

中合中小企业融资担保股份有限公司
公司债券半年度报告
(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

自 2015 年 12 月[15 中合 01]、2016 年 9 月[16 中合 01]发行以来，公司未有新的重大风险发生。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	11
五、 持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 财务和资产情况.....	13
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、 主要会计数据和财务指标.....	13
四、 主要资产和负债变动情况.....	14
五、 逾期未偿还债务.....	14
六、 权利受限资产情况.....	15
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	15
八、 对外担保的增减变动情况.....	15
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	16
第四节 业务和公司治理情况.....	17
一、 公司业务情况.....	17
二、 公司主要经营情况.....	19
三、 严重违约情况.....	20
四、 公司独立性情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	21
六、 公司治理、内部控制情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第七节 备查文件目录.....	25
附件 审计报告、财务报表及附注.....	27
担保人财务报表.....	38

释义

公司/本公司/中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构、会计师	指	普华永道中天会计师事务所
联合评级	指	联合信用评级有限公司
董事会	指	中合中小企业融资担保股份有限公司董事会
监事会	指	中合中小企业融资担保股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《中合中小企业融资担保股份有限公司章程》

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
中文简称	中合担保
外文名称（如有）	China United SME Guarantee Corporation
外文缩写（如有）	
法定代表人	周纪安
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 12 层
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 12 层
邮政编码	100034
公司网址	http://www.sinoguarantee.com
电子信箱	contact@sinoguarantee.com

二、信息披露负责人

姓名	赵洋
联系地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 12 层
电话	010-56508788
传真	010-56508666
电子信箱	zhaoy@sinoguarantee.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 12 层

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

自成立之日起，公司无控股股东及实际控制人。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

五、中介机构情况

债券代码：136123、136586

债券简称：15 中合 01、16 中合 01

(一) 会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区东三环北路 7 号财富中心 A 座 26 楼
签字会计师（如有）	朱宇、马千鲁

(二) 受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座二层
联系人	任贤浩
联系电话	010-65608354

(三) 资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

六、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	136123	136586
2、债券简称	15 中合 01	16 中合 01
3、债券名称	中合中小企业融资担保股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）	中合中小企业融资担保股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 25 日	2016 年 9 月 2 日
5、到期日	2022 年 12 月 25 日	2022 年 9 月 2 日
6、债券余额	7	8

7、利率 (%)	3.60	3.39
8、还本付息方式	本期公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。	本期公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。
9、上市或转让场所	上海证券交易所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。	本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于2015年12月25日发行，报告期内无应付利息，未发生付息兑付事项。	本期债券于2016年9月2日发行，报告期内无应付利息，未发生付息兑付事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券于2015年12月25日完成发行，债券期限为7年，第5年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权行权期，因此报告期内无选择权行使情况。	本期债券于2016年9月2日发行，债券期限为6年，第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权行权期，因此报告期内无选择权行使情况。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136123

债券简称	15中合01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金用于公司营运资金支出，截至报告期末，15中合01募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用按照公司内部相关制度进行审批后对外支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。

募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136586

债券简称	16 中合 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	8
募集资金期末余额	1.14
募集资金使用情况	公司债券募集资金用于公司营运资金支出，截至报告期末，16 中合 01 募集资金剩余约 1.14 亿元人民币。
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用按照公司内部相关制度进行审批后对外支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136123	136586
债券简称	15 中合 01	16 中合 01
评级机构	联合信用评级公司	联合信用评级公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 14 日	2017 年 6 月 14 日
评级结论（主体）	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约

	风险极低	风险极低
上一次评级结果的对比	不变	不变
对投资者适当性的影响	本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行	本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行

(二) 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、增信机制

(1) 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(2) 抵押或质押担保

适用 不适用

(3) 其他方式增信

适用 不适用

2、偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：136123、136586

债券简称	15 中合 01、16 中合 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	上述公司债券发行后，公司进一步加强了资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，以保证能够按时足额准备并按计划调度资金用于公司债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。为保证偿债顺利实施，公司设立了公司债券管理工作小组，全面负责信息披露、利息支付、本金兑付及相关事务；在债券发行之前，和债券受托管理人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，为保障债券本息的按约定偿付做出了合理的制度安排；引入债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，保护债券持有人的正当利益；严格履行信息披露义务，按照《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、 专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136123、136586

债券简称	15 中合 01、16 中合 01
账户资金的提取情况	公司发行的各期公司债券均设置专项偿债账户，并根据募集说明书及《账户及资金三方监管协议》的约定提取资金。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、 持有人会议召开情况

适用 不适用

六、 受托管理人履职情况

债券代码：136123、136586

债券简称	15 中合 01、16 中合 01
受托管理人履行职责情况	15 中合 01 及 16 中合 01 分别于 2015 年 12 月 25 日和 2016 年 9 月 2 日发行，受托管理人为中信建投证券股份有限公司，受托管理人在履行职责时不存在利益冲突的情形。《

	中合中小企业融资担保股份有限公司公司债券 2016 年度受托管理事务报告》于 2017 年 6 月 26 日在上交所网站公布。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

本半年度报告中所涉及的半年度财务及会计数据均未经审计。

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	117.11	121.04	-3.25	
归属母公司股东的净资产	83.66	82.69	1.17	
流动比率	8.09	6.70	20.75	
速动比率	8.09	6.70	20.75	
资产负债率 (%)	28.57%	31.69%	-9.85	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	6.82	6.40	6.56	
归属母公司股东的净利润	3.02	3.01	0.33	
经营活动产生的现金流净额	-1.53	-1.78	-14.04	
EBITDA	4.31	4.04	6.68	
EBITDA 利息倍数	15.95	30.39	-47.52	上年同期仅包括为第一期公司债券 15 中合 01

				利息。本期利息支出为两期公司债券 15 中合 01 和 16 中合 01 在 2017 年 1-6 月产生的利息。
贷款偿还率 (%)	-	-	-	
利息偿付率 (%)	-	-	-	

备注：

“归属母公司股东的净资产”披露口径为财务报告中“归属母公司股东权益”，“归属母公司股东的净利润”披露口径为财务报告中“归属母公司股东净利润”。

本期与上年同期, 实际偿还贷款额与应偿还贷款额均为 0。

四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
资产				
货币资金	2.23	7.51	-70.31	本期末余额比上年末余额减少约 5 亿元
定期存款	4.43	4.48	-1.12	
应收款项类投资	9.71	13.04	-25.54	
可供出售金融资产	57.59	54.05	6.55	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28.91	28.82	0.31	
长期股权投资	4.66	4.64	0.43	
合计	107.53	112.54	-4.45	
合计占资产总额比例	91.82%	92.98%	-1.25	
负 债				
担保合同准备金	5.30	5.27	0.57	
递延收益	6.32	7.02	-9.97	
应付债券	14.94	14.93	0.07	
卖出回购金融资产	3.50	4.85	-27.84	
合计	30.06	32.07	-6.27	
合计占负债比例	89.8%	83.6%	7.42	

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	0.13	客户存入保证金	
合计		—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：作为融资性担保公司，担保业务是公司的主要经营业务，自 2013 年正式开展业务以来，担保业务发展较快，规模增长迅速。2017 年 6 月末担保责任余额 942.92 亿元，比上年末增长 73.45 亿元，增幅 8.45%。根据《北京市金融工作局关于印发〈北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引（试行）〉的通知》（京金融〔2015〕91 号），公司申请担保业务风险分级管理，并获得北京市金融局的批准。按照《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引》进行业务风险分级管理后，截至 2017 年 6 月末，公司风险调整担保责任余额为 356.97 亿元，其中融资性担保风险调整担保责任余额为 327.21 亿元，放大倍数为 4.27 倍，融资性担保放大倍数为 3.91 倍，符合《融资性担保公司管理暂行办法》（2010 年第 3 号令）的规定

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：942.92 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

单位：亿元币种：人民币

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
招商基金管理有限公司	2.10	金融	无	38.92	保本基金履约保证担保	2018/09/20	无
银河基金管理有限公司	2.00	金融	无	26.01	保本基金履约保证担保	2018/08/15	无
广饶县经济发展投资有限公司	0.60	城投	AA	20.00	企业债	2023/09/08	无
武汉市黄陂区城建投资开发有限公司	8.36	城投	AA	17.30	企业债	2024/04/19	无
亳州市建安投资控股集团有限公司	30.00	城投	AA	16.00	企业债	2023/09/05	无

湘潭市城市建设投资经营有限责任公司	8.00	城投	AA	16.00	企业债	2023/08/04	无
威海市城市开发投资有限公司	2.20	城投	AA+	16.00	企业债	2023/03/02	无
徐州市贾汪城市建设投资有限公司	10.00	城投	AA	16.00	企业债	2023/03/23	无
丹阳投资集团有限公司	2.00	城投	AA	16.00	企业债	2023/01/25	无
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	11.55	城投	AA	16.00	企业债	2022/12/02	无
合计				198.23	—	—	

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
江苏银行	45	23.84	按时偿还
北京银行	30	24.23	按时偿还
中国进出口银行	50	33.84	按时偿还
青岛银行总行	20	20	按时偿还
上海银行	50	50	按时偿还
中国工商银行	50	50	按时偿还
交通银行	10	8.93	按时偿还
华夏银行	30	30	按时偿还
上海浦东发展银行	20	20	按时偿还
中信银行	50	50	按时偿还
中国民生银行	10	10	按时偿还
中国建设银行	306	306	按时偿还
中国银行	100	100	按时偿还
河北银行	50	50	按时偿还
珠海华润银行	10	10	按时偿还
廊坊银行	20	20	按时偿还
天津银行	5	5	按时偿还
中国邮政储蓄银行	7	7	按时偿还
合计	863	818.84	—

截至 2017 年 6 月 30 日，公司担保业务共获得 18 家银行累计授信总额 863 亿元，银行授信累计使用额度 68 亿元，银行授信在保使用额度 44 亿元。

★该授信性质为担保授信，公司不存在银行贷款，报告期内偿还情况应为不适用，但下拉选项无该选项，因此选择按时偿还。

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

<p>公司从事的主要业务</p>	<p>公司的经营范围为：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。</p> <p>（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）</p> <p>公司的业务主要包括融资性担保业务以及在监管允许范围内开展的投资业务。</p> <p>公司担保业务分布情况与募集说明书相比并无重大变化。公司担保业务合同期限以中长期为主，期限分布合理；区域分布于全国 24 个省市自治区，区域分散化程度不断提高，客户主要分布在政府融资平台、产业类、金融类、地产类等行业。其中，政府融资平台客户占比最高，截至 2017 年 6 月末约为 72.50%。</p>
<p>主要产品及其用途</p>	<p>截至 2017 年上半年，公司已开展的担保业务包括融资性担保业务和非融资性担保业务。根据担保项目的产品种类划分，个案担保业务品种分为债券担保、金融产品担保、银行贷款担保等。由于债券担保和金融产品担保单笔金额较大且笔数较多，其在公司担保业务中占比较高。公司主要投资品种包括银行存款、银行理财产品、基金投资、信托管理计划投资、委托贷款、资产管理计划投资等。</p>
<p>经营模式</p>	<p>公司担保业务和投资业务均实现较快发展，从而带动收入规模逐年增加。凭借雄厚的资本实力和丰富的业务渠道，公司直接融资担保业务</p>

	<p>发展较快，其中公募债券类担保责任余额占比持续上升。公司直接融资担保业务包括企业债及公司债担保、私募债担保、信托担保、证券公司资产管理计划担保、互联网平台融资项目担保等。公司通过加大渠道开发力度，积极与信托公司、证券公司以及机构投资者进行沟通，有效推动了直接融资担保业务的发展。公司间接融资担保业务以银行贷款担保为主，整体业务规模不大。公司非融资性担保业务为保本基金和预付款担保业务。受避险策略基金新规影响，公司保本基金担保业务未来增长面临较大不确定性。公司投资业务以金融产品投资为主，并有少量的长期股权投资。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>近年来，随着宏观经济下行和经营环境的恶化，政府强监管去杠杆，中小企业信贷危机蔓延，担保行业代偿率持续处于高位，担保机构的代偿压力不断加大，担保行业进入调整阶段，行业持续洗牌。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》（43号文）以来，中小企业融资担保业务的准公共产品属性不断强化，商业性的中小担保机构业务规模持续萎缩，不少机构选择退出。2017年5月，财政部、发展改革委、司法部、人民银行、银监会、证监会等六部委联合下发《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预[2017]50号），6月2日财政部下发《关于坚决制止地方政府购买服务名义违法违规融资的通知》（财预[2017]87号），进一步规范地方政府融资行为。政府支持的政策性融资担保机构加快发展，一方面加大对中小企业融资的担保支持，另一方面，政府部门纷纷注资省级担保机构或再担保机构，提升担保机构评级，拓展在资本市场的业务机会，目前已有8家担保或再担保机构获得了AAA评级。公司作为较早获得AAA评级的担保公司，行业地位和形象持续提升。部分股东增资后，公司净资产规模已超过80亿元，成为国内净资产规模最大的商业性融资担保机构。在国内经济下行、债券违约频发和担保机构经营状况</p>

	<p>普遍恶化的背景下，国内八家主流评级机构继续授予公司 AAA 主体信用评级，评级展望均为稳定，公司也是国内担保行业中唯一获得国际评级的担保公司。公司被金融时报、中国社科院金融研究所评选为“2016 年度最佳风控担保公司”。公司正式成为中国证券业协会会员，获准接入人民银行征信系统，成为首批接入征信系统的融资担保公司之一。在北京市金融工作局公布的北京市 78 家融资性担保公司综合评级结果中，公司成为仅有的 2 家获得 AAA 评级的公司之一。截至 2017 年上半年，公司债券类担保余额 759 亿，跃居担保行业第一位。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	6.82	6.40	6.56	
营业成本	1.18	1.24	-4.84	
销售费用	-	-	-	
管理费用	1.36	1.16	17.24	
财务费用	0.27	0.13	107.69	上年同期仅包括为第一期公司债券 15 中合 01 利息。本期利息支出为两期公司债券 15 中合 01 和 16 中合 01 在 2017 年 1-6 月产生的利息。
经营活动现金流量净额	-1.53	-1.78	-14.04	
投资活动现金流量净额	-1.66	-17.09	-90.29	去年同期，由于股东增资带来的投资可运用资金的增加
筹资活动现金流量净额	-1.71	19.14	-108.93	去年同期股东增资约 23 亿元

(二) 经营业务构成情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期（未经审计）			上年同期（未经审计）		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
主营业务						
已赚保费	3.70	2.40	55.56	3.58	2.40	57.74
投资收益	1.61	0.38	24.17	2.13	0.13	34.35
公允价值变动收益	1.35		20.27	0.49		7.91
主营业务小计	6.66	2.78	100.00	6.20	2.53	100.00
其他业务						
汇兑收益	-0.15		-93.75	0.07		36.84
其他业务收入	0.31	0.03	193.75	0.12	0.00	63.16
其他业务小计	0.16	0.03	100.0	0.19	0.00	100.0
合计	6.82	2.81		6.40	2.53	

(三) 其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：4.02

报告期非经常性损益总额：0.02

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用**(四) 投资状况****1、报告期内新增投资情况**

投资业务作为公司主要经营业务，已在本节公司业务情况、公司主要经营情况中进行介绍。

2、重大股权投资适用 不适用**3、重大非股权投资**适用 不适用**三、严重违约情况**适用 不适用**四、公司独立性情况****1、业务方面**

公司以各类融资性担保业务为主业，并以自有资金在监管许可范围内进行投资。公司设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于股东及其控股的其他企业，公

司与股东及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，公司具有业务独立性。

2、资产方面

截至本期末，公司不存在资金被股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

3、人员方面

公司独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

4、机构方面

截至 2017 年 6 月 30 日，公司内设 22 个部门，其中下设 5 个业务组和 5 个二级部门，建立了较为健全的前、中、后台架构。各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于公司股东及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

5、财务方面

设有财务资金部，独立核算，有专门的会计人员，建立了相关财务核算体系，制定了财务管理内部控制制度、财务会计制度等。在银行单独开户，并有自己的银行账号，单独报税，有独立的纳税登记号，按照公司相关规定进行财务决策。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

（二）违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司未有违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			★
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

★担保业务是公司主营业务，具体情况可见第三节第八条对外担保增减变化情况及第四节第一条公司业务情况、第二条公司主要经营情况。

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中合中小企业融资担保股份有限公司公司债券 2017 半年度报告》之盖章页)



附件 审计报告、财务报表及附注

资产负债表（合并）
2017年6月30日

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

单位：元

项目	行次	年初数 (经审计)	期末数 (未经审计)
资产	1		
货币资金	2	751,216,984.27	222,974,623.50
应收利息	3	58,392,568.80	56,024,182.64
应收代位追偿款	4	234,187,065.28	381,545,750.93
定期存款	5	447,852,720.00	442,895,101.14
应收款项类投资	6	1,303,699,946.59	970,935,800.22
可供出售金融资产	7	5,404,593,336.31	5,758,570,243.36
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	8	2,882,215,582.29	2,891,233,146.57
买入返售金融资产	9	400,000,000.00	400,000,000.00
长期股权投资	10	463,667,058.83	466,306,558.53
固定资产	11	2,945,017.36	3,012,816.93
无形资产	12	3,818,444.53	3,691,426.09
递延所得税资产	13	53,987,086.95	63,185,591.83
其他资产	14	97,313,800.40	50,863,355.80
资产合计	15	12,103,889,611.61	11,711,238,597.54
负债	16		
存入保证金	17	13,250,000.00	13,250,000.00
卖出回购金融资产	18	485,000,000.00	350,000,000.00
应付职工薪酬	19	135,059,753.14	118,763,033.16
应交税费	20	75,537,041.39	53,439,499.63
担保合同准备金	21	527,079,273.08	530,170,974.12
递延收益	22	702,341,406.12	632,125,825.39
递延所得税负债	23	18,759.56	1,365,310.14
应付债券	24	1,492,707,610.36	1,493,752,466.31
其他负债	25	404,206,664.96	152,768,336.26
负债合计	26	3,835,200,508.61	3,345,635,445.01
股东权益	27		
股本	28	7,176,400,000.00	7,176,400,000.00
资本公积	29	307,560,000.00	307,560,000.00
其他综合收益	30	67,762,471.42	70,772,862.29
盈余公积	31	143,875,571.19	143,875,571.19
一般风险准备	32	143,875,571.19	143,875,571.19
未分配利润	33	429,215,489.20	523,119,147.86
股东权益合计	34	8,268,689,103.00	8,365,603,152.53
负债和股东权益合计	35	12,103,889,611.61	11,711,238,597.54

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

资产负债表 (母公司)

2017 年 6 月 30 日

编制单位: 中合中小企业融资担保股份有限公司

单位:元

项目	行次	年初数 (经审计)	期末数 (未经审计)
资产	1		
货币资金	2	741,937,564.41	213,362,014.94
应收利息	3	54,756,523.59	70,399,991.44
应收代位追偿款	4	234,187,065.28	381,545,750.93
定期存款	5	447,852,720.00	442,895,101.14
应收款项类投资	6	2,136,260,139.54	2,894,495,993.17
可供出售金融资产	7	4,336,997,546.14	3,882,314,453.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	2,745,305,248.49	2,748,632,152.10
买入返售金融资产	9	400,000,000.00	400,000,000.00
长期股权投资	10	513,667,059.69	516,306,559.39
固定资产	11	2,865,445.88	2,927,506.61
无形资产	12	3,810,405.71	3,684,280.49
递延所得税资产	13	51,924,854.81	55,338,329.17
其他资产	14	99,621,500.96	48,545,747.39
资产合计	15	11,769,186,074.50	11,660,447,879.96
负债	16		
存入保证金	17	13,250,000.00	13,250,000.00
卖出回购金融资产款	18	485,000,000.00	350,000,000.00
应付职工薪酬	19	122,538,677.72	111,934,937.74
应交税费	20	71,405,786.64	47,302,872.95
担保合同准备金	21	527,079,273.08	530,170,974.12
递延收益	22	702,341,406.12	632,125,825.39
递延所得税负债	23	-	-
应付债券	24	1,492,707,610.36	1,493,752,466.31
其他负债	25	101,662,198.44	137,819,901.61
负债合计	26	3,515,984,952.36	3,316,356,978.12
所有者权益	27		
股本	28	7,176,400,000.00	7,176,400,000.00
资本公积	29	307,560,000.00	307,560,000.00
其他综合收益	30	67,762,471.42	70,772,862.29
盈余公积	31	142,326,773.09	142,326,773.09
一般风险准备	32	142,326,773.08	142,326,773.08
未分配利润	33	416,825,104.55	504,704,493.38
所有者权益合计	34	8,253,201,122.14	8,344,090,901.84
负债及所有者权益合计	35	11,769,186,074.50	11,660,447,879.96

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

利润表（合并）

2017 年 6 月

中合中小企业融资担保股份有限公司

单位:元

项目	行次	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
一、营业收入	1		
担保业务净收入	2	377,732,632.12	367,227,407.24
减：分出保费及收入返还	3	-7,532,624.42	-9,057,828.12
已赚保费	4	370,200,007.70	358,169,579.12
投资收益	5	160,799,705.22	213,277,002.62
公允价值变动收益	6	135,202,671.11	49,479,137.95
汇兑收益/（损失）	7	-15,264,757.61	7,109,235.31
其他业务收入	8	30,662,468.07	12,383,400.66
小计	9	681,600,094.49	640,418,355.66
二、营业支出	10		
赔付支出	11	222,097.42	-354,211.00
提取担保合同准备金	12	3,091,701.04	-9,965,431.53
财务费用	13	27,044,849.39	12,744,156.76
税金及附加	14	9,616,083.57	20,384,515.44
业务及管理费	15	135,635,620.21	115,880,027.67
资产减值损失	16	102,691,068.18	114,311,012.85
其他业务成本	17	2,564,500.00	53,027.04
小计	18	280,865,919.81	253,053,097.23
三、营业利润	19	400,734,174.68	387,365,258.43
加：营业外收入	20	1,542,753.29	609,301.40
四、利润总额	21	402,276,927.97	387,974,559.83
减：所得税费用	22	99,960,717.04	86,518,925.70
五、净利润	23	302,316,210.93	301,455,634.13
其他综合收益的税后净额	24	3,010,390.87	17,557,101.69
九、综合收益总额	25	305,326,601.80	319,012,735.82

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

利润表（母公司）

2017 年 6 月

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

单位：元

项目	行次	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
一、营业收入	1		
担保业务净收入	2	377,732,632.12	367,227,407.24
减：分出保费及收入返还	3	-7,532,624.42	-9,057,828.12
已赚保费	4	370,200,007.70	358,169,579.12
投资收益	5	156,729,680.27	205,782,582.96
公允价值变动收益	6	129,512,010.44	49,479,137.95
汇兑收益/（损失）	7	-15,264,757.61	7,109,235.31
其他业务收入	8	12,044,745	11,201,278.42
小计	9	653,221,685.66	631,741,813.76
二、营业支出	10		
赔付支出	11	222,097.42	-354,211.00
提取担保合同准备金	12	3,091,701.04	-9,965,431.53
财务费用	13	26,700,327.85	12,753,718.40
营业税金及附加	14	9,512,276.94	20,332,066.03
业务及管理费	15	114,564,719.75	109,623,133.48
资产减值损失	16	103,697,412.18	116,619,762.85
其他业务成本	17	2,564,500.00	45,019.72
小计	18	260,353,035.18	249,054,057.95
三、营业利润	19	392,868,650.48	382,687,755.81
加：营业外收入	20	1,542,753.29	609,301.40
七、利润总额	21	394,411,403.77	383,297,057.21
减：所得税费用	22	98,119,462.66	89,462,450.04
八、净利润	23	296,291,941.11	293,834,607.17
其他综合收益的税后净额	24	5,616,247.67	10,185,817.57
九、综合收益总额	25	301,908,188.78	304,020,424.74

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

现金流量表（合并）

2017 年 6 月

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

单位：元

项目	行次	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量			
收到担保合同保费取得的现金	1	358,285,072.83	510,439,950.22
收到再担保业务现金净额	2	-	554,318.54
收到其他与经营活动有关的现金	3	56,840,805.44	17,276,000.76
经营活动现金流入小计	4	415,125,878.27	528,270,269.52
支付担保代偿款项现金	5	211,881,268.37	353,284,735.74
支付再担保业务现金净额	6	7,436,000.00	8,489,842.18
支付给职工以及为职工支付的现金	7	104,823,303.09	99,067,406.89
支付的各项税费	8	170,652,589.11	171,025,149.70
支付其他与经营活动有关的现金	9	73,547,916.40	74,750,803.58
经营活动现金流出小计	10	568,341,076.97	706,617,938.09
经营活动产生的现金流量净额	11	-153,215,198.70	-178,347,668.57
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资收到的现金	13	9,519,191,254.40	15,354,935,651.30
取得投资收益收到的现金	14	194,035,654.51	771,937,189.82
投资活动现金流入小计	15	9,713,226,908.91	16,126,872,841.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16	1,865,198.44	1,938,532.81
投资支付的现金	17	9,877,406,261.96	17,833,596,795.77
投资活动现金流出小计	18	9,879,271,460.40	17,835,535,328.58
投资活动产生的现金流量净额	19	-166,044,551.49	-1,708,662,487.46
三、筹资活动产生的现金流量	20		
吸收投资收到的现金	21	-	2,357,960,000.00
取得借款收到的现金	22	-	-
发行债券收到的现金	23	-	1,050,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24	-	-
筹资活动现金流入小计	25	-	2,359,010,000.00
分配股利支付的现金	26	171,356,800.48	445,329,076.47
支付其他与筹资活动有关的现金	27	-	-
筹资活动现金流出小计	28	171,356,800.48	445,329,076.47
筹资活动使用的现金流量净额	29	-171,356,800.4	1,913,680,923.53

		8	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30	-1,577.18	3,440,186.90
五、现金及现金等价物净增加额	31	- 490,618,127.8 5	30,110,954.40
加：期初现金及现金等价物余额	32	565,070,786.1 9	9,803,962.75
六、期末现金及现金等价物余额	33	74,452,658.34	39,914,917.15

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

现金流量表 (母公司)

2017 年 6 月

编制单位: 中合中小企业融资担保股份有限公司单位: 元

项目	行次	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量	1		
收到担保合同保费取得的现金	2	353,151,372.83	510,439,950.22
收到再担保业务现金净额	3	-	554,318.54
收到其他与经营活动有关的现金	4	36,380,670.73	17,579,896.74
经营活动现金流入小计	5	389,532,043.56	528,574,165.50
支付担保代偿款项现金	6	211,881,268.37	353,284,735.74
支付再担保业务现金净额	7	7,436,000.00	8,489,842.18
支付给职工以及为职工支付的现金	8	101,146,353.60	97,346,840.91
支付的各项税费	9	163,103,835.94	167,209,079.48
支付其他与经营活动有关的现金	10	54,623,282.88	73,644,276.45
经营活动现金流出小计	11	538,190,740.79	699,974,774.76
经营活动产生的现金流量净额	12	-148,658,697.23	171,400,609.26
二、投资活动产生的现金流量	13		
收回投资收到的现金	14	8,904,191,254.40	15,363,911,395.60
取得投资收益收到的现金	15	171,375,963.76	761,563,285.24
投资活动现金流入小计	16	9,075,567,218.16	16,125,474,680.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17	1,755,197.86	1,912,632.81
投资支付的现金	18	9,244,746,261.96	17,835,096,795.77
投资活动现金流出小计	19	9,246,501,459.82	17,837,009,428.58
投资活动产生的现金流量净额	20	-170,934,241.66	1,711,534,747.74
三、筹资活动产生的现金流量	21		
吸收投资收到的现金	22	-	2,357,960,000.00
发行债券收到的现金	23	-	1,050,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24		-
筹资活动现金流入小计	25	-	2,359,010,000.00
分配股利支付的现金	26	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	27	171,356,800.48	445,329,076.46
筹资活动现金流出小计	28	171,356,800.48	445,329,076.46
筹资活动使用的现金流量净额	29	-171,356,800.48	1,913,680,923.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30	-1,577.18	3,440,186.90
五、现金及现金等价物净增加额	31	-490,951,316.55	34,185,753.44
加: 期初现金及现金等价物余额	32	555,791,366.33	5,702,441.28
六、期末现金及现金等价物余额	33	64,840,049.78	39,888,194.72

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

所有者权益变动表（合并）

2017 年 6 月 30 日

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

单位：元

	行次	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	股东权益合计
2016 年 12 月 31 日	1	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
本年增减变动金额	2	-	-	-	-	-	-	-
(一)净利润	3	-	-	-	-	-	302,316,210.93	302,316,210.93
(二)其他综合收益	4	-	-	3,010,390.87	-	-	-	3,010,390.87
上述(一)和(二)的小计	5	-	-	3,010,390.87	-	-	302,316,210.93	305,326,601.80
(三)利润分配	6	-	-	-	-	-	208,412,552.28	208,412,552.26
1.提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	9	-	-	-	-	-	208,412,552.28	208,412,552.26
(四)股东增资	10	-	-	-	-	-	-	-
2017 年 6 月 30 日	11	7,176,400,000.00	307,560,000.00	70,772,862.29	143,875,571.19	143,875,571.19	523,119,147.86	8,365,603,152.53

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

所有者权益变动表（母公司）

2017 年 6 月 30 日

编制单位：中合中小企业融资担保股份有限公司

单位：元

	行次	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	股东权益合计
2016 年 12 月 31 日	1	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	2	-	-	-	-	-	-	-
(一)净利润	3	-	-	-	-	-	296,291,941.11	296,291,941.11
(二)其他综合收益	4	-	-	3,010,390.87	-	-	-	3,010,390.87
上述(一)和(二)的小计	5	-	-	3,010,390.87	-	-	296,291,941.11	299,302,331.98
(三)利润分配	6	-	-	-	-	-	208,412,552.28	208,412,552.26
1.提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	9	-	-	-	-	-	208,412,552.28	208,412,552.26
(四)股东增资	10	-	-	-	-	-	-	-
2017 年 6 月 30 日	11	7,176,400,000.00	307,560,000.00	70,772,862.29	142,326,773.09	142,326,773.09	504,704,493.37	8,344,090,901.84

法定代表人:周纪安主管会计工作的公司负责人:黄梅会计机构负责人: 黄梅

担保人财务报表

适用 不适用