合伙）	天津瑞元
北京快融保金融信息服务股份有限公司	快融保
嘉兴嘉裕投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴嘉裕
北京裕保投资合伙企业（有限合伙）	北京裕保
坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	坤周
嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴瑞裕
中投保科技融资担保有限公司	科技融担
橙叶智成（淄博）股权投资基金中心（有限合伙）	橙叶智成
天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	天津信祥
无锡中保嘉沃投资合伙企业（有限合伙）	中保嘉沃
天津慧鑫财务管理中心（有限合伙）	天津慧鑫
上海谨睿投资中心（有限合伙）	上海谨睿
广州泓元股权投资合伙企业（有限合伙）	广州泓元
嘉兴谨裕投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴谨裕
结构化主体名称	简称
中投保信裕-紫荆 1 号投资基金	紫荆 1 号
信裕信诺 1 号基金	信诺 1 号
中投保信裕-梧桐 7 号私募投资基金基金	梧桐 7 号
中投保信裕梧桐 14 号私募投资基金	梧桐 14 号

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

于2020年12月31日，本公司直接控股和间接控股子公司的信息如下：

子公司名称	本集团年末实际出资 (人民币/万元)	持股比例	表决权比	是否合并报表	少数股东权益
天津中保	3,000	100%	100%	是	173
商贸无锡（注1）	3,150	100%	100%	是	-
信裕资管（注2）	10,000	100%	100%	是	-
上海经投	3,000	100%	100%	是	-
物流无锡（注1）	-	-	-	—	-
天津瑞元	42,000	100%	100%	是	-
其中：中投保	41,800	99.52%	99.52%	—	-
上海经投	200	0.48%	0.48%	—	-
快融保	5,000	100%	100%	是	-
其中：中投保	2,000	40%	40%	—	-
信裕资管	450	9%	9%	—	-
天津瑞元	2,550	51%	51%	—	-
嘉兴嘉裕（注9）	-	-	-	—	-
北京裕保（注4）	1,000	100%	100%	是	-
其中：中投保	300	30%	30%	—	-
信裕资管	700	70%	70%	—	-
坤周（注3）	-	-	-	—	-
嘉兴瑞裕（注5）	16,131	100%	100%	是	-
其中：中投保	15,815	98.04%	98.04%	—	-
信裕资管	158	0.98%	0.98%	—	-
北京裕保	158	0.98%	0.98%	—	-
科技融担（注6）	100,000	100%	100%	是	-
橙叶智成（注7）	10,000	100%	100%	是	-
天津信祥	16,933	99.88%	99.88%	是	29
中保嘉沃（注3）	-	-	-	是	93
天津慧鑫	9,400	99.99%	99.99%	是	-
上海谨睿	300	100%	100%	是	-
广州泓元	221	99.55%	99.55%	是	-
嘉兴谨裕	101	100%	100%	是	-
合计	220,236				295

注1：本公司于2020年8月4日召开第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于中保商贸无锡有限公司股权收购及吸收合并中投保物流无锡有限公司的议案》拟由商贸无锡股权收购及吸收合并物流无锡。截至2020年12月31日，物流无锡已注销，商贸无锡因吸收合并物流无锡使实收资本增加人民币150万元。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

注2：本公司2020年8月第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于中投保信裕资产管理（北京）有限公司增资的议案》，同意信裕资管的注册资本由人民币10,000万元增加至人民币160,000万元，该事项于2020年9月1日完成工商变更登记。2020年8月，本公司对信裕资管增资人民币7,000万元。截至2020年12月31日，本公司实际出资额为人民币10,000万元。

注3：截至2020年12月31日，本公司对子公司坤周和中保嘉沃投资成本已全部收回。

注4：于2020年11月19日，嘉兴裕保投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人决定同意将嘉兴裕保投资合伙企业（有限合伙）更名为北京裕保投资合伙企业（有限合伙），同意经营范围由实业投资、资产管理变更为投资管理、资产管理，同意住所由浙江省嘉兴市南湖区竹园路100号东方大厦117室-93变更为北京市房山区北京基金小镇大厦E座269。截至2020年12月31日上述变更已完成工商变更登记。根据2020年11月19日北京裕保与中投保及信裕资管签订的《北京裕保投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，信裕资管以自有资金对北京裕保增资人民币8,999万元。截至2020年12月31日，信裕资管认缴人民币9,000万元，累计实缴人民币700万元，本公司认缴人民币1,000万元，累计实缴人民币300万元。本次增资后，信裕资管对北京裕保持股比例达到70%，并拥有70%表决权比例，对北京裕保实现控制。2020年，北京裕保由本公司子公司变更为信裕资管子公司。

注5：本公司本年根据2019年6月24日签订的《嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，对子公司嘉兴瑞裕实际出资人民币5,031万元。截至2020年12月31日，本公司认缴人民币50,000万元，累计实缴人民币15,815万元；信裕资管认缴人民币500万元，累计实缴人民币158万元；北京裕保认缴人民币500万元，累计实缴人民币158万元。截至本财务报表报出日，嘉兴瑞裕已经完成工商变更登记。

注6：本公司于2019年8月20日召开的第二届董事会第十次会议审议通过了《关于全资设立中投保科技融资担保有限公司的议案》，拟全资设立中投保科技融资担保有限公司，注册地北京，注册资本人民币10亿元，本公司已实缴到位。本次出资来源为公司自有资金，不涉及实物资产、无形资产、股权等其他出资方式。中投保科技融资担保有限公司于2020年4月3日成立并完成工商注册登记手续。

注7：本公司于2020年9月25日设立橙叶智成（淄博）股权投资基金中心（有限合伙），注册地山东淄博，注册资本人民币1亿元，本公司已实缴到位。本次出资来源为公司自有资金，不涉及实物资产、无形资产、股权等其他出资方式。

注8：截至2020年12月31日，本公司的结构化主体梧桐2号、梧桐9号以及银华创融1号已结项，本年不再纳入合并范围。

注9：本公司于2020年12月25日注销子公司嘉兴嘉裕。截至2020年12月31日，子公司嘉兴嘉裕已完成相关注销手续。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	主要业务范围	公司类型
天津中保	直接控股	天津	天津	资产管理	3,000 万	资产经营管理（金融资产除外）；投资管理及咨询服务；财务咨询；酒店管理；物业管理；商务信息咨询；计算机软件的开发、咨询服务；电子信息技术开发、咨询服务。	有限责任公司 (法人独资)
商贸无锡	直接控股	无锡	无锡	资产管理	3,150 万	受托资产管理（不含国有资产），利用自有资金对外投资，投资咨询服务，策划创意服务；建材、金属及金属矿、化工产品及其原料（不含危险品）、机械设备、五金产品、电子产品的销售；自有房产、汽车、机械设备租赁。	有限责任公司 (法人独资)
信裕资管	直接控股	北京	北京	资产管理	160,000 万	投资管理；资产管理。	有限责任公司 (法人独资)
上海经投	直接控股	上海	上海	资产管理	3,000 万	投资管理（股权投资除外）、资产管理、投资咨询、商务咨询、企业管理咨询、财务咨询（不得从事代理记账）、物业管理。	有限责任公司 (法人独资)
天津瑞元	直接控股	天津	天津	投资管理	42,000 万	投资管理；企业管理咨询；财务咨询；会议服务；组织文化艺术交流活动；展览展示服务；销售机械设备、电子产品、计算机、计算机软件及辅助设备、通讯设备。	有限合伙企业
快融保	直接控股	北京	北京	金融服务	5,000 万	金融信息服务；投资咨询；产品设计；经济贸易咨询；技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机系统服务；软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；市场调查；会议服务；企业管理咨询；企业策略；设计、制作、代理、发布广告；公共关系服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；电脑动画设计；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备；互联网信息服务。	其他股份有限 公司（非上市）

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	子公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	主要业务范围	公司类型
北京裕保	直接控股	北京	嘉兴	投资管理	10,000 万	实业投资，投资管理。	有限合伙企业
嘉兴瑞裕	直接控股	北京	嘉兴	投资管理	51,000 万	股权投资、实业投资。	有限合伙企业
橙叶智成	直接控股	北京	山东	投资管理	10,000 万	以私募基金从事股权投资、投资管理 and 资产管理等活动。	有限合伙企业
科技融担	直接控股	北京	北京	融资担保	100,000 万	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；监管部门批准的其他业务；投标担保、工程履约担保、诉讼保全担保等非融资担保业务、与担保业务有关的咨询等服务业务、以自有资金投资业务。	有限责任公司 (法人独资)
天津信祥	直接控股	北京	天津	企业管理	38,140 万	企业管理服务及咨询服务；商务信息咨询；财务咨询（不得从事金融服务及代客理财业务）；市场营销管理服务；企业营销策划；企业形象设计；会议服务；展览展示服务；组织文化艺术交流活动。	有限合伙企业
天津慧鑫	直接控股	北京	天津	投资管理	9,401 万	财务管理服务；财务咨询服务；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动；展览展示服务；机械设备及配件、计算机软硬件、计算机及辅助设备、电子产品及配件、通讯设备批发兼零售/销售。	有限合伙企业
上海谨睿	直接控股	北京	上海	投资管理	1,200 万	项目投资及相关咨询服务。	有限合伙企业
广州泓元	直接控股	北京	广州	投资管理	521 万	股权投资；企业财务咨询服务；企业管理咨询；会议及展览服务；通讯设备及配套设备批发；文化艺术咨询服务；机械配件批发；机械配件零售；计算机零配件批发；计算机技术开发、技术服务；计算机和辅助设备修理；电子产品批发；电子产品零售。	有限合伙企业
嘉兴谨裕	直接控股	北京	嘉兴	投资管理	1,001 万	实业投资，投资管理。	有限合伙企业

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司及合并的结构化主体中的权益（续）

本公司拥有的结构化主体

名称	持股 比例	投资资金 (人民币/万元)	业务性质	在合并报表内确认的 主要资产、负债期末余额		与集团主要业务 往来
				报表科目	金额（人民币）	
紫荆 1 号	100%	45,247.00	私募基金	交易性金融资产	442,737,768.60	投资收益
信诺 1 号	100%	20,627.99	私募基金	交易性金融资产	167,016,391.15	投资收益
梧桐 7 号	100%	3,000.00	私募基金	交易性金融资产	23,865,045.65	投资收益
梧桐 14 号	100%	2,000.00	私募基金	交易性金融资产	21,225,619.49	投资收益

本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

所有子公司已纳入合并财务报表范围，子公司的非控制权益对本集团无重大影响。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业和合营企业中的权益

	本集团	
	2020 年	2019 年
合营企业	-	-
联营企业	1,943,862,538.43	3,014,179,448.81
减：减值准备	-	-
合计	1,943,862,538.43	3,014,179,448.81

	本公司	
	2020 年	2019 年
合营企业	-	-
联营企业	1,767,593,870.83	1,368,465,114.93
减：减值准备	-	-
合计	1,767,593,870.83	1,368,465,114.93

联营企业和合营企业的汇总财务信息如下：

	本集团	
	2020 年	2019 年
联营企业：		
投资账面价值合计	1,943,862,538.43	3,014,179,448.81
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	213,817,199.37	135,162,543.96
- 其他综合收益	(20,835,477.59)	13,143,331.90
- 综合收益总额	192,981,721.78	148,305,875.86
合营企业：		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	-	(1,083,502.50)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	-	(1,083,502.50)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业和合营企业中的权益（续）

联营企业和合营企业的的汇总财务信息如下（续）：

	本公司	
	2020 年	2019 年
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,767,593,870.83</u>	<u>1,368,465,114.93</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	211,418,995.22	133,342,077.08
- 其他综合收益	(20,835,477.59)	13,143,331.90
- 综合收益总额	<u>190,583,517.63</u>	<u>146,485,408.98</u>
合营企业：		
投资账面价值合计	<u>-</u>	<u>-</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	-	(1,082,373.79)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	<u>-</u>	<u>(1,082,373.79)</u>

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

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

	本集团			
	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口(1)	账面价值	最大损失敞口(1)
基金投资	2,542,061,994.52	2,542,061,994.52	1,976,071,834.04	1,976,071,834.04
理财产品	879,516,422.72	879,516,422.72	3,949,251,939.46	3,949,251,939.46
信托投资	<u>846,728,095.94</u>	<u>846,728,095.94</u>	<u>3,262,052,107.07</u>	<u>3,262,052,107.07</u>
合计	<u>4,268,306,513.18</u>	<u>4,268,306,513.18</u>	<u>9,187,375,880.57</u>	<u>9,187,375,880.57</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

五、 在其他主体中的权益（续）

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益（续）

- (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，本集团持有的未纳入合并范围的结构化主体的权益在交易性金融资产及其他债权投资中确认。

于资产负债表日，本集团通过为部分结构化主体提供金融担保并在结构化主体中享有权益，其最大损失敞口于 2020 年 12 月 31 日为人民币 1,289,174.38 万元，2019 年 12 月 31 日为人民币 912,499.26 万元，并已包含在附注九中。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 2020 年度为人民币 5,469.00 万元，于 2019 年度为人民币 7,466.27 万元。

4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分私募基金投资、资产管理计划等，本集团通过直接持有投资并享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于 2020 年 12 月 31 日直接持有金额为人民币 70,875 万元。（2019 年 12 月 31 日：人民币 152,247 万元）

5. 合并范围变动

本年新设子公司科技融担和橙叶智成，相关披露参见附注五、1. 注 6、注 7。

本年子公司嘉兴嘉裕的投资项目到期，已于 2020 年 12 月 25 日注销。相关披露参见附注五、1. 注 9。

本年本公司的结构化主体梧桐 2 号、梧桐 9 号以及银华创融 1 号已结项，相关披露参见附注五、1. 注 8。

除以上事项引起的变化外，本年合并范围无其他变化。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金余额

	本集团	
	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	11,659.41	19,963.83
银行存款（注）	1,193,782,284.38	4,749,172,409.97
其他货币资金	<u>48,071,575.59</u>	<u>1,018,618,972.27</u>
合计	<u>1,241,865,519.38</u>	<u>5,767,811,346.07</u>

	本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	9,468.80	14,519.20
银行存款	1,035,417,008.18	4,128,515,763.23
其他货币资金	<u>23,470,605.50</u>	<u>1,003,865,372.78</u>
合计	<u>1,058,897,082.48</u>	<u>5,132,395,655.21</u>

注：于2020年12月31日，本集团银行存款中无使用受限制的资产。

2. 买入返售金融资产

	本集团	
	2020年12月31日	2019年12月31日
债券投资	32,409,000.81	11,003,008.30
减：减值准备	<u>(2,532.91)</u>	<u>(13,271.24)</u>
合计	<u>32,406,467.90</u>	<u>10,989,737.06</u>

	本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
债券投资	809,000.81	8,303,008.30
减：减值准备	=	<u>(10,014.64)</u>
合计	<u>809,000.81</u>	<u>8,292,993.66</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

3. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	1,024,334,869.00	1,230,742,407.80
减：坏账准备	<u>(1,024,085,091.87)</u>	<u>(1,230,492,630.67)</u>
合计	<u><u>249,777.13</u></u>	<u><u>249,777.13</u></u>

(1) 按账龄分析如下：

	本集团及本公司	
账龄	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	22,362,828.80	66,832,028.16
1 年至 2 年（含 2 年）	66,360,531.89	971,498.87
2 年至 3 年（含 3 年）	971,498.87	54,563,316.10
3 年至 4 年（含 4 年）	53,183,459.63	57,638,651.61
4 年至 5 年（含 5 年）	57,446,426.61	3,165,096.63
5 年以上	<u>824,010,123.20</u>	<u>1,047,571,816.43</u>
小计	<u>1,024,334,869.00</u>	<u>1,230,742,407.80</u>
减：坏账准备	<u>(1,024,085,091.87)</u>	<u>(1,230,492,630.67)</u>
合计	<u><u>249,777.13</u></u>	<u><u>249,777.13</u></u>

本集团应收代位追偿款账龄自该款项确认日起开始计算。

本集团将上述应收代偿款归类为单项金额重大并对其单独评估计提坏账准备。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

3. 应收代位追偿款（续）

(1) 按账龄分析如下（续）：

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团单项计提坏账准备的应收代位追偿款列示如下：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
钢贸融资担保业务对手方	763,086,439.96	763,086,439.96	5 年以上	100.00%	预计无法收回
高峰（迁安）糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	3-5 年	100.00%	预计无法收回
灵芝快贷业务对手方	80,956,565.86	80,956,565.86	1-3 年	100.00%	预计无法收回
北京众义达汇诚汽车销售服务有限公司	13,242,929.90	13,242,929.90	5 年以上	100.00%	预计无法收回
天津景跃钢铁发展有限公司	12,679,564.27	12,679,564.27	5 年以上	100.00%	预计无法收回
其他	52,287,065.88	52,037,288.75	1-5 年	99.52%	预计无法全额收回
合计	<u>1,024,334,869.00</u>	<u>1,024,085,091.87</u>			

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

3. 应收代位追偿款（续）

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	本集团及本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	1,230,492,630.67	1,186,975,703.32
本年转入（附注六、20）	22,603,813.28	71,225,816.41
本年转回（附注六、20）	(14,417,261.93)	(27,708,889.06)
本年核销	<u>(214,594,090.15)</u>	=
年末余额	<u>1,024,085,091.87</u>	<u>1,230,492,630.67</u>

4. 定期存款

定期存款余额

按剩余到期日分析如下：

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
三个月以内（含三个月）	3,361,435,706.93	500,000.00
三个月至一年（含一年）	3,221,760,000.00	2,105,906,085.25
一年至三年（含三年）	<u>1,000,000,000.00</u>	=
合计	<u>7,583,195,706.93</u>	<u>2,106,406,085.25</u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
三个月以内（含三个月）	3,102,500,000.00	500,000.00
三个月至一年（含一年）	3,221,760,000.00	2,104,500,000.00
一年至三年（含三年）	<u>1,000,000,000.00</u>	=
合计	<u>7,324,260,000.00</u>	<u>2,105,000,000.00</u>

注：于2020年12月31日，本集团定期存款中限制用途的资金为中国建设银行股份有限公司北京通州分行营业部的冻结资金人民币1,859,760,000.00元，华夏银行大连分行星海广场支行定期存单质押资金人民币842,000,000.00元，昆仑银行克拉玛依分行昆仑路支行定期存单质押资金人民币520,000,000.00元。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

5. 交易性金融资产

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资		
股权投资	4,578,471,885.98	1,792,001,908.10
基金投资	-	1,976,071,834.04
交易性债务工具投资		
基金投资	2,542,061,994.52	-
理财计划投资	936,530,828.54	4,297,511,939.46
信托计划投资	175,676,984.83	579,607,350.77
债券投资	<u>114,922,749.20</u>	<u>126,570,959.45</u>
合计	<u>8,347,664,443.07</u>	<u>8,771,763,991.82</u>
	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资		
股权投资	1,065,520,211.00	118,293,353.53
基金投资	-	579,811,709.06
交易性债务工具投资		
基金投资	1,778,092,446.53	-
理财计划投资	749,462,202.10	3,936,172,219.33
信托计划投资	134,314,577.83	196,569,646.91
债券投资	-	<u>810,239.45</u>
合计	<u>3,727,389,437.46</u>	<u>4,831,657,168.28</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

6. 债权投资

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
委托贷款	1,973,357,132.07	3,078,769,402.39
应计利息	8,657,352.78	11,714,142.61
减：减值准备	(94,978,748.09)	(110,227,959.95)
小计	<u>1,887,035,736.76</u>	<u>2,980,255,585.05</u>
应收款项类投资	90,000,000.00	280,000,000.00
应计利息	3,644,766.62	5,252,135.40
减：减值准备	(385,886.68)	(1,239,252.93)
小计	<u>93,258,879.94</u>	<u>284,012,882.47</u>
合计	<u>1,980,294,616.70</u>	<u>3,264,268,467.52</u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
委托贷款	1,473,357,132.07	2,278,769,402.39
应计利息	7,376,530.86	11,714,142.61
减：减值准备	<u>(93,889,660.08)</u>	<u>(85,362,786.30)</u>
合计	<u>1,386,844,002.85</u>	<u>2,205,120,758.70</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

6. 债权投资（续）

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

本集团	2020 年			合计
	阶段一 (未来 12 个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	
年初余额	13,649,342.75	24,865,173.65	72,952,696.48	111,467,212.88
本年计提	3,902,491.69	-	10,721,689.70	14,624,181.39
本年转销	(5,861,585.85)	(24,865,173.65)	-	(30,726,759.50)
年末余额	<u>11,690,248.59</u>	<u>-</u>	<u>83,674,386.18</u>	<u>95,364,634.77</u>

本公司	2020 年			合计
	阶段一 (未来 12 个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	
年初余额	12,410,089.82	-	72,952,696.48	85,362,786.30
本年计提	2,763,672.39	-	10,721,689.71	13,485,362.10
本年转销	(4,958,488.32)	-	-	(4,958,488.32)
年末余额	<u>10,215,273.89</u>	<u>-</u>	<u>83,674,386.19</u>	<u>93,889,660.08</u>

7. 其他债权投资

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	1,633,262,082.00	434,029,470.00
信托计划投资	671,051,111.11	1,790,576,762.94
其他	74,000,000.00	-
应计利息	<u>41,366,628.33</u>	<u>14,016,026.30</u>
合计	<u>2,419,679,821.44</u>	<u>2,238,622,259.24</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

7. 其他债权投资（续）

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	1,548,898,137.00	434,029,470.00
信托计划投资	-	113,307,811.59
其他	74,000,000.00	-
应计利息	41,366,628.33	14,016,026.30
合计	<u>1,664,264,765.33</u>	<u>561,353,307.89</u>

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

本集团	2020 年			合计
	阶段一 (未来 12 个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	
年初余额	19,124,408.67	-	114,803,716.86	133,928,125.53
本年计提	113,381,838.86	-	422,533,327.15	535,915,166.01
本年转销	(37,503,509.55)	-	-	(37,503,509.55)
年末余额	<u>95,002,737.98</u>	<u>-</u>	<u>537,337,044.01</u>	<u>632,339,781.99</u>

本公司	2020 年			合计
	阶段一 (未来 12 个月 预期信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期 预期信用损失)	
年初余额	3,121,059.21	-	-	3,121,059.21
本年计提	82,927,597.47	-	56,320,849.31	139,248,446.78
本年转销	(2,201,819.55)	-	-	(2,201,819.55)
年末余额	<u>83,846,837.13</u>	<u>-</u>	<u>56,320,849.31</u>	<u>140,167,686.44</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

(1) 本集团主要联营企业的名称如下：

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

- (2) 本集团联营企业除中金公司在香港上市外，其余均未上市交易。中金公司截至 2020 年 12 月 31 日止 12 个月期间最后一个交易日的股价为人民币 75.27 元。
- (3) 本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的长期股权投资未发生减值。
- (4) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无与联营企业相关的或有负债及对联营企业的出资承诺。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8 长期股权投资（续）

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	1,943,862,538.43	3,014,179,448.81
对合营企业的投资	=	=
小计	<u>1,943,862,538.43</u>	<u>3,014,179,448.81</u>
减：减值准备	=	=
合计	<u>1,943,862,538.43</u>	<u>3,014,179,448.81</u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对子公司的投资	1,887,648,728.43	670,343,137.25
对联营企业的投资	1,767,593,870.83	1,368,465,114.93
对合营企业的投资	=	=
小计	<u>3,655,242,599.26</u>	<u>2,038,808,252.18</u>
减：减值准备	=	=
合计	<u>3,655,242,599.26</u>	<u>2,038,808,252.18</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2020 年	本集团										
	本年变动									年末账面价值	年末减值准备
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	其他		
联营企业											
中投保信息	-	-	(652,500.00)	-	-	(6,727,312.55)	-	-	7,379,812.55	-	-
东保金	1,174,023.70	-	-	(28,933.37)	-	-	-	-	-	1,145,090.33	-
网金社	16,213,905.87	-	-	8,842,470.41	-	-	-	-	-	25,056,376.28	-
中金公司	1,351,077,185.36	-	-	202,605,458.18	(20,835,477.59)	203,423,323.60	-	-	-	1,736,270,489.55	-
沃森生物	1,464,596,955.76	-	(1,464,596,955.76)	-	-	-	-	-	-	-	-
北京肿盛	44,967,839.31	-	-	(37,095.62)	-	-	-	-	-	44,930,743.69	-
国投小贷	125,223,055.24	-	-	4,877,232.84	-	-	(1,600,000.00)	-	-	128,500,288.08	-
中裕睿信	6,634,192.43	-	-	(2,573,565.21)	-	-	-	-	-	4,060,627.22	-
中裕鼎信	<u>4,292,291.14</u>	-	-	<u>131,632.14</u>	-	-	<u>(525,000.00)</u>	-	-	<u>3,898,923.28</u>	-
合计	<u>3,014,179,448.81</u>	-	<u>(1,465,249,455.76)</u>	<u>213,817,199.37</u>	<u>(20,835,477.59)</u>	<u>196,696,011.05</u>	<u>(2,125,000.00)</u>	-	<u>7,379,812.55</u>	<u>1,943,862,538.43</u>	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2019 年	本集团										
	本年变动									年末账面价值	年末减值准备
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减 值准备	其他		
联营企业											
中投保信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
东保金	1,337,642.93	-	-	(163,619.23)	-	-	-	-	-	1,174,023.70	-
网金社	6,043,315.22	-	-	10,170,590.65	-	-	-	-	-	16,213,905.87	-
中金公司	1,220,840,052.14	-	-	123,335,105.66	13,143,331.90	14,168,769.26	(20,410,073.60)	-	-	1,351,077,185.36	-
沃森生物	-	1,378,312,271.00	(1,793.00)	3,883,027.43	-	-	-	-	82,403,450.33	1,464,596,955.76	-
北京肿盛	-	45,000,000.00	-	(32,160.69)	-	-	-	-	-	44,967,839.31	-
国投小贷	121,383,257.01	-	-	3,839,798.23	-	-	-	-	-	125,223,055.24	-
中裕睿信	13,318,243.40	-	-	(6,684,050.97)	-	-	-	-	-	6,634,192.43	-
中裕鼎信	3,438,144.30	-	-	854,146.84	-	-	-	-	-	4,292,291.14	-
华盛金鑫	<u>760,884.20</u>	<u>-</u>	<u>(1,500,000.00)</u>	<u>(40,293.96)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>779,409.76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>1,367,121,539.20</u>	<u>1,423,312,271.00</u>	<u>(1,501,793.00)</u>	<u>135,162,543.96</u>	<u>13,143,331.90</u>	<u>14,168,769.26</u>	<u>(20,410,073.60)</u>	<u>-</u>	<u>83,182,860.09</u>	<u>3,014,179,448.81</u>	<u>-</u>
合营企业											
中保嘉沃	<u>690,155,989.22</u>	<u>412,000,000.00</u>	<u>(1,101,072,486.72)</u>	<u>(1,083,502.50)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,057,277,528.42</u>	<u>1,835,312,271.00</u>	<u>(1,102,574,279.72)</u>	<u>134,079,041.46</u>	<u>13,143,331.90</u>	<u>14,168,769.26</u>	<u>(20,410,073.60)</u>	<u>-</u>	<u>83,182,860.09</u>	<u>3,014,179,448.81</u>	<u>-</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2020 年	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	其他	年末账面价值	年末减 值准备
成本法：											
主要子公司											
天津中保	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
物流无锡	1,500,000.00	-	(1,500,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
商贸无锡	30,000,000.00	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	31,500,000.00	-
上海经投	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
信裕资管	30,000,000.00	70,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
天津瑞元	418,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	418,000,000.00	-
快融保	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
北京裕保	3,000,000.00	-	(3,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
科技融担	-	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00	-
橙叶智成	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
嘉兴瑞裕	107,843,137.25	50,305,591.18	-	-	-	-	-	-	-	158,148,728.43	-
小计	670,343,137.25	1,221,805,591.18	(4,500,000.00)	-	-	-	-	-	-	1,887,648,728.43	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2020 年	本公司（续）										
	本年变动										
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益 变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	其他	年末账面价值	年末减 值准备
权益法：											
联营企业											
中投保信息	-	-	(652,500.00)	-	-	(6,727,312.55)	-	-	7,379,812.55	-	-
东保金	1,174,023.70	-	-	(28,933.37)	-	-	-	-	-	1,145,090.33	-
网金社	16,213,905.87	-	-	8,842,470.41	-	-	-	-	-	25,056,376.28	-
中金公司	1,351,077,185.36	-	-	202,605,458.18	(20,835,477.59)	203,423,323.60	-	-	-	1,736,270,489.55	-
北京裕保	=	<u>3,000,000.00</u>	=	=	=	=	=	=	<u>2,121,914.67</u>	<u>5,121,914.67</u>	=
小计	<u>1,368,465,114.93</u>	<u>3,000,000.00</u>	<u>(652,500.00)</u>	<u>211,418,995.22</u>	<u>(20,835,477.59)</u>	<u>196,696,011.05</u>	=	=	<u>9,501,727.22</u>	<u>1,767,593,870.83</u>	=
合计	<u>2,038,808,252.18</u>	<u>1,224,805,591.18</u>	<u>(5,152,500.00)</u>	<u>211,418,995.22</u>	<u>(20,835,477.59)</u>	<u>196,696,011.05</u>	=	=	<u>9,501,727.22</u>	<u>3,655,242,599.26</u>	=

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2019 年	本公司									年末减值准备	
	年初账面价值	本年变动							年末账面价值		
		追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益 变动	宣告现 金股利	计提减 值准备			其他
成本法：											
主要子公司											
天津中保	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
天津信祥	191,000,002.00	301,000,000.00	(492,000,002.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
中保嘉沃	-	1,100,073,615.58	(1,100,073,615.58)	-	-	-	-	-	-	-	-
物流无锡	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
商贸无锡	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
信裕资管	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
天津瑞元	418,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	418,000,000.00	-
快融保	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
嘉兴裕保	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-
嘉兴嘉裕	182,804,345.44	-	(182,804,345.44)	-	-	-	-	-	-	-	-
坤周	189,000,000.00	-	(189,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
嘉兴瑞裕	-	<u>107,843,137.25</u>	-	-	-	-	-	-	-	<u>107,843,137.25</u>	-
小计	<u>1,125,304,347.44</u>	<u>1,508,916,752.83</u>	<u>(1,963,877,963.02)</u>	-	-	-	-	-	-	<u>670,343,137.25</u>	

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

2019 年	本公司（续）										
	本年变动										
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益 变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	其他	年末账面价值	年末减 值准备
权益法：											
联营企业											
中投保信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
东保金	1,337,642.93	-	-	(163,619.23)	-	-	-	-	-	1,174,023.70	-
网金社	6,043,315.22	-	-	10,170,590.65	-	-	-	-	-	16,213,905.87	-
中金公司	<u>1,220,840,052.14</u>	-	-	<u>123,335,105.66</u>	<u>13,143,331.90</u>	<u>14,168,769.26</u>	<u>(20,410,073.60)</u>	-	-	<u>1,351,077,185.36</u>	-
小计	<u>1,228,221,010.29</u>	-	-	<u>133,342,077.08</u>	<u>13,143,331.90</u>	<u>14,168,769.26</u>	<u>(20,410,073.60)</u>	-	-	<u>1,368,465,114.93</u>	-
合营企业											
中保嘉沃	<u>689,155,989.37</u>	<u>412,000,000.00</u>	<u>(1,100,073,615.58)</u>	<u>(1,082,373.79)</u>	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>3,042,681,347.10</u>	<u>1,920,916,752.83</u>	<u>(3,063,951,578.60)</u>	<u>132,259,703.29</u>	<u>13,143,331.90</u>	<u>14,168,769.26</u>	<u>(20,410,073.60)</u>	-	-	<u>2,038,808,252.18</u>	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

联营企业的主要信息：

	主要经营地 /注册地	业务性质	注册资本 (单位：万元)	本集团持 股比例 (%)	本集团表 决权比例 (%)
东保金	上海	商务服务业	500.00	25.00	25.00
网金社	浙江	其他金融业	5,667.00	27.35	27.35
中金公司	北京	非银行金融业-证券	482,725.69	2.64	2.64
北京融盛	北京	商务服务业	11,510.00	39.10	39.10
国投小贷	宁夏	其他金融业	30,000.00	40.00	40.00
中裕睿信	北京	商务服务业	500.00	40.00	33.33
中裕鼎信	北京	商务服务业	1,000.00	35.00	35.00

本集团对中裕睿信（北京）资产管理有限公司的持股比例与享有权益的比例不一致，分别是40.00%和33.33%。

本集团的联营企业均不重要，下表列示了汇总的财务信息：

	2020年	2019年
投资账面价值合计	1,943,862,538.44	3,014,179,448.81
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	213,817,199.37	135,162,543.96
其他综合收益	(20,835,477.59)	13,143,331.90
综合收益总额	192,981,721.78	148,305,875.86

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

9. 投资性房地产

2020 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原值			
年初余额	50,955,987.15	734,487,976.13	785,443,963.28
购置	-	-	-
在建工程转入	-	-	-
其他转出	-	(1,041,267.45)	(1,041,267.45)
年末余额	<u>50,955,987.15</u>	<u>733,446,708.68</u>	<u>784,402,695.83</u>
累计折旧或摊销			
年初余额	(6,606,687.56)	(71,568,549.10)	(78,175,236.66)
计提	(1,270,608.24)	(19,742,481.00)	(21,013,089.24)
其他转出	-	125,051.26	125,051.26
年末余额	<u>(7,877,295.80)</u>	<u>(91,185,978.84)</u>	<u>(99,063,274.64)</u>
减值准备			
年初余额	(10,340,654.77)	(73,851,707.40)	(84,192,362.17)
计提	-	(170,514,959.61)	(170,514,959.61)
年末余额	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(244,366,667.01)</u>	<u>(254,707,321.78)</u>
账面价值			
年末	<u>32,738,036.58</u>	<u>397,894,062.83</u>	<u>430,632,099.41</u>
年初	<u>34,008,644.82</u>	<u>589,067,719.63</u>	<u>623,076,364.45</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

9. 投资性房地产（续）

2019 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原值			
年初余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
购置	-	20,358.45	20,358.45
在建工程转入	-	1,975,000.00	1,975,000.00
其他转出	-	(1,000,000.00)	(1,000,000.00)
年末余额	<u>50,955,987.15</u>	<u>734,487,976.13</u>	<u>785,443,963.28</u>
累计折旧或摊销			
年初余额	(5,147,893.04)	(51,161,495.80)	(56,309,388.84)
计提	<u>(1,458,794.52)</u>	<u>(20,407,053.30)</u>	<u>(21,865,847.82)</u>
年末余额	<u>(6,606,687.56)</u>	<u>(71,568,549.10)</u>	<u>(78,175,236.66)</u>
减值准备			
年初余额	-	-	-
计提	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(73,851,707.40)</u>	<u>(84,192,362.17)</u>
年末余额	<u>(10,340,654.77)</u>	<u>(73,851,707.40)</u>	<u>(84,192,362.17)</u>
账面价值			
年末	<u>34,008,644.82</u>	<u>589,067,719.63</u>	<u>623,076,364.45</u>
年初	<u>45,808,094.11</u>	<u>682,331,121.88</u>	<u>728,139,215.99</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产

2020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
原值					
年初余额	375,732,163.15	8,777,982.34	10,003,590.27	40,793,573.07	435,307,308.83
购置	-	177,886.41	-	3,546,905.45	3,724,791.86
处置或报废	(26,470,203.24)	(171,920.33)	-	(47,433.62)	(26,689,557.19)
年末余额	<u>349,261,959.91</u>	<u>8,783,948.42</u>	<u>10,003,590.27</u>	<u>44,293,044.90</u>	<u>412,342,543.50</u>
累计折旧					
年初余额	(93,870,871.11)	(6,083,879.49)	(9,499,668.71)	(31,087,944.58)	(140,542,363.89)
计提	(9,636,419.78)	(486,909.55)	(61,845.16)	(3,817,284.49)	(14,002,458.98)
处置或报废	4,366,871.21	165,043.53	-	-	4,531,914.74
年末余额	<u>(99,140,419.68)</u>	<u>(6,405,745.51)</u>	<u>(9,561,513.87)</u>	<u>(34,905,229.07)</u>	<u>(150,012,908.13)</u>
账面价值					
年末	<u>250,121,540.23</u>	<u>2,378,202.91</u>	<u>442,076.40</u>	<u>9,387,815.83</u>	<u>262,329,635.37</u>
年初	<u>281,861,292.04</u>	<u>2,694,102.85</u>	<u>503,921.56</u>	<u>9,705,628.49</u>	<u>294,764,944.94</u>

于2020年12月31日，本集团账面价值为人民币1,524,789.76元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得（于2019年12月31日：人民币1,611,556.84元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2019年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原值					
年初余额	368,782,097.52	8,517,019.75	10,205,045.49	39,781,448.49	427,285,611.25
购置	8,441,979.63	260,962.59	-	1,145,801.05	9,848,743.27
处置或报废	(1,491,914.00)	-	(201,455.22)	(133,676.47)	(1,827,045.69)
年末余额	<u>375,732,163.15</u>	<u>8,777,982.34</u>	<u>10,003,590.27</u>	<u>40,793,573.07</u>	<u>435,307,308.83</u>
累计折旧					
年初余额	(84,258,823.74)	(4,909,847.22)	(9,493,172.87)	(27,614,566.12)	(126,276,409.95)
计提	(9,772,922.95)	(1,174,032.27)	(197,878.30)	(3,598,011.46)	(14,742,844.98)
处置或报废	<u>160,875.58</u>	-	<u>191,382.46</u>	124,633.00	<u>476,891.04</u>
年末余额	<u>(93,870,871.11)</u>	<u>(6,083,879.49)</u>	<u>(9,499,668.71)</u>	<u>(31,087,944.58)</u>	<u>(140,542,363.89)</u>
账面价值					
年末	<u>281,861,292.04</u>	<u>2,694,102.85</u>	<u>503,921.56</u>	<u>9,705,628.49</u>	<u>294,764,944.94</u>
年初	<u>284,523,273.78</u>	<u>3,607,172.53</u>	<u>711,872.62</u>	<u>12,166,882.37</u>	<u>301,009,201.30</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2020 年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原值					
年初余额	267,078,682.95	6,303,159.20	9,840,211.68	35,512,241.65	318,734,295.48
购置	-	111,176.33	-	2,347,343.36	2,458,519.69
处置或报废	(7,075,663.10)	(171,920.33)	-	(47,433.62)	(7,295,017.05)
年末余额	<u>260,003,019.85</u>	<u>6,242,415.20</u>	<u>9,840,211.68</u>	<u>37,812,151.39</u>	<u>313,897,798.12</u>
累计折旧					
年初余额	(81,552,453.24)	(4,790,738.34)	(9,341,191.48)	(29,909,667.13)	(125,594,050.19)
计提	(6,872,311.12)	(421,562.61)	(61,845.16)	(2,813,338.36)	(10,169,057.25)
处置或报废	<u>1,931,383.87</u>	165,043.53	-	-	<u>2,096,427.40</u>
年末余额	<u>(86,493,380.49)</u>	<u>(5,047,257.42)</u>	<u>(9,403,036.64)</u>	<u>(32,723,005.49)</u>	<u>(133,666,680.04)</u>
账面价值					
年末	<u>173,509,639.36</u>	<u>1,199,597.58</u>	<u>437,175.04</u>	<u>5,084,706.10</u>	<u>180,231,118.08</u>
年初	<u>185,526,229.71</u>	<u>1,512,420.86</u>	<u>499,020.20</u>	<u>5,602,574.52</u>	<u>193,140,245.29</u>

于2020年12月31日，本公司账面价值为人民币1,524,789.76元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得（于2019年12月31日：人民币1,611,556.84元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2019 年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原值					
年初余额	259,940,603.87	6,290,057.48	10,041,666.90	34,505,716.02	310,778,044.27
购置	8,412,838.08	13,101.72	-	1,140,202.10	9,566,141.90
处置或报废	(1,274,759.00)	-	(201,455.22)	(133,676.47)	(1,609,890.69)
年末余额	<u>267,078,682.95</u>	<u>6,303,159.20</u>	<u>9,840,211.68</u>	<u>35,512,241.65</u>	<u>318,734,295.48</u>
累计折旧					
年初余额	(74,888,305.28)	(4,262,880.57)	(9,353,092.87)	(26,644,845.58)	(115,149,124.30)
计提	(6,805,464.26)	(527,857.77)	(179,481.07)	(3,389,454.55)	(10,902,257.65)
处置或报废	141,316.30	-	191,382.46	124,633.00	457,331.76
年末余额	<u>(81,552,453.24)</u>	<u>(4,790,738.34)</u>	<u>(9,341,191.48)</u>	<u>(29,909,667.13)</u>	<u>(125,594,050.19)</u>
账面价值					
年末	<u>185,526,229.71</u>	<u>1,512,420.86</u>	<u>499,020.20</u>	<u>5,602,574.52</u>	<u>193,140,245.29</u>
年初	<u>185,052,298.59</u>	<u>2,027,176.91</u>	<u>688,574.03</u>	<u>7,860,870.44</u>	<u>195,628,919.97</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 在建工程

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

本集团	龙悦花园大酒店在建项目	金茂世纪中心办公楼	合计
2019 年 12 月 31 日			
账面余额	2,212,489.89	-	2,212,489.89
减值准备	=	=	=
账面价值	<u>2,212,489.89</u>	=	<u>2,212,489.89</u>

重要在建工程2020年变动如下：

项目名称	年初余额	本年增加	本年转入投资性房地产	其他减少	年末余额	资金来源
金茂世纪中心办公楼	-	1,038,357,755.59	-	-	1,038,357,755.59	中投保自有资金及农行贷款
龙悦花园大酒店在建项目	2,212,489.89	-	-	-	2,212,489.89	中投保垫款

重要在建工程2019年变动如下：

项目名称	年初余额	本年增加	本年转入投资性房地产	其他减少	年末余额	资金来源
龙悦花园大酒店在建项目	2,212,489.89	-	-	-	2,212,489.89	中投保垫款
换热站节能改造项目	992,500.00	982,500.00	1,975,000.00	-	-	中投保垫款

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产

2020年

本集团	软件	车位使用权	合计
原值			
年初余额	23,884,375.93	5,405,857.92	29,290,233.85
购置	1,103,274.19	-	1,103,274.19
处置或报废	(1,952,699.12)	-	(1,952,699.12)
年末余额	<u>23,034,951.00</u>	<u>5,405,857.92</u>	<u>28,440,808.92</u>
累计摊销			
年初余额	(10,845,439.54)	(4,143,666.71)	(14,989,106.25)
计提	(1,502,108.41)	(77,051.75)	(1,579,160.16)
处置或报废	-	-	-
年末余额	<u>(12,347,547.95)</u>	<u>(4,220,718.46)</u>	<u>(16,568,266.41)</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>10,687,403.05</u>	<u>1,099,609.46</u>	<u>11,787,012.51</u>
年初	<u>13,038,936.39</u>	<u>1,176,661.21</u>	<u>14,215,597.60</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2019年

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2020年

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2019年

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 递延所得税资产/负债

(1) 本集团递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额

	2020年12月31日	2019年12月31日
递延所得税资产	207,201,013.25	211,129,817.23
递延所得税负债	(25,395,581.25)	(3,039,581.48)
递延所得税资产列示净额	<u>181,805,432.00</u>	<u>208,090,235.75</u>
递延所得税负债列示净额	=	=

递延所得税资产净额：

本集团				
2020年12月31日		2019年12月31日		
可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	
其他资产坏账准备	116,380,564.51	29,095,141.13	141,692,864.52	35,423,216.13
投资性房地产减值准备	224,144,365.00	56,036,091.25	53,629,405.39	13,407,351.35
债权投资减值准备	94,978,748.08	23,744,687.02	85,362,786.30	21,340,696.58
交易性金融资产公允价值变动	60,815,550.86	15,203,887.71	415,663,688.24	103,915,922.06
其他债权投资公允价值变动	19,859,031.66	4,964,757.92	(6,644,537.84)	(1,661,134.46)
可抵扣亏损	-	-	74,205,154.68	18,551,288.67
未分配利润递延计税	101,636,629.89	25,409,157.47	-	-
其他	<u>109,406,838.00</u>	<u>27,351,709.50</u>	<u>68,451,581.69</u>	<u>17,112,895.42</u>
合计	<u>727,221,728.00</u>	<u>181,805,432.00</u>	<u>832,360,942.98</u>	<u>208,090,235.75</u>

(2) 本公司递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额

	2020年12月31日	2019年12月31日
递延所得税资产	91,975,033.39	127,846,720.80
递延所得税负债	(18,636,619.49)	(1,235,121.42)
递延所得税资产列示净额	<u>73,338,413.90</u>	<u>126,611,599.38</u>
递延所得税负债列示净额	=	=

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

13. 递延所得税资产/负债（续）

(2) 本公司递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额和列示净额（续）

	本公司			
	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
其他资产坏账准备	116,380,564.51	29,095,141.13	116,532,864.51	29,133,216.13
债权投资减值准备	93,889,660.08	23,472,415.02	85,362,786.30	21,340,696.58
交易性金融资产公允价值变动	(74,546,477.96)	(18,636,619.49)	241,039,650.69	60,259,912.67
其他债权投资公允价值变动	19,222,976.66	4,805,744.17	(4,940,485.68)	(1,235,121.42)
未分配利润递延计税	69,965,365.23	17,491,341.31	-	-
其他	68,441,567.13	17,110,391.76	68,451,581.69	17,112,895.42
合计	<u>293,353,655.65</u>	<u>73,338,413.90</u>	<u>506,446,397.51</u>	<u>126,611,599.38</u>

(3) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2020 年	2019 年
可抵扣亏损	<u>79,730,392.22</u>	<u>72,044,745.41</u>

本集团子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下日期到期：

	2020 年	2019 年
2020 年 12 月 31 日	-	1,848,786.59
2021 年 12 月 31 日	5,548,744.18	5,548,744.18
2022 年 12 月 31 日	8,274,528.18	8,274,528.18
2023 年 12 月 31 日	6,227,360.80	6,227,360.80
2024 年 12 月 31 日	50,145,325.66	50,145,325.66
2025 年 12 月 31 日	9,534,433.40	-
合计	<u>79,730,392.22</u>	<u>72,044,745.41</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

14. 其他资产

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收第三方款项	186,643,715.70	164,730,119.82
受托担保业务基金（注）	114,065,954.26	91,280,178.59
预付款项	97,059,009.18	19,995,206.89
待抵扣进项税	79,752,830.51	1,480,803.71
抵债资产	20,718,681.01	20,718,681.01
逾期拆出资金	15,254,462.04	16,327,590.85
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
逾期短期贷款	8,661,842.26	6,908,780.82
长期待摊费用	2,682,758.61	5,756,497.50
小计	<u>534,839,253.57</u>	<u>337,197,859.19</u>
减：减值准备	(159,339,306.28)	(140,751,571.51)
合计	<u>375,499,947.29</u>	<u>196,446,287.68</u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收子公司款项	856,267,563.99	2,682,384,262.45
应收第三方款项	124,914,509.81	86,509,624.91
受托担保业务基金（注）	114,065,954.26	91,280,178.59
预付款项	93,520,476.51	14,036,534.21
待抵扣进项税	79,026,233.63	-
抵债资产	20,718,681.01	20,718,681.01
逾期拆出资金	15,254,462.04	16,327,590.85
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
逾期短期贷款	8,661,842.26	6,908,780.82
长期待摊费用	110,626.11	2,037,629.16
小计	<u>1,322,540,349.62</u>	<u>2,930,203,282.00</u>
减：减值准备	(108,979,306.28)	(115,591,571.51)
合计	<u>1,213,561,043.34</u>	<u>2,814,611,710.49</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

14. 其他资产（续）

注：根据本公司、上海市财政局和上海市再担保有限公司于2012年6月29日签署的《三方协议》，本公司受托开展担保业务，该业务产生的所有收益归委托方上海市财政局所有，相应的风险与损失亦由委托方上海市财政局承担。本公司受托于上海银行黄河支行及中国建设银行上海第四支行开立专用账户，专项用于收取受托业务担保费、支付代偿款项及相关运营费用。该账户资金产生的利息收入及管理费用亦归委托方上海市财政局所有及承担。

15. 短期借款

	本集团	
	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	3,100,000,000.00	1,420,000,000.00
应计利息	15,265,273.54	856,561.64
合计	<u>3,115,265,273.54</u>	<u>1,420,856,561.64</u>

(1) 本集团子公司天津中保于2020年6月9日向中国建设银行股份有限公司北京通州分行借款人民币120,000万元，借款期限为1年，年利率为LPR利率减27基点，于2020年6月11日向华夏银行大连分行借款人民币80,000万元，借款期限为1年，年利率为LPR利率减85基点，于2020年6月29日向建设银行通州分行借款人民币60,000万元，借款期限为1年，年利率为LPR利率减105基点。

(2) 本集团子公司上海经投于2020年6月1日向昆仑银行股份有限公司借款人民币50,000万元，借款期限为1年，年利率为3.45%。

16. 交易性金融负债

	本集团	
	2020年12月31日	2019年12月31日
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
债务工具	=	<u>4,201,116,008.22</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
短期薪酬	311,504,632.73	199,068,090.90
离职后福利 - 设定提存计划	881,306.99	17,789,624.58
其他长期职工福利	<u>94,460,000.00</u>	=
合计	<u>406,845,939.72</u>	<u>216,857,715.48</u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
短期薪酬	301,176,366.04	193,538,977.11
离职后福利 - 设定提存计划	787,549.55	17,720,596.64
其他长期职工福利	<u>94,460,000.00</u>	=
合计	<u>396,423,915.59</u>	<u>211,259,573.75</u>

于2020年12月31日本集团应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款（2019年12月31日：无）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬（续）

(2) 短期薪酬：

2020 年	本集团			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	189,500,629.40	337,593,940.33	(225,121,057.75)	301,973,511.98
职工福利费	-	10,275,808.74	(10,275,808.74)	-
社会保险费	1,951,015.46	16,113,297.69	(16,074,972.77)	1,989,340.38
医疗保险费	1,824,279.25	15,927,517.76	(15,838,879.93)	1,912,917.08
工伤保险费	88,753.59	25,266.94	(41,949.12)	72,071.41
生育保险费	37,982.62	160,512.99	(194,143.72)	4,351.89
住房公积金	218,913.87	11,693,453.24	(11,604,790.92)	307,576.19
工会经费和职工教育经费	5,337,557.12	7,059,596.39	(5,555,305.65)	6,841,847.86
其他短期薪酬	<u>2,059,975.05</u>	<u>640,516.66</u>	<u>(2,308,135.39)</u>	<u>392,356.32</u>
合计	<u>199,068,090.90</u>	<u>383,376,613.05</u>	<u>(270,940,071.22)</u>	<u>311,504,632.73</u>
2019 年	本集团			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	194,918,681.37	227,364,516.82	(232,782,568.79)	189,500,629.40
职工福利费	-	10,746,558.31	(10,746,558.31)	-
社会保险费	1,821,892.92	10,366,569.91	(10,237,447.37)	1,951,015.46
医疗保险费	1,700,108.21	9,344,312.28	(9,220,141.24)	1,824,279.25
工伤保险费	89,426.81	257,965.45	(258,638.67)	88,753.59
生育保险费	32,357.90	764,292.18	(758,667.46)	37,982.62
住房公积金	16,285.00	11,129,880.67	(10,927,251.80)	218,913.87
工会经费和职工教育经费	5,114,273.60	5,020,343.55	(4,797,060.03)	5,337,557.12
其他短期薪酬	<u>1,038,118.71</u>	<u>11,343,314.18</u>	<u>(10,321,457.84)</u>	<u>2,059,975.05</u>
合计	<u>202,909,251.60</u>	<u>275,971,183.44</u>	<u>(279,812,344.14)</u>	<u>199,068,090.90</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬（续）

(2) 短期薪酬（续）：

2020 年	本公司			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	186,031,037.22	315,152,664.18	(208,933,680.03)	292,250,021.37
职工福利费	-	9,724,436.67	(9,724,436.67)	-
社会保险费	1,909,964.18	15,036,218.90	(15,033,246.18)	1,912,936.90
医疗保险费	1,786,540.34	14,886,016.45	(14,830,831.50)	1,841,725.29
工伤保险费	87,859.27	20,775.90	(37,423.56)	71,211.61
生育保险费	35,564.57	129,426.55	(164,991.12)	-
住房公积金	208,085.87	10,410,877.92	(10,410,585.92)	208,377.87
工会经费和职工教育经费	4,997,533.52	6,738,681.52	(5,323,541.46)	6,412,673.58
其他短期薪酬	<u>392,356.32</u>	<u>1,072,199.06</u>	<u>(1,072,199.06)</u>	<u>392,356.32</u>
合计	<u>193,538,977.11</u>	<u>358,135,078.25</u>	<u>(250,497,689.32)</u>	<u>301,176,366.04</u>
2019 年	本公司			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	192,590,812.82	212,387,741.81	(218,947,517.41)	186,031,037.22
职工福利费	-	10,341,279.38	(10,341,279.38)	-
社会保险费	1,803,047.92	9,360,406.53	(9,253,490.27)	1,909,964.18
医疗保险费	1,683,496.21	8,435,633.46	(8,332,589.33)	1,786,540.34
工伤保险费	88,746.01	231,436.50	(232,323.24)	87,859.27
生育保险费	30,805.70	693,336.57	(688,577.70)	35,564.57
住房公积金	-	10,169,943.67	(9,961,857.80)	208,085.87
工会经费和职工教育经费	4,857,660.33	4,673,967.52	(4,534,094.33)	4,997,533.52
其他短期薪酬	<u>1,038,118.71</u>	<u>9,471,310.85</u>	<u>(10,117,073.24)</u>	<u>392,356.32</u>
合计	<u>200,289,639.78</u>	<u>256,404,649.76</u>	<u>(263,155,312.43)</u>	<u>193,538,977.11</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬（续）

(3) 离职后福利 - 设定提存计划：

2020 年	本集团			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,103,560.33	1,336,543.80	(2,202,013.02)	238,091.11
失业保险费	99,666.39	62,667.54	(105,515.91)	56,818.02
企业年金缴费	<u>16,586,397.86</u>	<u>13,188,698.40</u>	<u>(29,188,698.40)</u>	<u>586,397.86</u>
合计	<u>17,789,624.58</u>	<u>14,587,909.74</u>	<u>(31,496,227.33)</u>	<u>881,306.99</u>
2019 年	本集团			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,062,700.67	15,159,283.95	(15,118,424.29)	1,103,560.33
失业保险费	141,901.30	670,120.05	(712,354.96)	99,666.39
企业年金缴费	<u>7,449,861.94</u>	<u>17,212,701.18</u>	<u>(8,076,165.26)</u>	<u>16,586,397.86</u>
合计	<u>8,654,463.91</u>	<u>33,042,105.18</u>	<u>(23,906,944.51)</u>	<u>17,789,624.58</u>
2020 年	本公司			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,036,925.99	1,062,434.20	(1,951,035.10)	148,325.09
失业保险费	97,272.79	49,817.63	(94,263.82)	52,826.60
企业年金缴费	<u>16,586,397.86</u>	<u>12,269,311.91</u>	<u>(28,269,311.91)</u>	<u>586,397.86</u>
合计	<u>17,720,596.64</u>	<u>13,381,563.74</u>	<u>(30,314,610.83)</u>	<u>787,549.55</u>
2019 年	本公司			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,025,823.67	13,575,022.49	(13,563,920.17)	1,036,925.99
失业保险费	140,748.10	605,717.39	(649,192.70)	97,272.79
企业年金缴费	<u>7,441,747.00</u>	<u>17,141,760.48</u>	<u>(7,997,109.62)</u>	<u>16,586,397.86</u>
合计	<u>8,608,318.77</u>	<u>31,322,500.36</u>	<u>(22,210,222.49)</u>	<u>17,720,596.64</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬（续）

(4) 其他长期职工福利

2020 年	本集团			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他长期职工福利				
退休人员福利	≡	<u>94,460,000.00</u>	≡	<u>94,460,000.00</u>
2020 年	本公司			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他长期职工福利				
退休人员福利	≡	<u>94,460,000.00</u>	≡	<u>94,460,000.00</u>

18. 应交税费

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	124,135,063.46	86,472,721.88
个人所得税	1,079,086.48	1,267,504.32
增值税	819,059.25	7,083,135.98
城市维护建设税	48,452.99	527,824.96
教育费附加	35,016.22	377,017.86
其他	<u>272,874.89</u>	<u>165,415.85</u>
合计	<u>126,389,553.29</u>	<u>95,893,620.85</u>
	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	82,768,541.04	83,333,123.84
个人所得税	992,963.29	1,167,676.50
增值税	-	261,977.47
城市维护建设税	7.09	31,577.02
教育费附加	5.07	22,555.02
其他	<u>140,594.01</u>	<u>-</u>
合计	<u>83,902,110.50</u>	<u>84,816,909.85</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

19. 未到期责任准备金

2020 年	本集团及本公司			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	<u>448,955,964.27</u>	<u>153,089,118.42</u>	<u>(231,487,092.34)</u>	<u>370,557,990.35</u>
2019 年	本集团及本公司			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	<u>627,259,386.97</u>	<u>66,800,397.24</u>	<u>(245,103,819.94)</u>	<u>448,955,964.27</u>

20. 担保赔偿准备金

	本集团及本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
担保赔偿准备金	<u>1,017,119,648.74</u>	<u>358,645,427.74</u>

(1) 担保赔偿准备金增减变动：

2020 年	本集团及本公司			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注六、3(2)	年末余额
担保赔偿准备金	<u>358,645,427.74</u>	<u>666,660,772.35</u>	<u>(8,186,551.35)</u>	<u>1,017,119,648.74</u>
2019 年	本集团及本公司			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注六、3(2)	年末余额
担保赔偿准备金	<u>305,829,546.00</u>	<u>96,332,809.09</u>	<u>(43,516,927.35)</u>	<u>358,645,427.74</u>

(2) 担保赔偿准备金期限：

	本集团及本公司		
	2020 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	<u>257,531,649.37</u>	<u>759,587,999.37</u>	<u>1,017,119,648.74</u>
	本集团及本公司		
	2019 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	<u>120,477,222.43</u>	<u>238,168,205.31</u>	<u>358,645,427.74</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

20. 担保赔偿准备金（续）

(2) 担保赔偿准备金期限（续）：

注：本年本集团对相关参数进行调整，增加担保赔偿准备金人民币 12,483.23 万元，减少税前利润人民币 12,483.23 万元，相关政策相关参见附注三、31. 重大会计判断和估计、估计的不确定性。

21. 长期借款

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	4,293,709,298.22	3,189,603,721.60
应计利息	<u>869,715.04</u>	<u>1,698,409.89</u>
合计	<u><u>4,294,579,013.26</u></u>	<u><u>3,191,302,131.49</u></u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	3,293,709,298.22	3,189,603,721.60
应计利息	<u>869,715.04</u>	<u>1,698,409.89</u>
合计	<u><u>3,294,579,013.26</u></u>	<u><u>3,191,302,131.49</u></u>

- (1) 本集团于 2020 年 7 月 30 日向中国农业银行借款人民币 50,000 万元，借款期限为 10 年，利率按年调整，按每年约定的 LPR 减 1.25% 确定，点差在借款期限内保持不变，第一周期执行的 LPR 为借款提款日前一日的五年以上 LPR，首期利率 3.4%。
- (2) 本集团子公司上海经投于 2020 年 11 月 30 日向国投财务公司借款人民币 50,000 万元，借款期限为 3 年，年利率 3.30%，自 2021 年 1 月 1 日起年利率为 4.50%；子公司天津中保于 2020 年 12 月 25 日向国投财务公司借款人民币 50,000 万元，借款期限 3 年，年利率 4.50%。
- (3) 本集团从 2017 年 11 月 13 日至 2020 年 12 月 23 日向亚洲开发银行（以下简称“亚行”）申请 15 笔借款，金额合计欧元 35,000 万元，折合人民币 281,100 万元，每笔借款期限均为 15 年（包含 10 年宽限期），年利率依据财政部下发的亚行项目付款通知单制定。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

22. 应付债券

	本集团及本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
16 中保 01 (1)	1,502,325,101.60	1,505,203,147.63
17 中保债 (2)	495,958,640.89	499,116,917.06
华夏债券融资 (3)	-	498,595,476.73
19 中保 01 (4)	2,498,759,785.02	2,497,804,341.01
小计	4,497,043,527.51	5,000,719,882.43
应计利息	100,168,493.14	107,228,512.65
合计	4,597,212,020.65	5,107,948,395.08

- (1) 本公司于 2016 年 10 月 14 日面向合格投资者非公开发行面值为 15 亿元的公司债券，债券期限为 5 年，于 2019 年 10 月决定行使调整“16 中保 01”票面利率选择权，票面利率由 3.7%上调至 4.2%，并在存续期内后 2 年固定不变。
- (2) 本公司于 2017 年 3 月 17 日面向合格投资者公开发行面值为 5 亿元的公司债券，债券期限为 5 年，附第 3 年末本公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 4.49%，在存续期内前 3 年固定不变，于 2020 年 2 月 10 日公司决定行使调整票面利率选择权，票面利率下调至 3.5%，并在存续期内后 2 年固定不变。
- (3) 本公司于 2018 年 11 月 22 日向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者，以非公开方式挂牌面值为 5 亿元的 2018 年度第一期债权融资计划，债券期限为 36 个月，票面利率为 6.5%。本公司已于 2020 年 11 月赎回该债券。
- (4) 本公司于 2019 年 3 月 28 日面向合格投资者发行面值为人民币 25 亿元的公司债券，债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 3.87%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

22. 应付债券（续）

于2020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	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/13	5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,505,203,147.63	-	63,000,000.00	60,121,953.97	-	1,502,325,101.60
17 中保债	500,000,000.00	2017/3/16	3 年期固定利率债权融资计划，附发行人全部或部分赎回选择权	500,000,000.00	499,116,917.06	-	18,517,123.29	15,358,847.12	-	495,958,640.89
华夏债权融资	500,000,000.00	2018/11/22	5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	498,595,476.73	-	29,128,798.12	30,533,321.39	500,000,000.00	-
19 中保 01	2,500,000,000.00	2019/3/28	5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2,500,000,000.00	2,497,804,341.01	-	96,948,439.25	97,903,883.26	-	2,498,759,785.02
合计	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00	5,000,719,882.43	-	207,594,360.66	203,918,005.74	500,000,000.00	4,497,043,527.51

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

22. 应付债券（续）

于2019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	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/12	5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,498,081,388.92	-	57,123,287.67	64,245,046.38	-	1,505,203,147.63
17 中保债	500,000,000.00	2017/3/16	5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	499,213,269.12	-	22,450,000.00	22,353,647.94	-	499,116,917.06
华夏债权融资	500,000,000.00	2018/11/22	3 年期固定利率债权融资计划，附发行人全部或部分赎回选择权	500,000,000.00	497,919,854.23	-	32,500,000.00	33,175,622.50	-	498,595,476.73
19 中保 01	2,500,000,000.00	2019/3/27	5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2,500,000,000.00	-	2,497,110,849.06	72,430,327.87	73,123,819.82	-	2,497,804,341.01
合计	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00	2,495,214,512.27	2,497,110,849.06	184,503,615.54	192,898,136.64	-	5,000,719,882.43

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

23. 其他负债

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付合并结构化主体权益 持有者款项	-	545,000,000.00
受托担保业务基金（附注六、14）	114,065,954.26	91,280,178.59
存入保证金	44,783,002.19	61,494,901.12
其他预收账款	31,048,523.07	23,038,871.21
外部往来款项	19,349,349.49	19,285,699.36
公共维修基金	-	3,085,317.33
其他	<u>54,109,525.65</u>	<u>56,635,211.83</u>
合计	<u>263,356,354.66</u>	<u>799,820,179.44</u>

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付子公司款项	245,222,879.32	26,934,436.00
受托担保业务基金（附注六、14）	114,065,954.26	91,280,178.59
其他预收账款	21,613,914.76	18,819,071.71
存入保证金	18,955,577.97	35,206,630.64
外部往来款项	15,699,395.47	17,481,350.56
公共维修基金	-	3,085,317.33
其他	<u>51,293,176.48</u>	<u>34,412,163.07</u>
合计	<u>466,850,898.26</u>	<u>227,219,147.90</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

24. 股本

	本集团及本公司					
	年初余额	本年增减变动				
		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。

25. 其他权益工具

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团及本公司发行在外的可续期公司债券具体情况如下：

	发行时间	会计分类	利息率	发行金额	年末余额	到期日或续期情况
17中保Y1	2017年10月25日	其他权益工具	5.30%	2,000,000,000.00	-	3+N年
17中保Y2	2017年10月25日	其他权益工具	5.49%	500,000,000.00	490,226,415.09	5+N年
20中保Y1（注）	2020年08月27日	其他权益工具	4.47%	3,000,000,000.00	2,996,226,415.09	3+N年
合计				5,500,000,000.00	3,486,452,830.18	

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

26. 资本公积

2020 年	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	本集团 <u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
其他	<u>24,164,474.85</u>	<u>203,584,454.91</u>	<u>=</u>	<u>227,748,929.76</u>
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	本公司 <u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
其他	<u>24,164,474.85</u>	<u>203,584,454.91</u>	<u>=</u>	<u>227,748,929.76</u>
2019 年	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	本集团 <u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
其他	<u>10,363,605.59</u>	<u>13,800,869.26</u>	<u>=</u>	<u>24,164,474.85</u>
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	本公司 <u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
其他	<u>9,995,705.59</u>	<u>14,168,769.26</u>	<u>=</u>	<u>24,164,474.85</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

27. 其他综合收益

(1) 其他综合收益累积余额

本集团	2019年12月31日	增减变动	2020年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	14,248,214.47	(20,835,477.59)	(6,587,263.12)
其他债权投资公允价值变动	9,118,744.42	(27,875,469.50)	(18,756,725.08)
其他债权投资信用减值准备	<u>133,928,125.53</u>	<u>498,411,656.46</u>	<u>632,339,781.99</u>
合计	<u>157,295,084.42</u>	<u>449,700,709.37</u>	<u>606,995,793.79</u>
本集团	2019年1月1日	增减变动	2019年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	1,104,882.57	13,143,331.90	14,248,214.47
其他债权投资公允价值变动	59,674,906.69	(50,556,162.27)	9,118,744.42
其他债权投资信用减值准备	<u>24,758,109.64</u>	<u>109,170,015.89</u>	<u>133,928,125.53</u>
合计	<u>85,537,898.90</u>	<u>71,757,185.52</u>	<u>157,295,084.42</u>

(2) 其他综合收益当期发生额

2020 年

本集团	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属于母公司	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	(20,835,477.59)	-	-	(20,835,477.59)	-
其他债权投资公允价值变动	(29,521,803.14)	7,645,489.53	(9,291,823.17)	(27,875,469.50)	-
其他债权投资信用减值准备	<u>535,915,166.01</u>	<u>37,503,509.55</u>	-	<u>498,411,656.46</u>	-
合计	<u>485,557,885.28</u>	<u>45,148,999.08</u>	<u>(9,291,823.17)</u>	<u>449,700,709.37</u>	-

2019 年

本集团	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属于母公司	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	13,143,331.90	-	-	13,143,331.90	-
其他债权投资公允价值变动	17,128,533.35	84,536,749.71	(16,852,054.09)	(50,556,162.27)	-
其他债权投资信用减值准备	<u>136,831,081.99</u>	<u>27,661,066.10</u>	-	<u>109,170,015.89</u>	-
合计	<u>167,102,947.24</u>	<u>112,197,815.81</u>	<u>(16,852,054.09)</u>	<u>71,757,185.52</u>	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

27. 其他综合收益（续）

(3) 其他综合收益累积余额

本公司	2019年12月31日	增减变动	2020年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	14,248,214.47	(20,835,477.59)	(6,587,263.12)
其他债权投资公允价值变动	3,705,364.24	(21,985,048.07)	(18,279,683.83)
其他债权投资信用减值准备	<u>3,121,059.21</u>	<u>137,046,627.23</u>	<u>140,167,686.44</u>
合计	<u>21,074,637.92</u>	<u>94,226,101.57</u>	<u>115,300,739.49</u>
本公司	2019年1月1日	增减变动	2019年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	1,104,882.57	13,143,331.90	14,248,214.47
其他债权投资公允价值变动	43,151,070.74	(39,445,706.50)	3,705,364.24
其他债权投资信用减值准备	<u>23,291,101.12</u>	<u>(20,170,041.91)</u>	<u>3,121,059.21</u>
合计	<u>67,547,054.43</u>	<u>(46,472,416.51)</u>	<u>21,074,637.92</u>

(4) 其他综合收益当期发生额

2020 年

本公司	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税	税后净额
将重分类进损益的其他综合收益				
权益法下可转损益的其他综合收益	(20,835,477.59)	-	-	(20,835,477.59)
其他债权投资公允价值变动	(28,885,748.14)	427,649.29	(7,328,349.36)	(21,985,048.07)
其他债权投资信用减值准备	<u>139,248,446.78</u>	<u>2,201,819.55</u>	-	<u>137,046,627.23</u>
合计	<u>89,527,221.05</u>	<u>2,629,468.84</u>	<u>(7,328,349.36)</u>	<u>94,226,101.57</u>

2019 年

本公司	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税	税后净额
将重分类进损益的其他综合收益				
权益法下可转损益的其他综合收益	13,143,331.90	-	-	13,143,331.90
其他债权投资公允价值变动	9,910,693.11	62,504,968.44	(13,148,568.83)	(39,445,706.50)
其他债权投资信用减值准备	<u>13,278,605.43</u>	<u>33,448,647.34</u>	-	<u>(20,170,041.91)</u>
合计	<u>36,332,630.44</u>	<u>95,953,615.78</u>	<u>(13,148,568.83)</u>	<u>(46,472,416.51)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

28. 盈余公积

2020 年	本集团及本公司			
	上年年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	537,639,890.45	23,665,158.06	-	561,305,048.51
任意盈余公积	<u>166,126,519.76</u>	=	=	<u>166,126,519.76</u>
合计	<u>703,766,410.21</u>	<u>23,665,158.06</u>	=	<u>727,431,568.27</u>
2019 年	本集团及本公司			
	上年年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	440,562,227.00	97,077,663.45	-	537,639,890.45
任意盈余公积	<u>166,126,519.76</u>	=	=	<u>166,126,519.76</u>
合计	<u>606,688,746.76</u>	<u>97,077,663.45</u>	=	<u>703,766,410.21</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。

29. 一般风险准备

2020 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>460,547,541.43</u>	<u>23,665,158.06</u>	=	<u>484,212,699.49</u>
2019 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>363,469,877.98</u>	<u>97,077,663.45</u>	=	<u>460,547,541.43</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

30. 未分配利润

本集团		
	2020 年	2019 年
调整前上年年末未分配利润	2,028,663,217.74	2,136,193,657.27
会计政策变更调整	-	(302,365,901.23)
调整后年初未分配利润	2,028,663,217.74	1,833,827,756.04
归属于母公司股东的净利润	464,415,030.92	814,940,788.60
减：提取法定盈余公积	(23,665,158.06)	(97,077,663.45)
提取一般风险准备	(23,665,158.06)	(97,077,663.45)
分配股利	(679,500,000.00)	(292,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(160,209,315.07)	(133,450,000.00)
年末未分配利润(1)	<u>1,606,038,617.47</u>	<u>2,028,663,217.74</u>

本公司		
	2020 年	2019 年
调整前上年年末未分配利润	2,197,014,643.01	2,082,270,890.86
会计政策变更调整	-	(235,927,555.45)
调整后年初未分配利润	2,197,014,643.01	1,846,343,335.41
本年净利润	236,651,580.56	970,776,634.50
其他调整因素	2,097,509.78	-
减：提取法定盈余公积	(23,665,158.06)	(97,077,663.45)
提取一般风险准备	(23,665,158.06)	(97,077,663.45)
分配股利	(679,500,000.00)	(292,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(160,209,315.07)	(133,450,000.00)
年末未分配利润	<u>1,548,724,102.16</u>	<u>2,197,014,643.01</u>

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2020 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 59,972,266.05 元。(2019 年 12 月 31 日: 人民币 13,004,387.31 元。)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

31. 担保业务收入

	本集团	
	2020 年	2019 年
担保业务收入	210,132,707.24	178,397,852.47
提取未到期责任准备金	<u>78,397,973.92</u>	<u>178,303,422.70</u>
已赚保费	<u>288,530,681.16</u>	<u>356,701,275.17</u>

	本公司	
	2020 年	2019 年
担保业务收入	218,010,469.99	193,323,477.25
提取未到期责任准备金	<u>78,397,973.92</u>	<u>178,303,422.70</u>
已赚保费	<u>296,408,443.91</u>	<u>371,626,899.95</u>

于资产负债表日，担保业务收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团	
	2020 年	2019 年
金融担保	241,913,403.17	289,788,657.92
履约担保	27,140,472.80	24,515,765.23
贸易融资担保	3,053,962.27	2,869,496.87
其他融资担保	15,135,230.93	35,586,652.02
其他与担保相关收入	<u>1,287,611.99</u>	<u>3,940,703.13</u>
合计	<u>288,530,681.16</u>	<u>356,701,275.17</u>

	本公司	
	2020 年	2019 年
金融担保	249,791,165.92	304,714,282.70
履约担保	27,140,472.80	24,515,765.23
贸易融资担保	3,053,962.27	2,869,496.87
其他融资担保	15,135,230.93	35,586,652.02
其他与担保相关收入	<u>1,287,611.99</u>	<u>3,940,703.13</u>
合计	<u>296,408,443.91</u>	<u>371,626,899.95</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

32. 投资收益

	本集团	
	2020 年	2019 年
长期股权投资	2,180,121,953.88	214,966,126.37
交易性金融资产		
股权投资	213,910,777.64	505,371,230.51
基金投资	155,331,291.78	183,222,329.76
信托计划投资	91,590,272.57	248,764,976.12
理财计划投资	79,465,312.60	113,279,160.49
债券投资	1,145,052.01	6,073,345.84
债权投资	109,136,132.40	196,550,498.40
其他债权投资		
信托计划投资	93,382,940.55	180,840,074.30
债券投资	48,435,301.77	25,264,656.95
其他	14,078,015.82	59,468,184.22
其他	10,102,999.14	16,323,045.26
合计	2,996,700,050.16	1,750,123,628.22

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

32. 投资收益（续）

	本公司	
	2020 年	2019 年
长期股权投资	1,000,681,040.56	132,259,703.29
交易性金融资产		
理财计划投资	67,149,619.03	125,828,875.66
信托计划投资	64,574,678.79	243,699,621.60
基金投资	55,248,798.38	201,953,808.73
股权投资	23,766,318.91	356,570,708.19
债券投资	223,706.08	3,825.47
债权投资	92,030,767.05	109,761,022.27
其他债权投资		
债券投资	45,070,742.87	25,264,656.95
信托计划投资	10,896,225.74	194,118,825.29
其他	4,755,939.50	22,426,106.05
其他	10,102,908.06	160,770,686.08
合计	1,374,500,744.97	1,572,657,839.58

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

33. 其他收益

	本集团	
	2020年	2019年
与日常活动相关的政府补助(1)	1,267,749.57	2,637,962.66
代扣个人所得税手续费返还(2)	761,926.63	2,822,209.92
合计	2,029,676.20	5,460,172.58

	本公司	
	2020年	2019年
与日常活动相关的政府补助	-	1,369,611.77
代扣个人所得税手续费返还	712,165.12	2,805,911.58
合计	712,165.12	4,175,523.35

- (1) 本集团子公司天津信祥本年收到产业园扶持基金人民币23万元；本集团子公司商贸无锡本年收到土地使用税及房产税返还人民币104万元。
- (2) 本公司及各子公司本年收到各地税务机关返还的代扣个人所得税手续费人民币76万元。
- (3) 2020年度，本集团计入其他收益的其他政府补助均为与收益相关的政府补助。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

34. 公允价值变动收益

	本集团	
	2020 年	2019 年
交易性金融资产	314,155,730.05	9,569,203.52
合计	314,155,730.05	9,569,203.52

	本公司	
	2020 年	2019 年
交易性金融资产	301,047,690.00	90,776,887.51
合计	301,047,690.00	90,776,887.51

35. 其他业务收入/成本

其他业务收入：

	本集团	
	2020 年	2019 年
利息收入	190,162,949.21	21,537,720.04
手续费及佣金收入	146,748,538.68	127,058,946.44
其他	21,522,507.87	24,814,564.45
合计	358,433,995.76	173,411,230.93

	本公司	
	2020 年	2019 年
利息收入	169,028,587.62	13,602,675.32
手续费及佣金收入	9,337,844.32	14,338,150.68
其他	3,502,489.49	8,584,026.24
合计	181,868,921.43	36,524,852.24

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

35. 其他业务收入/成本（续）

其他业务成本：

	本集团	
	2020 年	2019 年
利息支出	511,900,920.46	394,685,486.98
其他	68,877,638.67	66,275,586.10
合计	580,778,559.13	460,961,073.08

	本公司	
	2020 年	2019 年
利息支出	245,529,533.01	348,794,100.52
其他	6,491,902.40	12,034,583.48
合计	252,021,435.41	360,828,684.00

36. 资产处置收益

	本集团	
	2020 年	2019 年
非流动资产处置收益	6,350,958.82	2,168,185.70

	本公司	
	2020 年	2019 年
非流动资产处置收益	3,343,532.84	1,423,612.90

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

37. 税金及附加

	本集团	
	2020 年	2019 年
房产税	8,864,587.38	4,030,244.75
城市维护建设税	8,596,017.59	1,988,298.99
教育费附加	5,988,740.16	1,419,227.34
土地使用税	308,288.35	303,146.83
车船税	19,050.00	19,867.88
其他	464,012.32	222,905.19
合计	24,240,695.80	7,983,690.98

	本公司	
	2020 年	2019 年
房产税	5,315,815.24	993,645.67
城市维护建设税	427,667.16	1,011,689.86
教育费附加	183,164.69	721,728.73
土地使用税	63,050.61	53,355.24
车船税	19,050.00	19,867.88
其他	154,232.60	7,950.90
合计	6,162,980.30	2,808,238.28

38. 业务及管理费

	本集团	
	2020 年	2019 年
职工薪酬	492,428,296.61	306,540,287.44
折旧和摊销	34,852,747.41	35,877,292.27
租赁费	29,244,767.11	29,361,403.76
专业服务费	26,144,068.80	33,087,490.32
差旅费	3,997,058.51	8,640,987.11
办公费	802,635.06	15,711,422.67
业务招待费	332,443.66	857,365.12
其他费用	37,463,660.89	41,940,389.05
合计	625,265,678.05	472,016,637.74

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

38. 业务及管理费（续）

	本公司	
	2020 年	2019 年
职工薪酬	465,980,415.81	287,727,150.12
租赁费	25,464,606.38	25,666,126.93
专业服务费	16,997,601.83	29,450,176.49
折旧和摊销	13,620,447.66	14,812,455.63
差旅费	3,843,321.53	8,559,135.59
办公费	523,642.20	15,472,563.26
业务招待费	324,420.66	848,614.46
其他费用	29,943,499.45	9,812,317.45
合计	556,697,955.52	392,348,539.93

39. 信用减值损失

	本集团	
	2020 年	2019 年
其他债权投资减值损失	535,915,166.01	136,831,081.99
债权投资减值损失	14,624,181.39	40,633,332.92
买入返售金融资产减值损失	12,381.54	13,271.24
其他减值损失	-	2,196,248.25
合计	550,551,728.94	179,673,934.40

	本公司	
	2020 年	2019 年
其他债权投资减值损失	139,248,446.78	13,278,605.43
债权投资减值损失	13,485,362.10	27,350,018.21
买入返售金融资产减值损失	12,381.54	10,014.64
其他减值损失	-	2,196,248.25
合计	152,746,190.42	42,834,886.53

注：本年本集团对预期信用损失模型相关参数进行调整，增加信用减值损失人民币25,142.18万元，减少税前利润人民币25,142.18万元，相关政策相关参见附注三、31. 重大会计判断和估计、估计的不确定性。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

40. 其他资产减值损失

	本集团	
	2020 年	2019 年
投资性房地产减值损失	170,514,959.61	84,192,362.17
其他减值损失	25,200,000.00	25,160,000.00
合计	<u>195,714,959.61</u>	<u>109,352,362.17</u>

41. 所得税费用

(1) 所得税费用组成：

	本集团	
	2020 年	2019 年
当期所得税费用	385,068,050.26	221,260,714.44
递延所得税费用	32,910,696.13	(78,803,002.80)
以前年度所得税调整	<u>(2,276,327.76)</u>	<u>(2,848,069.94)</u>
合计	<u>415,702,418.63</u>	<u>139,609,641.70</u>

	本公司	
	2020 年	2019 年
当期所得税费用	156,656,612.57	210,185,111.22
递延所得税费用	59,314,051.07	3,196,662.44
以前年度所得税调整	<u>(2,276,327.76)</u>	<u>(2,848,069.94)</u>
合计	<u>213,694,335.88</u>	<u>210,533,703.72</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 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		
	2020 年	2019 年
利润总额	1,249,772,775.80	970,420,740.52
按法定税率计算的所得税费用	312,443,193.95	242,605,185.13
子公司适用不同税率的影响	-	(22,018.03)
调整以前期间所得税的影响	(2,276,327.76)	(2,848,069.94)
无须纳税的收益	(147,979,139.25)	(52,591,848.23)
不可抵扣的费用	288,669,962.43	38,343,085.07
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	2,383,608.35	12,536,331.42
利用以前年度可抵扣亏损	-	(12,717,219.35)
其他	(37,538,879.09)	(85,695,804.37)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>415,702,418.63</u>	<u>139,609,641.70</u>
本公司		
	2020 年	2019 年
利润总额	450,345,916.44	1,181,310,338.22
按法定税率计算的所得税费用	112,586,479.11	295,327,584.56
调整以前期间所得税的影响	(2,276,327.76)	(2,848,069.94)
无须纳税的收益	(62,208,173.07)	(54,205,081.51)
不可抵扣的费用	198,954,857.60	5,621,770.61
其他	(33,362,500.00)	(33,362,500.00)
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>213,694,335.88</u>	<u>210,533,703.72</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

42. 现金流量表项目注释

(1) 现金流量表补充资料：

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

	本集团	
	2020 年	2019 年
净利润	834,070,357.17	830,811,098.82
加： 信用减值损失	550,551,728.94	179,673,934.40
其他资产减值损失	195,714,959.61	109,352,362.17
固定资产折旧	14,002,458.98	14,742,844.98
投资性房地产摊销	20,888,037.98	21,865,847.82
无形资产摊销	1,579,160.16	1,753,568.41
长期待摊费用摊销	3,073,738.89	3,344,261.74
处置固定资产利得	(6,350,958.82)	(2,168,185.70)
公允价值变动收益	(314,155,730.05)	(9,569,203.52)
利息支出	511,900,920.46	394,685,486.98
汇兑收益	71,228,486.12	(5,687,981.61)
投资收益	(2,996,700,050.16)	(1,750,123,628.22)
递延所得税资产/负债的变动	32,910,696.13	(78,803,002.80)
担保赔偿准备金的增加	658,474,221.00	52,815,881.74
未到期责任准备金的减少	(78,397,973.92)	(178,303,422.70)
经营性应收项目的减少	615,172,307.65	38,135,712.36
经营性应付项目的（减少）/增加	(367,340,577.72)	21,933,331.93
经营活动产生的现金流量净额	<u>(253,378,217.58)</u>	<u>(355,541,093.20)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

42. 现金流量表项目注释（续）

(1) 现金流量表补充资料（续）：

a. 将净利润调节为经营活动现金流量（续）：

	本公司	
	2020 年	2019 年
净利润	236,651,580.56	970,776,634.50
加：信用减值损失	152,746,190.42	42,834,886.53
固定资产折旧	10,169,057.25	10,902,257.65
无形资产摊销	1,524,387.36	1,698,795.61
长期待摊费用摊销	1,927,003.05	2,211,402.37
处置固定资产利得	(3,343,532.84)	(1,423,612.90)
公允价值变动收益	(301,047,690.00)	(90,776,887.51)
利息支出	245,529,533.01	348,794,100.52
汇兑收益	71,228,486.12	(5,687,981.61)
投资收益	(1,374,500,744.97)	(1,572,657,839.58)
递延所得税资产/负债的变动	59,314,051.07	3,196,662.44
担保赔偿准备金的增加	658,474,221.00	52,815,881.74
未到期责任准备金的减少	(78,397,973.92)	(178,303,422.70)
经营性应收项目的减少/（增加）	667,189,246.63	(17,248,199.68)
经营性应付项目的增加/（减少）	162,447,905.53	(131,789,507.36)
经营活动产生的现金流量净额	<u>509,911,720.27</u>	<u>(564,656,829.98)</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团	
	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的年末余额	4,627,784,252.33	4,776,220,219.46
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(4,776,220,219.46)</u>	<u>(731,590,045.85)</u>
现金及现金等价物净（减少）/增加额	<u>(148,435.967.13)</u>	<u>4,044,630,173.61</u>

	本公司	
	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的年末余额	4,162,206,083.29	4,138,147,785.20
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(4,138,147,785.20)</u>	<u>(285,066,192.00)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>24,058,298.09</u>	<u>3,853,081,593.20</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

六、 财务报表主要项目注释（续）

42. 现金流量表项目注释（续）

(2) 现金及现金等价物的构成：

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	11,659.41	19,963.83
可随时用于支付的银行存款	4,547,294,549.43	4,749,632,409.97
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	48,071,575.59	15,578,108.60
现金等价物：		
三个月内到期的买入返售金融资产	32,406,467.90	10,989,737.06
年末现金及现金等价物余额	<u>4,627,784,252.33</u>	<u>4,776,220,219.46</u>
	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	9,468.80	14,519.20
可随时用于支付的银行存款	4,137,917,008.18	4,129,015,763.23
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	23,470,605.50	824,509.11
现金等价物：		
三个月内到期的买入返售金融资产	809,000.81	8,292,993.66
年末现金及现金等价物余额	<u>4,162,206,083.29</u>	<u>4,138,147,785.20</u>

七、与金融工具相关的风险

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

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

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的可能性。本集团的信用风险主要来自银行存款、债权投资、委托贷款、其他债权投资以及其他金融资产投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

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

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

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

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

预期信用损失的计量

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险（续）

1. 信用风险（续）

预期信用损失的计量（续）

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

阶段一：自初始确认后信用风险无显著增加的金融工具纳入阶段一，按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备；

阶段二：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具纳入阶段二，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备；

阶段三：在资产负债表日存在客观减值证据的金融资产纳入阶段三，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。

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

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

本集团计量金融工具预期信用损失的方式反映了：

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

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险（续）

1. 信用风险（续）

信用风险显著增加判断标准

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

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

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

已发生信用减值资产的定义

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

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

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

预期信用损失计量的参数

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

七、与金融工具相关的风险（续）

1. 信用风险（续）

预期信用损失计量的参数（续）

相关定义如下：

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

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

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

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注九所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何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）
2020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	2020年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表 账面价值
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	
短期借款	-	20,940,000.00	3,137,121,666.67	-	-	3,158,061,666.67	3,115,265,273.54
长期借款	-	24,512,713.20	84,480,075.76	1,356,141,316.41	3,089,044,775.32	4,554,178,880.69	4,294,579,013.26
应付债券	-	17,500,000.00	1,659,750,000.00	3,307,750,000.00	-	4,985,000,000.00	4,597,212,020.65
其他负债	149,982,462.65	3,382,375.00	1,337,450.00	4,146,668.80	-	158,848,956.45	158,848,956.45
合计	149,982,462.65	66,335,088.20	4,882,689,192.43	4,668,037,985.21	3,089,044,775.32	12,856,089,503.81	12,165,905,263.90
本公司	2020年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表 账面价值
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	
短期借款	-	20,940,000.00	3,137,121,666.67	-	-	3,158,061,666.67	3,115,265,273.54
长期借款	-	14,762,713.20	54,688,409.10	277,832,983.08	3,089,044,775.32	3,436,328,880.70	3,294,579,013.26
应付债券	-	17,500,000.00	1,659,750,000.00	3,307,750,000.00	-	4,985,000,000.00	4,597,212,020.65
其他负债	124,155,038.43	3,382,375.00	1,337,450.00	4,146,668.80	-	133,021,532.23	133,021,532.23
合计	124,155,038.43	56,585,088.20	4,852,897,525.77	3,589,729,651.88	3,089,044,775.32	11,712,412,079.60	11,140,077,839.68

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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（续）：

本集团	2019 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表 账面价值
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	-	12,799,402.78	1,450,006,277.78	-	-	1,462,805,680.56	1,420,856,561.64
长期借款	-	10,490,277.78	133,052,293.85	526,883,399.56	2,583,624,459.40	3,254,050,430.59	3,191,302,131.49
交易性金融负债	-	-	4,349,152,187.28	-	-	4,349,152,187.28	4,201,116,008.22
应付债券	-	30,641,780.82	184,147,260.27	5,517,500,000.00	-	5,732,289,041.09	5,107,948,395.08
其他负债	169,511,946.33	157,110.10	4,750,086.50	1,646,502.00	-	176,065,644.93	152,775,079.71
合计	169,511,946.33	54,088,571.48	6,121,108,105.68	6,046,029,901.56	2,583,624,459.40	14,974,362,984.45	14,073,998,176.14
本公司	2019 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表 账面价值
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	
长期借款	-	10,490,277.78	133,052,293.85	526,883,399.56	2,583,624,459.40	3,254,050,430.59	3,191,302,131.49
应付债券	-	30,641,780.82	184,147,260.27	5,517,500,000.00	-	5,732,289,041.09	5,107,948,395.08
其他负债	143,645,299.61	157,110.10	4,750,086.50	1,646,502.00	-	150,198,998.21	126,486,809.23
合计	143,645,299.61	41,289,168.70	321,949,640.62	6,046,029,901.56	2,583,624,459.40	9,136,538,469.89	8,425,737,335.80

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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	2020年12月31日		2019年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
货币资金	0.30%-1.61%	1,193,782,284.38	0.30%-1.90%	5,749,172,409.97
定期存款	1.10%-3.30%	7,583,195,706.93	1.35%-4.00%	2,106,406,085.25
买入返售金融资产	3.00%-4.10%	32,409,000.81	3.17%-3.22%	11,003,008.30
交易性金融资产	2.05%-8.50%	1,227,130,562.57	2.05%-11.50%	5,003,690,249.68
其他债权投资	4.63%-15.00%	2,378,313,193.11	4.63%-10.30%	2,224,606,232.94
债权投资	4.28%-8.50%	2,063,357,132.07	3.50%-9.00%	3,358,769,402.39
金融负债				
交易性金融负债	-	-	4.15%-7.00%	(4,199,219,835.62)
短期借款	2.8%-3.58%	(3,100,000,000.00)	3.45%-3.80%	(1,420,000,000.00)
长期借款	3.3%-4.5%	(1,482,379,242.89)	6.50%-7.00%	(600,000,000.00)
	6-month euribor+50BP	(2,811,330,055.33)	6-month euribor+50BP	(2,589,603,721.60)
应付债券	3.90%-6.66%	(4,497,043,527.51)	3.90%-6.66%	(5,000,719,882.43)
合计		<u>2,587,435,054.14</u>		<u>4,644,103,948.88</u>
本公司	2020年12月31日		2019年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
货币资金	0.30%	1,035,417,008.18	0.30%-1.61%	5,128,515,763.23
定期存款	1.5%-3.30%	7,324,260,000.00	1.95%-4.00%	2,105,000,000.00
买入返售金融资产	4.09%-4.10%	809,000.81	3.19%-3.20%	8,303,008.30
交易性金融资产	2.05%-7.50%	883,776,779.93	2.05%-7.50%	4,133,552,105.69
其他债权投资	4.63%-9.00%	1,622,898,137.00	4.63%-10.30%	547,337,281.59
债权投资	4.28%-8.40%	1,473,357,132.07	4.28%-7.00%	2,278,769,402.39
金融负债				
长期借款	3.40%	(482,379,242.89)	6.50%-7.00%	(600,000,000.00)
	6-month euribor+50BP	(2,811,330,055.33)	6-month euribor+50BP	(2,589,603,721.60)
应付债券	3.90%-6.66%	(4,497,043,527.51)	3.90%-6.66%	(5,000,719,882.43)
合计		<u>4,549,765,232.26</u>		<u>6,011,153,957.17</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年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	2020 年		2019 年	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(1,263.10)	(371.23)	4,380.91	5,215.13
利率下浮 50 个基点	1,263.10	371.23	(4,380.91)	(5,215.13)

本公司	2020 年		2019 年	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	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	(2,375.26)	(1,766.68)	2,750.17	2,955.42
利率下浮 50 个基点	2,375.26	1,766.68	(2,750.17)	(2,955.42)

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：

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	
	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
货币资金	73,973.41	75,805.63
预收账款	<u>(5,056,465.27)</u>	<u>(5,132,464.16)</u>
资产负债表敞口净额	<u>(4,982,491.86)</u>	<u>(5,056,658.53)</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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）：

美元项目：	本公司	
	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
货币资金	73,873.87	75,714.27
预收账款	<u>(5,056,465.27)</u>	<u>(5,132,464.16)</u>
资产负债表敞口净额	<u>(4,982,591.40)</u>	<u>(5,056,749.89)</u>
欧元项目：	本集团及本公司	
	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
货币资金	2.41	0.56
长期借款	<u>(2,812,199,770.37)</u>	<u>(2,590,034,071.66)</u>
资产负债表敞口净额	<u>(2,812,199,767.96)</u>	<u>(2,590,034,071.10)</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	
	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
美元	6.5249	6.8985
欧元	8.0250	7.7255
	报告日中间汇率	
	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
美元	6.5249	6.9762
欧元	8.025	7.8155

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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：

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于资产负债表日美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币升值 5%，将导致本集团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	
	对股东权益的影响 人民币万元	对净利润的影响 人民币万元
2020 年 12 月 31 日	(18.68)	(18.68)
2019 年 12 月 31 日	(18.96)	(18.96)

欧元项目	本集团及本公司	
	对股东权益的影响 人民币万元	对净利润的影响 人民币万元
2020 年 12 月 31 日	(10,545.75)	(10,545.75)
2019 年 12 月 31 日	(9,712.63)	(9,712.63)

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

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险（续）

5. 价格风险（续）

本集团	2020 年		2019 年	
	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%	34,338.54	45,784.72	28,260.55	37,680.74
价格下降 10%	(34,338.54)	(45,784.72)	(28,260.55)	(37,680.74)
本公司	2020 年		2019 年	
	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%	7,991.40	10,655.20	5,235.79	6,981.05
价格下降 10%	(7,991.40)	(10,655.20)	(5,235.79)	(6,981.05)

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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（续）

(3) 担保赔偿准备金的计量假设及敏感性分析：

假设

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保赔偿准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、前瞻性系数假设等。本年本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值并对担保赔偿准备金模型相关参数进行调整，不同的估计可能会影响担保责任准备金的计提，已计提的担保责任准备金可能并不等于未来实际发生的金额。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保赔偿准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。本集团及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2020 年 12 月 31 日的担保赔偿准备金增加约为人民币 5,086 万元（2019 年 12 月 31 日为人民币 1,793 万元）。

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次。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次的输入值。三个层次的定义如下：

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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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：

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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 2019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				
交易性金融资产				
股权投资	10,636,175.88	51,518,871.23	1,729,846,860.99	1,792,001,908.10
债券投资	810,239.45	125,760,720.00	-	126,570,959.45
信托计划投资	-	197,575,177.84	382,032,172.93	579,607,350.77
基金投资	86,171,002.27	12,043,600.00	1,877,857,231.77	1,976,071,834.04
理财计划投资	-	4,173,572,219.33	123,939,720.13	4,297,511,939.46
小计	<u>97,617,417.60</u>	<u>4,560,470,588.40</u>	<u>4,113,675,985.82</u>	<u>8,771,763,991.82</u>
其他债权投资				
债券投资	38,690,000.00	409,355,496.30	-	448,045,496.30
信托计划投资	-	-	1,790,576,762.94	1,790,576,762.94
小计	<u>38,690,000.00</u>	<u>409,355,496.30</u>	<u>1,790,576,762.94</u>	<u>2,238,622,259.24</u>
负债				
交易性金融负债	-	-	(4,201,116,008.22)	(4,201,116,008.22)
合计	<u>136,307,417.60</u>	<u>4,969,826,084.70</u>	<u>1,703,136,740.54</u>	<u>6,809,270,242.84</u>

本公司 2019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				
交易性金融资产				
股权投资	-	-	118,293,353.53	118,293,353.53
债券投资	810,239.45	-	-	810,239.45
信托计划投资	-	196,569,646.91	-	196,569,646.91
基金投资	24,200,731.10	2,133,600.00	553,477,377.96	579,811,709.06
理财计划投资	-	3,936,172,219.33	-	3,936,172,219.33
小计	<u>25,010,970.55</u>	<u>4,134,875,466.24</u>	<u>671,770,731.49</u>	<u>4,831,657,168.28</u>
其他债权投资				
债券投资	38,690,000.00	409,355,496.30	-	448,045,496.30
信托计划投资	-	-	113,307,811.59	113,307,811.59
小计	<u>38,690,000.00</u>	<u>409,355,496.30</u>	<u>113,307,811.59</u>	<u>561,353,307.89</u>
合计	<u>63,700,970.55</u>	<u>4,544,230,962.54</u>	<u>785,078,543.08</u>	<u>5,393,010,476.17</u>

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

2020年度以公允价值计量的资产和负债在各层次之间无重大转移。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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）：

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

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。

	公允价值	评估模型	重要的不可观察输入值	范围	不可观察输入值与公允价值之间的关系
其他债权投资					
信托计划投资	671,051,111.11	现金流折现	折现率	15.00%	贴现率越高，公允价值越低
其他	75,094,465.74	现金流折现	折现率	9.00%	贴现率越高，公允价值越低
交易性金融资产					
股权投资	4,379,959,085.98	可比公司法	流动性折扣	10.00% -20.00%	流动性折扣越高，公允价值越低
理财投资	936,530,828.54	现金流折现	折现率	2.05% -5.00%	贴现率越高，公允价值越低
基金投资	180,421,300.74	净资产法	不适用	不适用	不适用
信托计划投资	175,676,984.83	现金流折现	折现率	2.50% -8.50%	贴现率越高，公允价值越低
债券投资	94,891,749.20	现金流折现	折现率	6.90%	贴现率越高，公允价值越低

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年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：

本集团	2020 年									
	交易性金融资产 -股权投资	交易性金融资产 -信托计划投资	交易性金融资产 -基金投资	交易性金融资产 -理财计划投资	交易性金融资产 -债券投资	其他债权投资 -信托计划投资	其他债权投资 -其他	资产合计	交易性金融负债 -其他	负债合计
年初余额	1,729,846,860.99	382,032,172.93	1,877,857,231.77	123,939,720.13	-	1,790,576,762.94	-	5,904,252,748.76	(4,201,116,008.22)	(4,201,116,008.22)
转入第三层次	-	196,569,646.91	2,133,600.00	3,850,066,800.00	105,390,000.00	-	-	4,154,160,046.91	-	-
转出第三层次	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
计入损益	102,515,674.19	185,860,217.03	(39,246,063.12)	67,464,308.41	(4,093,538.47)	(7,525,651.83)	-	304,974,946.21	-	-
计入其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
购买	3,952,373,403.45	1,000,000.00	-	390,060,000.00	-	-	75,094,465.74	4,418,527,869.19	-	-
结算	(1,404,776,852.65)	(589,785,052.04)	(1,660,323,467.91)	(3,495,000,000.00)	(6,404,712.33)	(1,112,000,000.00)	=	(8,268,290,084.93)	4,201,116,008.22	4,201,116,008.22
年末余额	<u>4,379,959,085.98</u>	<u>175,676,984.83</u>	<u>180,421,300.74</u>	<u>936,530,828.54</u>	<u>94,891,749.20</u>	<u>671,051,111.11</u>	<u>75,094,465.74</u>	<u>6,513,625,526.14</u>	=	=

本公司	2020 年									
	交易性金融资产 -股权投资	交易性金融资产 -信托计划投资	交易性金融资产 -基金投资	交易性金融资产 -理财计划投资	交易性金融资产 -债券投资	其他债权投资 -信托计划投资	其他债权投资 -其他	资产合计	交易性金融负债 -其他	负债合计
年初余额	118,293,353.53	-	553,477,377.96	-	-	113,307,811.59	-	785,078,543.08	-	-
转入第三层次	-	144,259,272.02	2,133,600.00	3,747,000,000.00	-	-	-	3,893,392,872.02	-	-
转出第三层次	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
计入损益	33,444,506.41	203,947,647.74	33,942,806.07	1,462,202.10	-	(307,811.59)	-	272,489,350.73	-	-
计入其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
购买	744,102,628.89	-	-	250,000,000.00	-	-	75,094,465.74	1,069,197,094.63	-	-
结算	(28,833,077.83)	(213,892,341.93)	(542,223,518.89)	(3,249,000,000.00)	=	(113,000,000.00)	=	(4,146,948,938.65)	=	=
年末余额	<u>867,007,411.00</u>	<u>134,314,577.83</u>	<u>47,330,265.14</u>	<u>749,462,202.10</u>	=	=	<u>75,094,465.74</u>	<u>1,873,208,921.81</u>	=	=

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露（续）

3. 不以公允价值计量的金融工具：

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

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

本集团	2020年12月31日					2019年12月31日				
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
金融资产										
债权投资	1,980,294,616.70	2,490,883,504.75	-	-	2,490,883,504.75	3,264,268,467.52	3,385,473,231.05	-	-	3,385,473,231.05
金融负债										
短期借款	3,115,265,273.54	3,115,429,727.43	-	-	3,115,429,727.43	1,420,856,561.64	1,424,511,873.43	-	-	1,424,511,873.43
长期借款	4,294,579,013.26	3,132,909,272.59	-	-	3,132,909,272.59	3,191,302,131.49	2,093,011,324.13	-	-	2,093,011,324.13
应付债券	4,597,212,020.65	4,509,750,000.00	-	4,509,750,000.00	-	5,107,948,395.08	5,074,249,402.97	-	4,545,277,500.00	528,971,902.97
本公司										
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
金融资产										
债权投资	1,386,844,002.85	1,547,910,843.95	-	-	1,547,910,843.95	2,205,120,758.70	2,277,902,772.92	-	-	2,277,902,772.92
金融负债										
长期借款	3,294,579,013.26	2,121,093,311.13	-	-	2,121,093,311.13	3,191,302,131.49	2,093,011,324.13	-	-	2,093,011,324.13
应付债券	4,597,212,020.65	4,509,750,000.00	-	4,509,750,000.00	-	5,107,948,395.08	5,074,249,402.97	-	4,545,277,500.00	528,971,902.97

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

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

九、 对外担保

于资产负债表日，本集团及本公司对外担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团及本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
金融担保	44,338,943,800.00	46,917,092,625.25
履约担保	1,586,124,073.38	1,545,928,917.04
其他融资担保	1,354,690,875.10	973,493,267.90
司法担保	422,938,273.99	422,938,273.99
贸易融资担保	300,000,000.00	307,800,000.00
合计	48,002,697,022.47	50,167,253,084.18

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

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

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) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 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；
- (10) 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；
- (11) 本公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；
- (12) 对本公司实施共同控制的企业的合营企业或联营企业；
- (13) 对本公司施加重大影响的企业的合营企业；
- (14) 本公司设立的企业年金基金。

上述所指的合营企业包括合营企业及其子公司，联营企业包括联营企业及其子公司。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

2. 本企业主要股东情况

<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	48.93	48.93

3. 子公司

子公司的信息参见附注五、1。

4. 联营企业和合营企业

本集团联营企业和合营企业详见附注六、8。

2020 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
上海东保金资产管理有限公司	本公司的联营企业
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	本公司的联营企业
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	本公司的联营企业

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 其他关联方

单位名称	与本公司关系
国投财务有限公司	受同一最终方控制的公司
国投泰康信托有限公司	受同一最终方控制的公司
天津国投津能发电有限公司	受同一最终方控制的公司
国投生物科技投资有限公司	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
国投亚华（上海）有限公司	受同一最终方控制的公司
国投物业有限责任公司	受同一最终方控制的公司
国投人力资源服务有限公司	受同一最终方控制的公司
国投智能科技有限公司	受同一最终方控制的公司
鼎晖嘉德(中国)有限公司	对本公司实施重大影响的投资方
中国国投国际贸易有限公司	受同一最终方控制的公司
国投生物能源销售有限公司	受同一最终方控制的公司

6. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团	
	2020 年	2019 年
购买商品及劳务		
上海东保金资产管理有限公司	-	231,570.25
国投人力资源服务有限公司	2,944,439.76	639,596.02
国投物业有限责任公司	842,834.73	1,077,649.62
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	496,000.00	496,000.00
国投智能科技有限公司	434,756.22	775,221.23
中国国投国际贸易有限公司	219,867.26	-
国投生物能源销售有限公司	1,345.13	-
租赁费用		
国投亚华（上海）有限公司	7,600,762.12	5,361,562.28
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	9,389,840.18	49,254,256.67
关联方存款利息		
国投财务有限公司	18,882,883.97	174,857.71
投资收益		
鼎晖嘉德(中国)有限公司	21,892,195.48	134,560,800.55
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	13,084,905.66	13,084,905.66
天津国投津能发电有限公司	10,651,684.83	11,258,833.93
国投生物科技投资有限公司	6,223,467.75	13,443,396.28
国投泰康信托有限公司	802,532.95	1,184,027.08
其他业务收入		
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	2,286,795.87	2,103,494.97

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 与关联方之间的交易余额如下：

	本集团	
	2020年12月31日	2019年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	750.00	184,000.00
国投物业有限责任公司	-	750.00
国投人力资源服务有限公司	-	13,708.00
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	992,000.00	-
其他负债		
上海东保金资产管理有限公司	-	10,000.00
银行存款		
国投财务有限公司	3,000,001,000.00	3,860,071,124.62
长期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	-
交易性金融负债		
国投资产管理有限公司	-	2,000,000,000.00
债权投资		
天津国投津能发电有限公司	70,336,143.84	319,401,947.54
国投生物科技投资有限公司		301,639,726.03
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	193,770,902.46	193,770,902.46
应付利息		
国投财务有限公司	431,506.85	-

7. 本公司与子公司的主要交易

(1) 与子公司之间的交易金额如下：

	本公司	
	2020年	2019年
购买商品及劳务		
北京快融保金融信息服务股份有限公司	3,019,379.60	971,698.13
投资收益		
无锡日升诚投资合伙企业（有限合伙）	-	6,363,148.26
天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	-	88,405,070.34
嘉兴嘉裕投资合伙企业（有限合伙）	-	53,882,477.21
担保收入		
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	124,003.47	14,925,624.78
中投保物流无锡有限公司	-	60,673.39
关联方资产转让		
上海经投资产管理有限公司	371,879,110.00	5,386,923,059.23
天津中保财信资产管理有限公司	-	1,936,208,615.58
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	110,000,000.00	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 本公司与子公司的主要交易（续）

(2) 与子公司之间的交易余额如下：

	本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
应收子公司款项（注）	856,267,563.99	2,682,384,262.45
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	491,570,501.10	10,419,577.95
中保商贸无锡有限公司	173,370,000.00	173,370,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	157,868,304.96	908,493,441.27
上海经投资产管理有限公司	22,114,162.00	1,580,199,859.23
天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	-	1,000,000.00
坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	-	1,901,384.00
北京快融保金融信息服务股份有限公司	11,064,262.80	7,000,000.00
上海谨睿投资中心（有限合伙）	280,333.13	-
应付子公司款项	182,080,413.57	26,934,436.00
天津瑞元投资管理中心（有限合伙）	100,000,000.00	-
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	24,995,945.21	24,400,000.00
上海经投资产管理有限公司	57,084,468.36	-
天津中保财信资产管理有限公司	-	2,534,436.00

注：于资产负债表日，上述垫付款项没有固定还款期限。

(3) 关键管理人员报酬：

	本集团及本公司	
	2020年	2019年
关键管理人员报酬	10,553,856.42	15,060,811.23

(4) 本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外，未发生关联交易。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

十一、资本管理

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

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

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

十二、承诺及或有事项

1. 资本承担

	本集团	
	2020年12月31日	2019年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	364,134,553.46	23,782,680.56

	本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	2,068,544,260.28	654,783,408.31

2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团无需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集团无需作披露的重大资产负债表日后事项。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

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	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	24,083,174.94	24,330,239.01
1 至 2 年以内 (含 2 年)	6,350,978.52	3,820,204.30
2 至 3 年以内 (含 3 年)	3,026,926.66	3,917,830.61
3 年以上	-	3,026,926.66
合计	33,461,080.12	35,095,200.58

	本公司	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	20,262,970.64	20,598,971.76
1 至 2 年以内 (含 2 年)	2,433,147.91	-
合计	22,696,118.55	20,598,971.76

十四、其他重要事项（续）

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，由于每需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

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

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

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

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年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) 2020 年度报告分部（业务分部）

本集团	担保业务	投资业务	私募基金管理	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	215,937,605.78	3,310,855,780.21	900,139,319.99	(531,960,099.95)	3,894,972,606.03
其他资产减值损失	-	-	-	195,714,959.61	195,714,959.61
信用减值损失	-	550,551,728.94	-	-	550,551,728.94
折旧费和摊销费	-	-	54,772.80	39,488,623.21	39,543,396.01
利润 / （亏损） 总额	(450,772,131.51)	2,759,742,184.36	830,826,384.81	(1,890,023,661.86)	1,249,772,775.80
所得税费用	-	-	157,585,647.64	258,116,770.99	415,702,418.63
净利润 / （亏损）	(450,772,131.51)	2,759,742,184.36	673,240,737.17	(2,148,140,432.85)	834,070,357.17
资产总额	21,278,453.65	14,723,907,887.54	1,227,145,577.93	9,879,511,343.92	25,851,843,263.04
负债总额	1,456,360,766.82	-	489,616,464.66	12,264,027,589.42	14,210,004,820.90
其他重要的非现金项目					
- 提取担保赔偿准备金	666,660,772.35	-	-	-	666,660,772.35
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	1,935,902,987.93	7,959,550.50	-	1,943,862,538.43

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020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) 2019 年度报告分部（业务分部）

本集团	担保业务	投资业务	私募基金管理	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	350,139,261.96	1,762,381,123.72	125,653,194.26	58,386,084.58	2,296,559,664.52
其他资产减值损失	-	-	-	109,352,362.17	109,352,362.17
信用减值损失	-	177,477,686.15	-	2,196,248.25	179,673,934.40
折旧费和摊销费	-	-	54,772.80	41,651,750.15	41,706,522.95
利润 / （亏损） 总额	190,120,869.83	1,187,611,484.05	61,716,540.42	(469,028,153.78)	970,420,740.52
所得税费用	-	-	11,070,098.71	128,539,542.99	139,609,641.70
净利润 / （亏损）	190,120,869.83	1,187,611,484.05	50,646,441.71	(597,567,696.77)	830,811,098.82
资产总额	19,585,174.87	17,182,466,674.25	209,565,970.26	9,101,479,213.83	26,513,097,033.21
负债总额	866,051,199.43	4,201,116,008.22	25,898,823.39	10,752,754,078.24	15,845,820,109.28
其他重要的非现金项目					
- 提取担保赔偿准备金	96,332,809.09	-	-	-	96,332,809.09
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	3,000,334,560.76	13,844,888.05	-	3,014,179,448.81

(2) 主要客户

于 2020 年度及 2019 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%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

十五、批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2021 年 4 月 16 日决议批准。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2020年12月31日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2020 年	2019 年
1、非流动资产处置损益	6,350,958.82	2,168,185.70
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）	6,025.16	4,186.07
3、其他收益	-	5,460,172.58
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目	300,299,387.87	64,420,521.53
非经常性损益合计	<u>306,656,371.85</u>	<u>72,053,065.88</u>
所得税影响额	76,664,092.96	(1,941,559.24)
少数股东权益影响额（税后）	369,643,167.43	212.56
归属于母公司的非经常性损益净额	<u>13,677,297.38</u>	<u>70,111,294.08</u>

2. 净资产收益率和每股收益

2020 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	3.82	0.0676	0.0676
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.65	0.0646	0.0646
2019 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	8.95	0.1514	0.1514
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	8.03	0.1359	0.1359

本集团2020年度和2019年度无稀释性潜在普通股。

附：

第九节 备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会办公室

中国投融资担保股份有限公司

2021 年 4 月 19 日