

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

2015

公司年度大事记



3月5日,中共中投保公司党委召开换届选举党员大会,选举产生了中共中投保公司新一届委员会和中共中投保公司新一届纪律检查委员会。



3月6日,公司学习 员工职业操守准则, 签署特别关注岗位风 险提示书等文件,让 员工更好地理解和遵 守国家法律法规及基 本行为规范,防范职 业道德风险。



4月22日,公司与渤海银行举行战略合作 海银行举行战略合作 签约仪式,标志着双 方的银担全面合作, 特别是在助力解决中 小微企业融资难领域 进入新阶段。



5月14日,公司转型 升级与组织机构调整 方案通报会在公司总 部成功召开,标志着 中投保正式吹响了转 型升级的号角。



6月24日,公司与蚂蚁金服、恒生电子发起设立的网金社正式挂牌上线。当年成交金额突破120亿元。



8月18日,公司创立 大会暨第一次股东大 会在北京成功召开, 标志着公司整体改制 为股份公司筹建工作 圆满完成。



10月16日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开了金融企业座谈会,公司受邀作为中国融资担保行业的唯一代表参加了会议。



11月9日,公司投资 参股的中金公司(股 票代码:HK3908)成 功上市,在港交所主 板首发。



12 月 15 日,公司正式挂牌新三板,成为第一家在新三板挂牌的央企直接控股企业。



12 月 24 日,公司与 北京银行、启迪科服、 北京再担保签署投贷 保联动支持小微发展 全面战略合作协议, 践行国家创新驱动发 展战略,开创服务小 微新模式。

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。

2015 年,是公司的转型升级年,也是公司的股改年,更是公司登陆资本市场的第一年。这一年,我们成功实现股份制改造,公司治理结构进一步完善;这一年,我们积极推进新三板挂牌工作,开启了资本市场新篇章,成为第一家登陆新三板的央企直接控股企业;这一年,经过全体员工的共同努力,公司转型创新发展开局良好,经营业绩再创历史新高。

登陆新三板,是中投保公司发展史上又一个重要的里程碑,也是一个新的起点。公司将在新的起点上,充分利用新三板金融生态圈的优势,加快推进转型升级和经营机制改革,发挥资本市场功能,壮大资本实力,主动拥抱监管,规范运营,以更加优质的产品和服务回报社会,用更加优异的业绩回报股东,在资本市场上树立良好的品牌形象。

公司将继续秉承"以诚相交、以信为守"的理念,不忘初心,与时俱进,与您携手前行!

再次感谢您对中投保公司的支持和信任。

目 录

第一节	声明与提示	6
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	10
第五节	重要事项	23
第六节	股本变动及股东情况	25
第七节	融资及分配情况	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	28
第九节	公司治理及内部控制	32
第十节	财务报告	36

释 义

释义项目		释义		
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司,及其前身中国投融资担保有限公司		
国投公司	指	国家开发投资公司,为本公司控股股东		
建银国际	指	建银国际金鼎投资(天津)有限公司,为本公司股东		
中信资本	指	CITIC Capital Guaranty Investments Limited,为本公司股东		
鼎晖投资	指	CDH Guardian (China) Limited,为本公司股东		
新政投	指	Tetrad Ventures Pte Ltd,为本公司股东		
金石投资	指	金石投资有限公司,为本公司股东		
创新基金	指	国投创新(北京)投资基金有限公司,为本公司股东		
网金社	指	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司,为本公司参股子公司		
元,万元,亿元	指	人民币元,万元,亿元		
报告期	指	2015年1月1日-2015年12月31日		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》		
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》		
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》		
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司		
港交所	指	香港联合交易所有限公司		
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限公司		
联合资信	指	联合资信评估有限公司		
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司		
国投资本	指	国投资本控股有限公司,为国投公司的全资子公司		
代偿		债务人到期不能按约定向债权人履行还款或其他义务,担保机构按		
		约定向债权人进行代为偿还的行为		

第一节 声明与提示

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证年度报告中财务报告的真实、完整。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了编号为安永华明(2016)审字第 61243993_A01 号的审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济波动风险	宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人还款能力等
	均可能产生影响,并导致相关经济政策调整,进而对公司的经营环境及经
	营成果产生影响。
监管政策风险	未来担保行业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	否
大变化:	

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	中国投融资担保股份有限公司
英文名称及缩写	China National Investment & Guaranty Corporation 缩写: I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	黄炎勋
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
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
主办券商	国泰君安证券股份有限公司
主办券商办公地址	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	李琳琳、巩慧芳
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

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	海燕
电话	010-88822888
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层邮编:
	100048
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015年12月15日
行业(证监会规定的行业大类)	商务服务业
主要产品与服务项目	主营业务为担保业务,包括融资性担保、金融担保和履约类担
	保等。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本(股)	4,500,000,000
控股股东	国家开发投资公司
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	100000400012135	否
税务登记证号码	11010810001539X	否
组织机构代码	10001539-X	否

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

	本期	上年同期	增减比例
营业收入 (元)	1,383,379,045.52	1,477,759,920.47	-6.39%
毛利率%(不适用)	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润(元)	603,371,587.28	131,970,957.72	357.20%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净 利润(元)	603,455,926.22	131,811,670.28	357.82%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股 东的净利润计算)	9.80%	2.11%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的 扣除非经常性损益后的净利润计算)	9.80%	2.11%	-
基本每股收益 (元)	0.1341	0.0293	357.68%

二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计(元)	10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	-2.37%
负债总计 (元)	4,019,878,916.04	4,418,972,145.74	-9.03%
归属于挂牌公司股东的净资产(元)	6,385,756,889.03	6,238,883,802.81	2.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.4191	1.3864	2.35%
资产负债率%	38.63%	41.46%	-
流动比率(不适用)	-	-	-
利息保障倍数(不适用)	-	-	-

三、营运情况

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额 (元)	492,026,838.28	838,976,989.28	-41.35%
应收账款周转率(不适用)	-	-	-
存货周转率(不适用)	-	-	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-2.37%	8.28%	-
营业收入增长率%	-6.39%	20.56%	-
净利润增长率%	357.69%	-58.70%	-

五、股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本(股)	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	0.00%
计入权益的优先股数量(股)	-	-	-
计入负债的优先股数量(股)	-	-	-
带有转股条款的债券 (股)	-	-	-
期权数量(股)	-	-	-

六、非经常性损益

项目	金额(元)
非流动资产处置(损失)/利得	-117,101.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4650.12
非经常性损益合计	-112,451.84
所得税影响数	-28,112.96
非经常性损益净额	-84,338.88

七、融资性担保行业特殊会计数据与财务指标

	2015 年	2014年	增减比例
当年累计代偿额 (万元)	316.51	6,747.78	-95.31%
当年累计代偿回收额(万元)	26,078.38	17,908.11	45.62%
当年累计担保额 (万元)	9,581,136.50	5,532,210.00	73.19%
当年累计解除担保额(万元)	3,865,505.85	3,871,590.00	-0.16%
代偿损失核销额 (万元)	0.00	0.00	-
担保代偿率(%)	0.008%	0.17%	-95.29%
担保损失率(%)	0.00%	0.00%	-
三年累计代偿回收率(%)	77.56%	43.87%	76.80%
	2015 年末	2014 年末	增减比例
应收代偿款 (万元)	28,962.48	55,276.89	-47.60%
担保合同准备金(万元)	40,965.05	38,275.75	7.03%
期末担保余额(万元)	17,106,618.11	11,390,987.46	50.18%
其中:融资性担保责任余额(万元)	8,376,332.77	5,385,839.00	55.53%
融资性担保业务放大倍数(倍)	4.45	8.63	-48.44%
拨备覆盖率 (倍)	1.41	0.69	104.35%

注:

- (1) 担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额
- (2) 担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额
- (3) 三年累计代偿回收率=近三年累计代偿回收额/近三年累计代偿额
- (4) 融资性担保业务放大倍数=融资性担保责任余额/净资产,融资性担保责任余额包括债券担保责任余额,根据 2015 年 5 月 25 日北京市金融工作局下发的《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引(试行)》(京金融[2015]91 号)和 2015 年 7 月 9 日下发的《关于中国投融资担保有限公司开展担保业务风险分级管理的意见》(京金融[2015]126 号),公司自指引公布之日起施行担保业务风险分级管理,并根据指引相应调整并计算融资性担保业务放大倍数。
 - (5) 拨备覆盖率=(担保合同准备金+风险补助资金)/应收代偿款

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。经过 20 余年的发展,公司在构建体系、推动立法、实践担保业务模式、促进社会信用文化建设等方面,做出了积极贡献;打造了一支成熟的专业技术和专业人才队伍,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。

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。公司创建并实践了多个融资担保业务模式,如投贷保联动支持小微企业发展的业务模式,政府采购融资担保模式、受托担保模式、股权投资担保模式、基金运作模式等,在支持中小微企业发展,助力国家及地方普惠金融方面做出了积极努力。履约类担保为公司传统业务,主要业务类型包括投标保证、预付款保证、履约保证等。公司积极参与房地产建设领域的工程担保制度建设工作,参与公共工程合同保证制度的建设工作,开展政府采购领域的履约担保业务,为履约类担保业务的持续和规范发展发挥了积极作用。公司重视加强金融产品类担保的创新,将专业担保引入了债券、基金及银行间交易市场产品,业务领域从间接融资市场扩展到直接融资市场,根据所服务领域的不同,主要包括保本投资类担保、公共融资类担保、房地产类金融担保和其他金融担保等业务。公共融资担保业务为地方基础设施建设等方面提供了支持。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贷款后收取的担保费。就 履约类担保业务而言,公司通过减少被担保人的保证金占用成本来获取担保费。就金融担保业务而言, 公司通过运用自身高等级信用评级及雄厚的资本实力为客户提供增信服务,收取增信费。就投资业务而 言,公司主要以投保结合模式,按照担保业务理念和严格流程承做项目,在风险可控的基础上提高项目 综合收益率。

作为担保业的旗舰企业,公司已成为金融业界紧密的战略合作伙伴。截至 2015 年底,公司拥有银行授信 1,153 亿元,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 AA+。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。同时,公司还与时俱进,不断进行业务模式升级,产品设计紧密围绕客户需求,诚信履行社会责任。

报告期内,公司的商业模式较上年度无重大变化。

年度内变化统计:

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否

客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

(二)报告期内经营情况回顾

2015年,公司以"夯实基础、化解风险、优化结构、创新发展"为工作基调,积极应对环境和形势变化,适时调整经营策略,推动业务转型升级,各方面工作取得良好成果。

(一)公司经营计划指标完成情况

2015 年,公司实现营业收入 1,383,379,045.52 元,利润总额 758,471,710.68 元,归属于母公司股东的净利润 603,371,587.28 元,完成了公司的经营指标,转型创新发展开局良好。截止 2015 年 12 月 31 日,公司总资产 10,405,623,107.06 元,归属于母公司的净资产 6,385,756,889.03 元。公司全年实现新增担保额 958 亿元,在保余额 1,711 亿元,累计担保总额达 4,182 亿元。

- (二)各项重点工作稳步推进、成果丰硕 1. 完成了公司股份制改造并实现了新三板挂牌,完善了公司的治理架构,拓宽了公司融资渠道,为公司持续健康创新发展奠定了坚实的基础。
- 2. 2015 年是公司业务转型升级的开局之年,公司完成了组织机构调整并实现顺畅运行,以担保为主业,坚持"两增一减"的原则,即:增加公司业务和客户商业价值,增强风险控制能力,减少对公司资本的消耗;以增信能力建设为中心,提高业务附加值和竞争力,创新发展开局良好。
- 3. 在支持中小微企业发展方面,公司以国家促进融资性担保企业发展为契机,围绕"树品牌、建体系、推进业务实践"积极开展工作。作为担保业的旗舰企业,公司受邀作为行业唯一代表参加了李克强总理主持召开的金融企业座谈会;公司积极参与银担合作,公司总裁当选为银担合作联席会议融担行业首任轮值主席;契合国家的政策导向,公司组织调配力量完成并提交了国家融资担保基金组建方案,得到了有关部门的认同。公司专设小微金融担保中心,并与相关机构共同合作,为高科技小微企业提供债权和股权融资支持的中投保小微成长计划合作平台已实质运作;与招标代理机构建立联系,开拓了新的履约投标保函类业务渠道和客户资源,积极为中小微企业发展提供服务。
- 4. 在宏观经济下行、资本市场动荡的环境下,公司稳健运作投资业务。长期投资方面,公司配置的 长期投资陆续进入回报期。公司投资参股的中国国际金融股份有限公司年内在港交所主板上市,股权价 值进一步得到资本市场的认可。中短期投资方面,公司坚持审慎操作,及时调整资产配置和投资比例, 实现了较好的风险调整后收益。中投保信裕资产管理(北京)有限公司将固定收益类资管产品作为主要 产品方向,积极探索有增信特色的资管业务,业务开局良好。
- 5. 为顺应互联网金融发展的新趋势,公司同蚂蚁金融服务集团、恒生电子股份有限公司联手打造的网金社正式开业,业务发展势头良好,截至2015年12月底,平台累计成交金额突破120亿元。
- 6. 广泛开展国际交流与合作。作为国际三大担保和信用保险协会会员单位,公司与国际担保、保证保险、投资机构等开展了广泛的国际研讨交流。在国际交流中,中投保公司作为中国担保业对外交流

窗口和主渠道的品牌形象不断深化。

- 7. 在当前经济下行的环境下,对存量业务进行了系统性风险排查,风险理念更加深入,针对不同业务品种设置的风险控制措施运行有效。
- 8. 以业务转型升级为先导,以管理提升、专项审计、专项巡视为契机,完善管理制度,能力和基础建设得到加强,未来持续发展承载能力得到提升。

1、主营业务分析

(1) 利润构成

单位: 万元

		本期			上年同期	
项目	金额	变动比例	占营业收入 的比重	金额	变动比例	占营业收入 的比重
营业收入	138,337.90	-6.39%	100.00%	147,775.99	20.56%	100.00%
营业支出	62,479.48	-49.88%	45.16%	124,653.60	53.48%	84.35%
其中:						
提取担保合同准备	3,677.70	-94.39%	2.66%	65,535.53	94.73%	44.35%
金						
营业税金及附加	6,604.73	-20.09%	4.77%	8,265.55	165.19%	5.59%
业务及管理费	38,849.55	17.53%	28.08%	33,056.13	6.64%	22.37%
其他业务成本	11,253.10	-36.23%	8.13%	17,646.90	37.64%	11.94%
资产减值转回 /	2.004.40	1201 070/	1 510/	140.40	76.250/	0.100/
(损失)	2,094.40	1301.07%	1.51%	149.49	-76.25%	0.10%
营业利润	75,858.42	228.07%	54.84%	23,122.39	-44.08%	15.65%
加:营业外收入	3.72	-82.47%	0.00%	21.24	-98.24%	0.01%
减:营业外支出	14.97	-	0.01%	-	-0.00%-	-
利润总额	75,847.17	227.72%	54.83%	23,143.63	-45.56%	15.66%
所得税费用	15,540.56	55.92%	11.23%	9,967.26	-6.02%	6.74%
净利润	60,306.61	357.69%	43.59%	13176.37	-58.70%	8.92%

项目重大变动原因:

营业支出同比减少 49.88%,主要原因是根据业务实际情况,本年度提取担保合同准备金较上年大幅下降所致。

提取担保合同准备金同比减少 94.39%,报告年度公司积极调整担保结构,在保项目整体风险度下降, 未出现大额代偿,担保业务整体稳定,准备金计提金额同比下降。

营业税金及附加同比减少20.09%,主要是因为公共融资类担保趸收保费规模下降,一次性缴纳预收保费营业税金额减少。

业务及管理费同比增加17.53%,主要是房屋租赁费、中介机构服务费、人工成本等增加所致。

其他业务成本同比减少 36. 23%, 主要原因是卖出回购金融资产大幅减少, 相应的财务费用支出同比下降。

计提资产减值准备较同期增加1,945万元,主要是对其他应收款计提坏账准备所致。

营业外收入同比减少82.47%,2015年度营业外收入是固定资产处置收益,2014年度营业外收入主要是税收返还。

所得税费用同比增加55.92%,主要是报告期利润总额增长所致。

利润总额同比增加227.72%,主要是本期营业支出较上期大幅下降。

净利润同比增长357.69%,主要是利润总额较上期大幅增长。

(2) 收入构成

单位: 万元

项目	本期收入金额	上期收入金额
担保业务净收入	70,401.76	78,600.02
减:分出保费	352.21	322.47
已赚保费	70,049.55	78,277.55
投资收益	66,470.95	67,100.04
其中:对联营企业投资(损失)/收益	-531.66	-277.25
公允价值变动 (损失)) / 收益	-199.34	30.86
汇兑 (损失) / 收益	204.36	19.47
其他业务收入	1,812.38	2,348.07
合计	138,337.90	147,775.99

担保业务按区域分类分析:

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	20,078.77	28.52%	21,521.60	27.38%
浙江	8,436.91	11.98%	10,729.06	13.65%
山东	8,080.97	11.48%	5,844.72	7.44%
北京	6,028.34	8.56%	8,267.45	10.52%
广东	5,357.71	7.61%	5,530.64	7.04%
上海	4,374.49	6.21%	4,006.83	5.10%
安徽	3,486.08	4.95%	2,456.84	3.13%
辽宁	2364.94	3.36%	4,932.91	6.28%
湖南	2,102.35	2.99%	1,487.62	1.89%
福建	1,865.41	2.65%	491.34	1.93%
其他	8,225.79	11.68%	13,331.01	15.94%
合计	70,401.76	100.00%	78,600.02	100.00%

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、浙江、山东、北京和广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47,982.7万元和51,893.47万元,占比分别为68.16%和66.03%。

担保收入:

公司担保业务主要包括融资性担保、金融担保、履约类担保等,其中金融担保为公司主要担保业务 类型之一。2015年国内资本市场出现剧烈动荡,并经历数次降息,对公司担保业务,特别是金融担保业 务产生了较大潜在影响。公司积极应对市场变化,相应调整担保业务结构,适度控制公共融资类和房地 产类金融担保业务节奏,提高保本投资类担保业务占比,实现降低风险,稳定经营的整体目标,担保业 务收入虽小幅下降,但仍保持了稳定,为未来业务发展打下了基础。

投资收益:

投资收益是公司重要利润来源,在宏观经济下行、资本市场动荡的环境下,公司稳健运作投资业务, 投资收益保持稳定。

(3) 现金流量状况

单位: 万元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	49,202.68	83,897.70
投资活动产生的现金流量净额	-77,800.31	-120,559.72
筹资活动产生的现金流量净额	-28,740.62	-83,876.49

现金流量分析:

经营活动产生的现金流量净额较上年减少34,695.02万元,主要原因是保费特别是长期担保趸收保费减少,经营现金流入较去年同期下降26,078.38万元,薪酬、房租、物业、中介等费用增长使得经营现金流出同比增长8,588.44万元。

投资活动产生的现金流量净额较上年增加 42,759.41 万元,主要原因是公司在报告期资本市场波动和市场利率下行情况下,谨慎操作,减少新增投资规模,造成 2015 年度整体投资净现金流同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加55,135.87万元,主要原因是除保持国投财务有限公司借款100,000万元规模外,2015年公司大额减少卖出回购金融资产规模,并谨慎选择筹资渠道和方式,导致筹资活动净现金流出同比增加。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为 49, 202. 68 万元,净利润为 60, 306. 61 万元,与经营活动产生的现金流量相差 11, 103. 93 万元,主要原因是年度内投资收益 66, 470. 95 万元,年度内支付以前年度计提利息支出 10, 155. 39 万元,减值损失转回 2,094. 40 万元,资产折旧、摊销等未付现成本 2,052. 90 万元,计提担保准备 2,689. 30 万元,递延收益影响 5,678. 35 万元,经营性应收应付项目分别影响 18,891. 33 万元和 13,473. 43 万元。

(4) 主要客户情况

序	客户名称	销售金额	年度销售占	是否存在关联关系
号		(万元)	比	
1	常州龙城生态建设有限公司	1,935.29	2.75%	否
2	无锡市惠山经济发展有限公司	1,308.07	1.86%	否
3	浙商金汇信托股份有限公司	1,305.20	1.85%	否
4	海门市城市发展投资有限公司	1,243.56	1.77%	否
5	苏州市相城城市建设有限责任公司	1,128.36	1.60%	否
	合计	6,920.48	9.83%	-

2、资产负债结构分析

单位: 万元

	本年期末			上年期末		
项目	金额	变动 比例	占总资产的 比重	金额	变动 比例	占总资产的比 重
货币资金	27,304.98	5.95%	2.62%	25,772.66	-87.53%	2.42%
应收代位追偿款	28,962.48	-47.60%	2.78%	55,276.89	-100.00%	5.19%
定期存款	5,129.29	-92.18%	0.49%	65,589.95	204.16%	6.15%
应收款项类投资	13,832.69	-5.37%	1.33%	14,618.42	0.00%	1.37%
可供出售金融资产	819,664.29	13.77%	78.77%	720,470.23	40.50%	67.60%
投资性房地产	9,591.28	0.77%	0.92%	9,518.32	100.00%	0.89%
买入返售金融资产	0.00	-100.00%	0.00%	45,381.02	100.00%	4.26%
长期股权投资	1,983.06	88.80%	0.19%	1,050.34	-12.66%	0.10%
固定资产	33,413.29	110.59%	3.21%	15,866.39	61.74%	1.49%
在建工程	55,454.00	21.39%	5.33%	45,681.23	18.04%	4.29%
其他资产	42,052.10	-30.97%	4.04%	60,915.94	-7.94%	5.72%
短期借款	100,000.00	0.00%	9.61%	100,000.00	-37.50%	9.38%
卖出回购金融资产款	0.00	-100.00%	0.00%	103,654.95	100.00%	9.73%
担保合同准备金	40,965.05	7.03%	3.94%	38,275.75	43.60%	3.59%
递延收益	112,441.16	5.32%	10.81%	106,762.81	72.42%	10.02%
其他负债	103,107.03	100.01%	9.91%	51,550.44	0.31%	4.84%
资产总计	1,040,562.31	-2.37%	-	1,065,814.87	8.28%	-

资产负债项目重大变动原因:

- 1. 应收代位追偿款同比减少 47. 60%, 主要是 2015 年度回收代偿款 26, 078. 38 万元所致。
- 2. 买入返售金融资产同比减少100.00%,主要原因是报告期减少该类别资产投资。
- 3. 定期存款同比减少92.18%,主要原因是报告期末资产配置变化的影响。
- 4. 长期股权投资同比增加88.80%,主要原因是报告期内对网金社出资1,550万元所致。
- 5. 固定资产同比增加 110.59%, 主要原因是抵押房产过户转为固定资产。
- 6. 在建工程同比增加 21.39%,主要原因是天津龙悦花园大酒店在建工程项目支出增加 9,773 万元 所致。
 - 7. 其他资产同比减少30.97%,主要原因是受托担保业务基金减少及抵债资产转为固定资产。
 - 8. 卖出回购金融资产款同比减少100.00%,主要原因报告期已全部完成回购,年底无余额。
 - 9. 其他负债同比增加100.01%,主要原因是公司拓宽融资渠道和融资方式,吸纳的低成本资金。

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

截至 2015 年 12 月 31 日,中投保控股公司 5 家,分别为天津中保财信资产管理有限公司、中投保物流无锡有限公司、上海经投资产管理有限公司、中投保资产管理无锡有限公司、中投保信裕资产管理(北京)有限公司;参股公司 5 家,分别外中投保信息技术有限公司、中国星火有限公司、上海捷融电子商务有限公司、上海东保金资产管理有限公司、网金社。

报告期内公司无单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上。

2015年度参股设立网金社,投资额为1,550万元,无处置子公司情况。

(2) 委托理财及衍生品投资情况

无。

(三) 外部环境的分析

在全球性调整的大背景下,中国经济步入新常态。互联网+双创+中国制造 2025,已深入到许多领域,但供求的结构性矛盾依然突出,部分传统产业、过剩产能向下调整的惯性仍然较大。利率持续低企,金融领域的准入门槛在降低,银行等传统金融业面临挑战,互联网金融的蓬勃发展为融资需求提供了更多的选择,但同时也出现了一些乱象,亟需监管细则出台对市场进一步予以规范。房地产领域,行业分化加剧,优质企业的融资成本进一步降低,房地产融资担保的收益率呈下降态势。国家出台相关政策推动融资担保行业发展,充分发挥融资担保行业在促进小微企业融资方面的作用。国务院专门召开常务会议,部署加快融资担保行业改革,缓解企业融资难的问题,更好发挥金融支持实体经济的作用。2015 年 7 月 31 日,国务院常务会议提出,鼓励有条件的地方设立政府性担保基金,对银行业金融机构担保贷款发生的风险给予合理补偿,设立国家融资担保基金,推动政府主导的省级再担保机构在3年内实现基本全覆盖。2015 年 8 月,国务院印发《关于促进融资担保行业加快发展的意见》(以下简称《意见》),提出以政策扶持与市场主导相结合、发展与规范并重的原则,切实发挥融资担保对小微企业和"三农"发展以及创业就业的重要作用。2015 年 9 月 1 日,国务院常务会议决定,将设立总规模为 600 亿元的国家中小企业发展基金,中央财政将整合资金出资 150 亿元,吸引民营和国有企业、金融机构、地方政府等共同参与国家中小企业发展基金。

此外,自国务院颁布《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号)以来,2015年财政部颁布了《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预[2015]225号),国家对地方政府债务的处理态度逐步明晰并落实相关举措。一方面,为了减轻地方政府的偿债压力,财政部启动地方债务的置换工作;另一方面,通过创设新的建设资金解决模式,加速推进政府和社会资本合作(PPP)、政府购买服务等举措落地。对于我公司公共融资存量业务而言,大部分在保项目已经纳入政府债务,在地方债置换范围内,因此该类业务风险整体可控。

(四) 竞争优势分析

1. 积极推动行业发展,行业地位举足轻重

公司以推动中国担保行业发展为己任,在信用担保体系建设、行业立法、自律管理和对外交流合作等方面起到重要作用。公司积极参与了《担保法》及其司法解释、工程担保合同示范文本、公共工程合同保证制度、政府采购担保制度(试点)、海关事务担保条例(试行)的制定工作,并应监管机构邀请参与行业监管制度的制定工作。公司出版的《信用担保概论与实务》等专辑著作,对国内担保行业的理论及实践发展起到了推动作用。

作为中国融资担保业协会的会长单位,公司积极参与协会相关制度的建立和完善工作,为行业自律及规范管理方面做出贡献,获得"2015年度支持协会工作先进单位"荣誉称号。

公司是世界三大担保联盟之一的泛美担保协会(PASA)、美国保证与忠诚保证协会(SFAA)、国际信用保险和保证协会(ICISA)的会员单位。长期以来,公司积极发挥中国担保行业国际交流的主渠道和主窗口作用,协助监管机构、同业机构开展国际交流。

2. 综合实力领先同业, 业务规模快速提升

作为全国担保行业的旗舰企业,中投保公司是国内成立时间最早、业务规模最大、产品品种最丰富、综合实力最强的担保公司之一,在业界具有良好形象和广泛影响力。

近年来,面对复杂的外部环境和形势,公司主动应对环境变化,通过适时调整经营策略、积极加强风险处置、加快推进转型升级等方式,实现主营业务持续稳定增长,资产规模、经营收入、业务规模屡创新高。截至 2015 年末,公司累计服务客户 2 万多户,累计担保总额达 4,182 亿元,其中中小企业担保额占担保总额的 80%以上,在增加就业、支持地方经济发展等方面,做出了积极贡献,取得了巨大的社会效益。

3. 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,目前已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略联盟。公司积极扩大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度,截至2015年底,公司银行综合授信总额为1,153亿元。

作为担保机构,公司拥有优质资信评级水平。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 AA+评级。

4. 股东背景雄厚,品牌影响力大

公司控股股东国投公司是国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业,其雄厚的综合实力有利于公司信用能力和品牌形象建设,有利于强化公司行业龙头地位,并可在必要时为公司提供资金支持。

建银国际、金石投资、创新基金、中信资本、鼎晖投资、新政投等其他股东亦是具有国内外声誉的 投资机构,对公司完善治理结构、引入先进的管理理念、提升行业地位具有积极作用。

在拥有行业比较优势的同时,公司也面临一些竞争的劣势。首先,风险补偿机制不完善是全国担保行业面临的一个共同难题,公司目前亦只能通过自身积累和股东投入来弥补风险,制约了公司业务规模的进一步扩大。第二, 担保业务自身特点所决定的担保业务大额化、长周期及全程风险控制特征与员工激励约束机制和风险共担机制不健全存在矛盾,符合市场化要求的激励约束机制和风险共担机制需进一步完善。第三,融资性担保行业面临更加激烈的外部竞争。保险公司、金融资产管理公司等金融机构纷纷"抢食"融资担保市场,未来融资性担保行业未来将面临更多的外部竞争对手。

(五) 持续经营评价

1. 创新能力不断增强,形成独特可持续发展能力

作为担保行业的旗舰企业,公司高度重视企业创新能力建设对业务发展及风险控制的重要意义,并 关注担保行业在经济结构转型升级中的重要作用。

公司结合自身对中国宏观经济及各行业运行及风险特点的深入理解,以实现市场化和公司商业价值为主线,与时俱进,开拓创新,整合公司内外资源,加快担保业务品种、细化市场、业务体系、营销网络的创新研究,提升公司核心能力和市场竞争力。

公司针对"十二五"规划战略性新兴产业和重点领域(新城镇化建设、节能环保、物流金融、政府 采购、工程保证、海关关税及小微企业金融服务等)进行了积极的业务创新及产品储备,形成了独特可 持续发展能力。

2.风控体系审慎有效,保证业务稳健发展

公司非常重视风险控制体系的建设与投入,根据"全面风险管理"的理念,采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理公司风险。近年来,公司持续加强对系统性风险、合规性风险和流动性风险的识别和防范,积极推进业务风险的组合和限额管理,不断完善风险管理体系。

此外,公司确立了按照"风险与效率"平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想,及时根据外部环境和自身发展变化,优化和完善风险管理工作,提升和加强风险管理能力。

报告期内公司没有发生重大的风险代偿事件。

3. 公司治理结构完善,管理层及员工团队优秀

2015年公司完成股份制改造,并成功实现在新三板挂牌。同时,公司建立了股东大会、董事会、监事会三会治理架构,董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会,明确了相关议事规则,就公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资等的管理出台了办法,进一步完善了公司治理体系。

公司拥有优秀的员工队伍。截至 2015 年底,来自国内外各高校的博士、硕士占比约 58%,大学本科以上员工占比超过 97%。此外,公司员工具备丰富的行业经验,从业 5 年以上的员工在员工总数中占比超过 80%,公司主要管理人员从业经验均超过 15 年。

二、未来展望

(一) 行业发展趋势

2015年,发达经济体稳步复苏,新兴经济体冷暖不一,全球经济维持复苏态势,区域分化格局依然存在。我国经济发展进入新常态,经济发展方式正从规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长,经济结构正从增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存的深度调整。经济金融领域去杠杆、去库存,降低企业运营成本,大力支持中小微创新企业,实施"大众创新、万众创业"战略,将成为未来中国经济

发展的重要方向。

在此宏观环境背景下,担保行业发展面临的挑战和机遇共存。宏观经济低迷,以融资性担保业务为主的担保行业整体风险水平上升,代偿率普遍提高,运营面临严峻挑战,代偿风险加剧。同时,担保行业也迎来了难得的发展机遇。国务院高度重视融资担保行业在推动经济发展中应发挥的作用,发展融资担保是破解小微企业和"三农"融资难融资贵问题的重要手段和关键环节,对于稳增长、调结构、惠民生具有十分重要的作用。2015 年国务院下发的《国务院关于促进融资担保行业加快发展的意见》(国发〔2015〕43 号),为融资担保业发展进一步指明方向。提出要有针对性的加大政策扶持,发挥政府支持作用,提高融资担保机构的服务能力;发挥政府主导作用,推进再担保体系建设;政银担三方共同参与,构建可持续的银担合作模式;有效履行监管职责,守住风险底线;加强协作,共同支持融资担保行业发展。

公司作为担保行业领军企业,响应国务院号召,支持中小微企业融资责无旁贷。公司从战略布局的角度专门设立了小微担保中心,加强小微担保业务研发与业务拓展力度,在平衡风险与效益的基础上,积极承担社会责任。

公司为适应内外部环境变化,突破制约公司发展的瓶颈,提升可持续发展能力,确立了"最具竞争力的非标准金融产品和服务集成商"的愿景,坚守融资担保主业,发展普惠金融,适应互联网金融等新型金融业态发展趋势,为客户提供增值服务,提升客户价值。

目前,公司战略稳健,主业明确,管理规范,具备健康发展的条件。公司拥有一支高素质的人才队伍,重视科研创新,具备了持续发展的条件。公司信用等级较高,在银行、信托等金融机构信誉良好,获得银行大量授信额度,对担保业务的促进作用显著。经过多年技术积累及开发,公司在金融担保、物流金融担保、工程保证担保、政府采购担保等业务品种上都形成了行业先进模式。同时,以担保主业为核心,公司积极尝试财务顾问、资产管理等业务品种,为客户提供综合信用解决方案。同时,风控、评审和运营制度的建设也卓有成效,形成了具有中投保特色的业务运行体系,控制业务风险的能力较强。公司同中央政府部门,大型金融机构总部以及国内外同行联系紧密,保持对新政策的敏感度,提前应对可能产生的风险。尤其是公司成功在新三板挂牌,为公司打开资本瓶颈制约、为公司业务开拓和提升抗风险能力提供有力的支撑。

(二)公司发展战略

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

(三) 经营计划或目标

2016年全年的工作基调为:规范经营,防控风险,创新转型,改革发展。

经营计划要点:

- 1. 进一步完善治理结构,构建股东会、董事会、监事会和经理层各负其责、协调运转、有效制衡的 公司治理结构。
- 2. 以新三板挂牌为契机,加大资本市场融资力度,通过股权融资等方式补充资本,缓解净资本对业务的约束。
- 3. 以担保为主业,坚持"两增一减"的原则,即:增加公司业务和客户商业价值,增强风险控制能力,减少对公司资本的消耗。
- 4. 加强小微担保模式的研发和创新力度,以"树品牌,建体系,推动业务实践"为宗旨,发挥公司专业担保创新能力和风控理念,引导整合国内融资担保行业的优势资源,搭建政策性中小微企业融资担保业务体系。
- 5. 在风险控制方面坚持"实质重于形式"的标准,按照业务风险要素确定业务品种及适用流程。在 "风控优先"的前提下兼顾效率。
 - 6. 重视能力建设。业务团队注重业务研发及模式创新;作为非上市公众公司进一步强化合规运作。

(四) 不确定性因素

报告期内,国内外宏观经济中的不确定因素对担保行业的影响日益增大,在带来挑战的同时,也蕴含着机遇。

三、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

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

公司密切关注宏观经济形势的变化,公司专设研究中心,针对宏观形势、财政政策、货币政策、系统性风险、行业周期性风险等开展专题研究,积极应对宏观形势下行或行业周期波动对在保业务及新拓展业务可能产生的影响。

2. 监管政策风险。即未来担保行业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。

2015年8月12日,国务院法制办就《融资担保公司管理条例(征求意见稿)》向社会征求意见。此次意见稿出炉,得到了业内外广泛关注。

公司不断完善监管的动态跟踪和应对机制,密切学习国务院及中央领导对融资担保行业加快发展的 重要指示,第一时间把握最新的监管政策,及时制定应对措施并调整策略。作为国务院批准设立的第一家全国性专业担保机构,公司多次参与行业政策的制定工作。

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

公司对信用风险的管理主要包括事前对信用风险的充分识别和准确评价、事中对信用风险的有效监测和计量,事后对信用风险的快速处置和化解。公司非常重视风险控制体系的建设与投入,根据"全面风险管理"的理念,采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理公司风险。

在公共融资业务方面,为防范业务风险,公司专门制订了本年度此类业务的风控指引,重点关注存量业务的风险防范与化解,严格控制传统模式的纯担保公共融资类业务规模,严格存量客户的续作业务标准。在保本投资担保业务方面,公司在保业务较好的经受了年中股市大幅波动的检验,验证了风控措施的有效性和此类产品的低风险属性。在房地产类金融担保业务方面,公司在 2015 年度继续执行严格的风控标准,密切跟踪新常态背景下房地产市场分化的趋势,继续坚持有形抵押原则,强调风险补偿机制的有效性,控制业务节奏,更加注重对客户经营基本面的判断。

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

为了规避流动性风险,尽可能防止代偿情况的发生,公司一方面提高业务标准,优选客户,完善交易结构设计,尽可能降低代偿发生概率,另一方面,公司强化主动管理风险的意识,加强在保业务风险排查与预警工作,完善项目运营管理机制,防范突发代偿事件造成的流动性风险。

从资金层面,公司在满足公司担保到期责任对流动性需求的前提下,通过制定科学合理的资金管理 政策,提高资金风险运营收益;同时结合宏观形势、市场和政策变化,以及在保业务组合的流动性需求, 对流动性风险进行动态跟踪和监测。公司着手细化完善常规流动性管理制度,加强日常资金头寸管理, 落实公司应急融资的提款条件以及实际可支配的外部信用资源,并强调对未来现金流和还款能力的分析 评估,以及抵质押物流动性管理。

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

为满足投资业务的安全性要求,公司的资金集中运作,统一决策,以确保投资资产的本金不受损失。 在利率风险方面,由于公司表内投资主要来源于自有资金,且主要以固定收益类金融产品为主,权 益类资产和长期股权类投资规模有限,因此利率风险基本可控。在价格风险方面,公司面临的市场价格 风险主要来自于权益类、证券投资基金和理财产品投资。公司对市场价格保持关注,并进行敏感性分析, 以控制因价格波动而带来的损失风险。

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

防范和管理操作风险是中投保全面风险管理体系的重要内容,公司按照"非人为"风险与"人为"风险的处置原则,形成了较为成熟和有效的操作风险原则、程序和方法。

公司通过组织结构调整,加强对操作风险的集中管理。公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责,对前中后台实行严格的职责分离以减少不同职位间潜在的利益冲突。为减少操作风险并完善操作规范,公司持续改进业务运行机制,定期优化业务流程和审批程序,实施差异化业务审批流程,完善流程各环节的操作规范。

(二)报告期内新增的风险因素

无。

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具"非标准审计意见审计报告":	否
审计意见类型:	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明:无	

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	是	五 (二, 1)
是否存在对外担保事项	否	_
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	_
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	五 (二, 2)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	_
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	_
是否存在股权激励事项	否	_
是否存在已披露的承诺事项	是	五 (二, 3)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	_
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	_
是否存在自愿披露的重要事项	是	_

二、重要事项详情(如事项存在选择以下表格填列)

(一) 重大诉讼、仲裁事项

重大诉讼、仲裁事项	涉及金额(元)	占期末净资 产比例%	是否结案	临时公告披露时间
中经信投资有限公司诉本公司同无锡国联实业投资集团 有限公司股东侵害公司债权 人权益责任纠纷	19,596,000.00	0.3%	否	公开转让说明书
总计	19,596,000.00	0.3%	_	_

案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债,以及对公司未来的影响:

报告期内,北京市海淀区人民法院于 2015 年 11 月 18 日组织了一次开庭审理,案件尚未最终判决。 上述涉诉情形未对公司正常经营产生不利影响,且因涉诉金额占净资产比例较低,对公司未来产生的影响较小。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书"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"。

(二)报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

日常性关联交易事项						
具体事项类型	预计金额	发生金额				
1 购买原材料、燃料、动力	_	_				
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托,委托或者受托	_	-				
销售						
3 投资(含共同投资、委托理财、委托贷款)	_	_				
4 财务资助(挂牌公司接受的)	-	_				

5 公司章程中约定适用于本公	司的日常关联交易类型		-	-				
总	भे		_	_				
	偶发性关联交易事项							
关联方	交易内容	交易	易金额 (元)	是否履行必要决策程序				
国投财务有限公司	借款	1,	,000,000,000.00	是				
国投财务有限公司	存款		167,996,658.58	是				
国投信托有限公司	关联方信托投资		400,000,000.00	是				
国投瑞银资本管理有限公司	关联方信托投资		150,000,000.00	是				
鼎晖投资基金管理公司	投资		133,134,834.09	是				
中投保信息技术有限公司	往来款		10,051,191.52	是				
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	1,	610,806,600.00	是				
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	2,	390,646,265.00	是				
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	3,	998,048,489.60	是				
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	4,	,000,326,294.86	是				
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	2,	.018,000,000.00	是				
国投瑞银资本管理有限公司	担保余额		700,000,000.00	是				
总计	-	16,	579,010,333.65	-				

关联交易影响损益金额							
关联方	交易内容	交易金额 (元)	是否履行必要决策程序				
国投财务有限公司	借款利息支出	56,168,250.00	是				
国投财务有限公司	存款利息	786,851.55	是				
国投瑞银基金管理有限公司	担保收入	9,264,934.87	是				
国投瑞银资本管理有限公司	担保收入	6,358,333.33	是				
国投信托有限公司	信托投资收益	31,353,897.28	是				
鼎晖投资基金管理公司	权益类投资收益	195,895,804.43	是				
国投瑞银资本管理有限公司	信托投资收益	37,007,298.08	是				
中投保信息技术有限公司	信息系统服务费	2,634,439.00	是				
总计	-	339,469,808.54	-				

(三) 承诺事项的履行情况

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

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

报告期内未发生违反上述承诺的事项。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

		期	初	本期变动	期末	
	成份任贝	数量	比例%		数量	比例%
7.70	无限售股份总数	0	0	0	0	0
无限 售条 件股	其中: 控股股东、实 际控制人	0	0	0	0	0
份	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
l M	核心员工	0	0	0	0	0
<i>→</i> #□	有限售股份总数	4,500,000,000	100.00%	0	4,500,000,000	100%
有限售条	其中: 控股股东、实 际控制人	2,123,833,500	47.20%	0	2,123,833,500	47.20%
件股 份	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
[V]	核心员工	0	0	0	0	0
	总股本	4,500,000,000	100%	0	4,500,000,000	100%
-	普通股股东人数					7

(二)普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数 (万股)	持股变动 (万股)	期末持股数(万 股)	期末持 股比例%	期末持有限 售股份数量 (万股)	期末持有无限 售股份数量 (万股)
1	国投公司	212,383.35	0	212,383.35	47.20%	212,383.35	0
2	建银国际	77,859.45	0	77,859.45	17.30%	77,859.45	0
3	中信资本	50,539.50	0	50,539.50	11.23%	50,539.50	0
4	鼎晖投资	47,837.25	0	47,837.25	10.63%	47,837.25	0
5	新政投	34,549.20	0	34,549.20	7.68%	34,549.20	0
6	金石投资	19,045.80	0	19,045.80	4.23%	19,045.80	0
7	创新基金	7,785.45	0	7,785.45	1.73%	7,785.45	0
	合计	450,000.00	0	450,000.00	100%	450,000.00	0
前十名服	大东间相互关系说	说明:					

二、优先股股本基本情况

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总计	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

控股股东: 国家开发投资公司

法定代表人: 王会生

成立日期: 1995年4月14日 组织机构代码: 10001764-3

国投公司持有创新基金 27.22%股份。

注册资本: 1,947,051.1 万元 报告期内无变动。

(二) 实际控制人情况

实际控制人: 国务院国有资产监督管理委员会报告期内无变动。

四、股份代持情况

否。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

无。

二、存续至本年度的优先股股票相关情况

无。

三、债券融资情况

无。

四、间接融资情况

融资方式	融资方	融资金额(元)	利息率%	存续时间	是否违约
金融机构借款	国投财务有限公司	600,000,000.00	5.6175%	2015-4-2 至	否
		000,000,000.00		2016-4-2	
金融机构借款	国投财务有限公司	400,000,000.00	5.1%	2015-6-26 至	否
		400,000,000.00		2016-6-26	
信托借款	中粮信托有限责任	200 000 000 00	7.00%	2015-5-28 至	否
	公司	200,000,000.00		2015-7-21	
信托借款	中粮信托有限责任	200 000 000 00	7.00%	2015-5-28 至	否
	公司	300,000,000.00		2015-7-16	
合计	-	1,500,000,000.00	-	-	-

五、利润分配情况

单位:元

股利分配日期	每 10 股派现数(含税)	每 10 股送股数(股)	每 10 股转增数(股)
2015-3-25	0.2590	-	-
2015-9-16	0.6180	-	-

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是在司取 酬
黄炎勋	董事长	男	52	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
李旭荣	董事	女	48	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
姚肇欣	董事	男	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
鲍红雨	董事	女	46	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
陆洋	董事	男	40	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
刘小平	董事	男	60	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
吴尚志	董事	男	65	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
Holger Dirk Michaelis	董事	男	46	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
范军波	董事	男	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
张先云	独立董事	男	51	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
崔建国	独立董事	男	59	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
孟书豪	监事会主席	男	45	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
罗丽	监事	女	34	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
白国光	监事	男	52	学士	2015.8.19—2018.8.18	否
赵志馨	职工监事	女	50	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
龙云丽	职工监事	女	35	博士	2015.8.19—2018.8.18	是
马占春	总经理	男	53	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
张立平	党委书记、副总 经理	男	58	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
石军	副总经理	男	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
闫钧	副总经理	男	53	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
邓星斌	财务总监	男	47	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
崔淑萍	首席合规官、首 席律师	女	53	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
李力	首席风险官	女	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
董事会人数: 11人						
监事会人数: 5 人						
		高级管理	人员人数:7	人		-

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事长黄炎勋担任国投资本董事,董事李旭荣担任国投资本副总经理,董事姚肇欣担任国投资本综合部经理,董事鲍红雨担任国投资本业务管理部经理,鉴于国投资本为国投公司的全资子公司,上述四名董事同控股股东国投公司之间存在关联关系。

(二) 持股情况

报告期内,公司的董事、监事、高级管理人员以及员工均未持有公司股票。

(三) 变动情况

	董事长是否发生变动			否
信息统计		总经理是否发生变动		
行心坑り		董事会秘书是否发生变	で动	否
		财务总监是否发生变	动	否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、 离任)	期末职务	简要变动原因
李旭荣	-	新任	董事	根据公司经营发展需要, 公司增选董事
姚肇欣	-	新任	董事	根据公司经营发展需要, 公司增选董事
鲍红雨	-	新任	董事	根据公司经营发展需要, 公司增选董事
陆洋	-	新任	董事	由于工作安排原因,股东 提名新的董事人选
张先云	-	新任	独立董事	根据公司经营发展需要, 公司增选独立董事
崔建国	-	新任	独立董事	根据公司经营发展需要, 公司增选独立董事
白国光	董事	新任	监事	根据公司经营发展需要, 公司增选监事
龙云丽	法律事务中心副总 经理	新任	职工监事、法律事务中 心副总经理	根据公司经营发展需要, 公司增选职工监事

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

李旭荣女士,现任中投保公司董事,2014年8月至今任职国投资本副总经理,兼任国投资本总法律顾问,中国国籍,无境外居留权。李旭荣女士1990年7月毕业于东北财经大学工业经济管理专业,获得学士学位;1993年3月毕业于中国矿业大学经济管理专业,获得硕士学位,高级会计师。李旭荣女士拥有20余年公司运营管理及财务管理等工作经验。加入国投资本前,先后任职于国家能源投资公司、国家开发投资公司总部财会部、北京高新技术创业投资股份有限公司、国投财务有限公司。

姚肇欣先生,现任中投保公司董事,高级经济师,2014年9月至今任职国投资本综合部经理,兼任锦泰财产保险股份有限公司董事和国投中谷期货有限公司监事,中国国籍,无境外居留权。姚肇欣先生1994年7月毕业于浙江大学工业管理专业,获得学士学位;2002年7月毕业于中国社会科学院研究生院应用经济学专业,获得硕士学位。姚肇欣先生熟悉金融政策法规,具有丰富的金融项目管理经验。加入国投资本前,曾先后任职于燕京集团、北京达人达投资顾问有限公司、振海集团投资中心、北京世纪兴业投资有限公司、国家开发投资公司战略经营等部门。于2011年3月起任职于国投资本,负责金融股权业务管理相关工作。

鲍红雨女士,现任中投保公司董事,2014年9月至今任职国投资本业务管理部经理,兼任国投泰康信托有限公司董事,中国国籍,无境外居留权。1995年7月,鲍女士毕业于哈尔滨工业大学管理工程专业,获得硕士学位,高级经济师。鲍红雨女士长期从事金融项目投资运作、资产管理和金融服务等方面的工作,具有丰富的金融行业工作经验。加入国投资本前,曾先后任职于中国太平洋保险公司、世纪兴业投资有限公司、国家开发投资公司金融投资部、国投弘泰信托有限公司,并曾兼任国投瑞银基金管理有限公司监事、中银国际证券有限公司董事、红塔证券股份有限公司董事。2011年6月起任职于国投资

本,负责金融工具投资相关工作。

陆洋先生,现任中投保公司董事,并担任建银国际(控股)有限公司副执行总裁、建银国际(中国)有限公司董事长等职务,中国国籍,无境外居留权。陆洋先生 1975 年出生,1996 年毕业于中国金融学院,2002 年获中国人民大学工商管理硕士,2009 年获首都经济贸易大学管理学博士。陆洋先生曾历任中国工商银行副处长、中国人民保险公司监事会副处长、中国再保险公司监事会副处长、中国建设银行处长、中国建设银行监事会办公室副主任等职务。

张先云先生,现任中投保公司独立董事,并担任北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)首席合伙人、北京九强生物技术股份有限公司独立董事等职务,中国国籍,无境外居留权。张先云先生 1964 年 10 月出生,江西财经大学会计专业本科毕业,浙江大学投资专业研究生结业,高级会计师,中国注册会计师。张先云先生 1988 至 1996 年在财政部会计司工作,1996 年 1999 年任中国进出口银行财务管理处处长,1999 年至 2001 年任北京农业集团公司、北京农业科技股份公司财务总监,2001 年至 2004 年北京中洲光华会计师事务所任副主任会计师,2004 年 3 月至今,任北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)首席合伙人。张先云先生还曾任北京理工大学兼职教授、硕士生导师,历任中国成本研究会常务理事、北京注册会计师协会常务理事、中国审计学会理事。现为北京市国资委聘任的市属国企外部董事及九强生物等公司独立董事。张先云先生除具备丰富的专业经验外,在理论研究方面也有一定的成绩,先后主编《基本建设单位财务与会计》、《新编事业单位财务与会计》、《财务管理》、《企业会计实务》、《企业会计制度详解及实用指南》等 200 余万字专业著作,并有数十篇专业文章发表于全国性报刊杂志。

崔建国先生,现任中投保公司独立董事,并担任广西丰林木业集团股份有限公司(股票代码:601996)董事长,中国国籍,无境外居留权。崔建国先生 1956 年 12 月出生,英国伦敦大学硕士学位。崔建国先生 1977 年参加工作,先后在国家教育部、中国证券市场研究设计中心、世界银行集团国际金融公司、美国国泰财富基金工作。曾任金石投资有限公司总经理、北京金石农业产业投资基金管理中心投委会成员,并曾担任多家已投资项目公司的董事,具有丰富的投资和管理经验。

白国光先生,现任中投保公司监事,并担任国投创新投资管理有限公司总经理、北京坤道投资顾问有限公司执行董事,中国国籍,无境外居留权。白国光先生 1963 年 8 月出生,毕业于吉林大学国民经济计划与管理专业,后就读于清华大学 EMBA 专业。白国光先生曾任职于北京化工管理干部学院、北京燕山石化公司、国家教委高校学生司、国家机电轻纺投资公司、中嘉实业开发公司、国投电子公司(外派华建机器翻译有限公司)、国投创业投资有限公司、国投高科技投资有限公司。

龙云丽女士,现任中投保公司职工监事,并担任中投保公司法律事务中心副总经理,中国国籍,无境外居留权。龙云丽女士 1980 年 8 月出生,毕业于中国政法大学,获民商法学博士学位,国有企业三级法律顾问。龙云丽女士曾就职于中元国信担保有限公司。2009 年至今在中投保公司工作。

二、员工情况

(一) 在职员工(母公司) 基本情况

按	#H 3m 1 *#6		
按工作性质分类	期初人数	期末人数	

管理人员	20	20
业务人员	221	221
行政人员	39	41
财务人员	27	28
员工总计	307	310

注:上述数据只包含母公司在职员工。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	13	14
硕士	166	169
本科	121	122
专科	7	5
专科以下	0	0
员工总计	307	310

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、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。

(二)核心员工

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	-	-	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及变动情况:

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	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	否
陷	
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

(一)制度与评估

1、公司治理基本状况

自 2015 年 8 月 19 日起,公司整体变更改制为股份公司。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》和有关法律、法规的要求,建立由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理机构。其中董事 11 名(含 2 名独立董事),监事 5 名(含 2 名职工监事)。

股份公司自设立以来,严格遵循《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求规范运作。公司建立健全了法人治理结构,制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《董事会战略发展委员会议事规则》、《董事会薪酬委员会议事规则》、《董事会风险审计委员会议事规则》等制度,对三会的运行、信息披露的及时有效、投资者关系、关联交易管理、关联股东和董事回避及对外投资等进行了规范。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

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

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

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

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

4、公司章程的修改情况

公司进行了股份制改造,对有限公司章程进行了全面修订,修订后的章程分为十七章,129条,股份公司章程于 2015年8月19日生效。

(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)
股东大会	3 次	股份公司阶段,公司共召开3次股东大会,审议通过了包括股份公司筹建、章程、选举董事、监事、三会议事规则、新三板挂牌、关联交易管理办法等23项议案。
董事会	7 次	报告期内,有限公司共召开3次董事会,审议通过了公司2014年财务决算及2015年经营计划和预算、公司股改并申请新三板挂牌预案、利润分配方案、关于公司整体变更为股份公司、公司名称变更等共14项议案。 股份公司共召开4次董事会,审议通过了高管聘任、申请股票在全国股转系统挂牌并公开转让、信息披露制度、关联交易管理办法、对外投资管理办法等31项议案。
监事会	3 次	报告期内,有限公司共召开了1次监事会会议,审议通过了2014年度公司监事会工作报告。 股份公司共召开2次监事会,审议通过包括选举公司监事会主席、监事会议事规则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。

(三)公司治理改进情况

报告期内,公司于 2015 年 8 月 19 日整体变更为股份公司,建立了规范的公司治理结构。严格按照股份公司章程、三会议事规则等制度运行,公司股东大会、董事会、监事会均严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求履行各自的权利和义务,公司重大业务决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行,公司治理结构完善,能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。公司日后将进一步完善公司治理及内部控制制度,为公司健康稳定发展打好基础。

目前公司管理层尚未引入职业经理人。

(四)投资者关系管理情况

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

通过公司网站、微信公众号等媒介,及时更新公司动态信息以便投资者及时、准确、全面的了解公司的近况。并通过电话、电子邮件等方式进行投资者互动交流。

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

(五)董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议(如有)

无。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

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

(二)公司保持独立性、自主经营能力的说明

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

(三) 对重大内部管理制度的评价

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

1. 关于会计核算体系

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

2. 关于财务管理体系

报告期内,公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度,在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理,继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

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

报告期内,公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守公司《信息披露管理办法》,目前尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是	
审计意见	标准无保留意见	
审计报告编号	安永华明(2016)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	2016年3月10日	
注册会计师姓名	李琳琳、巩慧芳	
会计师事务所是否变更	是,由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)变更为安永华明会	
	计师事务所 (特殊普通合伙)。	
会计师事务所连续服务年限	1年	

审计报告

安永华明(2016)审字第61243993 A01号

中国投融资担保股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中国投融资担保股份有限公司的财务报表,包括2015年12月31日的合并及公司的资产负债表,2015年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国投融资担保股份有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映; (2) 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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为,上述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2015年12月31日的合并及公司的财务状况以及2015年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师:李琳琳

中国注册会计师: 巩慧芳

中国北京 2016年3月10日

二、财务报表

资产负债表

		合	·并	公司		
	附 注 五	2015年 <u>12月31日</u>	2014年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>	2014年 <u>12月31日</u>	
资产						
货币资金 以公允价值计量且其变动	1	273,049,784.70	257,726,634.58	210,527,847.63	183,820,283.64	
计入当期损益的金融资产	2	9,183,300.10	36,441,807.32	9,183,300.10	36,441,807.32	
买入返售金融资产	3	-	453,810,210.50	-	453,810,210.50	
应收利息	4	9,448,208.50	12,270,571.23	9,452,791.83	12,270,571.23	
应收保费		-	150,684.93	-	150,684.93	
应收代位追偿款	5	289,624,849.38	552,768,923.15	289,624,849.38	552,768,923.15	
定期存款	6	51,292,887.36	655,899,527.79	48,446,592.48	651,391,333.87	
应收款项类投资	7	138,326,936.65	146,184,236.65	138,326,936.65	146,184,236.65	
可供出售金融资产	8	8,196,642,865.29	7,204,702,329.40	7,724,622,865.29	7,204,702,329.40	
长期股权投资	9	19,830,642.59	10,503,413.08	141,330,642.59	132,003,413.08	
投资性房地产	10	95,912,837.44	95,183,196.80	-	-	
固定资产	11	334,132,892.17	158,663,854.43	237,227,546.62	158,446,912.16	
在建工程	12	554,540,005.87	456,812,340.47	-	-	
无形资产	13	13,116,847.33	7,871,631.45	7,466,443.44	7,871,631.45	
递延所得税资产	14	-	-	-	-	
其他资产	15	420,521,049.68	609,159,379.17	1,074,261,923.65	1,117,515,128.05	
资产总计	:	10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	9,890,471,739.66	10,657,377,465.43	

			·并	公司			
	附 注	2015 年	2014年	2015 年	2014年		
	五	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日		
负债和股东权益							
负债							
短期借款	17	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		
卖出回购金融资产款	18	-	1,036,549,513.86	-	1,036,549,513.86		
预收保费		11,290,336.04	19,636,574.89	11,290,336.04	19,636,574.89		
应付职工薪酬	19	159,483,185.44	121,114,399.54	159,021,959.83	120,714,471.20		
应交税费	20	53,007,279.49	60,783,739.74	53,121,750.97	60,718,263.64		
担保合同准备金	21	409,650,546.19	382,757,511.72	409,650,546.19	382,757,511.72		
递延收益	22	1,124,411,638.13	1,067,628,130.31	1,124,411,638.13	1,067,628,130.31		
递延所得税负债	14	230,965,669.55	214,997,879.53	230,965,669.55	214,997,879.53		
其他负债	23	1,031,070,261.20	515,504,396.15	506,406,553.72	513,676,730.50		
负债合计		4,019,878,916.04	4,418,972,145.74	3,494,868,454.43	4,416,679,075.65		
股东权益							
股本	24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00		
资本公积	25	6,888,443.85	6,888,443.85	6,888,443.85	6,888,443.85		
其他综合收益	26	913,358,876.26	875,212,557.26	913,358,876.26	875,212,557.26		
盈余公积	27	330,573,381.26	269,433,041.61	330,573,381.26	269,433,041.61		
一般风险准备		61,140,339.65	-	61,140,339.65	-		
未分配利润	28	573,795,848.01	587,349,760.09	583,642,244.21	589,164,347.06		
归属于母公司股东权益		6,385,756,889.03	6,238,883,802.81	6,395,603,285.23	6,240,698,389.78		
少数股东权益		(12,698.01)	292,792.40	-	-		
股东权益合计		6,385,744,191.02	6,239,176,595.21	6,395,603,285.23	6,240,698,389.78		
负债和股东权益总计		10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	9,890,471,739.66	10,657,377,465.43		

第 38 页至第 135 页的财务报表由以下人士签署:

黄炎勋	邓星斌	彭淑贞	盖章:
董事长	财务总监	会计机构负责人	

<u>利润表</u>

			并	公司		
	附 注 五	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	<u>2015年</u>	<u>2014 年</u>	
营业收入						
担保业务净收入	29	704,017,584.44	786,000,205.27	704,017,584.44	786,000,205.27	
减:分出保费		(3,522,053.70)	(3,224,713.63)	(3,522,053.70)	(3,224,713.63)	
已赚保费		700,495,530.74	782,775,491.64	700,495,530.74	782,775,491.64	
投资收益	30	664,709,504.09	671,000,406.97	651,474,087.42	670,990,036.65	
其中: 对联营企业投资						
(损失)/收益		(5,316,642.65)	(2,772,463.49)	(5,316,642.65)	(2,772,463.49)	
公允价值变动(损失)/收益	31	(1,993,401.91)	308,619.93	(1,993,401.91)	308,619.93	
汇兑 (损失)/ 收益		2,043,627.29	194,660.37	2,043,627.29	194,660.37	
其他业务收入	32	18,123,785.31	23,480,741.56	5,289,034.08	3,344,471.05	
小计		1,383,379,045.52	1,477,759,920.47	1,357,308,877.62	1,457,613,279.64	
营业支出						
提取担保合同准备金	21	(36,776,963.10)	(655,355,327.03)	(36,776,963.10)	(655,355,327.03)	
营业税金及附加	33	(66,047,300.90)	(82,655,508.80)	(65,149,756.86)	(82,627,552.14)	
业务及管理费	34	(388,495,608.58)	(330,561,295.63)	(380,369,797.67)	(328,374,907.54)	
其他业务成本	32	(112,531,010.54)	(176,469,013.45)	(87,244,253.51)	(156,922,226.85)	
资产减值转回 / (损失)	35	(20,943,999.88)	(1,494,858.45)	(20,943,999.88)	(1,494,858.45)	
小计		(624,794,883.00)	(1,246,536,003.36)	(590,484,771.02)	(1,224,774,872.01)	
营业利润		758,584,162.52	231,223,917.11	766,824,106.60	232,838,407.63	
加:营业外收入		37,225.12	212,383.26	37,225.04	212,383.26	
减:营业外支出		(149,676.96)	-	(149,676.96)		
利润总额		758,471,710.68	231,436,300.37	766,711,654.68	233,050,790.89	

	合并			公司	1
	附 注 五	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
利润总额		758,471,710.68	231,436,300.37	766,711,654.68	233,050,790.89
减: 所得税费用	36	(155,405,613.81)	(99,672,550.25)	(155,308,258.17)	(99,672,550.25)
净利润		603,066,096.87	131,763,750.12	611,403,396.51	133,378,240.64
归属于母公司股东的 净利润 少数股东损益		603,371,587.28 (305,490.41)	131,970,957.72 (207,207.60)	611,403,396.51 -	133,378,240.64
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 以后将重分类进损益的 其他综合收益: - 可供出售金融资产 公允价值变动损益	26	38,146,319.00	880,294,365.39	38,146,319.00	880,294,365.39
综合收益总额		641,212,415.87	1,012,058,115.51	649,549,715.51	1,013,672,606.03
归属于母公司股东的综合收 益总额 归属于少数股东的综合收益 总额		641,517,906.28 (305,490.41)	1,012,265,323.11		
心如		(303,490.41)	(201,201.00)		

所有者权益变动表

			归属于母公司股东权益							
	附注五	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>其他综合收益</u>	<u>盈余公积</u>	一般风险准备	<u>未分配利润</u>	<u>小计</u>	<u>少数股东权益</u>	股东权益合计
2015年1月1日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	587,349,760.09	6,238,883,802.81	292,792.40	6,239,176,595.21
1、综合收益总额		-	-	38,146,319.00	-	-	603,371,587.28	641,517,906.28	(305,490.41)	641,212,415.87
2、提取盈余公积	28	-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-	-	-
其中: 法定公积金		-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-	-	-
3、提取一般风险准备	28	-	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-	-	-
4、对股东的分配	28		-	-	-	-	(494,644,820.06)	(494,644,820.06)	-	(494,644,820.06)
上述1至4小计			-	38,146,319.00	61,140,339.65	61,140,339.65	(13,553,912.08)	146,873,086.22	(305,490.41)	146,567,595.81
2015年 12月 31日余额	i	4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	573,795,848.01	6,385,756,889.03	(12,698.01)	6,385,744,191.02

			归属于母公司股东权益							
	附 注 五	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	其他综合收益	<u>盈余公积</u>	一般风险准备	未分配利润	<u>小计</u>	<u>少数股东权益</u>	<u>股东权益合计</u>
2014年1月1日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	(5,081,808.13)	269,433,041.61	-	955,378,802.37	5,726,618,479.70	-	5,726,618,479.70
1、综合收益总额		-	-	880,294,365.39	-	-	131,970,957.72	1,012,265,323.11	(207,207.60)	1,012,058,115.51
2、少数股东投入资本		-	-	-	-	=	-	-	500,000.00	500,000.00
3、对股东的分配	28		-	-	-	=	(500,000,000.00)	(500,000,000.00)	-	(500,000,000.00)
上述1至3小计			-	880,294,365.39	-	-	(368,029,042.28)	512,265,323.11	292,792.40	512,558,115.51
2014年 12月 31 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	587,349,760.09	6,238,883,802.81	292,792.40	6,239,176,595.21

	附注五	股本	<u>资本公积</u>	<u>其他综合收益</u>	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	589,164,347.06	6,240,698,389.78
1、综合收益总额		-	-	38,146,319.00	-	-	611,403,396.51	649,549,715.51
2、提取盈余公积	28	-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-
其中: 法定公积金		-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-
3、提取一般风险准备	28	-	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-
4、对股东的分配	28	-	-	-	-	-	(494,644,820.06)	(494,644,820.06)
上述1至4小计			-	38,146,319.00	61,140,339.65	61,140,339.65	(5,522,102.85)	154,904,895.45
2015年12月31日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	583,642,244.21	6,395,603,285.23

	附注五	<u>股本</u>	资本公积	<u>其他综合收益</u>	<u>盈余公积</u>	一般风险准备	未分配利润	<u>股东权益合计</u>
2014年1月1日余额	_	4,500,000,000.00	6,888,443.85	(5,081,808.13)	269,433,041.61	-	955,786,106.42	5,727,025,783.75
1、综合收益总额		-	-	880,294,365.39	-	-	133,378,240.64	1,013,672,606.03
2、对股东的分配 上述 1 至 2 小计	28 _	<u>-</u> -	-	880,294,365.39	-	- -	(500,000,000.00) (366,621,759.36)	(500,000,000.00) 513,672,606.03
2014 年 12 月 31 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	589,164,347.06	6,240,698,389.78

现金流量表

		合并		公司		
	附注五	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	
经营活动产生的现金流量: 收到担保业务收费取得的现金 收到担保代偿款项现金 收到其他与经营活动有关的现金 经营活动现金流入小计		728,581,593.04 268,632,253.47 241,606,245.80 1,238,820,092.31	1,215,339,232.86 193,328,361.26 91,218,215.00 1,499,885,809.12	728,581,593.04 268,632,253.47 280,469,276.17 1,277,683,122.68	1,215,339,232.86 193,328,361.26 66,150,034.19 1,474,817,628.31	
红音 石砌筑 亚洲八小川		1,230,020,092.31	1,499,083,009.12	1,277,003,122.00	1,474,617,020.31	
支付担保代偿款项现金 支付给职工以及为职工支付的现金 支付的各项税费 支付其他与经营活动有关的现金 经营活动现金流出小计		(4,856,590.33) (221,591,541.54) (242,570,201.52) (277,774,920.64) (746,793,254.03)	(128,269,649.01) (206,900,825.23) (181,524,162.46) (144,214,183.14) (660,908,819.84)	(4,856,590.33) (218,306,735.14) (241,155,707.90) (497,937,200.35) (962,256,233.72)	(128,269,649.01) (205,172,056.33) (181,357,430.62) (271,164,062.48) (785,963,198.44)	
经营活动产生的现金流量净额	37(1)	492,026,838.28	838,976,989.28	315,426,888.96	688,854,429.87	
投资活动产生的现金流量: 收回买入返售收到的现金 收回其他投资收到的现金 取得投资收益收到的现金 处置固定资产、无形资产和其他长 期资产所收回的现金净额		14,799,380,266.30 10,711,316,995.42 792,550,692.86 48,555.00	19,075,440,444.50 10,578,442,515.68 659,887,544.87 1,147,903.07	14,799,380,266.30 10,711,316,995.42 779,310,692.86 48,555.00	19,075,440,444.50 10,576,942,515.68 659,877,174.55 1,147,903.07	
投资活动现金流入小计		26,303,296,509.58	30,314,918,408.12	26,290,056,509.58	30,313,408,037.80	
买入返售投资支付的现金 其他投资支付的现金 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 购建固定资产、无形资产和其他长		(14,345,570,055.80) (12,493,832,850.73) (15,500,000.00)	(19,529,250,655.00) (11,815,631,972.82)	(14,345,570,055.80) (11,996,812,850.73) (43,500,000.00)	(19,529,250,655.00) (11,814,131,972.82) (91,500,000.00)	
期资产所支付的现金		(226,396,653.86)	(175,632,956.96)	(8,605,110.64)	(10,265,074.97)	
投资活动现金流出小计		(27,081,299,560.39)	(31,520,515,584.78)	(26,394,488,017.17)	(31,445,147,702.79)	
投资活动产生的现金流量净额		(778,003,050.81)	(1,205,597,176.66)	(104,431,507.59)	(1,131,739,664.99)	

			合并	公司		
	附注五	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>	
筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金		-	500,000.00	-	-	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	500,000.00	-	-	
卖出回购投资收到的现金		740,493,951.00	1,508,236,423.36	740,493,951.00	1,508,236,423.36	
取得借款所收到的现金		1,992,000,000.00	2,270,000,000.00	1,500,000,000.00	2,270,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,732,493,951.00	3,778,736,423.36	2,240,493,951.00	3,778,236,423.36	
偿付卖出回购投资支付的现金		(1,027,043,464.86)	(1,091,686,909.50)	(1,027,043,464.86)	(1,091,686,909.50)	
偿还债务所支付的现金		(1,508,000,000.00)	(2,870,000,000.00)	(1,500,000,000.00)	(2,870,000,000.00)	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(484,856,649.82)	(655,814,392.88)	(484,781,930.81)	(655,814,392.88)	
筹资活动现金流出小计		(3,019,900,114.68)	(4,617,501,302.38)	(3,011,825,395.67)	(4,617,501,302.38)	
筹资活动产生的现金流量净额		(287,406,163.68)	(838,764,879.02)	(771,331,444.67)	(839,264,879.02)	
汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,043,627.29	194,660.37	2,043,627.29	194,660.37	
2. 一文列对观亚汉观亚··································		2,040,021.20	134,000.37	2,040,027.20		
现金及现金等价物净减少额	37(1)	(571,338,748.92)	(1,205,190,406.03)	(558,292,436.01)	(1,281,955,453.77)	
シルエンヘン0 五 ひ ロン・ナー・ファイン BX	37(1)	(371,330,740.82)	(1,200,100,400.03)	(330,232,430.01)	(1,201,333,433.77)	
加:年初现金及现金等价物余额		862,234,828.50	2,067,425,234.53	783,820,283.64	2,065,775,737.41	
年末现金及现金等价物余额	37(2)	290,896,079.58	862,234,828.50	225,527,847.63	783,820,283.64	

财务报表附注

一、 本集团基本情况

中国投融资担保股份有限公司("本公司")是由中国投融资担保有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司,在中华人民共和国境内注册成立,总部位于北京。本公司的最大股东为国家开发投资公司。本公司已在2015年11月24日正式获批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号北京光耀大厦写字楼9层。

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

本公司于 2015 年 8 月 13 日获得国务院国有资产监督管理委员会《关于中国投融资担保股份有限公司(筹)国有股权管理方案有关问题的批复》(国资产权【2015】813 号)、2015 年 7 月 21 日获得北京市金融工作局《关于同意中国投融资担保有限公司整体变更为中国投融资担保股份有限公司的批复》(京金融【2015】137 号),以及 2015 年 8 月 4 日获得北京市商务委员会《关于中国投融资担保有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(京商务资字【2015】634 号),由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2015 年 8 月 18 日,本公司召开了创立大会暨第一次股东大会,2015 年 8 月 19 日本公司获得了由国家工商行政管理总局颁发的企业法人营业执照,注册号 100000400012135。

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资公司。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年[3]月[10]日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度具体情况参见附注六、1。

二、财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

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

4. 企业合并

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

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

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至 2015 年 12 月 31 日止年度的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

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

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

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

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

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

6. 现金及现金等价物

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

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易,将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币

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

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

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

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

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

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

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债后,不能重分类为其他金融负债;其他金融负债也不能重分类为以公允价 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。

金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,原计入其他综合收益的因公允价值下降 形成的累计损失,予以转出,计入当期损益。该转出的累计损失,为可供出售金融 资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益 的减值损失后的余额。 可供出售权益工具投资发生减值的客观证据,包括公允价值发生严重或非暂时性下跌,本集团通常以"资产负债表目的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%),或已持续6个月(或以上)低于其初始投资成本超过30%(含30%)",作为筛选需要计提减值准备的可供出售权益工具投资的标准,同时结合其他因素进行判断。存在发生减值的客观证据的,转出的累计损失,为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回,减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

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

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

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不再转回。

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。

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

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

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

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

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

本集团对被投资单位具有重大影响的,长期股权投资采用权益法核算。重大影响, 是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其 他方一起共同控制这些政策的制定。 采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认 净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始 投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入 当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

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。

10. 投资性房地产

投资性房地产,是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。

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

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

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为:

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

11. 固定资产

ᄱᄼ메

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

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

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

体田主人 强斗发动体炎 左轮四家

尖别	世 用寿命	沙 丁净残阻率	平折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
运输工具	5 年	3.00%	19.40%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
电子设备及其他	3 - 5 年	3.00%	19.40%-32.33%

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

12. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

13. 借款费用

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

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

14. 无形资产

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

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
高尔夫贵宾卡及会籍费	10 年
车位使用权	30 年
土地使用权	35 年

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

15. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值,按以下方法确定:

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

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

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

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

16. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

离职后福利(设定提存计划)

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

17. 预计负债

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

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

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

18. 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 其确认为递延收益(即未到期责任准备金),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。

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。

19. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非:

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

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

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

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。

如果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,且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关,则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

20. 担保合同准备金

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

担保合同提前解除的,本集团转销相关各项担保合同准备金余额,计入当期损益。

21. 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。

22. 公允价值计量

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

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

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

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

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

23. 利润分配

本公司的股利,于股东大会批准后确认为负债。

24. 关联方

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

下列各方构成本集团及本公司的关联方:

- (1) 本公司的母公司;
- (2) 本公司的子公司;
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方:
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方;
- (6) 本集团的合营企业;
- (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。

25. 分部报告

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

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

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

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

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

26. 重大会计判断和估计

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

对结构化主体具有控制的判断

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

金融工具的公允价值

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

可供出售金融资产的减值

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

应收款项减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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

担保合同准备金的计量

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。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、折现率、风险边际率、费用假设等。本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值,分别作为违约概率和违约损失率等。本集团折现率为中央国债登记结算有限责任公司编制的750个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准。

投资性房地产、固定资产、在建工程、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、在建工程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。

27. 会计估计变更

本集团结合固定资产使用情况,将固定资产净残值率由5%统一下调为3%,房屋及建筑物的折旧年限由30年变更为35年,运输工具折旧年限由6年变更为5年。 上述会计估计的变更本集团采用未来适用法,使2015年业务及管理费减少人民币47.97万元,使2015年度净利润增加人民币35.98万元。

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:

增值税 - 本集团按应税收入的3%、6%、17%计缴增值税。

营业税 - 本集团按应税收入的5%计缴营业税。

城建税及教育费附加

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

企业所得税 - 本集团按应纳税所得额的25%计缴企业所得税。

2. 税收优惠

根据工业和信息化部、国家税务总局 2012 年 8 月 2 日联合下发文件《关于公布中小企业信用担保机构免征营业税和取消免消资格名单的调整》(工信部联企业[2012]386 号),本公司华东分公司、天津分公司及上海分公司从 2013 年 1 月 1日至 2015 年 12 月 31 日期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税;大连分公司从 2012 年 8 月至 2015 年 7 月期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税。

五、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团		
	2015年12月31日	2014年12月31日	
库存现金	364,977.75	247,045.95	
银行存款	272,356,777.80	257,224,440.63	
其他货币资金	328,029.15	255,148.00	
合计	273,049,784.70	257,726,634.58	
	本公司		
	2015年12月31日	2014年12月31日	
库存现金	233,425.05	166,951.58	
银行存款	209,966,393.43	183,398,184.06	
其他货币资金	328,029.15	255,148.00	
合计	210,527,847.63	183,820,283.64	

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团及本公司		
	2015年12月31日 2014年12		
交易性权益工具投资	9,183,300.10	36,441,807.32	

3. 买入返售金融资产

		本集团及本公司		
		2015年12月31日	2014年12月31日	
	以债券为质押的回购交易		453,810,210.50	
4.	应收利息			
		本集[ज ी	
	•	2015年12月31日	2014年12月31日	
	定期存款	10,708.51	_	
	债券投资	9,437,499.99	12,270,571.23	
	A.11		40.000.000	
	合计	9,448,208.50	12,270,571.23	
		本公司		
		2015年12月31日	<u>2014年12月31日</u>	
	<u>→</u> 40 + .			
	定期存款 债券投资	10,708.51 9,437,499.99	12 270 571 22	
	其他	9,437,499.99 4,583.33	12,270,571.23	
		.,000.00		
	合计	9,452,791.83	12,270,571.23	
5.	应收代位追偿款			
		本集团及本公司		
		2015年12月31日	2014年12月31日	
	应收代位追偿款	1,482,267,920.19	1,739,886,629.33	
	减:坏账准备	(1,192,643,070.81)	(1,187,117,706.18)	
	合计	289,624,849.38	552,768,923.15	

(1) 按账龄分析如下:

	本集团及本公司			
账龄	2015年12月31日	2014年12月31日		
1 年以内 (含 1 年)	3,165,096.63	67,415,353.53		
1年至2年 (含2年)	12,602,335.57	1,208,549,309.85		
2年至3年 (含3年)	1,137,311,617.71	427,578,374.06		
3年至4年 (含4年)	297,203,842.39	691,255.00		
4年至5年 (含5年)	691,255.00	-		
5年以上	31,293,772.89	35,652,336.89		
小计	1,482,267,920.19	1,739,886,629.33		
减:坏账准备	(1,192,643,070.81)	(1,187,117,706.18)		
合计	289,624,849.38	552,768,923.15		

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。

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

2015 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	始规	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	61,654,337.29	50,743,742.10	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海升晖物资有限公司	49,751,418.15	40,947,210.57	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海友储钢铁有限公司	45,847,255.85	37,733,944.26	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	36,820,894.76	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	41,086,704.37	33,815,838.78	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司		35,437,714.46 516.45	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	29,166,516.45	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	28,803,070.09	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	25,923,172.23	21,335,705.22	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	9,028,807.86	7,431,034.34	3-4 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	29,169,465.75	24,007,521.81	2-3 年	82. 30%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	5,675,964.03	4,671,523.00	3-4 年	82. 30%	预计无法全额收回
其他	1,098,959,069.74	877,166,069.43		79. 82%	预计无法全额收回
其中:	3,165,096.63		小于1年		
	12,602,335.57		1-2 年		
	768,707,539.15		2-3 年		
	282,499,070.50		3-4 年		
	691,255.00		4-5 年		
	31,293,772.89		大于5年		
合计	1,482,267,920.19	1,192,643,070.81			

2014年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	66,654,337.29	49,007,524.51	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海友储钢铁有限公司	55,991,961.01	41,168,024.67	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海升晖物资有限公司	52,951,418.15	38,932,469.04	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海兴晟钢铁发展有限公司	45,654,890.98	33,567,705.87	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	32,893,480.69	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海广和工贸有限公司	42,438,297.23	31,202,709.03	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	41,086,704.37	30,208,951.94	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	29,169,465.75	21,446,816.01	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	10,899,964.03	8,014,185.96	2-3年	73. 52%	预计无法全额收回
上海博煌钢铁有限公司	36,892,060.39	27,124,844.79	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	26,055,171.00	1-2 年	73. 52%	预计无法全额收回
其他	1,277,971,927.39	847,495,822.67		66. 32%	预计无法全额收回
其中	67,415,353.53		小于1年		
	757,534,571.94		1-2 年		
	416,678,410.03		2-3年		
	691,255.00		3-4 年		
	35,652,336.89		大于5年		
合计	1,739,886,629.33	1,187,117,706.18			

6.

7.

合计

(2)本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

	本集团及	本公司
	2015年12月31日	2014年12月31日
年初余额	1,187,117,706.18	648,281,089.31
本年转入(附注五、21)	9,883,928.63	539,136,616.87
本年转回 本年核销	(4,358,564.00)	(300,000.00)
本平权 拥		_ _
年末余额	1,192,643,070.81	1,187,117,706.18
定期存款		
按剩余到期日分析如下:		
	本集	团
	2015年12月31日	2014年12月31日
三个月以内(含三个月)	17,846,294.88	604,508,193.92
三个月至一年 (含一年)	33,446,592.48	51,391,333.87
合计	51,292,887.36	655,899,527.79
	本公	·司
	2015年12月31日	2014年12月31日
_ 4 = 0.1 .4 = 4 = .		
三个月以内(含三个月)	15,000,000.00	600,000,000.00
三个月至一年 (含一年)	33,446,592.48	51,391,333.87
合计	48,446,592.48	651,391,333.87
应收款项类投资		
	本集团及	本公司
	2015年12月31日	2014年12月31日
	_	_
委托贷款	161,384,236.65	161,384,236.65
减:减值准备	(23,057,300.00)	(15,200,000.00)

138,326,936.65

146,184,236.65

8. 可供出售金融资产

		本集团
	2015年12月31日	2014年12月31日
债务工具		
债券投资	413,774,800.00	542,143,684.00
信托计划投资	4,780,348,099.35	4,189,425,000.00
理财计划投资	217,000,000.00	226,000,000.00
权益工具		
股票投资	-	204,900,000.00
股权投资	1,085,046,336.85	1,024,249,956.25
基金投资	1,700,473,629.09	1,017,983,689.15
合计	8,196,642,865.29	7,204,702,329.40
		+ .\.=
	2045 5 40 5 04 5	本公司
	2015年12月31日	2014年12月31日
债务工具		
ー 债券投资	413,774,800.00	542,143,684.00
信托计划投资	4,280,348,099.35	4,189,425,000.00
理财计划投资	217,000,000.00	226,000,000.00
权益工具	217,000,000.00	220,000,000.00
股票投资	_	204,900,000.00
股权投资	1 005 046 226 05	1,024,249,956.25
基金投资	1,085,046,336.85	
坐 並汉贝	1,728,453,629.09	1,017,983,689.15
合计	7,724,622,865.29	7,204,702,329.40

注:上述可供出售金融资产均以公允价值计量。

可供出售金融资产减值准备变动如下:

本集团及本公司

	作 未已	人作 日
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
	<u>可供出售权益工具</u>	<u>可供出售权益工具</u>
年初已计提减值	(21,940,516.23)	(21,940,516.23)
本年计提	-	-
其中: 从其他综合收益转入	-	-
本年减少	-	-
其中:期后公允价值回升转回		
年末已计提减值	(21,940,516.23)	(21,940,516.23)

9. 长期股权投资

	本集[<u> </u>
	2015年12月31日	2014年12月31日
对联营企业的投资	28,803,183.58	18,619,826.23
减: 减值准备		
- 联营企业	(8,972,540.99)	(8,116,413.15)
合计	19,830,642.59	10,503,413.08
	本公司	司
	2015年12月31日	2014年12月31日
对子公司的投资	121,500,000.00	121,500,000.00
对联营企业的投资	28,803,183.58	18,619,826.23
小计	150,303,183.58	140,119,826.23
减: 减值准备		
- 联营企业	(8,972,540.99)	(8,116,413.15)
A NI		
合计	141,330,642.59	132,003,413.08

2015 年	12	∃ 31	日(太佳团)

			2015 年 12 月 31 日(本集团)							
本年变动										
<u>年初</u>		减少	权益法下	其他综	其他权	宣告现	计提	<u>年末</u>	<u>年末</u>	
<u>帐面价值</u>	<u>追加投资</u>	<u>投资</u>	投资 <u>损益</u>	<u>合收益</u>	<u>益变动</u>	金股利	减值准 <u>备</u>	<u>账面价值</u>	减值准备	
2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	-	-	-	-	1,245,095.10	-	
6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	-	3,905,469.07	-	
-	15,500,000.00	-	(2,096,935.22)	-	-	-	-	13,403,064.78	-	
1,023,276.45	-	-	(167,148.61)	-	-	-	(856,127.84)	-	(8,972,540.99)	
1,250,000.00	-	-	27,013.64	-	-	-	-	1,277,013.64	<u>-</u>	
10,503,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)		-	-	(856,127.84)	19,830,642.59	(8,972,540.99)	
			2014	年 12 月 3	31 日(本集	团)				
	<u>帐面价值</u> 2,107,241.91 6,122,894.72 - 1,023,276.45 1,250,000.00	<u>帐面价值</u> <u>追加投资</u> 2,107,241.91 - 6,122,894.72 - 15,500,000.00 1,023,276.45 - 1,250,000.00 -	帐面价值 追加投资 投资 2,107,241.91	年初 帐面价值 減少 追加投资 权益法下 投资 2,107,241.91 - (862,146.81) 6,122,894.72 - (2,217,425.65) - 15,500,000.00 - (2,096,935.22) 1,023,276.45 - (167,148.61) 1,250,000.00 - 27,013.64 0,503,413.08 15,500,000.00 - (5,316,642.65)	年初 帐面价值 減少 追加投资 权益法下 投资 其他综 合收益 2,107,241.91 - (862,146.81) - (2,217,425.65) - 15,500,000.00 - (2,217,425.65) - (2,096,935.22) - 1,023,276.45 - (167,148.61) - (1,250,000.00) - 27,013.64 - (5,316,642.65) -	年初 帐面价值 減少 追加投资 权益法下 投资 其他综 合收益 其他权 益变动 2,107,241.91 - - (862,146.81) - - 6,122,894.72 - - (2,217,425.65) - - - 15,500,000.00 - (2,096,935.22) - - 1,023,276.45 - - (167,148.61) - - 1,250,000.00 - 27,013.64 - - 0,503,413.08 15,500,000.00 - (5,316,642.65) - -	年初 帐面价值 減少 追加投资 权益法下 投资 其他织 合收益 其他权 益变动 宣告现 金服利 2,107,241.91 - - (862,146.81) - - - 6,122,894.72 - - (2,217,425.65) - - - - 15,500,000.00 - (2,096,935.22) - - - 1,023,276.45 - - (167,148.61) - - - 1,250,000.00 - 27,013.64 - - -	年初 帐面价值 減少 追加投资 权益法下 投资 其他综 合收益 其他权 益变动 宣告现 金股利 计提 減值准备 2,107,241.91 - - (862,146.81) - - - - 6,122,894.72 - - (2,217,425.65) - - - - - - 15,500,000.00 - (2,096,935.22) - - - - - - 1,023,276.45 - - - (167,148.61) - - - (856,127.84) 1,250,000.00 - - 27,013.64 - - - - (856,127.84) 0,503,413.08 15,500,000.00 - (5,316,642.65) - - - - (856,127.84)	年初 帐面价值 減少 追加投资 权益法下 投资 其他综 合收益 其他权 益变动 宣告现 金股利 计提 減值准备 年末 账面价值 2,107,241.91 - - (862,146.81) - - - - 1,245,095.10 6,122,894.72 - - - - - - - - 3,905,469.07 - 15,500,000.00 - (2,096,935.22) - - - - 13,403,064.78 1,023,276.45 - - (167,148.61) - - - (856,127.84) - - 1,250,000.00 - 27,013.64 - - - (856,127.84) 19,830,642.59	

						(,			
	本年变动									
	<u>年初</u>		减少	权益法下投资	其他综	其他权	宣告现	计提减值准	<u>年末</u>	<u>年末</u>
	<u>账面价值</u>	<u>追加投资</u>	<u>投资</u>	<u>损益</u>	<u>合收益</u>	<u>益变动</u>	<u>金股利</u>	<u>备</u>	<u>账面价值</u>	减值准备
联营企业										
中投保信息技术有限公司	3,369,503.34	-	-	(1,262,261.43)	-	-	-	-	2,107,241.91	-
中国星火总公司	7,220,647.40	-	-	(1,097,752.68)	-	-	-	-	6,122,894.72	-
上海捷融电子商务有限公司	1,435,725.83	-	-	(412,449.38)	-	-	-	-	1,023,276.45	(8,116,413.15)
上海东保金资产管理有限公司	-	1,250,000.00	-	-	-	_	-	-	1,250,000.00	<u>-</u>
合计	12,025,876.57	1,250,000.00	-	(2,772,463.49)	-	-	-	=	10,503,413.08	(8,116,413.15)

	2015 年 12 月 31 日(本公司)									
	本年变动									
	<u>年初</u> 账面价值	追加投资	减少 <u>投资</u>	权益法下投资损 <u>益</u>	其他综 <u>合收益</u>	其他权 <u>益变动</u>	宣告现 <u>金股利</u>	<u>计提减值准备</u>	<u>年末</u> 账面价值	<u>年末</u> <u>减值准备</u>
成本法:										
子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
小计	121,500,000.00		-	_	-	-	-	-	121,500,000.00	
权益法:										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	=	-	-	-	1,245,095.10	-
中国星火总公司	6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	-	3,905,469.07	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	-	15,500,000.00	-	(2,096,935.22)	_	_	_	_	13,403,064.78	-
上海捷融电子商务有限公司	1,023,276.45	-	_	(167,148.61)	_	_	-	(856,127.84)	, , , -	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,250,000.00	-	-	27,013.64	_	_	-	-	1,277,013.64	-
小计	10,503,413.08	15,500,000.00		(5,316,642.65)				(856,127.84)	19,830,642.59	(9.072.540.00)
ואיני	10,303,413.08	13,300,000.00	-	(3,310,042.03)		-	-	(000, 127.04)	19,030,042.59	(8,972,540.99)

(5,316,642.65)

(856,127.84)

141,330,642.59

(8,972,540.99)

132,003,413.08 15,500,000.00

合计

	2014年12月31日(本公司)									
	本年变动									
	<u>年初</u> 账面价值	<u>追加投资</u>	减少 <u>投资</u>	权益法下投资损 <u>益</u>	其他综 <u>合收益</u>	其他权 <u>益变动</u>	宣告现 <u>金股利</u>	计提减值准备	<u>年末</u> 账面价值	<u>年末</u> <u>减值准备</u>
成本法: 子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	30,000,000.00	_	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投资产管理有限公司	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保物流无锡有限公司	-	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
小计	30,000,000.00	91,500,000.00	-	<u>-</u>	-	-	-	-	121,500,000.00	
权益法: 联营企业										
中投保信息技术有限公司	3,369,503.34	-	-	(1,262,261.43)	-	-	-	-	2,107,241.91	-
中国星火总公司	7,220,647.40	-	-	(1,097,752.68)	-	-	-	-	6,122,894.72	-
上海捷融电子商务有限公司	1,435,725.83	-	-	(412,449.38)	-	-	-	-	1,023,276.45	(8,116,413.15)

(2,772,463.49)

(2,772,463.49)

1,250,000.00

10,503,413.08

132,003,413.08

(8,116,413.15)

(8,116,413.15)

1,250,000.00

1,250,000.00

92,750,000.00

12,025,876.57

42,025,876.57

上海东保金资产管理有限公司

小计

合计

10. 投资性房地产

2015 年 本集团

		土地使用	权_	房屋及建筑	物	合计
原价						
年初余额		31,014,124.	94	64,301,777.		95,315,902.09
购置				2,557,214.		2,557,214.05
年末余额		31,014,124.	94_	66,858,991.	20_	97,873,116.14
减:累计折旧或摊销						
年初余额		(132,705.2	29)		_	(132,705.29)
计提		(901,098.8		(926,474.5	59)	(1,827,573.41)
年末余额		(1,033,804.		(926,474.5		(1,960,278.70)
1 21227 HZ		(1,000,001.	<u> , </u>	(020, 17 1.0	<u>,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,</u>	(1,000,210.10)
账面价值						
年末金额		29,980,320.	83	65,932,516.	<u>61</u>	95,912,837.44
年初金额		30,881,419.	65_	64,301,777.	<u> 15</u>	95,183,196.80
2014年						
本集团		土地使用权	<u></u>	房屋及建筑物		合计_
原价						
年初余额		_		_		_
在建工程转入	31	,014,124.94	6,	4,301,777.15	95	,315,902.09
		,014,124.04		4,001,111.10		,010,002.00
年末余额	31	,014,124.94	64	4,301,777.15	95	,315,902.09
		· · ·		· · ·		<u> </u>
累计折旧或摊销						
年初余额		-		-		-
计提	(132,705.29)		-	(132,705.29)
						<u> </u>
年末余额	(132,705.29)			(132,705.29)
		<u></u>				
账面价值						
年末	30	,881,419.65	6	4,301,777.15	95	,183,196.80

年初	 	

于2015年12月31日和2014年12月31日,本集团账面价值人民币65,932,516.61元和人民币64,301,777.15元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

11. 固定资产

2015年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
赤 /					
年初余额	194,842,686.22	6,516,192.06	10,319,182.81	26,259,289.52	237,937,350.61
购置	185,219,258.28	2,222,222.27	293,860.00	2,817,668.06	190,553,008.61
处置或报废	(1,836,590.75)	(99,921.37)		(1,409,247.34)	(3,345,759.46)
年末余额	378,225,353.75	8,638,492.96	10,613,042.81	27,667,710.24	425,144,599.76
累计折旧					
年初余额	(49,498,666.10)	(4,235,042.92)	(7,150,803.83)	(18,388,983.33)	(79,273,496.18)
计提	(9,041,418.41)	(501,049.89)	(900,080.52)	(4,444,426.72)	(14,886,975.54)
处置或报废	1,744,761.21	65,171.85		1,338,831.07	3,148,764.13
年末余额	(56,795,323.30)	(4,670,920.96)	(8,050,884.35)	(21,494,578.98)	(91,011,707.59)
账面价值					
年末	321,430,030.45	3,967,572.00	2,562,158.46	6,173,131.26	334,132,892.17
年初	145,344,020.12	2,281,149.14	3,168,378.98	7,870,306.19	158,663,854.43

2014年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其 他	合计
原价					
年初余额	124,363,211.3 2	5,787,970.6 9	9,456,369.2 2	25,041,279.62	164,648,830.8 5
购置	70,479,474.90	954,947.37	1,273,921.5 9	2,342,304.39	75,050,648.25
处置或报废	<u> </u>	(226,726.00)	(411,108.00)	(1,124,294.49)	(1,762,128.49
年末余额	194,842,686.2	6,516,192.0 <u>6</u>	10,319,182. <u>81</u>	26,259,289.52	237,937,350.6
累计折旧					
年初余额	(41,787,498.0 4)	(3,435,261.3 5)	(6,718,834.8 6)	(14,609,241.2 1) (4,016,624.91	(66,550,835.4 6) (13,354,330.7
计提	(7,711,168.06)	(804,016.20)	(822,521.57)	(4,010,024.91	(13,354,350.7
处置或报废		4,234.63	390,552.60	236,882.79	631,670.02
年末余额	(49,498,666.1 0)	(4,235,042.9 2)	(7,150,803.8	(18,388,983.3	(79,273,496.1 <u>8)</u>
账面价值					
年末	145,344,020.1	2,281,149.1 4	3,168,378.9	7,870,306.19	158,663,854.4
年初	82,575,713.28	2,352,709.3	2,737,534.3 6	10,432,038.41	98,097,995.39

于 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日,本集团账面价值分别为人民币 6,092,960.16 元 和人民币 2,045,392.24 元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

2015年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其 他	合计
原价					
年初余额	194,842,686.2 2	6,511,452.0 6	10,155,804. 22	26,172,554.83	237,682,497.3 3
购置	89,845,095.20	-	293,860.00	2,674,163.79	92,813,118.99
处置或报废	(1,836,590.75)	(99,921.37)		(1,409,247.34)	(3,345,759.46)
年末余额	282,851,190.6	6,411,530.6	10,449,664. 22	27,437,471.28	327,149,856.8 6
累计折旧					
年初余额	(49,498,666.1 0)	(4,234,742.7 2)	(7,137,506.2 3)	(18,364,670.1 2)	(79,235,585.1 7)
计提	(8,060,764.24)	(501,049.89)	(868,384.92)	(4,405,290.15)	(13,835,489.2 0)
处置或报废	1,744,761.21	65,171.85		1,338,831.07	3,148,764.13
年末余额	(55,814,669.1	(4,670,620.7 6)	(8,005,891.1	(21,431,129.2	(89,922,310.2
账面价值					
年末	227,036,521.5 4	1,740,909.9 <u>3</u>	2,443,773.0 	6,006,342.08	237,227,546.6
年初	145,344,020.1 2	2,276,709.3 4	3,018,297.9 9	7,807,884.71	158,446,912.1 6

2014	年
------	---

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其 他	合计
原价					
年初余额	124,363,211.3 2	5,787,970.6 9	9,456,369.2 2	24,976,499.62	164,584,050.8 5
购置	70,479,474.90	950,207.37	1,110,543.0 0	2,320,349.70	74,860,574.97
处置或报废	<u> </u>	(226,726.00)	(411,108.00)	(1,124,294.49)	(1,762,128.49)
年末余额	194,842,686.2	6,511,452.0 6	10,155,804. 22	26,172,554.83	237,682,497.3
累计折旧					
年初余额	(41,787,498.0 4)	(3,435,261.3 5)	(6,718,834.8 6)	(14,605,091.1 9)	(66,546,685.4 4)
计提	(7,711,168.06)	(803,716.00)	(809,223.97)	(3,996,461.72)	(13,320,569.7 5)
处置或报废	<u> </u>	4,234.63	390,552.60	236,882.79	631,670.02
年末余额	(49,498,666.1 0)	(4,234,742.7 2)	(7,137,506.2 3)	(18,364,670.1 2)	(79,235,585.1 7)
账面价值					
年末	145,344,020.1 2	2,276,709.3 4	3,018,297.9 9	7,807,884.71	158,446,912.1 <u>6</u>
年初	82,575,713.28	2,352,709.3 4	2,737,534.3 6	10,371,408.43	98,037,365.41

于 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日,本公司账面价值分别为人民币 1,958,625.16 元 和人民币 2,045,392.24 元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

12. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目
2015 年 12 月 31 日 账面余额 减值准备	554,540,005.87
账面价值	554,540,005.87
2014年12月31日	
账面余额	456,812,340.47
减值准备	
账面价值	456,812,340.47

重要在建工程2015年变动如下:

本年转入

资金 工程投入占

项目名称<u>预算</u>年初余额本年增加固定资产其他减少年末余额来源预算比例(%)

本年转入 资金 工程投入占

龙悦花园大酒店自有

 在建项目
 583,500,000.00
 456,812,340.47
 97,727,665.40
 554,540,005.87
 资金
 95.04

重要在建工程2014年变动如下:

本年转入 资金 工程投入占

龙悦花园大酒店 自有

在建项目 583,500,000.00 386,982,568.85 69,829,771.62 - 456,812,340.47 资金 78.29

注:上述在建项目土地使用权相关权属证明尚未办理完毕。

13.无形资产

2015年

本集团	软件	Ξ	土地使用权	ļ	其他	合计
原价						
年初余额	8,454,144.85		-	5,487,955	.20	13,942,100.05
购置	1,536,000.00	5,6	91,054.27	-, - ,	-	7,227,054.27
•						
年末余额	9,990,144.85	5,6	91,054.27	5,487,955	.20	21,169,154.32
	_					
累计摊销						
年初余额	(1,838,830.90)		-	(4,231,637.	70)	(6,070,468.60)
计提	(1,659,879.69)	(40,650.38)	(281,308.	32)	(1,981,838.39)
年末余额	(3,498,710.59)	(-	40,650.38)	(4,512,946.	02)	(8,052,306.99)
账面价值						
年末	6,491,434.26	5,6	550,403.89	975,009	.18	13,116,847.33
/ π ÷π	0.045.040.05			4 050 045	. 50	7.074.004.45
年初 -	6,615,313.95		-	1,256,317	.50	7,871,631.45
2014年						
本集团		软件		其他		合计
原价						
年初余额	4,780,14	<i>1</i> 85	5	487,955.20		10,268,100.05
购置	3,674,00		J,	-		3,674,000.00
7.1 <u>0</u>	3,074,00	0.00				3,074,000.00
年末余额	8,454,14	4.85	5.	487,955.20		13,942,100.05
				,		
累计摊销						
年初余额	(897,056	6.63)	(3,6	520,290.83)		(4,517,347.46)
计提	(941,774	1.27)	(6	611,346.87)		(1,553,121.14)
年末余额	(1,838,830	0.90)	(4,2	231,637.70)		(6,070,468.60)
账面价值						
年末	6,615,31	3.95	1,	256,317.50		7,871,631.45
左初	2 222 22	0.00	_	007 004 07		F 750 750 50
年初	3,883,08	8.22	1,	867,664.37		5,750,752.59

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	8,454,144.85	5,487,955.20	13,942,100.05
购置	1,536,000.00	-	1,536,000.00
年末余额	9,990,144.85	5,487,955.20	15,478,100.05
累计摊销			
年初余额	(1,838,830.90)	(4,231,637.70)	(6,070,468.60)
计提	(1,659,879.69)	(281,308.32)	(1,941,188.01)
年末余额	(2.400.740.50)	(4.540.040.00)	(0.044.050.04)
十不示例	(3,498,710.59)	(4,512,946.02)	(8,011,656.61)
账面价值			
年末	6,491,434.26	975,009.18	7,466,443.44
年初	6,615,313.95	1,256,317.50	7,871,631.45
0044/=			
2014年			
本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	4,780,144.85	5,487,955.20	10,268,100.05
购置	3,674,000.00	-	3,674,000.00
年末余额	8,454,144.85	5,487,955.20	13,942,100.05
累计摊销			
年初余额	(897,056.63)	(3,620,290.83)	(4,517,347.46)
计提	(941,774.27)	(611,346.87)	(1,553,121.14)
年末余额	(1,838,830.90)	(4,231,637.70)	(6,070,468.60)
账面价值			
年末	6,615,313.95	1,256,317.50	7,871,631.45
1.515	0,010,010.00	1,200,011.00	7,071,001.40
年初	3,883,088.22	1,867,664.37	5,750,752.59

14. 递延所得税资产/负债

木隹[オスオ	后公2
4A 朱 l	グリノソ ノ	7.7. DI

	2015年 12	月 31 日	2014年12	月 31 日	
	可抵扣或应纳税	递延所得税	可抵扣或应纳税	递延所得税	
	<u>暂时性差异</u>	<u>资产 / (负债)</u>	<u>暂时性差异</u>	<u>资产 / (负债)</u>	
其他资产坏账准备	100,667,632.66	25,166,908.17	82,816,769.96	20,704,192.49	
应付职工薪酬 应收款项类投资减值准	23,467,828.53	5,866,957.13	110,849,617.53	27,712,404.38	
应权款项关权员减值准备 备 可供出售金融资产减值	23,057,300.00	5,764,325.00	15,200,000.00	3,800,000.00	
备	21,940,516.23	5,485,129.06	21,940,516.23	5,485,129.06	
长期股投投资减值准备	8,972,540.99	2,243,135.25	8,116,413.15	2,029,103.29	
其他 以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金	114,256,262.31	28,564,065.59	68,441,567.13	17,110,391.78	
融资产公允价值变动 可供出售金融资产公允	1,587,076.19	396,769.05	(406,325.72)	(101,581.43)	
价值变动	(1,217,811,835.05)	(304,452,958.80)	(1,166,950,076.37)	(291,737,519.10)	
合计	(923,862,678.14)	(230,965,669.55)	(859,991,518.09)	(214,997,879.53)	

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下:

可抵扣亏损2015 年2014 年10,617,705.242,021,794.57

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2015 年	2014年
2018年	407,304.05	407,304.05
2019年	1,596,380.67	1,614,490.52
2020年	8,614,020.52	
合计	10.617.705.24	2.021.794.57

15. 其他资产

71.24	本集团			
	2015年12月31日	2014年12月31日		
受托担保业务基金(1)	285,330,004.04	377,627,924.40		
应收第三方款项	148,426,087.23	128,585,083.51		
抵债资产	42,653,481.01	146,596,981.01		
逾期拆出资金	15,180,034.98	14,289,288.13		
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00		
预付款项	8,585,148.63	7,142,059.33		
逾期短期贷款	6,430,844.75	6,059,864.94		
长期待摊费用	4,583,081.70	1,674,947.81		
小计	521,188,682.34	691,976,149.13		
减:坏账准备	(100,667,632.66)	(82,816,769.96)		
合计	420,521,049.68	609,159,379.17		
	本公司	3		
	2015年12月31日	2014年12月31日		
应收子公司款项	692,798,003.80	531,968,819.25		
受托担保业务基金(1)	285,330,004.04	377,627,924.40		
应收第三方款项	109,440,559.59	106,605,783.74		
抵债资产	42,653,481.01	146,596,981.01		
逾期拆出资金	15,180,034.98	14,289,288.13		
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00		
预付款项	8,585,148.63	5,575,088.73		
逾期短期贷款	6,430,844.75	6,059,864.94		
长期待摊费用	4,511,479.51	1,608,147.81		
小计	1,174,929,556.31	1,200,331,898.01		
减:坏账准备	(100,667,632.66)	(82,816,769.96)		
合计	(100,001,002100)	(- //		

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

于 2015 年 12 月 31 日,本集团其他应收款金额前五名如下:

	<u>年末余额</u>	占其他应收 款余额合计数 的比例(%)	<u>性质</u>	账龄	坏账准备 <u>年末余额</u>
中汇投资有限公司	49,244,071.78	27.90%	代偿款	三年以上 一年以下至	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	7.58%	关联方往来	三年以上	-
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	5.66%	集团外部往来	三年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司		5.37%	拆出资金	三年以上	9,485,771.57
广东南桂海外企业集团公司	6,430,844.75	3.64%	贷款	三年以上	6,430,844.75
合计	88,534,795.22	50.15%			68,916,616.32

于 2014 年 12 月 31 日,本集团其他应收款金额前五名如下:

	<u>年末余额</u>	占其他应收 款余额合计数 <u>的比例(%)</u>	<u>性质</u>	<u>账龄</u>	坏账准备 <u>年末余额</u>
中汇投资有限公司	49,244,071.78	31.92%	代偿款	三年以上	43,000,000.00
上海市黄浦区人民法院	21,314,985.69	13.82%	集团外部往来	两年以内	
上海康吉拍卖有限公司	10,869,700.00	7.05%	集团外部往来	一年以内	
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	6.48%	集团外部往来	三年以上	10,000,000.00
上海市房地产拍卖行	8,939,200.00	5.80%	集团外部往来	一年以内	
合计	100,367,957.47	65.07%			53,000,000.00

于 2015 年 12 月 31 日,本公司其他应收款金额前五名如下:

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例(%)	<u>性质</u>	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财信资产管理有限公司 上海经投资产管理有限公司 中投保资产管理无锡有限公司 中汇投资有限公司	477,248,003.80 136,000,000.00 76,550,000.00 49,244,071.78	57.68% 16.44% 9.25% 5.95%	集团内部往来 集团内部往来 集团内部往来 代偿款	三年以内 两年以内 两年以内 三年以上 一年以下至	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	1.62%	关联方往来	三年以上	-
合计	752,416,182.70	90.94%			43,000,000.00

于 2014 年 12 月 31 日,本公司其他应收款金额前五名如下:

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例(%)	<u>性质</u>	<u>账龄</u>	坏账准备 <u>年末余额</u>
天津中保财信资产管理有限公司 中投保资产管理无锡有限公司 中汇投资有限公司 上海市黄浦区人民法院 上海经投资产管理有限公司	448,468,819.25 68,500,000.00 49,244,071.78 21,314,985.69 15,000,000.00	67.52% 10.31% 7.41% 3.21% 2.26%	集团内部往来 集团内部往来 代偿款 集团外部往来 集团内部往来	两年以内 一年以内 三年以上 两年以内 一年以内	43,000,000.00 -
合计	602,527,876.72	90.71%			43,000,000.00

16. 资产减值准备

	2015 年(本集团及本公司)						
		本年减少					
	年初余额	本年计提/转入 -	转回	转销/核 销	汇率变动	年末余额	
应收代位追偿款坏账准备	1,187,117,706.18	9,883,928.63	(4,358,564.00)	-	-	1,192,643,070.81	
应收款项类投资减值准备 可供出售金融资产减值准	15,200,000.00	7,857,300.00	-	-	-	23,057,300.00	
备	21,940,516.23	-	-	-	-	21,940,516.23	
长期股权投资减值准备	8,116,413.15	856,127.84	-	-	-	8,972,540.99	
其他资产减值准备	82,816,769.96	16,589,136.04	-	-	1,261,726.66	100,667,632.66	
合计	1,315,191,405.52	35,186,492.51	(4,358,564.00)	-	1,261,726.66	1,347,281,060.69	

	2014 年(本集团及本公司)					
	年初余额	本年计提/转入	本年凋	沙	年末余额	
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	648,281,089.31	539,136,616.87	(300,000.00)	-	1,187,117,706.18	
应收款项类投资减值准备	15,200,000.00	-	-	-	15,200,000.00	
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	21,940,516.23	
长期股权投资减值准备	8,116,413.15	-	-	-	8,116,413.15	
其他资产减值准备	81,021,911.51	1,794,858.45	-	-	82,816,769.96	
合计	774,559,930.20	540,931,475.32	(300,000.00)	-	1,315,191,405.52	

17. 短期借款

本集团及本公司

2015年12月31日

2014年12月31日

信用借款

1,000,000,000.00

1,000,000,000.00

18. 卖出回购金融资产款

按担保物类别分析:

本集团及本公司

2015年12月31日

2014年12月31日

信托计划投资

=

1,036,549,513.86

19. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

本集团

短期薪酬

离职后福利 - 设定提存计划

157,447,076.21 2,036,109.23

2015年12月31日

118,767,678.72 2,346,720.82

2014年12月31日

159,483,185.44

2015年12月31日

121,114,399.54

本公司

短期薪酬

离职后福利 - 设定提存计划

2,005,038.37

118,395,763.38 2,318,707.82

2014年12月31日

159,021,959.83

157,016,921.46

,0.0,.0..0

合计

合计

120,714,471.20

(1) 短期薪酬:

	本集团			
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴 和补贴	111,182,087.51	208,023,101.49	(169,846,771.10)	149,358,417.90
职工福利费	-	4,310,224.84	(4,310,224.84)	-
社会保险费	2,346,919.61	7,227,791.43	(7,190,283.54)	2,384,427.50
-医疗保险费	2,237,938.07	6,495,980.64	(6,455,246.51)	2,278,672.20
-工伤保险费	85,999.40	224,263.26	(225,133.19)	85,129.47
-生育保险费	22,982.14	507,547.53	(509,903.84)	20,625.83
住房公积金 工会经费和职工	253,825.19	7,710,748.48	(7,726,343.28)	238,230.39
教育经费	4,984,846.41	4,951,767.09	(4,470,613.08)	5,466,000.42
其他短期薪酬	- _	6,180,598.43	(6,180,598.43)	
合计	118,767,678.72	238,404,231.76	(199,724,834.27)	157,447,076.21
H 71	110,101,010.12	200,101,201.10	(100,121,001.21)	101,111,010.21
		本	集团	
	2014年1月1日 余额	本年增加	本年减少	2014年12月31日 余额
工资、奖金、津贴 和补贴	97,119,729.35	169,875,779.69	(155,813,421.53)	111,182,087.51
职工福利费	-	4,538,234.06	(4,538,234.06)	-
社会保险费	2,262,904.78	13,009,003.03	(12,924,988.20)	2,346,919.61
-医疗保险费	2,163,511.51	13,052,866.08	(12,978,439.52)	2,237,938.07
-工伤保险费	82,841.53	200,598.09	(197,440.22)	85,999.40
-生育保险费	16,551.74	(244,461.14)	250,891.54	22,982.14
住房公积金 工会经费和职工	305,299.71	7,052,897.68	(7,104,372.20)	253,825.19
教育经费	4,514,611.23	4,822,494.00	(4,352,258.82)	4,984,846.41
其他短期薪酬	<u>-</u>	2,213,329.50	(2,213,329.50)	
合计	104,202,545.07	201,511,737.96	(186,946,604.31)	118,767,678.72

		7	本公司	
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少	2015年12月31日 余额
工资、奖金、津贴 和补贴	110,849,617.53	205,807,241.25	(167,647,728.46)	149,009,130.32
职工福利费	· · ·	4,108,820.36	(4,108,820.36)	-
社会保险费	2,334,019.61	7,040,184.52	(7,003,970.46)	2,370,233.67
-医疗保险费	2,227,253.07	6,333,165.61	(6,294,043.31)	2,266,375.37
-工伤保险费	84,957.40	209,343.97	(210,338.90)	83,962.47
-生育保险费	21,809.14	497,674.94	(499,588.25)	19,895.83
住房公积金 工会经费和职工	262,592.19	7,573,290.48	(7,586,753.28)	249,129.39
教育经费	4,949,534.05	4,905,440.11	(4,466,546.08)	5,388,428.08
其他短期薪酬		6,027,554.37	(6,027,554.37)	
Δ¥	440,005,700,00	005 400 504 00	(400.044.070.04)	457.040.004.40
合计	118,395,763.38	235,462,531.09	(196,841,373.01)	157,016,921.46
		;	本公司	
	2014年1月1日 余额	本年增加	本年減少	2014年12月31日 余额
工资、奖金、津贴 和补贴	97,119,729.35	168,410,176.37	(154,680,288.19)	110,849,617.53
职工福利费	· · ·	4,451,792.76	(4,451,792.76)	· · ·
社会保险费	2,262,904.78	12,895,942.58	(12,824,827.75)	2,334,019.61
-医疗保险费	2,163,511.51	12,958,481.10	(12,894,739.54)	2,227,253.07
-工伤保险费	82,841.53	191,683.83	(189,567.96)	84,957.40
-生育保险费	16,551.74	(254,222.35)	259,479.75	21,809.14
住房公积金 工会经费和职工	305,299.71	6,971,885.68	(7,014,593.20)	262,592.19
教育经费	4,514,611.23	4,771,197.88	(4,336,275.06)	4,949,534.05
其他短期薪酬		2,127,509.33	(2,127,509.33)	
合计	104,202,545.07	199,628,504.60	(185,435,286.29)	118,395,763.38

(3) 离职后福利 - 设定提存计划:

			本集团			
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少	2015年12月31日 余额		
基本养老保险费	1,640,554.63	13,103,719.31	(13,435,090.30)	1,309,183.64		
失业保险费	136,990.02	718,361.96	(697,602.56)	157,749.42		
企业年金缴费	569,176.17	7,734,014.41	(7,734,014.41)	569,176.17		
合计	2,346,720.82	21,556,095.68	(21,866,707.27)	2,036,109.23		
			本集团			
	2014年1月1日 余额	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2014年12月31日 余额		
基本养老保险费	1,484,218.07	11,917,383.25	(11,761,046.69)	1,640,554.63		
失业保险费	99,780.79	661,232.24	(624,023.01)	136,990.02		
企业年金缴费	583,022.43	7,555,304.96	(7,569,151.22)	569,176.17		
合计	2,167,021.29	20,133,920.45	(19,954,220.92)	2,346,720.82		
			本公司			
	2015年1月1日 <u>余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2015年12月31日 <u>余额</u>		
基本养老保险费	1,614,495.63	12,726,433.35	(13,060,638.36)	1,280,290.62		
失业保险费	135,036.02	691,244.92	(670,709.36)	155,571.58		
企业年金缴费	569,176.17	7,734,014.41	(7,734,014.41)	569,176.17		
合计	2,318,707.82	21,151,692.68	(21,465,362.13)	2,005,038.37		
	本公司					
	2014年1月1日 <u>余额</u>	本年增加	<u>本年减少</u>	2014年12月31日 余额		
基本养老保险费	1,484,218.07	11,689,425.47	(11,559,147.91)	1,614,495.63		
失业保险费	99,780.79	643,726.14	(608,470.91)	135,036.02		
企业年金缴费	583,022.43	7,555,304.96	(7,569,151.22)	569,176.17		
合计	2,167,021.29	19,888,456.57	(19,736,770.04)	2,318,707.82		

20. 应交税费

	本集团			
	2015年12月31日	2014年12月31日		
企业所得税	42,164,643.76	47,385,448.95		
营业税	9,002,937.20	11,202,341.65		
城市维护建设税	630,605.79	784,640.58		
教育费附加	450,756.51	560,781.35		
个人所得税	884,703.50	786,311.28		
其他	(126,367.27)	64,215.93		
合计	53,007,279.49	60,783,739.74		
	本公	司		
	2015年12月31日	2014年12月31日		
企业所得税	42,097,663.51	47,385,448.95		
营业税	8,969,727.61	11,198,141.65		
城市维护建设税	627,883.92	783,872.89		
教育费附加	448,812.30	560,233.00		
个人所得税	883,664.40	786,102.66		
其他	93,999.23	4,464.49		
合计	53,121,750.97	60,718,263.64		

21. 担保合同准备金

担保合同准备金

本集团及本公司	
31日 2014年12月	月 31 日
546.19 382,757,	7,511.72

(1) 担保合同准备金增减变动:

	本集团及本公司				
	2015年12月31日				
	年初余额	本年增加	<u>本年转出</u>	年末余额	
			附注五、5(2)		
担保合同准备金	382,757,511.72	36,776,963.10	(9,883,928.63)	409,650,546.19	
		本集团及	及本公司		
	2014年12月31日				
	年初余额	本年增加	<u>本年转出</u>	<u>年末余额</u>	
			附注五、5(2)		
担保合同准备金	266,538,801.56	655,355,327.03	(539,136,616.87)	382,757,511.72	
(2)担保合	同准备金期限:				
			本集团及本公司		
			2015年12月31日		
		<u>1 年以下(含 1 年)</u>	<u>1 年以上</u>	<u>合计</u>	
担保合同准备金		71,597,489.46	338,053,056.73	409,650,546.19	
			本集团及本公司		
			2014年12月31日		
		<u>1 年以下(含 1 年)</u>	<u>1 年以上</u>	<u>合计</u>	
担保合同准备金		48,700,289.61	334,057,222.11	382,757,511.72	

22. 递延收益

		2015年12月31日	l(本集团及本公司)	
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
担保	1,067,628,130.31	525,882,793.98	(469,099,286.16)	1,124,411,638.13
		2014年12月31日	l(本集团及本公司)	
	年初余额	本年增加	<u>本年减少</u>	年末余额
担保	619,207,110.74	892,400,710.96	(443,979,691.39)	1,067,628,130.31

23. 其他负债

	本集团				
	2015年12月31日	2014年12月31日			
外部往来款项	493,383,519.55	5,889,328.59			
受托担保业务基金 (附注五、15)	285,330,004.04	377,627,924.40			
文化运体业为全金 (时注11、13)	200,330,004.04	377,027,924.40			
存入保证金	119,021,427.97	109,818,134.03			
应付股利	97,046,090.00	-			
应付利息	15,991,728.87	4,711,275.71			
其他预收账款	13,726,185.81	8,872,464.00			
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33			
其他	3,485,987.63	5,499,952.09			
合计	1,031,070,261.20	515,504,396.15			

	本公司				
	2015年12月31日	2014年12月31日			
京区17月11.45世人(四八十二)					
受托担保业务基金 (附注五、15)	285,330,004.04	377,627,924.40			
应付股利	97,046,090.00	-			
存入保证金	69,016,030.47	109,818,134.03			
应付子公司	27,400,000.00	-			
其他预收账款	13,593,152.84	7,260,864.21			
外部往来款项	5,901,551.08	5,680,252.73			
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33			
应付利息	1,653,208.33	4,711,275.71			
其他	3,381,199.63	5,492,962.09			
合计	506,406,553.72	513,676,730.50			

24. 股本

本公司于 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的实收资本结构如下:

年初及年末余额 所占比例 投资金额 (%) 国家开发投资公司 2,123,833,500.00 47.20 建银国际金鼎投资(天津) 有限公司 778,594,500.00 17.30 CITIC Capital GuarantyInvestments 505,395,000.00 11.23 CDH Guardian (China)Limited 478,372,500.00 10.63 Tetrad Ventures Pte Ltd 345,492,000.00 7.68 金石投资有限公司 190,458,000.00 4.23 国投创新 (北京)投资基金有限公司 77,854,500.00 1.73 合计 4,500,000,000.00 100.00

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. 资本公积

	本集团及本公司					
	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日		
其他	6,888,443.85			6,888,443.85		
	本集	团及本公司				
	2014年1月1日	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2014年12月31日		
其他	6,888,443.85	-	-	6,888,443.85		

26. 其他综合收益

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

+ # c	37 4 7 =
本集区	T及本公司

		2015年			2014年	
项目	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进 损益的其他综合收 益	-	-	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益 计划净负债或净资 产的变动 2. 权益法下在被投资 单位不能重分类进 损益的其他综合收	-	-	-	-	-	-
益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损 益的其他综合收益	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00	1,173,725,820.54	293,431,455.15	880,294,365.39
1. 权益法下在被投资 单位以后将重分类 进损益的其他综合 收益中享有的份额	-		-	-	-	-
减:前期计入其他综合 收益当期转入损益				<u> </u>	<u> </u>	
小计	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>		
2. 可供出售金融资产 公允价值变动损益	166,272,733.42	41,568,183.36	124,704,550.06	1,187,900,230.74	296,975,057.70	890,925,173.04
减:前期计入其他综合 收益当期转入损益	115,410,974.75	28,852,743.69	86,558,231.06	14,174,410.20	3,543,602.55	10,630,807.65
小计 3. 持有至到期投资重	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00	1,173,725,820.54	293,431,455.15	880,294,365.39
分类为可供出售金 融资产损益	-	-	-	-	-	-
减:前期计入其他综合 收益当期转入损益						
小计 4. 现金流量套期损益 的有效部分转为被 套期项目初始确认 金额的调整额						
减:前期计入其他综合 收益当期转入损益	-	-	_	_	-	-
小计 5. 外币财务报表折算	-					
差额	-	-	-	-	-	-
减:前期计入其他综合 收益当期转入损益		<u>-</u> _		<u> </u>	<u> </u>	
小计				<u> </u>		
三、其他综合收益合计	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00	1,173,725,820.54	293,431,455.15	880,294,365.39

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

				本集团及本公司					
项目	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	权益法下在被投资单位 不能重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位 以后将重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	可供出售 金融资产公允 <u>价值变动损益</u>	持有至到期投资 重分类为可供出 <u>售金融资产损益</u>	现金流量套期 <u>损益的有效部分</u>	外币财务报 表折算差额	其 <u>他</u>	<u>小计</u>
一、上年年初余额	-	-	-	(5,081,808.13)	-	-	-	-	(5,081,808.13)
二、上年增减变动金额(减少以"一"									
号填列)	-	-	-	880,294,365.39	-	-	-	-	880,294,365.39
三、本年年初余额	-	-	-	875,212,557.26	-	-	-	-	875,212,557.26
四、本年增减变动 金额(减少以"一"									
芸師(減少以 一号填列)		-	-	38,146,319.00	-	-		-	38,146,319.00
五、本年年末余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26

27. 盈余公积

	2015年(本集团及本公司)				
	年初余额	本年增加	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>	
法定盈余公积	103,306,521.85	61,140,339.65	-	164,446,861.50	
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76	
合计	269,433,041.61	61,140,339.65	-	330,573,381.26	
		2014年(本集团及	本公司)		
	年初余额	本年增加	<u>本年减少</u>	年末余额	
法定盈余公积	103,306,521.85	-	-	103,306,521.85	
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76	
合计	269,433,041.61	-	-	269,433,041.61	

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。

28. 未分配利润

	本集团				
	2015 年	2014年			
调整前上年年末未分配利润	587,349,760.09	955,378,802.37			
调整					
调整后年初未分配利润 (1)	587,349,760.09	955,378,802.37			
归属于母公司股东的净利润	603,371,587.28	131,970,957.72			
减:提取法定盈余公积	(61,140,339.65)	-			
提取一般风险准备	(61,140,339.65)	-			
分配股利	(494,644,820.06)	(500,000,000.00)			
年末未分配利润 (1)	573,795,848.01	587,349,760.09			

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2015 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 27,635.91 元, 2014 年 12 月 31 日该金额为零。

	本公司
2014年1月1日未分配利润加:净利润	955,786,106.42 133,378,240.64
减:分配股利	(500,000,000.00)
2014 年 12 月 31 日未分配利润	589,164,347.06
加:净利润	611,403,396.51
减:盈余公积	(61,140,339.65)
减:一般风险准备	(61,140,339.65)
减:分配股利	(494,644,820.06)
2015 年 12 月 31 日未分配利润	583,642,244.21

29. 担保业务净收入

	本集团及本公司				
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>			
担保业务收入 减:递延收益变动	760,801,092.26 (56,783,507.82)	1,234,421,224.84 (448,421,019.57)			
合计	704,017,584.44	786,000,205.27			

于资产负债表日,担保业务净收入按担保业务类型分类列示如下:

	本集团及本公司	
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>
Λ =±±□ /□		
金融担保	663,982,822.42	714,156,626.95
履约担保	3,014,494.56	15,381,527.39
贸易融资担保	1,609,200.00	6,235,187.94
司法担保	-	100,000.00
其他融资担保	15,044,241.10	26,153,495.24
其他与担保相关收入	20,366,826.36	23,973,367.75
合计	704,017,584.44	786,000,205.27

30. 投资收益

	本集团	
	<u>2015 年</u>	2014年
长期股权投资 以公允价值计量且其变动计入	(5,316,642.65)	(2,772,463.49)
当期损益的金融资产可供出售金融资产	16,473,568.14	13,163,768.83
- 股权类投资收益	230,459,868.18	161,300,026.62
- 债券投资收益	46,199,357.58	24,479,339.32
- 信托投资收益	323,530,682.29	428,869,247.41
- 公募基金投资收益	35,653,303.38	28,662,404.99
- 理财投资收益	15,251,790.32	10,958,717.73
其他	2,457,576.85	6,339,365.56
合计	664,709,504.09	671,000,406.97
	本公司 2015年 2014年	
长期股权投资 以公允价值计量且其变动计入	(5,316,642.65)	(2,772,463.49)
当期损益的金融资产 可供出售金融资产	16,473,568.14	13,163,768.83
- 股权类投资收益	230,459,868.18	161,300,026.62
- 债券投资收益	46,199,357.58	24,479,339.32
- 信托投资收益	310,248,182.29	428,869,247.41
- 公募基金投资收益	35,653,303.38	28,662,404.99
- 理财投资收益	15,251,790.32	10,948,347.41
其他	2,504,660.18	6,339,365.56
合计	651,474,087.42	670,990,036.65

31. 公允价值变动(损失)/收益

	本集团及本公司	
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(1,993,401.91)	308,619.93
32. 其他业务收入/成本		
(1) 其他业务收入:		
	本集团	
	<u>2015年</u>	<u>2014 年</u>
利息收入	3,252,181.69	1,892,232.98
其他	14,871,603.62	21,588,508.58
合计	18,123,785.31	23,480,741.56
	本公司	
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
利息收入	2,765,442.91	1,780,253.58
其他	2,523,591.17	1,564,217.47
合计	5,289,034.08	3,344,471.05

33.

(2) 其他业务成本:

		本集团
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
利息支出	101,553,940.30	154,936,399.18
其他	10,977,070.24	21,532,614.27
合计	112,531,010.54	176,469,013.45
	· ·	<u> </u>
		本公司
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
利息支出	87,183,200.75	154,936,399.18
其他	61,052.76	1,985,827.67
合计	87,244,253.51	156,922,226.85
营业税金及附加		
		本集团
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
营业税	58,949,572.92	73,771,754.01
城市维护建设税	4,132,862.21	5,171,815.12
教育费附加	2,952,044.45	3,694,153.64
河道管理费	12,821.32	17,786.03
合计	66,047,300.90	82,655,508.80
		–
	2015 7	本公司
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
营业税	58,164,374.81	73,767,554.01
城市维护建设税	4,071,506.25	5,163,780.43
教育费附加	2,908,218.72	3,688,414.58
河道管理费	5,657.08	7,803.12
合计	65,149,756.86	82,627,552.14

34. 业务及管理费

	本集	团
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
职工薪酬	258,186,226.89	220,321,471.79
专业服务费	36,935,563.95	23,440,102.78
租赁费	31,405,023.74	19,614,288.27
办公费	21,039,641.03	19,583,662.53
折旧和摊销	18,373,843.30	17,450,546.88
差旅费	11,187,345.75	15,886,859.68
业务招待费	5,173,521.86	8,765,976.24
税金	1,841,048.97	1,238,393.71
其他费用	4,353,393.09	4,259,993.75
合计	388,495,608.58	330,561,295.63
	本公	:司
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
职工薪酬	256,614,223.77	219,516,961.17
专业服务费	33,538,315.04	23,300,102.78
租赁费	31,289,823.74	19,614,288.27
办公费	19,938,995.95	18,990,804.63
折旧和摊销	17,347,989.10	17,423,331.33
差旅费	11,091,712.75	15,747,582.98
业务招待费	4,965,209.86	8,490,100.72
税金	1,383,907.85	1,144,909.11
其他费用	4,199,619.61	4,146,826.55
合计	380,369,797.67	328,374,907.54

35. 资产减值(转回)/损失

	本集团及本公司		
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	
应收代偿款减值转回	(4,358,564.00)	(300,000.00)	
应收款项类投资减值损失	7,857,300.00	-	
其他资产减值损失	16,589,136.04	1,794,858.45	
长期股权投资减值损失	856,127.84		
合计	20,943,999.88	1,494,858.45	

36. 所得税费用

(1)所得税费用组成:

	本缜	基团
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>
当期所得税费用	152,153,263.49	103,476,581.92
递延所得税费用	3,252,350.32	(3,804,031.67)
合计	155,405,613.81	99,672,550.25
	本名	公司
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
V W C (유 X # B	450 055 007 05	400 470 504 00
当期所得税费用	152,055,907.85	103,476,581.92
递延所得税费用	3,252,350.32	(3,804,031.67)
合计	155,308,258.17	99,672,550.25

(2) 所得税费用与利润总额的关系如下:

	本集	团
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>
利润总额	758,471,710.68	231,436,300.37
按法定税率计算的所得税费用	189,617,927.67	57,859,075.09
无须纳税的收益	(3,097,254.44)	(2,453,169.96)
不可抵扣的费用	3,632,587.80	43,863,022.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣		
暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,155,562.53	403,622.63
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(36,903,209.75)	
按本集团实际税率计算的所得税费用	155,405,613.81	99,672,550.25
	本公	司
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
利润总额	766,711,654.68	233,050,790.89
按法定税率计算的所得税费用	191,677,913.67	58,262,697.72
无须纳税的收益	(3,097,254.44)	(2,453,169.96)
不可抵扣的费用	3,627,351.87	43,863,022.49
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(36,899,752.93)	
	<u> </u>	
按本公司实际税率计算的所得税费用	155,308,258.17	99,672,550.25

37. 现金流量表项目注释

(1) 现金流量表补充资料:

a. 净利润调节为经营活动的现金流量:

	本集团		
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>	
净利润	603,066,096.87	131,763,750.12	
加: 资产减值损失/(转回)	20,943,999.88	1,494,858.45	
固定资产折旧	14,886,975.54	13,354,330.74	
投资性房地产摊销	1,827,573.41	132,705.29	
无形资产摊销	1,981,838.39	1,553,121.14	
长期待摊费用摊销	1,832,612.59	2,560,840.44	
处置固定资产损失 / (利得)	117,101.96	(17,444.60)	
公允价值变动损失 / (收益)	1,993,401.91	(308,619.93)	
利息支出	101,553,940.30	154,936,399.18	
汇兑损失 / (收益)	(2,043,627.29)	(194,660.37)	
投资收益	(664,709,504.09)	(671,000,406.97)	
递延所得税增加 / (减少)	3,252,350.32	(3,804,031.67)	
担保合同准备金的增加/(减少)	26,893,034.47	116,218,710.16	
递延收益的增加	56,783,507.82	448,421,019.57	
经营性应收项目的减少/(增加) /	188,913,271.01	636,638,740.02	
经营性应付项目的/增加/(减少)	134,734,265.19	7,227,677.71	
经营活动产生的现金流量净额	492,026,838.28	838,976,989.28	
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>	
净利润	611,403,396.51	133,378,240.64	
加: 资产减值损失/(转回)	20,943,999.88	1,494,858.45	
固定资产折旧	13,835,489.20	13,320,569.75	
无形资产摊销	1,941,188.01	1,553,121.14	
长期待摊费用摊销	1,812,429.31	2,549,640.44	
处置固定资产损失 / (利得)	117,101.96	(17,444.60)	
公允价值变动损失 / (收益)	1,993,401.91	(308,619.93)	
利息支出	87,183,200.75	154,936,399.18	
汇兑损失 / (收益)	(2,043,627.29)	(194,660.37)	
投资收益	(651,474,087.42)	(670,990,036.65)	
递延所得税增加	3,252,350.32	(3,804,031.67)	
担保合同准备金的增加/(减少)	26,893,034.47	116,218,710.16	
递延收益的增加	56,783,507.82	448,421,019.57	
经营性应收项目的减少/(增加) /	215,094,221.95	487,213,691.14	
经营性应付项目的/增加/(减少)	(72,308,718.42)	5,082,972.62	
经营活动产生的现金流量净额	315,426,888.96	688,854,429.87	

b. 现金及现金等价物净变动情况:

	本集	基 团
- -	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
现金的年末余额	290,896,079.58	862,234,828.50
减:现金的年初余额	862,234,828.50	2,067,425,234.53
现金及现金等价物净减少额	(571,338,748.92)	(1,205,190,406.03)
	本公	公司
-	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
现金的年末余额	225,527,847.63	783,820,283.64
减:现金的年初余额	783,820,283.64	2,065,775,737.41
现金及现金等价物净减少额	(558,292,436.01)	(1,281,955,453.77)
(2)现金及现金等价物的构成:		
	本第	[团
	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	364,977.75	247,045.95
可随时用于支付的银行存款	290,203,072.68	861,732,634.55
可随时用于支付的非银行 金融机构存款 _	328,029.15	255,148.00
年末现金及现金等价物余额	290,896,079.58	862,234,828.50
	本公	\
-	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	233,425.05	166,951.58
可随时用于支付的银行存款	224,966,393.43	783,398,184.06
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	328,029.15	255,148.00
年末现金及现金等价物余额	225,527,847.63	783,820,283.64

六、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下:

					持股比例	」(%)	
主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	<u>注册资本</u> (人民币)	<u>直接</u>	<u>间接</u>	取得方式
天津中保财信资产 管理有限公司	天津	天津	资产管理	3,000万	100	-	设立
中投保资产管理无锡 有限公司	无锡	无锡	资产管理	3,000万	100	-	设立
中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司	北京	北京	资产管理	3,000万	100	-	设立
上海经投资产管理 有限公司	上海	上海	资产管理	3,000万	100	-	设立
中投保物流无锡 有限公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75	-	设立

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

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

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

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

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

2. 在联营企业中的权益

				本集团及本公司				
					<u>2015</u>	<u>年</u>		<u>2014年</u>
联营企业 - 重要的职 - 不重要的		胚			3,064. 0,118.		18	- ,619,826.23
小计			28,803,183.58			18	,619,826.23	
减:减值准备				(8,972,540.99)			(8,	116,413.15)
合计				19,830,642.59			10	,503,413.08
(1) 重要联营	企业:							
	主要			持股比	:例(%)	会计处		对本集团活动
企业名称	<u>经营地</u>	<u>注册地</u>	业务性质	<u>直接</u>	<u>间接</u>	<u>理方法</u>	<u>注册资本</u> (人民币)	<u>是否具有战略性</u>
浙江互联网金融 资产交易中心								
股份有限公司	浙江	杭州	服务	31	-	权益法	5,000万	是

注: 浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司于 2014 年 12 月 24 日成立,本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 31%。

(2) 重要联营企业的主要财务信息:

	本集团及本公司
	<u>2015 年</u>
流动资产	52,844,748.91
非流动资产	584,563.96
资产合计	53,429,312.87
	·
流动负债	10,193,620.05
负债合计	10,193,620.05
	·
净资产	43,235,692.82
按持股比例享有的净资产份额	13,403,064.78
对联营企业投资的账面价值	13,403,064.78
营业收入	28,516,798.20

净亏损(6,764,307.18)综合收益总额(6,764,307.18)

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下:

	本集团	本集团及本公司		
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>		
联营企业:				
投资账面价值合计	6,427,577.82	10,503,413.08		
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净(亏损)/利润	(3,219,707.42)	(2,772,463.49)		
- 综合收益总额	(3,219,707.42)	(2,772,463.49)		

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

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

本集	团和	本公司
----	----	-----

	2015年12	2月31日	2014年1	2014年12月31日		
	账面价值	最大损失敞口(1)	<u>账面价值</u>	最大损失敞口(1)		
理财产品	217,000,000.00	217,000,000.00	226,000,000.00	226,000,000.00		
基金投资	1,700,474,929.19	1,700,474,929.19	1,019,121,953.99	1,019,121,953.99		
信托投资	538,459,125.04	538,459,125.04	471,000,000.00	471,000,000.00		
合计	2,455,934,054.23	2,455,934,054.23	1,716,121,953.99	1,716,121,953.99		

(1) 最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日,本集团持有的未合并的结构化主体的权益在可供出售金融资产 及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中确认。

于资产负债表日,本集团通过为部分结构化主体提供金融担保而在结构化主体中享有权益,其最大损失敞口于2015年12月31日为人民币8,572,350.30万元,2014年12月31日为人民币2,895,673.93万元,并已包含在附注九中披露。本集团为该部分结构化主体提供金融担保而获取的担保净收入于2015年度为21,913.83万元,于2014年度为人民币30,240.35万元。

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信托计划。对于纳入合并范围的信托计划,本集团通过直接持有投资并在信托计划中享有实质性决策权,因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于2015年12月31日直接持有金额为人民币424,188.90万元(2014年12月31日为人民币371,842.50万元),直接持有份额均为100%。

七、 与金融工具相关的风险

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

1. 信用风险

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

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

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

为监控本集团信用风险,本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

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

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

2、 流动性风险

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

中国投融资担保股份有限公司 2015 年年度报告

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	2015 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12 个月	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	账面价值
短期借款	_	13,526,250.00	1,013,526,250.00	_	_	1,027,052,500.00	1,000,000,000.00
其他负债	349,929,813.35	111,972,581.40	36,358,710.80	506,803,638.68	50,000,000.00	1,055,064,744.23	985,397,522.01
AN							
合计	349,929,813.35	125,498,831.40	1,049,884,960.80	506,803,638.68	50,000,000.00	2,082,117,244.23	1,985,397,522.01
本公司			2015年12月31日未排	f现的合同现金流量			资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12 个月	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	账面价值
短期借款	-	13,526,250.00	1,013,526,250.00		-	1,027,052,500.00	1,000,000,000.00
其他负债	299,924,415.85	97,865,359.18	1,578,710.80	2,023,638.68	50,000,000.00	451,392,124.51	451,392,124.51
合计	299,924,415.85	111,391,609.18	1,015,104,960.80	2,023,638.68	50,000,000.00	1,478,444,624.51	1,451,392,124.51

中国投融资担保股份有限公司 2015 年年度报告

本集团	2014 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表	
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12 个月	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	账面价值
短期借款	-	15,534,246.58	1,006,144,657.53	-	-	1,021,678,904.11	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	567,300,038.36	493,290,410.96	-	-	1,060,590,449.32	1,036,549,513.86
其他负债	407,278,195.89	4,711,275.71	15,533,939.00	26,023,204.22	50,000,000.00	503,546,614.82	503,546,614.82
合计	407,278,195.89	587,545,560.65	1,514,969,007.49	26,023,204.22	50,000,000.00	2,585,815,968.25	2,540,096,128.68
本公司			2014年12月31日未	折现的合同现金流量			资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	账面价值
短期借款	-	15,534,246.58	1,006,144,657.53	-	-	1,021,678,904.11	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	567,300,038.36	493,290,410.96	-	-	1,060,590,449.32	1,036,549,513.86
其他负债	407,062,130.03	4,711,275.71	15,533,939.00	26,023,204.22	50,000,000.00	503,330,548.96	503,330,548.96
合计	407,062,130.03	587,545,560.65	1,514,969,007.49	26,023,204.22	50,000,000.00	2,585,599,902.39	2,539,880,062.82

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) 本集团和本公司持有的计息金融工具如下:

本集团	2015年1	2月31日	2014年12月31日		
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>	
		人民币元		人民币元	
金融资产					
-货币资金	0.05% - 0.35%	272,684,806.95	0.05% - 0.35%	257,479,588.63	
- 定期存款	0.50% - 1.75%	51,292,887.36	0.50% - 3.30%	655,899,527.79	
- 可供出售金融资产	0.50%-8.35%	5,411,122,899.35	0.50% - 16.08%	4,957,568,684.00	
- 买入返售金融资产		-	1.63%	453,810,210.50	
金融负债					
- 卖出回购金融资产款		-	3.00% - 9.00%	(1,036,549,513.86)	
- 短期借款	5.10% -5.62%	(1,000,000,000.00)	6.30%	(1,000,000,000.00)	
- 其他负债	7.00% -8. 00%	(484,000,000.00)			
合计		4,251,100,593.66		4,288,208,497.06	
本公司	2015年1	2月31日	2014年12月31日		
	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>	<u>实际利率</u>	<u>金额</u>	
		人民币元		人民币元	
金融资产					
- 货币资金	0.05% - 0.35%	210,294,422.58	0.05% - 0.35%	183,653,332.06	
- 定期存款	0.50% - 1.75%	48,446,592.48	0.50% - 3.30%	651,391,333.87	
- 可供出售金融资产	0.50%-8.35%	4,911,122,899.35	0.50% - 16.08%	4,957,568,684.00	
- 买入返售金融资产		-	1.63%	453,810,210.50	
金融负债					
- 卖出回购金融资产款		-	3.00% - 9.00%	(1,036,549,513.86)	
- 短期借款	5.10% -5.62%	(1,000,000,000.00)	6.30%	(1,000,000,000.00)	
- 其他负债					

(2) 敏感性分析

本集团	2015 年	度	2014 年	2014 年度		
	对股东	对净利润	对股东	对净利润		
	权益的影响	<u>的影响</u>	权益的影响	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	(1,389.65)	639.52	(1,854.14)	181.30		
利率下浮 50 个基点	1,389.65	(639.52)	1,854.14	(181.30)		
本公司	2015 年	度	2014 年	三度		
	对股东	对净利润	对股东	对净利润		
	权益的影响	的影响	权益的影响	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	(1,405.98)	435.69	(1,881.83)	153.62		
利率下浮 50 个基点	1,405.98	(435.69)	1,881.83	(153.62)		

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

4. 汇率风险

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

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑,风险敞口金额以人民币列示,以资产负债表日即期汇率折算。

美元项目:	本集团及2	本公司
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
货币资金	40,198,208.60	37,721,171.55
应收利息	10,708.51	-
其他应收款	71,978.31	67,826.06
预收账款	(4,777,410.22)	(4,501,813.04)
资产负债表敞口净额	35,503,485.20	33,287,184.57

(1) 本集团和本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下:

	平均汇率			
	<u>2015 年</u>	2014年		
美元	6.2401	6.1424		
	报告日中间汇率			
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>		
美元	6.4936	6.1190		

(2) 敏感性分析:

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

	本集团及本公司		
	股东权益	<u>净利润</u>	
	人民币万元	人民币万元	
2015年12月31日	133.14	133.14	
2014年12月31日	124.83	124.83	

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

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

5. 价格风险

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

本集团	2015 年	F度	2014 年度		
	对股东	对税前	对股东	对税前	
	权益的影响	利润的影响	权益的影响	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%	27,947.03	91.83	22,835.75	364.42	

价格下降 10%	(27,947.03)	(91.83)	(22,835.75)	(364.42)
本公司	2015 年	=度	2014 年	 ■度
	对股东	対税前	对股东	対税前
	<u>权益的影响</u>	<u>利润的影响</u>	<u>权益的影响</u>	<u>利润的影响</u>
	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%	28,226.83	91.83	22,835.75	364.42
价格下降 10%	(28,226.83)	(91.83)	(22,835.75)	(364.42)

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合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现:

发生性风险一代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险一代偿金额与预期不同的可能性。

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

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

(2) 担保业务风险集中度:

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

(3) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析:

假设

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

敏感性分析

上述主要假设将影响担保合同准备金。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2015年12月31日的担保合同准备金增加约为人民币2,048万元。(2014年:人民币1,913万元)。

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级。公允价值计量结果

所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下:

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

第二层次输入值:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值:相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值:

		** *	集团	
			2月31日	
	第一层次	第二层次	第三层次	
	<u>公允价值计量</u>	<u>公允价值计量</u>	<u>公允价值计量</u>	<u>合计</u>
资产				
以公允价值计量且				
其变动计入当期	0.400.000.40			0.400.000.40
损益的金融资产	9,183,300.10	-	-	9,183,300.10
可供出售金融资产				
- 债券	413,774,800.00	-	-	413,774,800.00
- 股票	=	-	4 400 450 405 04	4 700 040 000 05
- 信托计划投资 - 理财产品		659,888,974.31	4,120,459,125.04	4,780,348,099.35
- 连州/- m - 基金投资	837,000,001.82	217,000,000.00	863,473,627.27	217,000,000.00 1,700,473,629.09
- 股权类投资	-	- -	1,085,046,336.85	1,085,046,336.85
小计	1,250,774,801.82	876,888,974.31	6,068,979,089.16	8,196,642,865.29
合计	1,259,958,101.92	876,888,974.31	6,068,979,089.16	8,205,826,165.39
	.,			0,200,020,100.00
			公司	
			2月31日	
	第一层次	第二层次	第三层次	
	<u>公允价值计量</u>	<u>公允价值计量</u>	<u>公允价值计量</u>	<u>合计</u>
资产				
以公允价值计量且				
其变动计入当期				
损益的金融资产	9,183,300.10			9,183,300.10
可供出售金融资产				
- 债券	413,774,800.00	-	-	413,774,800.00
- 股票	=	=	=	-
- 信托计划投资		659,888,974.31	3,620,459,125.04	4,280,348,099.35
- 理财产品	- 007 000 004 00	217,000,000.00	-	217,000,000.00
- 基金投资 - 股权类投资	837,000,001.82	-	891,453,627.27	1,728,453,629.09
- 放仪关权员 小计	1,250,774,801.82	876,888,974.31	1,085,046,336.85 5,596,959,089.16	1,085,046,336.85 7,724,622,865.29
合计	1,259,958,101.92	876,888,974.31	5,596,959,089.16	7,733,806,165.39
		本集团和2	+ ∧=	
		2014年12		
	第一层次	第二层次	第三层次	
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	<u>合计</u>
资产	<u> </u>	<u> </u>		<u> </u>
以公允价值计量且				
其变动计入当期				
投送的な融资产 担益的金融资产	36,441,807.32	-	_	36,441,807.32
	30,111,001.02			00,111,001.02
可供出售金融资产	542 142 694 00			542 142 604 00
- 债券	542,143,684.00	-	-	542,143,684.00

- 股票 - 信托计划投资 - 理财产品 - 基金投资 - 股权类投资	204,900,000.00	441,425,000.00 226,000,000.00	3,748,000,000.00 - 932,747,251.01 1,024,249,956.25	204,900,000.00 4,189,425,000.00 226,000,000.00 1,017,983,689.15 1,024,249,956.25
小计合计	832,280,122.14	667,425,000.00	5,704,997,207.26	7,204,702,329.40
	868,721,929.46	667,425,000.00	5,704,997,207.26	7,241,144,136.72

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

于本财务报表期间,本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。

于本财务报表期间,本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第二层次与第 三层次之间没有发生重大转换。

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

对于上市公司股权型投资,其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资,其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于贷款类信托计划投资,本集团采用未来现金流现值法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。公司的流动性折扣率经合理评估后选择在10到40%之间,其中公司持有的重大限售上市股权选择的流动性折扣率为20%到30%,在限售期为5年的假定下,该估值处于合理估值范围之内,流动性折扣率越高,公允价值越低,流动性折扣率越低,公允价值越高。

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

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

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息:

本集团	2015 年度				
	<u>信托计划投资</u>	基金投资	股权类投资	<u>合计</u>	
年初余额	3,748,000,000.00	932,747,251.01	1,024,249,956.25	5,704,997,207.26	
计入损益	323,530,682.29	195,895,804.43	-	519,426,486.72	
计入其他综合收益	-	26,687,354.94	60,796,380.60	87,483,735.54	
购买	3,120,792,458.34	664,054,834.09	-	3,784,847,292.43	
结算	(3,071,864,015.59)	(955,911,617.20)	<u> </u>	(4,027,775,632.79)	
年末余额	4,120,459,125.04	863,473,627.27	1,085,046,336.85	6,068,979,089.16	
本公司		201	5 年度		
	<u>信托计划投资</u>	<u>基金投资</u>	<u>股权类投资</u>	<u>合计</u>	
年初余额	3,748,000,000.00	932,747,251.01	1,024,249,956.25	5,704,997,207.26	
计入损益	310,248,182.29	195,895,804.43	-	506,143,986.72	
计入其他综合收益	-	26,687,354.94	60,796,380.60	87,483,735.54	
购买	2,620,792,458.34	692,034,834.09	-	3,312,827,292.43	
结算	(3,058,581,515.59)	(955,911,617.20)		(4,014,493,132.79)	
年末余额	3,620,459,125.04	891,453,627.27	1,085,046,336.85	5,596,959,089.16	

3. 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

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

九、 对外担保

于资产负债表日,本集团和本公司对外担保担保余额按类型分析如下:

	本集团和本公司		
担保类型	2015年12月31日	2014年12月31日	
金融担保	168,669,786,512.59	111,397,124,858.01	
贸易融资担保	119,865,000.00	141,900,000.00	
履约担保	271,335,972.03	235,671,416.61	
司法担保	1,001,502,862.56	1,230,692,862.56	
其他融资担保	1,003,690,724.56	904,485,494.60	
合计	171,066,181,071.74	113,909,874,631.78	

十、 关联方关系及其交易

1. 本企业主要股东情况

母公司名称	<u>注册地</u>	业务性质	<u>注册资本</u> (人民币亿元)	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的 表决权比例(%)
国家开发投资公司	北京	投资	<u>224.14</u>	47.20	<u>47.20</u>

2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

3. 联营企业

本集团重要的联营企业详见附注六、2。2015年与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下:

单位名称 与本公司关系

中投保信息技术有限公司 本公司的联营企业

4. 其他关联方

单位名称与本公司关系国投财务有限公司与本公司受同一母公司控制的其他企业国投信托有限公司与本公司受同一母公司控制的其他企业国投瑞银基金管理有限公司与本公司受同一母公司控制的其他企业国投瑞银资本管理有限公司与本公司受同一母公司控制的其他企业鼎晖投资基金管理公司对本公司实施重大影响的投资方

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下:

	本集[<u> </u>
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
购买商品及劳务		
中投保信息技术有限公司	2,634,439.00	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	58,168,250.00	62,845,000.00
关联方存款利息		
国投财务有限公司	786,851.55	162,023.81
投资收益	264,256,999.79	254,292,414.42
国投瑞银资本管理有限公司	37,007,298.08	16,287,642.17
国投信托有限公司	31,353,897.28	96,083,189.07
鼎晖投资基金管理公司	195,895,804.43	141,921,583.18
提供担保	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-
投资顾问收入		
国投信托有限公司	-	327,671.23
担保收入	15,623,268.20	6,959,621.17
国投瑞银资本管理有限公司	6,358,333.33	6,959,621.17
国投瑞银基金管理有限公司	9,264,934.87	-

	本公司		
	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>	
购买商品及劳务			
中投保信息技术有限公司	2,634,439.00	-	
短期借款利息支出			
国投财务有限公司	58,168,250.00	62,845,000.00	
关联方存款利息			
国投财务有限公司	786,851.55	162,023.81	
投资收益	264,256,999.79	254,292,414.42	
国投瑞银资本管理有限公司	37,007,298.08	16,287,642.17	
国投信托有限公司	31,353,897.28	96,083,189.07	
鼎晖投资基金管理公司	195,895,804.43	141,921,583.18	
提供担保	14,717,827,649.46	500,000,000.00	
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00	
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-	
投资顾问收入			
国投信托有限公司	-	327,671.23	
担保收入	15,623,268.20	6,959,621.17	
国投瑞银资本管理有限公司	6,358,333.33	6,959,621.17	
国投瑞银基金管理有限公司	9,264,934.87	-	
为子公司垫款	330,698,003.80	172,868,819.25	
中投保资产管理无锡有限公司	76,550,000.00	68,500,000.00	
上海经投资产管理有限公司	136,000,000.00	15,000,000.00	
天津中保财信资产管理有限公司	118,148,003.80	89,368,819.25	

(2)与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	2015年12月31日	2014年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	3,712,258.94
定期存款		
国投财务有限公司	15,000,000.00	600,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	152,996,658.58	1,402,950.78
短期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金额资产	1,510,034,989.15	1,854,747,251.01
国投瑞银资本管理有限公司	246,666,666.70	400,000,000.00
国投信托有限公司	400,000,000.00	522,000,000.00
鼎晖投资基金管理公司	863,368,322.45	932,747,251.01
应付利息		
国投财务有限公司	1,653,208.33	2,100,000.00
担保余额	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-

	本公	司
	2015年12月31日	2014年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	3,712,258.94
定期存款	, ,	, ,
国投财务有限公司	15,000,000.00	600,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	152,996,658.58	1,402,950.78
短期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金额资产	1,510,034,989.15	1,854,747,251.01
国投瑞银资本管理有限公司	246,666,666.70	400,000,000.00
国投信托有限公司	400,000,000.00	522,000,000.00
鼎晖投资基金管理公司	863,368,322.45	932,747,251.01
应收子公司款项(注)	692,798,003.80	531,968,819.25
中投保物流无锡有限公司	3,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	76,550,000.00	68,500,000.00
上海经投资产管理有限公司	136,000,000.00	15,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	477,248,003.80	448,468,819.25
应付利息		
国投财务有限公司	1,653,208.33	2,100,000.00
应付子公司款项		
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	27,400,000.00	-
担保余额	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-

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:

	本集团基本	公司	
	<u>2015 年</u>		
关键管理人员报酬	8,902,550.52	9,354,601.17	

(4)本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外,未发生关联交易。

十一、资本管理

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

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

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

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 资本承担:

(1) 2017/101		
	本集团	<u> </u>
	2015年12月31日	2014年12月31日
已签订尚未完全履行的		
对外投资合同	136,959,994.13	238,660,174.34
	本公司	1
	2015年12月31日	2014年12月31日
已签订尚未完全履行的		
对外投资合同	108,000,000.00	109,452,887.76

(2)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		
	2015年12月31日	2014年12月31日	
1 年以内 (含 1 年)	30,880,989.36	32,780,032.01	
1至2年以内(含2年)	17,855,828.16	11,610,729.11	
2至3年以内(含3年)	16,135,614.12	12,658,068.12	
3年以上	24,390,960.24	38,259,204.36	
合计	89,263,391.88	95,308,033.60	
	本公司]	
	2015年12月31日	2014年12月31日	
1 年以内 (含 1 年)	30,790,989.36	32,690,032.01	
1至2年以内(含2年)	17,765,828.16	11,520,729.11	
2至3年以内(含3年)	16,045,614.12	12,568,068.12	
3年以上	23,925,960.24	37,704,204.36	
合计	88,528,391.88	94,483,033.60	

2. 或有事项

截至资产负债表日,本集团并无须作披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

于 2016 年 2 月 22 日,本公司召开董事会,通过了《关于<中国投融资担保股份有限公司股票发行方案>的议案》。为补充资本金、引进做市商,本公司拟向做市商及符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的其他投资者定向增发。本次股票发行对象为具备做市商资格的证券公司,以及符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的投资者,发行对象不超过 35 名(原股东除外)。本次发行预计募集资金总额不超过 200,000 万元(含 200,000 万元)。

十四、分部报告

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

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

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

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

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

中国投融资担保股份有限公司 2015 年年度报告

十四、分部报告

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) 2015 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	700,495,530.74	662,716,102.18	20,167,412.60	1,383,379,045.52
资产减值(转回) / 损失	(4,358,564.00)	-	25,302,563.88	20,943,999.88
折旧费和摊销费	-	-	18,373,843.30	18,373,843.30
利润 / (亏损) 总额	472,387,724.25	478,165,900.77	(192,081,914.34)	758,471,710.68
所得税费用	-	-	155,405,613.81	155,405,613.81
净利润 / (亏损)	472,387,724.25	478,165,900.77	(347,487,528.15)	603,066,096.87
资产总额	340,863,479.02	8,373,431,953.13	1,691,327,674.91	10,405,623,107.06
负债总额	1,677,967,101.17	-	2,341,911,814.87	4,019,878,916.04
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	36,776,963.10	-	-	36,776,963.10
- 对联营企业的长期股权投资		19,830,642.59	<u> </u>	19,830,642.59

中国投融资担保股份有限公司 2015 年年度报告

(b)2014 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务_	投资业务_	未分摊部分_	本年 / 年末金额_
营业收入	782,775,491.64	671,309,026.90	23,675,401.93	1,477,759,920.47
资产减值 (转回) / 损失	(300,000.00)	-	1,794,858.45	1,494,858.45
折旧费和摊销费	-	-	17,600,997.61	17,600,997.61
利润 / (亏损) 总额	5,977,941.22	453,908,751.29	(228,450,392.14)	231,436,300.37
所得税费用	-	-	99,672,550.25	99,672,550.25
净利润 / (亏损)	5,977,941.22	453,908,751.29	(328,122,942.39)	131,763,750.12
资产总额	772,467,798.26	7,863,912,568.18	2,021,768,374.51	10,658,148,740.95
负债总额	1,591,782,924.33	1,036,549,513.86	1,790,639,707.55	4,418,972,145.74
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	655,355,327.03	-	-	655,355,327.03
- 对联营企业的长期股权投资	<u> </u>	10,503,413.08		10,503,413.08

2. 主要客户

于 2015 年度及 2014 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%。

十五、财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

	<u>2015 年</u>	<u>2014年</u>
1、非流动资产处置损益 2、其他符合非经常性损益定义的损益项目 3、所得税影响额	(117,101.96) 4,650.12 28,112.96	17,444.60 194,938.66 (53,095.82)
合计	(84,338.88)	159,287.44

2. 净资产收益率和每股收益

2015年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		<u>基本</u>	稀释
归属于公司普通股股东的净利润 扣除非经常性损益后归属于公司	9.80	0.1341	0.1341
普通股股东的净利润	9.80	0.1341	0.1341
2014年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		<u>基本</u>	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2.11	0.0293	0.0293
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2.11	0.0293	0.0293

附:

备查文件目录

- (一)载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三)年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址:

公司董事会办公室