

中合中小企业融资担保股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告



毕马威华振审字第 1901889 号

中合中小企业融资担保股份有限公司董事会:

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 80 页的中合中小企业融资担保股份有限公司 (以下简称“中合担保公司”) 财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了中合担保公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1901889 号

三、其他信息

中合担保公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中合担保公司债券 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中合担保公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非中合担保公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中合担保公司的财务报告过程。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1901889 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1901889 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

左艳霞

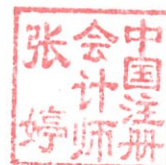
(签名并盖章)



中国 北京

张婷

(签名并盖章)



2019年4月2日

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日
(金额单位：人民币元)

资产	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
货币资金	六、1	109,072,926.33	146,119,866.32
应收利息	六、2	22,818,137.71	69,674,320.76
应收代位追偿款	六、3	538,479,603.63	412,175,053.46
定期存款	六、4	32,257,040.00	482,800,759.00
应收款项类投资	六、5	625,161,390.25	1,112,551,164.31
可供出售金融资产	六、6	6,839,536,069.81	5,786,923,814.62
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	六、7	2,110,051,144.03	2,912,236,491.83
长期股权投资	六、8	554,564,898.45	630,980,722.15
固定资产		2,103,438.12	2,402,522.79
无形资产		2,094,899.83	3,910,220.68
递延所得税资产	六、9	330,356,930.57	121,386,611.65
其他资产	六、10	483,493,436.67	566,622,714.47
资产总计		<u>11,649,989,915.40</u>	<u>12,247,784,262.04</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2018 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

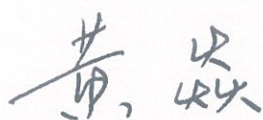
	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
负债			
存入保证金	六、11	59,275,000.00	111,250,000.00
卖出回购金融资产款	六、12	-	250,000,000.00
应付职工薪酬	六、13	117,771,692.63	160,836,802.39
应交税费	四、3	173,932,599.96	145,746,028.91
递延收益	六、14	559,100,551.14	692,269,392.32
担保合同准备金	六、15	798,584,054.64	677,609,801.22
应付债券	六、16	1,497,266,365.48	1,494,814,640.31
其他负债	六、17	84,051,322.29	82,730,997.93
负债合计		<u>3,289,981,586.14</u>	<u>3,615,257,663.08</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并资产负债表(续)
2018年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
负债和股东权益(续)			
股东权益			
股本	六、18	7,176,400,000.00	7,176,400,000.00
资本公积	六、19	310,622,955.30	310,622,955.30
其他综合收益	六、20	30,654,144.62	25,463,168.69
盈余公积	六、21	228,950,525.72	206,577,935.66
一般风险准备	六、22	228,950,525.72	206,577,935.66
未分配利润	六、23	384,430,177.90	706,884,603.65
归属于母公司股东权益合计		8,360,008,329.26	8,632,526,598.96
少数股东权益		-	-
股东权益合计		<u>8,360,008,329.26</u>	<u>8,632,526,598.96</u>
负债和股东权益总计		<u>11,649,989,915.40</u>	<u>12,247,784,262.04</u>

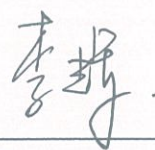
此财务报表已于2019年4月2日获董事会批准。



黄焱
法定代表人



黄梅
首席财务官



李辉
财务资金部负责人



刊载于第21页至第80页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司

母公司资产负债表

2018年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
资产			
货币资金	六、1	100,995,325.18	142,921,575.72
应收利息	六、2	100,429,149.12	90,859,427.65
应收代位追偿款	六、3	538,479,603.63	412,175,053.46
定期存款	六、4	32,257,040.00	482,800,759.00
应收款项类投资	六、5	905,833,799.23	1,748,223,573.29
可供出售金融资产	六、6	6,570,936,269.81	5,202,357,206.90
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	六、7	2,085,427,403.94	2,780,769,827.44
长期股权投资	六、8	655,564,899.31	681,980,723.01
固定资产		1,446,693.25	2,321,716.16
无形资产		2,090,433.89	3,903,968.30
递延所得税资产	六、9	312,072,089.47	110,506,007.19
其他资产	六、10	475,254,391.83	513,682,762.72
资产总计		<u>11,780,787,098.66</u>	<u>12,172,502,600.84</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2018 年 12 月 31 日
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
负债			
存入保证金	六、11	59,275,000.00	111,250,000.00
卖出回购金融资产款	六、12	-	250,000,000.00
应付职工薪酬	六、13	115,124,858.39	147,130,256.06
应交税费	四、3	172,535,786.00	95,910,829.93
递延收益	六、14	559,100,551.14	692,269,392.32
担保合同准备金	六、15	798,584,054.64	677,609,801.22
应付债券	六、16	1,497,266,365.48	1,494,814,640.31
其他负债	六、17	80,719,270.27	80,998,336.32
负债合计		3,282,605,885.92	3,549,983,256.16

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2018年12月31日
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	六、18	7,176,400,000.00	7,176,400,000.00
资本公积	六、19	310,622,955.30	310,622,955.30
其他综合收益	六、20	30,654,144.62	25,463,168.69
盈余公积	六、21	225,955,179.66	204,023,485.32
一般风险准备	六、22	225,955,179.66	204,023,485.32
未分配利润	六、23	528,593,753.50	701,986,250.05
股东权益合计		<u>8,498,181,212.74</u>	<u>8,622,519,344.68</u>
负债和股东权益总计		<u>11,780,787,098.66</u>	<u>12,172,502,600.84</u>

此财务报表已于2019年4月2日获董事会批准。

黄焱

黄焱
法定代表人

黄梅

黄梅
首席财务官

李辉

李辉
财务资金部负责人



刊载于第21页至第80页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并利润表
2018年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
营业收入			
担保业务净收入	六、24	877,943,809.95	853,316,137.10
减：分出保费		<u>(19,696,686.09)</u>	<u>(22,023,548.73)</u>
已赚保费		<u>858,247,123.86</u>	<u>831,292,588.37</u>
投资收益	六、25	483,456,366.18	589,264,981.87
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		55,321,804.88	48,524,725.44
公允价值变动(损失)/收益		(255,466,898.64)	50,565,140.18
汇兑收益/(损失)		20,121,889.17	(30,341,437.82)
其他收益	六、26	1,537,177.54	1,692,753.29
其他业务收入	六、27	<u>49,043,902.53</u>	<u>103,466,795.04</u>
小计		<u>1,156,939,560.64</u>	<u>1,545,940,820.93</u>
营业支出			
赔付支出		(5,331,828.90)	(5,156,623.29)
提取担保合同准备金		(120,974,253.42)	(150,530,528.14)
税金及附加	六、28	(11,848,101.62)	(16,796,102.28)
业务及管理费	六、29	(166,828,341.85)	(261,953,330.23)
利息支出	六、30	(54,776,237.53)	(54,429,645.99)
资产减值损失	六、31	(680,544,064.08)	(243,678,426.60)
其他业务成本		<u>(2,226,415.08)</u>	<u>(4,018,344.65)</u>
小计		<u>(1,042,529,242.48)</u>	<u>(736,563,001.18)</u>
营业利润及利润总额		<u>114,410,318.16</u>	<u>809,377,819.75</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司

合并利润表 (续)

2018 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
营业利润及利润总额 (续)		114,410,318.16	809,377,819.75
减: 所得税费用	六、32	(43,273,512.57)	(197,891,424.07)
净利润		71,136,805.59	611,486,395.68
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		71,136,805.59	611,486,395.68
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类:			
1. 归属于母公司所有者的 净利润		71,136,805.59	611,486,395.68
2. 少数股东损益		-	-
其他综合收益税后净额	六、33		
将重分类进损益的其他综合收益:			
1. 可供出售金融资产公允价值 变动损益		3,787,543.24	(46,606,597.42)
2. 权益法下可转损益的其他 综合收益		3,133,758.00	(9,792,472.88)
减: 产生的所得税影响		(1,730,325.31)	14,099,767.57
综合收益总额		76,327,781.52	569,187,092.95
归属于母公司所有者的综合收益总额		76,327,781.52	569,187,092.95
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司利润表
 2018年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2018年	2017年
营业收入			
担保业务净收入	六、24	877,943,809.95	853,316,137.10
减：分出保费		(19,696,686.09)	(22,023,548.73)
		<u>858,247,123.86</u>	<u>831,292,588.37</u>
已赚保费			
投资收益	六、25	523,607,417.21	581,406,620.50
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		55,321,804.88	48,524,725.44
公允价值变动(损失)/收益		(148,623,974.34)	56,008,809.59
汇兑净收益/(损失)		20,121,931.74	(30,341,437.82)
其他收益	六、26	605,903.19	1,692,753.29
其他业务收入	六、27	36,596,503.01	72,609,686.33
		<u>1,290,554,904.67</u>	<u>1,512,669,020.26</u>
小计			
营业支出			
赔付支出		(5,331,828.90)	(5,156,623.29)
提取担保合同准备金		(120,974,253.42)	(150,530,528.14)
税金及附加	六、28	(11,438,847.36)	(16,714,833.40)
业务及管理费	六、29	(145,114,249.25)	(221,515,094.50)
利息支出	六、30	(54,774,341.21)	(54,429,645.99)
资产减值损失	六、31	(679,993,864.08)	(245,293,613.93)
其他业务成本		(2,226,415.08)	(4,018,344.65)
		<u>(1,019,853,799.30)</u>	<u>(697,658,683.90)</u>
小计			
营业利润及利润总额		<u>270,701,105.37</u>	<u>815,010,336.36</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 2018 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
营业利润及利润总额 (续)		270,701,105.37	815,010,336.36
减: 所得税费用	六、32	<u>(51,384,162.02)</u>	<u>(198,043,214.10)</u>
净利润		<u>219,316,943.35</u>	<u>616,967,122.26</u>
持续经营净利润		219,316,943.35	616,967,122.26
终止经营净利润		-	-
其他综合收益税后净额	六、33		
将重分类进损益的其他综合收益:			
1. 可供出售金融资产公允价值 变动损益		3,787,543.24	(46,606,597.42)
2. 权益法下可转损益的其他 综合收益		3,133,758.00	(9,792,472.88)
减: 产生的所得税影响		<u>(1,730,325.31)</u>	<u>14,099,767.57</u>
综合收益总额		<u>224,507,919.28</u>	<u>574,667,819.53</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并现金流量表
2018年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务的现金		798,926,331.31	898,192,651.79
收到再担保业务现金净额		-	70,382.40
收到其他与经营活动有关的现金		139,839,336.58	81,924,046.27
		<u>938,765,667.89</u>	<u>980,187,080.46</u>
经营活动现金流入小计			
支付担保代偿款项的现金		(498,370,804.46)	(389,772,862.34)
支付再担保业务的现金		(13,994,000.00)	(33,853,388.37)
支付给职工以及为职工支付的 现金		(146,758,530.62)	(157,289,721.09)
支付的各项税费		(303,002,946.29)	(312,540,926.88)
支付其他与经营活动有关的现金		(134,910,797.94)	(117,379,822.88)
		<u>(1,097,037,079.31)</u>	<u>(1,010,836,721.56)</u>
经营活动现金流出小计			
经营活动使用的现金流量净额	六、34(1)(a)	<u>(158,271,411.42)</u>	<u>(30,649,641.10)</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2018 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		12,015,031,182.43	17,273,590,794.69
取得投资收益收到的现金		<u>472,851,684.16</u>	<u>549,316,838.83</u>
投资活动现金流入小计		<u>12,487,882,866.59</u>	<u>17,822,907,633.52</u>
购建固定资产、无形资产和其他			
长期资产支付的现金		(2,363,264.74)	(5,782,268.88)
投资支付的现金		(11,920,632,577.07)	(18,231,705,894.00)
支付其他与投资活动有关的现金		<u>(153,289.12)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计		<u>(11,923,149,130.93)</u>	<u>(18,237,488,162.88)</u>
投资活动产生 / (使用)的现金流量净额		<u>564,733,735.66</u>	<u>(414,580,529.36)</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
筹资活动使用的现金流量：			
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金		<u>(394,966,184.43)</u>	<u>(257,148,759.77)</u>
筹资活动现金流出小计		<u><u>(394,966,184.43)</u></u>	<u><u>(257,148,759.77)</u></u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u><u>(394,966,184.43)</u></u>	<u><u>(257,148,759.77)</u></u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>3,431,920.20</u>	<u>(718,187.72)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	六、34(1)(b)	14,928,060.01	(703,097,117.95)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>34,869,866.32</u>	<u>737,966,984.27</u>
年末现金及现金等价物余额	六、34(2)	<u><u>49,797,926.33</u></u>	<u><u>34,869,866.32</u></u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司现金流量表
 2018年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
经营活动产生的现金流量：			
收到担保业务的现金		798,926,331.31	898,192,651.79
收到再担保业务现金净额		-	70,382.40
收到其他与经营活动有关的现金		108,402,175.17	58,419,809.92
		<u>907,328,506.48</u>	<u>956,682,844.11</u>
经营活动现金流入小计		907,328,506.48	956,682,844.11
支付担保代偿款项的现金		(498,370,804.46)	(389,772,862.34)
支付再担保业务的现金		(13,994,000.00)	(33,853,388.37)
支付给职工以及为职工支付的 现金		(129,129,505.06)	(145,433,880.97)
支付的各项税费		(248,338,333.74)	(304,413,102.87)
支付其他与经营活动有关的现金		(102,890,518.20)	(86,073,043.89)
		<u>(992,723,161.46)</u>	<u>(959,546,278.44)</u>
经营活动现金流出小计		(992,723,161.46)	(959,546,278.44)
经营活动使用的现金流量净额	六、34(1)(a)	<u>(85,394,654.98)</u>	<u>(2,863,434.33)</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2018 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		11,405,154,574.63	15,113,875,186.38
取得投资收益收到的现金		456,176,693.39	512,912,309.76
投资活动现金流入小计		<u>11,861,331,268.02</u>	<u>15,626,787,496.14</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(1,435,646.44)	(4,176,375.68)
投资支付的现金		(11,367,476,961.89)	(16,059,015,894.00)
支付其他与投资活动有关的现金		(5,440,972.45)	-
投资活动现金流出小计		<u>(11,374,353,580.78)</u>	<u>(16,063,192,269.68)</u>
投资活动产生 / (使用) 的现金流量 净额		<u>486,977,687.24</u>	<u>(436,404,773.54)</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 2018 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
筹资活动使用的现金流量：			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(394,966,184.43)	(257,029,593.10)
筹资活动现金流出小计		<u>(394,966,184.43)</u>	<u>(257,029,593.10)</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(394,966,184.43)</u>	<u>(257,029,593.10)</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>3,431,901.63</u>	<u>(718,187.72)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	六、34(1)(b)	10,048,749.46	(697,015,988.69)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>31,671,575.72</u>	<u>728,687,564.41</u>
年末现金及现金等价物余额	六、34(2)	<u>41,720,325.18</u>	<u>31,671,575.72</u>

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表

2018 年度

(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	小计	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
2018年1月1日余额	7,176,400,000.00	310,622,955.30	25,463,168.69	206,577,935.66	206,577,935.66	706,884,603.65	8,632,526,598.96	-	8,632,526,598.96	
本年增减变动金额	-	-	5,190,975.93	-	-	71,136,805.59	76,327,781.52	-	76,327,781.52	
1. 综合收益总额	-	-	-	22,372,590.06	-	(22,372,590.06)	-	-	-	
2. 利润分配	-	-	-	-	22,372,590.06	(22,372,590.06)	-	-	-	
- 提取盈余公积	-	-	-	-	22,372,590.06	(22,372,590.06)	-	-	-	
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(348,846,051.22)	(348,846,051.22)	-	(348,846,051.22)	
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(348,846,051.22)	(348,846,051.22)	-	(348,846,051.22)	
上述1至2小计	-	-	5,190,975.93	22,372,590.06	22,372,590.06	(322,454,425.75)	(272,518,269.70)	-	(272,518,269.70)	
2018年12月31日余额	7,176,400,000.00	310,622,955.30	30,654,144.62	228,950,525.72	228,950,525.72	384,430,177.90	8,360,008,329.26	-	8,360,008,329.26	

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

2017 年度

(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2017 年 1 月 1 日余额	7,176,400,000.00	307,560,000.00	67,762,471.42	143,875,571.19	143,875,571.19	429,215,489.20	8,268,689,103.00	-	8,268,689,103.00
本年增减变动金额	-	-	(42,299,302.73)	-	-	611,486,395.68	569,187,092.95	-	569,187,092.95
1. 综合收益总额	-	-	-	-	-	(62,702,364.47)	-	-	-
2. 利润分配	-	-	-	-	62,702,364.47	(62,702,364.47)	-	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	62,702,364.47	(62,702,364.47)	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(208,412,552.29)	(208,412,552.29)	-	(208,412,552.29)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 联营公司其他股东增资导致的储备变动	-	3,062,955.30	-	-	-	-	3,062,955.30	-	3,062,955.30
上述 1 至 3 小计	-	3,062,955.30	(42,299,302.73)	62,702,364.47	62,702,364.47	277,669,114.45	363,837,495.96	-	363,837,495.96
2017 年 12 月 31 日余额	7,176,400,000.00	310,622,955.30	25,463,168.69	206,577,935.66	206,577,935.66	706,884,603.65	8,632,526,598.96	-	8,632,526,598.96

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
母公司股东权益变动表

2018 年度

(金额单位: 人民币元)

附注	股本	资本公积	其他综合收益	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2018年1月1日余额	7,176,400,000.00	310,622,955.30	25,463,168.69	204,023,485.32	204,023,485.32	701,986,250.05	8,622,519,344.68
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	5,190,975.93	-	-	219,316,943.35	224,507,919.28
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	-	21,931,694.34	(21,931,694.34)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	21,931,694.34	-	(21,931,694.34)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(348,846,051.22)	(348,846,051.22)
上述1至2小计	-	-	5,190,975.93	21,931,694.34	21,931,694.34	(173,392,496.55)	(124,338,131.94)
2018年12月31日余额	7,176,400,000.00	310,622,955.30	30,654,144.62	225,955,179.66	225,955,179.66	528,593,753.50	8,498,181,212.74

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
母公司股东权益变动表 (续)

2017 年度

(金额单位: 人民币元)

附注	股本	资本公积	其他综合收益	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2017年1月1日余额	7,176,400,000.00	307,560,000.00	67,762,471.42	142,326,773.09	142,326,773.09	416,825,104.54	8,253,201,122.14
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(42,299,302.73)	-	-	616,967,122.26	574,667,819.53
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	-	61,696,712.23	(61,696,712.23)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	61,696,712.23	-	(61,696,712.23)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(208,412,552.29)	(208,412,552.29)
3. 联营公司其他股东增资导致的 储备变动	-	3,062,955.30	-	-	-	-	3,062,955.30
上述1至3小计	-	3,062,955.30	(42,299,302.73)	61,696,712.23	61,696,712.23	285,161,145.51	369,318,222.54
2017年12月31日余额	7,176,400,000.00	310,622,955.30	25,463,168.69	204,023,485.32	204,023,485.32	701,986,250.05	8,622,519,344.68

刊载于第 21 页至第 80 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“本公司”)是于2012年7月19日在中华人民共和国北京市注册成立的股份有限公司，注册资本为人民币51.26亿元。本公司由中方和外方共7家股东共同发起设立。中方股东包括中国进出口银行、海航资本集团有限公司、中国宝武钢铁集团有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司。外方股东包括JPMorgan China Investment Company Limited和西门子(中国)有限公司。2016年新增股东海航科技股份有限公司。根据本公司2015年第二次临时股东大会增资决议，由海航科技股份有限公司(原天津天海投资发展股份有限公司)、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共三家出资方出资，按照约定时间，全部以货币出资并一次缴足。截至2018年12月31日止，本公司变更后的注册资本为人民币71.764亿元。

中合中小企业融资担保股份有限公司全资子公司包括中合共赢资产管理有限公司、中合投资控股有限公司、唐山市福佑企业管理有限公司以及中合明智商业保理(天津)有限公司。其中，中合共赢资产管理有限公司于2015年6月23日成立，并领取了注册号为91440300342903242P号企业法人营业执照。注册资本为人民币5,000万元。中合投资控股有限公司于2015年1月7日成立，在中华人民共和国香港特别行政区领取注册企业法人营业执照。注册资本为港币1元。唐山市福佑企业管理有限公司于2017年6月9日成立，并领取了注册号为91130203MA08MPJU9T号企业法人营业执照。注册资本为人民币100万元。中合明智商业保理(天津)有限公司于2018年7月2日成立，并领取了注册号为91120118MA06DGCDX1号企业法人营业执照。注册资本为人民币5,000万元。

本公司的主营业务范围为贷款担保；债券发行担保(在法律法规允许的情况下)；票据承兑担保；贸易融资担保；项目融资担保；信用证担保；诉讼保全担保；投标担保，预付款担保，工程履约担保，尾付款如约偿付担保，及其他合同履行担保；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务；以自有资金进行投资；为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保(在法律法规允许的情况下)；以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。

子公司的主营业务范围为投资管理；金融信息咨询、投资咨询、财务咨询、商务信息咨询；客户资信调查与评估提供金融中介服务，接受金融机构委托等；以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户(分类)账管理；

二、 财务报表编制基础

本公司及子公司 (以下简称“本集团”)以持续经营为基础编制财务报表。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2018 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

2、 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币以及编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及各子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

三、 主要会计政策和主要会计估计

1、 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司的子公司。控制,是指本集团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其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额,包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果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所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下,少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时,由此产生的任何处置收益或损失,计入丧失控制权当期的投资收益。

2、 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

3、 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、 长期股权投资

(1) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三 1 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备(附注三 10、(2)) 后在资产负债表内列示。

(2) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于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，以前者作为长期股权投资的成本；对于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，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注三 10、(2) 的原则计提减值准备。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

5、 固定资产

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注三 10、(2)）在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>残值率</u>	<u>年折旧率</u>
办公设备及通信设备	3-4 年	3%	24.25%-32.33%

本集团至少在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。

6、 租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

7、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三 10、(2)）在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为：

<u>项目</u>	<u>摊销年限</u>
软件	3-5 年

8、 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备 (参见附注三 10、(2)) 在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、应收代位追偿款、定期存款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项类投资、除长期股权投资 (参见附注三 4) 以外的股权投资、卖出回购金融资产款项、应付款项、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。
- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 (参见附注三 15、(3))。

- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注三 14）确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团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；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

10 资产减值准备

除附注三 13 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(1) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的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。

- 应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资和应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项或持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项或持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项或持有至到期投资）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，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，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

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后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，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，不得转回。

(2) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注三、11) 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。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

11、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

12、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

13、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易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），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

14 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

15、收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 担保业务收入

担保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，且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同期内确认。

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

(2) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

16、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

17、 担保合同准备金

担保合同准备金指本集团为承担代偿责任支付赔偿金而提取的准备金。本集团在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，以担保人履行担保合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计提。

履行担保合同相关义务所需支出是指由担保合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。预期未来现金流出是指本集团为履行担保合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括根据担保合同承诺的保证利益、管理担保合同或履行担保合同相关义务所必需的合理费用等。预期未来现金流入是指本集团为承担担保合同相关义务而获得的现

金流入，包括担保费和其他收费。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

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，并且在估计时考虑风险边际。

本集团在确定担保合同准备金时考虑风险边际并单独计量。

本集团于资产负债表日对担保合同准备金进行充足性测试。考虑风险边际的影响后，如果预计未来现金流出现值大于现金流入现值，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益。

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。

18、 利润分配

资产负债表日后，经股东大会审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

19、 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。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司同受一方（例如母公司或最终控股股东）控制及同受一方共同控制的其他企业；
- (4) 对本集团及本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本集团及本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团及本公司的合营企业及其子公司；
- (7) 本集团及本公司的联营企业及其子公司；
- (8) 本集团及本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本集团及本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；及
- (10) 本集团及本公司主要投资者个人、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。

20、 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。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在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、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

21、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注三 5、附注三 7 和附注三 8 载有关于固定资产、无形资产及长期待摊费用的折旧及摊销和附注三 7、附注三 8、附注三 9、附注三 10 和附注三 11 载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (1) 附注六 9 - 递延所得税的确认
- (2) 附注九 - 金融工具公允价值估值

22、 会计政策变更的说明

会计政策变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)
- 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号) 及相关解读

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本集团采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

(a) 解释第 9-12 号

本集团按照解释第 9-12 号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 财务报表列报

本集团根据财会 [2018] 15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并利润表和母公司利润表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
其他收益	-	1,692,753.29	1,692,753.29
营业外收入	1,692,753.29	(1,692,753.29)	-
合计		-	
	本公司		
	调整前	调整数	调整后
其他收益	-	1,692,753.29	1,692,753.29
营业外收入	1,692,753.29	(1,692,753.29)	-
合计		-	

四、 税项

- 1、 本集团适用的与提供服务相关的税费有增值税、城建税、教育费附加和地方教育费附加。

税种	计缴标准
增值税	销售货物和应税劳务收入（不含税）的 6%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
城建税	应缴增值税的 7%
教育费附加	应缴增值税的 3%
地方教育费附加	应缴增值税的 2%

- 2、 所得税

本公司及境内子公司的企业所得税的法定税率为 25%（2017 年：25%）。

注册地在香港的子公司中合投资控股有限公司企业所得税税率为 16.5%（2017 年：16.5%）。

- 3、 应交税费

	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应交增值税	18,745,711.77	22,852,124.18	19,119,012.82	17,619,057.31
应交所得税	152,420,421.55	84,729,991.12	151,459,360.28	75,838,410.84
其他	2,766,466.64	38,163,913.61	1,957,412.90	2,453,361.78
合计	<u>173,932,599.96</u>	<u>145,746,028.91</u>	<u>172,535,786.00</u>	<u>95,910,829.93</u>

五、企业合并及合并财务报表

1、于 2018 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	本公司直接和间接持	
				注册资本	表决权比例
中合共赢资产管理有限公	北京市	深圳市	投资管理	人民币 50,000,000.00 元	100.00%
中合投资控股有限公司	北京市	香港	金融中介服务	港币 1.00 元	100.00%
中合明智商业保理(天津)有限公司	北京市	天津市	应收账款保理	人民币 50,000,000.00 元	100.00%
唐山市福佑企业管理有限公司	北京市	唐山市	企业管理服务	人民币 1,000,000.00 元	100.00%
西藏中正创业投资管理有限公司	北京市	拉萨市	投资管理	人民币 110,000,000.00 元	100.00%
北京中合大方投资管理有限公司	北京市	北京市	投资管理	人民币 10,000,000.00 元	100.00%
杭州中合明达股权投资管理有限公司	北京市	杭州市	投资管理	人民币 10,000,000.00 元	100.00%

2、于报告期内，未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体信息如下：

在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本公司的合并范围，主要包括投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产受益权以及银行发行的理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本公司的资产负债表的相关资产负债项目详见附注六、6。

投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产受益权以及银行发行的理财产品的最大损失敞口按其资产负债表确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本(取两者孰高)。

六、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款	49,797,926.33	34,869,866.32	41,720,325.18	31,671,575.72
其他货币资金	59,275,000.00	111,250,000.00	59,275,000.00	111,250,000.00
合计	109,072,926.33	146,119,866.32	100,995,325.18	142,921,575.72

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司其他货币资金为存入的受限制的保证金。

2、 应收利息

项目	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
委托贷款	25,134,302.58	43,193,313.34	103,079,324.50	77,061,580.80
信贷资产收益权	6,272,876.71	6,272,876.72	6,272,876.71	6,272,876.72
信托计划	1,561,726.80	27,388,662.19	1,273,370.82	15,383,521.29
定期存款	213,120.48	1,935,019.64	213,120.48	1,935,019.64
资产管理计划	45,654.53	1,253,225.14	-	575,205.47
银行理财产品	-	40,767.12	-	40,767.12
合计	33,227,681.10	80,083,864.15	110,838,692.51	101,268,971.04
减：减值准备	(10,409,543.39)	(10,409,543.39)	(10,409,543.39)	(10,409,543.39)
净额	22,818,137.71	69,674,320.76	100,429,149.12	90,859,427.65

3、 应收代位追偿款

(1) 应收代位追偿款按客户类别分析如下：

客户类别	附注	本集团及本公司	
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收第三方	注 1	1,308,460,637.02	810,089,832.56
减：应收代偿款减值准备	注 2	(769,981,033.39)	(397,914,779.10)
合计		538,479,603.63	412,175,053.46

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司应收代位追偿款年末余额中无应收持有本集团及本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

注 2：本集团及本公司对每一笔应收代位追偿款均采用个别方式评估其减值损失。

(2) 应收代位追偿款按账龄分析如下：

账龄	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	782,423,719.52	391,042,142.70
1 年至 2 年 (含 2 年)	356,042,143.37	270,255,528.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	60,088,861.33	101,201,741.32
3 年至 4 年 (含 4 年)	62,315,492.26	45,704,292.31
4 年至 5 年 (含 5 年)	45,704,292.31	1,886,128.23
5 年以上	1,886,128.23	-
小计	1,308,460,637.02	810,089,832.56
减：应收代偿款减值准备	(769,981,033.39)	(397,914,779.10)
合计	538,479,603.63	412,175,053.46

账龄自应收代位追偿款对外部支付之日起开始计算。

(3) 应收代偿款减值准备变动情况如下:

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年初余额	(397,914,779.10)	(187,129,904.94)
本年计提	(372,066,254.29)	(210,784,874.16)
年末余额	(769,981,033.39)	(397,914,779.10)

4、 定期存款

按剩余到期日分析如下:

剩余到期日	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
3 个月以内 (含 3 个月)	-	145,342,000.00
3 个月至 1 年 (含 1 年)	32,257,040.00	337,458,759.00
合计	32,257,040.00	482,800,759.00

5、 应收款项类投资

项目	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
委托贷款	912,870,551.37	1,187,070,550.95	1,193,542,960.35	1,822,742,959.93
减：减值准备	(287,709,161.12)	(74,519,386.64)	(287,709,161.12)	(74,519,386.64)
净额	625,161,390.25	1,112,551,164.31	905,833,799.23	1,748,223,573.29

6、 可供出售金融资产

项目	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
基金产品	4,608,214,895.72	2,108,454,853.50	4,582,854,895.72	1,946,494,853.50
信托计划	1,388,838,030.94	2,937,941,078.08	1,268,838,030.94	2,602,654,470.36
银行理财产品	509,550,000.00	295,520,000.00	385,760,000.00	208,200,000.00
信贷资产收益权	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00
资产管理计划	49,846,987.54	85,000,000.00	49,846,987.54	85,000,000.00
其他	294,371,590.70	351,421,241.52	294,371,590.70	351,421,241.52
合计	6,903,821,504.90	5,831,337,173.10	6,634,671,504.90	5,246,770,565.38
减：减值准备	(64,285,435.09)	(44,413,358.48)	(63,735,235.09)	(44,413,358.48)
净额	6,839,536,069.81	5,786,923,814.62	6,570,936,269.81	5,202,357,206.90

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司持有的基金产品主要投向货币基金、海外债基金以及并购基金等，持有的信托计划、资产管理计划及信贷资产收益权主要投向为发放贷款的债权类投资、不具有控制、共同控制或重大影响的股权类投资以及其他以债券投资为主的混合类信托计划投资。

其他投资为本集团及本公司持有的非上市公司股权。本集团及本公司尚无处置这些投资的计划。

除直接股权投资外其他可供出售资产为本集团及本公司未纳入合并范围的结构化主体，该等可供出售金融资产的最大风险敞口为其在资产负债表日的账面价值人民币 6,644,122,033.07 元。本集团及本公司不存在向以上未纳入合并范围的结构化主体提供财务支持的义务和意图。

7、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	本集团		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
交易性权益工具	24,623,740.09	131,466,664.39	-	-
资产管理计划	2,085,427,403.94	2,780,769,827.44	2,085,427,403.94	2,780,769,827.44
合计	2,110,051,144.03	2,912,236,491.83	2,085,427,403.94	2,780,769,827.44

8、长期股权投资

项目	本集团		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
对子公司的投资	-	-	101,000,000.86	51,000,000.86
对联营企业的投资	654,980,857.15	630,980,722.15	654,980,857.15	630,980,722.15
小计	654,980,857.15	630,980,722.15	755,980,858.01	681,980,723.01
减：减值准备				
- 联营企业	(100,415,958.70)	-	(100,415,958.70)	-
合计	554,564,898.45	630,980,722.15	655,564,899.31	681,980,723.01

于2018年12月31日，本公司持有联营企业-中国金融投资管理有限公司的股权6.43亿股（人民币480,535,909.35元），其中于2017年7月10日增资的2.43亿股仍在限售期内，将于2019年7月10日解禁。

(1) 于 2018 年 12 月 31 日, 本公司对子公司投资分析如下:

	本公司	
	2018 年	2017 年
中合共赢资产管理有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
中合投资控股有限公司	0.86	0.86
唐山市福佑企业管理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
中合明智商业保理(天津)有限公司	50,000,000.00	-
小计	101,000,000.86	51,000,000.86
减: 减值准备	-	-
合计	<u>101,000,000.86</u>	<u>51,000,000.86</u>

有关各子公司的详细资料, 参见附注五、1。

(2) 于 2018 年 12 月 31 日, 本集团及本公司对联营企业投资分析如下:

	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
中国金融投资管理有限公司	464,272,457.27	440,689,646.46
开通金融信息服务(北京)有限公司	8,159,560.21	7,163,077.30
上海骏合租赁企业股份有限公司	181,682,780.17	181,682,780.17
广东华南供应链金融科技有限公司	866,059.50	1,445,218.22
小计	654,980,857.15	630,980,722.15
减: 减值准备	(100,415,958.70)	-
合计	<u>554,564,898.45</u>	<u>630,980,722.15</u>

(3) 本集团的联营企业基本情况如下:

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
				2018年12月31日	2017年12月31日
联营企业					
中国金融投资管理有限公司	香港、北京	香港	综合短期融资服务	14.978%	14.91%
开通金融信息服务(北京)有限公司	北京	北京	金融信息服务	12.21%	12.21%
上海骏合租赁企业股份有限公司	上海	上海	融资租赁服务	45.36%	45.36%
广东华南供应链金融科技有限公司	佛山	佛山	金融信息服务	15.00%	15.00%

以上子公司及联营企业产生的投资收益对合并及本公司的净利润以及其他综合收益无重大影响,也不存在具有重大影响的或有负债。

(4) 长期股权投资变动情况:

2018年

被投资单位	年初余额	本年增减变动						减值准备 年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润		
中国金融投资管理 有限公司	440,689,646.46	-	-	29,790,016.69	3,133,758.00	-	(9,340,963.88)	464,272,457.27	-
开通金融信息服务 (北京)有限公司	7,163,077.30	-	-	996,482.91	-	-	-	8,159,560.21	-
上海骏合租赁企业 股份有限公司	181,682,780.17	-	-	-	-	-	(100,415,958.70)	181,682,780.17	(100,415,958.70)
广东华南供应链 金融科技有限公司	1,445,218.22	-	-	(579,158.72)	-	-	-	866,059.50	-
合计	630,980,722.15	-	-	30,207,340.88	3,133,758.00	-	(9,340,963.88)	654,980,857.15	(100,415,958.70)

2017 年

被投资单位	本年增减变动									
	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资收益	其他综合收益	资本公积	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	年末余额	减值准备 年末余额
中国金融投资管理 有限公司	279,983,216.13	143,770,366.80	-	37,052,409.18	(9,792,472.88)	-	(10,323,872.77)	-	440,689,646.46	-
开通金融信息服务 (北京)有限公司	4,149,157.76	-	-	(49,035.76)	-	3,062,955.30	-	-	7,163,077.30	-
上海联合金控企业 股份有限公司	179,534,684.94	-	(183,569,654.29)	4,034,969.35	-	-	-	-	-	-
上海联合租赁企业 股份有限公司	-	166,000,000.00	-	15,682,780.17	-	-	-	-	181,682,780.17	-
广东华南供应链 金融科技有限公司	-	1,500,000.00	-	(54,781.78)	-	-	-	-	1,445,218.22	-
合计	463,667,058.83	311,270,366.80	(183,569,654.29)	56,666,341.16	(9,792,472.88)	3,062,955.30	(10,323,872.77)	-	630,980,722.15	-

9、 递延所得税资产及负债

本集团

	递延所得税资产(负债)			年末余额
	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	
资产减值准备	142,951,766.90	170,136,016.02	-	313,087,782.92
应付职工薪酬	21,533,692.52	5,917,724.41	-	27,451,416.93
应付利息	11,390,378.60	6,327,915.40	-	17,718,294.00
应收利息	(21,328,775.27)	(6,783,432.04)	-	(28,112,207.31)
金融工具公允价值变动	(53,188,138.85)	36,462,045.76	(946,885.81)	(17,672,978.90)
长期股权投资其他综合收益	2,448,118.22	-	(783,439.50)	1,664,678.72
其他	17,579,569.53	(1,359,625.32)	-	16,219,944.21
合计	121,386,611.65	210,700,644.23	(1,730,325.31)	330,356,930.57

本公司

	递延所得税资产(负债)			年末余额
	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	
资产减值准备	142,951,766.90	169,998,466.02	-	312,950,232.92
应付职工薪酬	15,755,173.90	8,696,076.20	-	24,451,250.10
应付利息	2,385,698.64	-	-	2,385,698.64
应收利息	(16,838,924.39)	(11,033,297.54)	-	(27,872,221.93)
金融工具公允价值变动	(53,882,086.70)	37,155,993.60	(946,885.81)	(17,672,978.91)
长期股权投资其他综合收益	2,448,118.22	-	(783,439.50)	1,664,678.72
其他	17,686,260.62	(1,520,830.69)	-	16,165,429.93
合计	110,506,007.19	203,296,407.59	(1,730,325.31)	312,072,089.47

10、其他资产

项目	本集团		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
抵债资产	433,738,564.30	429,255,963.86	-	-
其他应收款	18,121,508.22	51,182,161.85	11,837,538.16	32,801,466.80
预付分保账款	12,099,584.89	18,863,169.80	12,099,584.89	18,863,169.80
分保摊回准备金	11,295,764.43	13,898,581.83	11,295,764.43	13,898,581.83
应收子公司借款	-	-	434,463,000.00	387,963,000.00
其他	27,788,014.83	97,972,837.13	25,108,504.35	104,706,544.29
合计	503,043,436.67	611,172,714.47	494,804,391.83	558,232,762.72
减：减值准备	(19,550,000.00)	(44,550,000.00)	(19,550,000.00)	(44,550,000.00)
合计	483,493,436.67	566,622,714.47	475,254,391.83	513,682,762.72

11、存入保证金

存入保证金是指本集团按担保合同约定向被担保人收取的保证金。存入保证金将直接用于清偿应收代位追偿款或于担保合同期满后退还给被担保人。

12、卖出回购金融资产款

项目	本集团及本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日
信托计划	-	250,000,000.00

13、应付职工薪酬

注	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
短期薪酬	117,156,804.05	160,190,188.46	114,509,969.81	146,483,642.13
离职后福利 - 设定提存计划	614,888.58	646,613.93	614,888.58	646,613.93
合计	117,771,692.63	160,836,802.39	115,124,858.39	147,130,256.06

(1) 短期薪酬

	本集团			2018年 12月31日余额
	2018年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	145,831,921.42	76,572,032.09	(121,860,815.13)	100,543,138.38
职工福利费	-	954,460.58	(954,460.58)	-
社会保险费				
医疗保险费	327,035.50	4,430,517.70	(4,446,495.60)	311,057.60
工伤保险费	6,541.14	97,269.53	(97,589.68)	6,220.99
生育保险费	26,162.41	354,439.81	(355,717.45)	24,884.77
住房公积金	-	9,064,435.00	(9,064,435.00)	-
工会经费和职工教育经费	13,998,527.99	3,459,372.07	(1,186,397.75)	16,271,502.31
合计	160,190,188.46	94,932,526.78	(137,965,911.19)	117,156,804.05

	本集团			2017年 12月31日余额
	2017年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	124,045,879.81	171,832,553.66	(150,046,512.05)	145,831,921.42
职工福利费	-	595,443.22	(595,443.22)	-
社会保险费				
医疗保险费	284,885.00	4,013,776.90	(3,971,626.40)	327,035.50
工伤保险费	11,389.11	84,098.79	(88,946.76)	6,541.14
生育保险费	22,790.47	321,097.38	(317,725.44)	26,162.41
住房公积金	8,075.00	11,153,333.00	(11,161,408.00)	-
工会经费和职工教育经费	10,122,661.78	4,982,069.62	(1,106,203.41)	13,998,527.99
合计	134,495,681.17	192,982,372.57	(167,287,865.28)	160,190,188.46

	本公司			2018年 12月31日余额
	2018年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	132,214,369.59	73,169,643.98	(107,261,875.19)	98,122,138.38
职工福利费	-	366,108.00	(366,108.00)	-
社会保险费				
医疗保险费	327,035.50	3,867,456.80	(3,883,434.70)	311,057.60
工伤保险费	6,541.14	77,350.67	(77,670.82)	6,220.99
生育保险费	26,162.41	309,395.01	(310,672.65)	24,884.77
住房公积金	-	8,388,778.00	(8,388,778.00)	-
工会经费和职工教育经费	13,909,533.49	3,299,341.36	(1,163,206.78)	16,045,668.07
合计	146,483,642.13	89,478,073.82	(121,451,746.14)	114,509,969.81

	本公司			2017年 12月31日余额
	2017年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	111,560,799.81	157,116,556.00	(136,462,986.22)	132,214,369.59
职工福利费	-	325,154.90	(325,154.90)	-
社会保险费				
医疗保险费	284,885.00	3,631,860.40	(3,589,709.90)	327,035.50
工伤保险费	11,389.11	72,641.66	(77,489.63)	6,541.14
生育保险费	22,790.47	290,544.38	(287,172.44)	26,162.41
住房公积金	8,075.00	10,696,909.00	(10,704,984.00)	-
工会经费和职工教育经费	10,086,666.36	4,921,679.55	(1,098,812.42)	13,909,533.49
合计	121,974,605.75	177,055,345.89	(152,546,309.51)	146,483,642.13

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

	本集团			2018年 12月31日余额
	2018年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险	620,488.51	8,406,919.93	(8,437,364.01)	590,044.43
失业保险费	26,125.42	353,974.15	(355,255.42)	24,844.15
合计	646,613.93	8,760,894.08	(8,792,619.43)	614,888.58

	本集团			2017年 12月31日余额
	2017年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险	541,281.50	7,302,930.26	(7,223,723.25)	620,488.51
失业保险费	22,790.47	307,972.05	(304,637.10)	26,125.42
合计	564,071.97	7,610,902.31	(7,528,360.35)	646,613.93

	本公司			2018年 12月31日余额
	2018年 1月1日余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险	620,488.51	7,337,104.22	(7,367,548.30)	590,044.43
失业保险费	26,125.42	308,929.35	(310,210.62)	24,844.15
合计	646,613.93	7,646,033.57	(7,677,758.92)	614,888.58

	本公司			2017 年 12 月 31 日余额
	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险	541,281.50	6,895,261.12	(6,816,054.11)	620,488.51
失业保险费	22,790.47	290,322.44	(286,987.49)	26,125.42
合计	564,071.97	7,185,583.56	(7,103,041.60)	646,613.93

14、 递延收益

	本集团及本公司		
	年初余额	本年净减少额	年末余额
递延收益	692,269,392.32	(133,168,841.18)	559,100,551.14

15、 担保合同准备金

担保合同准备金变动情况如下：

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年初余额	677,609,801.22	527,079,273.08
本年计提	352,186,448.80	257,554,679.49
本年转回	(33,575,665.04)	(25,383,591.35)
本年转出	(197,636,530.34)	(81,640,560.00)
年末余额	798,584,054.64	677,609,801.22

16、 应付债券

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付公司债券	1,497,266,365.48	1,494,814,640.31

本公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2015 年 12 月在上海证券交易所发行了 7 亿元人民币债券，年利率为 3.6%，到期日 2022 年 12 月 25 日，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；于 2016 年 9 月在上海证券交易所发行了 8 亿元人民币债券，年利率为 3.39%，到期日为 2022 年 9 月 2 日，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

17、 其他负债

	本集团		本公司	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
暂收应付款	18,278,173.13	17,790,653.64	18,277,201.32	17,790,653.64
应付债券利息	9,542,794.61	9,542,794.57	9,542,794.61	9,542,794.57
应付分保账款	702,545.45	1,053,818.18	702,545.45	1,053,818.18
其他	55,527,809.10	54,343,731.54	52,196,728.89	52,611,069.93
合计	84,051,322.29	82,730,997.93	80,719,270.27	80,998,336.32

18、 股本

本公司于 12 月 31 日的注册资本结构如下：

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额 人民币	比例	金额 人民币	比例
海航科技股份有限公司	1,910,400,000.00	26.62%	1,910,400,000.00	26.62%
JPMorgan China Investment Company Limited	1,276,000,000.00	17.78%	1,276,000,000.00	17.78%
海航资本集团有限公司	1,200,000,000.00	16.72%	1,200,000,000.00	16.72%
中国宝武钢铁集团有限公司	1,050,000,000.00	14.63%	1,050,000,000.00	14.63%
海宁宏达股权投资管理有限公司	680,000,000.00	9.47%	680,000,000.00	9.47%
中国进出口银行	500,000,000.00	6.97%	500,000,000.00	6.97%
西门子(中国)有限公司	350,000,000.00	4.88%	350,000,000.00	4.88%
内蒙古鑫泰投资有限公司	210,000,000.00	2.93%	210,000,000.00	2.93%
合计	7,176,400,000.00	100.00%	7,176,400,000.00	100.00%

本公司于 12 月 31 日的实收资本结构如下：

	币种	本集团及本公司		
		原币金额	等值人民币金额	比例
海航科技股份有限公司	人民币	1,910,400,000.00	1,910,400,000.00	26.62%
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	17.78%
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	16.72%
中国宝武钢铁集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	14.63%
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	680,000,000.00	680,000,000.00	9.47%
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	6.97%
西门子(中国)有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	4.88%
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	210,000,000.00	210,000,000.00	2.93%
合计			7,176,400,000.00	100.00%

首次已缴股本已经北京东审鼎立国际会计师事务所验证，并于 2012 年 6 月 4 日出具了东鼎字 [2012] 第 02-438 号验资报告。

根据本公司 2015 年第二次临时股东大会决议，于 2016 年申请增加注册资本人民币 2,050,400,000.00 元，由海航科技股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共三家出资方，按照约定时间，全部以货币出资并一次缴足。

新增注册资本已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证，于 2016 年 6 月 3 日出具了普华永道中天验字(2016)第 736 号验资报告。

19、 资本公积

项目	本集团及本公司			2018 年 12 月 31 日余额
	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	
股本溢价	307,560,000.00	-	-	307,560,000.00
其他资本公积				
- 长期股权投资其他资本公积	3,062,955.30	-	-	3,062,955.30
合计	310,622,955.30	-	-	310,622,955.30

项目	本集团及本公司			2017 年 12 月 31 日余额
	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	
股本溢价	307,560,000.00	-	-	307,560,000.00
其他资本公积				
- 长期股权投资其他资本公积	-	3,062,955.30	-	3,062,955.30
合计	307,560,000.00	3,062,955.30	-	310,622,955.30

20、 其他综合收益

本集团及本公司

	可供出售金融 资产公允 价值变动损益	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	合计
2017年1月1日余额	67,762,471.42	-	67,762,471.42
本年减少	(46,606,597.42)	(9,792,472.88)	(56,399,070.30)
所得税影响	11,651,649.35	2,448,118.22	14,099,767.57
2017年12月31日余额	32,807,523.35	(7,344,354.66)	25,463,168.69
本年增加	3,787,543.24	3,133,758.00	6,921,301.24
所得税影响	(946,885.81)	(783,439.50)	(1,730,325.31)
2018年12月31日余额	35,648,180.78	(4,994,036.16)	30,654,144.62

21、 盈余公积

		本集团	本公司
	附注		
2017年1月1日余额		143,875,571.19	142,326,773.09
本年提取	23(1)	62,702,364.47	61,696,712.23
2017年12月31日余额		206,577,935.66	204,023,485.32
本年提取	23(1)	22,372,590.06	21,931,694.34
2018年12月31日余额		228,950,525.72	225,955,179.66

根据《中华人民共和国公司法》及本集团及本公司章程，本集团及本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本集团及本公司 2018 年均按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

22、 一般风险准备

根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)和财政部《关于印发〈金融企业财务规则 - 实施指南〉的通知》(财金【2007】23 号)，本集团及本公司需根据承担风险和损失的资产余额的一定比例通过税后利润提取一般风险准备，用于弥补尚未识别的可能性损失。该一般风险准备作为利润分配处理，是股东权益的组成部分，用于弥补亏损，不得用于分红或转增股本。本集团及本公司原则上应按当年利润的 10%提取一般风险准备。

23、 利润分配

(1) 提取盈余公积及一般风险准备

本公司按公司章程及相关法律法规的规定提取 2018 年度以下盈余公积及一般风险准备：

(a) 提取法定盈余公积	10%
(b) 提取一般风险准备	10%

(2) 向投资者分配现金利润

本年内分配现金利润

根据股东大会于 2018 年 3 月 2 日通过书面决议形式通过的《关于境内股东 2017 年利润分配方案的议案》和于 2018 年 3 月 13 日通过的《关于境外股东 2017 年利润分配方案的议案》，本公司向投资者分配现金股利共人民币 348,846,051.22 元 (2017 年：人民币 208,412,552.29 元)。

24、担保业务净收入

项目	本集团及本公司	
	2018年	2017年
担保业务收入	747,377,786.17	839,237,708.36
递延收益及分保摊回准备金变动	130,566,023.78	14,078,428.74
合计	877,943,809.95	853,316,137.10

25、投资收益

	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
可供出售金融资产 以公允价值计量且其变动计入 当期损益金融资产	241,070,677.78	294,289,617.33	208,595,780.60	258,084,831.90
应收款项类投资	67,681,236.93	88,039,147.94	140,361,046.96	116,456,918.41
长期股权投资	55,321,804.88	48,524,725.44	55,321,804.88	48,524,725.44
存款利息收入	7,842,232.21	9,636,079.92	7,788,370.39	9,564,733.51
买入返售利息收入	-	14,503,096.40	-	14,503,096.40
合计	483,456,366.18	589,264,981.87	523,607,417.21	581,406,620.50

26、政府补助

其他收益

与收益相关的政府补助	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
个税手续费返还	1,537,177.54	1,542,753.29	605,903.19	1,542,753.29
奖励基金	-	150,000.00	-	150,000.00
合计	1,537,177.54	1,692,753.29	605,903.19	1,692,753.29

27、 其他业务收入

	本集团		本公司	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
咨询服务收入	36,238,678.97	54,311,701.26	33,243,669.70	30,037,319.24
追偿收入	30,330.19	37,985,709.36	30,330.19	37,985,709.36
基金管理业务收入	9,259,791.87	8,050,965.39	-	-
评审费收入	2,641,509.46	2,830,188.70	2,641,509.46	2,830,188.70
其他	873,592.04	288,230.33	680,993.66	1,756,469.03
合计	49,043,902.53	103,466,795.04	36,596,503.01	72,609,686.33

28、 税金及附加

	本集团		本公司	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
城市维护建设税	4,255,050.85	5,363,153.39	4,243,442.20	5,315,746.56
教育费附加	3,037,445.40	3,830,823.89	3,031,030.16	3,796,961.84
其他	4,555,605.37	7,602,125.00	4,164,375.00	7,602,125.00
合计	11,848,101.62	16,796,102.28	11,438,847.36	16,714,833.40

29、 业务及管理费

项目	本集团		本公司	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
职工薪酬	104,715,155.98	188,451,147.14	98,161,565.50	170,785,045.36
中介机构费用	14,152,600.94	26,962,784.85	9,907,956.11	9,182,130.81
租赁费	23,221,251.62	23,564,364.50	22,751,554.55	23,564,364.50
业务办公费	3,156,476.47	4,289,472.05	2,004,786.54	3,232,218.35
折旧及摊销费用	4,812,087.45	4,722,951.18	4,675,741.50	4,687,242.85
其他	16,770,769.39	13,962,610.51	7,612,645.05	10,064,092.63
合计	166,828,341.85	261,953,330.23	145,114,249.25	221,515,094.50

30、 利息支出

项目	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
债券利息支出	54,774,341.21	54,429,645.99	54,774,341.21	54,429,645.99
其他	1,896.32	-	-	-
合计	54,776,237.53	54,429,645.99	54,774,341.21	54,429,645.99

31、 资产减值损失

项目	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
应收代位追偿款减值损失	372,066,254.29	210,784,874.16	372,066,254.29	210,784,874.16
应收款项类投资减值损失	213,189,774.48	(18,146,546.11)	213,189,774.48	(18,146,546.11)
长期股权投资减值损失	100,415,958.70	-	100,415,958.70	-
可供出售金融资产减值损失	19,872,076.61	7,238,358.48	19,321,876.61	7,238,358.48
应收担保费减值损失	-	19,550,000.00	-	19,550,000.00
应收利息减值损失	-	(748,259.93)	-	866,927.40
其他资产减值损失	(25,000,000.00)	25,000,000.00	(25,000,000.00)	25,000,000.00
合计	680,544,064.08	243,678,426.60	679,993,864.08	245,293,613.93

32、 所得税费用

(1) 所得税费用组成

	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
本年所得税	253,974,156.80	251,209,940.78	254,680,569.61	242,524,598.93
递延所得税	(210,700,644.23)	(53,318,516.71)	(203,296,407.59)	(44,481,384.83)
合计	43,273,512.57	197,891,424.07	51,384,162.02	198,043,214.10

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
税前利润	114,410,318.16	809,377,819.75	270,701,105.37	815,010,336.36
按照法定税率 25%计算的				
所得税	28,602,579.54	202,344,454.94	67,675,276.34	203,752,584.09
不同税率导致的差异	9,782,533.75	1,164,466.42	-	-
不可抵扣支出的影响	329,656.34	655,146.02	273,527.03	563,273.32
免税基金分红收入	(18,241,335.28)	(7,384,137.45)	(18,241,335.28)	(7,384,137.45)
以前年度汇算清缴差异	1,632,353.59	1,111,494.14	1,676,693.93	1,111,494.14
本年未确认递延所得税资产的				
可抵扣暂时性差异的影响	21,167,724.63	-	-	-
所得税费用合计	43,273,512.57	197,891,424.07	51,384,162.02	198,043,214.10

33、 其他综合收益的税后净额

	本集团及本公司	
	2018年	2017年
将重分类进损益的其他综合收益：		
权益法下可转损益的其他综合收益	3,133,758.00	(9,792,472.88)
减：所得税	(783,439.50)	2,448,118.22
小计	2,350,318.50	(7,344,354.66)
可供出售金融资产公允价值变动损益	3,787,543.24	(46,606,597.42)
减：所得税	(946,885.81)	11,651,649.35
小计	2,840,657.43	(34,954,948.07)
合计	5,190,975.93	(42,299,302.73)

34、 现金流量表项目及相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
净利润	71,136,805.59	611,486,395.68	219,316,943.35	616,967,122.26
加: 资产减值损失	680,544,064.08	243,678,426.60	679,993,864.08	245,293,613.93
固定资产折旧	1,145,990.19	1,246,718.03	1,011,430.68	1,212,796.14
无形资产摊销	3,666,097.26	3,476,233.15	3,664,310.82	3,474,446.71
担保合同准备金的提取	120,974,253.42	150,530,528.14	120,974,253.42	150,530,528.14
递延收益变动	(133,168,841.18)	(10,072,013.80)	(133,168,841.18)	(10,072,013.80)
公允价值变动损失 / (收益)	255,466,898.64	(50,565,140.18)	148,623,974.34	(56,008,809.59)
汇兑 (收益) / 损失	(20,121,889.17)	30,341,437.82	(20,121,931.74)	30,341,437.82
利息支出	54,776,237.53	54,429,645.99	54,774,341.21	54,429,645.99
投资收益	(482,989,087.01)	(589,264,981.87)	(523,192,103.54)	(581,406,620.50)
递延所得税资产增加	(210,700,644.23)	(67,418,284.26)	(203,296,407.59)	(58,581,152.38)
经营性应收项目的增加	(515,848,269.34)	(208,335,180.48)	(465,539,731.97)	(217,229,107.09)
经营性应付项目的增加/(减少)	16,846,972.80	(200,183,425.92)	31,565,243.14	(181,815,321.96)
经营活动所使用的现金流量净额	<u>(158,271,411.42)</u>	<u>(30,649,641.10)</u>	<u>(85,394,654.98)</u>	<u>(2,863,434.33)</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况:

	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
现金及现金等价物的年末余额	49,797,926.33	34,869,866.32	41,720,325.18	31,671,575.72
减: 现金及现金等价物的年初余额	34,869,866.32	737,966,984.27	31,671,575.72	728,687,564.41
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>14,928,060.01</u>	<u>(703,097,117.95)</u>	<u>10,048,749.46</u>	<u>(697,015,988.69)</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	本集团		本公司	
	2018年	2017年	2018年	2017年
可随时用于支付的银行存款	49,797,926.33	34,869,866.32	41,720,325.18	31,671,575.72
使用受限制的货币资金	59,275,000.00	111,250,000.00	59,275,000.00	111,250,000.00
年末货币资金及现金等价物余额	109,072,926.33	146,119,866.32	100,995,325.18	142,921,575.72
减：使用受限制的货币资金	(59,275,000.00)	(111,250,000.00)	(59,275,000.00)	(111,250,000.00)
年末可随时变现的现金及现金等价物余额	49,797,926.33	34,869,866.32	41,720,325.18	31,671,575.72

七、 分部报告

本公司为整体经营，设有统一的内部组织结构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的财务信息来进行资源配置与业绩评价。本集团及本公司与本报告期及比较期间均无需单独列示的经营分部。

八、 金融工具的风险分析及敏感性分析

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
- 其他价格风险
- 担保风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在报告期内发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在报告期内发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

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担保业务、银行存款、应收款项类投资、可供出售金融资产以及担保业务等。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。

对于担保业务的信用风险。担保项目立项到解保全流程的风险管理，涉及保前、保后、风险化解等各个环节。本集团注重完善对担保事项的事前评估、事中监控、事后追偿和处置机制，尽可能地防范因担保人财务状况恶化等原因给本集团造成的潜在偿债风险，合理避免和减少可能发生的损失。本集团审慎对待和严格控制对外担保产生的或有债务风险，对地方政府融资平台担保业务、房地产开发融资担保项目、承保小额贷款公司融资项目等均做出了明确的项目准入指引。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已逾期但经个别方式评估后需计提减值准备的应收款项主要是应收代位追偿款和应收款项类投资（参见附注六、3 和六、5）。

本集团在附注八、6 列示了全部对外担保的最大风险敞口。除本集团所承担的担保业务信用风险敞口外，本集团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。

本集团在附注八 6、(2) 列示了全部对外担保的最大风险敞口。除本集团所承担的担保业务信用风险敞口外，本集团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。

	2018 年 12 月 31 日						
	应收款项类投资	可供出售金融资产	货币资金	应收利息	应收代位追偿款	定期存款	其他资产
已减值							
按个别方式评估已出现减值总额	130,495,696.25	53,000,000.00	-	10,409,543.39	1,308,460,637.02	-	19,550,000.00
减值损失准备	(81,225,762.49)	(33,607,315.58)	-	(10,409,543.39)	(769,981,033.39)	-	(19,550,000.00)
净额	49,269,933.76	19,392,684.42	-	-	538,479,603.63	-	-
已逾期未减值							
- 逾期 3 个月以内 (含 3 个月)	-	-	-	366,655.00	-	-	-
- 逾期 3 个月至 6 个月 (含 6 个月)	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期 6 个月至 1 年 (含 1 年)	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期 1 年以上	-	-	-	-	-	-	-
总额	-	-	-	366,655.00	-	-	-
减值损失准备	-	-	-	-	-	-	-
净额	-	-	-	366,655.00	-	-	-
未逾期							
总额	782,374,855.12	6,422,080,777.93	109,072,926.33	22,451,482.71	-	32,257,040.00	4,171,878.90
减值损失准备	(206,483,398.63)	(30,678,119.51)	-	-	-	-	-
净额	575,891,456.49	6,391,402,658.42	109,072,926.33	22,451,482.71	-	32,257,040.00	4,171,878.90
合计	625,161,390.25	6,410,795,342.84	109,072,926.33	22,818,137.71	538,479,603.63	32,257,040.00	4,171,878.90

	2017 年 12 月 31 日						
	应收款项类投资	可供出售金融资产	货币资金	应收利息	应收代位追偿款	定期存款	其他资产
已减值							
按个别方式评估已出现减值总额	80,695,801.82	53,000,000.00	-	10,409,543.39	592,870,626.19	-	19,550,000.00
减值损失准备	(71,678,078.99)	(36,671,495.43)	-	(10,409,543.39)	(397,914,779.10)	-	(19,550,000.00)
净额	9,017,722.83	16,328,504.57	-	-	194,955,847.09	-	-
已逾期未减值							
- 逾期 3 个月以内 (含 3 个月)	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期 3 个月至 6 个月 (含 6 个月)	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期 6 个月至 1 年 (含 1 年)	-	-	-	-	-	-	-
- 逾期 1 年以上	95,000,000.00	-	-	26,753,095.97	217,219,206.37	-	-
总额	95,000,000.00	-	-	26,753,095.97	217,219,206.37	-	-
减值损失准备	-	-	-	-	-	-	-
净额	95,000,000.00	-	-	26,753,095.97	217,219,206.37	-	-
未逾期							
总额	1,011,374,749.13	5,278,705,931.59	146,119,866.32	42,921,224.79	-	482,800,759.00	54,817,395.65
减值损失准备	(2,841,307.65)	(7,741,863.05)	-	-	-	-	-
净额	1,008,533,441.48	5,270,964,068.54	146,119,866.32	42,921,224.79	-	482,800,759.00	54,817,395.65
合计	1,112,551,164.31	5,287,292,573.11	146,119,866.32	69,674,320.76	412,175,053.46	482,800,759.00	54,817,395.65

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。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措贷款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，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主
要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合
约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2018 年末折现的合同现金流量					资产负 债表 账面价值
	一年以内 或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
存入保证金	59,275,000.00	-	-	-	59,275,000.00	59,275,000.00
应付债券	852,320,000.00	725,200,000.00	-	-	1,577,520,000.00	1,497,266,365.48
其他金融负债	84,051,322.29	-	-	-	84,051,322.29	84,051,322.29
合计	995,646,322.29	725,200,000.00	-	-	1,720,846,322.29	1,640,592,687.77

2017 年末折现的合同现金流量

项目	2017 年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表 账面价值
	一年以内 或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计		
存入保证金	111,250,000.00	-	-	-	111,250,000.00	111,250,000.00	
卖出回购金融资产款	250,000,000.00	-	-	-	250,000,000.00	250,000,000.00	
应付债券	52,320,000.00	852,320,000.00	750,400,000.00	-	1,655,040,000.00	1,494,814,640.31	
其他金融负债	82,730,997.93	-	-	-	82,730,997.93	82,730,997.93	
合计	496,300,997.93	852,320,000.00	750,400,000.00	-	2,099,020,997.93	1,938,795,638.24	

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集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团及本公司于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	2018 年		2017 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 应收款项类投资	5.50%-12.00%	625,161,390.25	5.50%-14.00%	1,112,551,164.31
- 定期存款	3.60%	32,257,040.00	1.76%-2.25%	482,800,759.00
- 可供出售金融资产	3.00%-10.00%	6,410,795,342.84	3.00%-10.00%	5,287,292,573.11
- 货币资金	0.35%	109,072,926.33	0.35%	146,119,866.32
小计		<u>7,177,286,699.42</u>		<u>7,028,764,362.74</u>
金融负债				
- 卖出回购金融资产款		-	8.00%	250,000,000.00
- 应付债券	3.57%-3.74%	1,497,266,365.48	3.57%-3.74%	1,494,814,640.31
小计		<u>1,497,266,365.48</u>		<u>1,744,814,640.31</u>
净额		<u>5,680,020,333.94</u>		<u>5,283,949,722.43</u>

于 2018 年 12 月 31 日，子公司的活期存款和可供出售金融资产余额为人民币 8,077,601.15 和 248,039,800.00，实际利率为 0.35% 和 9%-10%

(2) 敏感性分析

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上浮或下降 50 个基点，将会导致本集团净利润和所有者权益分别增加或减少人民币 21,300,076.25 元 (2017 年：19,814,811.46 元)。

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所有者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所有者权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

4、 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，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) 本集团及本公司于12月31日的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。

	2018年		2017年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金				
- 美元	41,155.95	282,461.52	73,907.09	482,923.72
- 港币	9,013,559.11	7,897,680.50	7,870,149.80	6,578,658.22
应收利息				
- 美元	31,052.64	213,120.48	275,993.18	1,803,394.64
定期存款				
- 美元	4,700,000.00	32,257,040.00	61,645,000.00	402,800,759.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 美元	3,587,792.88	24,623,740.09	20,119,779.68	131,466,664.39
可供出售金融资产				
- 美元	138,807,296.49	952,662,237.24	87,869,554.27	574,157,241.51
资产负债表敞口总额				
- 美元	147,167,297.96	1,010,038,599.33	169,984,234.22	1,110,710,983.26
- 港币	9,013,559.11	7,897,680.50	7,870,149.80	6,578,658.22

- (2) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2018年	2017年	2018年	2017年
美元	6.6133	6.7356	6.8632	6.5342
港币	0.8437	0.8652	0.8762	0.8359

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 12 月 31 日人民币对美元和港币的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润的减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	<u>股东权益</u>	<u>净利润</u>
2018 年 12 月 31 日		
美元	(37,876,447.47)	(2,151,613.58)
港币	<u>(296,163.02)</u>	<u>(296,163.02)</u>
合计	<u>(38,172,610.49)</u>	<u>(2,447,776.60)</u>
2017 年 12 月 31 日		
美元	(41,651,661.87)	(20,120,765.32)
港币	<u>(246,699.68)</u>	<u>(246,699.68)</u>
合计	<u>(41,898,361.55)</u>	<u>(20,367,465.00)</u>

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值 5%将导致本集团及本公司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或本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

5、 其他价格风险

其他价格风险包括股票价格风险、商品价格风险等。

6、 担保风险

(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以及由此产生的赔款损失金额和时间的不确定。在担保合同下，本集团及本公司面临的主要风险是实际代偿款扣除抵质押物可变现价值后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 - 代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险 - 代偿金额与预期不同的可能性。

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

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

(2) 担保业务风险集中度

本集团及本公司的担保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，本集团及本公司担保业务承受的最大风险敞口按担保业务类型分析如下。

本集团及本公司对外担保按类型分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
融资性担保	99,004,301,836.36	101,170,292,012.15
非融资性担保	1,494,446,284.18	7,708,250,876.45
小计	<u>100,498,748,120.54</u>	<u>108,878,542,888.60</u>
担保敞口净额	<u>100,498,748,120.54</u>	<u>108,878,542,888.60</u>

(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、违约损失率等。其中一部分基于本集团及本公司的过往经验，同时也参考了国内相关行业的历史经验数据。

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 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日的担保合同准备金分别增加约人民币 39,929,202.73 元和人民币 33,880,490.06 元。

九、公允价值

1 以公允价值计量的资产和负债

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以公允价值计量的资产和负债于本报告各期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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。

本集团

	2018 年 12 月 31 日				2017 年 12 月 31 日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量								
资产								
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融资产	-	28,673,740.09	2,081,377,403.94	2,110,051,144.03	-	569,943,455.28	2,342,293,036.55	2,912,236,491.83
可供出售金融资产	3,523,902,567.74	1,002,509,224.78	2,313,124,277.29	6,839,536,069.81	909,373,613.88	810,873,109.41	4,066,677,091.33	5,786,923,814.62
基金投资	3,014,352,567.74	952,662,237.24	602,782,019.67	4,569,796,824.65	613,853,613.88	810,873,109.41	662,020,583.64	2,086,747,306.93
信托计划投资	-	-	1,376,017,982.49	1,376,017,982.49	-	-	2,934,077,420.43	2,934,077,420.43
资产管理计划	-	49,846,987.54	-	49,846,987.54	-	-	84,919,341.17	84,919,341.17
信贷资产收益权	-	-	19,392,684.42	19,392,684.42	-	-	16,328,504.57	16,328,504.57
银行理财产品	509,550,000.00	-	-	509,550,000.00	295,520,000.00	-	-	295,520,000.00
其他	-	-	314,931,590.71	314,931,590.71	-	-	369,331,241.52	369,331,241.52
持续以公允价值计量的资产总额	3,523,902,567.74	1,031,182,964.87	4,394,501,681.23	8,949,587,213.84	909,373,613.88	1,380,816,564.69	6,408,970,127.88	8,699,160,306.45

本公司

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量								
资产								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产								
可供出售金融资产	-	4,050,000.00	2,081,377,403.94	2,085,427,403.94	-	438,476,790.89	2,342,293,036.55	2,780,769,827.44
基金产品	3,400,112,567.74	1,002,509,224.78	2,168,314,477.29	6,570,936,269.81	822,053,613.88	810,873,109.41	3,569,430,483.61	5,202,357,206.90
信托计划	3,014,352,567.74	952,662,237.24	597,982,019.67	4,564,996,824.65	613,853,613.88	810,873,109.41	517,970,583.64	1,942,697,306.93
资产管理计划	-	-	1,256,568,182.49	1,256,568,182.49	-	-	2,598,790,812.71	2,598,790,812.71
信贷资产收益权	-	49,846,987.54	-	49,846,987.54	-	-	84,919,341.17	84,919,341.17
银行理财产品	385,760,000.00	-	19,392,684.42	385,760,000.00	208,200,000.00	-	16,328,504.57	16,328,504.57
其他	-	-	294,371,590.71	294,371,590.71	-	-	351,421,241.52	208,200,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	3,400,112,567.74	1,006,559,224.78	4,249,691,881.23	8,656,363,673.75	822,053,613.88	1,249,349,900.30	5,911,723,520.16	7,983,127,034.34

2018 年，本集团及本公司上述持续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转换。本集团及本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(1) 第二层次的公允价值计量
2018 年, 本集团及本公司上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(2) 第三层次的公允价值计量

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的期初余额与期末余额之间的调节信息如下:

本集团

	2018 年 1 月 1 日	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2018 年 12 月 31 日
				计入损益 注	计入其他 综合收益 注	购买	出售 / 退出	
资产								
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	2,342,293,036.55	-	-	(98,363,848.45)	-	-	(162,551,784.16)	2,081,377,403.94
可供出售金融资产	4,066,677,091.33	-	-	(10,719,016.15)	23,540,514.55	122,650,000.00	(1,841,943,283.34)	2,313,124,277.29
基金投资	662,020,583.64	-	-	(4,907,464.03)	33,509,136.26	-	(87,840,236.20)	602,782,019.67
信托计划投资	2,934,077,420.43	-	-	(8,956,390.80)	-	120,000,000.00	(1,669,103,047.14)	1,376,017,982.49
资产管理计划	84,919,341.17	-	-	80,658.83	-	-	(85,000,000.00)	-
信贷资产收益权	16,328,504.57	-	-	3,064,179.85	-	-	-	19,392,684.42
银行理财产品	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	369,331,241.52	-	-	-	(57,049,650.81)	2,650,000.00	-	314,931,590.71
合计	6,408,970,127.88	-	-	(109,082,864.60)	(23,540,514.55)	122,650,000.00	(2,004,495,067.50)	4,394,501,681.23

本公司

	2018年 1月1日	转入		转出		本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2018年 12月31日
		第三层次	第三层次	第三层次	第三层次	计入损益 注	计入其他 综合收益 注	购买	出售/退出	
资产										
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	2,342,293,036.55	-	-	-	-	(98,363,848.45)	-	-	(162,551,784.16)	2,081,377,403.94
可供出售金融资产	3,569,430,483.61	-	-	-	-	(10,168,816.15)	(23,540,514.55)	-	(1,367,406,675.62)	2,168,314,477.29
基金投资	517,970,583.64	-	-	-	-	(4,907,464.03)	33,509,136.26	-	51,409,763.80	597,982,019.67
信托计划投资	2,598,790,812.71	-	-	-	-	(8,406,190.80)	-	-	(1,333,816,439.42)	1,256,568,182.49
资产管理计划	84,919,341.17	-	-	-	-	80,658.83	-	-	(85,000,000.00)	-
信贷资产收益权	16,328,504.57	-	-	-	-	3,064,179.85	-	-	-	19,392,684.42
银行理财产品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	351,421,241.52	-	-	-	-	-	(57,049,650.81)	-	-	294,371,590.71
合计	5,911,723,520.16	-	-	-	-	(108,532,664.60)	(23,540,514.55)	-	(1,529,958,459.78)	4,249,691,881.23

上述本集团和本公司于本年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下

	<u>本集团</u>	<u>本公司</u>
本年计入损益的利得或损失		
- 公允价值变动收益	(98,363,848.45)	(98,363,848.45)
- 资产减值损失	(10,719,016.15)	(10,168,816.15)
合计	<u>(109,082,864.60)</u>	<u>(108,532,664.60)</u>
计入其他综合收益的利得或损失		
- 可供出售金融资产公允价值变动收益	(23,540,514.55)	(23,540,514.55)

2 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

本集团及本公司 12 月 31 日各项非以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十 承诺事项

1 经营租赁承担

根据不可撤销的有关经营房屋租赁协议，本集团及本公司于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
1 年以内 (含 1 年)	18,388,125.83	30,908,192.27	12,520,066.45	25,040,132.89
1 以上 3 年以内 (含 3 年)	12,909,730.62	24,842,991.14	-	12,520,066.45
3 年以上	6,454,865.31	12,909,730.62	-	-
合计	<u>37,752,721.76</u>	<u>68,660,914.03</u>	<u>12,520,066.45</u>	<u>37,560,199.34</u>

2、 资本承担

本集团及本公司于资产负债表日，已无签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺。

十一、关联方及关联交易

- 1、 有关本公司股东信息参见附注六、18
 - 2、 有关本公司子公司的信息参见附注五
 - 3、 本集团与关联方之间的交易
- (1) 与关联方之间的交易金额如下：

	<u>2018 年</u> 金额	<u>2017 年</u> 金额
担保收入	-	18,410,977.70
投资收益	14,942,833.30	19,583,239.30
对外解除担保	(1,271,200,000.00)	-
发放委托贷款	749,000,000.00	-
收回发放的委托贷款	(15,000,000.00)	-

- (2) 与关联方之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产		
应收款项类投资	527,599,200.00	99,801,686.19
可供出售金融资产	98,957,553.97	164,250,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	71,880,000.00	99,650,197.65
表外业务		
担保责任余额	-	1,271,200,000.00

(3) 附注十一、3(1) 和附注十一、3(2) 涉及交易的关联方与本集团的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本集团关系</u>	<u>与本公司关系</u>
海航资本集团有限公司	本集团的股东	本公司的股东
海宁宏达小额贷款股份有限公司	本集团股东的子公司	本公司股东的子公司
中国金融投资管理有限公司	合营企业	合营企业
聚宝互联科技（北京）股份有限公司	受本集团股东控制的企业	受本公司股东控制的企业
杭州富阳中合优度投资管理合伙企业（有限合伙）	本集团子公司作为管理人的 有限合伙企业	本公司子公司作为管理人的 有限合伙企业

十二、 资本管理

本集团及本公司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。

本集团及本公司对资本的定义为股东权益扣除未确认的已提议分配的股利。

本集团及本公司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。本集团及本公司考虑的因素包括：本集团及本公司未来的资金需求、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及本公司，本集团及本公司将会调整资本结构。

本集团及本公司报告期内的资本管理战略保持一致。

针对担保业务，本集团及本公司定期监测单一客户的担保余额以及本集团内从事担保业务的公司的担保余额与股本总额的倍数，以保持资本风险处于可接受的范围内。

十三、 上年比较数字

如附注三、22 所述，本集团对部分会计政策进行了变更，并按规定进行了追溯调整（包括对可比期间数字的调整）。为了方便作出相应比较，本集团对本财务报表中 2017 年度的某些项目进行了重分类调整。