

中国投资担保有限公司



中国投资担保有限公司复印件  
仅供 昆山高新区15亿元企业债券担保项目  
发放人：曹红 2013 年 9 月 18 日

自 2012 年 1 月 1 日  
至 2012 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen  
(Special General Partnership)  
8th Floor, Tower E2  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China

毕马威华振  
会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场东2办公楼8层  
邮政编码: 100738

Telephone 电话 +86 (10) 8508 5000  
Fax 传真 +86 (10) 8518 5111  
Internet 网址 kpmg.com/cn



## 审计报告

毕马威华振审字第 1300304 号

中国投资担保有限公司董事会:

我们审计了后附的第 1 页至第 60 页的中国投资担保有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)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。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

毕马威华振审字第 1300304 号

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量。



毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

左艳霞

左艳霞



中国北京

陶进伟

陶进伟



二〇一三年三月六日

中国投资担保有限公司

资产负债表

2012 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

| 资产       | 附注 | 2012 年           | 2011 年           |
|----------|----|------------------|------------------|
| 货币资金     | 5  | 429,362,862.20   | 290,248,132.06   |
| 交易性金融资产  | 6  | 10,915,500.00    | 1,891,374.00     |
| 买入返售金融资产 | 7  | 174,300,944.00   | 23,500,235.00    |
| 应收利息     |    | 16,096,283.02    | 17,719,720.36    |
| 应收保费     | 8  | 5,258,731.80     | 6,823,600.79     |
| 应收代位追偿款  | 9  | 566,449,616.83   | 9,387,431.50     |
| 定期存款     | 10 | 2,161,360,400.00 | 416,856,000.00   |
| 可供出售金融资产 | 11 | 5,470,726,510.70 | 6,139,460,426.53 |
| 长期股权投资   | 12 | 75,681,184.88    | 79,400,023.40    |
| 固定资产     | 13 | 102,429,662.39   | 112,684,829.90   |
| 无形资产     | 14 | 3,220,902.60     | 3,298,214.43     |
| 递延所得税资产  | 15 | 59,741,893.29    | 70,938,451.15    |
| 其他资产     | 16 | 500,257,805.11   | 48,702,511.58    |
| 资产总计     |    | 9,575,802,296.82 | 7,220,910,950.70 |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

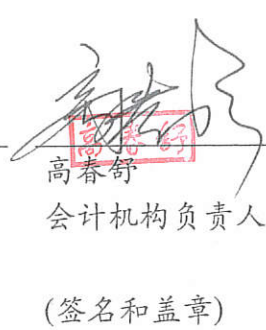
中国投资担保有限公司  
资产负债表（续）  
2012年12月31日  
（金额单位：人民币元）

|            | 附注   | 2012 年           | 2011 年           |
|------------|------|------------------|------------------|
| 负债和所有者权益   |      |                  |                  |
| 负债         |      |                  |                  |
| 短期借款       | 17   | 900,000,000.00   | -                |
| 卖出回购金融资产款  | 18   | 1,169,000,000.00 | 700,000,000.00   |
| 预收保费       |      | 419,328,306.95   | 237,415,171.08   |
| 应付职工薪酬     | 19   | 101,570,788.02   | 82,580,107.25    |
| 应交税费       | 4(4) | 7,235,091.41     | 61,778,344.77    |
| 未到期责任准备金   | 20   | 452,409,748.93   | 298,205,543.85   |
| 其他负债       | 21   | 1,075,128,170.28 | 679,490,251.84   |
| 负债合计       |      | 4,124,672,105.59 | 2,059,469,418.79 |
| 所有者权益      |      |                  |                  |
| 实收资本       | 23   | 4,500,000,000.00 | 3,521,459,934.00 |
| 资本公积       | 24   | 45,372,064.69    | 250,867,342.35   |
| 盈余公积       | 25   | 269,433,041.61   | 593,202,221.09   |
| 未分配利润      |      | 636,325,084.93   | 795,912,034.47   |
| 所有者权益合计    |      | 5,451,130,191.23 | 5,161,441,531.91 |
| 负债和所有者权益总计 |      | 9,575,802,296.82 | 7,220,910,950.70 |

此财务报表已于二〇一三年三月六日获本公司董事会批准。

  
刘新奎  
董事长  
(签名和盖章)

  
刘谷保  
主管会计工作的  
公司负责人  
(签名和盖章)

  
高春舒  
会计机构负责人  
(签名和盖章)



刊载于第9页至第60页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
利润表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

|               | 附注 | 2012 年           | 2011 年           |
|---------------|----|------------------|------------------|
| 营业收入          |    |                  |                  |
| 担保业务收入        | 27 | 564,733,530.66   | 421,066,202.93   |
| 减: 分出保费       |    | (628,029.56)     | (494,164.01)     |
| 提取未到期责任准备金    | 28 | (265,931,957.06) | (54,625,761.64)  |
| 已赚保费          |    | 298,173,544.04   | 365,946,277.28   |
| 投资收益          | 29 | 465,013,780.84   | 327,613,367.87   |
| 其中: 对联营企业投资损失 |    | (3,718,838.52)   | (5,591,691.82)   |
| 公允价值变动损益      | 30 | (1,287,867.25)   | (1,668,612.97)   |
| 汇兑收益/(损失)     |    | 228,098.88       | (5,493,044.60)   |
| 其他业务收入        | 31 | 15,833,635.35    | 24,528,748.45    |
| 小计            |    | 777,961,191.86   | 710,926,736.03   |
| 营业支出          |    |                  |                  |
| 营业税金及附加       | 32 | (32,819,564.04)  | (25,295,206.02)  |
| 业务及管理费        | 33 | (256,938,347.93) | (218,227,603.34) |
| 其他业务成本        |    | (72,628,331.15)  | (67,061,142.47)  |
| 资产减值损失        | 34 | (12,193,783.14)  | (9,117,554.19)   |
| 小计            |    | (374,580,026.26) | (319,701,506.02) |
| 营业利润          |    | 403,381,165.60   | 391,225,230.01   |
| 加: 营业外收入      |    | 4,800,431.10     | 13,284,513.00    |
| 减: 营业外支出      |    | -                | (784,966.05)     |
| 利润总额          |    | 408,181,596.70   | 403,724,776.96   |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
 利润表（续）  
 2012 年度  
 （金额单位：人民币元）

|         | 附注 | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>          |
|---------|----|-----------------------|------------------------|
| 利润总额    |    | 408,181,596.70        | 403,724,776.96         |
| 减：所得税费用 | 35 | (103,992,082.14)      | (102,397,748.92)       |
| 净利润     |    | <u>304,189,514.56</u> | <u>301,327,028.04</u>  |
| 其他综合收益  | 36 | <u>64,253,709.12</u>  | <u>(83,143,039.36)</u> |
| 综合收益总额  |    | <u>368,443,223.68</u> | <u>218,183,988.68</u>  |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
现金流量表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

|                                | 附注    | 2012 年              | 2011 年              |
|--------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| 经营活动产生的现金流量:                   |       |                     |                     |
| 收到担保业务收费取得的现金                  |       | 748,931,880.51      | 530,668,743.81      |
| 收到其他与经营活动有关的现金                 |       | 32,516,882.93       | 32,105,223.50       |
| 经营活动现金流入小计                     |       | 781,448,763.44      | 562,773,967.31      |
| 支付担保代偿款项现金                     |       | (668,789,937.31)    | -                   |
| 支付再保业务现金净额                     |       | -                   | (3,275,682.89)      |
| 支付给职工以及为职工支付的现金                |       | (156,009,319.23)    | (128,128,531.59)    |
| 支付的各项税费                        |       | (203,802,127.59)    | (104,969,102.49)    |
| 支付其他与经营活动有关的现金                 |       | (172,419,232.63)    | (226,144,553.72)    |
| 经营活动现金流出小计                     |       | (1,201,020,616.76)  | (462,517,870.69)    |
| 经营活动产生的现金流量净额                  | 37(a) | (419,571,853.32)    | 100,256,096.62      |
| 投资活动产生的现金流量:                   |       |                     |                     |
| 收回投资收到的现金                      |       | 14,507,918,138.94   | 9,521,796,992.20    |
| 取得投资收益收到的现金                    |       | 470,356,056.70      | 304,242,007.91      |
| 处置固定资产、无形资产和<br>其他长期资产所收回的现金净额 |       | 4,646,481.44        | 1,360,472.62        |
| 处置子公司及其他营业<br>单位收回的现金净额        |       | -                   | 36,618,507.95       |
| 投资活动现金流入小计                     |       | 14,982,920,677.08   | 9,864,017,980.68    |
| 投资支付的现金                        |       | (13,927,625,307.60) | (11,639,896,767.08) |
| 购建固定资产、无形资产和<br>其他长期资产所支付的现金   |       | (4,913,380.61)      | (12,621,883.17)     |
| 投资活动现金流出小计                     |       | (13,932,538,688.21) | (11,652,518,650.25) |
| 投资活动产生的现金流量净额                  |       | 1,050,381,988.87    | (1,788,500,669.57)  |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
现金流量表（续）  
2012 年度  
（金额单位：人民币元）

|                         | 附注 | <u>2012 年</u>             | <u>2011 年</u>           |
|-------------------------|----|---------------------------|-------------------------|
| 筹资活动产生的现金流量：            |    |                           |                         |
| 取得借款所收到的现金              |    | 3,726,688,268.50          | 800,000,000.00          |
| 筹资活动现金流入小计              |    | <u>3,726,688,268.50</u>   | <u>800,000,000.00</u>   |
| 偿还债务所支付的现金              |    | (2,357,688,268.50)        | (100,000,000.00)        |
| 分配股利、利润或偿付利息<br>所支付的现金  |    | (116,084,341.27)          | (25,137,169.38)         |
| 筹资活动现金流出小计              |    | <u>(2,473,772,609.77)</u> | <u>(125,137,169.38)</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额           |    | <u>1,252,915,658.73</u>   | <u>674,862,830.62</u>   |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响        |    | <u>(106,664.14)</u>       | <u>(2,095,613.80)</u>   |
| 现金及现金等价物净增加/（减少）额 37(c) |    | 1,883,619,130.14          | (1,015,477,356.13)      |
| 加：期初现金及现金等价物余额          |    | 707,104,132.06            | 1,722,581,488.19        |
| 期末现金及现金等价物余额 37(d)      |    | <u>2,590,723,262.20</u>   | <u>707,104,132.06</u>   |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
所有者权益变动表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

|                  | 附注 | 实收资本             | 资本公积             | 盈余公积             | 未分配利润            | 合计               |
|------------------|----|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2012 年 1 月 1 日   |    | 3,521,459,934.00 | 250,867,342.35   | 593,202,221.09   | 795,912,034.47   | 5,161,441,531.91 |
| 本期增减变动金额         |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 1.净利润            |    | -                | -                | -                | 304,189,514.56   | 304,189,514.56   |
| 2.其他综合收益         | 36 | -                | 64,253,709.12    | -                | -                | 64,253,709.12    |
| 1 和 2 小计         |    | -                | 64,253,709.12    | -                | 304,189,514.56   | 368,443,223.68   |
| 3.所有者权益内部结转      |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| -资本公积转增资本        | 23 | 269,748,986.78   | (269,748,986.78) | -                | -                | -                |
| -盈余公积转增资本        | 23 | 323,769,179.48   | -                | (323,769,179.48) | -                | -                |
| -未分配利润转增资本       | 23 | 385,021,899.74   | -                | -                | (385,021,899.74) | -                |
| 小计               |    | 978,540,066.00   | (269,748,986.78) | (323,769,179.48) | (385,021,899.74) | -                |
| 4.利润分配           |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| -对所有者的分配         | 26 | -                | -                | -                | (78,754,564.36)  | (78,754,564.36)  |
| 2012 年 12 月 31 日 |    | 4,500,000,000.00 | 45,372,064.69    | 269,433,041.61   | 636,325,084.93   | 5,451,130,191.23 |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
所有者权益变动表（续）  
2011 年度  
（金额单位：人民币元）

|                  | 实收资本             | 资本公积            | 盈余公积           | 未分配利润          | 合计               |
|------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| 2011 年 1 月 1 日   | 3,521,459,934.00 | 327,121,937.86  | 593,202,221.09 | 495,190,138.13 | 4,936,974,231.08 |
| 本年增减变动金额         |                  |                 |                |                |                  |
| 1.净利润            | -                | -               | -              | 301,327,028.04 | 301,327,028.04   |
| 2.其他综合收益         | -                | (83,143,039.36) | -              | -              | (83,143,039.36)  |
| 1 和 2 小计         | -                | (83,143,039.36) | -              | 301,327,028.04 | 218,183,988.68   |
| 3.成本法转权益法的影响     | -                | 6,888,443.85    | -              | (605,131.70)   | 6,283,312.15     |
| 2011 年 12 月 31 日 | 3,521,459,934.00 | 250,867,342.35  | 593,202,221.09 | 795,912,034.47 | 5,161,441,531.91 |

刊载于第 9 页至第 60 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投资担保有限公司  
财务报表附注  
(金额单位: 人民币元)

## 1 公司基本情况

中国投资担保有限公司(以下简称“本公司”)是在中华人民共和国境内注册成立的有限责任公司。本公司于1993年12月4日经国务院批准由财政部、原国家经贸委发起设立,并获得由国家工商行政管理总局颁发的第1000001001539号企业法人营业执照。

本公司初始成立时注册资本为人民币5亿元,自成立日至2010年8月16日止期间先后完成两次增资,注册资本达到人民币30亿元。自2006年12月至2010年8月16日止期间,本公司是国家开发投资公司的全资子公司。

2010年8月17日,本公司进行股权重组,引入建银国际金鼎投资(天津)有限公司、Tetrad Ventures Pte Ltd、CITIC Capital Guaranty Investment Limited、CDH Guardian (China) Limited、金石投资有限公司和国投创新(北京)投资基金有限公司等6家新股东单位。本次增资完成后,本公司注册资本增加至人民币3,521,459,934.00元,并于2010年9月2日获得由国家工商行政管理总局颁发的第100000400012135号企业法人营业执照。

2011年7月28日,经本公司董事会决议通过,本公司以资本公积,盈余公积及未分配利润转增实收资本。本次转增已于2011年11月9日经北京市金融工作局以《北京市金融工作局关于中国投资担保有限公司变更注册资本的批复》(京金融[2011]282号文)批准,并于2012年3月23日经北京市商务委员会以《北京市商务委员会关于中国投资担保有限公司增资等事项的批复》(京商务资字[2012]219号文)批准。本次转增完成后,本公司注册资本增加至人民币4,500,000,000.00元,并于2012年9月14日取得了更新后的第100000400012135号企业法人营业执照。

本公司的主要业务范围为提供担保服务及从事投资业务。

## 2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### (1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本公司2012年12月31日的财务状况、2012年度的经营成果和现金流量。

## 2 财务报表编制基础（续）

### (2) 会计年度

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### (3) 计量属性

编制本财务报表时，除交易性金融资产、可供出售金融资产（部分项目）等项目以公允价值计量外，一般采用历史成本进行计量。

### (4) 记账本位币及列报货币

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

## 3 主要会计政策和主要会计估计

### (1) 外币折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，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，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目差额，作为其他综合收益计入资本公积；其他差额计入当期损益。

### (2) 现金和现金等价物

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

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (3) 长期股权投资

##### (a) 对联营企业的投资

联营企业指本公司能够对其施加重大影响的企业。

在取得对联营企业投资时，本公司确认初始投资的原则是：对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于投资者投入的长期股权投资，本公司按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本公司在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本公司以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本公司的会计政策或会计期间进行必要调整后确认。本公司与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本公司对联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- 对联营企业除净损益以外所有者权益的其他变动，本公司调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司按照附注 3(8)(c)的原则对长期股权投资计提减值准备。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (3) 长期股权投资（续）

##### (b) 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本公司对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本公司按照上述对联营企业投资的初始成本确认和计量原则确认本类投资的初始投资成本，并采用成本法进行后续计量。其他长期股权投资按照附注 3(8)(b) 计提减值准备。

#### (4) 固定资产

固定资产指本公司为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注 3(8)(c)）在资产负债表列示。

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

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

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

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

|         | 使用寿命    | 残值率   | 折旧率         |
|---------|---------|-------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 30-35 年 | 5.00% | 2.71-3.17%  |
| 运输工具    | 6 年     | 5.00% | 15.80%      |
| 电子设备及其他 | 3-10 年  | 5.00% | 9.50-31.70% |

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

#### (5) 经营租赁

租出方实质上仍保留与资产所有权相关的风险与报酬的租赁为经营租赁。经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为费用。

### 3 主要会计政策和主要会计估计 (续)

#### (6) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销及减值准备 (参见附注 3(8)(c)) 在资产负债表内列示。本公司的无形资产为使用寿命有限的无形资产。本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为:

|            | 摊销年限 |
|------------|------|
| 软件         | 10 年 |
| 高尔夫贵宾卡及会籍费 | 10 年 |
| 车位使用权      | 30 年 |

#### (7) 金融工具

本公司的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资 (参见附注 3(3)) 以外的股权投资、应收款项、卖出回购金融资产款项、应付款项及实收资本等。

##### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

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

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债 (包括交易性金融资产或金融负债)

本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量, 公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (7) 金融工具（续）

##### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量（续）

###### — 应收款项

应收款项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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

###### — 持有至到期投资

本公司将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

###### — 可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注3(12)(c)）。

###### — 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债初始确认后一般采用实际利率法按摊余成本计量。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (7) 金融工具（续）

##### (b) 金融资产及金融负债的抵消列报

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

- 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### (c) 公允价值的确定

本公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。对金融工具不存在活跃市场的，或者公允价值不能可靠计量的，初始确认后以成本计量。

##### (d) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

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

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

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

##### (e) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (8) 资产减值准备

除附注3(10)中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

##### (a) 金融资产的减值

本公司在资产负债表日对分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### — 应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资运用个别方式评估减值损失，应收款项则同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

##### — 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (8) 资产减值准备（续）

##### (b) 其他长期股权投资的减值

其他长期股权投资（参见附注 3(3)(b)）运用个别方式评估减值损失。

其他长期股权投资发生减值时，本公司将此其他长期股权投资的账面价值，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。该减值损失不能转回。

##### (c) 其他非金融长期资产的减值

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

- 固定资产
- 无形资产
- 对联营公司的长期股权投资

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。可收回金额是指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。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (9) 职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。本公司在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

##### (a) 社会保险福利及住房公积金

按照中国有关法规，本公司职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系。按国家规定的基准和比例，本公司为职工缴纳基本养老保险，基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。本公司在按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

#### (10) 所得税

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

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

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

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

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

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

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (10) 所得税（续）

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

#### (11) 预计负债及或有负债

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

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量，则本公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

#### (12) 收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下收入的其他确认条件时，予以确认。

##### (a) 担保业务收入

保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (12) 收入确认（续）

##### (b) 提供劳务收入

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

##### (c) 利息收入

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

#### (13) 政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

与资产相关的政府补助，本公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (14) 担保合同准备金

本公司在资产负债表日计量担保合同准备金。本公司的担保合同按照产品类型确定计量单元，以担保人履行担保合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计提。

履行担保合同相关义务所需支出是指由担保合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。预期未来现金流出是指本公司为履行担保合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括根据担保合同承诺的保证利益、管理担保合同或履行担保合同相关义务必需的合理费用等。预期未来现金流入是指本公司为承担担保合同相关义务而获得的现金流入，包括担保费和其他收费。本公司因资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定担保合同准备金时考虑边际因素并单独计量。边际因素包括风险边际和扣除担保合同初始确认时首日利得后的剩余边际。担保合同在初始计量时不确认首日利得。如果考虑风险调整后，未来现金流出现值超过未来现金流入现值，则在损益表中确认首日损失。

本公司在确定担保合同准备金时考虑货币时间价值的影响。对于货币时间价值影响重大的，对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获得的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

本公司的担保合同准备金由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成：

- 未到期责任准备金指本公司对未到期的担保合同计提的准备金。本公司在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保义务相关支出进行合理估计，并且在估计时考虑边际因素和货币时间价值。
- 未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金等。本公司考虑担保风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用逐案估损法计量已发生已报案未决赔款准备金。对于已发生未报案未决赔款准备金则根据代偿案件的历史赔案发展经验进行计量。在资产负债表日存在未决赔案的情况下，本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计为基础，计量理赔费用准备金。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (14) 担保合同准备金（续）

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

担保合同提前解除的，本公司转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

#### (15) 借款费用

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用，计入其他业务支出。

#### (16) 利润分配

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

#### (17) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；及
- (k) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (18) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 销售产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

#### (19) 主要会计估计及判断

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

除附注 39 载有关于金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

##### (a) 担保合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司在计量担保责任准备金过程中须对履行担保合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本公司还须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

### 3 主要会计政策和主要会计估计（续）

#### (19) 主要会计估计及判断（续）

##### (a) 担保合同准备金的计量（续）

计量未到期责任准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、折现率、风险边际率、费用假设等。

本公司根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为违约概率和违约损失率等。本公司将与负债现金流出期限和风险相当的市场利率作为计量未到期责任准备金的折现率。

##### (b) 应收款项减值

如附注 3(8)(a)所述，本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括现实个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，相关应收款项的价值已恢复，则将原确认的减值损失予以转回。

##### (c) 固定资产、无形资产等资产减值

如附注 3(8)(c)所述，本公司在资产负债表日对固定资产、无形资产等资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示固定资产、无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是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的较高者。由于本公司不能可靠获得资产的公开市价，因此不能可靠估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产的售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关售价和相关经营成本的预测。

##### (d) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注 3(4)和 3(6)所述，本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 4 税项

##### (1) 营业税

本公司营业税应税收入适用税率 5%。根据有关税法规定及主管税务机关的批复, 本公司总部从 2011 年 5 月 3 日至 2014 年 5 月 3 日期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税。

##### (2) 城建税及教育费附加

城建税、教育费附加及地方教育费附加均以应纳营业税额为计税依据, 适用税率分别为 7%、3% 和 2%。

##### (3) 企业所得税

本公司的企业所得税的适用税率为 25% (2011 年: 25%)。

##### (4) 应交税费

|         | <u>2012 年</u>       | <u>2011 年</u>        |
|---------|---------------------|----------------------|
| 营业税     | 5,177,618.69        | 7,437,610.74         |
| 城市维护建设税 | 362,436.30          | 520,632.74           |
| 教育费附加   | 258,701.05          | 234,227.77           |
| 企业所得税   | 636,816.07          | 53,056,211.25        |
| 个人所得税   | 774,235.30          | 509,378.27           |
| 印花税     | 25,000.00           | 20,000.00            |
| 增值税     | 284.00              | 284.00               |
| 合计      | <u>7,235,091.41</u> | <u>61,778,344.77</u> |

## 5 货币资金

|        | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>         |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 现金     | 200,366.48            | 273,695.50            |
| 活期存款   | 428,754,615.48        | 289,705,302.01        |
| 其他货币资金 | 407,880.24            | 269,134.55            |
| 合计     | <u>429,362,862.20</u> | <u>290,248,132.06</u> |

## 6 交易性金融资产

|           | <u>2012 年</u> | <u>2011 年</u> |
|-----------|---------------|---------------|
| 交易性权益工具投资 | 10,915,500.00 | 1,891,374.00  |

## 7 买入返售金融资产

|               | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>        |
|---------------|-----------------------|----------------------|
| 以债券为质押的回购交易   | 94,400,944.00         | 23,500,235.00        |
| 以信托投资为标的的回购交易 | 79,900,000.00         | -                    |
| 合计            | <u>174,300,944.00</u> | <u>23,500,235.00</u> |

## 8 应收保费

|        | <u>2012 年</u>       | <u>2011 年</u>       |
|--------|---------------------|---------------------|
| 应收保费   | 5,258,731.80        | 6,823,600.79        |
| 减：坏账准备 | -                   | -                   |
| 合计     | <u>5,258,731.80</u> | <u>6,823,600.79</u> |

## 9 应收代位追偿款

|            | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>       |
|------------|-----------------------|---------------------|
| 应收代偿款      | 705,483,529.20        | 37,493,591.89       |
| 减：坏账准备 (注) | (139,033,912.37)      | (28,106,160.39)     |
| 合计         | <u>566,449,616.83</u> | <u>9,387,431.50</u> |

注：2012 年 12 月 31 日坏账准备增加主要为应收代位追偿款对应的未到期责任准备金转入，参见附注 20。

(a) 按账龄分析如下：

|                  | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>        |
|------------------|-----------------------|----------------------|
| 1 年以内 (含 1 年)    | 668,789,937.31        | 691,255.00           |
| 1 年至 2 年 (含 2 年) | 691,255.00            | -                    |
| 2 年至 3 年 (含 3 年) | -                     | 25,169,746.89        |
| 3 年至 4 年 (含 4 年) | 24,369,746.89         | -                    |
| 5 年以上            | 11,632,590.00         | 11,632,590.00        |
| 小计               | <u>705,483,529.20</u> | <u>37,493,591.89</u> |
| 减：坏账准备           | (139,033,912.37)      | (28,106,160.39)      |
| 合计               | <u>566,449,616.83</u> | <u>9,387,431.50</u>  |

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。

## 10 定期存款

按剩余到期日分析如下：

|              | <u>2012 年</u>           | <u>2011 年</u>         |
|--------------|-------------------------|-----------------------|
| 三个月以内 (含三个月) | 1,900,000,000.00        | 69,000,000.00         |
| 三个月至一年 (含一年) | 261,360,400.00          | 347,856,000.00        |
| 合计           | <u>2,161,360,400.00</u> | <u>416,856,000.00</u> |

## 11 可供出售金融资产

|            | <u>2012 年</u>                  | <u>2011 年</u>                  |
|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 债券         | 138,023,400.00                 | 80,099,700.00                  |
| 委托贷款       | 337,200,000.00                 | 467,200,000.00                 |
| 权益工具       | 1,121,647,861.21               | 1,256,249,696.00               |
| 信托计划投资 (注) | 3,213,400,000.00               | 3,484,600,000.00               |
| 理财产品       | 527,096,396.43                 | 715,000,000.00                 |
| 基金投资       | 157,676,407.25                 | 147,628,584.72                 |
| 小计         | <u>5,495,044,064.89</u>        | <u>6,150,777,980.72</u>        |
| 减：减值准备     | (24,317,554.19)                | (11,317,554.19)                |
| 合计         | <u><u>5,470,726,510.70</u></u> | <u><u>6,139,460,426.53</u></u> |

注： 本公司于 2012 年 12 月 31 日持有的信托计划投资包括以下两类：

- 1) 由本公司投资并控制的信托计划，共计人民币 2,630,000,000 元。这些信托计划所募集资金主要用于发放贷款或受让第三方发放的贷款；本公司将这些信托计划合并后对于因合并产生的金融资产指定为可供出售金融资产核算；
- 2) 由信托公司发行的其他信托计划，本公司对这些信托计划不具有控制、共同控制或重大影响，投资回收金额不固定，不满足持有至到期投资和贷款及应收款项的定义，因此计入可供出售金融资产核算。这部分投资共计人民币 583,400,000 元。

## 12 长期股权投资

|          | <u>2012 年</u>               | <u>2011 年</u>               |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 对子公司的投资  | -                           | -                           |
| 对联营公司投资  | 7,659,347.82                | 11,378,186.34               |
| 其他长期股权投资 | 89,962,353.29               | 89,962,353.29               |
| 小计       | <u>97,621,701.11</u>        | <u>101,340,539.63</u>       |
| 减：减值准备   | (21,940,516.23)             | (21,940,516.23)             |
| 合计       | <u><u>75,681,184.88</u></u> | <u><u>79,400,023.40</u></u> |

## 12 长期股权投资（续）

(a) 于资产负债表日，本公司对联营公司投资分析如下：

|             | 2012 年       | 2011 年        |
|-------------|--------------|---------------|
| 中投保信息技术有限公司 | 3,350,327.99 | 5,616,231.10  |
| 中国星火总公司     | 4,309,019.83 | 5,761,955.24  |
| 合计          | 7,659,347.82 | 11,378,186.34 |

联营公司的基本情况如下：

| 被投资单位名称     | 注册地 | 业务性质 | 本公司持股比例 (%) | 本公司在被投资单位的表决权比例 (%) | 年末资产总额        | 年末负债总额        | 本年营业收入总额      | 本年净亏损           |
|-------------|-----|------|-------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 中投保信息技术有限公司 |     |      |             |                     |               |               |               |                 |
| 有限公司及子公司    | 北京  | 服务   | 43.50       | 45.00               | 16,137,257.63 | 1,848,544.60  | 11,726,240.33 | (6,027,916.27)  |
| 中国星火总公司     | 北京  | 服务   | 36.51       | 36.51               | 24,376,919.82 | 15,200,453.13 | -             | (10,224,458.24) |

(b) 于 2012 年 12 月 31 日，本公司对其他长期股权投资分析如下：

|                  | 2012 年          | 2011 年          |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 中国国际金融公司         | 57,782,337.06   | 57,782,337.06   |
| 中关村科技担保有限公司      | 2,500,000.00    | 2,500,000.00    |
| 北京首创投资担保有限责任公司   | 3,000,000.00    | 3,000,000.00    |
| 鼎晖股权投资管理（天津）有限公司 | 4,500,000.00    | 4,500,000.00    |
| 天津鼎晖股权投资管理中心     | 139,500.00      | 139,500.00      |
| 深圳鼎晖创业投资有限公司     | 100,000.00      | 100,000.00      |
| 汕头华汕实业投资有限公司     | 2,884,516.23    | 2,884,516.23    |
| 吉林省华孚药业股份有限公司    | 2,000,000.00    | 2,000,000.00    |
| 猴王股份有限公司         | 17,056,000.00   | 17,056,000.00   |
| 小计               | 89,962,353.29   | 89,962,353.29   |
| 减：减值准备           | (21,940,516.23) | (21,940,516.23) |
| 合计               | 68,021,837.06   | 68,021,837.06   |

### 13 固定资产

|        | 房屋及建筑物          | 机器设备           | 运输工具           | 电子设备及其他         | 合计              |
|--------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 成本     |                 |                |                |                 |                 |
| 年初余额   | 127,901,160.14  | 6,392,388.89   | 8,801,290.22   | 27,782,597.85   | 170,877,437.10  |
| 本期增加   | 87,400.00       | -              | -              | 1,843,730.93    | 1,931,130.93    |
| 本期减少   | (2,494,668.82)  | -              | -              | (223,370.76)    | (2,718,039.58)  |
| 年末余额   | 125,493,891.32  | 6,392,388.89   | 8,801,290.22   | 29,402,958.02   | 170,090,528.45  |
| 减：累计折旧 |                 |                |                |                 |                 |
| 年初余额   | (33,658,186.80) | (2,734,743.77) | (5,128,781.58) | (16,670,895.05) | (58,192,607.20) |
| 本期计提折旧 | (4,930,350.00)  | (712,145.54)   | (1,116,965.16) | (3,481,982.24)  | (10,241,442.94) |
| 折旧冲销   | 649,693.32      | -              | -              | 123,490.76      | 773,184.08      |
| 年末余额   | (37,938,843.48) | (3,446,889.31) | (6,245,746.74) | (20,029,386.53) | (67,660,866.06) |
| 账面价值   |                 |                |                |                 |                 |
| 年末余额   | 87,555,047.84   | 2,945,499.58   | 2,555,543.48   | 9,373,571.49    | 102,429,662.39  |
| 年初余额   | 94,242,973.34   | 3,657,645.12   | 3,672,508.64   | 11,111,702.80   | 112,684,829.90  |

于 2012 年 12 月 31 日，本公司账面价值人民币 2,213,919.76 元的房屋及建筑物的相关权属证明尚未取得。

### 14 无形资产

|        | 软件           | 其他             | 合计             |
|--------|--------------|----------------|----------------|
| 原值     |              |                |                |
| 年初余额   | 1,069,484.85 | 5,357,955.20   | 6,427,440.05   |
| 本年增加   | 346,260.00   | 130,000.00     | 476,260.00     |
| 年末余额   | 1,415,744.85 | 5,487,955.20   | 6,903,700.05   |
| 减：累计摊销 |              |                |                |
| 年初余额   | (395,024.40) | (2,734,201.22) | (3,129,225.62) |
| 本年增加   | (113,521.22) | (440,050.61)   | (553,571.83)   |
| 年末余额   | (508,545.62) | (3,174,251.83) | (3,682,797.45) |
| 账面价值   |              |                |                |
| 年末余额   | 907,199.23   | 2,313,703.37   | 3,220,902.60   |
| 年初余额   | 674,460.45   | 2,623,753.98   | 3,298,214.43   |

其他无形资产主要包括车位使用权和会籍费。

## 15 递延所得税资产及负债

|                    | 递延所得税资产（负债）       |               |                 |                     |
|--------------------|-------------------|---------------|-----------------|---------------------|
|                    | 2012 年<br>1 月 1 日 | 本年增减<br>计入损益  | 本年增减<br>计入权益    | 2012 年<br>12 月 31 日 |
| 应收款项坏账准备           | 20,699,781.61     | (1,554.22)    | -               | 20,698,227.39       |
| 长期股权投资减值准备         | 5,485,129.06      | -             | -               | 5,485,129.06        |
| 可供出售金融资产减值准备       | 2,829,388.55      | 3,250,000.00  | -               | 6,079,388.55        |
| 已缴税担保收入            | 17,110,391.78     | -             | -               | 17,110,391.78       |
| 应付职工薪酬             | 16,038,132.50     | 6,650,932.59  | -               | 22,689,065.09       |
| 可供出售金融资产<br>公允价值变动 | 8,590,029.42      | -             | (21,417,903.04) | (12,827,873.62)     |
| 交易性金融资产<br>公允价值变动  | 185,598.23        | 321,966.81    | -               | 507,565.04          |
| 合计                 | 70,938,451.15     | 10,221,345.18 | (21,417,903.04) | 59,741,893.29       |

## 16 其他资产

|             | 2012 年          | 2011 年          |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 抵债资产        | 14,493,981.01   | 14,493,986.61   |
| 预付款项        | 9,875,979.88    | 2,781,518.88    |
| 垫付款项        | 2,285,470.53    | 7,307,392.69    |
| 长期待摊费用      | 5,039,080.20    | 3,922,421.13    |
| 逾期拆出资金      | 15,487,016.87   | 15,493,233.73   |
| 逾期短期贷款      | 6,558,697.10    | 6,558,697.10    |
| 逾期无法收回的债券投资 | 10,000,000.00   | 10,000,000.00   |
| 应收第三方款项     | 71,833,748.41   | 70,944,387.87   |
| 受托担保业务基金（注） | 447,476,740.68  | -               |
| 小计          | 583,050,714.68  | 131,501,638.01  |
| 减：坏账准备      | (82,792,909.57) | (82,799,126.43) |
| 合计          | 500,257,805.11  | 48,702,511.58   |

注：根据本公司于 2012 年 6 月 29 日签署的《三方协议》，本公司上海分公司受托开展担保业务，该业务产生的所有收益归委托方所有，相应的风险与损失亦由委托方承担。本公司受托于上海银行黄河支行及中国建设银行上海第四支行开立专用账户，专项用于收取受托业务担保费、支付代偿款项及相关运营费用。该账户资金产生的利息收入及管理费用亦归委托方所有及承担。

## 17 短期借款

|      | <u>2012 年</u>  | <u>2011 年</u> |
|------|----------------|---------------|
| 短期借款 | 900,000,000.00 | -             |

短期借款是一项用于临时周转的借款。该笔借款金额为人民币 900,000,000.00 元，年利息率为 5.6%，借款期限为 6 个月。

## 18 卖出回购金融资产款

按担保物类别分析

|        | <u>2012 年</u>           | <u>2011 年</u>         |
|--------|-------------------------|-----------------------|
| 信托计划投资 | 1,000,000,000.00        | 450,000,000.00        |
| 委托贷款   | 150,000,000.00          | 250,000,000.00        |
| 债券     | 19,000,000.00           | -                     |
| 合计     | <u>1,169,000,000.00</u> | <u>700,000,000.00</u> |

## 19 应付职工薪酬

|             | <u>年初余额</u>          | <u>本年发生额</u>          | <u>本年支付额</u>            | <u>年末余额</u>           |
|-------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 64,152,530.00        | 141,835,246.05        | (115,231,515.68)        | 90,756,260.37         |
| 职工福利费       | -                    | 1,438,372.64          | (1,438,372.64)          | -                     |
| 医疗保险费       | 5,848,871.12         | 3,836,618.04          | (7,132,372.15)          | 2,553,117.01          |
| 基本养老保险费     | 767,377.42           | 9,752,993.12          | (9,135,753.15)          | 1,384,617.39          |
| 企业年金        | 7,155,000.00         | 5,232,701.00          | (9,297,969.36)          | 3,089,731.64          |
| 失业保险费       | 61,467.79            | 541,823.28            | (512,346.54)            | 90,944.53             |
| 工伤保险费       | 18,648.99            | 170,624.36            | (108,767.68)            | 80,505.67             |
| 生育保险费       | 40,720.12            | 383,540.66            | (410,129.82)            | 14,130.96             |
| 住房公积金       | 406,985.16           | 5,121,718.22          | (5,209,200.79)          | 319,502.59            |
| 工会经费和职工教育经费 | 4,128,506.65         | 4,069,892.92          | (4,916,421.71)          | 3,281,977.86          |
| 其他          | -                    | 2,616,469.71          | (2,616,469.71)          | -                     |
| 合计          | <u>82,580,107.25</u> | <u>175,000,000.00</u> | <u>(156,009,319.23)</u> | <u>101,570,788.02</u> |

## 20 未到期责任准备金

### (1) 准备金增减变动

| 2012 年 12 月 31 日 |                |                |                  |                |
|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                  | <u>年初余额</u>    | <u>本年增加额</u>   | <u>本年转出额</u>     | <u>年末余额</u>    |
| 未到期责任准备金         | 298,205,543.85 | 265,931,957.06 | (111,727,751.98) | 452,409,748.93 |
| 2011 年 12 月 31 日 |                |                |                  |                |
|                  | <u>年初余额</u>    | <u>本年增加额</u>   | <u>本年转出额</u>     | <u>年末余额</u>    |
| 未到期责任准备金         | 243,579,782.21 | 54,625,761.64  | -                | 298,205,543.85 |

注：上述本期转出额全部转入应收代位追偿款坏账准备，参见附注 9。

### (2) 准备金未到期期限

| 2012 年 12 月 31 日 |                          |                |                |
|------------------|--------------------------|----------------|----------------|
|                  | <u>1 年以下<br/>(含 1 年)</u> | <u>1 年以上</u>   | <u>合计</u>      |
| 未到期责任准备金         | 246,344,976.35           | 206,064,772.58 | 452,409,748.93 |
| 2011 年 12 月 31 日 |                          |                |                |
|                  | <u>1 年以下<br/>(含 1 年)</u> | <u>1 年以上</u>   | <u>合计</u>      |
| 未到期责任准备金         | 143,039,835.65           | 155,165,708.20 | 298,205,543.85 |

## 21 其他负债

|              | <u>2012 年</u>           | <u>2011 年</u>         |
|--------------|-------------------------|-----------------------|
| 存入保证金        | 560,676,892.87          | 623,785,531.13        |
| 受托担保业务基金 (注) | 447,476,740.68          | -                     |
| 外部往来款项       | 16,824,228.60           | 4,221,504.25          |
| 公共维修基金       | 3,085,317.33            | 3,085,317.33          |
| 其他预收账款       | 5,714,768.13            | 5,800,640.00          |
| 专项应付款        | 30,000,000.00           | 30,000,000.00         |
| 应付利息         | 11,085,582.20           | 9,912,500.00          |
| 其他           | 264,640.47              | 2,684,759.13          |
| 合计           | <u>1,075,128,170.28</u> | <u>679,490,251.84</u> |

注：参见附注 16 的相关说明。

## 22 资产减值准备

本公司于 2012 年 12 月 31 日，资产减值情况如下：

|          | <u>附注</u> | <u>年初余额</u>             | <u>本年转入/计提</u>          | <u>本年回拨</u>       | <u>年末余额</u>             |
|----------|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| 应收代位追偿款  | 9         | (28,106,160.39)         | (111,727,751.98)        | 800,000.00        | (139,033,912.37)        |
| 可供出售金融资产 | 11        | (11,317,554.19)         | (13,000,000.00)         | -                 | (24,317,554.19)         |
| 长期股权投资   | 12        | (21,940,516.23)         | -                       | -                 | (21,940,516.23)         |
| 其他资产     | 16        | (82,799,126.43)         | -                       | 6,216.86          | (82,792,909.57)         |
| 合计       |           | <u>(144,163,357.24)</u> | <u>(124,727,751.98)</u> | <u>806,216.86</u> | <u>(268,084,892.36)</u> |

有关各类资产本年确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

## 23 实收资本

本公司于 2012 年 12 月 31 日的注册资本及实收资本结构如下：

|                         | 2012 年 12 月 31 日 |                    | <u>%</u> |
|-------------------------|------------------|--------------------|----------|
|                         | <u>原币金额</u>      | 等值人民币<br><u>金额</u> |          |
| 国家开发投资公司                |                  |                    |          |
| 人民币                     | 2,123,833,500.00 | 2,123,833,500.00   | 47.20    |
| 建银国际金鼎投资                |                  |                    |          |
| (天津) 有限公司               |                  |                    |          |
| 人民币                     | 778,594,500.00   | 778,594,500.00     | 17.30    |
| CITIC Capital Guaranty  |                  |                    |          |
| Investment              |                  |                    |          |
| 人民币                     | 394,480,091.10   | 394,480,091.10     |          |
| 美元                      | 16,336,196.49    | 110,914,908.90     |          |
| 小计                      |                  | 505,395,000.00     | 11.23    |
| CDH Guardian (China)    |                  |                    |          |
| Limited                 |                  |                    |          |
| 人民币                     | 373,393,944.30   | 373,393,944.30     |          |
| 美元                      | 15,461,813.05    | 104,978,555.70     |          |
| 小计                      |                  | 478,372,500.00     | 10.63    |
| Tetrad Ventures Pte Ltd |                  |                    |          |
| 人民币                     | 269,678,567.30   | 269,678,567.30     |          |
| 美元                      | 11,166,214.99    | 75,813,432.70      |          |
| 小计                      |                  | 345,492,000.00     | 7.68     |
| 金石投资有限公司                |                  |                    |          |
| 人民币                     | 190,458,000.00   | 190,458,000.00     | 4.23     |
| 国投创新 (北京)               |                  |                    |          |
| 投资基金有限公司                |                  |                    |          |
| 人民币                     | 77,854,500.00    | 77,854,500.00      | 1.73     |
| 合计                      |                  | 4,500,000,000.00   | 100.00   |

## 23 实收资本（续）

|                                      | 2011 年 12 月 31 日 |                  |        |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------|
|                                      | 原币金额             | 等值人民币<br>金额      | %      |
| 国家开发投资公司                             |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 1,662,000,000.00 | 1,662,000,000.00 | 47.20  |
| 建银国际金鼎投资<br>（天津）有限公司                 |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 609,286,124.30   | 609,286,124.30   | 17.30  |
| CITIC Capital Guaranty<br>Investment |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 284,580,000.00   | 284,580,000.00   |        |
| 美元                                   | 16,336,196.49    | 110,914,908.90   |        |
| 小计                                   |                  | 395,494,908.90   | 11.23  |
| CDH Guardian (China)<br>Limited      |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 269,370,000.00   | 269,370,000.00   |        |
| 美元                                   | 15,461,813.05    | 104,978,555.70   |        |
| 小计                                   |                  | 374,348,555.70   | 10.63  |
| Tetrad Ventures Pte Ltd              |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 194,550,000.00   | 194,550,000.00   |        |
| 美元                                   | 11,166,214.99    | 75,813,432.70    |        |
| 小计                                   |                  | 270,363,432.70   | 7.68   |
| 金石投资有限公司                             |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 149,042,173.60   | 149,042,173.60   | 4.23   |
| 国投创新（北京）<br>投资基金有限公司                 |                  |                  |        |
| 人民币                                  | 60,924,738.80    | 60,924,738.80    | 1.73   |
| 合计                                   |                  | 3,521,459,934.00 | 100.00 |

## 23 实收资本（续）

经 2011 年 7 月 28 日本公司董事会决议通过，本公司于 2012 年 8 月 6 日将资本公积人民币 269,748,986.78 元，任意盈余公积人民币 323,769,179.48 元，未分配利润人民币 385,021,899.74 元，合计人民币 978,540,066.00 元转增实收资本。本次转增已于 2011 年 11 月 9 日经北京市金融工作局以《北京市金融工作局关于中国投资担保有限公司变更注册资本的批复》（京金融[2011]282 号文）批准，并于 2012 年 3 月 23 日经北京市商务委员会以《北京市商务委员会关于中国投资担保有限公司增资等事项的批复》（京商务资字[2012]219 号文）批准。此次增资已由中兴华富华会计师事务所验证，并于 2012 年 8 月 6 日出具了中兴华（2012）第 2101001 号验资报告。

在实收资本账户中，外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率。外币出资方分别于 2010 年 8 月 17 日、2010 年 8 月 18 日及 2010 年 8 月 23 日分笔缴纳各自出资额，折算汇率分别为 1 美元兑换人民币 6.7970 元、人民币 6.7895 元与人民币 6.7989 元。

本公司以前年度的实收资本变动情况亦已由中兴华富华会计师事务所验证，并分别于 2006 年 12 月 14 日及 2010 年 8 月 26 日出具了中兴华验字（2006）第 016 号验资报告及中兴华验字（2010）第 011 号验资报告。

## 24 资本公积

|              | 年初金额            | 本年增加          | 本年减少<br>(注)      | 年末金额            |
|--------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 资本溢价         | 316,890,783.17  | -             | (269,748,986.78) | 47,141,796.39   |
| 其他资本公积       |                 |               |                  |                 |
| -可供出售金融资产    | (25,770,088.28) | 64,253,709.12 | -                | 38,483,620.84   |
| -被投资单位其他权益变动 | 6,888,443.85    | -             | -                | 6,888,443.85    |
| -原制度资本公积转入   | (47,141,796.39) | -             | -                | (47,141,796.39) |
| 合计           | 250,867,342.35  | 64,253,709.12 | (269,748,986.78) | 45,372,064.69   |

注：本公司本期用资本公积转增实收资本，相关说明参见附注 23。

## 25 盈余公积

|      | 附注 | 法定<br>盈余公积     | 任意<br>盈余公积       | 合计               |
|------|----|----------------|------------------|------------------|
| 年初余额 |    | 103,306,521.85 | 489,895,699.24   | 593,202,221.09   |
| 转增资本 | 23 | -              | (323,769,179.48) | (323,769,179.48) |
| 年末余额 |    | 103,306,521.85 | 166,126,519.76   | 269,433,041.61   |

注：本公司本期盈余公积余额转增实收资本，相关说明参见附注 23。

## 26 利润分配

### (1) 本年度分配现金利润

根据 2012 年 4 月 5 日董事会决议，本公司分别于 2012 年 4 月 23 日及 2012 年 10 月 25 日向全部投资者分配现金利润共人民币 78,754,564.36 元（2011 年度：人民币 0 元）。以上利润是按实际出资比例向投资者分配的。

### (2) 本年度转作资本的利润

根据 2011 年 7 月 28 日董事会决议，本公司于 2012 年 8 月 6 日以可供投资者分配的利润人民币 385,021,899.74 元转作实收资本，详情参见附注 23。

## 27 担保业务收入

|           | 2012 年         | 2011 年         |
|-----------|----------------|----------------|
| 金融担保      | 391,399,202.57 | 269,604,630.75 |
| 贸易融资担保    | 72,064,043.30  | 70,869,999.05  |
| 履约担保      | 35,575,830.02  | 14,267,785.90  |
| 司法担保      | 2,431,500.00   | 8,239,068.93   |
| 其他融资担保    | 30,089,036.28  | 45,636,666.60  |
| 其他与担保相关收入 | 33,173,918.49  | 12,448,051.70  |
| 合计        | 564,733,530.66 | 421,066,202.93 |

## 28 提取未到期责任准备金

|            | <u>2012 年</u>  | <u>2011 年</u> |
|------------|----------------|---------------|
| 提取未到期责任准备金 | 265,931,957.06 | 54,625,761.64 |

## 29 投资收益

|              | <u>2012 年</u>  | <u>2011 年</u>  |
|--------------|----------------|----------------|
| 长期股权投资       | (3,718,838.52) | 5,780,532.28   |
| 交易性金融资产      | (658,588.35)   | 491,919.82     |
| 买入返售金融资产     | 4,702,400.65   | 273,289.65     |
| 可供出售金融资产     |                |                |
| -股票投资收益      | 22,470,374.32  | 11,711,500.00  |
| -债券投资收益      | 6,141,510.17   | 6,074,857.31   |
| -信托投资收益      | 339,084,268.75 | 264,640,270.98 |
| -基金投资收益/(损失) | 10,862,670.19  | (1,021,429.93) |
| -其他投资收益      | 50,764,095.59  | 3,999,791.86   |
| -委托贷款利息收入    | 35,365,888.04  | 35,662,635.90  |
| 合计           | 465,013,780.84 | 327,613,367.87 |

## 30 公允价值变动损益

|                   | <u>2012 年</u>  | <u>2011 年</u>  |
|-------------------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产           |                |                |
| - 本年公允价值变动        | (2,689,297.09) | (2,842,221.41) |
| - 因资产终止确认而转出至投资收益 | 1,401,429.84   | 1,173,608.44   |
| 合计                | (1,287,867.25) | (1,668,612.97) |

## 31 其他业务收入

|      | <u>2012 年</u> | <u>2011 年</u> |
|------|---------------|---------------|
| 利息收入 | 15,833,635.35 | 24,528,748.45 |

### 32 营业税金及附加

|       | <u>2012 年</u>        | <u>2011 年</u>        |
|-------|----------------------|----------------------|
| 营业税   | 29,316,946.48        | 22,954,419.43        |
| 城建税   | 2,049,679.29         | 1,606,877.86         |
| 教育费附加 | 1,452,938.27         | 733,908.73           |
| 合计    | <u>32,819,564.04</u> | <u>25,295,206.02</u> |

### 33 业务及管理费

|       | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>         |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 职工薪酬  | 175,000,000.00        | 148,122,447.12        |
| 租赁费   | 10,902,160.91         | 8,699,194.09          |
| 业务招待费 | 9,058,027.65          | 7,349,169.88          |
| 办公费   | 21,651,025.38         | 23,218,840.22         |
| 税金    | 1,961,025.84          | 1,032,115.30          |
| 折旧和摊销 | 12,184,345.38         | 10,590,487.24         |
| 差旅费   | 8,685,337.26          | 6,631,044.03          |
| 专业服务费 | 12,402,124.42         | 8,572,466.88          |
| 其他费用  | 5,094,301.09          | 4,011,838.58          |
| 合计    | <u>256,938,347.93</u> | <u>218,227,603.34</u> |

### 34 资产减值损失

|              | <u>2012 年</u>        | <u>2011 年</u>       |
|--------------|----------------------|---------------------|
| 可供出售金融资产减值损失 | 13,000,000.00        | 9,117,554.19        |
| 应收代偿款减值回拨    | (800,000.00)         | -                   |
| 其他资产减值回拨     | (6,216.86)           | -                   |
| 合计           | <u>12,193,783.14</u> | <u>9,117,554.19</u> |

### 35 所得税费用

#### (1) 所得税费用组成

|            | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>         |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 本年所得税      | 114,213,427.32        | 105,966,367.56        |
| 上年度少提所得税调整 | -                     | 1,501,988.72          |
| 递延所得税      | (10,221,345.18)       | (5,070,607.36)        |
| 合计         | <u>103,992,082.14</u> | <u>102,397,748.92</u> |

#### (2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

|                  | <u>2012 年</u>         | <u>2011 年</u>         |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 税前利润             | 408,181,596.70        | 403,724,776.96        |
| 按税率 25% 计算的预期所得税 | 102,045,399.18        | 100,931,194.24        |
| 加： 纳税调增项         |                       |                       |
| - 不可税前抵扣的支出      | 4,249,087.62          | 4,828,954.24          |
| - 其他             | -                     | 552,429.45            |
| 减： 纳税调减项         |                       |                       |
| - 免税收入及收益        | (2,302,404.66)        | (5,416,817.73)        |
| 计入当年的补缴以前年度所得税   | -                     | 1,501,988.72          |
| 所得税费用合计          | <u>103,992,082.14</u> | <u>102,397,748.92</u> |

### 36 其他综合收益

|                     | <u>2012 年</u>        | <u>2011 年</u>          |
|---------------------|----------------------|------------------------|
| 可供出售金融资产产生的利得/（损失）  | 68,971,588.56        | (122,533,055.46)       |
| 减：可供出售金融资产产生的所得税影响  | 21,417,903.04        | 27,714,346.45          |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | (16,700,023.60)      | 11,675,669.65          |
| 合计                  | <u>64,253,709.12</u> | <u>(83,143,039.36)</u> |

### 37 现金流量表补充资料

#### (a) 净利润调节为经营活动的现金流量：

|               | <u>2012 年</u>           | <u>2011 年</u>         |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 净利润           | 304,189,514.56          | 301,327,028.04        |
| 加：资产减值损失      | 12,193,783.14           | 9,117,554.19          |
| 固定资产折旧        | 10,241,442.94           | 8,348,857.28          |
| 无形资产摊销        | 553,571.83              | 441,696.03            |
| 长期待摊费用摊销      | 1,389,330.61            | 1,799,933.93          |
| 处置固定资产（利得）/损失 | (2,701,625.94)          | 556,453.25            |
| 公允价值变动损失      | 1,287,867.25            | 1,668,612.97          |
| 财务费用          | 38,609,523.25           | 37,145,283.18         |
| 投资收益          | (465,013,780.84)        | (327,613,367.87)      |
| 递延所得税增加       | (10,221,345.18)         | (5,070,607.36)        |
| 经营性应收项目的增加    | (557,652,998.86)        | (15,936,247.62)       |
| 经营性应付项目的增加    | 247,552,863.92          | 88,470,900.60         |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>(419,571,853.32)</u> | <u>100,256,096.62</u> |

#### (b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

本公司于本年用资本公积、盈余公积、未分配利润转增实收资本，相关说明参见附注 23。

### 37 现金流量表补充资料 (续)

(c) 现金及现金等价物净变动情况:

|                     | 2012 年           | 2011 年             |
|---------------------|------------------|--------------------|
| 现金的期末余额             | 2,590,723,262.20 | 707,104,132.06     |
| 减: 现金的期初余额          | 707,104,132.06   | 1,722,581,488.19   |
| 现金及现金等价物净增加/ (减少) 额 | 1,883,619,130.14 | (1,015,477,356.13) |

(d) 现金和现金等价物分析如下:

|                   | 2012 年           | 2011 年         |
|-------------------|------------------|----------------|
| 库存现金              | 200,366.48       | 273,695.50     |
| 可随时用于支付的银行存款      | 2,590,115,015.48 | 706,561,302.01 |
| 可随时用于支付的非银行金融机构存款 | 407,880.24       | 269,134.55     |
| 期末现金及现金等价物余额      | 2,590,723,262.20 | 707,104,132.06 |

### 38 分部报告

本公司根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了本部、华东、大连、天津、上海共 5 个报告分部。每个分部需要根据不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本公司管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

这 5 个分部分别针对不同区域的客户经营担保业务, 同时本部还开展各项投资活动。其中上海分公司主要经营受托担保业务。

报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源, 本公司管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果, 这些信息的编制基础如下:

分部资产包括归属于各报告分部所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产, 但不包括递延所得税资产及其它未分配的资产。分部负债包括归属于各报告分部的应付款等, 但不包括递延所得税负债。递延所得税资产及负债均在本部核算。

分部经营成果是指各个分部产生的收入 (包括对外交易收入及分部间的交易收入), 扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。营业外收支及所得税费用在本部核算。

# 38 分部报告 (续)

下述披露的各个报告分部的信息是本公司管理层在计量报告分部利润(亏损)、资产和负债时运用了下列数据,或者未运用下列数据但定期提供给本公司管理层的信息:

## (a) 2012 年度报告分部 (地区分部)

|                   | 本部               | 华东               | 大连            | 天津              | 上海             | 抵销                 | 合计               |
|-------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|------------------|
| 营业收入              | 883,147,493.54   | (146,696,358.69) | 13,409,225.32 | 23,281,590.80   | 4,819,240.89   | -                  | 777,961,191.86   |
| 资产减值(损失)/回拨       | 806,216.86       | (13,000,000.00)  | -             | -               | -              | -                  | (12,193,783.14)  |
| 折旧费和摊销费           | (10,926,888.49)  | (335,318.13)     | (113,692.08)  | (808,446.68)    | -              | -                  | (12,184,345.38)  |
| 利润/(亏损)总额         | 565,531,334.08   | (180,670,147.41) | 3,988,086.70  | 15,752,256.52   | 3,580,066.81   | -                  | 408,181,596.70   |
| 所得税费用             | (103,992,082.14) | -                | -             | -               | -              | -                  | (103,992,082.14) |
| 净利润/(亏损)          | 461,539,251.94   | (180,670,147.41) | 3,988,086.70  | 15,752,256.52   | 3,580,066.81   | -                  | 304,189,514.56   |
| 资产总额              | 8,899,901,640.58 | 1,339,358,947.76 | 51,993,745.01 | 471,812,537.01  | 448,844,415.39 | (1,636,108,988.93) | 9,575,802,296.82 |
| 负债总额              | 3,365,532,867.82 | 1,462,648,623.42 | 30,038,162.71 | 457,297,091.99  | 445,264,348.58 | (1,636,108,988.93) | 4,124,672,105.59 |
| 其他重要的非现金项目        |                  |                  |               |                 |                |                    |                  |
| 折旧和摊销以外的非现金费用     | (52,960,433.70)  | (204,559,619.09) | 4,333,243.82  | (12,745,148.09) | -              | -                  | (265,931,957.06) |
| 对联营企业和合营企业的长期股权投资 | 7,659,347.82     | -                | -             | -               | -              | -                  | 7,659,347.82     |

38 分部报告 (续)

(b) 2012 年度报告分部 (业务分部)

|                | <u>担保业务</u>      | <u>投资业务</u>      | <u>未分摊部分</u>     | <u>年末金额</u>      |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入           | 298,173,544.04   | 463,725,913.59   | 16,061,734.23    | 777,961,191.86   |
| 资产减值 (损失) / 回拨 | 800,000.00       | (13,000,000.00)  | 6,216.86         | (12,193,783.14)  |
| 折旧费和摊销费        | -                | -                | (12,184,345.38)  | (12,184,345.38)  |
| 利润总额           | 251,376,304.87   | 409,784,024.95   | (252,978,733.12) | 408,181,596.70   |
| 所得税费用          | -                | -                | (103,992,082.14) | (103,992,082.14) |
| 净利润            | 251,376,304.87   | 409,784,024.95   | (356,970,815.26) | 304,189,514.56   |
| 资产总额           | 1,043,555,050.20 | 5,747,720,422.60 | 2,784,526,824.02 | 9,575,802,296.82 |
| 负债总额           | 1,905,780,643.96 | 1,169,000,000.00 | 1,049,891,461.63 | 4,124,672,105.59 |

# 38 分部报告 (续)

## (c) 2011 年度报告分部 (地区分部)

|                   | <u>本部</u>        | <u>华东</u>      | <u>大连</u>     | <u>天津</u>      | <u>抵销</u>        | <u>合计</u>        |
|-------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| 营业收入              | 643,700,435.08   | 56,021,097.40  | 10,117,203.55 | 1,088,000.00   | -                | 710,926,736.03   |
| 资产减值损失            | (9,117,554.19)   | -              | -             | -              | -                | (9,117,554.19)   |
| 折旧费和摊销费           | (10,098,252.15)  | (173,248.83)   | (111,634.70)  | (207,351.56)   | -                | (10,590,487.24)  |
| 利润/(亏损) 总额        | 353,923,670.25   | 46,257,191.20  | 4,780,727.01  | (1,236,811.50) | -                | 403,724,776.96   |
| 所得税费用             | (102,397,748.92) | -              | -             | -              | -                | (102,397,748.92) |
| 净利润/(亏损)          | 251,525,921.33   | 46,257,191.20  | 4,780,727.01  | (1,236,811.50) | -                | 301,327,028.04   |
| 资产总额              | 6,782,941,465.80 | 727,195,183.58 | 55,440,093.22 | 27,021,349.34  | (371,687,141.24) | 7,220,910,950.70 |
| 负债总额              | 1,691,889,056.67 | 670,684,837.70 | 40,324,504.82 | 28,258,160.84  | (371,687,141.24) | 2,059,469,418.79 |
| 其他重要的非现金项目        |                  |                |               |                |                  |                  |
| 折旧和摊销以外的非现金费用     | (57,964,444.17)  | 727,929.02     | 2,610,753.51  | -              | -                | (54,625,761.64)  |
| 对联营企业和合营企业的长期股权投资 | 11,378,186.34    | -              | -             | -              | -                | 11,378,186.34    |

38 分部报告 (续)

(d) 2011 年度报告分部 (业务分部)

|         | <u>担保业务</u>      | <u>投资业务</u>      | <u>未分摊部分</u>     | <u>年末金额</u>      |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入    | 365,946,277.28   | 325,944,754.90   | 19,035,703.85    | 710,926,736.03   |
| 折旧费和摊销费 | -                | -                | (10,590,487.24)  | (10,590,487.24)  |
| 利润总额    | 346,918,693.12   | 277,193,867.05   | (200,387,783.21) | 403,724,776.96   |
| 所得税费用   | -                | -                | (102,397,748.92) | (102,397,748.92) |
| 净利润     | 346,918,693.12   | 277,193,867.05   | (322,785,532.13) | 301,327,028.04   |
| 资产总额    | 33,486,537.78    | 6,261,971,779.29 | 925,452,633.63   | 7,220,910,950.70 |
| 负债总额    | 1,159,406,246.06 | 709,912,500.00   | 190,150,672.73   | 2,059,469,418.79 |

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动风险、利率风险、外汇风险、价格风险、担保业务风险等。

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

#### (1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财物损失的风险。本公司的信用风险主要来自银行存款、买入返售金融资产、应收款项、债权投资、委托贷款以及信托计划投资等。本公司会持续监控这些信用风险的敞口。

本公司银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

对于应收款项，本公司已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录（如有可能）。在必要情况下，本公司会要求客户提供抵押品。

为监控本公司信用风险，本公司按照账龄等要素对本公司的客户资料进行分析。

本公司于2012年12月31日和2011年12月31日已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收款项主要是本期新增的部分应收代偿款（参见附注9），经减值测试无需计提资产减值准备。

本公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收款项。于2012年12月31日和2011年12月31日，本公司没有对前五大客户的应收款项。

本公司一般只会投资于有活跃市场的证券（长远战略投资除外），而且交易对方的信用评级须高于或与本公司相同。鉴于交易对方的信用评级良好，本公司管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注39(8)所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注39(8)披露。

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (2) 流动风险

流动风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司主要金融资产及金融负债的剩余到期日分析如下。

|               | 2012年12月31日             |                         |                         |                         |                      | 合计                      |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
|               | 即期/无期限                  | 3个月以内                   | 3-12个月                  | 1-5年                    | 5年以上                 |                         |
| <b>金融资产</b>   |                         |                         |                         |                         |                      |                         |
| 货币资金          | 429,362,862.20          | -                       | -                       | -                       | -                    | 429,362,862.20          |
| 交易性金融资产       | 10,915,500.00           | -                       | -                       | -                       | -                    | 10,915,500.00           |
| 买入返售金融资产      | -                       | 174,300,944.00          | -                       | -                       | -                    | 174,300,944.00          |
| 应收利息          | -                       | 2,609,554.29            | 13,486,728.73           | -                       | -                    | 16,096,283.02           |
| 应收保费          | -                       | 5,258,731.80            | -                       | -                       | -                    | 5,258,731.80            |
| 应收代位追偿款       | 566,449,616.83          | -                       | -                       | -                       | -                    | 566,449,616.83          |
| 定期存款          | -                       | 1,900,000,000.00        | 261,360,400.00          | -                       | -                    | 2,161,360,400.00        |
| 可供出售金融资产      | 52,000,000.00           | 693,991,000.00          | 584,467,900.00          | 2,248,600,000.00        | 94,364,500.00        | 3,673,423,400.00        |
| 其他资产          | 21,086,552.81           | -                       | -                       | -                       | -                    | 21,086,552.81           |
| <b>合计</b>     | <b>1,079,814,531.84</b> | <b>2,776,160,230.09</b> | <b>859,315,028.73</b>   | <b>2,248,600,000.00</b> | <b>94,364,500.00</b> | <b>7,058,254,290.66</b> |
| <b>金融负债</b>   |                         |                         |                         |                         |                      |                         |
| 短期借款          | -                       | -                       | 900,000,000.00          | -                       | -                    | 900,000,000.00          |
| 卖出回购<br>金融资产款 | -                       | 719,000,000.00          | 450,000,000.00          | -                       | -                    | 1,169,000,000.00        |
| 应付职工薪酬        | 101,570,788.02          | -                       | -                       | -                       | -                    | 101,570,788.02          |
| 其他负债          | 58,174,451.27           | 378,915,137.59          | 158,891,913.28          | 22,869,842.00           | -                    | 618,851,344.14          |
| <b>合计</b>     | <b>159,745,239.29</b>   | <b>1,097,915,137.59</b> | <b>1,508,891,913.28</b> | <b>22,869,842.00</b>    | <b>-</b>             | <b>2,789,422,132.16</b> |
| <b>净额</b>     | <b>920,069,292.55</b>   | <b>1,678,245,092.50</b> | <b>(649,576,884.55)</b> | <b>2,225,730,158.00</b> | <b>94,364,500.00</b> | <b>4,268,832,158.50</b> |

注：可供出售金融资产无期限金额包括已减值部分。

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (2) 流动风险（续）

|           | 2011年12月31日    |                  |                  |                  |               |                  |
|-----------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|           | 即期/无期限         | 3个月以内            | 3-12个月           | 1-5年             | 5年以上          | 合计               |
| 金融资产      |                |                  |                  |                  |               |                  |
| 货币资金      | 290,248,132.06 | -                | -                | -                | -             | 290,248,132.06   |
| 交易性金融资产   | 1,891,374.00   | -                | -                | -                | -             | 1,891,374.00     |
| 买入返售金融资产  | -              | 23,500,235.00    | -                | -                | -             | 23,500,235.00    |
| 应收利息      | -              | 998,443.42       | 16,721,276.94    | -                | -             | 17,719,720.36    |
| 应收保费      | -              | -                | 6,823,600.79     | -                | -             | 6,823,600.79     |
| 应收代位追偿款   | 9,387,431.50   | -                | -                | -                | -             | 9,387,431.50     |
| 定期存款      | -              | 69,000,000.00    | 347,856,000.00   | -                | -             | 416,856,000.00   |
| 可供出售金融资产  | -              | 163,000,000.00   | 2,016,600,000.00 | 1,864,947,800.00 | 35,151,900.00 | 4,079,699,700.00 |
| 其他资产      | 20,197,192.27  | -                | -                | -                | -             | 20,197,192.27    |
| 合计        | 321,724,129.83 | 256,498,678.42   | 2,388,000,877.73 | 1,864,947,800.00 | 35,151,900.00 | 4,866,323,385.98 |
| 金融负债      |                |                  |                  |                  |               |                  |
| 卖出回购金融资产款 | -              | 250,000,000.00   | 200,000,000.00   | 250,000,000.00   | -             | 700,000,000.00   |
| 应付职工薪酬    | 82,580,107.25  | -                | -                | -                | -             | 82,580,107.25    |
| 其他负债      | 36,906,263.38  | 266,365,011.07   | 326,251,097.06   | 41,081,923.00    | -             | 670,604,294.51   |
| 合计        | 119,486,370.63 | 516,365,011.07   | 526,251,097.06   | 291,081,923.00   | -             | 1,453,184,401.76 |
| 净额        | 202,237,759.20 | (259,866,332.65) | 1,861,749,780.67 | 1,573,865,877.00 | 35,151,900.00 | 3,413,138,984.22 |

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(a) 本公司于资产负债表日持有的计息金融工具如下：

| 2012年12月31日 |             |                    |
|-------------|-------------|--------------------|
|             | 年利率         | 金额<br>人民币元         |
| 固定利率金融工具    |             |                    |
| 金融资产        |             |                    |
| -定期存款       | 1.25%-3.58% | 2,161,360,400.00   |
| -可供出售金融资产   | 4.29%-14%   | 460,023,400.00     |
| -买入返售金融资产   | 3.005%-7%   | 174,300,944.00     |
| 金融负债        |             |                    |
| -卖出回购金融资产款  | 3%-8.5%     | (1,169,000,000.00) |
| -短期借款       | 5.6%        | (900,000,000.00)   |
| 合计          |             | 726,684,744.00     |
| 浮动利率金融工具    |             |                    |
| 金融资产        |             |                    |
| -货币资金       | 0.35%-0.5%  | 429,162,495.72     |
| -可供出售金融资产   | 8%-14.53%   | 3,213,400,000.00   |
| 合计          |             | 3,642,562,495.72   |

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (3) 利率风险（续）

(a) 本公司于资产负债表日持有的计息金融工具如下：（续）

| 2011年12月31日 |              |                  |
|-------------|--------------|------------------|
|             | 年利率          | 金额<br>人民币元       |
| 固定利率金融工具    |              |                  |
| 金融资产        |              |                  |
| -定期存款       | 1.35%~3.50%  | 416,856,000.00   |
| -可供出售金融资产   | 0.50%~12.50% | 545,099,700.00   |
| -买入返售金融资产   | 8.27%        | 23,500,235.00    |
| 金融负债        |              |                  |
| -卖出回购金融资产款  | 6.00%~8.50%  | (700,000,000.00) |
| 合计          |              | 285,455,935.00   |
| 浮动利率金融工具    |              |                  |
| 金融资产        |              |                  |
| -货币资金       | 0.36%~0.50%  | 289,974,436.56   |
| -可供出售金融资产   | 8.50%~12%    | 3,484,600,000.00 |
| 合计          |              | 3,774,574,436.56 |

#### (b) 敏感性分析

2012年度，在其他变量不变的情况下，假定利率上浮50个基点，将会导致本公司净利润和所有者权益均增加人民币13,659,609.36元（2011年：人民币14,154,654.14元）。

对于资产负债表日持有的使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及所有者权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息收入及投资收益的影响。2011年度的分析基于同样的假设和方法。

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (4) 外汇风险

对于不是以记账本位币计价的应收款项和应付款项，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

- (a) 本公司截至资产负债表日各外币资产负债项目外汇风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

|           | 金额单位：人民币元            |                      |
|-----------|----------------------|----------------------|
|           | 2012 年               | 2011 年               |
|           | <u>12 月 31 日</u>     | <u>12 月 31 日</u>     |
|           | 美元项目                 | 美元项目                 |
| 货币资金      | 43,631,775.00        | 41,464,187.60        |
| 其他应收款     | 73,539.50            | 69,842.33            |
| 预收账款      | (4,910,265.89)       | (5,490,399.98)       |
| 其他负债      | -                    | (216,841.00)         |
| 资产负债表敞口净额 | <u>38,795,048.61</u> | <u>35,826,788.95</u> |

- (b) 本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

|    | 平均汇率          |               | 报告日中间汇率                           |                                   |
|----|---------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|    | <u>2012 年</u> | <u>2011 年</u> | <u>2012 年</u><br><u>12 月 31 日</u> | <u>2011 年</u><br><u>12 月 31 日</u> |
| 美元 | 6.3108        | 6.4614        | 6.3410                            | 6.3009                            |

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (4) 外汇风险（续）

##### (c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于资产负债表日人民币对美元的汇率变动使人民币升值 5%，将导致本公司所有者权益和净利润的减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

|                  | <u>所有者权益</u><br>人民币元 | <u>净利润</u><br>人民币元 |
|------------------|----------------------|--------------------|
| 2012 年 12 月 31 日 |                      |                    |
| 美元               | 1,454,814.32         | 1,454,814.32       |
|                  | <hr/>                | <hr/>              |
| 2011 年 12 月 31 日 |                      |                    |
| 美元               | 1,343,504.59         | 1,343,504.59       |
|                  | <hr/>                | <hr/>              |

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元的汇率变动使人民币贬值 5%，将导致所有者权益和净利润的变化和上表列示的金额相同，但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。2011 年度的分析基于同样的假设和方法。

#### (5) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动（利率风险或外汇风险引起的变动除外）而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的价格风险政策要求对主要金融工具的市价波动保持监控，控制价格风险引起经营业绩的大幅波动。

本公司持有的面临市场价格风险的金融资产主要包括分类为交易性金融资产和可供出售金融资产的股票、证券投资基金和理财产品投资。

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (5) 价格风险（续）

##### 敏感性分析

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，若上述各项金融资产的市价均上浮 10%，将会导致本公司净利润增加人民币 818,662.50 元（2011 年：人民币 141,853.05 元），所有者权益增加人民币 78,504,978.71 元（2011 年：人民币 103,365,120.34 元）；若市价下浮 10%，将导致所有者权益和净利润的变化与上述金额相同，但方向相反。

#### (6) 公允价值

##### (a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具于资产负债表日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

|            | 2012 年 12 月 31 日 |      |      |                |
|------------|------------------|------|------|----------------|
|            | 第一层级             | 第二层级 | 第三层级 | 合计             |
| 资产         |                  |      |      |                |
| 交易性金融资产    | 10,915,500.00    | -    | -    | 10,915,500.00  |
| 可供出售债券     | 138,023,400.00   | -    | -    | 138,023,400.00 |
| 可供出售股票投资   | 360,162,300.00   | -    | -    | 360,162,300.00 |
| 可供出售基金投资   | 148,558,853.06   | -    | -    | 148,558,853.06 |
| 可供出售金融资产小计 | 646,744,553.06   | -    | -    | 657,660,053.06 |
| 合计         | 657,660,053.06   | -    | -    | 657,660,053.06 |

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (6) 公允价值（续）

##### (a) 以公允价值计量的金融工具（续）

|            | 2011 年 12 月 31 日 |      |      | 合计             |
|------------|------------------|------|------|----------------|
|            | 第一层级             | 第二层级 | 第三层级 |                |
| 资产         |                  |      |      |                |
| 交易性金融资产    | 1,891,374.00     | -    | -    | 1,891,374.00   |
| 可供出售债券     | 80,099,700.00    | -    | -    | 80,099,700.00  |
| 可供出售股票投资   | 522,799,200.00   | -    | -    | 522,799,200.00 |
| 可供出售基金投资   | 138,511,030.53   | -    | -    | 138,511,030.53 |
| 可供出售金融资产小计 | 741,409,930.53   | -    | -    | 741,409,930.53 |
| 合计         | 743,301,304.53   | -    | -    | 743,301,304.53 |

本年，本公司金融工具的第一层级与第二层级之间没有发生重大转换，对公允价值的估值技术也未发生改变。

##### (b) 其他金融工具的公允价值（非以公允价值计量账面价值）

对于银行存款、买入返售金融资产、应收保费、应收代位追偿款及其他资产中的金融工具，其账面价值与公允价值相仿。对于没有在 39(6)(a) 中列示的可供出售金融资产，由于无法取得可靠的公允价值，在可供出售金融资产下以成本法进行后续计量。除附注 11 中已披露的减值情况外，本公司评估后认为这些以成本法计量的可供出售金融资产不存在重大减值风险。

#### (7) 公允价值确定方法和假设

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产、可供出售金融资产的公允价值信息，本公司在估计金融工具公允价值时运用了下述主要方法和假设：

对于存在活跃市场的交易性金融资产及可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。对于不存在活跃市场的可供出售金融资产，本公司评估认为无法取得可靠的公允价值，因此未使用公允价值计量。

### 39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (8) 担保业务风险

##### (a) 担保业务风险类型

担保业务风险在于发生代偿的可能性以及由此产生的赔款金额和时间的不确定。在担保合同下，本公司面临的主要风险是实际代偿款超过已计提担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

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

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

##### (b) 担保业务风险集中度

本公司的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，本公司担保业务承受的最大信用风险敞口于附注 41 中披露。

##### (c) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析

###### 假设

评估担保合同准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率、折现率等。其中一部分基于本公司的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。折现率主要参考中央国债登记结算有限责任公司公布的保险合同准备金计量基准收益率曲线确定。

###### 敏感性分析

上述主要假设将影响未到期责任准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。

本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2012 年 12 月 31 日的未到期责任准备金增加约为人民币 2,262 万元（2011 年度：人民币 1,491 万元）。

## 40 承担

### (1) 投资承诺

于资产负债表日，本公司的投资承诺如下：

|                  | 2012 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>12 月 31 日 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 已签订尚未完全履行的对外投资合同 | 263,052,900.39      | 275,000,000.00      |

### (2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关经营租赁协议，本公司于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

|                  | 2012 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>12 月 31 日 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 1 年以内（含 1 年）     | 16,468,553.61       | 9,638,041.55        |
| 1 至 2 年以内（含 2 年） | 10,747,201.41       | 9,759,625.55        |
| 2 至 3 年以内（含 3 年） | 3,374,973.00        | 5,385,087.35        |
| 3 年以上            | -                   | 137,500.00          |
| 合计               | 30,590,728.02       | 24,920,254.45       |

## 41 对外担保

本公司对外担保担保类型分析如下：

| 担保类型   | 2012 年<br>12 月 31 日<br>担保余额 | 2011 年<br>12 月 31 日<br>担保余额 |
|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| 金融担保   | 83,422,087,445.39           | 56,368,188,574.88           |
| 贸易融资担保 | 3,668,431,277.56            | 4,264,741,820.00            |
| 履约担保   | 2,258,347,429.05            | 2,255,338,666.50            |
| 司法担保   | 2,249,754,596.57            | 2,863,237,194.41            |
| 其他融资担保 | 1,700,541,845.01            | 1,451,281,189.96            |
| 合计     | 93,299,162,593.58           | 67,202,787,445.75           |

## 42 关联方关系及其交易

### (1) 有关主要股东的信息如下:

| <u>主要股东名称</u> | <u>注册地</u> | <u>业务性质</u> | <u>注册资本</u><br>人民币元 | <u>对本公司的</u><br><u>持股比例</u> | <u>对本公司的</u><br><u>表决权比例</u> |
|---------------|------------|-------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 国家开发投资公司      | 北京         | 投资          | 19,470,511,248.88   | 47.20%                      | 47.20%                       |

### (2) 本公司与关键管理人员之间的交易

|          | <u>2012 年</u> | <u>2011 年</u> |
|----------|---------------|---------------|
| 关键管理人员薪酬 | 12,067,200.00 | 8,084,000.00  |

### (3) 本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易

#### (a) 与关联方之间的交易金额如下:

|            | <u>2012 年</u>  | <u>2011 年</u>  |
|------------|----------------|----------------|
| 购买商品及劳务    | 1,217,600.00   | 594,400.00     |
| 短期借款利息支出   | 700,000.00     | -              |
| 卖出回购利息支出   | 484,383.56     | -              |
| 银行存款利息     | 1,090,550.44   | 4,348,110.03   |
| 购买可供出售金融资产 | 520,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 收回可供出售金融资产 | 600,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 股权转让       | -              | 18,629,520.33  |
| 投资收益       | 36,890,620.21  | 30,506,000.00  |
| 提供担保       | 492,181,464.00 | -              |
| 担保收入       | 1,695,049.50   | -              |

#### (b) 与关联方之间的交易于资产负债表日的余额如下:

|           | <u>2012 年</u><br><u>12 月 31 日</u> | <u>2011 年</u><br><u>12 月 31 日</u> |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 其他资产      | 5,135,849.43                      | 2,726,110.97                      |
| 货币资金      | 1,101,254,943.65                  | 29,956,529.00                     |
| 短期借款      | 900,000,000.00                    | -                                 |
| 可供出售金融资产  | 528,679,435.80                    | 607,089,539.15                    |
| 卖出回购金融资产款 | 200,000,000.00                    | -                                 |
| 应付利息      | 1,184,383.56                      | -                                 |

## 关联方关系及其交易（续）

本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易（续）

(c) 42(3)(a)和 42(3)(b)涉及交易的关联方与本公司的关系

### 公司名称

### 与本公司关系

中投保信息技术有限公司

联营企业

国投财务有限公司

受同一股东控制

国投信托有限公司

受同一股东控制

国投瑞银基金管理有限公司

受同一股东控制

荃兴投资有限公司

受同一股东控制

国投中鲁果汁股份有限公司

受同一股东控制

有关本公司联营公司的信息参见附注 12(a)。

### 比较数字

为了符合本期财务报表的列报方式，本公司对部分比较数字进行了重分类。