

中证信用融资担保有限公司

已审财务报表

2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日

目录

	页次
一、 审计报告	1-2
二、 已审财务报表	
合并及公司资产负债表	3
合并及公司利润表	4
合并及公司所有者权益变动表	5
合并及公司现金流量表	6
财务报表附注	7-29

审计报告

安永华明（2020）审字第61245416_H03号
中证信用融资担保有限公司

中证信用融资担保有限公司执行董事：

一、 审计意见

我们审计了后附的中证信用融资担保有限公司的财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司的资产负债表，2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日的合并及公司的利润表、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，后附的中证信用融资担保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融资担保有限公司2019年12月31日的合并及公司的财务状况以及2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日的合并及公司的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融资担保有限公司，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、 管理层和治理层对财务报表的责任

中证信用融资担保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融资担保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融资担保有限公司的财务报告过程。

四、 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。

审计报告（续）

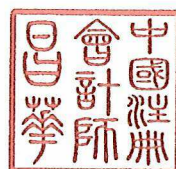
安永华明（2020）审字第61245416_H03号
中证信用融资担保有限公司

四、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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（续）：

- （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融资担保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融资担保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）就中证信用融资担保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。

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。



中国注册会计师：昌 华



中国注册会计师：黄 艳



中国 北京

2020年4月24日

中证信用融资担保有限公司
合并及公司资产负债表
2019年12月31日
人民币元

	附注	合并	母公司
	六 七	2019年12月31日	2019年12月31日
资产			
货币资金	1	312,692,084.39	312,525,947.03
存出保证金	2	4,122,210.36	4,122,210.36
交易性金融资产	3 1	2,310,895,810.03	2,311,061,306.20
债权投资	4	1,374,433,304.00	1,374,433,304.00
应收账款		23,333.34	23,333.34
递延所得税资产	5	3,048,830.39	3,048,830.39
资产合计		4,005,215,572.51	4,005,214,931.32
负债			
应交税费	6	3,517,040.66	3,517,040.66
其他负债		641.19	-
负债合计		3,517,681.85	3,517,040.66
所有者权益			
实收资本	7	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
盈余公积	8	169,789.07	169,789.07
一般风险准备	8	169,789.07	169,789.07
未分配利润	9	1,358,312.52	1,358,312.52
所有者权益合计		4,001,697,890.66	4,001,697,890.66
负债及所有者权益总计		4,005,215,572.51	4,005,214,931.32

第3页至第29页的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



载于第7页至第29页的附注为本财务报表的组成部分

中证信用融资担保有限公司
合并及公司利润表
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

	附注	合并	母公司
	六 七	2019年12月9日 (公司成立日) 至 2019年12月31日	2019年12月9日 (公司成立日) 至 2019年12月31日
营业收入			
主营业务收入		23,333.34	23,333.34
利息收入	10	4,698,541.46	4,697,956.25
投资收益	11 2	10,029,260.90	10,025,305.08
公允价值变动损益	12 3	(5,317,174.69)	(5,313,984.97)
营业收入合计		9,433,961.01	9,432,609.70
营业支出			
税金及附加	13	500,000.00	500,000.00
信用减值损失	14	6,881,336.62	6,881,336.62
业务及管理费	15	403,456.71	402,105.40
营业支出合计		7,784,793.33	7,783,442.02
营业利润		1,649,167.68	1,649,167.68
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出		-	-
利润总额		1,649,167.68	1,649,167.68
减：所得税费用	16	(48,722.98)	(48,722.98)
净利润		1,697,890.66	1,697,890.66
其他综合收益		-	-
综合收益总额		1,697,890.66	1,697,890.66

载于第7页至第29页的附注为本财务报表的组成部分

中证信用融资担保有限公司
合并及公司所有者权益变动表
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

	附注六	2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日				所有者权益合计
		实收资本	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、本期增减变动金额						
(一) 股东投入		4,000,000,000.00	-	-	-	4,000,000,000.00
(二) 综合收益总额		-	-	-	1,697,890.66	1,697,890.66
(三) 利润分配	9	-	169,789.07	169,789.07	(339,578.14)	-
二、本期期末余额		4,000,000,000.00	169,789.07	169,789.07	1,358,312.52	4,001,697,890.66

载于第7页至第29页的附注为本财务报表的组成部分

中证信用融资担保有限公司
合并及公司现金流量表
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

	附注 六 七	合并	母公司
		2019年12月9日 （公司成立日）至 2019年12月31日	2019年12月9日 （公司成立日）至 2019年12月31日
一、 经营活动产生的现金流量			
收取的利息收入		4,217,181.34	4,216,596.13
以现金支付的费用		402,815.52	402,105.40
经营活动产生的现金流量净额	17	<u>3,814,365.82</u>	<u>3,814,490.73</u>
二、 投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金		7,155,850.14	7,151,894.32
投资支付的现金		1,743,183,212.53	1,743,345,518.98
投资活动产生的现金流量净额		<u>(1,736,027,362.39)</u>	<u>(1,736,193,624.66)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		<u>4,000,000,000.00</u>	<u>4,000,000,000.00</u>
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	17	<u>2,267,787,003.43</u>	<u>2,267,620,866.07</u>
加：期初现金及现金等价物余额		-	-
六、 期末现金及现金等价物余额	17	<u>2,267,787,003.43</u>	<u>2,267,620,866.07</u>

载于第7页至第29页的附注为本财务报表的组成部分

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

一、 公司概况

中证信用融资担保有限公司（以下简称“本公司”）是在中华人民共和国深圳市注册的有限责任公司，于2019年12月9日成立，注册资本为人民币40亿元，企业统一社会信用代码为91440300MA5G02M22P。本公司由中证信用增进股份有限公司发起设立。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号前海深港基金小镇对冲基金中心513。

本公司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；与担保业务有关的咨询业务；以自有资金进行投资。本公司于2019年12月6日获得融资担保业务经营许可证。

本公司的母公司为于中华人民共和国成立的中证信用增进股份有限公司。

本公司与本公司所控制的结构化主体统称“本集团”。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其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。

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2019年12月31日的财务状况以及2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日的经营成果和现金流量。

三、 主要会计政策及会计估计

本公司及本集团2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日的财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

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。惟本财务报表编制期间为自2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日。

2. 记账本位币

本公司的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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

3. 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，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，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。

非同一控制下的企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

4. 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消。

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的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的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。

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。

5. 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。

6. 金融工具

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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

6. 金融工具（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。

金融资产的分类和计量

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。

（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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

6. 金融工具（续）

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。

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

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（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。对于此类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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

6. 金融工具（续）

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，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。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。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对预期信用损失计量的假设等披露参见附注十二。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

7. 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。

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。

8. 与客户之间的合同产生的收入

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。

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。

咨询服务合同

咨询服务主要为客户提供咨询建议的服务，本集团在安排有关交易或提供有关服务后确认收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

9. 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。
- （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递延所得税负债，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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策及会计估计（续）

10. 公允价值计量

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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

三、 主要会计政策和会计估计（续）

11. 主要会计判断和估计

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。基于以往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本集团对该等估计及判断进行持续评估。

判断

（1）业务模式

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

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、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

估计

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）金融工具减值

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。

（2）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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
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：

<u>税种</u>	<u>计税依据</u>
增值税	增值税小规模纳税人按应税收入的3%计算缴纳增值税。
城市建设维护税	按实际缴纳的流转税7%计缴。
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	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；

五、 合并财务报表的合并范围

于2019年12月31日，本集团纳入合并报表范围的结构化主体的情况如下：

<u>名称</u>	<u>持有比例</u>
华润元大基金润泓稳盈单一资产管理计划	100%

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2019年12月31日
银行存款	312,210,724.27
应收利息	481,360.12
合计	312,692,084.39

于2019年12月31日，本集团无所有权受到限制的货币资金。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期为5年，按照定期存款合同约定存入7日后可提前支取，并按照合同约定的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 存出保证金

	2019年12月31日
证券交易保证金	4,122,210.36

3. 交易性金融资产

	2019年12月31日
货币市场基金	1,951,454,068.80
银行理财产品	187,934,797.98
债券	171,506,943.25
合计	2,310,895,810.03

于2019年12月31日，本集团无被用于质押的交易性金融资产。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目附注（续）

4. 债权投资

	2019年12月31日		
	账面余额	减：减值准备	账面价值
债券	278,917,709.50	3,149,340.80	275,768,368.70
信托计划	1,102,396,931.12	3,731,995.82	1,098,664,935.30
合计	1,381,314,640.62	6,881,336.62	1,374,433,304.00

截至2019年12月31日，本集团按照12个月预期信用损失计提减值准备人民币6,881,336.62元。

于2019年12月31日，本集团无被用于质押的债权投资。

5. 递延所得税资产

已确认递延所得税资产：

	2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产公允价值变动	5,313,984.97	1,328,496.24
债权投资减值准备	6,881,336.62	1,720,334.15
合计	12,195,321.59	3,048,830.39

6. 应交税费

	2019年12月31日
企业所得税	3,000,107.41
印花税	500,000.00
增值税	16,933.25
合计	3,517,040.66

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目附注（续）

7. 实收资本

2019年12月31日

中证信用增进股份有限公司

4,000,000,000.00

8. 盈余公积及一般风险准备金

2019年12月31日

法定盈余公积

169,789.07

一般风险准备金

169,789.07

合计

339,578.14

9. 未分配利润

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

本期增加

1,697,890.66

本期减少

(339,578.14)

其中：提取法定盈余公积

(169,789.07)

提取一般风险准备金

(169,789.07)

期末未分配利润

1,358,312.52

10. 利息收入

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

银行存款利息收入

4,698,541.46

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目附注（续）

11. 投资收益

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

持有金融工具期间取得的投资收益

交易性金融资产	7,138,916.89
债权投资	2,890,344.01

合计	10,029,260.90
----	---------------

12. 公允价值变动损益

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

交易性金融资产	(5,317,174.69)
---------	----------------

13. 税金及附加

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

印花税	500,000.00
-----	------------

14. 信用减值损失

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

债权投资减值损失	6,881,336.62
----------	--------------

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目附注（续）

15. 业务及管理费

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

运营办公费用	403,456.71
--------	------------

16. 所得税费用

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

当期所得税	3,000,107.41
递延所得税	(3,048,830.39)

合计	(48,722.98)
----	-------------

所得税费用与会计利润关系说明：

2019年12月9日
（公司成立日）至
2019年12月31日

项目

税前利润	1,649,167.68
------	--------------

以主要适用税率25%计算的所得税	412,291.92
免税收入	(461,014.90)

按实际税率计算的所得税费用	(48,722.98)
---------------	-------------

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目附注（续）

17. 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

	2019年12月9日 （公司成立日）至 2019年12月31日
净利润	1,697,890.66
加： 投资收益	(10,029,260.90)
信用减值损失	6,881,336.62
公允价值变动损益	5,317,174.69
递延所得税资产的增加	(3,048,830.39)
经营性应收项目的减少/（增加）	(504,693.46)
经营性应付项目的增加/（减少）	3,500,748.60
经营活动产生的现金流量净额	3,814,365.82

（2） 现金及现金等价物净变动情况

	2019年12月9日 （公司成立日）至 2019年12月31日
现金的期末余额	316,332,934.63
减：现金的期初余额	-
加：现金等价物的期末余额	1,951,454,068.80
减：现金等价物的期初余额	-
现金及现金等价物净增加额	2,267,787,003.43

（3） 现金及现金等价物

	2019年12月31日
一、 现金	
随时可用于支付的银行存款	312,210,724.27
存出保证金	4,122,210.36
二、 现金等价物	
货币市场基金	1,951,454,068.80
期末现金及现金等价物	2,267,787,003.43

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

七、 公司财务报表主要项目附注

1. 交易性金融资产

	2019年12月31日
货币市场基金	1,951,454,068.80
银行理财产品	187,934,797.98
资产管理计划	10,476,003.42
债券	161,196,436.00
合计	2,311,061,306.20

于2019年12月31日，本公司无被用于质押的交易性金融资产。

2. 投资收益

	2019年12月9日 （公司成立日）至 2019年12月31日
<u>持有金融工具期间取得的投资收益</u>	
交易性金融资产	7,134,961.07
债权投资	2,890,344.01
合计	10,025,305.08

3. 公允价值变动损益

	2019年12月9日 （公司成立日）至 2019年12月31日
交易性金融资产	(5,313,984.97)

八、 分部报告

本集团成立时间较短，营业收入主要来源于投资。于2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日，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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

九、 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：

- 本公司的控股股东；
- 本公司的子公司；
- 本公司的联营企业
- 与本公司受同一控股股东控制的其他企业；
- 对本公司实施共同控制的投资方；
- 对本公司施加重大影响的投资方；
- 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 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。

仅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. 本公司的关联方情况

存在控制关系的关联方

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司持股比例	对本公司表决权比例	注册资本
中证信用增进股份有限公司	深圳市	注	100%	100%	人民币 45.8598 亿元

注：各类信用主体及债项产品信用增进；征信业务和信用评级；股权、债券及金融衍生品投资；增信产品的创设与交易；增信基金设立与运营管理；信用受托管理及咨询；其他与信用增进相关的私募投资业务等。

3. 本集团的关联方交易

于 2019 年 12 月 20 日，本集团以人民币 500,000,000.00 元受让中证信用增进股份有限公司持有的北方国际信托元宝 42 号信托贷款单一资金信托的受益权。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

十、 或有事项

截至资产负债表日，本集团无需作披露的或有事项。

十一、 承诺事项

截至资产负债表日，本集团无需作披露的承诺事项。

十二、 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、债权投资等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资和流动性管理。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。

信用风险

信用风险，是指因交易对手或客户不履行合同而带来的风险。

信用风险主要来自于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。

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。

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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

十二、金融工具及其风险（续）

信用风险（续）

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 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；
- 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 7 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。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 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；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

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（如交易对手评级、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。

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。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

十二、金融工具及其风险（续）

信用风险（续）

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每半年度对这些经济指标进行预测，并通过进行分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

按照内部评级进行信用风险分级的债权投资风险敞口：

2019年12月31日	账面余额（无担保）		账面余额（有担保）	
	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
债权投资	70,933,528.03	-	1,310,381,112.59	-

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。本集团的金融负债均为其他负债，于2019年12月31日，本集团未面临重大流动性风险。

市场风险

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。本集团的生息资产为银行存款、银行理财产品、货币市场基金、资产管理计划和信托计划。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益的税后净额产生影响。

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	10,881,384.34	10,881,384.34
人民币	-50	(10,881,384.34)	(10,881,384.34)

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。本集团于2019年底无受其他价格风险影响的资产。

中证信用融资担保有限公司
财务报表附注（续）
2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日
人民币元

十三、金融工具公允价值层次

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。

1. 以公允价值计量的金融资产和金融负债

2019年12月31日	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)	
交易性金融资产	1,951,454,068.80	359,441,741.23	-	2,310,895,810.03

2019年12月9日（公司成立日）至2019年12月31日，本集团未发生公允价值层次之间的转换。

2. 非以公允价值计量的金融资产和金融负债

非以公允价值计量的金融资产和金融负债在账面以摊余成本列示，由于其期限较短，于资产负债表日，其账面价值与公允价值相若。

十四、资产负债表日后事项

2020年1月初新型冠状病毒肺炎疫情爆发，对整体经济运行带来阶段性冲击。截至本报告发布日，管理层预计新冠疫情对本集团的业务未造成重大影响。本集团对于2019年12月31日预期信用损失的评估，是按当日各种经济预测情况为评估基础。本集团在2020年将继续密切关注疫情的发展情况，评估和积极应对其对本集团包括金融工具减值损失在内的财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

十五、财务报表的批准

本财务报表业经本公司执行董事于2020年4月24日决定批准。