

# A76 信息披露 Disclosure

## (上接A75版)

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	89,230.27	154,646.02	194,886.21	177,105.04
风险准备金	24,831.68	46,486.40	53,209.00	68,231.00
租赁费	9,056.03	15,357.39	11,776.30	9,957.08
折旧与摊销	4,609.38	6,743.67	5,279.49	6,326.38
修理及维护费	2,981.06	6,063.10	4,759.71	3,893.62
差旅费	1,076.57	5,502.19	3,966.06	3,253.76
咨询及服务费	569.15	3,079.29	3,920.09	2,008.90
业务招待费	504.04	3,560.81	2,746.40	2,724.22
办公及会议费	2,624.62	1,672.85	2,400.27	2,422.68
物业管理费	89.52	1,622.19	1,152.24	1,520.27
投资者保护基金	92.42	996.13	1,140.06	1,309.70
控制性文件费	1,284.24	894.64	690.11	-
内审及其他	-	-	146.73	582.72
其他	3,007.48	9,280.13	7,706.03	4,413.38
合计	137,111.38	267,197.68	351,467.69	116,637.92

2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司管理费用分别为116,637.92万元、151,457.60万元、257,197.88万元和137,011.38万元，占当期营业收入比例分别为11.77%、10.20%、10.41%和10.36%。2018年、2019年及2020年1-6月费用分别增长29.28%、69.81%和200.00%。自2019年度以来，公司管理费用增长较快，主要原因系工资计提计提社保公积金准备以及各下属公司人员费用增长所致。

(3) 财务费用  
2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司财务费用分别为7,789.10万元、24,004.5万元、49,343.68万元和33,069.20万元，分别占当期营业收入的1.25%、4.31%、7.75%和13.00%，公司财务费用逐年增加，主要原因系工资计提社保公积金准备以及各下属公司人员费用增长所致。

(4) 研发费用  
2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司研发费用分别为4,641.34万元、0.00万元、396.38万元和0.00万元，占当期营业收入比例分别为0.47%、0.00%、0.06%和0.00%。2017年度，公司研发投入为2017年10月13日出售的金融资产和原材料业务研发投入，截至2017年12月31日，研发投入及资本支出均通过出售资产转移至利源公司；2019年度，公司发生研发费用396.38万元，主要原因系“信托+外债”共同研发系统运营平台产生的研发费用所致。

4. 投资收益  
最近三年一期，公司投资收益明细如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	11,029.66	14,922.33	14,207.81	39,279.29
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	10,464.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	-	-	2,120.43	5,217.27
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	-	-	11,206.22
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	48,531.76	109,475.63	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收入	87.49	87.49	-	-
股权投资持有期间取得的投资收入	32.98	1,266.06	-	-
处置股权投资取得的投资收益	408.15	662.31	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-19,440.07	16,382.72	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	2,039.96	2,024.62	-	-
衍生金融资产持有期间取得的投资收益	-	-673.96	-	-2,114.14
处置衍生金融资产取得的投资收益	4,638.11	-0.34	-	-621.76
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-617.85	-	-
处置其他权益工具投资取得的投资收益	7.24	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	-1,173.89	-	-331.19	-
金融资产公允价值变动损益	-	97.66	-	-
非同一控制下企业合并取得的投资收益	-	-	-	47,509.98
理财产品投资收益	0.09	-	-	-
其他	1,866.29	7,749.91	6,437.30	6,767.27
合计	47,666.67	163,106.68	163,679.91	201,748.10

2018年，公司投资收益较2017年减少38,168.18万元，降幅为19.92%，主要原因系公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益减少所致。2019年，公司投资收益较2018年增加10,472.00万元，同比增长40%，降幅较小。2020年1-6月投资收益较2019年减少20,639.67万元，主要是由于交易性金融资产持有期间投资收益减少，以及处置交易性金融资产的投资损失。

5. 资产减值损失  
最近三年及一期，公司资产减值损失明细如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-	-	-164.18	1,323.80
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,008.15	-12.38	-487.76	-770.27
可供出售金融资产减值损失	-	-	-18,718.18	-28,049.39
金融资产减值损失	-	-	-	-543.78
长期股权投资减值损失	-	-	-	-2,738.03
其他减值损失	-	-	-71,567.08	-23,050.14
其他	-	-	-	-
合计	-1,008.15	-12.38	-100,137.88	-35,422.21

其他减值损失明细如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
金融资产减值损失	-	-13.24	-	-117.06
股权投资减值损失	-	-	-70,467.44	-21,961.24
应收账款减值损失	-	-	-889.90	-971.26
其他减值损失	-	-	-71,567.08	-23,050.14
合计	-	-13.24	-79,427.38	-26,109.66

2018年，公司资产减值损失较2017年增加6,310.67万元，增幅为90.04%，主要是由于预付租赁于2017年7月转入公司合并范围，且2018年外债租赁业务规模增加，导致应收账款减值损失较2017年增加。2020年1-6月，下属公司五矿矿产金融计提减值准备1,008.15万元。

6. 信用减值损失  
2019年，由于执行新会计准则，公司信用减值损失明细如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
其他应收款减值损失	-	-1,341.27	-	-1,347.88
应收账款减值损失	-	-	-3,009.17	-
其他债权投资减值损失	-	-	46.76	-727.21
其他应收款减值损失	-	-	-34,009.86	-62,419.18
应收账款坏账损失	-	-	0.16	7.91
坏账准备减值损失	-	-	31.64	-38.94
其他减值损失	-	-	-31,121.26	-18,288.01
合计	-	-1,341.27	-37,800.22	-73,411.12

自2019年1月1日起，公司执行金融工具准则，将金融资产减值通过“信用减值损失”科目核算。2019年，公司信用减值损失为106,817.36万元，其中，长期应收款减值损失82,419.18万元，占比77.19%。2020年1-6月，公司信用减值损失为38,501.82万元，其中，长期应收款减值损失34,039.86万元，占比88.41%。长期应收款减值损失主要为金融租赁公司的坏账损失。2019年1月1日之前，公司长期应收款及坏账准备计提与公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益一并列报。

(三) 现金流量分析

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量	1,084,468.27	2,275,090.42	2,469,729.40	2,556,799.98
投资活动产生的现金流量	-773,187.20	-2,180,963.13	-2,262,509.09	-3,911,940.41
筹资活动产生的现金流量	-1,113,487.77	174,121.10	107,720.40	-285,150.62
经营活动产生的现金流量净额	309,164.62	1,094,127.29	6,709,220.66	6,988,678.97
投资活动产生的现金流量净额	-288,262.38	-1,905,520.67	-5,116,269.13	-7,500,044.15
筹资活动产生的现金流量净额	-72,520.13	-779,219.83	-442,146.14	-602,136.21
筹资活动产生的现金流量净额	65,000.00	773,023.38	869,414.30	2,605,791.99
筹资活动产生的现金流量净额	-255,363.48	-409,106.46	-896,272.70	-1,154,719.79
筹资活动产生的现金流量净额	-200,363.48	274,176.87	-166,042.32	1,511,072.20
筹资活动产生的现金流量净额	183,097.88	70,328.16	-331,419.86	563,751.14

1. 经营活动产生的现金流量  
2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，发行人的经营活动现金流量分别为2,556,799.97元、2,469,729.40元、2,275,090.42元和1,084,468.27元。经营活动现金流量项目主要为销售商品、提供劳务收到的现金、向其他金融债权人资金净增加额、收取利息、手续费及佣金的现金、收到其他与经营活动有关的现金。最近一年公司经营活动现金流量变动幅度较小，基本保持稳定。

2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，发行人的投资活动现金流量分别为-7,590,043.19元、-3,911,940.41元、-2,180,963.13元和-773,187.20元。主要系当期投资收益增加所致。2018年度，发行人的投资活动现金流量净额为正数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人经营活动现金流量净额较2018年进一步改善，主要是因为发行“证券信托借款+金融租赁”交易而持有的金融资产以及“外债租赁”2019年支付客户贷款及垫款减少。2020年1-6月发行人经营活动现金流量净额较2019年增加189.42万元，主要是发行“信托+外债”支付客户贷款及垫款减少而持有的金融资产增加所致。

2. 筹资活动产生的现金流量  
2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，发行人的筹资活动现金流量分别为6,988,667.75元、7,096,292.90元、1,331,482.10元和-200,363.48元。筹资活动现金流量分为7,590,043.19元、3,911,940.41元、2,180,963.13元和773,187.20元。2017年度，发行人筹资活动现金流量净额为负数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人筹资活动现金流量净额为正数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人筹资活动现金流量净额较2018年进一步改善，主要是因为发行“证券信托借款+金融租赁”交易而持有的金融资产以及“外债租赁”2019年支付客户贷款及垫款减少。2020年1-6月发行人筹资活动现金流量净额较2019年增加189.42万元，主要是发行“信托+外债”支付客户贷款及垫款减少而持有的金融资产增加所致。

3. 筹资活动产生的现金流量  
2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，发行人的筹资活动现金流量分别为6,988,667.75元、7,096,292.90元、1,331,482.10元和-200,363.48元。筹资活动现金流量分为7,590,043.19元、3,911,940.41元、2,180,963.13元和773,187.20元。2017年度，发行人筹资活动现金流量净额为负数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人筹资活动现金流量净额为正数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人筹资活动现金流量净额较2018年进一步改善，主要是因为发行“证券信托借款+金融租赁”交易而持有的金融资产以及“外债租赁”2019年支付客户贷款及垫款减少。2020年1-6月发行人筹资活动现金流量净额较2019年增加189.42万元，主要是发行“信托+外债”支付客户贷款及垫款减少而持有的金融资产增加所致。

2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，发行人的筹资活动现金流量分别为6,988,667.75元、7,096,292.90元、1,331,482.10元和-200,363.48元。筹资活动现金流量分为7,590,043.19元、3,911,940.41元、2,180,963.13元和773,187.20元。2017年度，发行人筹资活动现金流量净额为负数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人筹资活动现金流量净额为正数，主要是因为“信托+外债”获得的中国银行保险基金流动性支持资金到账。2019年度，发行人筹资活动现金流量净额较2018年进一步改善，主要是因为发行“证券信托借款+金融租赁”交易而持有的金融资产以及“外债租赁”2019年支付客户贷款及垫款减少。2020年1-6月发行人筹资活动现金流量净额较2019年增加189.42万元，主要是发行“信托+外债”支付客户贷款及垫款减少而持有的金融资产增加所致。