

证券代码：834777

证券简称：中投保

主办券商：国泰君安

中国投融资担保股份有限公司
2015 年年度报告摘要
(股票代码：834777)



二零一六年三月

2015 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台(<http://www.neeq.com.cn> 或 www.neeq.cc)的年度报告全文。

1.2 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，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 公司 11 名董事中 10 名董事出席了审议本次年度报告的董事会会议，1 名董事授权其他董事代为表决，并以书面方式对本次年度报告予以确认。

1.4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董事会秘书：海燕

电话：010-88822888

电子邮箱：haiyan@guaranty.com.cn

地址：北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
资产总计（元）	10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	-2.37%
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%
营业收入（元）	1,383,379,045.52	1,477,759,920.47	-6.39%
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%
经营活动产生的现金流量净额（元）	492,026,838.28	838,976,989.28	-41.35%
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/股）	0.1341	0.0293	357.68%
稀释每股收益（元/股）	0.1341	0.0293	357.68%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.4191	1.3864	2.36%

2.2 股本结构表

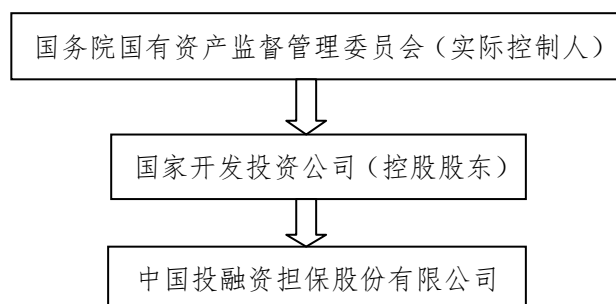
股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0	0	0	0
	其中：控股股东、实际控制人	0	0	0	0	0
	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0	0	0	0
有限售条件股份	有限售股份总数	4,500,000,000	100.00%	0	4,500,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	2,123,833,500	47.20%	0	2,123,833,500	47.20%
	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0	0	0	0
总股本		4,500,000,000	100%	0	4,500,000,000	100%
普通股股东人数						7

2.3 普通股前十名股东持股情况表

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	国家开发投资公司	212,383.35	0	212,383.35	47.20%	212,383.35	0
2	建银国际金鼎投资（天津）有限公司	77,859.45	0	77,859.45	17.30%	77,859.45	0

3	CITIC Capital Guaranty Investments Limited	50,539.50	0	50,539.50	11.23%	50,539.50	0
4	CDH Guardian (China) Limited	47,837.25	0	47,837.25	10.63%	47,837.25	0
5	Tetrad Ventures Pte Ltd	34,549.20	0	34,549.2	7.68%	34,549.20	0
6	金石投资有限公司	19,045.80	0	19,045.80	4.23%	19,045.80	0
7	国投创新（北京）投资基金有限公司	7,785.45	0	7,785.45	1.73%	7,785.45	0
合计		450,000.00	0	450,000.00	100.00%	450,000.00	0

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的控制关系及产权关系的方框图



三、管理层讨论与分析

3.1 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，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。

3.2 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。

3.2.1 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 4182 亿元。

3.2.2 各项重点工作稳步推进、成果丰硕

3.2.2.1 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。

3.2.2.2 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。

3.2.2.3 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。

3.2.2.4 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。

3.2.2.5 为顺应互联网金融发展的新趋势，2015 年，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浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司（“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。

3.2.2.6 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。

3.2.2.7 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。

3.2.2.8 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。

3.3 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。

3.4 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：

3.4.1 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。

3.4.2 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。

3.4.3 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。

3.4.4 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。

3.4.5 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。

3.4.6 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、涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，公司会计政策没有变更，会计估计的变更情况详见 2016 年 2 月 23 日在全国中小企业股份转让系统公司指定的信息披

露网站上发布的《中国投融资担保股份有限公司会计估计变更公告》
(编号为：2016-009)。

4.2 报告期内，公司未发生重大会计差错。

4.3 与上一年度财务报告相比，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比未发生变化。

4.4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本年度公司财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

中国投融资担保股份有限公司

董事会

2016 年 3 月 11 日