

中证信用增进股份有限公司

已审财务报表

2017年度、2018年度、2019年度
及截至2020年6月30日止6个月期间

目录

	页次
一、 审计报告	1-6
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	7-8
合并利润表	9-10
合并所有者权益变动表	11-14
合并现金流量表	15-16
公司资产负债表	17-18
公司利润表	19-20
公司所有者权益变动表	21-23
公司现金流量表	24-25
财务报表附注	26-139
三、 财务报表补充资料	
非经常性损益明细表	140
净资产收益率和每股收益	141

审计报告

安永华明（2020）审字第61245416_H10号
中证信用增进股份有限公司

中证信用增进股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的中证信用增进股份有限公司的财务报表，包括2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日以及2020年6月30日的合并及公司资产负债表，2017年度、2018年度、2019年度以及截至2020年6月30日止6个月期间的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

我们认为，后附的中证信用增进股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中证信用增进股份有限公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日的合并及公司财务状况以及2017年度、2018年度、2019年度和截至2020年6月30日止6个月期间的合并及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，我们独立于中证信用增进股份有限公司，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。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2017年度、2018年度、2019年度和截至2020年6月30日止6个月期间财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
债权投资及财务担保合同减值评估（适用于2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间）	
自2019年1月1日起，贵集团于每个资产负债表日，以预期信用损失为基础对债权投资与财务担保合同进行减值测试并确认损失准备。	我们评估并测试了与债权投资的立项审批、签约投资、投后管理以及债权投资减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性；我们评估并测试了与增信业务开展前的审批、担保后管理、信用评级以及财务担保合同减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。
如果信用风险自初始确认后未显著增加，贵集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加，贵集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果已经发生信用减值，贵集团确认整个存续期内的信用减值。	

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第61245416_H10号
中证信用增进股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
债权投资及财务担保合同减值评估（适用于2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间）	
贵集团在评估预期信用损失时，使用了多项参数和假设，例如： 1) 信用风险是否显著增加—信用风险是否显著增加的认定标准高度依赖判断，并可能对存续期限较长的债权投资与财务担保合同的预期信用损失有重大影响； 2) 模型和参数—预期信用损失计量使用了复杂的模型、大量的参数和数据，涉及较多的管理层判断和假设； 3) 前瞻性信息—对宏观经济进行预测，考虑不同经济情景权重下，对预期信用损失的影响； 4) 单项减值评估—判断债权投资与财务担保合同已发生减值需要考虑多项因素，单项减值评估将依赖于未来现金流的估计； 截至2020年6月30日，贵集团债权投资的账面净值为人民币3,225,716,184.48元，其中减值准备余额为人民币62,717,517.25元；财务担保合同账面价值为人民币865,187,000.30元，其中风险准备金的账面余额为人民币178,480,130.70元； 截至2019年12月31日，贵集团债权投资的账面净值为人民币1,740,860,641.35元，其中减值准备余额为人民币56,041,572.56元；财务担保合同账面价值为人民币690,261,800.28元，其中风险准备金的账面余额为人民币139,944,852.35元； 由于相关资产和减值准备金额重大，债权投资及财务担保合同的减值评估需要管理层做出重大判断和假设，因此我们将其认定为关键审计事项。 相关披露请参见合并财务报表附注三、8，附注五、9、23，附注十四、1。	我们采用风险导向的抽样方法，选取样本执行审计程序，基于投后管理报告、债务人的财务信息、抵质押品价值评估报告以及其他可获取信息，分析债务人的还款能力，评估贵集团对债权投资阶段划分的判断结果。 我们采用风险导向的抽样方法，选取样本执行审计程序，基于担保后调查报告、增信对象的财务信息、抵质押品价值评估报告以及其他可获取信息，分析增信对象的还款能力，评估贵集团对增信业务阶段划分的判断结果。 在内部信用风险模型专家的协助下，我们对管理层减值阶段划分的标准及用于确定各个阶段减值损失金额采用的预期信用损失模型的合理性进行了评估，主要集中在以下几个方面： 1) 预期信用损失模型—评估预期信用损失模型方法论以及相关参数的合理性，包括违约概率、违约损失率、风险敞口、信用风险显著增加等； 2) 评估管理层确定预期信用损失时采用的前瞻性信息，包括宏观情景的假设等； 3) 评估单项减值测试的模型和假设，分析管理层预计未来现金流量的金额、时间、发生概率以及抵质押品的可收回金额； 4) 结合市场惯例和历史损失经验，评估管理层减值模型计算结果的合理性。 另外，我们还评价了在财务报表中针对债权投资及财务担保合同减值的相关披露是否满足会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第61245416_H10号
中证信用增进股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
财务担保合同减值评估（适用于2017年度和2018年度）	
财务担保合同的减值准备依赖外部宏观环境及贵集团的内部风险管理政策，需要管理层做出重大判断和假设。 贵集团管理层在确定增信业务分类时会根据多项因素做出判断，这些因素包括债务人的评级及财务状况、抵押品的可收回金额、索赔受偿顺序及其他债权人是否存在及其合作意向等。 贵集团管理层在确定风险准备金的组合计提比例时会根据多项因素做出判断，这些因素包括历史损失经验数据及行业和地区风险等因素。 于2018年12月31日，财务担保合同账面价值为人民币767,894,349.31元，其中风险准备金的账面价值为人民币59,041,139.04元。 于2017年12月31日，财务担保合同账面价值为人民币892,615,398.77元，其中风险准备金的账面价值为人民币13,115,728.49元。 由于财务担保合同减值准备涉及较多判断和假设，且考虑金额的重要性，我们将其作为一项关键审计事项。 相关披露参见合并财务报表附注三、8，附注五、23。	我们评估并测试增信业务开展前的审批、担保后管理、信用评级以及财务担保合同减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。 我们采用风险导向的抽样方法，选取样本执行审计程序，基于担保后调查报告、增信对象的财务信息、抵质押品价值评估报告以及其他可获取信息，分析增信对象的还款能力，评估贵集团对增信业务分类的判断结果。 我们评估了贵集团采用的风险准备金的组合计提比例，将其与组合历史损失数据，还有可观察的经济数据、市场信息和行业趋势等进行比较分析。 我们还评价了在财务报表中对财务担保合同减值的相关披露是否满足会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第61245416_H10号
中证信用增进股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值	
贵集团于每个资产负债表日对持有的以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具进行公允价值评估。第三层次金融工具采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值，此类参数包括信用价差、流动性折扣等，需要管理层进行判断。 截至2020年6月30日，2019年12月31日及2018年12月31日，贵集团以公允价值计量且分类为第三层次的金融资产账面价值分别为人民币2,677,174,119.84元、人民币1,861,079,156.57元和人民币1,313,343,446.21元。 由于以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具金额重大，其公允价值评估时对不可观察输入值作为关键假设需要管理层做出重大判断，因此我们将上述第三层次的金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。 相关披露请参见合并财务报表附注三、8，附注三、9及附注十五、1	我们评估和测试了贵集团管理层用于识别、计量和管理金融工具估值风险相关的内部控制设计、运行的有效性。 我们通过选取样本，针对贵集团上述金融工具公允价值评估执行了以下审计程序： 1) 查阅相关的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款； 2) 对管理层在计量分类为第三层次金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性进行评估； 3) 引入我们的内部评估专家对金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与贵集团的估值结果进行比较。 另外，我们还评价了在财务报表中以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足会计准则的要求。
收购中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）股权	
贵集团于2017年8月29日完成了收购中证鹏元51.01%股权交易并达到控制，该事项为非同一控制下企业合并。 贵集团聘请具有相关资质的第三方评估机构对收购基准日中证鹏元可辨认资产和负债的公允价值和企业合并中发行权益工具的公允价值进行了评估。非同一控制下企业合并中对控制权的分析、收购日的判断、企业合并中发行权益工具的公允价值、收购日中证鹏元的可辨认资产和负债的公允价值、商誉的计算和分摊、以及对合并事项的会计处理方面涉及管理层的估计和判断。 相关披露请参见合并财务报表附注六、1。	针对该收购事项，我们执行了以下审计程序： 1) 通过检查协议生效条件、合并价款的支付情况、贵集团实际控制中证鹏元财务和经营政策并享有相应的收益和承担相应的风险的时点及取得国家有关主管部门审批的时点评价收购日的判断； 2) 评价贵集团聘请的第三方评估机构的客观性、独立性、专业性及胜任能力； 3) 复核收购日中证鹏元可辨认资产和负债及贵集团发行权益工具的公允价值评估所采用的方法、假设和估计的合理性； 4) 复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法的合理性； 5) 引入内部评估专家对公允价值评估所采用的方法和关键假设和估值结果进行了复核； 另外，我们还评价了在财务报表中与该股权收购有关的披露是否满足会计准则。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第61245416_H10号
中证信用增进股份有限公司

四、管理层和治理层对财务报表的责任

中证信用增进股份有限公司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，管理层负责评估中证信用增进股份有限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。

治理层负责监督中证信用增进股份有限公司的财务报告过程。

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，就可能导致对中证信用增进股份有限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证信用增进股份有限公司不能持续经营。
- （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。
- （6）就中证信用增进股份有限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。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第61245416_H10号
中证信用增进股份有限公司

五、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对2017年度、2018年度、2019年度和截至2020年6月30日止6个月期间财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：昌 华
（项目合伙人）



中国注册会计师：高 鹤



中国 北京

2020年9月26日

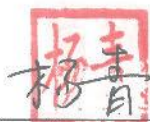
中证信用增进股份有限公司
合并资产负债表
2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年6月30日
人民币元

资产	附注五	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	1	1,650,128,262.95	1,495,562,113.28	182,280,765.02	201,309,400.54
存出保证金	2	50,073,460.81	51,424,059.10	19,927,829.77	11,064,971.26
交易性金融资产	3	5,718,850,360.78	5,954,120,548.43	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	-	-	3,497,178,567.06	2,562,678,203.77
衍生金融资产		8,316,445.47	2,478,311.58	1,974,427.50	696,614.00
买入返售金融资产	5	13,000,065.00	11,199,563.35	505,400,305.50	77,800,559.50
贷款及应收款项类投资	6	-	-	2,270,723,110.00	700,000,000.00
应收账款	7	634,534,242.46	401,820,422.05	555,774,505.45	668,274,117.12
应收利息	8	-	-	67,060,693.85	101,790,416.82
债权投资	9	3,225,716,184.48	1,740,860,641.35	-	-
可供出售金融资产	10	-	-	1,970,563,412.04	6,150,484,376.60
持有至到期投资	11	-	-	479,414,746.42	470,994,075.46
长期股权投资	12	105,579,035.59	102,879,548.77	49,140,132.11	9,967,078.72
固定资产	13	8,807,763.87	11,206,482.02	13,387,293.97	15,195,707.27
无形资产	14	20,409,228.04	14,239,957.33	18,646,016.53	7,018,721.71
递延所得税资产	15	107,448,762.00	88,048,264.54	59,824,758.43	24,199,152.64
其他资产	16	47,185,207.53	76,249,349.61	52,491,023.87	55,707,007.88
资产总计		11,590,049,018.98	9,950,089,261.41	9,743,787,587.52	11,057,180,403.29

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并资产负债表（续）
2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年6月30日
人民币元

	附注五	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
负债					
短期借款	17	314,121,729.17	663,252,129.46	150,000,000.00	-
卖出回购金融资产	18	167,214,813.55	193,460,604.61	35,500,000.00	622,883,190.00
应付职工薪酬	19	74,704,246.84	123,896,085.35	142,047,554.42	112,644,730.84
应交税费	20	67,516,984.48	55,172,718.94	53,359,730.21	31,805,996.72
应付利息	21	-	-	71,526,132.26	89,107,852.65
应付债券	22	2,233,678,935.44	1,703,358,385.81	1,998,887,406.56	2,997,483,635.16
递延收益	23	686,706,869.60	550,316,947.93	708,853,210.27	879,499,670.28
风险准备金	23	178,480,130.70	139,944,852.35	59,041,139.04	13,115,728.49
递延所得税负债	15	-	-	2,169,196.38	1,756,551.36
应付股利		219,299,000.00	-	-	-
预收账款	24	-	80,085,350.68	49,226,537.07	42,871,287.51
合同负债	25	114,257,426.66	-	-	-
其他负债	26	181,592,350.10	167,888,381.84	364,313,545.46	323,713,618.01
负债合计		4,237,572,486.54	3,677,375,456.97	3,634,924,451.67	5,114,882,261.02
所有者权益					
股本	27	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
资本公积	28	736,034,274.54	744,458,826.74	737,752,811.27	730,125,134.31
其他权益工具	29	998,600,000.00	-	-	-
其他综合收益	30	1,327,483.88	226,939.44	13,286,980.80	6,386,116.13
盈余公积	31	147,856,277.14	147,856,277.14	105,849,608.14	62,030,605.61
一般风险准备	31	166,899,976.85	166,899,976.85	124,723,518.78	80,904,516.25
未分配利润	32	408,461,308.91	367,857,778.12	269,540,718.23	165,597,549.30
归属于母公司所有者权益合计		7,045,159,321.32	6,013,279,798.29	5,837,133,637.22	5,631,023,921.60
少数股东权益		307,317,211.12	259,434,006.15	271,729,498.63	311,274,220.67
所有者权益合计		7,352,476,532.44	6,272,713,804.44	6,108,863,135.85	5,942,298,142.27
负债及所有者权益总计		11,590,049,018.98	9,950,089,261.41	9,743,787,587.52	11,057,180,403.29

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人	 主管会计工作负责人	 会计机构负责人	 盖章
--	--	---	---

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并利润表
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注五	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入					
主营业务收入	33	394,901,124.88	611,860,798.90	598,146,463.45	357,268,259.61
利息收入	34	124,984,076.95	202,825,014.08	106,967,069.40	40,082,479.88
投资收益	35	198,001,567.17	285,733,359.35	498,527,756.19	424,272,523.83
其中：对联营企业的 投资收益		(1,800,513.18)	(760,583.34)	(6,006,538.29)	(170,005.93)
以摊余成本计 量的金融资产 终止确认损益		(1,010,230.02)	-	-	-
公允价值变动损益	36	7,274,242.15	42,547,487.67	(79,802,006.23)	(967,341.49)
汇兑损益		16,541.19	15,657.85	4,569,935.64	(4,032,953.99)
其他业务收入		60,121.96	272,884.87	1,047,179.76	464,185.66
资产处置损益		8,977.22	(109,724.88)	(197,133.05)	25,967.84
其他收益	37	6,198,873.41	5,877,679.90	8,223,709.45	3,802,281.50
营业收入合计		731,445,524.93	1,149,023,157.74	1,137,482,974.61	820,915,402.84
营业支出					
主营业务成本		12,003,382.32	7,999,517.62	5,690,412.45	2,608,732.91
利息支出	38	67,614,761.42	104,818,450.90	153,200,370.40	139,111,254.18
税金及附加	39	2,877,116.11	5,537,672.32	5,364,384.07	5,894,764.96
业务及管理费	40	243,965,099.54	506,753,501.83	462,823,508.19	341,376,826.98
资产减值损失	41	-	-	35,485,397.26	-
信用减值损失	41	9,023,710.58	4,956,953.89	-	-
提取风险准备金	23	38,535,278.35	57,422,797.37	45,925,410.55	13,115,728.49
其他业务成本		58,716.38	212,456.37	-	-
营业支出合计		374,078,064.70	687,701,350.30	708,489,482.92	502,107,307.52
营业利润		357,367,460.23	461,321,807.44	428,993,491.69	318,808,095.32
加：营业外收入		37,529.30	32,031.04	626,880.54	9,099.73
减：营业外支出		2,289,262.75	57,420.84	220,180.79	87,356.03
利润总额		355,115,726.78	461,296,417.64	429,400,191.44	318,729,839.02
减：所得税费用	42	76,152,528.92	76,453,074.11	68,437,858.88	52,690,552.15
净利润		278,963,197.86	384,843,343.53	360,962,332.56	266,039,286.87
按经营持续性分类 持续经营净利润		278,963,197.86	384,843,343.53	360,962,332.56	266,039,286.87

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



盖章

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并利润表（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注五	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		269,902,530.79	392,850,455.38	375,020,373.99	266,253,975.37
少数股东损益		9,060,667.07	(8,007,111.85)	(14,058,041.43)	(214,688.50)
其他综合收益税后净额		1,953,017.35	145,175.80	9,413,461.48	1,466,062.81
归属于母公司所有者的 其他综合收益的 税后净额		1,100,544.44	74,059.86	6,900,864.67	1,526,493.90
将重分类进损益的其他 综合收益		1,100,544.44	74,059.86	6,900,864.67	1,526,493.90
1) 可供出售金融资产 公允价值变动		-	-	6,685,052.39	1,589,426.60
2) 外币财务报表折算 差额		1,100,544.44	74,059.86	215,812.28	(62,932.70)
归属于少数股东的其他 综合收益的税后净额		852,472.91	71,115.94	2,512,596.81	(60,431.09)
综合收益总额		280,916,215.21	384,988,519.33	370,375,794.04	267,505,349.68
其中：					
归属于母公司所有者的 综合收益		271,003,075.23	392,924,515.24	381,921,238.66	267,780,469.27
归属于少数股东的 综合收益总额		9,913,139.98	(7,935,995.91)	(11,545,444.62)	(275,119.59)
每股收益					
基本每股收益		0.06	0.09	0.08	0.06
稀释每股收益		0.06	0.09	0.08	0.06

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人	 主管会计工作负责人	 会计机构负责人	 盖章
--	--	---	---

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

附注五	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	2019年度			未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
					其他综合收益	其他综合收益	其他综合收益			
一、上年年末余额	4,585,980,000.00	737,752,811.27	105,849,608.14	124,723,518.78	13,286,980.80	269,540,718.23	271,729,498.63	6,108,863,135.85		
加：会计政策变更	-	-	-	-	(13,134,101.22)	(26,911,068.42)	(1,112,688.52)	(41,157,858.16)		
二、本年初余额	4,585,980,000.00	737,752,811.27	105,849,608.14	124,723,518.78	152,879.58	242,629,649.81	270,616,810.11	6,067,705,277.69		
三、本年增减变动金额										
（一）综合收益总额	-	-	-	-	74,059.86	392,850,455.38	(7,935,995.91)	384,988,519.33		
（二）股东投入/减少股本	-	6,706,015.47	-	-	-	-	(3,246,808.05)	3,459,207.42		
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 子公司回购股份	-	(7,586,000.11)	-	-	-	-	(3,246,808.05)	(10,832,808.16)		
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	14,292,015.58	-	-	-	-	-	14,292,015.58		
（三）利润分配	-	-	42,006,669.00	42,176,458.07	-	(267,622,327.07)	-	(183,439,200.00)		
1. 提取盈余公积	-	-	42,006,669.00	-	-	(42,006,669.00)	-	-		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	42,176,458.07	-	(42,176,458.07)	-	-		
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(183,439,200.00)	-	(183,439,200.00)		
四、年末余额	4,585,980,000.00	744,458,826.74	147,856,277.14	166,899,976.85	226,939.44	367,857,778.12	259,434,006.15	6,272,713,804.44		

3-2-1-14

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2017年度、2018年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

附注五	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	2018年度		未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
					其他综合收益	其他综合收益			
一、本年初余额	4,585,980,000.00	730,125,134.31	62,030,605.61	80,904,516.25	6,386,116.13	6,386,116.13	165,597,549.30	311,274,220.67	5,942,298,142.27
二、本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,900,864.67	6,900,864.67	375,020,373.99	(11,545,444.62)	370,375,794.04
（二）股东投入/减少股本	-	7,627,676.96	-	-	-	-	-	(13,089,481.42)	(5,461,804.46)
1.子公司权益变动	-	(1,149,414.40)	-	-	-	-	-	(13,089,481.42)	(14,238,895.82)
2.股份支付计入股东权益的金额	-	8,777,091.36	-	-	-	-	-	-	8,777,091.36
（三）利润分配	32	-	43,819,002.53	43,819,002.53	-	-	(271,077,205.06)	(14,909,796.00)	(198,348,996.00)
1.提取盈余公积	-	-	43,819,002.53	-	-	-	(43,819,002.53)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	43,819,002.53	-	-	(43,819,002.53)	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(183,439,200.00)	(14,909,796.00)	(198,348,996.00)
三、年末余额	4,585,980,000.00	737,752,811.27	105,849,608.14	124,723,518.78	13,286,980.80	13,286,980.80	269,540,718.23	271,729,498.63	6,108,863,135.85

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人

 主管会计工作负责人

 会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

附注五	股本	资本公积	盈余公积	2017年度			未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
				一般风险准备	其他综合收益				
一、本年初余额	4,100,000,000.00	-	33,317,925.40	32,728,400.00	4,859,622.23		222,232,370.39	-	4,393,138,318.02
本年购入子公司	-	-	-	-	-		-	212,766,778.44	212,766,778.44
二、本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	-	-	1,526,493.90		266,253,975.37	(275,119.59)	267,505,349.68
（二）股东投入/减少股本	485,980,000.00	730,125,134.31	-	-	-		-	98,782,561.82	1,314,887,696.13
1. 股东投入资本	485,980,000.00	675,696,000.00	-	-	-		-	-	1,161,676,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	46,645,296.13	-	-	-		-	-	46,645,296.13
3. 少数股东增资	-	7,783,838.18	-	-	-		-	98,782,561.82	106,566,400.00
（三）利润分配	32	-	28,712,680.21	48,176,116.25	-		(322,888,796.46)	-	(246,000,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	28,712,680.21	-	-		(28,712,680.21)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	48,176,116.25	-		(48,176,116.25)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-		(246,000,000.00)	-	(246,000,000.00)
三、年末余额	4,585,980,000.00	730,125,134.31	62,030,605.61	80,904,516.25	6,386,116.13		165,597,549.30	311,274,220.67	5,942,298,142.27

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人

 主管会计工作负责人

 会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并现金流量表
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注五	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量					
收取的利息收入		14,259,567.27	7,293,207.02	1,222,503.67	1,011,509.05
收取的主营业务收入		439,773,379.69	682,940,220.24	579,615,237.39	602,384,649.04
收到其他与经营活动有关的 现金		46,240,858.58	13,955,972.32	55,416,890.93	115,067,146.69
经营活动现金流入小计		500,273,805.54	704,189,399.58	636,254,631.99	718,463,304.78
保理业务支付的现金		83,520,767.55	21,078,394.26	-	-
支付给职工以及为职工支付 的现金		216,467,844.10	363,315,287.20	300,317,118.54	165,870,302.44
以现金支付的业务及管理费		43,100,495.07	134,711,340.83	116,989,277.32	81,434,470.88
支付的各项税费		109,582,912.17	125,946,301.12	141,979,997.88	79,564,782.63
支付其他与经营活动有关的 现金		37,896,295.75	246,107,590.97	13,055,078.96	2,696,088.94
经营活动现金流出小计		490,568,314.64	891,158,914.38	572,341,472.70	329,565,644.89
经营活动产生的现金流量 净额	43	9,705,490.90	(186,969,514.80)	63,913,159.29	388,897,659.89
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金净额		-	885,204,283.67	1,904,054,523.26	-
取得投资收益收到的现金		331,834,062.54	489,215,855.10	693,419,549.10	403,355,896.34
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金		220,508.09	40,410.69	708,616.25	863,466.01
投资活动现金流入小计		332,054,570.63	1,374,460,549.46	2,598,182,688.61	404,219,362.35
投资支付的现金净额		3,246,505,369.87	-	-	2,484,504,596.21
股权投资支付的现金		4,500,000.00	54,500,000.00	50,000,000.00	-
购买子公司支付的现金净额		-	-	-	56,292,246.44
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		4,186,740.97	18,040,915.91	17,296,913.85	15,290,434.36
支付的其他与投资活动有关 的现金		10,358,592.86	-	-	-
投资活动现金流出小计		3,265,550,703.70	72,540,915.91	67,296,913.85	2,556,087,277.01
投资活动产生的现金流量 净额		(2,933,496,133.07)	1,301,919,633.55	2,530,885,774.76	(2,151,867,914.66)

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



盖章

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
合并现金流量表（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

附注五	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	22,788,681.35	-	-	1,268,242,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	22,788,681.35	-	-	106,566,400.00
卖出回购金融资产卖出收到的现金净额	-	157,499,790.00	-	233,783,190.00
取得借款收到的现金净额	-	512,000,000.00	150,000,000.00	-
发行其他权益工具收到的现金	998,600,000.00	-	-	-
发行债券收到现金净额	2,197,404,000.00	-	-	1,998,343,011.05
筹资活动现金流入小计	3,218,792,681.35	669,499,790.00	150,000,000.00	3,500,368,601.05
卖出回购金融资产回购支付的现金净额	25,862,876.13	-	587,383,190.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,688,637.28	300,863,955.36	367,727,315.39	464,663,498.27
其中：子公司支付给少数股东的股利	-	-	14,909,796.00	-
偿还借款支付的现金净额	348,000,000.00	-	-	-
偿还债务支付的现金	1,650,000,000.00	350,000,000.00	1,000,000,000.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	10,832,808.16	14,740,000.00	-
筹资活动现金流出小计	2,119,551,513.41	661,696,763.52	1,969,850,505.39	464,663,498.27
筹资活动产生的现金流量净额	1,099,241,167.94	7,803,026.48	(1,819,850,505.39)	3,035,705,102.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
	1,955,109.99	90,561.13	4,785,747.92	(3,970,021.29)
五、现金及现金等价物净增加额				
43	(1,822,594,364.24)	1,122,843,706.36	779,734,176.58	1,268,764,826.72
加：年初/期初现金及现金等价物余额	3,690,847,366.87	2,568,003,660.51	1,788,269,483.93	519,504,657.21
六、年末/期末现金及现金等价物余额				
43	1,868,253,002.63	3,690,847,366.87	2,568,003,660.51	1,788,269,483.93

本财务报表由以下人士签署：


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司资产负债表
2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年6月30日
人民币元

资产	附注八	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金		772,112,230.64	1,113,135,678.53	29,053,444.47	33,361,451.23
存出保证金		40,663,617.43	47,148,734.36	19,826,275.10	9,377,485.39
交易性金融资产		3,525,178,552.25	2,883,766,977.95	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-	3,437,301,065.55	2,016,365,567.19
衍生金融资产		8,316,445.47	2,478,311.58	1,974,427.50	696,614.00
买入返售金融资产		60,598,607.95	108,404,225.96	576,830,000.00	189,300,000.00
贷款及应收款项类投资		-	-	1,860,723,110.00	700,000,000.00
应收账款		474,510,627.10	369,523,844.87	549,077,710.97	662,242,371.33
应收利息		-	-	61,214,523.47	92,686,646.80
债权投资		1,093,272,480.02	270,213,676.51	-	-
可供出售金融资产		-	-	1,715,109,333.68	5,826,905,074.83
持有至到期投资		-	-	429,413,092.24	420,991,245.59
长期股权投资	1	4,776,704,405.82	4,622,365,893.47	618,626,476.81	523,886,476.81
固定资产		2,337,469.22	3,321,308.08	5,542,610.14	8,260,234.23
无形资产		7,881,563.64	9,638,414.80	4,863,122.63	3,702,448.75
递延所得税资产		51,297,860.13	46,643,132.46	26,244,127.59	2,248,090.96
其他资产		21,265,411.02	64,227,586.32	18,027,804.35	15,665,929.50
资产总计		10,834,139,270.69	9,540,867,784.89	9,353,827,124.50	10,505,689,636.61

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人	 主管会计工作负责人	 会计机构负责人	 盖章
--	--	---	---

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司资产负债表（续）
2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年6月30日
人民币元

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
负债				
短期借款	314,121,729.17	663,252,129.46	150,000,000.00	-
卖出回购金融资产	-	173,458,630.14	35,500,000.00	593,400,000.00
应付职工薪酬	35,679,480.95	64,304,676.95	88,615,365.35	68,050,646.25
应交税费	30,290,553.07	40,472,883.33	41,143,986.32	19,457,115.68
应付利息	-	-	71,526,132.26	88,944,039.21
应付债券	2,233,678,935.44	1,703,358,385.81	1,998,887,406.56	2,997,483,635.16
递延收益	651,516,180.21	550,148,701.35	708,853,210.27	879,499,670.28
风险准备金	163,868,256.24	143,583,536.62	59,041,139.04	13,115,728.49
应付股利	219,299,000.00	-	-	-
预收账款	-	1,649,318.72	3,234,199.89	-
合同负债	1,220,625.60	-	-	-
其他负债	116,981,750.26	101,342,164.63	309,363,449.82	239,925,708.84
负债合计	3,766,656,510.94	3,441,570,427.01	3,466,164,889.51	4,899,876,543.91
所有者权益				
股本	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
资本公积	700,080,233.68	694,407,918.77	682,426,491.51	677,398,948.02
其他权益工具	998,600,000.00	-	-	-
其他综合收益	(383,080.10)	(383,080.10)	32,574,769.93	10,503,996.43
盈余公积	147,856,277.14	147,856,277.14	105,849,608.14	62,030,605.61
一般风险准备	166,730,187.78	166,730,187.78	124,723,518.78	80,904,516.25
未分配利润	468,619,141.25	504,706,054.29	356,107,846.63	188,995,026.39
所有者权益合计	7,067,482,759.75	6,099,297,357.88	5,887,662,234.99	5,605,813,092.70
负债及所有者权益总计	10,834,139,270.69	9,540,867,784.89	9,353,827,124.50	10,505,689,636.61

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人	 主管会计工作负责人	 会计机构负责人	 盖章
--	--	---	---

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司利润表
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入				
主营业务收入	238,256,596.38	372,180,602.19	377,871,173.36	245,316,710.45
利息收入	47,780,115.21	192,679,854.87	89,313,271.74	37,404,452.56
投资收益	163,388,855.21	245,545,656.40	488,847,575.59	353,684,542.67
其中：对联营企业的投 资收益	(1,168,687.65)	(760,583.34)	-	(229,218.31)
以摊余成本计 量的金融资产 终止确认损益	(1,010,230.02)	-	-	-
公允价值变动损益	(15,840,156.59)	(10,919,522.33)	(53,644,140.93)	(503,042.46)
其他业务收入	3,251,994.94	5,141,076.96	4,259,369.17	2,034,010.51
其他收益	2,992,731.87	4,832,192.08	1,808,206.18	419,816.24
营业收入合计	439,830,137.02	809,459,860.17	908,455,455.11	638,356,489.97
营业支出				
主营业务成本	5,249,471.80	481,524.50	608,415.09	52,448.06
利息支出	67,381,185.84	104,372,358.76	152,619,000.55	137,090,001.38
税金及附加	1,650,673.31	3,184,436.80	3,792,029.32	5,109,041.43
业务及管理费	96,939,982.20	186,642,564.93	169,893,342.76	147,575,277.41
资产减值损失	-	-	26,776,890.00	-
信用减值损失	823,178.38	(46,033,782.52)	-	-
提取风险准备金	20,284,719.62	61,061,481.64	45,925,410.55	13,115,728.49
其他业务成本	2,728,555.53	5,141,076.96	4,259,369.17	2,034,010.51
营业支出合计	195,057,766.68	314,849,661.07	403,874,457.44	304,976,507.28
营业利润	244,772,370.34	494,610,199.10	504,580,997.67	333,379,982.69
加：营业外收入	4,529.15	4,652.22	571.24	1.09
减：营业外支出	2,000,000.00	39,611.06	4,822.06	15,747.84
利润总额	242,776,899.49	494,575,240.26	504,576,746.85	333,364,235.94
减：所得税费用	49,564,812.53	74,508,550.35	66,386,721.55	46,237,433.82
净利润	193,212,086.96	420,066,689.91	438,190,025.30	287,126,802.12
按经营持续性分类 持续经营净利润	193,212,086.96	420,066,689.91	438,190,025.30	287,126,802.12

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司利润表（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
其他综合收益税后净额	-	-	22,070,773.50	12,670,579.63
将重分类进损益的其他综合收益	-	-	22,070,773.50	12,670,579.63
1) 可供出售金融资产公允价值变动	-	-	22,070,773.50	13,053,659.73
2) 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	(383,080.10)
综合收益总额	193,212,086.96	420,066,689.91	460,260,798.80	299,797,381.75

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人	 主管会计工作负责人	 会计机构负责人	 盖章
--	--	---	---

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
所有者权益变动表

2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	截至2020年6月30日止6个月期间					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	其他综合收益	其他权益工具
一、本期末余额	4,585,980,000.00	694,407,918.77	147,856,277.14	166,730,187.78	(383,080.10)	-
二、本期增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-
(二) 股份支付	-	5,672,314.91	-	-	-	-
(三) 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	998,600,000.00
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	(229,299,000.00)
三、期末余额	4,585,980,000.00	700,080,233.68	147,856,277.14	166,730,187.78	(383,080.10)	998,600,000.00
						468,619,141.25
						7,067,482,759.75
						6,099,297,357.88
						193,212,086.96
						5,672,314.91
						998,600,000.00
						(229,299,000.00)
						7,067,482,759.75

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人

法定代表人

主管会计工作负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

会计机构负责人



盖章

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司所有者权益变动表（续）
2017年度、2018年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	2019年度				
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	其他综合收益
一、上年年末余额	4,585,980,000.00	682,426,491.51	105,849,608.14	124,723,518.78	32,574,769.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	(32,957,850.03)
二、本年年初余额	4,585,980,000.00	682,426,491.51	105,849,608.14	124,723,518.78	352,091,902.38
三、本年增减变动金额					
（一）综合收益总额	-	-	-	-	420,066,689.91
（二）股份支付	-	11,981,427.26	-	-	11,981,427.26
（三）利润分配	-	-	42,006,669.00	42,006,669.00	(267,452,538.00)
四、年末余额	4,585,980,000.00	694,407,918.77	147,856,277.14	166,730,187.78	504,706,054.29
					5,887,662,234.99
					(36,973,794.28)
					5,850,688,440.71
					420,066,689.91
					11,981,427.26
					(183,439,200.00)
					6,099,297,357.88

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



鄧志強

盧偉

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
所有者权益变动表（续）

2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	2018年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	其他综合收益	所有者权益合计
一、本年初余额	4,585,980,000.00	677,398,948.02	62,030,605.61	80,904,516.25	10,503,996.43	5,605,813,092.70
二、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	22,070,773.50	460,260,798.80
（二）股份支付	-	5,027,543.49	-	-	-	5,027,543.49
（三）利润分配	-	-	43,819,002.53	43,819,002.53	-	(183,439,200.00)
三、年末余额	4,585,980,000.00	682,426,491.51	105,849,608.14	124,723,518.78	32,574,769.93	5,887,662,234.99
	2017年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	其他综合收益	所有者权益合计
一、本年初余额	4,100,000,000.00	-	33,317,925.40	32,728,400.00	(2,166,583.20)	4,388,636,762.93
二、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	12,670,579.63	299,797,381.75
（二）股东投入的资本	485,980,000.00	675,696,000.00	-	-	-	1,161,676,000.00
（三）股份支付	-	1,320,172.80	-	-	-	1,320,172.80
（四）利润分配	-	-	28,712,680.21	48,176,116.25	-	(246,000,000.00)
（五）其他	-	382,775.22	-	-	-	382,775.22
三、年末余额	4,585,980,000.00	677,398,948.02	62,030,605.61	80,904,516.25	10,503,996.43	5,605,813,092.70

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人
主管会计工作负责人
会计机构负责人

（印章）
（印章）
（印章）



盖章

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司现金流量表
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量				
收取的利息收入	4,934,076.16	2,815,967.39	842,157.44	829,375.63
收取的主营业务收入	250,201,510.35	413,845,312.34	343,415,565.04	561,274,805.31
收到其他与经营活动有关的 现金	6,152,060.59	10,697,783.89	74,172,305.42	6,327,978.28
经营活动现金流入小计	261,287,647.10	427,359,063.62	418,430,027.90	568,432,159.22
支付给职工以及为职工 支付的现金	82,106,208.26	122,028,932.23	94,394,741.95	77,891,017.29
以现金支付的业务及管理费	15,244,206.32	79,925,110.69	45,660,659.02	42,728,671.99
支付的各项税费	79,864,328.36	111,683,039.63	110,727,204.23	68,824,598.94
支付其他与经营活动有关的 现金	10,537,815.43	242,060,675.98	6,690,689.83	1,269,130.45
经营活动现金流出小计	187,752,558.37	555,697,758.53	257,473,295.03	190,713,418.67
经营活动产生的现金流量 净额	73,535,088.73	(128,338,694.91)	160,956,732.87	377,718,740.55
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金净额	-	2,733,752,095.82	2,193,080,324.53	-
取得投资收益收到的现金	225,372,525.02	461,476,603.88	588,209,311.25	332,184,582.03
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金	2,009.00	5,550.49	10,624.51	810,961.59
投资活动现金流入小计	225,374,534.02	3,195,234,250.19	2,781,300,260.29	332,995,543.62
投资支付的现金	1,449,966,007.66	-	-	2,954,176,113.54
股权投资支付的现金	125,507,200.00	4,034,500,000.00	94,740,000.00	40,000,000.00
购买子公司支付的现金净额	-	-	-	96,279,878.50
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	725,774.00	7,562,180.70	3,726,672.32	7,595,723.57
投资活动现金流出小计	1,576,198,981.66	4,042,062,180.70	98,466,672.32	3,098,051,715.61
投资活动产生的现金流量 净额	(1,350,824,447.64)	(846,827,930.51)	2,682,833,587.97	(2,765,056,171.99)

本财务报表由以下人士签署：


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人

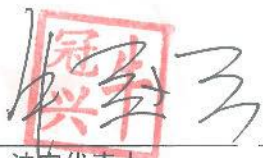
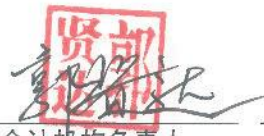


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
公司现金流量表（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	1,161,676,000.00
卖出回购金融资产卖出收到的现金净额	-	137,500,000.00	-	293,400,000.00
取得借款收到的现金净额	-	512,000,000.00	150,000,000.00	-
发行其他权益工具收到的现金	998,600,000.00	-	-	-
发行债券收到的现金净额	2,197,404,000.00	-	-	1,998,343,011.05
筹资活动现金流入小计	3,196,004,000.00	649,500,000.00	150,000,000.00	3,453,419,011.05
卖出回购金融资产回购支付的现金净额	173,000,000.00	-	557,900,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,699,176.27	300,115,277.29	352,072,336.10	310,921,304.64
偿还借款支付的现金净额	348,000,000.00	-	-	-
偿还债务支付的现金	1,650,000,000.00	350,000,000.00	1,000,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	2,266,699,176.27	650,115,277.29	1,909,972,336.10	310,921,304.64
筹资活动产生的现金流量净额	929,304,823.73	(615,277.29)	(1,759,972,336.10)	3,142,497,706.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	(347,984,535.18)	(975,781,902.71)	1,083,817,984.74	755,160,274.97
加：年初/期初现金及现金等价物余额	1,173,619,819.05	2,149,401,721.76	1,065,583,737.02	310,423,462.05
六、年末/期末现金及现金等价物余额	825,635,283.87	1,173,619,819.05	2,149,401,721.76	1,065,583,737.02

本财务报表由以下人士签署：

 法定代表人	 主管会计工作负责人	 会计机构负责人	 盖章
--	--	---	---

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

一、基本情况

中证信用增进股份有限公司（以下简称“本公司”或“中证信用”）是在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，于2015年5月27日成立，成立时注册资本为人民币33.00亿元，企业统一社会信用代码为91440300342642396Y。本公司由安信证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中国人保资产管理有限公司、前海金融控股有限公司、佛山市顺德区新碧贸易有限公司、宏达控股集团有限公司、深圳市天图创业投资有限公司、珠海横琴中科白云中证股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市新恒资本投资企业（有限合伙）、兴业证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、第一创业投资管理有限公司、东方财富信息股份有限公司共同发起设立。本公司注册地址为：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号基金小镇对冲基金中心513。注册资本已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审验并出具安永华明（2015）验字第60884100_H05号验资报告。

经本公司2015年第一届董事会第三次会议决议通过，同意本公司通过增资扩股方式非公开定向增发8亿股股份。其中，中国人民保险集团股份有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、深圳市恒禾资本投资企业（有限合伙）各出资人民币2.00亿元分别认购本公司2.00亿股股份；恒生电子股份有限公司、鸿博股份有限公司各出资人民币1.00亿元分别认购本公司1.00亿股股份。截至2015年7月10日，本公司已收到此次增发的出资款合计人民币8.00亿元。该增资部分已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审验并出具安永华明（2015）验字第60884100_H10号验资报告。此次增资完成后，本公司实收资本变更为人民币41.00亿元。

经本公司2016年第一次临时股东大会决议通过，同意本公司向深圳市承信管理咨询合伙（普通合伙）（“深圳承信”）增发4,098.00万股股份。深圳承信以人民币4,917.60万元认购本公司4,098.00万股股份。截至2017年8月24日，本公司已收到此次增发的出资款人民币4,917.60万元。该增资部分已经由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于2017年8月24日出具瑞华验字[2017]第48080006号验资报告。此次增资完成后，本公司实收资本由人民币41.00亿元变更为人民币41.41亿元。

经本公司2017年第一届董事会第十二次会议决议通过，同意本公司通过增资扩股方式增发4.45亿股股份。其中，东吴证券股份有限公司以人民币6,250.00万元认购2,500.00万股股份；浙江永强集团股份有限公司以人民币2.50亿元认购1.00亿股股份；深圳市帕拉丁一期股权投资合伙企业（有限合伙）以人民币2.00亿元认购8,000.00万股股份；深圳天图兴卓投资企业（有限合伙）以人民币2.00亿元认购8,000.00万股股份；珠海横琴零壹沃土九号投资合伙企业（有限合伙）以人民币1.50亿元认购6,000.00万股股份；北京万通地产股份有限公司以人民币1.25亿元认购5,000.00万股股份；深圳普路通供应链管理股份有限公司以人民币1.25亿元认购5,000.00万股股份。截至2017年10月12日，本公司已收到此次增发的出资款。该增资部分已经由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华[2017]验字第48080008号验资报告。此次增资完成后，本公司实收资本由人民币41.41亿元变更为人民币45.86亿元，新增注册资本人民币4.45亿元。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事：借款类担保业务、发行债券担保业务和其他融资担保业务；金融机构、工商企业资信等级及有价证券信用等级评定；证券市场资信评级；企业信用评估及信用风险管理；信息数据服务及相关产品销售；大数据相关技术开发服务及相关产品销售；股权、债券及金融衍生品投资；增信产品的创设与交易；受托资产管理及投资管理；信用风险管理咨询、经济信息咨询、数据库分析管理；财务顾问等咨询服务；以受让应收账款的方式提供贸易融资等。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见附注六。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

二、 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年6月30日的财务状况以及2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。惟截至2020年6月30日止6个月期间财务报表的实际编制期间为2020年1月1日起至2020年6月30日止。

3. 记账本位币

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

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益或当前损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

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

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初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。

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表（续）

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

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。

6. 现金及现金等价物

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

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“未分配利润”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，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

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

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团以摊余成本计量的金融资产主要包括应收账款、应收保理款、债权投资与买入返售金融资产等。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以违约概率、违约损失率和风险暴露为基础评估以摊余成本计量的金融资产、应收担保客户款项、应收保理款及财务担保合同等金融工具的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

金融工具减值（续）

本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，其预期信用损失的计量中使用了多个模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和债务人的信用状况。本集团根据会计准则的要求在预期信用损失的计量中使用了判断、假设和估计。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。当触发以下一个或多个定量、定性标准，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化；
- 定量标准主要为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 7 天，不到 30 天。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 30 天时，本集团评估债务人已发生信用减值，同时考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如增信对象评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

金融工具减值（续）

预期信用损失计量的参数（续）

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以内部评级结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

本集团关于宏观经济和行业的前瞻性信息，主要体现在违约概率计算参数体现良好前瞻性和宏观预测的多情景模型设置。计算违约概率时无风险利率采用国家开发银行债券到期收益率为基准；流动性补偿则主要涵盖了对不同主体、不同产品和不同行业等具体要素的综合预期判断。

本集团对未来宏观情景的预期，进行了多情景模型设置，代入多情景（正常情景、乐观情景、缓和情景）宏观经济预测值，根据外部预测的宏观经济判断进一步设置了可实现的情景。2020 年新冠肺炎疫情突发，增加了极端情景。基于各情景下前瞻性调整违约概率值，计算出加权后的违约概率预测值。最终预期信用损失是各情景预期信用损失的概率加权结果。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量确认为递延收益，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

本集团于资产负债日对财务担保合同提取风险准备金，提取金额为预期信用损失准备金额高于初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后余额的差额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

9. 金融工具（适用于 2017 年度和 2018 年度）

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（适用于 2017 年度和 2018 年度）（续）

金融工具的分类和计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额；采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

（3）贷款及应收款项类投资

贷款及应收款项类投资，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额；采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

三、 主要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（适用于 2017 年度和 2018 年度）（续）

金融工具的分类和计量（续）

（4）可供出售金融资产

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

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

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

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

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

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

三、 主要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（适用于 2017 年度和 2018 年度）（续）

金融工具的分类和计量（续）

（6） 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付时，要求签发人向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。本集团于资产负债日对财务担保合同提取风险准备金，提取金额为履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额高于初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后余额的差额。

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

三、 主要会计政策及会计估计（续）

10. 应收账款（适用于 2017 年度和 2018 年度）

本集团2017年度和2018年度对已到收款期的应收账款坏账准备的确认标准和计提方法如下：

本集团对应收账款，采用单项评估进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，计提坏账准备。每季或每年末，对应收账款（包括应收主营业务收入款、其他应收款等）采用备抵法核算。因债务人破产或者死亡，以其破产财产清偿后，仍然不能收回的应收账款，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收账款，或者有其他确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的，经审批后确予以核销。

本集团自2019年1月1日起的应收账款坏账准备的确认标准和计提方法详见附注三、8。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

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

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按相应的比例转入当期损益。

12. 固定资产

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

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

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

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物			
营业用房	30年	3%	3.23%
非营业用房	20年	3%	4.85%
电子设备	3年	3%	32.33%
办公家具及其他	5年	3%	19.40%
运输设备	5年	3%	19.40%

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 固定资产（续）

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

13. 无形资产

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

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用年限
软件	3-5年
其他	5年

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

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究阶段，是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备，将来是否转入开发支出、开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性；开发阶段相对研究阶段而言，是指完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备。

14. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出但摊销期限在一年以上的各项费用。经营租赁租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按项目的受益期平均摊销。

15. 买入返售与卖出回购款项

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务买卖差价按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入或利息支出。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、重要会计政策及会计估计（续）

17. 职工薪酬（续）

离职后福利（设定提存计划）

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

18. 预计负债

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

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

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

19. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用近期交易法或收益法确定，参见附注十一。

在满足服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 股份支付（续）

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

20. 合同负债（自2020年1月1日起适用）

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

21. 收入（自2020年1月1日起适用）

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

客户合同收入

（1）增信业务合同

本集团为客户提供的增信业务合同通常为各类债务融资工具及非标准化融资产品出具信用增进函、担保函。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团的履约服务在一段时间内均匀投入，相关履约服务收入在一段时间内平均分摊。

（2）评级业务合同

本集团为客户提供的服务合同通常是出具评级报告的履约义务。本集团提供的首次评级服务在完成报告并将相关的主要风险和报酬转移给客户，客户取得相关商品控制权时确认收入。本集团提供的跟踪评级服务在完成报告并获得客户付款的可执行权利时确认收入。

（3）受托资产管理业务合同

受托资产管理业务收入是本集团开展资产管理业务取得的固定管理费和业绩报酬，其履约义务随着时间的推移得到履行。固定管理费收入在服务期内按一段时间平均分摊确认收入，对于业绩报酬，本集团在其满足获得超额收益绩效条件且极可能不会发生重大转回时确认收入。

（4）信用管理合同

信用管理服务收入主要为客户提供数据监控服务的收入。由于企业履约的同时客户即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，企业将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团的履约服务在一段时间内均匀投入，相关履约服务收入在一段时间内平均分摊。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 收入（自2020年1月1日起适用）（续）

（5）数据服务合同

数据服务收入主要为按期为客户提供软件开发和数据服务的收入。软件开发主要是集团为金融机构定制化设计开发与风险评估监测有关的系统服务，在合同有效期内及其后的任何时间，未经客户同意，本集团不能将客户拥有知识产权的产品和资料提供给第三方使用。由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产或本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据实际已投入人工工时确定提供服务的履约进度。数据服务主要是本集团为金融机构提供的与信用风险管理相关的数据，包括提供基础数据及后期数据更新服务。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。

（6）咨询服务合同

咨询服务主要为客户提供咨询建议的服务由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团的履约服务在一段时间内均匀投入，相关履约服务收入在一段时间内平均分摊。对于在某一时点履行的履约义务，本集团在安排有关交易或提供有关服务后确认收入。

22. 收入（适用于2017年度、2018年度和2019年度）

主营业务收入

（1）增信业务

本集团为客户提供的增信业务合同通常为各类债务融资工具及非标准化融资产品出具信用增进函、担保函。本集团增信业务收入于已提供有关服务后及相关的收入金额能够可靠地计量时确认。

（2）评级业务

本集团评级业务包括首次评级业务和跟踪评级业务，属于提供劳务合同收入，本集团在将主要的风险和报酬转移给客户，相关的经济利益很可能流入时确认收取。

（3）受托资产管理业务

受托资产管理业务收入是企业开展资产管理业务取得的固定管理费和业绩报酬。本集团根据协议约定的管理人报酬的计算方法收取管理人费用，按权责发生制计算确认管理费收入。

（4）信用管理业务

信用管理服务收入主要为客户提供数据监控服务的收入，本集团于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认收入。

三、重要会计政策及会计估计（续）

22. 收入（适用于2017年度、2018年度和2019年度）（续）

（5）数据服务业务

数据服务收入主要为按期为客户提供软件开发和数据服务的收入。本集团根据合同、协议约定的数据服务的计算方法收取数据服务费用，按权责发生制计算确认数据服务收入。

（6）咨询服务业务

咨询服务主要为为客户提供咨询建议的服务。本集团于提供服务且与其相关的经济利益能够可靠计量时确认。

23. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关政府补助，冲减相关资产账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期损益。

24. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 所得税（续）

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

25. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

26. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

27. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资、分类为交易性金融资产的债务工具投资、衍生金融工具投资和分类为以公允价值计量的可供出售金融资产。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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

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

29. 重大会计判断和估计

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

判断

金融工具

（1）业务模式（自 2019 年 1 月 1 日起适用）

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

（2）合同现金流量特征（自 2019 年 1 月 1 日起适用）

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异。对于合同挂钩工具（分级）投资，需要判断持有的分级所固有的标的金融工具结合信用风险敞口是否等于或小于标的金融工具组合本身的信用风险敞口。

三、重要会计政策及会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

（3）金融资产的分类（仅适用于 2017 年度和 2018 年度）

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

（1）运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型计算其公允价值。估值模型包括现金流贴现分析模型等。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

（2）金融工具减值（自 2019 年 1 月 1 日起适用）

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

（3）商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

（5）风险准备金（仅适用于2017年度和2018年度）

本集团在对增信业务计提风险准备金时，运用了判断和假设以确定是否需要计提减值准备。对于金额重大的财务担保合同，采用单项评估方式进行减值评估，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。对于金额不重大的财务担保合同或单项评估未发生减值的财务担保合同，包括在具有类似信用风险特征的财务担保合同组合中进行减值评估。对组合评估减值损失的测算需要高度判断，本集团对组合中的财务担保合同是否存在履行担保义务所需现金流支出增加的迹象进行了判断。发生减值损失的证据包括有可观察数据表明该组合中被担保人的支付状况发生了不利变化，或出现了可能导致组合内财务担保合同违约的行业或地方经济状况的不利变化等。

30. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

（1）新金融工具准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2019年1月1日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整2019年年初未分配利润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及财务担保合同。

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

三、 主要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

（1）新金融工具准则（续）

资产	按原金融工具准则 列式的账面价值	重分类	重新计量		按新金融工具准则 列式的账面价值	分类
	2018年12月31日		预期信用损失	其他	2019年1月1日	
交易性金融资产	N/A	5,335,132,788.42	-	658,700.00	5,335,791,488.42	FVTPL
从：可供出售金融 资产		1,802,493,152.58		658,700.00		
从：以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产		3,497,178,567.06				
从：应收利息		35,461,068.78				
衍生金融资产	1,974,427.50	-	-	-	1,974,427.50	FVTPL
买入返售金融资产	505,400,305.50	944,298.41	-	-	506,344,603.91	AC
从：应收利息		944,298.41				
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融资产	3,497,178,567.06	(3,497,178,567.06)	-	-	N/A	
至：交易性金融资产		(3,497,178,567.06)				
贷款及应收款项类投资	2,270,723,110.00	(2,270,723,110.00)	-	-	N/A	
至：债权投资		(2,270,723,110.00)				
应收账款	555,774,505.45	-	(7,413,415.15)	-	548,361,090.30	AC
应收利息	67,060,693.85	(67,060,693.85)			N/A	
至：交易性金融资产		(35,461,068.78)				
至：债权投资		(30,655,326.66)				
至：买入返售金融 资产		(944,298.41)				
债权投资	N/A	2,948,863,442.54	(23,992,360.61)	-	2,924,871,081.93	AC
从：贷款及应收款项 类投资		2,270,723,110.00	(13,477,633.03)			
从：可供出售金融 资产		168,070,259.46	(3,349,089.85)			
从：持有至到期投资		479,414,746.42	(7,165,637.73)			
从：应收利息		30,655,326.66				
可供出售金融资产	1,970,563,412.04	(1,970,563,412.04)	-	-	N/A	
至：债权投资		(168,070,259.46)				
至：交易性金融资产		(1,802,493,152.58)				
持有至到期投资	479,414,746.42	(479,414,746.42)	-	-	N/A	
至：债权投资		(479,414,746.42)				
递延所得税资产	59,824,758.43	-	-	13,070,133.54	72,894,891.97	
合计	9,407,914,526.25	-	(31,405,775.76)	13,728,833.54	9,390,237,584.03	

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

三、 主要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

（1）新金融工具准则（续）

负债	按原金融工具准则 列式的账面价值	重分类	重新计量		按新金融工具准则 列式的账面价值	分类
	2018年12月31日		预期信用损失	其他	2019年1月1日	
应付债券	1,998,887,406.56	70,758,904.13	-	-	2,069,646,310.69	AC
短期借款	150,000,000.00	221,277.38	-	-	150,221,277.38	AC
其他负债	364,313,545.46	545,950.75	-	-	364,859,496.21	AC
应付利息	71,526,132.26	(71,526,132.26)			N/A	
至：应付债券		(70,758,904.13)				
至：短期借款		(221,277.38)				
至：其他负债		(545,950.75)				
风险准备金	59,041,139.04	-	23,480,915.94	-	82,522,054.98	财务担保合同
合计	2,643,768,223.32	-	23,480,915.94	-	2,667,249,139.26	

注：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产简称 FVTPL，以摊余成本计量的金融资产简称 AC。

在首次执行日，原金融资产减值准备 2018 年 12 月 31 日金额调整为按照新金融工具准则的规定进行计量的预期信用损失准备调节表：

资产	按原金融工具准则 计提减值准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提 预期信用损失
	2018年12月31日			2019年1月1日
贷款及应收款项类投资	26,776,890.00	(26,776,890.00)	-	-
债权投资	-	26,776,890.00	23,992,360.61	50,769,250.61
可供出售金融工具	2,076,100.00	(2,076,100.00)	-	-
风险准备金	59,041,139.04	-	23,480,915.94	82,522,054.98
应收账款	-	-	7,413,415.15	7,413,415.15
合计	87,894,129.04	(2,076,100.00)	54,886,691.70	140,704,720.74

三、 主要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

（2）新收入准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）（简称“新收入准则”）。本集团自2020年1月1日开始按照新收入准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，将首次执行的累积影响仅调整首次执行新收入准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对2020年1月1日之前或发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

根据本集团综合评估，执行新收入准则对2020年1月1日资产负债表项目和截至2020年6月30日止6个月期间的财务报表项目无重大影响。

（3）财务报表列报方式变更

自2019年1月1日起，根据《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36号）要求，基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“买入返售金融资产”、“债权投资”、“应付债券”等项目中，而不应单独列示“应收利息”和“应付利息”项目。“应收利息”和“应付利息”科目仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息，通常由于金额相对较小，在“其他资产”或“其他负债”项目中列示。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

四、 税项计量依据

本集团适用的主要税项及有关税率列示如下：

税种	计税依据
增值税	注1 增值税一般纳税人按应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；增值税小规模纳税人按应税收入的3%计缴增值税。
城市建设维护税	按实际缴纳的流转税7%计缴。上海淘贝企业管理咨询有限公司自2018年7月1日起适用1%。
教育费附加	按实际缴纳的流转税3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税2%计缴。
企业所得税	注2 按收入总额减去准予扣除及免税项目为应纳税所得额，并按25%的税率计缴。本集团在中国香港地区设立的公司依当地法缴纳利得税，应纳税所得额中不超过200万港币的部分适用税率为8.25%，超过200万港币的部分适用的税率为16.5%。

注1：中证信用融资担保有限公司（以下简称“中证融担”）和中证商业保理（天津）有限公司（以下简称“中证保理”）为增值税小规模纳税人，根据《财政部、税务总局关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第13号）和《财政部税务总局关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部、税务总局公告2020年第24号）的有关规定，截至2020年6月30日止6个月期间，中证融担和中证保理于2020年3月1日至2020年6月30日，适用减按1%征收率征收增值税。

本集团下属上海淘贝企业管理咨询有限公司为小型微利企业，按《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），自2019年1月1日至2021年12月31日，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

注2：本集团下属中证征信（深圳）有限公司（以下简称“中证征信”）和中证信用云科技（深圳）股份有限公司（以下简称“信用云”）于2019年12月9日获得高新技术企业证书。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的通知》的有关规定，企业获得高新技术企业资格后，自其高新技术企业证书注明的发证时间所在年度起申报享受税收优惠，并按规定向主管税务机关办理备案手续。手续办理完毕后，高新技术企业可按15%的税率进行所得税预缴申报或享受过渡性税收优惠。因此，于2019年度与截至2020年6月30日止6个月期间，中证征信和信用云的适用税率为15%。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	-	-	-	62,687.24
银行存款	1,648,153,579.07	1,495,077,362.75	182,280,765.02	201,246,713.30
应收利息	1,974,683.88	484,750.53	不适用	不适用
合计	1,650,128,262.95	1,495,562,113.28	182,280,765.02	201,309,400.54

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团使用受限的银行存款余额分别为人民币22,260,426.78元、人民币15,260,426.78元、人民币5,260,426.78元和人民币2,260,426.78元。

2. 存出保证金

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
证券交易保证金	50,073,460.81	51,424,059.10	19,927,829.77	11,064,971.26

本集团的存出保证金为存放于证券交易所用于场内证券投资的资金。

3. 交易性金融资产（仅适用2019年和截至2020年6月30日止6个月期间）

	2020年6月30日	2019年12月31日
债务工具投资		
债券	1,312,369,910.04	911,185,268.64
基金	2,690,634,017.66	3,333,880,113.15
其中：公募基金	650,100,959.25	2,250,856,196.42
私募基金	2,040,533,058.41	1,083,023,916.73
银行理财产品	907,232,850.16	707,796,282.19
资产管理计划与信托计划	670,666,200.82	861,046,281.76
小计	5,580,902,978.68	5,813,907,945.74
权益工具投资		
非上市公司股权投资	62,202,041.00	62,201,111.43
上市公司股权投资	75,745,341.10	78,011,491.26
小计	137,947,382.10	140,212,602.69
合计	5,718,850,360.78	5,954,120,548.43

于2020年6月30日，本集团为回购业务设定质押的交易性金融资产的金额为人民币272,876,202.55元（2019年12月31日：人民币331,360,701.80元）。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（仅适用2017年和2018年）

	2018年12月31日	2017年12月31日
基金	2,602,991,496.10	1,513,909,328.09
债券	706,017,150.78	-
资产管理计划与信托计划	79,845,166.14	550,624,823.57
银行理财产品	108,324,754.04	498,144,052.11
合计	<u>3,497,178,567.06</u>	<u>2,562,678,203.77</u>

于2018年12月31日，本集团为回购业务设定质押的交易性金融资产金额为人民币216,948,320.29元（2017年12月31日：无）。

5. 买入返售金融资产

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
国债逆回购	<u>13,000,065.00</u>	<u>11,199,563.35</u>	<u>505,400,305.50</u>	<u>77,800,559.50</u>

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日和2017年12月31日，本集团持有的买入返售金融资产剩余期限均为1个月以内（含）。

6. 贷款及应收款项类投资（仅适用2017年和2018年）

	2018年12月31日	2017年12月31日
委托贷款	800,000,000.00	700,000,000.00
应收债权	<u>1,497,500,000.00</u>	<u>-</u>
减：减值准备	<u>26,776,890.00</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,270,723,110.00</u>	<u>700,000,000.00</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

7. 应收账款

（1）按明细列示：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收担保客户款项	501,998,797.03	372,507,155.30	544,355,710.97	660,776,371.33
应收保理款	103,455,932.07	21,079,755.39	-	-
应收数据服务收入	7,058,619.79	4,086,010.08	3,166,057.20	2,166,000.00
应收受托资产管理收入	1,131,282.77	2,675,906.66	1,886,284.41	4,026,559.18
应收评级业务收入	25,621,829.79	4,586,161.45	1,347,176.76	1,288,765.43
应收咨询服务收入	546,973.35	305,293.35	4,984,476.71	-
其他	609,035.85	120,602.12	34,799.40	16,421.18
小计	640,422,470.65	405,360,884.35	555,774,505.45	668,274,117.12
减：应收账款坏账准备	5,888,228.19	3,540,462.30	-	-
净值	634,534,242.46	401,820,422.05	555,774,505.45	668,274,117.12

（2）应收账款坏账准备情况：

2020年6月30日	一般方法			简易法	合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段		
估计发生违约的账面余额	103,455,932.07	-	-	536,966,538.58	640,422,470.65
预期信用损失率	1.34%	-	-	0.84%	0.92%
预期信用损失	1,385,000.00	-	-	4,503,228.19	5,888,228.19
净值	102,070,932.07	-	-	532,463,310.39	634,534,242.46
2019年12月31日	一般方法			简易法	合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段		
估计发生违约的账面余额	21,079,755.39	-	-	384,281,128.96	405,360,884.35
预期信用损失率	1.37%	-	-	0.85%	0.87%
预期信用损失	288,654.25	-	-	3,251,808.05	3,540,462.30
净值	20,791,101.14	-	-	381,029,320.91	401,820,422.05

本集团于2018年度和2017年度对应收账款采用单项评估进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，计提坏账准备。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

7. 应收账款（续）

（2）应收账款坏账准备情况（续）：

于2018年12月31日，本集团一年以内的应收账款占比为99.97%（其中未到收款期的应收担保客户款金额为人民币543,973,956.67元，占应收账款净值的比例为97.88%），无经单项评估后需计提减值准备的应收账款，应收账款坏账准备余额为零。

于2017年12月31日，本集团一年以内的应收账款占比为99.85%（其中未到收款期的应收担保客户款金额为人民币660,776,371.33元，占应收账款净值的比例为98.87%），无经单项评估后需计提减值准备的应收账款，应收账款坏账准备余额为零。

应收账款坏账准备变动情况如下：

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
年初/期初余额	3,540,462.30	7,413,415.15	-	-
本年/本期计提	2,347,765.89	-	848,406.89	-
本年/本期转回	-	(3,872,952.85)	-	-
本年/本期核销	-	-	(848,406.89)	-
年末/期末余额	5,888,228.19	3,540,462.30	-	-

（3）前五名应收账款：

位列前五名的应收账款期末余额、占应收账款期末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备期末余额如下：

2020年6月30日 单位名称	期末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备期末余额
包头市保障性住房发展建设投资有限公司	50,534,400.00	7.89%	317,267.60
成都东方广益投资有限公司	33,327,000.00	5.20%	240,706.65
湖南天易集团有限公司	31,350,000.00	4.90%	244,002.72
成都经济技术开发区国有资产投资有限公司	25,152,000.00	3.93%	195,762.56
常德市金禹水利投资有限公司	23,844,240.00	3.72%	248,817.01
合计	164,207,640.00	25.64%	1,246,556.54

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

7. 应收账款（续）

（3）前五名应收账款（续）：

2019年12月31日			
单位名称	年末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备年末余额
包头市保障性住房发展建设投资有限公司	50,534,400.00	12.47%	349,346.14
成都东方广益投资有限公司	33,327,000.00	8.22%	143,193.54
威海市双岛湾开发投资有限公司	24,644,880.00	6.08%	242,567.51
望城经开区建设开发公司	23,530,500.00	5.80%	334,628.06
长沙市芙蓉城市建设投资有限责任公司	22,500,000.00	5.55%	126,276.43
合计	154,536,780.00	38.12%	1,196,011.68
2018年12月31日			
单位名称	年末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备年末余额
包头市保障性住房发展建设投资有限公司	75,801,600.00	13.64%	-
望城经开区建设开发公司	39,217,500.00	7.06%	-
长沙市芙蓉城市建设投资有限责任公司	37,500,000.00	6.75%	-
威海市双岛湾开发投资有限公司	36,967,320.00	6.65%	-
晋江市城市建设投资开发有限责任公司	34,105,500.00	6.14%	-
合计	223,591,920.00	40.23%	-
2017年12月31日			
单位名称	年末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备年末余额
包头市保障性住房发展建设投资有限公司	101,068,800.00	15.12%	-
深圳市天图投资管理股份有限公司	61,216,000.00	9.16%	-
望城经开区建设开发公司	58,826,250.00	8.80%	-
长沙市芙蓉城市建设投资有限责任公司	56,250,000.00	8.42%	-
晋江市城市建设投资开发有限责任公司	51,158,250.00	7.66%	-
合计	328,519,300.00	49.16%	-

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

8. 应收利息（仅适用2017年和2018年）

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,717,748.58	412,273.97
可供出售金融资产	26,797,906.60	76,235,811.13
持有至到期投资	21,152,219.13	23,397,150.11
贷款及应收款项类投资	8,448,521.13	1,732,010.26
买入返售金融资产	944,298.41	13,171.35
合计	<u>67,060,693.85</u>	<u>101,790,416.82</u>

9. 债权投资（仅适用2019年和截至2020年6月30日止6个月期间）

	2020年6月30日		
	账面余额	减：减值准备	账面价值
债券	1,062,164,048.44	9,373,728.72	1,052,790,319.72
应收债权	58,162,737.83	44,237,951.78	13,924,786.05
资产管理计划与信托计划	2,168,106,915.46	9,105,836.75	2,159,001,078.71
合计	<u>3,288,433,701.73</u>	<u>62,717,517.25</u>	<u>3,225,716,184.48</u>
	2019年12月31日		
	账面余额	减：减值准备	账面价值
债券	605,189,009.99	7,937,240.68	597,251,769.31
应收债权	61,257,939.48	43,988,512.63	17,269,426.85
资产管理计划与信托计划	1,130,455,264.44	4,115,819.25	1,126,339,445.19
合计	<u>1,796,902,213.91</u>	<u>56,041,572.56</u>	<u>1,740,860,641.35</u>

于2020年6月30日，本集团无被用于质押的债权投资（2019年12月31日：人民币41,216,237.98元）。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

9. 债权投资（仅适用2019年和2020年6月30日止6个月期间）（续）

债权投资按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提减值准备的变动如下：

截至2020年6月30日
止6个月期间

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
期初余额	12,053,059.93	-	43,988,512.63	56,041,572.56
本期计提	14,707,529.24	-	249,439.15	14,956,968.39
本期转回	(8,281,023.70)	-	-	(8,281,023.70)
期末余额	18,479,565.47	-	44,237,951.78	62,717,517.25
2019年度	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
年初余额	23,992,360.61	26,776,890.00	-	50,769,250.61
本年转入第三阶段	-	(26,776,890.00)	26,776,890.00	-
本年计提	10,909,006.16	-	17,211,622.63	28,120,628.79
本年转回	(22,848,306.84)	-	-	(22,848,306.84)
年末余额	12,053,059.93	-	43,988,512.63	56,041,572.56

2019 年度本集团的债权投资从第二阶段转至第三阶段的投资本金为人民币 61,134,781.79 元，相应减值准备人民币 26,776,890.00 元同时转入第三阶段。

除上述情况外，本集团无债权投资在三阶段之间的划转。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

10. 可供出售金融资产（仅适用2017年和2018年）

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量		
基金	704,767,737.49	2,692,800,234.67
资产管理计划与信托计划	543,059,147.72	2,922,486,270.26
债券	281,261,523.05	368,155,069.78
股票	26,956,133.21	74,396,331.90
资产证券化产品	353,446,170.57	29,497,669.99
小计	1,909,490,712.04	6,087,335,576.60
以成本计量		
股权投资	63,148,800.00	63,148,800.00
减：减值准备	2,076,100.00	-
小计	61,072,700.00	63,148,800.00
合计	1,970,563,412.04	6,150,484,376.60

于 2017 年 12 月 31 日，本集团被用于质押的可供出售金融资产金额为人民币 584,393,461.99 元（2018 年 12 月 31 日：无）。

11. 持有至到期投资（仅适用2017年和2018年）

	2018年12月31日	2017年12月31日
债券	479,414,746.42	470,994,075.46

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团被用于质押的持有至到期投资金额分别为人民币 151,539,178.57元和人民币149,254,641.95元。

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团持有至到期投资未发生减值。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间						
	期初 余额	本期变动				期末 账面价值	期末 减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他权益变动	计提减值准备	
联营企业							
深圳前海鹏元数据技术有限公司（“鹏元数据”）	-	-	-	-	-	-	5,321,512.50
上海寰擎信息科技有限公司（“上海寰擎”）	99,140,132.11	-	-	(631,825.53)	-	98,508,306.58	-
瑞霆狗（深圳）信息技术有限公司（“瑞霆狗信息技术”）	3,739,416.66	4,500,000.00	-	(1,168,687.65)	-	7,070,729.01	-
合计	102,879,548.77	4,500,000.00	-	(1,800,513.18)	-	105,579,035.59	5,321,512.50
2019 年度							
	年初 余额	本年变动				年末 账面价值	年末 减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他权益变动	计提减值准备	
联营企业							
鹏元数据	-	-	-	-	-	-	5,321,512.50
上海寰擎	49,140,132.11	50,000,000.00	-	-	-	99,140,132.11	-
瑞霆狗信息技术	-	4,500,000.00	-	(760,583.34)	-	3,739,416.66	-
合计	49,140,132.11	54,500,000.00	-	(760,583.34)	-	102,879,548.77	5,321,512.50

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资（续）

	2018 年度									
	年初 余额	本年变动					年末 账面价值	年末 减值准备		
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他权益变动	计提减值准备				
联营企业										
鹏元数据	9,967,078.72	-	-	(5,146,670.40)	501,104.18	(5,321,512.50)	-	5,321,512.50		
上海寰擎	-	50,000,000.00	-	(859,867.89)	-	-	49,140,132.11	-		
合计	9,967,078.72	50,000,000.00	-	(6,006,538.29)	501,104.18	(5,321,512.50)	49,140,132.11	5,321,512.50		
	2017 年度									
	年初 余额	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备	
		追加投资	减少投资	其他综合收益	权益法下投资损益	其他权益变动	计提减值准备			其他
联营企业										
鹏元数据	-	-	-	-	(170,310.81)	-	-	10,137,389.53	9,967,078.72	-
中证鹏元	147,836,121.50	-	-	(383,080.10)	(229,218.31)	382,775.22	-	(147,606,598.31)	-	-
合计	147,836,121.50			(383,080.10)	(399,529.12)	382,775.22	-	(137,469,208.78)	9,967,078.72	-

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间				
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公家具及其他	合计
原值					
期初余额	842,408.56	25,426,005.53	5,351,813.01	4,332,422.81	35,952,649.91
本期增加	-	518,830.02	-	47,705.32	566,535.34
减：处置或报废	-	167,238.05	447,323.08	63,060.00	677,621.13
期末余额	842,408.56	25,777,597.50	4,904,489.93	4,317,068.13	35,841,564.12
累计折旧					
期初余额	200,071.80	17,774,212.64	3,911,424.08	2,860,459.37	24,746,167.89
本期计提	20,007.18	2,104,302.98	276,875.94	390,508.17	2,791,694.27
减：处置或报废	-	159,838.61	283,300.30	60,923.00	504,061.91
期末余额	220,078.98	19,718,677.01	3,904,999.72	3,190,044.54	27,033,800.25
净值					
期末余额	622,329.58	6,058,920.49	999,490.21	1,127,023.59	8,807,763.87
期初余额	642,336.76	7,651,792.89	1,440,388.93	1,471,963.44	11,206,482.02
2019 年度					
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公家具及其他	合计
原值					
年初余额	842,408.56	22,577,985.91	5,351,813.01	4,359,462.00	33,131,669.48
本年增加	-	4,150,889.52	-	67,554.66	4,218,444.18
减：处置或报废	-	1,302,869.90	-	94,593.85	1,397,463.75
年末余额	842,408.56	25,426,005.53	5,351,813.01	4,332,422.81	35,952,649.91
累计折旧					
年初余额	160,057.44	14,138,557.28	3,357,672.20	2,088,088.59	19,744,375.51
本年计提	40,014.36	4,817,807.61	553,751.88	837,546.71	6,249,120.56
减：处置或报废	-	1,182,152.25	-	65,175.93	1,247,328.18
年末余额	200,071.80	17,774,212.64	3,911,424.08	2,860,459.37	24,746,167.89
净值					
年末余额	642,336.76	7,651,792.89	1,440,388.93	1,471,963.44	11,206,482.02
年初余额	682,351.12	8,439,428.63	1,994,140.81	2,271,373.41	13,387,293.97

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

13. 固定资产（续）

	2018 年度				合计
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公家具及其他	
原值					
年初余额	842,408.56	19,195,704.79	4,750,150.66	5,327,112.19	30,115,376.20
本年增加	-	4,655,639.64	899,093.35	198,743.51	5,753,476.50
减：处置或报废	-	1,273,358.52	297,431.00	1,166,393.70	2,737,183.22
年末余额	842,408.56	22,577,985.91	5,351,813.01	4,359,462.00	33,131,669.48
累计折旧					
年初余额	120,043.08	9,543,534.30	3,044,026.31	2,212,065.24	14,919,668.93
本年计提	40,014.36	5,250,792.09	589,402.16	775,931.89	6,656,140.50
减：处置或报废	-	655,769.11	275,756.27	899,908.54	1,831,433.92
年末余额	160,057.44	14,138,557.28	3,357,672.20	2,088,088.59	19,744,375.51
净值					
年末余额	682,351.12	8,439,428.63	1,994,140.81	2,271,373.41	13,387,293.97
年初余额	722,365.48	9,652,170.49	1,706,124.35	3,115,046.95	15,195,707.27
	2017 年度				合计
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公家具及其他	
原值					
年初余额	-	10,907,610.01	1,170,600.00	3,042,032.40	15,120,242.41
本年增加	842,408.56	9,427,609.11	3,579,550.66	2,285,079.79	16,134,648.12
减：处置或报废	-	1,139,514.33	-	-	1,139,514.33
年末余额	842,408.56	19,195,704.79	4,750,150.66	5,327,112.19	30,115,376.20
累计折旧					
年初余额	-	2,843,089.96	227,564.64	382,561.43	3,453,216.03
本年计提	120,043.08	7,002,460.50	2,816,461.67	1,829,503.81	11,768,469.06
减：处置或报废	-	302,016.16	-	-	302,016.16
年末余额	120,043.08	9,543,534.30	3,044,026.31	2,212,065.24	14,919,668.93
净值					
年末余额	722,365.48	9,652,170.49	1,706,124.35	3,115,046.95	15,195,707.27
年初余额	-	8,064,520.05	943,035.36	2,659,470.97	11,667,026.38

于 2020 年 6 月 30 日，本集团的房屋及建筑物为政府提供的人才住房，所有权受到限制，期末净值为人民币 622,329.58 元。（2019 年 12 月 31 日：人民币 642,336.76 元；2018 年 12 月 31 日：人民币 682,351.12 元；2017 年 12 月 31 日：人民币 722,365.48 元）。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

14. 无形资产

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间		
	软件	其他	合计
<u>原值</u>			
期初余额	26,492,645.55	55,000.00	26,547,645.55
本期转入	11,995,300.01	-	11,995,300.01
本期处置	61,860.00	-	61,860.00
期末余额	38,426,085.56	55,000.00	38,481,085.56
<u>累计摊销</u>			
期初余额	12,286,650.72	21,037.50	12,307,688.22
本期计提	5,823,224.30	2,805.00	5,826,029.30
本期处置	61,860.00	-	61,860.00
期末余额	18,048,015.02	23,842.50	18,071,857.52
<u>净值</u>			
期末余额	20,378,070.54	31,157.50	20,409,228.04
期初余额	14,205,994.83	33,962.50	14,239,957.33
2019 年度			
	软件	其他	合计
<u>原值</u>			
年初余额	24,858,283.46	55,000.00	24,913,283.46
本年新增	1,634,362.09	-	1,634,362.09
年末余额	26,492,645.55	55,000.00	26,547,645.55
<u>累计摊销</u>			
年初余额	6,251,839.43	15,427.50	6,267,266.93
本年计提	6,034,811.29	5,610.00	6,040,421.29
年末余额	12,286,650.72	21,037.50	12,307,688.22
<u>净值</u>			
年末余额	14,205,994.83	33,962.50	14,239,957.33
年初余额	18,606,444.03	39,572.50	18,646,016.53

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

14. 无形资产（续）

	2018 年度		
	软件	其他	合计
<u>原值</u>			
年初余额	11,085,385.73	55,000.00	11,140,385.73
本年新增	13,848,497.73	-	13,848,497.73
本年处置	75,600.00	-	75,600.00
年末余额	24,858,283.46	55,000.00	24,913,283.46
<u>累计摊销</u>			
年初余额	4,111,846.52	9,817.50	4,121,664.02
本年计提	2,215,592.91	5,610.00	2,221,202.91
本年处置	75,600.00	-	75,600.00
年末余额	6,251,839.43	15,427.50	6,267,266.93
<u>净值</u>			
年末余额	18,606,444.03	39,572.50	18,646,016.53
年初余额	6,973,539.21	45,182.50	7,018,721.71
	2017 年度		
	软件	其他	合计
<u>原值</u>			
年初余额	2,192,433.61	55,000.00	2,247,433.61
本年购入子公司	3,255,038.67	-	3,255,038.67
本年新增	5,637,913.45	-	5,637,913.45
年末余额	11,085,385.73	55,000.00	11,140,385.73
<u>累计摊销</u>			
年初余额	64,424.88	4,207.50	68,632.38
本年计提	4,047,421.64	5,610.00	4,053,031.64
年末余额	4,111,846.52	9,817.50	4,121,664.02
<u>净值</u>			
年末余额	6,973,539.21	45,182.50	7,018,721.71
年初余额	2,128,008.73	50,792.50	2,178,801.23

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

已确认递延所得税资产	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	-	-	-	-	79,958,504.76	19,989,626.19	1,040,540.28	260,135.07
交易性金融资产公允价值变动	12,537,379.94	3,075,443.50	26,173,254.47	6,543,313.62	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-	3,308,710.21	827,177.55	5,917,370.28	1,479,342.57
可抵扣累计亏损	107,243,856.02	16,448,604.89	113,017,868.67	17,487,723.70	63,378,544.70	15,844,636.18	47,762,692.77	11,940,673.19
未实现利润的预收款项	96,932,731.35	24,233,182.84	53,428,346.66	13,357,086.67	38,633,380.96	9,658,345.24	35,267,781.90	8,816,945.48
减值准备金	250,870,360.93	62,717,590.23	206,745,571.51	51,686,392.88	87,916,544.25	21,979,136.06	13,153,331.33	3,288,332.83
应付职工薪酬	11,547,561.99	2,634,693.33	11,552,561.98	2,635,443.34	16,586,603.99	4,146,651.00	22,245,149.16	5,561,287.29
衍生金融资产公允价值变动	-	-	-	-	-	-	14,380.00	3,595.00
其他	8,630,605.76	1,520,633.54	24,555,858.97	5,742,335.92	9,298,134.16	2,324,533.54	3,580,599.60	895,149.90
合计	<u>487,762,495.99</u>	<u>110,630,148.33</u>	<u>435,473,462.26</u>	<u>97,452,296.13</u>	<u>299,080,423.03</u>	<u>74,770,105.76</u>	<u>128,981,845.32</u>	<u>32,245,461.33</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

15. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

已确认递延所得税负债	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	-	-	-	-	-	-	11,751,762.42	2,937,940.61
交易性金融资产公允价值变动	12,307,095.66	3,076,773.92	38,329,404.77	9,384,571.31	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-	68,236,694.85	17,059,173.71	27,459,677.76	6,864,919.44
衍生金融资产公允价值变动	418,449.62	104,612.41	77,841.13	19,460.28	221,480.00	55,370.00	-	-
合计	12,725,545.28	3,181,386.33	38,407,245.90	9,404,031.59	68,458,174.85	17,114,543.71	39,211,440.18	9,802,860.05
	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	3,181,386.33	107,448,762.00	9,404,031.59	88,048,264.54	14,945,347.33	59,824,758.43	8,046,308.69	24,199,152.64
递延所得税负债	3,181,386.33	-	9,404,031.59	-	14,945,347.33	2,169,196.38	8,046,308.69	1,756,551.36

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

15. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	148,557,925.62	121,171,191.51	99,806,171.20	16,098,423.88

本集团子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下日期到期：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
2021年12月31日	-	-	8,719,121.45	-
2022年12月31日	-	-	11,855,424.68	-
2023年12月31日	-	-	43,267,130.64	-
2024年12月31日	-	2,508,367.11	-	-
2028年12月31日	52,309,382.58	37,889,793.21	-	-
2029年12月31日	30,605,263.69	27,285,697.52	-	-
2030年12月31日	2,115,726.47	-	-	-
无限期	63,527,552.88	53,487,333.67	35,964,494.43	16,098,423.88
合计	148,557,925.62	121,171,191.51	99,806,171.20	16,098,423.88

注：中证征信于 2019 年度获得高新技术企业资格，根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号），自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

16. 其他资产

按明细列示：

		2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
商誉	(1)	22,541,498.25	22,541,498.25	22,541,498.25	22,541,498.25
待摊费用		2,084,987.00	2,550,988.82	4,031,627.04	2,016,191.22
长期待摊费用		4,107,017.53	5,998,741.83	7,976,421.57	11,296,956.46
开发支出	(2)	2,022,594.92	11,995,300.01	-	-
预付款项		2,892,111.21	7,605,559.15	2,569,538.96	9,111,790.81
其他应收款	(3)	17,116,998.62	29,137,261.55	15,394,353.26	10,740,571.14
小计		50,765,207.53	79,829,349.61	52,513,439.08	55,707,007.88
减：其他应收款 坏账准备	(4)	3,580,000.00	3,580,000.00	22,415.21	-
合计		47,185,207.53	76,249,349.61	52,491,023.87	55,707,007.88

(1) 本集团于2017年8月完成收购中证鹏元，形成商誉人民币22,541,498.25元。于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日和2017年12月31日，本集团的商誉未发生减值。

(2) 开发支出明细及变动情况如下：

截至2020年6月30日止 6个月期间	期初余额	本期增加	本期减少 (转入无形资产)	期末余额
知识图谱项目	3,988,266.25	437,264.67	3,988,266.25	437,264.67
企业信用风险管理项目	4,374,859.45	1,585,330.25	4,374,859.45	1,585,330.25
企业风险监测系统项目	3,632,174.31	-	3,632,174.31	-
合计	11,995,300.01	2,022,594.92	11,995,300.01	2,022,594.92

2019年度	年初余额	本年增加	本年减少 (转入无形资产)	年末余额
知识图谱项目	-	3,988,266.25	-	3,988,266.25
企业信用风险管理项目	-	4,374,859.45	-	4,374,859.45
企业风险监测系统项目	-	3,632,174.31	-	3,632,174.31
合计	-	11,995,300.01	-	11,995,300.01

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

16. 其他资产（续）

（3）其他应收款明细如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收押金	8,682,817.65	10,629,302.87	8,500,972.75	8,421,897.70
应收关联公司款项	3,600,343.54	4,222,049.20	1,498,779.08	-
应收员工款	2,950,003.02	11,818,820.47	664,977.70	2,103,769.62
其他	1,883,834.41	2,467,089.01	4,729,623.73	214,903.82
合计	<u>17,116,998.62</u>	<u>29,137,261.55</u>	<u>15,394,353.26</u>	<u>10,740,571.14</u>

（4）其他应收款坏账准备变动如下：

	截至2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
年初/期初余额	3,580,000.00	22,415.21	-	-
本年/本期计提	-	3,557,584.79	462,487.87	-
本年/本期核销	-	-	(440,072.66)	-
年末/期末余额	<u>3,580,000.00</u>	<u>3,580,000.00</u>	<u>22,415.21</u>	<u>-</u>

17. 短期借款

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	314,000,000.00	662,000,000.00	150,000,000.00	-
应付利息	<u>121,729.17</u>	<u>1,252,129.46</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>
合计	<u>314,121,729.17</u>	<u>663,252,129.46</u>	<u>150,000,000.00</u>	<u>-</u>

于2020年6月30日、2019年12月31日及2018年12月31日，上述借款的加权平均年利率分别为4.06%，4.69%和5.44%。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

18. 卖出回购金融资产

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
债券	167,199,731.20	162,999,790.00	35,500,000.00	93,400,000.00
收益权转让协议	-	30,000,000.00	-	529,483,190.00
小计	167,199,731.20	192,999,790.00	35,500,000.00	622,883,190.00
应付利息	15,082.35	460,814.61	不适用	不适用
合计	167,214,813.55	193,460,604.61	35,500,000.00	622,883,190.00

本集团的抵质押物金额详见附注五、3，9，10 和 11。

19. 应付职工薪酬

	截至2020年6月30日止6个月期间			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	122,679,141.37	166,623,669.49	215,421,421.42	73,881,389.44
社会保险费	321,731.20	2,146,437.98	2,271,062.71	197,106.47
其中：医疗保险费	287,401.28	1,917,688.86	2,025,847.80	179,242.34
工伤保险费	7,676.54	8,535.40	16,090.56	121.38
生育保险费	26,653.38	220,213.72	229,124.35	17,742.75
住房公积金	259,504.36	6,357,171.79	6,204,239.23	412,436.92
工会经费	105,531.04	540,088.52	542,153.97	103,465.59
辞退福利	-	22,227.00	22,227.00	-
小计	123,365,907.97	175,689,594.78	224,461,104.33	74,594,398.42
设定提存计划				
其中：基本养老保险费	510,076.62	2,062,624.56	2,468,962.86	103,738.32
失业保险费	20,100.76	110,042.21	124,032.87	6,110.10
小计	530,177.38	2,172,666.77	2,592,995.73	109,848.42
合计	123,896,085.35	177,862,261.55	227,054,100.06	74,704,246.84

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

19. 应付职工薪酬（续）

	2019年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	140,352,537.37	322,208,523.81	339,881,919.81	122,679,141.37
社会保险费	433,675.96	9,353,184.28	9,465,129.04	321,731.20
其中：医疗保险费	388,520.83	8,404,183.60	8,505,303.15	287,401.28
工伤保险费	10,817.43	204,566.30	207,707.19	7,676.54
生育保险费	34,337.70	744,434.38	752,118.70	26,653.38
住房公积金	329,412.60	12,252,641.94	12,322,550.18	259,504.36
工会经费	84,501.67	1,219,024.94	1,197,995.57	105,531.04
辞退福利	-	506,155.89	506,155.89	-
小计	141,200,127.60	345,539,530.86	363,373,750.49	123,365,907.97
设定提存计划				
其中：基本养老保险费	814,050.71	17,697,860.97	18,001,835.06	510,076.62
失业保险费	33,376.11	722,193.27	735,468.62	20,100.76
小计	847,426.82	18,420,054.24	18,737,303.68	530,177.38
合计	142,047,554.42	363,959,585.10	382,111,054.17	123,896,085.35

	2018年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	110,908,295.67	293,731,695.73	264,287,454.03	140,352,537.37
社会保险费	482,676.39	7,867,778.48	7,916,778.91	433,675.96
其中：医疗保险费	431,309.26	7,065,750.54	7,108,538.97	388,520.83
工伤保险费	12,682.11	196,551.10	198,415.78	10,817.43
生育保险费	38,685.02	605,476.84	609,824.16	34,337.70
住房公积金	181,738.60	10,486,176.79	10,338,502.79	329,412.60
工会经费	67,746.52	809,959.61	793,204.46	84,501.67
小计	111,640,457.18	312,895,610.61	283,335,940.19	141,200,127.60
设定提存计划				
其中：基本养老保险费	958,291.24	15,491,232.63	15,635,473.16	814,050.71
失业保险费	45,982.42	766,464.15	779,070.46	33,376.11
小计	1,004,273.66	16,257,696.78	16,414,543.62	847,426.82
合计	112,644,730.84	329,153,307.39	299,750,483.81	142,047,554.42

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

19. 应付职工薪酬（续）

	2017年度				
	年初余额	本年购入 子公司	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	60,526,990.98	10,397,719.90	189,527,037.97	149,543,453.18	110,908,295.67
社会保险费	80,127.81	215,342.07	3,852,286.34	3,665,079.83	482,676.39
其中：基本医疗保险费	69,474.92	190,563.11	3,440,591.32	3,269,320.09	431,309.26
工伤保险费	3,319.56	6,574.28	109,546.70	106,758.43	12,682.11
生育保险费	7,333.33	18,204.68	302,148.32	289,001.31	38,685.02
住房公积金	1,863.00	140,448.00	5,575,069.01	5,535,641.41	181,738.60
工会经费	80,417.17	2,147.71	702,927.49	717,745.85	67,746.52
小计	60,689,398.96	10,755,657.68	199,657,320.81	159,461,920.27	111,640,457.18
设定提存计划					
其中：基本养老保险费	149,917.30	416,150.72	7,323,671.99	6,931,448.77	958,291.24
失业保险费	13,247.98	13,555.88	403,146.68	383,968.12	45,982.42
小计	163,165.28	429,706.60	7,726,818.67	7,315,416.89	1,004,273.66
合计	60,852,564.24	11,185,364.28	207,384,139.48	166,777,337.16	112,644,730.84

20. 应交税费

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	61,615,972.38	47,218,742.58	47,917,376.38	23,841,341.54
城市维护建设税	270,720.39	326,713.56	257,473.19	408,645.84
教育费及附加	193,368.12	235,629.18	199,010.84	291,889.88
代扣代缴个人所得税	1,287,767.11	1,499,992.62	1,288,168.74	1,414,000.98
增值税	4,148,978.04	5,388,823.69	3,674,573.46	5,819,964.18
其他	178.44	502,817.31	23,127.60	30,154.30
合计	67,516,984.48	55,172,718.94	53,359,730.21	31,805,996.72

21. 应付利息（仅适用2017年度及2018年度）

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付债券利息	70,758,904.13	87,104,109.60
卖出回购金融资产利息	-	1,008,674.57
其他	767,228.13	995,068.48
合计	71,526,132.26	89,107,852.65

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

22. 应付债券

截至2020年6月30日止6个月期间									
	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
17 中证 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/1/20	2020/1/20	4.60%	709,711,052.77	288,947.23	710,000,000.00	-
17 中证 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/6/28	2020/6/28	4.80%	939,651,607.03	348,392.97	940,000,000.00	-
20 中证 01	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00	2020/1/20	2025/1/21	3.53%	-	1,398,585,419.03	-	1,398,585,419.03
20 中证 02	800,000,000.00	800,000,000.00	2020/1/20	2025/1/21	3.95%	-	799,133,954.76	-	799,133,954.76
应付利息	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	53,995,726.01	60,032,782.87	78,068,947.23	35,959,561.65
合计	4,200,000,000.00	4,200,000,000.00	不适用	不适用	不适用	1,703,358,385.81	2,258,389,496.86	1,728,068,947.23	2,233,678,935.44

注：于 2020 年 1 月 21 日，中证信用公开发行 2020 年第一期公司债券共人民币 22.00 亿元，第一期公司债券包括品种一和品种二，品种一的公司债券为五年固定利率债券，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，品种二的公司债券为五年固定利率债券。

于 2017 年 1 月 20 日及 2017 年 6 月 28 日，中证信用非公开发行 2017 年第一期和第二期公司债券共人民币 20.00 亿元，为三年期固定利率债券，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，初始票面利率分别为 4.60%和 5.30%。2017 年第一期公司债券已于 2020 年 1 月 20 日到期，2017 年第二期公司债券已于 2020 年 6 月 28 日到期。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

22. 应付债券（续）

	2019年度								
	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	本年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
17 中证 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/1/20	2020/1/20	4.60%	999,541,545.13	169,507.64	290,000,000.00	709,711,052.77
17 中证 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/6/28	2020/6/28	4.80%	999,345,861.43	305,745.60	60,000,000.00	939,651,607.03
应付利息	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	70,758,904.13	82,236,821.88	99,000,000.00	53,995,726.01
合计	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>2,069,646,310.69</u>	<u>82,712,075.12</u>	<u>449,000,000.00</u>	<u>1,703,358,385.81</u>

注：于 2017 年 1 月 20 日及 2017 年 6 月 28 日，中证信用非公开发行 2017 年第一期和第二期公司债券共人民币 20.00 亿元，为三年期固定利率债券，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，初始票面利率分别为 4.60%和 5.30%。投资者于 2019 年 1 月 20 日向中证信用回售 2017 年第一期公司债券本金人民币 2.90 亿元，未回售债券的票面利率维持 4.60%不变；投资者于 2019 年 6 月 28 日向中证信用回售 2017 年第二期公司债券本金人民币 0.60 亿元，未回售债券的票面利率调整为 4.80%。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

22. 应付债券（续）

	2018年度								
	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
16 中证 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2016/7/28	2019/7/28	3.80%	999,470,602.47	529,397.53	1,000,000,000.00	-
17 中证 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/1/20	2020/1/20	4.60%	999,100,044.91	441,500.22	-	999,541,545.13
17 中证 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/6/28	2020/6/28	5.30%	998,912,987.78	432,873.65	-	999,345,861.43
合计	<u>3,000,000,000.00</u>	<u>3,000,000,000.00</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>2,997,483,635.16</u>	<u>1,403,771.40</u>	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>1,998,887,406.56</u>

注：于 2016 年 7 月 28 日，中证信用非公开发行 2016 年第一期公司债券共人民币 10.00 亿元，为三年期固定利率债券，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率分别为 3.80%。投资者于 2018 年 7 月 6 日（登记回售截止日）向中证信用回售 2016 年第一期公司债券全部本金人民币 10.00 亿元。

	2017年度								
	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
16 中证 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2016/7/28	2019/7/28	3.80%	999,140,624.11	329,978.36	-	999,470,602.47
17 中证 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/1/20	2020/1/20	4.60%	-	999,100,044.91	-	999,100,044.91
17 中证 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2017/6/28	2020/6/28	5.30%	-	998,912,987.78	-	998,912,987.78
合计	<u>3,000,000,000.00</u>	<u>3,000,000,000.00</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>999,140,624.11</u>	<u>1,998,343,011.05</u>	<u>-</u>	<u>2,997,483,635.16</u>

注：16 中证 01 债券全称 2016 年非公开发行公司债券（第一期）；17 中证 01 债券全称 2017 年非公开发行公司债券（第一期）；17 中证 02 债券全称 2017 年非公开发行公司债券（第二期）；20 中证 01 债券全称 2020 年公开发行公司债券（第一期）品种一；20 中证 02 债券全称 2020 年公开发行公司债券（第一期）品种二。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

23. 递延收益和风险准备金

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
递延收益	686,706,869.60	550,316,947.93	708,853,210.27	879,499,670.28
风险准备金	178,480,130.70	139,944,852.35	59,041,139.04	13,115,728.49
财务担保合同 合计	865,187,000.30	690,261,800.28	767,894,349.31	892,615,398.77
递延收益变动情况：				
	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
年初/期初余额	550,316,947.93	708,853,210.27	879,499,670.28	392,207,176.42
本年/本期增加	369,169,961.77	194,183,860.83	168,852,227.92	720,950,262.37
本年/本期减少	232,780,040.10	352,720,123.17	339,498,687.93	233,657,768.51
年末/期末余额	686,706,869.60	550,316,947.93	708,853,210.27	879,499,670.28
风险准备金增减变动：				
截至2020年6月 30日止6个月期间	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
上年末余额	139,944,852.35	-	-	139,944,852.35
本期计提 /（转回）	38,535,278.35	-	-	38,535,278.35
合计	178,480,130.70	-	-	178,480,130.70
2019年度	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
本年初余额	39,715,310.46	42,806,744.52	-	82,522,054.98
本年计提 /（转回）	100,229,541.89	(42,806,744.52)	-	57,422,797.37
合计	139,944,852.35	-	-	139,944,852.35

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

23. 递延收益和风险准备金（续）

风险准备金增减变动（续）：

2018年度	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
风险准备金	13,115,728.49	45,925,410.55	-	59,041,139.04
2017年度	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
风险准备金	-	13,115,728.49	-	13,115,728.49

24. 预收账款

	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预收评级服务费	55,097,025.86	38,633,380.96	35,267,781.90
预收信用管理收入	15,149,741.34	3,130,356.52	7,603,505.61
其他	9,838,583.48	7,462,799.59	-
合计	80,085,350.68	49,226,537.07	42,871,287.51

25. 合同负债（适用于截至2020年6月30日止6个月期间）

	2020年6月30日
评级服务	98,819,772.88
信用管理服务	9,080,920.57
其他	6,356,733.21
合计	114,257,426.66

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

26. 其他负债

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
履约保证金	153,829,817.30	148,784,153.39	348,385,263.69	303,218,383.56
应付清算款	10,868,296.73	8,235,569.15	-	10,217,608.17
预计负债	2,260,426.78	2,260,426.78	2,260,426.78	2,260,426.78
应付关联公司款	560.00	284,662.91	362,446.73	250,000.00
待转销项税额	1,193,622.81	758,234.50	1,025,456.70	5,626,148.57
其他	13,439,626.48	7,565,335.11	12,279,951.56	2,141,050.93
合计	<u>181,592,350.10</u>	<u>167,888,381.84</u>	<u>364,313,545.46</u>	<u>323,713,618.01</u>

27. 股本

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
期初/年初余额	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,100,000,000.00
增发	-	-	-	485,980,000.00
期末/年末余额	<u>4,585,980,000.00</u>	<u>4,585,980,000.00</u>	<u>4,585,980,000.00</u>	<u>4,585,980,000.00</u>

经本公司 2016 年第一次临时股东大会决议通过，同意本公司向深圳市承信管理咨询合伙（普通合伙）（“深圳承信”）增发 4,098.00 万股股份。截至 2017 年 8 月 24 日，本公司已收到深圳承信缴纳的投入资本人民币 4,917.60 万元，其中新增注册资本人民币 4,098.00 万元，余额人民币 819.60 万元作为资本公积。该增资部分已经由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于 2017 年 8 月 24 日出具瑞华验字[2017]第 48080006 号验资报告。此次增资完成后，本公司实收资本由人民币 41 亿元变更为人民币 41.4098 亿元。

于 2017 年度，经本公司第一届董事会第十二次会议决议通过，同意本公司通过增资扩股方式增发 4.45 亿股股份。截至 2017 年 10 月 12 日，本公司已收到此次增发的出资款人民币 11.125 亿元，其中增加注册资本人民币 4.45 亿元，增加资本公积人民币 6.675 亿元。相关出资已经由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华[2017]验字第 48080008 号验资报告。此次增资完成后，本公司实收资本由人民币 41.4098 亿元变更为人民币 45.8598 亿元，新增注册资本人民币 4.45 亿元。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

28. 资本公积

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本溢价	675,696,000.00	675,696,000.00	675,696,000.00	675,696,000.00
股份支付	76,426,360.45	69,714,403.07	55,422,387.49	46,645,296.13
其他资本公积	(16,088,085.91)	(951,576.33)	6,634,423.78	7,783,838.18
合计	<u>736,034,274.54</u>	<u>744,458,826.74</u>	<u>737,752,811.27</u>	<u>730,125,134.31</u>

29. 其他权益工具

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团发行在外的可续期公司债券的变动情况如下：

	2020年1月1日		本期增减变动		2020年6月30日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
20中证Y1	-	-	10,000,000.00	998,600,000.00	10,000,000.00	998,600,000.00

于 2020 年 6 月 12 日至 2020 年 6 月 15 日期间本公司发行可续期公司债券，初始票面利率为 4.2%。本公司有权选择递延支付利息，债券的基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，到期后本公司有权选择续展 1 个周期，且不受续展次数限制，续展期间票面利息按照当期基准利率+初始信用利差+300BP 确定，利率调整后相比首个周期票面利率不超过 400 个基点。本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人发行的普通债券和其他债务，优先于股东。本公司将其分类为其他权益工具。

于 2019 年度、2018 年度和 2017 年度，本集团无发行在外的其他权益工具。

30. 其他综合收益

(1) 合并资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

截至 2020 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	期初余额		增减变动		期末余额
外币财务报表折算差额	226,939.44		1,100,544.44		1,327,483.88
2019 年度	上年年末余额	会计政策变更	年初余额	增减变动	年末余额
可供出售金融资产公允价值变动	13,134,101.22	(13,134,101.22)	-	-	-
外币财务报表折算差额	152,879.58	-	152,879.58	74,059.86	226,939.44
合计	<u>13,286,980.80</u>	<u>(13,134,101.22)</u>	<u>152,879.58</u>	<u>74,059.86</u>	<u>226,939.44</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

30. 其他综合收益（续）

2018 年度	年初余额	增减变动	年末余额
可供出售金融资产			
公允价值变动	6,449,048.83	6,685,052.39	13,134,101.22
外币财务报表折算差额	(62,932.70)	215,812.28	152,879.58
合计	6,386,116.13	6,900,864.67	13,286,980.80
2017 年度	年初余额	增减变动	年末余额
可供出售金融资产			
公允价值变动	4,859,622.23	1,589,426.60	6,449,048.83
外币财务报表折算差额	-	(62,932.70)	(62,932.70)
合计	4,859,622.23	1,526,493.90	6,386,116.13

(2) 合并利润表中其他综合收益当期发生额：

	截至2020年6月30日止6个月期间		2019年度	
外币财务报表折算差额		1,953,017.35		145,175.80
归属于母公司		1,100,544.44		74,059.86
归属于少数股东		852,472.91		71,115.94
2018年度	税前发生额	减：所得税	归属于母公司	归属于少数股东
将重分类进损益的				
其他综合收益				
可供出售金融资产				
公允价值变动	19,852,477.04	10,850,329.83	6,696,784.00	2,305,363.21
减：前期计入其他综合				
收益当期转入损益	15,642.15	3,910.54	11,731.61	-
外币财务报表折算差额	423,045.88	-	215,812.28	207,233.60
合计	20,259,880.77	10,846,419.29	6,900,864.67	2,512,596.81
2017年度	税前发生额	减：所得税	归属于母公司	归属于少数股东
将重分类进损益的				
其他综合收益				
可供出售金融资产				
公允价值变动	(246,415.66)	(61,603.89)	(184,811.77)	-
减：前期计入其他综合				
收益当期转入损益	(2,365,651.15)	(591,412.78)	(1,774,238.37)	-
外币财务报表折算差额	(123,363.79)	-	(62,932.70)	(60,431.09)
合计	1,995,871.70	529,808.89	1,526,493.90	(60,431.09)

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

31. 盈余公积及一般风险准备

截至2020年6月30日止
6个月期间

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	147,856,277.14	-	-	147,856,277.14
一般风险准备	166,899,976.85	-	-	166,899,976.85
合计	314,756,253.99	-	-	314,756,253.99
2019年度	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	105,849,608.14	42,006,669.00	-	147,856,277.14
一般风险准备	124,723,518.78	42,176,458.07	-	166,899,976.85
合计	230,573,126.92	84,183,127.07	-	314,756,253.99
2018年度	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	62,030,605.61	43,819,002.53	-	105,849,608.14
一般风险准备	80,904,516.25	43,819,002.53	-	124,723,518.78
合计	142,935,121.86	87,638,005.06	-	230,573,126.92
2017年度	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	33,317,925.40	28,712,680.21	-	62,030,605.61
一般风险准备	32,728,400.00	48,176,116.25	-	80,904,516.25
合计	66,046,325.40	76,888,796.46	-	142,935,121.86

注：根据公司法、本公司章程的规定，本公司于2017年度、2018年度及2019年度按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上时，可不再提取。

本集团从事融资担保业务根据《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]第23号）以每年净利润的10%提取一般风险准备，上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

32. 未分配利润

	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
调整前上年年末未分配利润	367,857,778.12	269,540,718.23	165,597,549.30	222,232,370.39
会计政策变更调整	-	(26,911,068.42)	-	-
调整后年初/期初未分配利润	367,857,778.12	242,629,649.81	165,597,549.30	222,232,370.39
本年/本期净利润	269,902,530.79	392,850,455.38	375,020,373.99	266,253,975.37
减：提取法定盈余公积	-	(42,006,669.00)	(43,819,002.53)	(28,712,680.21)
提取一般风险准备	-	(42,176,458.07)	(43,819,002.53)	(48,176,116.25)
分配股利	(229,299,000.00)	(183,439,200.00)	(183,439,200.00)	(246,000,000.00)
年末/期末未分配利润	<u>408,461,308.91</u>	<u>367,857,778.12</u>	<u>269,540,718.23</u>	<u>165,597,549.30</u>

根据 2020 年 6 月 9 日通过的《中证信用增进股份有限公司 2019 年年度股东大会决议》规定，本公司按照 2019 年 12 月 31 日的总股本 4,585,980,000 股为基数，向 2019 年 12 月 31 日在册全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），共计人民币 2.29 亿元。

根据 2019 年 8 月 27 日通过的《2019 年第二次临时股东大会决议》规定，本公司按照 2018 年 12 月 31 日的总股本 4,585,980,000 股为基数，向 2018 年 12 月 31 日在册全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.40 元（含税），共计人民币 1.83 亿元。

根据 2018 年 4 月 16 日通过的《2017 年度股东大会会议决议》规定，本公司按照 2017 年 12 月 31 日的总股本 4,585,980,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.40 元（含税），共计人民币 1.83 亿元。

根据 2017 年 4 月 13 日通过的《2016 年度股东大会会议决议》规定，本公司按照 2016 年 12 月 31 日的总股本 4,100,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.60 元（含税），共计人民币 2.46 亿元。

33. 主营业务收入

A. 主营业务收入（适用于截至2020年6月30日止6个月期间）

	截至 2020年6月30日止 6个月期间
与客户之间的合同 产生的收入	388,987,220.17
保理利息收入	5,913,904.71
合计	<u>394,901,124.88</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

33. 主营业务收入（续）

A. 主营业务收入（适用于截至2020年6月30日止6个月期间）（续）

注：与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

	截至 2020年6月30日止 6个月期间
收入确认时间	
在某一时段内确认收入	
增信业务收入 (1)	220,600,259.17
咨询服务收入	4,792,249.53
受托资产管理收入（固定管理费）	4,068,880.39
信用管理收入	20,620,727.05
数据服务收入	11,364,385.30
在某一时点确认收入	
评级业务收入	104,367,561.17
受托资产管理收入（业绩报酬）	3,511,340.54
咨询服务收入	19,661,817.02
合计	<u>388,987,220.17</u>

(1) 增信业务收入按照业务类型分类如下：

	截至 2020年6月30日止 6个月期间
债券类	149,173,694.67
金融产品类	61,265,392.63
借款类	10,161,171.87
合计	<u>220,600,259.17</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

33. 主营业务收入（续）

A. 主营业务收入（适用于截至2020年6月30日止6个月期间）（续）

当年确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入如下：

	截至 2020年6月30日止 6个月期间
评级业务收入	37,059,943.58
信用管理业务收入	11,421,528.97
数据服务收入	3,995,929.45
受托资产管理收入	3,804,535.93
咨询服务收入	758,526.22
合计	<u>57,040,464.15</u>

B. 主营业务收入（适用于2019年度、2018年度和2017年度）

	注	2019年度	2018年度	2017年度
增信业务收入	(1)	331,669,674.19	322,010,822.84	215,241,084.59
评级业务收入		175,467,414.77	145,166,210.30	70,839,937.01
受托资产管理收入		16,348,448.40	20,257,918.46	11,225,442.00
信用管理收入		21,393,593.80	18,892,750.18	6,668,081.85
数据服务收入		21,465,164.70	14,535,060.08	4,799,752.71
保理利息收入		51,015.86	-	-
咨询服务收入		45,465,487.18	77,283,701.59	48,493,961.45
合计		<u>611,860,798.90</u>	<u>598,146,463.45</u>	<u>357,268,259.61</u>

注：（1）增信业务收入按照业务类型分类如下：

	2019年度	2018年度	2017年度
债券类	253,196,926.21	252,729,325.49	180,822,613.16
金融品类	64,758,438.19	61,287,516.94	33,089,721.58
借款类	13,714,309.79	7,993,980.41	1,328,749.85
合计	<u>331,669,674.19</u>	<u>322,010,822.84</u>	<u>215,241,084.59</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

34. 利息收入

	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
债权投资利息收入	108,876,703.06	193,524,187.88	-	-
委托贷款利息收入	-	-	68,236,837.82	26,788,677.85
买入返售金融资产利息收入	352,689.75	1,522,868.65	3,306,896.87	11,037,953.30
应收债权利息收入	-	-	34,200,831.04	1,244,339.68
银行存款利息收入	15,653,461.70	7,727,833.73	1,095,389.78	975,058.41
存出保证金利息收入	101,222.44	50,123.82	127,113.89	36,450.64
合计	<u>124,984,076.95</u>	<u>202,825,014.08</u>	<u>106,967,069.40</u>	<u>40,082,479.88</u>

35. 投资收益

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
持有金融工具期间取得的投资收益 /（损失）				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	257,637,498.48	187,482,297.97
交易性金融资产	217,680,855.53	405,206,402.17	-	-
可供出售金融资产	-	-	263,907,855.83	313,716,673.30
持有至到期投资	-	-	29,149,697.66	18,028,699.12
小计	<u>217,680,855.53</u>	<u>405,206,402.17</u>	<u>550,695,051.97</u>	<u>519,227,670.39</u>
处置金融工具取得的投资收益 /（损失）				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	(52,464,963.14)	(106,926,936.08)
交易性金融资产	(21,471,221.82)	(118,784,257.83)	-	-
买入返售金融资产	-	-	11,703.42	-
可供出售金融资产	-	-	6,151,393.83	11,879,340.40
债权投资	(1,010,230.02)	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	235,724.62
衍生金融工具	4,602,676.66	71,798.35	141,108.40	26,730.43
小计	<u>(17,878,775.18)</u>	<u>(118,712,459.48)</u>	<u>(46,160,757.49)</u>	<u>(94,785,140.63)</u>
权益法核算的长期股权投资损失	<u>(1,800,513.18)</u>	<u>(760,583.34)</u>	<u>(6,006,538.29)</u>	<u>(170,005.93)</u>
合计	<u>198,001,567.17</u>	<u>285,733,359.35</u>	<u>498,527,756.19</u>	<u>424,272,523.83</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

36. 公允价值变动损益

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	(80,000,161.87)	(951,209.42)
交易性金融资产	6,933,633.66	42,892,478.39	-	-
衍生金融资产	340,608.49	(344,990.72)	198,155.64	(16,132.07)
合计	7,274,242.15	42,547,487.67	(79,802,006.23)	(967,341.49)

37. 其他收益

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
与日常活动相关的 政府补助	5,121,223.24	5,318,679.54	8,000,373.85	3,398,041.16
代扣个人所得税 手续费返还	893,925.01	373,412.79	223,335.60	404,240.34
其他	183,725.16	185,587.57	-	-
合计	6,198,873.41	5,877,679.90	8,223,709.45	3,802,281.50

与日常活动相关的政府补助如下：

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度	与资产 /收益相关
总部企业贡献扶持基金	-	2,532,600.00	-	-	收益相关
金融机构租房补贴	2,538,637.38	2,077,904.60	1,566,984.00	-	收益相关
福田区落户奖励	-	-	-	3,000,000.00	收益相关
福田区产业发展专项 资金	219,100.00	-	6,000,000.00	-	收益相关
财政局债券融资奖	-	200,000.00	380,000.00	200,000.00	收益相关
浦东新区经济发展财政 扶持资金	255,000.00	102,000.00	-	-	收益相关
企业研发投入支持	542,400.00	-	-	-	收益相关
稳岗补贴	926,023.79	-	-	-	收益相关
香港特区政府保就业 计划补贴	367,347.15	-	-	-	收益相关
国家高新技术企业倍增 支持	200,000.00	-	-	-	收益相关
福田新锐企业奖	-	200,000.00	-	-	收益相关
其他	72,714.92	206,174.94	53,389.85	198,041.16	收益相关
合计	5,121,223.24	5,318,679.54	8,000,373.85	3,398,041.16	

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

38. 利息支出

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
应付债券	60,696,549.63	82,712,075.12	122,058,565.93	109,493,695.99
卖出回购金融资产	1,513,404.34	5,186,745.36	24,839,099.70	27,643,585.60
短期借款	5,050,317.08	14,818,099.84	3,642,371.13	-
其他	354,490.37	2,101,530.58	2,660,333.64	1,973,972.59
合计	<u>67,614,761.42</u>	<u>104,818,450.90</u>	<u>153,200,370.40</u>	<u>139,111,254.18</u>

39. 税金及附加

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
城市维护建设税	1,645,076.96	2,913,732.19	3,100,912.82	3,030,506.74
教育附加及地方教育附加	1,174,830.06	2,075,019.63	2,214,632.51	2,164,701.31
其他	57,209.09	548,920.50	48,838.74	699,556.91
合计	<u>2,877,116.11</u>	<u>5,537,672.32</u>	<u>5,364,384.07</u>	<u>5,894,764.96</u>

40. 业务及管理费

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
职工费用	160,513,596.95	329,959,535.69	283,968,939.89	248,801,280.19
场地费用	20,978,563.79	42,726,743.76	40,900,092.85	29,770,272.76
业务费用	4,375,022.23	27,215,420.45	25,662,656.38	21,260,473.75
运营办公费用	23,787,059.00	44,877,801.74	39,427,521.42	26,465,154.82
研究开发费	23,126,881.40	48,426,764.47	60,424,544.37	5,490,269.40
折旧及摊销	11,183,976.17	13,547,235.72	12,439,753.28	9,589,376.06
合计	<u>243,965,099.54</u>	<u>506,753,501.83</u>	<u>462,823,508.19</u>	<u>341,376,826.98</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

41. 信用减值损失/资产减值损失

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度
信用减值损失		
债权投资减值损失	6,675,944.69	5,272,321.95
应收账款坏账损失	2,347,765.89	(3,872,952.85)
其他应收款坏账损失	-	3,557,584.79
合计	<u>9,023,710.58</u>	<u>4,956,953.89</u>
资产减值损失	2018年度	2017年度
贷款及应收款项类投资		
资产减值损失	26,776,890.00	-
长期股权投资资产减值损失	5,321,512.50	-
可供出售金融资产减值损失	2,076,100.00	-
应收账款坏账损失	848,406.89	-
其他应收款坏账损失	462,487.87	-
合计	<u>35,485,397.26</u>	<u>-</u>

42. 所得税费用

	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税	95,553,026.38	93,775,643.06	114,497,238.94	61,049,958.49
递延所得税	(19,400,497.46)	(17,322,568.95)	(46,059,380.06)	(8,359,406.34)
合计	<u>76,152,528.92</u>	<u>76,453,074.11</u>	<u>68,437,858.88</u>	<u>52,690,552.15</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

42. 所得税费用（续）

所得税费用与会计利润关系说明：

项目	截至 2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
税前利润	355,115,726.78	461,296,417.64	429,400,191.44	318,729,839.02
以主要适用税率25%计算的所得税	88,778,931.70	115,324,104.41	107,350,047.86	79,682,459.76
子公司适用不同税率	1,273,574.80	5,119,794.09	1,688,616.00	465,851.95
对以前期间当期所得税的调整	1,693,492.73	(2,511,319.54)	496,215.94	-
归属于联营企业的损益	292,171.91	190,145.84	-	57,304.58
免税收入	(22,390,703.03)	(46,679,847.26)	(59,114,922.21)	(41,927,895.87)
不可抵扣的费用及其他	6,731,703.94	2,393,641.80	4,382,762.08	13,259,464.13
研发费用加计扣除	(3,857,914.23)	(6,458,986.42)	(6,963,069.30)	-
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	5,765,232.60	-	-
未确认递延所得税的可抵扣亏损和暂时性差异	3,631,271.10	3,310,308.59	20,598,208.51	1,153,367.60
按实际税率计算的所得税费用	76,152,528.92	76,453,074.11	68,437,858.88	52,690,552.15

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

43. 现金流量表补充资料

（1）将净利润调节为经营活动现金流量：

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	278,963,197.86	384,843,343.53	360,962,332.56	266,039,286.87
加：资产减值损失	-	-	35,485,397.26	-
信用减值损失	9,023,710.58	4,956,953.89	-	-
折旧及摊销	11,183,976.17	17,558,713.06	12,993,009.81	9,589,376.06
投资收益	(198,001,567.17)	(285,733,359.35)	(498,527,756.19)	(424,272,523.83)
利息净支出/（收入）	(41,969,121.76)	(92,330,136.21)	47,455,804.67	100,040,283.35
公允价值变动损益	(7,274,242.15)	(42,547,487.67)	79,802,006.23	967,341.49
汇兑损失/（收益）	(16,541.19)	(15,657.85)	(4,569,935.64)	4,032,953.99
提取风险准备金	38,535,278.35	57,422,797.37	45,925,410.55	13,115,728.49
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损益	(8,977.22)	109,724.88	197,133.05	(25,967.84)
股份支付	6,756,831.44	14,292,015.58	8,777,091.36	46,645,296.13
递延所得税资产的增加	(19,400,497.46)	(30,392,702.49)	(35,212,960.77)	(8,359,406.34)
经营性应收项目的减少 /（增加）	(214,181,775.21)	137,087,082.08	130,953,123.13	(396,255,912.34)
经营性应付项目的增加 /（减少）	137,860,695.27	(355,078,790.51)	(120,327,496.73)	777,381,203.86
其他	8,234,523.39	2,857,988.89	-	-
经营活动产生的现金流量净额	9,705,490.90	(186,969,514.80)	63,913,159.29	388,897,659.89

（2）现金及现金等价物净变动情况：

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
现金的年末/期末余额	1,675,966,613.10	1,531,240,995.07	196,948,168.01	210,113,945.02
减： 现金的年初/期初余额	1,531,240,995.07	196,948,168.01	210,113,945.02	15,985,725.64
加： 现金等价物的 年末/期末余额	192,286,389.53	2,159,606,371.80	2,371,055,492.50	1,578,155,538.91
减： 现金等价物的 年初/期初余额	2,159,606,371.80	2,371,055,492.50	1,578,155,538.91	503,518,931.57
现金及现金等价物净增加额	(1,822,594,364.24)	1,122,843,706.36	779,734,176.58	1,268,764,826.72

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

43. 现金流量表补充资料（续）

（3）现金及现金等价物：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一、 现金	1,675,966,613.10	1,531,240,995.07	196,948,168.01	210,113,945.02
其中：库存现金	-	-	-	62,687.24
随时可用于支付的				
银行存款	1,625,893,152.29	1,479,816,935.97	177,020,338.24	198,986,286.52
随时可支取的				
存出保证金	50,073,460.81	51,424,059.10	19,927,829.77	11,064,971.26
二、 现金等价物	192,286,389.53	2,159,606,371.80	2,371,055,492.50	1,578,155,538.91
其中：货币市场基金	179,286,324.53	2,148,406,808.45	1,865,655,187.00	1,500,354,979.41
三个月内到期的				
买入返售金融资产	13,000,065.00	11,199,563.35	505,400,305.50	77,800,559.50
年末/期末现金及现金等价物	1,868,253,002.63	3,690,847,366.87	2,568,003,660.51	1,788,269,483.93

六、 合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

2016年12月26日，本公司以现金人民币14,783.61万元对中证鹏元进行增资，取得的中证鹏元股份比例为34.00%。

2017年8月24日，本公司以现金人民币4,710.39万元对中证鹏元进行增资，取得的中证鹏元的股份比例为11.71%。本公司从中证鹏元股东深圳承信购入其所持有中证鹏元的占比为5.30%的股份，支付股权对价4,098万股本公司股权。相关工商变更登记已于2017年8月29日完成。上述交易完成后，本公司共持有中证鹏元股份比例达51.01%，购买日确定为2017年8月29日。

购买日之前原持有股权在购买日的账面价值为人民币14,760.65万元；按照购买日增持股权时所支付的对价金额按比例推算，原持有股权在购买日的公允价值为人民币14,783.61万元；购买日按照公允价值重新计量所产生的收益为人民币22.96万元。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

六、 合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并（续）

中证鹏元的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2017年8月29日 公允价值	2017年8月29日 账面价值
货币资金	42,248,058.84	42,248,058.84
交易性金融资产	199,496,545.96	199,496,545.96
买入返售金融资产	20,000,000.00	20,000,000.00
应收账款	1,753,124.05	1,753,124.05
应收利息	1,414,502.27	1,414,502.27
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资	50,003,205.14	50,003,205.14
长期股权投资	10,137,084.66	10,137,084.66
固定资产	3,918,961.27	3,918,961.27
无形资产	475,380.52	475,380.52
递延所得税资产	14,983,376.66	14,983,376.66
其他资产	292,418,236.77	292,418,236.77
应付职工薪酬	11,185,364.28	11,185,364.28
应交税费	9,073,904.18	9,073,904.18
应付股利	151,389,700.00	151,389,700.00
预收账款	57,837,987.03	57,837,987.03
其他负债	3,020,240.46	3,020,240.46
净资产	434,341,280.19	434,341,280.19
本公司持有的比例	51.0139%	
按持有比例享有的净资产	221,574,501.75	
少数股东权益	212,766,778.44	
合并成本	244,116,000.00	
购买产生的商誉	22,541,498.25	

中证鹏元自购买日起至当年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2017年8月29日至12月31日期间
营业收入	78,418,375.46
净利润	12,984,880.09
现金流量净额	91,178,838.54

中证信用增进股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
 人民币元

六、 合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并（续）

取得上述子公司支付的现金净额

	<u>取得子公司支付的现金</u>
取得子公司支付的现金	96,279,878.50
减：合并子公司收到的现金及现金等价物	<u>(39,987,632.06)</u>
净额	<u>56,292,246.44</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

六、 合并范围的变动（续）

2. 纳入合并报表范围的结构化主体变化

于 2020 年 6 月 30 日，本集团有以下结构化主体纳入合并报表范围：

结构化主体名称	产品类型	管理人	持有份额	计划总份额	持有比例
中证信资本启明星 2 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	100%
中证信资本启明星 6 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100%
中证信金星 3 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	28,036,678.79	28,036,678.79	100%
中证信金星 4 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	17,395,214.42	17,395,214.42	100%
安信基金-浦发银行-中证信用稳健增长 1 号	基金专户理财	安信基金管理有限责任公司	29,437,771.07	29,437,771.07	100%
安信基金-平安银行-中证信用稳健增长 3 号	基金专户理财	安信基金管理有限责任公司	26,597,996.98	26,597,996.98	100%
嘉兴信寰股权投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	中证信资本管理（深圳）有限公司	169,593,504.92	169,593,504.92	100%
华润元大基金润泓稳健资产管理计划	资管计划	华润元大基金管理有限公司	10,537,602.33	10,537,602.33	100%
华润元大基金润泓稳盈单一资产管理计划	资管计划	华润元大基金管理有限公司	813,460,322.63	813,460,322.63	100%

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

六、 合并范围的变动（续）

2. 纳入合并报表范围的结构化主体变化（续）

于 2019 年 12 月 31 日，本集团有以下结构化主体纳入合并报表范围：

结构化主体名称	产品类型	管理人	持有份额	计划总份额	持有比例
中证信资本启明星 2 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	100%
中证信资本启明星 6 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100%
中证信金星 3 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	28,036,678.79	28,036,678.79	100%
中证信金星 4 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	17,395,214.42	17,395,214.42	100%
安信基金-浦发银行-中证信用稳健增长 1 号	基金专户理财	安信基金管理有限责任公司	29,437,771.07	29,437,771.07	100%
安信基金-平安银行-中证信用稳健增长 3 号	基金专户理财	安信基金管理有限责任公司	158,997,122.34	158,997,122.34	100%
嘉兴信寰股权投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	中证信资本管理（深圳）有限公司	175,093,504.92	175,093,504.92	100%
华润元大基金润泓稳健资产管理计划	资管计划	华润元大基金管理有限公司	80,565,256.69	80,565,256.69	100%
华润元大基金润泓稳盈单一资产管理计划	资管计划	华润元大基金管理有限公司	10,500,000.00	10,500,000.00	100%

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

六、 合并范围的变动（续）

2. 纳入合并报表范围的结构化主体变化（续）

于 2018 年 12 月 31 日，本集团有以下结构化主体纳入合并报表范围：

结构化主体名称	产品类型	管理人	持有份额	计划总份额	持有比例
中证信金星 2 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	8,934,414.09	8,934,414.09	100%
中证信金星 3 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	100,352,494.40	100,352,494.40	100%
中证信金星 4 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	28,649,066.62	28,649,066.62	100%
安信证券 QDII2016-08 定向资产管理计划	资产管理计划	安信证券股份有限公司	204,032,673.66	204,032,673.66	100%
中证信资本启明星 1 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100%
中证信资本启明星 2 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	100%
中证信资本启明星 5 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100%
中证信资本启明星 6 号私募投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	29,290,000.00	33,200,000.00	88%
安信基金-浦发银行-中证信用稳健增长 1 号	基金专户理财	安信基金管理有限责任公司	88,538,170.02	88,538,170.02	100%
安信基金-平安银行-中证信用稳健增长 3 号	基金专户理财	安信基金管理有限责任公司	252,767,751.04	252,767,751.04	100%
嘉兴信寰股权投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	中证信资本管理（深圳）有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	100%
嘉兴云堃二期投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	上海淘贝企业管理咨询有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00	100%
嘉兴云堃八期投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	上海淘贝企业管理咨询有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100%

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

六、 合并范围的变动（续）

2. 纳入合并报表范围的结构化主体变化（续）

于 2017 年 12 月 31 日，本集团有以下结构化主体纳入合并报表范围：

结构化主体名称	产品类型	管理人	持有份额	计划总份额	持有比例
中证信稳健 1 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	1,526,982.49	1,526,982.49	100%
中证信金星 1 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	1,840,189.84	1,840,189.84	100%
中证信金星 2 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	8,934,414.09	8,934,414.09	100%
中证信金星 3 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	100,352,494.40	100,352,494.40	100%
中证信金星 4 号私募证券投资基金	基金	中证信资本管理（深圳）有限公司	28,649,066.62	28,649,066.62	100%
安信证券 QDII2016-08 定向资产管理计划	资产管理计划	安信证券股份有限公司	204,032,673.66	204,032,673.66	100%

3. 其他原因的合并范围变动

2019年，中证信用与上海寰擎、中信国际交易中心有限公司、以及国科开研资本有限公司共同投资设立子公司中证信用科技有限公司（以下简称“中证科技”），其中中证信用持有中证科技58%的股权，拥有中证科技的实际控制权。中证信用于2020年出资，将其纳入截至2020年6月30日止6个月期间的合并报表范围。

2019年，中证信用投资设立子公司中证融担，将其纳入2019年度合并报表范围。

2018年，中证信用投资设立子公司中证保理，将其纳入2018年度合并报表范围。

2017年，中证信用完成收购中证鹏元，拥有51%的表决权，将其纳入2017年度合并报表范围。

2016年，中证信用与东方财富信息股份有限公司和深圳市云兴企业管理合伙企业（有限合伙）共同投资设立子公司中证信用云科技（深圳）股份有限公司（以下简称“中证信用云”），其中中证信用拥有对中证信用云65%的表决权，拥有中证信用云的实际控制权。中证信用于2017年出资，将其纳入2017年度合并报表范围。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本集团合并的主要子公司情况如下：

公司全称	主要经营/ 注册地	业务 性质	注册资本	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
				持股比例		表决权 比例	持股比例		表决权 比例	持股比例		表决权 比例	持股比例		表决权 比例
				直接持股	间接持股		直接持股	间接持股		直接持 股	间接持股		直接持股	间接持股	
中证信用增进（上海）资产管理有 限公司（“证信资管”）	上海市	注1	人民币 100,000,000.00元	100%	-	100%	100%	-	100%	100%	-	100%	100%	-	100%
中证信资本管理（深圳）有限公司 （“证信资本”）	深圳市	注2	人民币 100,000,000.00元	100%	-	100%	100%	-	100%	100%	-	100%	100%	-	100%
上海淘贝企业管理咨询有限公司 （“上海淘贝”）	上海市	注3	人民币 11,000,000.00元	-	100%	100%	-	100%	100%	-	100%	100%	NA	NA	NA
中证信股权投资管理（广州）有限 公司（“中证信股权”）	广州市	注4	人民币 30,000,000.00元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-	100%	100%		100%	100%
深圳诚信通金融服务有限公司 （“诚信通”）	深圳市	注5	人民币 85,000,000.00元	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%	51%
鹏元资信评估（香港）有限公司 （“鹏元国际”）	香港	注6	港币 100,000,000.00元	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%	51%
鹏元资信评估（新加坡）有限公司 （“鹏元新加坡”）	新加坡	注7	新加坡币 1,000.00元	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%	51%	NA	NA	NA
中证征信	深圳市	注8	人民币 215,450,000.00元	84%	-	84%	70%	-	70%	70%	-	70%	70%	-	70%
中证鹏元	深圳市	注9	人民币 300,000,000.00元	51%	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%	51%	-	51%
中证信用云	深圳市	注10	人民币 100,000,000.00元	53%	-	65%	53%	-	65%	53%	-	65%	40%	-	65%
中证保理	天津市	注11	人民币 50,000,000.00元	100%	-	100%	100%	-	100%	100%	-	100%	NA	NA	NA
中证融担	深圳市	注12	人民币 4,000,000,000.00元	100%	-	100%	100%	-	100%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
中证科技	香港	注13	港币 90,000,000	58%	-	58%	58%	-	58%	NA	NA	NA	NA	NA	NA

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

- 注1： 资产管理，投资管理，股权投资管理。
 注2： 受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）。
 注3： 上海淘贝于2018年4月13日成立，提供企业管理咨询，财务咨询，商务信息咨询。
 注4： 股权投资；股权投资管理；受托管理股权投资基金。中证信股权已于2019年12月25日完成工商注销。
 注5： 从事投资信息咨询；投资科技型或者其他创业企业和项目，为所投资的企业提供经营管理服务；租赁业务；为企业提供融资顾问服务以及相关中介服务；财务顾问服务；接受银行或其他金融机构合法委托对信用卡透支户或其他债权进行通知、催收服务（不含限制项目）。
 注6： 经香港证券及期货事务监察委员会（SFC）核准，作为SFC核准的持牌机构，从事信贷评级服务。
 注7： 鹏元新加坡于2018年7月12日成立，提供信用评级服务；除保险与养老金以外的其他金融服务。
 注8： 一般经营项目：企业信用评估及信用风险管理服务；企业管理咨询、企业信息咨询、经济信息咨询（不含限制项目）；信息数据服务及相关产品销售；大数据相关技术开发服务及相关产品销售；软件开发、信息技术相关服务；计算机软件产品销售。
 注9： 负责金融机构、工商企业资信等级及有价证券信用等级评定。财金、投资、证券咨询。证券市场资信评级。
 注10： 一般经营项目：信用风险管理咨询、经济信息咨询、数据库管理；投资咨询、财务咨询（不得从事代理记账）；会务策划，计算机软件及网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。许可经营项目：互联网信息服务、第二类增值电信业务中的信息服务业务。
 注11： 中证保理于2018年11月26日成立，主要从事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；客户资信调查与评估；相关咨询服务。
 注12： 中证融担于2019年12月9日成立，一般经营项目：开展诉讼保全担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保，投标担保；与担保业务有关的咨询业务；以自有资金进行投资；中证融担于2019年12月6日获得融资担保业务经营许可证，许可经营项目：借款类担保业务、发行债券担保业务和其他融资担保业务。
 注13： 中证科技于2019年12月18日注册成立，主要从事搭建信用资产报价及信息服务平台项目。截至2020年6月30日，本集团实缴注册资本占中证科技实收注册资本的比例为69%。

存在少数股东权益的子公司如下：

截至 2020年6月30日止6个月期间	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	期末累计 少数股东权益
中证鹏元	49%	8,493,057.90	211,527,677.93
中证信用云	47%	6,139,536.20	56,388,165.41
中证征信	16%	(5,486,602.12)	18,077,850.10
中证科技	42%	(85,324.91)	21,323,517.68
2019年度	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	年末累计 少数股东权益
中证鹏元	49%	1,887,683.21	202,832,808.37
中证信用云	47%	739,326.72	50,248,629.21
中证征信	30%	(10,634,121.78)	6,352,568.57
2018年度	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	年末累计 少数股东权益
中证鹏元	49%	(2,124,600.72)	201,986,697.73
中证信用云	47%	1,979,874.40	49,509,302.49
中证征信	30%	(13,913,315.11)	20,233,498.41
2017年度	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	年末累计 少数股东权益
中证鹏元	49%	6,360,784.09	219,067,131.44
中证信用云	60%	(1,939,724.29)	58,060,275.71
中证征信	30%	(4,635,748.30)	34,146,813.52

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益

（1）联营企业的主要信息：

2020年6月30日

联营企业	注册资本 (人民币万元)	本集团持股比例	会计处理	
上海寰擎	1,439	21.80%	权益法	注 1
鹏元数据	1,535	21.05%	权益法	注 2
瑞霆狗信息技术	900	33.33%	权益法	注 3

2019年12月31日

联营企业	注册资本 (人民币万元)	本集团持股比例	会计处理	
上海寰擎	1,439	21.80%	权益法	注 1
鹏元数据	1,535	21.05%	权益法	注 2
瑞霆狗信息技术	900	33.33%	权益法	注 3

2018年12月31日

联营企业	注册资本 (人民币万元)	本集团持股比例	会计处理	
上海寰擎	1,315	12.03%	权益法	注 1
鹏元数据	2,000	16.15%	权益法	注 2

2017年12月31日

联营企业	注册资本 (人民币万元)	本集团持股比例	会计处理	
鹏元数据	2,000	16.15%	权益法	注 2

注 1：上海寰擎于 2015 年 6 月 24 日成立，注册地为上海市，主要从事信息科技技术领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；计算机网络系统工程服务，软件开发；计算机硬件、软件、电子产品的销售。

注 2：鹏元数据于 2016 年 1 月 8 日成立，注册地为广东省深圳市，主要从事一般经营项目：计算机软件开发及销售，企业征信信用评级，投资咨询，商务信息咨询，数据库服务。许可经营项目：互联网信息服务。根据鹏元数据的公司章程，本集团在鹏元数据享有的表决权比例为 12.5%。

注 3：瑞霆狗信息技术于 2017 年 9 月 8 日成立，注册地为广东省深圳市，主要从事信息传输、软件和信息技术服务；信息咨询；经济信息咨询；贸易咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；商业信息咨询。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益（续）

（2）联营企业的汇总财务信息如下：

	截至2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
投资账面价值合计	105,579,035.59	102,879,548.77	49,140,132.11	9,967,078.72
下列各项按持股比例 计算的合计数				
-净利润	(1,800,513.18)	(760,583.34)	(6,006,538.29)	(399,529.12)
-其他综合收益	-	-	-	(383,080.10)
-综合收益总额	(1,800,513.18)	(760,583.34)	(6,006,538.29)	(782,609.22)

3. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

请参见“附注六、2. 纳入合并报表范围的结构化主体变化”相关内容。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团未纳入合并的结构化主体包括基金、资产管理计划及银行理财产品等，其权益载列如下：

（1）本集团发起的结构化主体

于2020年6月30日，本集团发起的未纳入合并财务报表范围的私募基金余额为人民币749,107,231.99元（2019年12月31日：人民币792,429,859.85元；2018年12月31日：人民币1,034,820,715.78元；2017年12月31日：人民币2,368,770,265.42元）。

于截至2020年6月30日止6个月期间，本集团作为私募基金管理人收取的管理费收入为人民币7,580,220.93元（2019年度：人民币16,348,448.40元；2018年度：人民币20,257,918.46元；2017年度：人民币11,225,442.00元）。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益（续）

（2）第三方金融机构发起的结构化主体

	2020年6月30日	
	账面价值	最大风险敞口
<u>交易性金融资产</u>		
基金	1,171,540,307.71	1,171,540,307.71
银行理财产品	907,232,850.16	907,232,850.16
资产管理计划及信托计划	670,666,200.82	670,666,200.82
小计	2,749,439,358.69	2,749,439,358.69
<u>债权投资</u>		
资产管理计划与信托计划	2,159,001,078.71	2,159,001,078.71
合计	4,908,440,437.40	4,908,440,437.40
	2019年12月31日	
	账面价值	最大风险敞口
<u>交易性金融资产</u>		
基金	2,742,901,737.84	2,742,901,737.84
银行理财产品	707,796,282.19	707,796,282.19
资产管理计划及信托计划	754,417,369.45	754,417,369.45
小计	4,205,115,389.48	4,205,115,389.48
<u>债权投资</u>		
资产管理计划与信托计划	1,126,339,445.19	1,126,339,445.19
合计	5,331,454,834.67	5,331,454,834.67

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

七、 在其他主体中的权益（续）

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益（续）

（2）第三方金融机构发起的结构化主体（续）

	2018年12月31日	
	账面价值	最大风险敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
基金	2,602,708,540.40	2,602,708,540.40
银行理财产品	108,324,754.04	108,324,754.04
资产管理计划及信托计划	79,845,166.14	79,845,166.14
小计	2,790,878,460.58	2,790,878,460.58
可供出售金融资产		
基金	117,548,454.11	117,548,454.11
资产管理计划与信托计划	543,059,147.72	543,059,147.72
资产证券化产品	353,446,170.57	353,446,170.57
小计	1,014,053,772.40	1,014,053,772.40
贷款及应收款项类投资		
应收债权	1,160,723,110.00	1,160,723,110.00
小计	1,160,723,110.00	1,160,723,110.00
合计	4,965,655,342.98	4,965,655,342.98
	2017年12月31日	
	账面价值	最大风险敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
基金	1,513,909,328.09	1,513,909,328.09
银行理财产品	498,144,052.11	498,144,052.11
资产管理计划及信托计划	550,624,823.57	550,624,823.57
小计	2,562,678,203.77	2,562,678,203.77
可供出售金融资产		
基金	2,679,350,525.72	2,679,350,525.72
资产管理计划与信托计划	2,922,486,270.26	2,922,486,270.26
资产证券化产品	29,497,669.99	29,497,669.99
小计	5,631,334,465.97	5,631,334,465.97
合计	8,194,012,669.74	8,194,012,669.74

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

八、 公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间									
被投资单位 名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	期末净值	本期收到 现金红利
成本法：									
子公司									
证信资管	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	100%	100%	-	100,000,000.00	3,448,573.45
证信资本	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	100%	100%	-	70,000,000.00	-
中证征信	100,000,000.00	104,800,000.00	-	204,800,000.00	84%	84%	-	204,800,000.00	-
中证信用云	54,740,000.00	-	-	54,740,000.00	53%	65%	-	54,740,000.00	-
中证鹏元	243,886,476.81	-	-	243,886,476.81	51%	51%	-	243,886,476.81	-
中证保理	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	100%	100%	-	50,000,000.00	-
中证融担	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00	100%	100%	-	4,000,000,000.00	-
中证科技	-	46,207,200.00	-	46,207,200.00	58%	58%	-	46,207,200.00	-
小计	4,618,626,476.81	151,007,200.00	-	4,769,633,676.81			-	4,769,633,676.81	3,448,573.45
权益法：									
联营企业									
瑞霆狗 信息技术	3,739,416.66	4,500,000.00	1,168,687.65	7,070,729.01	33%	33%	-	7,070,729.01	-
合计	4,622,365,893.47	155,507,200.00	1,168,687.65	4,776,704,405.82			-	4,776,704,405.82	3,448,573.45

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

八、 公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资（续）

被投资单位 名称	2019 年度				在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	年末净值	本年收到 现金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额					
成本法：									
子公司									
证信资管	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	100%	100%	-	100,000,000.00	10,037,334.92
证信资本	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	100%	100%	-	70,000,000.00	-
中证征信	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	70%	70%	-	100,000,000.00	-
中证信用云	54,740,000.00	-	-	54,740,000.00	53%	65%	-	54,740,000.00	-
中证鹏元	243,886,476.81	-	-	243,886,476.81	51%	51%	-	243,886,476.81	-
中证保理	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	100%	100%	-	50,000,000.00	-
中证融担	-	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	100%	100%	-	4,000,000,000.00	-
小计	618,626,476.81	4,000,000,000.00	-	4,618,626,476.81			-	4,618,626,476.81	10,037,334.92
权益法：									
联营企业									
瑞霆狗 信息技术	-	4,500,000.00	760,583.34	3,739,416.66	33%	33%	-	3,739,416.66	-
合计	618,626,476.81	4,004,500,000.00	760,583.34	4,622,365,893.47			-	4,622,365,893.47	10,037,334.92

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

八、 公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资（续）

被投资单位名称	2018 年度								
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	年末净值	本年收到 现金红利
成本法：									
子公司									
证信资管	70,000,000.00	30,000,000.00	-	100,000,000.00	100%	100%	-	100,000,000.00	21,095,199.65
证信资本	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	100%	100%	-	70,000,000.00	15,792,661.80
中证征信	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	70%	70%	-	100,000,000.00	-
中证信用云	40,000,000.00	14,740,000.00	-	54,740,000.00	53%	65%	-	54,740,000.00	-
中证鹏元	243,886,476.81	-	-	243,886,476.81	51%	51%	-	243,886,476.81	15,527,004.00
中证保理	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	100%	100%	-	50,000,000.00	-
合计	523,886,476.81	94,740,000.00	-	618,626,476.81			-	618,626,476.81	52,414,865.45

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

八、 公司财务报表主要项目附注（续）

1. 长期股权投资（续）

被投资单位名称	2017 年度				在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值 准备	年末净值	本年收到 现金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额					
成本法：									
子公司									
证信资管	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	100%	100%	-	70,000,000.00	-
证信资本	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	100%	100%	-	70,000,000.00	-
中证征信	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	70%	70%	-	100,000,000.00	-
中证信用云	-	40,000,000.00	-	40,000,000.00	40%	65%	-	40,000,000.00	-
中证鹏元	-	243,886,476.81	-	243,886,476.81	51%	51%	-	243,886,476.81	-
小计	240,000,000.00	283,886,476.81	-	523,886,476.81			-	523,886,476.81	-
权益法：									
联营企业									
中证鹏元	147,836,121.50	96,050,355.31	243,886,476.81	-	34%	34%	-	-	-
合计	387,836,121.50	379,936,832.12	243,886,476.81	523,886,476.81			-	523,886,476.81	-

九、 分部报告

业务分部

出于管理目的，本集团根据服务划分业务单元，本集团有如下3个报告分部：

- （1）信用风险管理业务，主要提供包括数据及信用内评、信用评级、数据风控在内的信用风险管理服务；
- （2）信用增进业务，主要包括公司债券、企业债券、资产支持证券、中期票据和项目收益票据等标准化产品增信业务，信托计划、资产管理计划、理财计划等非标准金融产品增信业务，中小企业供应链金融借款类担保业务，以及信用产品和风险缓释工具的创设和交易等；
- （3）信用资产交易管理服务，主要体现为债务重整业务，以及通过联营企业开展的定价服务和报价服务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对利润总额进行调整后的指标，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产，分部负债不包括递延所得税负债。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

九、 分部报告（续）

业务分部（续）

于2020年6月30日及截至该日止期间的分部报告如下：

	信用风险管理	信用增进	信用资产 交易管理服务	抵销	合计
营业收入					
主营业务收入	143,280,083.33	244,149,211.49	15,632,875.14	(8,161,045.08)	394,901,124.88
利息收入	2,945,960.88	124,431,100.39	413,671.34	(2,806,655.66)	124,984,076.95
投资收益	14,719,280.33	136,037,922.57	51,007,963.90	(3,763,599.63)	198,001,567.17
公允价值变动损益	(514,482.22)	7,930,766.75	(142,042.38)	-	7,274,242.15
汇兑损益	16,541.19	-	-	-	16,541.19
其他业务收入	2,525.90	3,251,994.94	744,308.78	(3,938,707.66)	60,121.96
资产处置损益	8,977.22	-	-	-	8,977.22
其他收益	2,903,761.00	2,992,731.87	302,380.54	-	6,198,873.41
营业收入合计	163,362,647.63	518,793,728.01	67,959,157.32	(18,670,008.03)	731,445,524.93
营业支出					
主营业务成本	10,837,787.09	5,249,471.80	1,754,016.82	(5,837,893.39)	12,003,382.32
利息支出	-	67,444,003.17	2,977,413.91	(2,806,655.66)	67,614,761.42
税金及附加	1,048,380.11	1,750,890.23	77,845.77	-	2,877,116.11
业务及管理费	132,056,477.52	103,324,834.69	11,825,865.28	(3,242,077.95)	243,965,099.54
信用减值损失	(105,729.22)	7,688,999.94	1,345,784.90	94,654.96	9,023,710.58
提取风险准备金	-	34,946,294.68	-	3,588,983.67	38,535,278.35
其他业务成本	-	2,728,555.53	744,308.79	(3,414,147.94)	58,716.38
营业支出合计	143,836,915.50	223,133,050.04	18,725,235.47	(11,617,136.31)	374,078,064.70
营业利润	19,525,732.13	295,660,677.97	49,233,921.85	(7,052,871.72)	357,367,460.23
分部资产	861,516,671.59	14,092,881,596.03	1,453,896,847.15	(4,925,694,857.79)	11,482,600,256.98
分部负债	214,119,556.05	4,033,573,682.19	158,248,426.02	(168,369,177.72)	4,237,572,486.54
联营企业投资收益	(1,168,687.65)	-	(631,825.53)	-	(1,800,513.18)
折旧与摊销	7,844,507.56	3,849,143.96	882,630.58	(1,392,305.93)	11,183,976.17
对联营企业的投资	7,070,729.01	-	98,508,306.58	-	105,579,035.59
资本性支出	3,220,840.63	42,817.93	-	-	3,263,658.56

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

九、 分部报告（续）

业务分部（续）

于2019年12月31日及截至该日止年度的分部报告如下：

	信用风险管理	信用增进	信用资产 交易管理服务	抵销	合计
营业收入					
主营业务收入	241,434,101.11	372,203,935.53	23,653,732.83	(25,430,970.57)	611,860,798.90
利息收入	6,953,492.14	201,406,318.86	51,920.06	(5,586,716.98)	202,825,014.08
投资收益	40,993,069.23	166,028,830.49	90,596,946.51	(11,885,486.88)	285,733,359.35
公允价值变动损益	2,048,942.92	22,965,518.43	17,533,026.32	-	42,547,487.67
汇兑损益	15,657.85	-	-	-	15,657.85
其他业务收入	213,096.18	5,141,076.96	1,387,033.06	(6,468,321.33)	272,884.87
资产处置损益	(109,724.88)	-	-	-	(109,724.88)
其他收益	886,314.07	4,832,192.08	159,173.75	-	5,877,679.90
营业收入合计	292,434,948.62	772,577,872.35	133,381,832.53	(49,371,495.76)	1,149,023,157.74
营业支出					
主营业务成本	7,717,309.10	481,524.50	-	(199,315.98)	7,999,517.62
利息支出	-	104,372,358.76	7,880,961.08	(7,434,868.94)	104,818,450.90
税金及附加	1,737,968.58	3,699,060.55	100,643.19	-	5,537,672.32
业务及管理费	286,712,925.27	190,674,803.39	44,144,028.41	(14,778,255.24)	506,753,501.83
信用减值损失	14,512,971.86	(27,211,079.04)	17,655,061.07	-	4,956,953.89
提取风险准备金	-	61,061,481.64	-	(3,638,684.27)	57,422,797.37
其他业务成本	-	5,141,076.96	1,695,346.54	(6,623,967.13)	212,456.37
营业支出合计	310,681,174.81	338,219,226.76	71,476,040.29	(32,675,091.56)	687,701,350.30
营业利润	(18,246,226.19)	434,358,645.59	61,905,792.24	(16,696,404.20)	461,321,807.44
分部资产	767,573,153.54	12,421,816,201.10	1,424,071,570.23	(4,751,419,928.00)	9,862,040,996.87
分部负债	235,807,753.13	3,466,261,518.61	122,639,362.16	(147,333,176.93)	3,677,375,456.97
联营企业投资收益	(760,583.34)	-	-	-	(760,583.34)
折旧与摊销	11,215,176.83	6,145,951.27	1,405,305.73	(1,207,720.77)	17,558,713.06
对联营企业的投资	3,739,416.66	-	99,140,132.11	-	102,879,548.77
资本性支出	21,492,812.83	7,339,677.17	45,876.11	(7,738,768.36)	21,139,597.75

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

九、 分部报告（续）

业务分部（续）

于2018年12月31日及截至该日止年度的分部报告如下：

	信用风险管理	信用增进	信用资产 交易管理服务	抵销	合计
营业收入					
主营业务收入	185,116,193.13	377,871,173.36	57,737,395.60	(22,578,298.64)	598,146,463.45
利息收入	4,548,239.09	91,093,248.55	32,124.46	11,293,457.30	106,967,069.40
投资收益	170,433,930.11	331,531,843.64	69,054,633.05	(72,492,650.61)	498,527,756.19
公允价值变动损益	(12,297,715.52)	(51,714,946.88)	(42,236,982.56)	26,447,638.73	(79,802,006.23)
汇兑损益	32,359.22	4,537,576.42	-	-	4,569,935.64
其他业务收入	960,263.11	5,067,134.88	1,216,105.83	(6,196,324.06)	1,047,179.76
资产处置损益	(197,133.05)	-	-	-	(197,133.05)
其他收益	6,374,820.59	1,808,206.18	40,682.68	-	8,223,709.45
营业收入合计	354,970,956.68	760,194,236.15	85,843,959.06	(63,526,177.28)	1,137,482,974.61
营业支出					
主营业务成本	2,974,529.12	608,415.09	2,107,468.24	-	5,690,412.45
利息支出	1,499,999.99	151,119,909.53	6,194,475.48	(5,614,014.60)	153,200,370.40
税金及附加	1,147,769.32	3,804,529.32	412,085.43	-	5,364,384.07
业务及管理费	260,711,274.15	197,885,929.78	25,191,510.08	(20,965,205.82)	462,823,508.19
资产减值损失	33,409,297.26	-	2,076,100.00	-	35,485,397.26
信用减值损失	-	1,947,457.54	-	(1,947,457.54)	-
提取风险准备金	-	45,925,410.55	-	-	45,925,410.55
其他业务成本	-	4,259,369.17	1,216,105.83	(5,475,475.00)	-
营业支出合计	299,742,869.84	405,551,020.98	37,197,745.06	(34,002,152.96)	708,489,482.92
营业利润	55,228,086.84	354,643,215.17	48,646,214.00	(29,524,024.32)	428,993,491.69
分部资产	1,412,412,870.00	8,380,269,771.09	619,887,383.88	(728,607,195.88)	9,683,962,829.09
分部负债	149,157,062.54	3,471,720,644.58	142,522,553.30	(130,645,005.13)	3,632,755,255.29
联营企业投资收益	(5,146,670.40)	-	(859,867.89)	-	(6,006,538.29)
折旧与摊销	5,436,626.48	6,716,890.08	839,493.25	-	12,993,009.81
对联营企业的投资	-	-	49,140,132.11	-	49,140,132.11
资本性支出	16,257,991.10	4,135,210.59	3,904.05	-	20,397,105.74

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

九、 分部报告（续）

业务分部（续）

于2017年12月31日及截至该日止年度的分部报告如下：

	信用风险管理	信用增进	信用资产 交易管理服务	抵销	合计
营业收入					
主营业务收入	82,307,771.57	253,048,868.30	31,782,928.54	(9,871,308.80)	357,268,259.61
利息收入	1,785,196.20	49,202,194.86	21,130.15	(10,926,041.33)	40,082,479.88
投资收益	87,080,163.11	256,235,668.27	80,727,474.14	229,218.31	424,272,523.83
公允价值变动损益	532,243.14	(567,289.01)	(932,295.62)	-	(967,341.49)
汇兑损益	-	(4,032,953.99)	-	-	(4,032,953.99)
其他业务收入	464,185.66	2,034,010.51	-	(2,034,010.51)	464,185.66
资产处置损益	25,967.84	-	-	-	25,967.84
其他收益	3,352,868.84	419,816.24	29,596.42	-	3,802,281.50
营业收入合计	175,548,396.36	556,340,315.18	111,628,833.63	(22,602,142.33)	820,915,402.84
营业支出					
主营业务成本	1,026,240.01	52,448.06	1,530,044.84	-	2,608,732.91
利息支出	978,904.11	145,233,595.98	3,824,795.42	(10,926,041.33)	139,111,254.18
税金及附加	469,531.94	5,109,041.43	316,191.59	-	5,894,764.96
业务及管理费	125,903,346.90	182,167,441.30	25,276,176.66	8,029,862.12	341,376,826.98
提取风险准备金	-	13,115,728.49	-	-	13,115,728.49
其他业务成本	-	2,034,010.51	-	(2,034,010.51)	-
营业支出合计	128,378,022.96	347,712,265.77	30,947,208.51	(4,930,189.72)	502,107,307.52
营业利润	47,170,373.40	208,628,049.41	80,681,625.12	(17,671,952.61)	318,808,095.32
分部资产	2,451,841,120.30	8,076,462,438.69	1,170,815,905.06	(666,138,213.40)	11,032,981,250.65
分部负债	158,143,514.05	4,910,368,193.25	208,846,296.47	(164,232,294.11)	5,113,125,709.66
联营企业投资收益	(170,005.93)	-	-	-	(170,005.93)
折旧与摊销	1,708,112.47	7,176,432.46	704,831.13	-	9,589,376.06
对联营企业的投资	9,967,078.72	-	-	-	9,967,078.72
资本性支出	9,056,836.99	3,912,863.12	300,560.85	-	13,270,260.96

九、 分部报告（续）

地理信息

于2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间，按客户及资产所在地区为标准，本集团对外营业收入及非流动资产主要来自于中国大陆地区。

主要客户信息

于2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间，不存在来源于单个外部客户或交易对手的收入达到或超过本集团收入总额10%的情况。

十、 关联方关系及交易

1. 关联方的认定标准

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

下列各方构成本公司的关联方：

- 本公司的子公司；
- 本公司的联营企业；
- 对本公司施加重大影响的投资方；
- 持有本公司 5%以上股份的自然人，以及法人或者一致行动人；
- 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- 由本公司关联自然人直接或者间接控制的，或担任董事、高级管理人员的除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织。

仅同受国家控制而不存在控制、共同控制或重大影响关系的企业，不构成关联方关系。

2. 子公司

子公司的基本情况及相关信息详见附注七、1。

3. 联营企业

本集团联营企业详见附注七、2。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十、 关联方关系及交易（续）

4. 与本集团发生关联交易的其他关联方

关联方名称	关联方关系
恒生电子股份有限公司	本公司监事担任该公司董事长
深圳市天图投资管理股份有限公司	本公司董事担任该公司董事、高级管理人员
万科企业股份有限公司	本公司董事担任该公司独立董事
中证机构间报价系统股份有限公司	本公司董事担任该公司董事
东吴证券股份有限公司	本公司监事担任该公司董事
人保投资控股有限公司	本公司监事担任该公司董事
中合中小企业融资担保股份有限公司	本公司监事担任该公司董事
中泰证券股份有限公司	本公司董事担任该公司高级管理人员
广发证券股份有限公司	本公司董事担任该公司高级管理人员
光大证券股份有限公司	本公司董事担任该公司高级管理人员
东方证券股份有限公司	本公司监事担任该公司高级管理人员
安信证券股份有限公司	本公司监事担任该公司高级管理人员
瑞霆狗（深圳）信息管理合伙企业（有限合伙）	本公司监事控股公司
杭州云毅网络科技有限公司	恒生电子股份有限公司控股子公司

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 本集团向关联方提供服务收取的收入

关联方名称	关联交易内容	截至2020年 6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
东吴证券股份有限公司	评级业务收入	-	-	47,169.81	47,169.81
人保投资控股有限公司	评级业务收入	-	28,301.88	28,301.88	160,377.36
中合中小企业融资担保股份有限公司	评级业务收入	37,735.85	37,735.85	37,735.85	37,735.85
中证机构间报价系统股份有限公司	数据服务收入	20,754.72	44,968.55	13,836.48	475,471.70
东吴证券股份有限公司	数据服务收入	757,220.20	750,876.63	-	-
万科企业股份有限公司	数据服务收入	-	14,391.51	-	-
中泰证券股份有限公司	数据服务收入	250,000.02	166,666.68	-	-
东方证券股份有限公司	数据服务收入	613,207.47	353,773.59	-	-
安信证券股份有限公司	数据服务收入	428,282.92	664,308.16	1,285,907.38	656,310.68
深圳市天图投资管理股份有限公司	咨询服务收入	-	-	-	10,828,301.89
中证机构间报价系统股份有限公司	咨询服务收入	-	-	118,867.92	-
深圳市天图投资管理股份有限公司	增信业务收入	14,419,061.14	28,875,471.72	23,266,037.76	8,698,113.22
上海寰擎	增信业务收入	127,009.57	58,257.94	-	-
瑞霆狗信息技术	管理服务收入	58,715.60	212,756.61	-	-

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十、 关联方关系及交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（2）本集团向关联方支付的费用

关联方名称	关联交易内容	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
广发证券股份有限公司	债券发行承销费用	-	-	-	1,716,981.14
光大证券股份有限公司	债券发行承销费用	-	-	-	735,849.07
安信证券股份有限公司	债券发行承销费用	612,264.15	-	-	-
鹏元数据	系统及数据服务费	-	-	-	485,436.90
瑞霆狗（深圳）信息管理 合伙企业（有限合伙）	咨询顾问费	300,000.00	432,000.00	-	-
杭州云毅网络科技有限公司	软件服务费	-	372,641.49	334,905.65	306,603.77
安信证券股份有限公司	场地租赁费	3,341,324.15	6,535,949.07	6,345,581.66	6,205,947.85

（3）本集团向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
上海寰擎	卖出回购 金融资产利息	448,767.12	458,630.14	-	-

（4）本集团投资于关联方发行债券获得的投资收益

关联方名称	关联交易内容	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
深圳市天图投资管理 股份有限公司	债券收益	7,547,086.62	15,331,286.35	15,329,079.49	9,498,912.81

（5）本集团向关联方卖出信托计划

关联方名称	关联交易内容	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
上海寰擎	信托计划成本	-	10,000,000.00	-	-
上海寰擎	信托计划投资收益	-	82,191.78	-	-

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十、 关联方关系及交易（续）

6. 本集团与关联方的往来余额

（1）其他资产余额：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
鹏元数据	应收借款	-	-	1,000,000.00	-
瑞霆狗信息技术	应收代付款	35,642.98	22,314.53	-	-
瑞霆狗信息技术	应收管理服务收入	73,307.08	47,619.00	-	-

（2）持有关联方发行的债券的期末余额及应收利息（应收利息仅适用2017和2018年度）：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
深圳市天图投资管理股份有限公司	债券期末余额	248,053,258.07	256,405,752.56	250,001,654.18	250,002,829.87
深圳市天图投资管理股份有限公司	债券应收利息	-	-	9,959,246.56	9,959,246.56

（3）应收款项余额：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
安信证券股份有限公司	应收数据服务收入	77,946.91	131,863.20	-	-
东吴证券股份有限公司	应收数据服务收入	441,157.38	-	-	-
深圳市天图投资管理股份有限公司	应收增信业务收入	16,921,228.80	-	30,608,000.00	61,216,000.00
中泰证券股份有限公司	应收数据服务收入	16,666.71	-	-	-
东方证券股份有限公司	应收数据服务收入	300,000.00	-	-	-
上海寰擎	应收增信业务收入	168,246.58	168,246.58	-	-

（4）合同负债余额（仅适用截至2020年6月30日止6个月期间）：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日
东吴证券股份有限公司	预收数据服务收入	132,075.41
中泰证券股份有限公司	预收数据服务收入	-
东方证券股份有限公司	预收数据服务收入	259,434.00
安信证券股份有限公司	预收数据服务收入	90,212.30
中证机构间报价系统股份有限公司	预收数据服务收入	3,459.11
人保投资控股有限公司	预收评级业务收入	141,509.43

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十、 关联方关系及交易（续）

6. 本集团与关联方的往来余额（续）

（5）预收账款余额（仅适用2019年、2018年和2017年）：

关联方名称	关联交易内容	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
东吴证券股份有限公司	预收数据服务收入	528,301.85	-	-
中泰证券股份有限公司	预收数据服务收入	233,333.31	-	-
东方证券股份有限公司	预收数据服务收入	259,433.94	-	-
安信证券股份有限公司	预收数据服务收入	-	270,636.80	-
中证机构间报价系统股份有限公司	预收数据服务收入	24,213.83	27,672.95	-
人保投资控股有限公司	预收评级业务收入	141,509.43	-	-

（6）其他负债余额：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
瑞霆狗信息技术	预收管理服务收入	-	33,027.52	-	-
鹏元数据	应付数据服务费	-	-	250,000.00	250,000.00

（7）与关联方的回购交易余额：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
上海寰擎	卖出回购金融资产	-	30,458,630.14	-	-

（8）与关联方的递延收益余额：

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
上海寰擎	财务担保合同	33,616.44	168,246.58	-	-
深圳市天图投资管理股份有限公司	财务担保合同	34,222,252.80	14,958,490.58	45,566,490.57	70,565,056.63

（9）高级（关键）管理人员薪酬：

本公司各期间计提的高级（关键）管理人员薪酬总额如下：

	截至2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
酬金、薪金、津贴及福利	17,605,815.00	40,892,048.41	46,508,794.52	45,464,531.05

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十一、 股份支付

为建立健全长效激励约束机制，促进公司长期稳定发展，实现股东价值、员工价值和公司价值最大化，本公司及其子公司实施了员工持股计划

1. 按主体列示授予的各项权益工具总额

授予日	授予主体	等待期	结算方式	授予数量 (千份)	授予日公允价值 (元/股)	公允价值 计量方法
2017年1月20日	信用云	3年	权益	25,100	1.00	市场法
2017年3月15日	中证信用	3年	权益	40,830	1.27	市场法
2017年6月12日	中证征信	3年	权益	42,800	1.09	现金流折现法
2018年6月8日	中证征信	3年	权益	2,221	1.03	现金流折现法
2018年6月22日	中证信用	3年	权益	19,170	2.52	市场法
2018年7月20日	信用云	3年	权益	840	1.11	现金流折现法
2018年9月28日	中证信用	3年	权益	2,250	2.52	市场法
2018年12月28日	中证信用	3年	权益	8,550	2.52	市场法
2019年4月15日	信用云	3年	权益	600	1.11	现金流折现法
2019年6月10日	中证征信	3年	权益	6,555	1.26	现金流折现法
2020年5月23日	中证征信	3年	权益	1,550	1.31	市场法

2. 股份支付计划每期变动情况

	截至 2020 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	2019 年度	2018 年度	2017 年度
	限制性股份 数量 (千份)	限制性股份 数量 (千份)	限制性股份 数量 (千份)	限制性股份 数量 (千份)
年初/期初	106,990	256,365	283,084	183,200
授予	1,550	7,155	33,031	108,730
购入子公司	-	-	-	8,630
作废	1,600	18,645	56,891	23,900
变更	-	-	-	6,424
到期	56,914	137,885	2,859	-
年末/期末	50,026	106,990	256,365	283,084

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十一、 股份支付（续）

3. 以权益结算的股份支付费用

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
以权益结算的股份支付计入所有者权益的累计金额	76,471,234.51	69,714,403.07	55,422,387.49	46,645,296.13
	截至 2020年6月30日 止6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
以权益结算的股份支付计入业务及管理费	6,756,831.44	14,292,015.58	8,777,091.36	46,645,296.13

十二、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2020年6月30日	2019年12月31日
已签约但未拨备投资承诺	4,500,000.00	9,000,000.00

2. 或有事项

于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团无需作披露的或有事项。

十三、 租赁承诺

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内 （含1年）	38,750,206.68	36,412,622.46	34,750,169.56	35,539,078.28
1年至2年 （含2年）	13,984,912.92	17,652,682.00	30,392,177.25	29,737,245.20
2年至3年 （含3年）	9,021,015.64	3,711,949.89	13,092,157.44	28,382,317.85
3年以上	6,304,807.40	3,367,200.44	81,922.23	12,626,380.77
合计	68,060,942.64	61,144,454.79	78,316,426.48	106,285,022.10

十四、金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，包括货币资金、存出保证金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、应收账款、债权投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项类投资、可供出售金融资产、持有至到期投资、短期借款、卖出回购金融资产、应付债券等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营管理。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如其他资产和其他负债等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

风险管理政策和组织架构

风险管理政策

本集团制定了《中证信用增进股份有限公司全面风险管理基本制度》。全面风险管理是指公司围绕总体经营战略，从股东大会、董事会、监事会、经营层到全体员工共同参与，对本集团经营中的信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等各类潜在风险进行识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理的持续过程。本集团逐步规范相关管理流程，制定了担保、投资、债务重整等业务管理办法以及财务、会计、人力资源等管理制度，各业务条线及职能部门根据对应管理办法和规章制度管理日常经营面临的相关风险。公司通过建立风险量化评价指标体系，监测和报告机制以实现风险的有效识别和管控。

本集团的信用风险管理遵循“事前预防、事中监控、事后监督”的原则，对信用类业务实行全流程管理。

本集团关于市场风险管理方面密切关注宏观经济指标和趋势，重大经济政策动向，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险，定期监测市场风险控制指标，对投资策略进行调整，同时，建立危机处置机制、执行及责任机构，制定各种可预期极端情况下的应急预案，并根据严重程度对危机进行分级和管理。

关于流动性风险管理方面，公司建立健全流动性风险管理制度体系，及时进行流动性分析和跟踪，建立流动性预警机制，开展资产负债配置、资本管理、风险容限及融资管理，进行流动性压力测试，建立危机处置机制，确保其流动性需求能够及时以合理成本得到满足，将流动性风险控制在可承受的范围内。

关于操作风险方面，公司建立健全操作风险管理制度体系，完善岗位分离制衡的管理机制，统一、固化业务操作流程，通过操作风险三大工具（即风险与控制自我评估、关键风险指标、损失事件收集）对操作风险进行事前、事中、事后管理，及时处置风险事件，加大问责力度，从而减少因人为错误、系统失灵和内部控制缺陷而产生的操作风险，保障公司内部控制及风险管理体系有序规范运行。

截至2020年6月30日，本集团内部管理制度的运行良好，本集团内部控制体系基本健全。

十四、金融工具及其风险（续）

风险管理政策和组织架构（续）

风险管理体系组织架构

本集团制定了《中证信用增进股份有限公司全面风险管理基本制度》，对经营中所面临的信用风险、市场风险、流动性风险等各类风险进行管控，形成较为完善的全面风险管理组织架构。

董事会对全面风险管理的有效性承担最终责任；本集团经营层对全面风险管理的有效性承担主要责任；本集团各部门、各分公司、各子公司每位员工全面了解与其岗位职责相关的各类风险，及时识别、评估、应对及报告相关风险，对全面风险管理的有效性承担直接责任。本集团致力于构筑严密有效的风险管理“三道防线”，通过建立各业务部门、各分公司、各子公司重要一线岗位的双人、双职、双责及岗位分离制衡机制，形成第一道防线；相关职能管理部门对各自职责范围内的合规与风险管理事项进行检查和督导，通过相关部门及相关岗位的相互制衡、监督，形成第二道防线；包括风险管理职能部门、稽核在内的风险监督管理部门对各业务部门及职能部门进行全面的事前、事中、事后的风险监督与管理，形成第三道防线。

总体来看，本集团自成立以来逐步健全风险管理组织架构，基本建立了全面风险管理体系，本集团各项业务管理办法、规章制度、人员配置等不断完善和优化，风险管理水平逐步上升。

1. 信用风险

信用风险，是指因交易对手或客户不履行合约而带来的风险。

信用风险主要来自于以下两方面：一是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；二是本集团开展信用增进业务，因增信对象无法足额偿还债务而履行代偿义务的风险。

本集团围绕资本管理与风险承受度，分层次、分模块，统筹管理规模、交易对手、风险敞口等风控指标，并从品种、模型、对冲等角度出发对信用风险敞口进行细化管理，将信用风险控制在可承受范围，实现在可承受的风险水平下的收益最大化。信用风险管理遵循“事前预防、事中监控、事后监督”的原则，对信用类业务实行全流程管理。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

1. 信用风险（续）

1.1 最大信用风险敞口

于资产负债表日，本集团减值后最大信用风险敞口的信息如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	1,650,128,262.95	1,495,562,113.28	182,280,765.02	201,309,400.54
存出保证金	50,073,460.81	51,424,059.10	19,927,829.77	11,064,971.26
交易性金融资产	5,580,902,978.68	5,813,907,945.74	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	3,497,178,567.06	2,562,678,203.77
衍生金融资产	8,316,445.47	2,478,311.58	1,974,427.50	696,614.00
买入返售金融资产	13,000,065.00	11,199,563.35	505,400,305.50	77,800,559.50
贷款及应收款项类投资	-	-	2,270,723,110.00	700,000,000.00
应收账款	634,534,242.46	401,820,422.05	555,774,505.45	668,274,117.12
应收利息	-	-	67,060,693.85	101,790,416.82
债权投资	3,225,716,184.48	1,740,860,641.35	-	-
可供出售金融资产	-	-	1,882,534,578.83	6,012,939,244.70
持有至到期投资	-	-	479,414,746.42	470,994,075.46
其他资产	13,536,998.62	25,557,261.55	15,371,938.05	10,740,571.14
合计	11,176,208,638.47	9,542,810,318.00	9,477,641,467.45	10,818,288,174.31
财务担保合同				
担保上限金额	83,320,455,224.87	74,193,128,182.94	45,688,772,331.23	48,744,383,730.14

1.2 按三阶段划分风险敞口（仅适用截至2020年6月30日止6个月期间和2019年）

按照一般方法进行信用风险分级的债权投资和财务担保合同的风险敞口如下：

2020年 6月30日	风险敞口（无担保）			风险敞口（有担保）			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		
	阶段一	阶段二	阶段三	阶段一	阶段二	阶段三	
债权投资	457,442,057.17	-	58,162,737.83	2,772,828,906.73	-	-	3,288,433,701.73
应收账款							
应收保理款	103,455,932.07	-	-	-	-	-	103,455,932.07
财务担保合同							
担保上限金额	50,137,549,325.30	-	-	33,182,905,899.57	-	-	83,320,455,224.87
2019年 12月31日	风险敞口（无担保）			风险敞口（有担保）			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		
	阶段一	阶段二	阶段三	阶段一	阶段二	阶段三	
债权投资	145,130,312.59	-	61,134,781.79	1,590,637,119.53	-	-	1,796,902,213.91
应收账款							
应收保理款	21,079,755.39	-	-	-	-	-	21,079,755.39
财务担保合同							
担保上限金额	43,626,610,909.59	-	-	30,566,517,273.35	-	-	74,193,128,182.94

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融资产逾期及减值情况（仅适用2018年和2017年）

2018年12月31日	合计	未逾期且未减值	已逾期但未减值	已减值
应收账款	555,774,505.45	555,774,505.45	-	-
贷款及应收款项类			-	
投资	2,297,500,000.00	2,197,500,000.00		100,000,000.00
其他资产	15,394,353.26	15,371,938.05	-	22,415.21
2017年12月31日	合计	未逾期且未减值	已逾期但未减值	已减值
应收账款	668,274,117.12	668,274,117.12	-	-
贷款及应收款项类				
投资	700,000,000.00	700,000,000.00	-	-
其他资产	10,740,571.14	10,740,571.14	-	-

截至2018年12月31日和2017年12月31日，除上表列示的资产外，本集团无其他的已发生逾期或减值的面临信用风险的金融资产。

2. 流动性风险

流动性风险，指因无法以合理成本及时获得充足资金以偿付到期债务、履行其他支付义务以及满足正常业务开展的资金需求的风险。

本集团的流动性管理措施：

- （1）建立全面风险管理制度，规定董事会、经营层下设相关委员会，各业务部门、各分公司、各子公司均应履行流动性风险管理职责。资金财务部作为流动性风险管理的主办部门，其他部门均为协办部门，共同保障流动性风险管理各项要求的全面落实。
- （2）及时进行流动性分析和跟踪，建立流动性预警机制，开展资产负债配置、资本管理、风险容限及融资管理，进行流动性压力测试，建立危机处置机制，确保其流动性需求能够及时以合理成本得到满足，将流动性风险控制在可承受的范围内。

于2020年6月30日，金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	逾期/ 即时偿还	3个月以内	3个月以上 至1年	1年以上 至5年	5年 以上	无 期限	合计
短期借款	-	2,149,904.17	321,958,173.61	-	-	-	324,108,077.78
卖出回购 金融资产	-	167,263,387.80	-	-	-	-	167,263,387.80
应付债券	-	-	81,020,000.00	2,524,080,000.00	-	-	2,605,100,000.00
其他负债	-	81,662,374.39	68,406,912.11	30,000,000.00	-	-	180,069,286.50
负债合计	-	251,075,666.36	471,385,085.72	2,554,080,000.00	-	-	3,276,540,752.08
财务担保 合同担保 上限金额	-	16,441,417,102.74	24,132,594,722.13	41,744,288,400.00	1,002,155,000.00	-	83,320,455,224.87

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2019年12月31日，金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	逾期/ 即时偿还	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	无期限	合计
短期借款	-	7,937,938.89	664,543,069.45	-	-	-	672,481,008.34
卖出回购 金融资产	-	162,999,790.00	30,922,191.78	-	-	-	193,921,981.78
应付债券	-	742,660,000.00	985,120,000.00	-	-	-	1,727,780,000.00
其他负债	-	54,933,106.21	110,045,924.76	-	-	973,466.55	165,952,497.52
负债合计	-	968,530,835.10	1,790,631,185.99	-	-	973,466.55	2,760,135,487.64
财务担保 合同担保 上限金额	-	2,560,683,369.86	36,030,218,301.86	33,593,071,511.22	2,009,155,000.00	-	74,193,128,182.94

于2018年12月31日，金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	逾期/ 即时偿还	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	无期限	合计
短期借款	-	2,011,130.14	152,724,026.11	-	-	-	154,735,156.25
卖出回购 金融资产	-	35,506,551.24	-	-	-	-	35,506,551.24
应付债券	-	46,000,000.00	53,000,000.00	2,099,000,000.00	-	-	2,198,000,000.00
其他负债	250,000.00	224,089,705.10	61,564,593.60	58,624,634.27	-	17,239,785.83	361,768,718.80
负债合计	250,000.00	307,607,386.48	267,288,619.71	2,157,624,634.27	-	17,239,785.83	2,750,010,426.29
财务担保 合同担保 上限金额	-	922,270,999.67	8,777,985,331.56	23,093,256,000.00	12,895,260,000.00	-	45,688,772,331.23

于2017年12月31日，金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	逾期/ 即时偿还	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	无期限	合计
卖出回购 金融资产	-	100,331,438.36	542,640,586.58	-	-	-	642,972,024.94
应付债券	-	46,000,000.00	91,000,000.00	3,236,000,000.00	-	-	3,373,000,000.00
其他负债	250,000.00	35,767,285.83	273,492,148.57	11,500,000.00	-	-	321,009,434.40
负债合计	250,000.00	182,098,724.19	907,132,735.15	3,247,500,000.00	-	-	4,336,981,459.34
财务担保 合同担保 上限金额	-	30,416,712.33	7,658,100,717.81	18,507,556,300.00	22,548,310,000.00	-	48,744,383,730.14

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

3. 市场风险

汇率风险

本集团的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本集团的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。除了在香港设立了子公司并持有以港元为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日，本集团持有的外币资产和负债分别占本集团资产总额、负债总额比例均小于5%。由于外币在本集团资产及负债结构中占比较低，因此本集团面临的汇率风险并不重大。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为货币资金、存出保证金、交易性金融资产、应收保理款、买入返售金融资产和债权投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项类投资、可供出售金融资产和持有至到期投资等，本集团的生息负债主要为短期借款、卖出回购金融资产和应付债券等。

本集团的利率风险敞口如下表所示。下表根据合同约定的重新定价日或到期日中的较早者，按本集团的资产与负债的账面余额分类列示。

2020年6月30日

	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	不计息	合计
<u>金融资产</u>						
货币资金	1,648,153,579.07	-	-	-	1,974,683.88	1,650,128,262.95
存出保证金	50,073,460.81	-	-	-	-	50,073,460.81
交易性金融资产	801,473,977.00	1,237,156,622.09	1,573,027,878.72	215,383,560.00	1,891,808,322.97	5,718,850,360.78
应收账款	41,836,029.77	61,009,115.22	-	-	537,577,325.66	640,422,470.65
买入返售金融资产	13,000,065.00	-	-	-	-	13,000,065.00
债权投资	150,792,689.52	2,314,737,871.47	731,382,221.07	-	91,520,919.67	3,288,433,701.73
其他资产	-	-	-	-	17,116,998.62	17,116,998.62
资产合计	<u>2,705,329,801.17</u>	<u>3,612,903,608.78</u>	<u>2,304,410,099.79</u>	<u>215,383,560.00</u>	<u>2,539,998,250.80</u>	<u>11,378,025,320.54</u>
<u>金融负债</u>						
短期借款	-	314,000,000.00	-	-	121,729.17	314,121,729.17
卖出回购金融资产	167,199,731.20	-	-	-	15,082.35	167,214,813.55
应付债券	-	-	2,197,719,373.79	-	35,959,561.65	2,233,678,935.44
其他负债	40,330,700.00	54,670,000.00	-	-	83,137,600.51	178,138,300.51
负债合计	<u>207,530,431.20</u>	<u>368,670,000.00</u>	<u>2,197,719,373.79</u>	<u>-</u>	<u>119,233,973.68</u>	<u>2,893,153,778.67</u>
风险净敞口	<u>2,497,799,369.97</u>	<u>3,244,233,608.78</u>	<u>106,690,726.00</u>	<u>215,383,560.00</u>	<u>2,420,764,277.12</u>	<u>8,484,871,541.87</u>

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、 金融工具及其风险（续）

3. 市场风险（续）

利率风险（续）

2019年12月31日

	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	1,495,077,362.75	-	-	-	484,750.53	1,495,562,113.28
存出保证金	51,424,059.10	-	-	-	-	51,424,059.10
交易性金融资产	2,165,336,456.19	350,312,110.91	1,734,929,397.51	52,107,777.89	1,651,434,805.93	5,954,120,548.43
应收账款	20,882,379.90	196,014.35	-	-	384,282,490.10	405,360,884.35
买入返售金融资产	11,199,563.35	-	-	-	-	11,199,563.35
债权投资	50,062,236.31	1,428,008,100.25	240,000,000.00	-	78,831,877.35	1,796,902,213.91
其他资产	-	-	-	-	29,137,261.55	29,137,261.55
资产合计	3,793,982,057.60	1,778,516,225.51	1,974,929,397.51	52,107,777.89	2,144,171,185.46	9,743,706,643.97
金融负债						
短期借款	-	662,000,000.00	-	-	1,252,129.46	663,252,129.46
卖出回购金融资产	162,999,790.00	30,000,000.00	-	-	460,814.61	193,460,604.61
应付债券	709,711,052.77	939,651,607.03	-	-	53,995,726.01	1,703,358,385.81
其他负债	3,500,040.00	95,920,700.00	-	-	65,448,980.56	164,869,720.56
负债合计	876,210,882.77	1,727,572,307.03	-	-	121,157,650.64	2,724,940,840.44
风险净敞口	2,917,771,174.83	50,943,918.48	1,974,929,397.51	52,107,777.89	2,023,013,534.82	7,018,765,803.53

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

3. 市场风险（续）

利率风险（续）

2018年12月31日

	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	182,280,765.02	-	-	-	-	182,280,765.02
存出保证金	19,927,829.77	-	-	-	-	19,927,829.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,893,790,383.36	166,347,005.34	329,776,178.68	-	107,264,999.68	3,497,178,567.06
可供出售金融资产	33,591,353.25	414,668,783.82	549,209,292.94	-	975,170,082.03	1,972,639,512.04
持有至到期投资	129,978,261.14	99,434,831.10	250,001,654.18	-	-	479,414,746.42
贷款及应收款项类投资	337,500,000.00	1,960,000,000.00	-	-	-	2,297,500,000.00
应收账款	-	-	-	-	555,774,505.45	555,774,505.45
应收利息	-	-	-	-	67,060,693.85	67,060,693.85
买入返售金融资产	505,400,305.50	-	-	-	-	505,400,305.50
其他资产	-	-	1,000,000.00	-	14,394,353.26	15,394,353.26
资产合计	4,102,468,898.04	2,640,450,620.26	1,129,987,125.80	-	1,719,664,634.27	9,592,571,278.37
金融负债						
短期借款	-	150,000,000.00	-	-	-	150,000,000.00
卖出回购金融资产	35,500,000.00	-	-	-	-	35,500,000.00
应付利息	-	-	-	-	71,526,132.26	71,526,132.26
应付债券	-	-	1,998,887,406.56	-	-	1,998,887,406.56
其他负债	150,000,000.00	54,300,000.00	48,295,000.00	-	108,432,661.98	361,027,661.98
负债合计	185,500,000.00	204,300,000.00	2,047,182,406.56	-	179,958,794.24	2,616,941,200.80
风险净敞口	3,916,968,898.04	2,436,150,620.26	(917,195,280.76)	-	1,539,705,840.03	6,975,630,077.57

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

3. 市场风险（续）

利率风险（续）

2017年12月31日

	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	201,246,713.30	-	-	-	62,687.24	201,309,400.54
存出保证金	11,064,971.26	-	-	-	-	11,064,971.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,949,019,797.67	-	-	-	613,658,406.10	2,562,678,203.77
买入返售金融资产	77,800,559.50	-	-	-	-	77,800,559.50
贷款及应收款项类投资	-	200,000,000.00	500,000,000.00	-	-	700,000,000.00
应收账款	-	-	-	-	668,274,117.12	668,274,117.12
可供出售金融资产	52,904,535.62	2,642,152,015.00	1,795,761,969.63	-	1,659,665,856.35	6,150,484,376.60
持有至到期投资	99,908,774.32	71,827,829.32	299,257,471.82	-	-	470,994,075.46
应收利息	-	-	-	-	101,790,416.82	101,790,416.82
其他资产	-	-	-	-	10,740,571.14	10,740,571.14
资产合计	2,391,945,351.67	2,913,979,844.32	2,595,019,441.45	-	3,054,192,054.77	10,955,136,692.21
金融负债						
卖出回购金融资产	93,400,000.00	529,483,190.00	-	-	-	622,883,190.00
应付利息	-	-	-	-	89,107,852.65	89,107,852.65
应付债券	-	-	2,997,483,635.16	-	-	2,997,483,635.16
其他负债	-	267,866,000.00	-	-	47,961,042.66	315,827,042.66
负债合计	93,400,000.00	797,349,190.00	2,997,483,635.16	-	137,068,895.31	4,025,301,720.47
风险净敞口	2,298,545,351.67	2,116,630,654.32	(402,464,193.71)	-	2,917,123,159.46	6,929,834,971.74

净利息收入的敏感度分析

本集团通过衡量利率变动对净利息收入的影响进行敏感性分析。该分析基于以下假设：（1）所有于三个月之内（包括三个月）及三个月至一年内（包括一年）重新定价或到期的资产及负债均在期中重新定价；（2）利息曲线平行移动；及（3）资产及负债组合并无其他转变。

基准点 增加/（减少）	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
+50	8,388,519.71	2,047,939.90	5,855,866.23	234,273.30
- 50	(8,388,519.71)	(2,047,939.90)	(5,855,866.23)	(234,273.30)

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

3. 市场风险（续）

利率风险（续）

公允价值的敏感度分析

本集团通过衡量利率变动对公允价值的影响进行敏感性分析。下表反映了以公允价值计量的金融资产在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响：

2020年6月30日	基准点 增加/（减少）	净利润 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）	
人民币	+50	(26,255,891.69)	(26,255,891.69)	
人民币	-50	26,517,609.07	26,517,609.07	
2019年12月31日	基准点 增加/（减少）	净利润 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）	
人民币	+50	(13,582,226.99)	(13,582,226.99)	
人民币	-50	13,665,547.16	13,665,547.16	
2018年12月31日	基准点 增加/（减少）	净利润 增加/（减少）	其他综合收益 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）
人民币	+50	(7,288,190.69)	(4,667,599.30)	(11,955,789.99)
人民币	-50	7,353,137.30	4,674,454.31	12,027,591.61
2017年12月31日	基准点 增加/（减少）	净利润 增加/（减少）	其他综合收益 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）
人民币	+50	-	(6,632,647.46)	(6,632,647.46)
人民币	-50	-	6,802,506.68	6,802,506.68

本集团认为上述假设并不反映本身的资本运用及利率风险管理政策。因此，上述影响与实际情况有别。

其他价格风险

其他价格风险，是指本集团持有权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇汇率及市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于股票、衍生金融资产、非固定收益类的证券投资基金及信托公司发行的信托产品等，所面临的最大的市场风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十四、金融工具及其风险（续）

3. 市场风险（续）

其他价格风险（续）

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和其他综合收益的税后净额对所投资的衍生金融资产、非固定收益类的证券投资基金和资产管理计划、私募股权基金、信托公司发行的信托计划等的公允价值每1%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

2020年6月30日	账面价值	净利润 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）	
衍生金融资产	8,316,445.47	+/-62,373.34	+/-62,373.34	
交易性金融资产	1,850,543,426.03	+/-13,958,895.62	+/-13,958,895.62	
2019年12月31日	账面价值	净利润 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）	
衍生金融资产	2,478,311.58	+/-18,587.34	+/-18,587.34	
交易性金融资产	1,630,758,446.46	+/-12,259,718.13	+/-12,259,718.13	
2018年12月31日	账面价值	净利润 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）
衍生金融资产	1,974,427.50	+/-14,808.21	-	+/-14,808.21
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	107,264,999.68	+/-804,487.50	-	+/-804,487.50
可供出售金融资产	973,093,982.03	-	+/-7,298,204.87	+/-7,298,204.87
2017年12月31日	账面价值	净利润 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	所有者权益合计 增加/（减少）
衍生金融资产	696,614.00	+/-5,224.61	-	+/-5,224.61
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	613,658,406.10	+/-4,602,438.05	-	+/-4,602,438.05
可供出售金融资产	1,659,665,856.35	-	+/-12,447,493.92	+/-12,447,493.92

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十五、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的金融资产和金融负债

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
2020年6月30日				
交易性金融资产	725,846,300.35	2,316,444,635.50	2,676,559,424.93	5,718,850,360.78
衍生金融资产	7,701,750.56	-	614,694.91	8,316,445.47
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
2019年12月31日				
交易性金融资产	2,328,867,687.68	1,764,665,296.63	1,860,587,564.12	5,954,120,548.43
衍生金融资产	1,986,719.13	-	491,592.45	2,478,311.58
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
2018年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,602,991,496.11	894,187,070.95	-	3,497,178,567.06
可供出售金融资产	135,389,515.61	460,757,750.22	1,313,343,446.21	1,909,490,712.04
衍生金融资产	1,974,427.50	-	-	1,974,427.50
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
2017年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,513,909,328.09	1,048,768,875.68	-	2,562,678,203.77
可供出售金融资产	223,634,753.29	5,863,700,823.31	-	6,087,335,576.60
衍生金融资产	696,614.00	-	-	696,614.00

交易性金融资产的第三层次公允价值的变动如下：

	截至2020年6月30日止6个月期间	2019年度
本年初/期初余额	1,860,587,564.12	1,397,151,624.45
购买	1,172,223,156.67	1,376,988,700.32
公允价值变动损益	17,246,455.40	(1,136,273.85)
到期结算	(373,497,751.25)	(912,416,486.80)
年末/期末余额	2,676,559,424.93	1,860,587,564.12

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十五、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的金融资产和金融负债（续）

可供出售金融资产的第三层次公允价值的变动如下：

	2018年度
年初余额	-
购买	980,913,736.20
从第二层次转入	301,735,432.66
公允价值变动损益	30,694,277.35
年末余额	1,313,343,446.21

衍生金融资产的第三层次公允价值的变动如下：

	截至2020年6月30日止6个月期间	2019年度
年初/期初余额	491,592.45	-
购买	927,739.73	876,438.36
从第二层次转入	-	-
公允价值变动损益	(804,637.27)	(384,845.91)
年末/期末余额	614,694.91	491,592.45

于2018年度和2017年度，衍生金融资产不存在第三层次公允价值的变动。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十五、公允价值的披露（续）

2. 公允价值估值

以下是本集团除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值差异的比较：

	账面价值			
	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产				
贷款及应收款项				
类投资	-	-	2,270,723,110.00	700,000,000.00
持有至到期投资	-	-	479,414,746.42	470,994,075.46
债权投资	3,225,716,184.48	1,740,860,641.35	-	-
金融负债				
应付债券	<u>2,233,678,935.44</u>	<u>1,703,358,385.81</u>	<u>1,998,887,406.56</u>	<u>2,997,483,635.16</u>
	公允价值			
	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产				
贷款及应收款项				
类投资	-	-	2,267,024,113.92	686,849,849.78
持有至到期投资	-	-	478,619,110.87	469,237,436.00
债权投资	3,257,334,339.85	1,753,622,152.15	-	-
金融负债				
应付债券	<u>2,242,811,000.00</u>	<u>1,705,440,170.00</u>	<u>2,011,056,000.00</u>	<u>2,964,758,000.00</u>

管理层已经评估了货币资金、存出保证金、应收账款、买入返售金融资产、其他应收款、短期借款、卖出回购金融资产和其他负债，公允价值与账面价值相若。

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值是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：输入值是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：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十五、公允价值的披露（续）

3. 以公允价值披露的金融资产和金融负债

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
<u>2020年6月30日</u>				
债权投资	-	1,060,033,708.57	2,197,300,631.28	3,257,334,339.85
应付债券	-	2,242,811,000.00	-	2,242,811,000.00
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
<u>2019年12月31日</u>				
债权投资	-	606,578,060.00	1,147,044,092.15	1,753,622,152.15
应付债券	-	1,705,440,170.00	-	1,705,440,170.00
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
<u>2018年12月31日</u>				
贷款及应收款项类投资	-	-	2,267,024,113.92	2,267,024,113.92
持有至到期投资	-	478,619,110.87	-	478,619,110.87
应付债券	-	2,011,056,000.00	-	2,011,056,000.00
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
<u>2017年12月31日</u>				
贷款及应收款项类投资	-	-	686,849,849.78	686,849,849.78
持有至到期投资	-	469,237,436.00	-	469,237,436.00
应付债券	-	2,964,758,000.00	-	2,964,758,000.00

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十五、公允价值的披露（续）

4. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

2020年6月30日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
资产管理计划与 信托计划	590,964,092.28	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低；
基金	2,023,393,291.65	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低；
非上市公司股权投资	62,202,041.00	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大， 公允价值越低；
衍生工具	614,694.91	现金流折现法	未来现金流	未来现金流越大， 公允价值越高。
2019年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
资产管理计划与 信托计划	730,484,756.66	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低；
基金	1,067,901,696.03	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低；
非上市公司股权投资	62,201,111.43	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大， 公允价值越低；
衍生工具	491,592.45	现金流折现法	未来现金流	未来现金流越大， 公允价值越高。

中证信用增进股份有限公司
财务报表附注（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

十五、公允价值的披露（续）

4. 不可观察输入值（续）

<u>2018年12月31日</u>	<u>公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>	<u>对公允价值的影响</u>
资产管理计划与 信托计划	374,988,888.27	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低；
资产证券化产品	353,446,170.57	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低；
基金	584,908,387.37	现金流折现法	折现率	折现率越大， 公允价值越低。

于2017年12月31日，无第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值。

十六、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本公司无需作披露的重大资产负债表日后事项。

十七、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2020年9月26日决议批准。

中证信用增进股份有限公司
财务报表补充资料
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

一、非经常性损益明细表

项目	截至2020年6月30日止 6个月期间	2019年度	2018年度	2017年度
固定资产、无形资产处置 损益	8,977.22	(109,724.88)	(197,133.05)	25,967.84
计入当期损益的政府补助 除上述各项之外的其他 营业外收入和支出	5,121,223.24	5,318,679.54	8,000,373.85	3,398,041.16
其他符合非经常性损益定 义的损益项目（注）	(2,251,733.45)	(25,389.80)	406,699.75	(78,256.30)
	(149,720.00)	-	-	229,523.19
非经常性损益合计	2,728,747.01	5,183,564.86	8,209,940.55	3,575,275.89
减：所得税影响额	543,182.48	1,264,478.55	2,052,497.64	836,463.18
少数股东损益影响额 （税后）	665,462.33	184,229.08	2,368,454.60	1,444,001.81
非经常性损益净额	1,520,102.20	3,734,857.23	3,788,988.31	1,294,810.90

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（公告[2008]43号）的规定执行。

注：截至2020年6月30日止6个月期间，其他符合非经常性损益定义的损益项目为中证征信员工之间转让中证征信股份形成的股份支付，受让方受让的股份立即转让完成且没有明确约定服务期等限制条件。

2017年度，其他符合非经常性损益定义的损益项目为中证信用购买中证鹏元，原持有的股权按照权益法核算的账面价值按照购买日公允价值重新计量产生的收益。

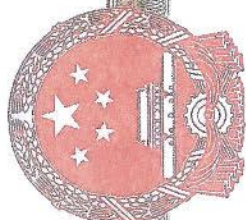
中证信用增进股份有限公司
财务报表补充资料（续）
2017年度、2018年度、2019年度及截至2020年6月30日止6个月期间
人民币元

二、净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
截至2020年6月30日止6个月期间			
归属于公司普通股股东的净利润	4.36%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	4.34%	0.06	0.06
2019年度			
归属于公司普通股股东的净利润	6.62%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	6.56%	0.08	0.08
2018年度			
归属于公司普通股股东的净利润	6.58%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	6.51%	0.08	0.08
2017年度			
归属于公司普通股股东的净利润	5.80%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	5.77%	0.06	0.06

注：截至2020年6月30日止6个月期间，加权平均净资产收益率为当期实际收益率，不以年化列示。





统一社会信用代码

91110000051421390A

营业执照

(副本)(8-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

投资人 毛鞍宁

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营范围，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

成立日期 2012年08月01日

合伙期限 2012年08月01日至 长期

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室



登记机关

2020年06月23日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：毛鞍宁

主任会计师：

经营场所：北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式：

特殊的普通合伙企业

执业证书编号：

11000243

批准执业文号：

财会函（2012）35号

批准执业日期：

二〇一二年七月二十七日



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



证书序号：0004095



证书序号: 000391

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 毛鞍宁



证书号: 13

发证时间: 二〇一一年九月



证书有效期至: 二〇一二年九月 四日

54

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

本复印件仅供中诚信用增进股份有限公司内部使用

姓名 吕华
Full name 吕华
Sex 女
Date of birth 1974-04-12
Working unit 安永华明会计师事务所广州分所
Identity card No. 110101197404121546



证书编号: 110002432734
批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006 年 5 月 31 日
Date of Issuance

年度检验合格
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2006.5.31

2017.3.10

合格专用章

安永华明会计师事务所
ERNST & YOUNG



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日
dd

月
mm

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日
dd

月
mm

年
yy

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日
dd

月
mm

年
yy

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



日
dd

月
mm

年
yy

本量印件在注册会计师协会注册使用

WING LLP

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/ /

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/ /

11

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015 年 9 月 11 日
/ /

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015 年 9 月 21 日
/ /

10

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

PO申报使用

本复印件仅供由立信用增进股份有限公司

姓名 高莉

Full name 高莉

Sex 女

出生日期 1982-03-14

Date of birth 1982-03-14

工作单位 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所

Working unit 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所

身份证号码 220302198203140641

Identity card No. 220302198203140641



110002430506
深圳注册会计师协会

证书编号: 110002430506
No. of Certificate 110002430506

批准注册协会: 深圳注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs 深圳注册会计师协会

发证日期: 2014 年 12 月 31日
Date of Issuance 2014 / 12 / 31

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
The certificate is valid for another year after the renewal.





年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

