

中证信用融资担保有限公司

自 2023 年 1 月 1 日
至 2023 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

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
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2405997 号

中证信用融资担保有限公司执行董事:

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 63 页的中证信用融资担保有限公司财务报表, 包括 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的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 (以下简称“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 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2405997 号

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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，除非中证信用融资担保有限公司计划进行清算、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。
- (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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2405997 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (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 (包括披露)、结构和内容，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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

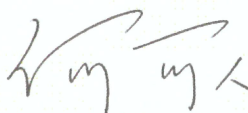


中国 北京

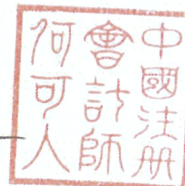
中国注册会计师



吴钟鸣



何可人



2024 年 4 月 19 日

中证信用融资担保有限公司
合并及母公司资产负债表
2023 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

	附注		合并		母公司	
	六	七	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产						
货币资金	1		959,622,553.24	2,224,850,712.86	958,349,710.87	2,223,047,354.19
结算备付金	2		8,364,104.70	55,005,489.20	1,901,162.33	13,048,049.97
交易性金融资产	3	1	4,451,960,689.51	2,607,277,353.77	4,140,228,422.97	2,700,648,027.67
衍生金融资产			2,346,300.00	1,264,130.00	2,346,300.00	1,264,130.00
买入返售金融资产	4		-	99,998,969.87	-	-
长期股权投资	5		784,881.99	-	-	-
应收账款	6		3,606,730.64	7,448,032.52	3,606,730.64	7,448,032.52
债权投资	7		1,969,179,926.69	1,939,290,491.66	1,971,097,653.73	1,941,161,943.66
使用权资产	8		742,793.24	1,417,080.32	742,793.24	1,417,080.32
递延所得税资产	9		115,058,717.68	132,118,368.08	115,058,717.68	132,118,368.08
其他资产	10		55,246,723.17	53,104,950.06	54,405,585.17	51,533,498.06
资产合计			7,566,913,420.86	7,121,775,578.34	7,247,737,076.63	7,071,686,484.47

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。

法定代表人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

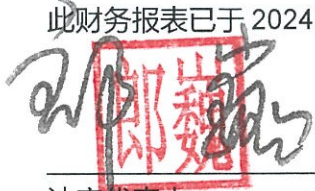
载于第 13 页至第 63 页的附注为本财务报表的组成部分。



中证信用融资担保有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2023 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

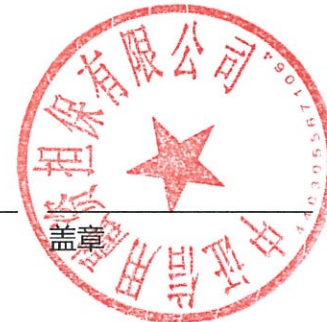
	附注	合并		母公司	
		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
负债					
卖出回购金融资产款	11	317,675,811.91	50,008,146.68	-	-
应付职工薪酬	12	23,090,536.12	11,585,777.56	23,090,536.12	11,585,777.56
应交税费	13	62,281,564.94	70,549,697.76	62,066,520.02	70,468,373.60
租赁负债	14	533,374.76	1,264,538.65	533,374.76	1,264,538.65
递延收益	15	197,479,072.81	213,294,912.82	197,479,072.81	213,294,912.82
风险准备金	15	468,767,164.82	451,312,140.47	468,767,164.82	451,312,140.47
合同负债		32,501.59	32,501.59	32,501.59	32,501.59
其他负债	16	11,255,853.54	65,059,650.28	9,970,366.14	64,759,041.23
负债合计		1,081,115,880.49	863,107,365.81	761,939,536.26	812,717,285.92

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人

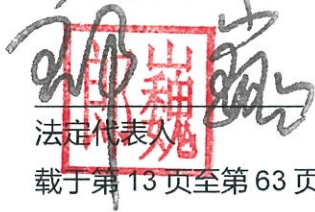


载于第 13 页至第 63 页的附注为本财务报表的组成部分。

中证信用融资担保有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2023 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	合并		母公司	
		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
所有者权益	六				
实收资本	17	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	18	1,498,425,000.00	1,498,425,000.00	1,498,425,000.00	1,498,425,000.00
盈余公积	19	139,027,261.04	83,844,426.86	139,027,261.04	83,844,426.86
一般风险准备	19	139,027,261.04	83,844,426.86	139,027,261.04	83,844,426.86
未分配利润	20	709,318,018.29	592,554,358.81	709,318,018.29	592,855,344.83
所有者权益合计		6,485,797,540.37	6,258,668,212.53	6,485,797,540.37	6,258,969,198.55
负债及所有者权益合计		7,566,913,420.86	7,121,775,578.34	7,247,737,076.63	7,071,686,484.47

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



盖章

载于第 13 页至第 63 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
合并及母公司利润表
2023 年度
(金额单位：人民币元)

	附注		合并		母公司	
	六	七	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入						
主营业务收入	21	2	523,418,804.61	509,223,605.25	523,418,804.61	509,223,605.25
利息收入	22	3	112,637,567.16	191,931,121.29	111,607,223.85	191,089,060.18
投资收益	23	4	136,641,906.51	102,138,936.67	86,729,622.48	102,792,326.64
公允价值变动损益	24	5	75,459,359.76	(72,511,004.05)	122,497,916.86	(74,110,612.94)
其他收益			282,029.94	1,603,329.52	282,029.94	1,603,329.52
营业收入合计			848,439,667.98	732,385,988.68	844,535,597.74	730,597,708.65
营业支出						
主营业务成本	25		33,605,163.82	33,324,000.91	33,605,163.82	33,324,000.91
利息支出	26		1,345,133.77	238,470.45	32,536.38	238,470.45
税金及附加	27		4,125,936.08	4,285,919.47	3,831,317.40	4,185,587.48
信用减值损失 / (转回)	28		51,772,143.96	(11,443,361.71)	54,599,496.52	(11,443,361.71)
提取风险准备金			22,433,303.55	151,424,602.00	22,433,303.55	151,424,602.00
业务及管理费	29		67,885,619.30	46,232,047.25	63,062,398.59	44,243,113.19
营业支出合计			181,167,300.48	224,061,678.37	177,564,216.26	221,972,412.32
营业利润			667,272,367.50	508,324,310.31	666,971,381.48	508,625,296.33
加：营业外收入			1.02	3.36	1.02	3.36
减：营业外支出			407.95	1,128.03	407.95	1,128.03
利润总额			667,271,960.57	508,323,185.64	666,970,974.55	508,624,171.66

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

盖章

载于第 13 页至第 63 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
合并及母公司利润表 (续)
2023 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注 六	七	合并		母公司	
			2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度
利润总额			667,271,960.57	508,323,185.64	666,970,974.55	508,624,171.66
减: 所得税费用	30		115,142,632.73	72,015,899.45	115,142,632.73	72,015,899.45
净利润			552,129,327.84	436,307,286.19	551,828,341.82	436,608,272.21
(一) 按经营持续性分类						
持续经营净利润			552,129,327.84	436,307,286.19	551,828,341.82	436,608,272.21
终止经营净利润			-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类						
归属于母公司股东的净利润			552,129,327.84	436,307,286.19	551,828,341.82	436,608,272.21
其他综合收益税后净额			-	-	-	-
综合收益总额			552,129,327.84	436,307,286.19	551,828,341.82	436,608,272.21
归属于母公司股东的其他综合收益总额			552,129,327.84	436,307,286.19	551,828,341.82	436,608,272.21

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



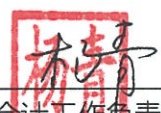
载于第 13 页至第 63 页的附注为本财务报表的组成部分。

中证信用融资担保有限公司
合并及母公司现金流量表
2023 年度
(金额单位：人民币元)

附注六	合并		母公司	
	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量				
主营业务收入收取的现金	538,895,355.34	568,993,813.10	538,895,355.34	568,993,813.10
收取的利息收入	44,334,519.40	50,937,261.90	44,320,293.84	50,933,895.92
收到其他与经营活动有关的 现金	10,870,161.81	6,705,948.81	7,732,391.60	5,993,886.17
经营活动现金流入小计	594,100,036.55	626,637,023.81	590,948,040.78	625,921,595.19
支付给职工以及为职工支付的 现金	36,073,511.85	32,670,515.47	36,073,511.85	32,670,515.47
以现金支付的业务及管理费	19,633,061.81	9,894,770.61	14,809,841.10	7,905,836.55
支付的各项税费	140,905,158.13	162,077,380.10	138,405,803.91	161,932,765.99
支付其他与经营活动有关的 现金	66,207,947.82	32,796,329.54	68,149,413.44	31,224,877.54
经营活动现金流出小计	262,819,679.61	237,438,995.72	257,438,570.30	233,733,995.55
经营活动产生的现金流量净额 31(1)	331,280,356.94	389,198,028.09	333,509,470.48	392,187,599.64

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



载于第 13 页至第 63 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
合并及母公司现金流量表 (续)
2023 年度
(金额单位: 人民币元)

附注六	合并		母公司	
	2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金净额	-	192,872,937.33	-	148,037,872.16
取得投资收益收到的现金	250,271,162.26	239,612,186.34	189,010,333.39	240,265,576.31
投资活动现金流入小计	250,271,162.26	432,485,123.67	189,010,333.39	388,303,448.47
投资支付的现金净额	2,117,299,959.15	-	1,657,879,320.39	-
股权投资支付的现金	1,980,657.40	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,119,280,616.55	-	1,657,879,320.39	-
投资活动 (使用) / 产生的 现金流量净额	(1,869,009,454.29)	432,485,123.67	(1,468,868,987.00)	388,303,448.47

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人

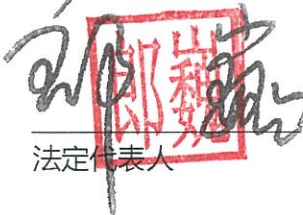


载于第 13 页至第 63 页的附注为本财务报表的组成部分。

中证信用融资担保有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2023 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注六	合并		母公司	
		2023 年度	2022 年度	2023 年度	2022 年度
三、筹资活动产生的现金流量					
卖出回购金融资产款净增加额		267,667,665.23	-	-	-
筹资活动现金流入小计		267,667,665.23	-	-	-
租赁负债支付的现金		768,762.61	424,870.41	763,700.27	424,870.41
卖出回购金融资产款净减少额		-	52,775,404.48	-	52,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		326,307,535.05	75,200,871.73	325,000,000.00	75,200,871.73
筹资活动现金流出小计		327,076,297.66	128,401,146.62	325,763,700.27	128,425,742.14
筹资活动使用的现金流量净额		(59,408,632.43)	(128,401,146.62)	(325,763,700.27)	(128,425,742.14)
四、现金及现金等价物					
净(减少)/增加额	31(2)	(1,597,137,729.78)	693,282,005.14	(1,461,123,216.79)	652,065,305.97
加: 年初现金及现金等价物余额		2,879,726,843.44	2,186,444,838.30	2,735,967,236.45	2,083,901,930.48
五、年末现金及现金等价物余额	31(3)	1,282,589,113.66	2,879,726,843.44	1,274,844,019.66	2,735,967,236.45

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



载于第 13 页至第 63 页的附注为本财务报表的组成部分。

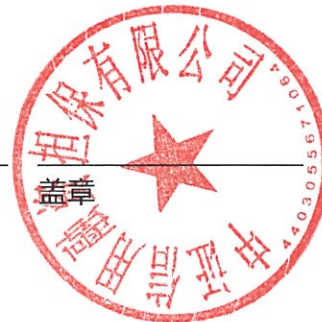
中证信用融资担保有限公司
合并所有者权益变动表
2023 年度
(金额单位：人民币元)

		2023 年度					
附注六		实收资本	其他权益工具	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2023 年 1 月 1 日余额		4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	83,844,426.86	83,844,426.86	592,554,358.81	6,258,668,212.53
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	552,129,327.84	552,129,327.84
(二) 利润分配		-	-	55,182,834.18	55,182,834.18	(435,365,668.36)	(325,000,000.00)
1. 提取盈余公积	19	-	-	55,182,834.18	-	(55,182,834.18)	-
2. 提取一般风险准备	19	-	-	-	55,182,834.18	(55,182,834.18)	-
3. 现金股利	19	-	-	-	-	(250,000,000.00)	(250,000,000.00)
4. 永续债利息	20	-	-	-	-	(75,000,000.00)	(75,000,000.00)
三、2023 年 12 月 31 日余额		4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	139,027,261.04	139,027,261.04	709,318,018.29	6,485,797,540.37

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。

 法定代表人
 主管会计工作负责人
 会计机构负责人

载于第 13 页至第 63 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

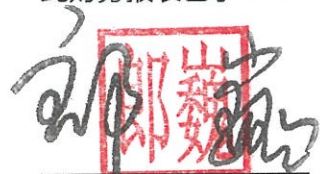
合并所有者权益变动表 (续)

2022 年度

(金额单位：人民币元)

附注六	2022 年度					
	实收资本	其他权益工具	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2022 年 1 月 1 日余额	4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	40,183,599.64	40,183,599.64	318,568,727.06	5,897,360,926.34
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	436,307,286.19	436,307,286.19
(二) 利润分配	-	-	43,660,827.22	43,660,827.22	(162,321,654.44)	(75,000,000.00)
1. 提取盈余公积	19	-	43,660,827.22	-	(43,660,827.22)	-
2. 提取一般风险准备	19	-	-	43,660,827.22	(43,660,827.22)	-
3. 永续债利息	20	-	-	-	(75,000,000.00)	(75,000,000.00)
三、2022 年 12 月 31 日余额	4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	83,844,426.86	83,844,426.86	592,554,358.81	6,258,668,212.53

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



盖章

载于第 13 页至第 63 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
母公司所有者权益变动表
2023 年度
(金额单位：人民币元)

		2023 年度					
附注六		实收资本	其他权益工具	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2023 年 1 月 1 日余额		4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	83,844,426.86	83,844,426.86	592,855,344.83	6,258,969,198.55
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	551,828,341.82	551,828,341.82
(二) 利润分配		-	-	55,182,834.18	55,182,834.18	(435,365,668.36)	(325,000,000.00)
1. 提取盈余公积	19	-	-	55,182,834.18	-	(55,182,834.18)	-
2. 提取一般风险准备	19	-	-	-	55,182,834.18	(55,182,834.18)	-
3. 现金股利	19	-	-	-	-	(250,000,000.00)	(250,000,000.00)
4. 永续债利息	20	-	-	-	-	(75,000,000.00)	(75,000,000.00)
三、2023 年 12 月 31 日余额		4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	139,027,261.04	139,027,261.04	709,318,018.29	6,485,797,540.37

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



载于第 13 页至第 63 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
母公司所有者权益变动表 (续)
2022 年度
(金额单位: 人民币元)

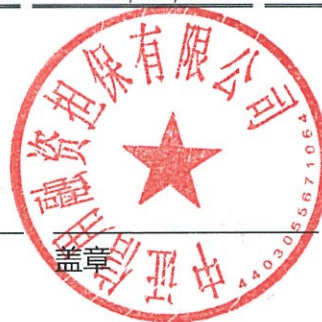
		2022 年度				
附注六	实收资本	其他权益工具	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2022 年 1 月 1 日余额	4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	40,183,599.64	40,183,599.64	318,568,727.06	5,897,360,926.34
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	436,608,272.21	436,608,272.21
(二) 利润分配	-	-	43,660,827.22	43,660,827.22	(162,321,654.44)	(75,000,000.00)
1. 提取盈余公积	19	-	43,660,827.22	-	(43,660,827.22)	-
2. 提取一般风险准备	19	-	-	43,660,827.22	(43,660,827.22)	-
3. 永续债利息	20	-	-	-	(75,000,000.00)	(75,000,000.00)
三、2022 年 12 月 31 日余额	4,000,000,000.00	1,498,425,000.00	83,844,426.86	83,844,426.86	592,855,344.83	6,258,969,198.55

此财务报表已于 2024 年 4 月 19 日获本公司执行董事批准。


法定代表人


主管会计工作负责人


会计机构负责人



载于第 13 页至第 63 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
(金额单位：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(以下简称“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。

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2023年12月31日的合并及母公司的财务状况以及2023年度的合并及母公司的经营成果和合并及母公司的现金流量。

三、 主要会计政策及会计估计

本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。

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。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。除有特别说明外，本财务报表均以人民币元为单位列示。

3. 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）。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。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。

子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

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。

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。

4. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的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。

5. 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。

满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

该金融资产已转移，若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并确认相应的负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，企业应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

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及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的债务工具投资

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

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；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。对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

于报告期间，本集团不持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 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和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

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

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。

金融工具减值

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

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

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，以及衍生金融资产。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映下列各项要素：(i) 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；(ii) 货币时间价值；(iii) 在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、债务人信用状况、以及未来宏观经济状况预测的合理且有依据的信息。本集团根据会计准则的要求，结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，在预期信用损失的计量中使用了判断、假设和估计。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。有关信用风险显著增加及已发生信用减值的定义，详见附注十三、1。

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

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。

金融工具抵销

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

财务担保合同

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

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

6. 长期股权投资

长期股权投资包括对合营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本集团对被投资单位具有共同控制的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

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

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

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

本集团对合营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、8。

7. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

本集团未作为出租人，仅作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、7 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

8. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

9. 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。

10. 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。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 增信业务合同

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

(2) 咨询服务合同

咨询服务主要为客户提供咨询建议的服务。对于在某一时点履行的履约义务，本集团在安排有关交易或提供有关服务后确认收入。对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的，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的，相关履约服务收入在一段时间内平均分摊。

11. 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。

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。

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。

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。

如果单项交易不是企业合并，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），且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

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。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

12. 其他权益工具

本集团发行的可续期债无固定到期日，基础期限到期后本集团有权不限次数展期，对于可续期债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回债券的，按赎回价格冲减权益。

13. 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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征 (包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，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。

本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

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。

14. 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，不构成关联方。

15. 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，这些判断和估计会对会计政策的应用及收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露产生影响。这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本集团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。

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

金融工具

(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。对于合同挂钩工具（分级）投资，需要判断持有的分级所固有的标的金融工具结合信用风险敞口是否等于或小于标的金融工具组合本身的信用风险敞口。

(3) 结构化主体合并

本集团管理或投资多个投资基金、理财产品、资产管理计划和信托计划。判断是否控制该类结构化主体时，本集团确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。当在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

有关本集团享有权益或者作为发起人但未纳入合并财务报表范围的投资基金、资产管理计划及信托计划，参见附注十一。

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

(1) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

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

(2) 金融工具减值

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

(3) 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。在确定递延所得税资产及负债的账面金额时，对预期应纳税所得额作出估计，涉及多项有关本集团经营环境的假设，并需要本集团管理层结合税务筹划策略，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使用的税率。若有关假设及判断出现任何变动，会影响将予确认的递延所得税资产及负债的账面金额。

16. 会计政策变更

本集团于2023年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引。

根据《企业会计准则解释第16号》(财会 [2022] 31号)，本集团对于不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易中因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，根据《企业会计准则第18号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产，而不再按照产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的净额确认递延所得税负债或者递延所得税资产。

采用该规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

四、 税项计量依据

本集团适用的主要税项及有关税率列示如下：

税种	计税依据
增值税	增值税一般纳税人按应税收入的 6%计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
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	本公司按法定税率 25%计缴。

五、 合并财务报表的合并范围

于 2023 年及 2022 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：

名称	持有比例
华润元大基金润泓稳盈单一资产管理计划	100%
厦门云暄九期投资合伙企业 (有限合伙)	100%

注： 本公司于 2019 年 12 月与华润元大基金管理有限公司签订《华润元大基金润泓稳盈单一资产管理计划管理合同》，本公司为单一委托人，华润元大基金管理有限公司为管理人，本公司持有华润元大基金润泓稳盈单一资产管理计划 100%份额。

注： 本公司于 2022 年 11 月 8 日与上海淘贝企业管理咨询有限公司签订《厦门云暄九期投资合伙企业 (有限合伙) 合伙协议》。上海淘贝企业管理咨询有限公司担任普通合伙人，本公司担任有限合伙人。本公司持有厦门云暄九期投资合伙企业 (有限合伙) 100%份额。

六、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行存款	944,918,854.27	2,211,238,526.54
应计利息	14,703,698.97	13,612,186.32
合计	959,622,553.24	2,224,850,712.86
银行存款受限情况：		
其他	9,515.85	-

2. 结算备付金

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
结算备付金	<u>8,364,104.70</u>	<u>55,005,489.20</u>

本集团的结算备付金为存放于证券账户用于场内证券投资的资金。

3. 交易性金融资产

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券	2,370,010,360.44	811,404,535.12
资产管理计划及信托计划	1,081,087,094.76	407,718,857.07
基金	764,655,878.19	1,075,404,247.07
其中：货币基金	329,306,154.69	513,483,857.83
银行理财产品	<u>236,207,356.12</u>	<u>312,749,714.51</u>
合计	<u>4,451,960,689.51</u>	<u>2,607,277,353.77</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团被用于质押的交易性金融资产的金额为人民币 528,158,777.10 元 (2022 年 12 月 31 日：人民币 53,652,326.40 元)。

4. 买入返售金融资产

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
国债逆回购	<u>-</u>	<u>99,998,969.87</u>

5. 长期股权投资

	注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
合营企业			
武汉明锦启航建设工程有限公司 (“明锦启航”)	(1)	784,881.99	-

2023 年本集团对明锦启航按权益法核算确认的长期股权投资损失为人民币 1,195,775.41 元。

(1) 合营企业的主要信息：

2023 年 12 月 31 日

合营企业	主要经营地	注册资本 (人民币万元)	本集团持股比例	本集团表决权比例	
明锦启航	湖北省	5,000	68.69%	50.00%	注 1

注 1：明锦启航于 2022 年 12 月 26 日成立，主要从事建设工程施工；房地产开发经营。本集团通过控制的结构化主体厦门云暄九期投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称 “云暄九期”) 认缴出资人民币 3,434.50 万元，持股比例为 68.69%，企业 A 认缴出资人民币 1,565.50 万元，持股比例 31.31% 。根据投资合作协议的相关约定，云暄九期与企业 A 对明锦启航重大事项共同决策。截至 2023 年 12 月 31 日，云暄九期实缴出资人民币 198.07 万元。

6. 应收账款

(1) 按明细列示：

	2023 年 <u>12 月 31 日</u>	2022 年 <u>12 月 31 日</u>
应收担保客户款项	3,690,212.61	7,595,097.36
应收担保代偿款	<u>1,005,036.60</u>	<u>1,005,036.60</u>
小计	4,695,249.21	8,600,133.96
应收账款坏账准备	<u>(1,088,518.57)</u>	<u>(1,152,101.44)</u>
净值	<u><u>3,606,730.64</u></u>	<u><u>7,448,032.52</u></u>
预期信用损失率	23.18%	13.40%

(2) 应收账款坏账准备变动如下：

于 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本集团应收账款不含重大融资成分，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：

	2023 年 <u>12 月 31 日</u> 基于整个 存续期计提 <u>预期信用损失</u>	2022 年 <u>12 月 31 日</u> 基于整个 存续期计提 <u>预期信用损失</u>
账面余额	4,695,249.21	8,600,133.96
预期信用损失	<u>(1,088,518.57)</u>	<u>(1,152,101.44)</u>
净值	<u><u>3,606,730.64</u></u>	<u><u>7,448,032.52</u></u>
预期信用损失率	23.18%	13.40%

	2023 年度	2022 年度
年初余额	1,152,101.44	128,763.01
本年 (转回) / 计提	<u>(63,582.87)</u>	<u>1,023,338.43</u>
合计	<u>1,088,518.57</u>	<u>1,152,101.44</u>

7. 债权投资

	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	1,595,296,463.69	(13,281,477.30)	1,582,014,986.39
资产管理计划及信托计划	209,175,524.62	(3,522,913.44)	205,652,611.18
应收债权	<u>243,792,850.36</u>	<u>(62,280,521.24)</u>	<u>181,512,329.12</u>
合计	<u>2,048,264,838.67</u>	<u>(79,084,911.98)</u>	<u>1,969,179,926.69</u>
	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	1,212,718,765.83	(14,454,786.19)	1,198,263,979.64
资产管理计划及信托计划	510,028,060.62	(3,118,837.85)	506,909,222.77
应收债权	<u>243,792,850.36</u>	<u>(9,675,561.11)</u>	<u>234,117,289.25</u>
合计	<u>1,966,539,676.81</u>	<u>(27,249,185.15)</u>	<u>1,939,290,491.66</u>

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

	第一阶段 预期信用损失	第二阶段 预期信用损失	第三阶段 预期信用损失	合计
2023 年度				
年初余额	17,050,089.84	10,199,095.31	-	27,249,185.15
转入第二阶段	-	-	-	-
转入第三阶段	-	(10,199,095.31)	10,199,095.31	-
本年 (转回) / 计提	<u>(2,164,384.58)</u>	<u>-</u>	<u>54,000,111.41</u>	<u>51,835,726.83</u>
年末余额	<u>14,885,705.26</u>	<u>-</u>	<u>64,199,206.72</u>	<u>79,084,911.98</u>

2022 年度	第一阶段 预期信用损失	第二阶段 预期信用损失	第三阶段 预期信用损失	合计
年初余额	85,229,482.09	-	-	85,229,482.09
转入第二阶段	(55,725,331.63)	55,725,331.63	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-
本年转回	(12,454,060.62)	(12,639.52)	-	(12,466,700.14)
本年转出	-	(45,513,596.80)	-	(45,513,596.80)
年末余额	17,050,089.84	10,199,095.31	-	27,249,185.15

于 2023 年 12 月 31 日，本集团无被用于质押的债权投资 (2022 年 12 月 31 日：无)。

8. 使用权资产

	2023 年度	2022 年度
<u>办公场所</u>		
原值		
年初余额	2,140,681.28	1,347,742.83
本年增加	-	792,938.45
年末余额	2,140,681.28	2,140,681.28
减：累计折旧		
年初余额	(723,600.96)	(278,843.35)
本年计提	(674,287.08)	(444,757.61)
年末余额	(1,397,888.04)	(723,600.96)
账面价值		
年末余额	742,793.24	1,417,080.32
年初余额	1,417,080.32	1,068,899.48

9. 递延所得税资产

	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣 (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 (负债)	可抵扣 (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 (负债)
递延所得税资产				
交易性金融资产公允价值变动	-	-	49,453,740.48	12,363,435.12
衍生金融资产公允价值变动	-	-	941,150.00	235,287.50
风险准备金	441,044,292.92	110,261,073.23	418,610,989.37	104,652,747.34
应收账款坏账准备	1,088,518.57	272,129.64	1,152,101.44	288,025.36
债权投资减值准备	81,912,264.54	20,478,066.14	58,468,032.73	14,617,008.18
应付职工薪酬	8,502,239.52	2,125,559.88	-	-
租赁负债	533,374.76	133,343.69	1,264,538.65	316,134.66
小计	533,080,690.32	133,270,172.58	529,890,552.68	132,472,638.16
互抵金额	(72,845,819.62)	(18,211,454.90)	(1,417,080.32)	(354,270.08)
互抵后金额	460,234,870.70	115,058,717.68	528,473,472.36	132,118,368.08
递延所得税负债				
使用权资产	(742,793.24)	(185,698.31)	(1,417,080.32)	(354,270.08)
衍生金融资产公允价值变动	(495,000.00)	(123,750.00)	-	-
交易性金融资产公允价值变动	(71,608,026.38)	(17,902,006.59)	-	-
小计	(72,845,819.62)	(18,211,454.90)	(1,417,080.32)	(354,270.08)
互抵金额	72,845,819.62	18,211,454.90	1,417,080.32	354,270.08
互抵后金额	-	-	-	-

10. 其他资产

	注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收分保风险准备金	15(2)	27,722,871.90	32,701,151.10
预付款项		16,089,658.04	18,193,777.53
其他应收款		11,434,193.23	2,162,851.62
其中：履约保证金		7,165,070.61	-
应收关联公司款项		2,338,456.30	-
待摊费用		-	47,169.81
合计		<u>55,246,723.17</u>	<u>53,104,950.06</u>

2023 年度

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
年初余额	32,701,151.10	-	-	32,701,151.10
本年转回	<u>(4,978,279.20)</u>	-	-	<u>(4,978,279.20)</u>
年末余额	<u>27,722,871.90</u>	-	-	<u>27,722,871.90</u>

2022 年度

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
年初余额	-	-	-	-
本年计提	<u>32,701,151.10</u>	-	-	<u>32,701,151.10</u>
年末余额	<u>32,701,151.10</u>	-	-	<u>32,701,151.10</u>

11. 卖出回购金融资产款

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券回购	<u>317,675,811.91</u>	<u>50,008,146.68</u>

本集团以债券作为卖出回购交易的抵质押物，金额详见附注六、3。

12. 应付职工薪酬

	2023 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	10,951,815.80	42,110,879.12	(30,637,303.76)	22,425,391.16
社会保险费	221,430.34	1,488,108.58	(1,481,795.55)	227,743.37
其中：医疗保险费	210,609.21	1,411,962.91	(1,406,947.57)	215,624.55
工伤保险费	5,222.30	41,450.33	(40,810.63)	5,862.00
生育保险费	5,598.83	34,695.34	(34,037.35)	6,256.82
辞退福利	-	195,924.07	(195,924.07)	-
住房公积金	152,122.49	1,182,673.78	(1,174,750.47)	160,045.80
小计	11,325,368.63	44,977,585.55	(33,489,773.85)	22,813,180.33
设定提存计划				
其中：基本养老保险费	250,260.17	2,544,098.16	(2,527,325.80)	267,032.53
失业保险费	10,148.76	56,586.70	(56,412.20)	10,323.26
小计	260,408.93	2,600,684.86	(2,583,738.00)	277,355.79
合计	11,585,777.56	47,578,270.41	(36,073,511.85)	23,090,536.12

	2022 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	8,262,370.98	30,523,829.46	(27,834,384.64)	10,951,815.80
社会保险费	21,879.54	1,511,548.56	(1,311,997.76)	221,430.34
其中：医疗保险费	19,890.53	1,440,792.89	(1,250,074.21)	210,609.21
工伤保险费	267.71	41,009.94	(36,055.35)	5,222.30
生育保险费	1,721.30	29,745.73	(25,868.20)	5,598.83
住房公积金	19,469.38	1,144,642.46	(1,011,989.35)	152,122.49
辞退福利	-	276,076.75	(276,076.75)	-
小计	8,303,719.90	33,456,097.23	(30,434,448.50)	11,325,368.63
设定提存计划				
其中：基本养老保险费	57,376.54	2,378,313.48	(2,185,429.85)	250,260.17
失业保险费	2,677.56	58,108.32	(50,637.12)	10,148.76
小计	60,054.10	2,436,421.80	(2,236,066.97)	260,408.93
合计	8,363,774.00	35,892,519.03	(32,670,515.47)	11,585,777.56

13. 应交税费

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
企业所得税	58,463,827.21	67,675,821.39
增值税	3,206,369.11	2,316,843.71
城市维护建设税	224,717.47	163,053.94
教育费及附加	160,512.49	116,467.11
代扣代缴个人所得税	11,093.74	196,187.45
其他	215,044.92	81,324.16
合计	62,281,564.94	70,549,697.76

14. 租赁负债

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
租赁负债按到期日分析 - 未经折现分析		
1 年以内 (含 1 年)	544,855.57	763,700.27
1 年至 2 年 (含 2 年)	-	544,855.57
未折现租赁负债合计	544,855.57	1,308,555.84
资产负债表中的租赁负债	533,374.76	1,264,538.65

15. 递延收益和风险准备金

	注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
递延收益	(1)	197,479,072.81	213,294,912.82
风险准备金	(2)	<u>468,767,164.82</u>	<u>451,312,140.47</u>
财务担保合同合计		<u>666,246,237.63</u>	<u>664,607,053.29</u>

(1) 递延收益变动情况:

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
年初余额	213,294,912.82	186,002,451.52
本年增加	532,587,449.20	530,222,285.20
本年减少	<u>(548,403,289.21)</u>	<u>(502,929,823.90)</u>
年末余额	<u>197,479,072.81</u>	<u>213,294,912.82</u>

(2) 风险准备金增减变动:

2023 年度	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
分保前				
年初余额	451,312,140.47	-	-	451,312,140.47
本年计提	17,455,024.35	-	-	17,455,024.35
年末余额	468,767,164.82	-	-	468,767,164.82
应收分保准备金				
年初余额	(32,701,151.10)	-	-	(32,701,151.10)
本年转回	4,978,279.20	-	-	4,978,279.20
年末余额	(27,722,871.90)	-	-	(27,722,871.90)
分保后				
年初余额	418,610,989.37	-	-	418,610,989.37
本年计提	22,433,303.55	-	-	22,433,303.55
年末余额	441,044,292.92	-	-	441,044,292.92
2022 年度	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
分保前				
年初余额	267,186,387.37	-	-	267,186,387.37
本年计提	184,125,753.10	-	-	184,125,753.10
年末余额	451,312,140.47	-	-	451,312,140.47
应收分保准备金				
年初余额	-	-	-	-
本年计提	(32,701,151.10)	-	-	(32,701,151.10)
年末余额	(32,701,151.10)	-	-	(32,701,151.10)
分保后				
年初余额	267,186,387.37	-	-	267,186,387.37
本年计提	151,424,602.00	-	-	151,424,602.00
年末余额	418,610,989.37	-	-	418,610,989.37

16. 其他负债

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付关联公司款项	9,717,103.11	40,606,532.57
应付清算款	8,933.08	56,951.35
履约保证金	-	23,958,983.65
其他	1,529,817.35	437,182.71
合计	11,255,853.54	65,059,650.28

17. 实收资本

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
中证信用增进股份有限公司	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00

18. 其他权益工具

截至 2023 年 12 月 31 日，本集团发行在外的可续期公司债券的变动情况如下：

	2023 年 1 月 1 日		本年增减变动		2023 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
21 中证融担 PPN001	15,000,000.00	1,498,425,000.00	-	-	15,000,000.00	1,498,425,000.00

于 2021 年 4 月 21 日本公司发行永续定向债务融资工具，初始票面利率为 5.00%。本公司有权选择递延支付利息，债券的基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，到期后本公司有权选择续展 1 个周期，且不受续展次数限制，续展期间票面利息按照当期基准利率+初始信用利差+300BP 确定。本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人发行的普通债券和其他债务，优先于所有者。本集团将其分类为其他权益工具。

19. 盈余公积及一般风险准备金

(1) 盈余公积

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
年初余额	83,844,426.86	40,183,599.64
本年增加	<u>55,182,834.18</u>	<u>43,660,827.22</u>
年末余额	<u>139,027,261.04</u>	<u>83,844,426.86</u>

(2) 一般风险准备

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
年初余额	83,844,426.86	40,183,599.64
本年增加	<u>55,182,834.18</u>	<u>43,660,827.22</u>
年末余额	<u>139,027,261.04</u>	<u>83,844,426.86</u>

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

本集团从事融资担保业务的主体根据《财政部关于印发〈金融企业财务规则 -- 实施指南〉的通知》(财金 [2007] 第 23 号) 以每年净利润的 10%提取一般风险准备，上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

20. 未分配利润

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
年初余额	592,554,358.81	318,568,727.06
净利润	552,129,327.84	436,307,286.19
提取法定盈余公积	(55,182,834.18)	(43,660,827.22)
提取一般风险准备金	(55,182,834.18)	(43,660,827.22)
永续债利息	(75,000,000.00)	(75,000,000.00)
现金股利	<u>(250,000,000.00)</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>709,318,018.29</u>	<u>592,554,358.81</u>

根据 2023 年 10 月 25 日通过的《关于中证信用融资担保有限公司 2022 年度利润分配方案的议案》规定，本公司按照 2022 年 12 月 31 日的总股本 4,000,000,000 股为基数，向所有者每 10 股派发现金股利人民币 0.625 元(含税)，共计人民币 250,000,000.00 元(含税)，不送红股，不以资本公积金转增股本。

本公司于 2021 年 4 月 21 日发行的面值人民币 15 亿元的永续定向债务融资工具 (21 中证融担 PPN001)，初始票面利率为 5.00%，中证融担有权选择递延支付利息，债券的基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，到期后有权选择续展 1 个周期，且不受续展次数限制，续展期间票面利息按照当期基准利率+初始信用利差+300BP 确定。债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人发行的普通债券和其他债务，优先于股东，本集团将其分类为其他权益工具。2023 年 4 月 21 日，中证融担按照票面利率，向永续债持有人付息人民币 75,000,000.00 元。(2022 年 4 月 21 日：人民币 75,000,000.00 元)

21. 主营业务收入

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
在某一时段内确认收入		
增信业务收入	516,493,049.90	475,879,728.14
咨询服务收入	-	13,569.40
数据服务收入	-	1,758.77
小计	516,493,049.90	475,895,056.31
在时点确认收入		
咨询服务收入	6,925,754.71	33,328,548.94
合计	<u>523,418,804.61</u>	<u>509,223,605.25</u>

22. 利息收入

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
债权投资利息收入	66,142,007.26	128,601,775.64
银行存款利息收入	45,426,032.05	62,412,712.99
结算备付金利息收入	908,671.66	773,206.88
买入返售金融资产利息收入	160,856.19	143,425.78
合计	<u>112,637,567.16</u>	<u>191,931,121.29</u>

23. 投资收益

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
交易性金融资产	145,539,118.24	103,738,760.45
长期股权投资	(1,195,775.41)	-
债权投资	(3,512,461.43)	(2,791,800.00)
衍生金融工具	(4,188,974.89)	1,191,976.22
合计	<u>136,641,906.51</u>	<u>102,138,936.67</u>

24. 公允价值变动损益

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
交易性金融资产	74,023,209.76	(71,569,854.05)
衍生金融资产	<u>1,436,150.00</u>	<u>(941,150.00)</u>
合计	<u>75,459,359.76</u>	<u>(72,511,004.05)</u>

25. 主营业务成本

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
分保支出	32,750,416.86	33,262,844.11
数据服务支出	<u>854,746.96</u>	<u>61,156.80</u>
合计	<u>33,605,163.82</u>	<u>33,324,000.91</u>

26. 利息支出

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
卖出回购金融资产款	1,312,597.39	200,871.73
租赁负债	<u>32,536.38</u>	<u>37,598.72</u>
合计	<u>1,345,133.77</u>	<u>238,470.45</u>

27. 税金及附加

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
城市维护建设税	2,234,935.15	2,440,001.48
教育附加及地方教育附加	1,891,000.93	1,843,190.21
其他	<u>-</u>	<u>2,727.78</u>
合计	<u>4,125,936.08</u>	<u>4,285,919.47</u>

28. 信用减值损失 / (转回)

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
债权投资减值损失计提 / (转回)	51,835,726.83	(12,466,700.14)
应收账款坏账准备 (转回) / 计提	<u>(63,582.87)</u>	<u>1,023,338.43</u>
合计	<u>51,772,143.96</u>	<u>(11,443,361.71)</u>

29. 业务及管理费

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
职工薪酬	35,554,023.38	24,995,948.84
研究开发费	12,024,247.03	10,896,570.19
运营办公费用	11,656,401.95	6,588,769.61
业务费用	4,288,514.93	2,681,097.02
场地费用	3,688,144.93	624,903.98
使用权资产折旧	<u>674,287.08</u>	<u>444,757.61</u>
合计	<u>67,885,619.30</u>	<u>46,232,047.25</u>

30. 所得税费用

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
当期所得税	98,050,610.09	121,789,588.09
汇算清缴差异调整	32,372.24	(718,875.60)
递延所得税	<u>17,059,650.40</u>	<u>(49,054,813.04)</u>
合计	<u>115,142,632.73</u>	<u>72,015,899.45</u>

所得税费用与利润总额关系说明：

项目	2023 年度	2022 年度
利润总额	667,271,960.57	508,323,185.64
以主要适用税率 25%计算的所得税	166,817,990.14	127,080,796.41
对以前期间当期所得税的调整	32,372.24	(718,875.60)
免税收入	(30,035,680.39)	(33,669,627.95)
研发费用加计扣除	(3,006,061.76)	(2,194,129.77)
永续债利息	(18,750,000.00)	(18,750,000.00)
不可抵扣的费用及其他	84,012.50	267,736.36
按实际税率计算的所得税费用	115,142,632.73	72,015,899.45

31. 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

	2023 年度	2022 年度
净利润	552,129,327.84	436,307,286.19
加：投资收益	(136,641,906.51)	(102,138,936.67)
信用减值损失	51,772,143.96	(11,443,361.71)
提取风险准备金	22,433,303.55	151,424,602.00
利息净收入	(64,796,873.49)	(128,363,304.92)
使用权资产折旧	674,287.08	444,757.61
公允价值变动损益	(75,459,359.76)	72,511,004.05
递延所得税资产的减少 / (增加)	17,059,650.40	(49,054,813.04)
经营性应收项目的增加	(4,306,680.21)	(8,948,072.12)
经营性应付项目的 (减少) / 增加	(31,583,535.92)	28,458,866.70
经营活动产生的现金流量净额	331,280,356.94	389,198,028.09

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2023 年度	2022 年度
现金的年末余额	953,282,958.97	2,266,244,015.74
减：现金的年初余额	2,266,244,015.74	1,187,463,706.61
加：现金等价物的年末余额	329,306,154.69	613,482,827.70
减：现金等价物的年初余额	613,482,827.70	998,981,131.69
现金及现金等价物净（减少）/ 增加额	(1,597,137,729.78)	693,282,005.14

(3) 现金及现金等价物

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
一、现金		
其中：随时可用于支付的银行存款	944,918,854.27	2,211,238,526.54
随时可支取的结算备付金	8,364,104.70	55,005,489.20
小计	953,282,958.97	2,266,244,015.74
二、现金等价物		
其中：货币市场基金	329,306,154.69	513,483,857.83
原到期日三个月内到期的 买入返售金融资产	-	99,998,969.87
小计	329,306,154.69	613,482,827.70
年末现金及现金等价物	1,282,589,113.66	2,879,726,843.44

七、 公司财务报表主要项目附注

1. 交易性金融资产

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产管理计划及信托计划	3,100,192,390.91	1,287,714,791.27
基金	764,655,878.19	1,065,397,247.07
其中：货币基金	329,306,154.69	513,483,857.83
债券	39,172,797.75	34,786,274.82
银行理财产品	236,207,356.12	312,749,714.51
合计	<u>4,140,228,422.97</u>	<u>2,700,648,027.67</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本公司无被用于质押的交易性金融资产 (2022 年 12 月 31 日：无)。

2. 主营业务收入

	2023 年度	2022 年度
在某一时段内确认收入		
增信业务收入	516,493,049.90	475,879,728.14
咨询服务收入	-	13,569.40
数据服务收入	-	1,758.77
在某一时点确认收入		
咨询服务收入	6,925,754.71	33,328,548.94
合计	<u>523,418,804.61</u>	<u>509,223,605.25</u>

3. 利息收入

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
债权投资利息收入	66,142,007.26	128,601,775.37
银行存款利息收入	45,411,759.72	62,409,186.23
结算备付金利息收入	49,665.72	65,967.10
买入返售金融资产利息收入	<u>3,791.15</u>	<u>12,131.48</u>
合计	<u>111,607,223.85</u>	<u>191,089,060.18</u>

4. 投资收益

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
交易性金融资产	94,431,058.80	104,392,150.42
债权投资	(3,512,461.43)	(2,791,800.00)
衍生金融工具	<u>(4,188,974.89)</u>	<u>1,191,976.22</u>
合计	<u>86,729,622.48</u>	<u>102,792,326.64</u>

5. 公允价值变动损益

	<u>2023 年度</u>	<u>2022 年度</u>
交易性金融资产	121,061,766.86	(73,169,462.94)
衍生金融资产	<u>1,436,150.00</u>	<u>(941,150.00)</u>
合计	<u>122,497,916.86</u>	<u>(74,110,612.94)</u>

八、 分部报告

本集团业务单一，营业收入主要来源于投资与增信业务收入。于 2023 年度，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。

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。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

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： 业务性质：各类信用主体及债项产品信用增进；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；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；计算机系统服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务。

3. 与本集团发生关联交易的关联方

关联方名称	关联方关系
中证信用增进股份有限公司	本公司母公司
中证商业保理 (天津) 有限公司	与本公司受同一控股股东控制的公司
中证数智科技 (深圳) 有限公司	与本公司受同一控股股东控制的公司
中证信用云科技 (深圳) 有限公司	与本公司受同一控股股东控制的公司

4. 本集团与关联方发生的交易

(1) 本集团向关联方提供服务收取的收入

关联方名称	关联交易内容	本集团科目	2023 年度	2022 年度
中证商业保理 (天津) 有限公司	增信业务	主营业务收入	-	224,704.13

(2) 本集团向关联方采购服务支付的费用

		本集团科目	2023 年度	2022 年度
中证信用增进股份有限公司	企业管理服务费	业务及管理费	3,483,092.95	238,600.23
中证信用增进股份有限公司	数据采购费	业务及管理费	2,405,335.01	2,116,792.45
中证信用云科技 (深圳) 有限公司	数据采购费	业务及管理费	578,322.34	-
合计			6,466,750.30	2,355,392.68

5. 本集团与关联方的往来余额

(1) 其他资产余额:

关联方名称	关联交易内容	2023 年度	2022 年度
中证信用增进股份有限公司	往来款	2,338,456.30	-

(2) 其他负债余额:

关联方名称	关联交易内容	2023 年度	2022 年度
中证信用增进股份有限公司	数据采购费	6,946,399.99	4,702,599.99
中证信用增进股份有限公司	往来款	1,615,386.96	460,434.76
中证数智科技 (深圳) 有限公司	往来款	646,294.48	644,022.73
中证信用云科技 (深圳) 有限公司	数据采购款	509,021.68	-
中证信用增进股份有限公司	债权投资转让款	-	34,799,475.09
合计		9,717,103.11	40,606,532.57

6. 本集团与关联方的资产管理计划及信托计划转让

关联方名称	关联交易内容	2023 年度	2022 年度
中证信用增进股份有限公司	转让债权投资	-	(465,200,524.91)
中证信用增进股份有限公司	受让债权投资	-	500,000,000.00
		-	34,799,475.09

十、或有事项

于 2023 年 12 月 31 日，本集团尚有一笔作为被告方的合同纠纷案，涉及起诉金额约人民币 717 万元 (2022 年：无)。本案于 2024 年 3 月 14 日做出一审判决，驳回原告起诉，原告于 2024 年 3 月 19 日向法院提交上诉状要求法院重新审理。本集团评估该案件不会对本集团经营及财务状况产生重大不利影响。

十一、未纳入合并报表范围的结构化主体的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括基金、信托计划、资产管理计划及银行理财产品等。

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目列示如下：

	2023 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	债权投资	合计
资产管理计划及信托计划	1,081,087,094.76	205,652,611.18	1,286,739,705.94
基金	764,655,878.19	-	764,655,878.19
银行理财产品	236,207,356.12	-	236,207,356.12
合计	<u>2,081,950,329.07</u>	<u>205,652,611.18</u>	<u>2,287,602,940.25</u>

	2022 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	债权投资	合计
资产管理计划及信托计划	407,718,857.07	506,909,222.77	914,628,079.84
基金	1,075,404,247.07	-	1,075,404,247.07
银行理财产品	312,749,714.51	-	312,749,714.51
合计	<u>1,795,872,818.65</u>	<u>506,909,222.77</u>	<u>2,302,782,041.42</u>

基金、银行理财产品、信托计划、资产管理计划的最大损失敞口为其在报告日的公允价值或摊余成本 (账面价值)。

十二、 承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大资本性支出承诺及经营性租赁承诺。

十三、 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、债权投资、卖出回购金融资产款等。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。

风险管理政策和组织架构

风险管理政策

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

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

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

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

风险管理体系组织架构

1. 信用风险

信用风险，是指因交易对手或客户不履行合约而带来的风险。

信用风险主要来自于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，将信用风险控制可在可承受范围，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。当触发以下一个或多个定量、定性标准，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化；
- 定量标准主要为债务人合同付款（包括本金和利息）展期超过一年，或实质逾期 30 日至 90 日（含 90 日）。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。债务人合同付款（包括本金和利息）实质逾期超过 90 天时，本集团评估债务人是否发生信用减值时，同时考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- 政策或经营环境发生重大不利变化，严重影响主体 / 项目持续经营能力；

- 发生重大经营或安全事故，严重影响主体 / 项目正常经营；
- 发生重大监管或行政处罚，严重影响主体 / 项目正常经营；
- 资产证券化产品相关参与人或底层资产发生重大不利变化，严重影响未来现金回流；
- 信用评级大幅下调，超过显著增加标准，严重影响主体 / 项目财务状况和偿债能力；
- 发行人或产品管理人公告融资本息存在无法按期兑付风险；
- 发生其他重大不利影响且有客观证据表明信用损失已产生的情况。

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。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

前瞻性信息

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

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

最大信用风险敞口

与资产负债表日，本集团减值后最大信用风险敞口的信息如下：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
货币资金	959,622,553.24	2,224,850,712.86
结算备付金	8,364,104.70	55,005,489.20
交易性金融资产	4,451,960,689.51	2,607,277,353.77
买入返售金融资产	-	99,998,969.87
应收账款	3,606,730.64	7,448,032.52
债权投资	1,969,179,926.69	1,939,290,491.66
其他资产	11,434,193.23	2,162,851.62
合计	<u>7,404,168,198.01</u>	<u>6,936,033,901.50</u>
担保业务风险暴露敞口	<u>46,081,244,649.43</u>	<u>43,259,379,967.24</u>

按三阶段划分风险敞口

按照一般方法进行信用风险分级的债权投资和财务担保合同减值后的风险敞口如下：

2023 年 12 月 31 日	风险敞口			合计
	未来 12 个月预期	整个存续期		
	信用损失	预期信用损失		
	阶段一	阶段二	阶段三	
债权投资	1,737,491,435.39	-	231,688,491.30	1,969,179,926.69
担保业务风险暴露敞口	46,081,244,649.43	-	-	46,081,244,649.43

2022 年 12 月 31 日	风险敞口			合计
	未来 12 个月预期	整个存续期		
	信用损失	预期信用损失		
	阶段一	阶段二	阶段三	
债权投资	1,653,601,888.95	285,688,602.71	-	1,939,290,491.66
担保业务风险暴露敞口	43,259,379,967.24	-	-	43,259,379,967.24

2. 流动性风险

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

本集团的流动性管理措施：

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

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

	2023 年						合计
	逾期 / 即时偿还	3 个月以内	3 个月以上 至 1 年	1 年以上 至 5 年	5 年以上	无期限	
卖出回购金融资产款	-	317,801,321.79	-	-	-	-	317,801,321.79
租赁负债	-	114,035.70	430,819.87	-	-	-	544,855.57
其他负债	-	11,140,357.79	-	-	-	-	11,140,357.79
负债合计	-	329,055,715.28	430,819.87	-	-	-	329,486,535.15
担保业务风险暴露敞口	-	7,596,975,046.66	9,173,296,961.93	25,262,189,860.32	4,048,782,780.52	-	46,081,244,649.43

	2022 年						合计
	逾期 / 即时偿还	3 个月以内	3 个月以上 至 1 年	1 年以上 至 5 年	5 年以上	无期限	
卖出回购金融资产款	-	50,016,583.36	-	-	-	-	50,016,583.36
租赁负债	-	114,035.70	649,664.58	544,855.56	-	-	1,308,555.84
其他负债	-	56,059,650.28	9,013,253.42	-	-	-	65,072,903.70
负债合计	-	106,190,269.34	9,662,918.00	544,855.56	-	-	116,398,042.90
担保业务风险暴露敞口	-	2,667,754,402.82	3,803,632,161.93	30,308,011,589.01	6,479,981,813.48	-	43,259,379,967.24

3. 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。本集团的生息资产主要为银行存款、存出保证金、交易性金融资产、债权投资。本集团的付息负债主要为卖出回购金融资产款、租赁负债。

于 12 月 31 日，本公司的利率风险敞口如下表所示。下表根据合同约定的重新定价日或到期日中的较早者，按本公司的资产与负债的账面余额分类列示。

	2023 年					
	3 个月以内	3 个月以上 至 1 年	1 年以上 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<u>金融资产</u>						
货币资金	944,918,854.27	-	-	-	14,703,698.97	959,622,553.24
结算备付金	8,364,104.70	-	-	-	-	8,364,104.70
交易性金融资产	74,695,425.55	228,427,271.42	2,137,664,352.06	982,559,962.72	1,028,613,677.76	4,451,960,689.51
衍生金融资产	-	-	-	-	2,346,300.00	2,346,300.00
应收账款	-	-	-	-	4,695,249.21	4,695,249.21
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
债权投资	35,000,000.00	286,435,036.50	1,343,000,000.00	330,212,222.85	53,617,579.32	2,048,264,838.67
其他资产	-	-	-	-	11,434,193.23	11,434,193.23
资产合计	<u>1,062,978,384.52</u>	<u>514,862,307.92</u>	<u>3,480,664,352.06</u>	<u>1,312,772,185.57</u>	<u>1,115,410,698.49</u>	<u>7,486,687,928.56</u>
<u>金融负债</u>						
卖出回购金融资产款	317,675,811.91	-	-	-	-	317,675,811.91
租赁负债	<u>109,948.01</u>	<u>423,426.75</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>533,374.76</u>
负债合计	<u>317,785,759.92</u>	<u>423,426.75</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>318,209,186.67</u>
利率敏感度缺口	<u>745,192,624.60</u>	<u>514,438,881.17</u>	<u>3,480,664,352.06</u>	<u>1,312,772,185.57</u>	不适用	不适用

	2022 年					
	3 个月以内	3 个月以上 至 1 年	1 年以上 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<u>金融资产</u>						
货币资金	2,211,238,687.32	-	-	-	13,612,025.54	2,224,850,712.86
结算备付金	55,005,489.20	-	-	-	-	55,005,489.20
交易性金融资产	775,943,461.64	65,997,830.13	584,643,739.75	150,244,000.00	1,030,448,322.25	2,607,277,353.77
衍生金融资产	-	-	-	-	1,264,130.00	1,264,130.00
应收账款	-	-	-	-	8,600,133.96	8,600,133.96
买入返售金融资产	99,998,969.87	-	-	-	-	99,998,969.87
债权投资	240,212,222.85	590,000,000.00	1,061,435,036.50	40,000,000.00	34,892,417.46	1,966,539,676.81
其他资产	-	-	-	-	2,162,851.62	2,162,851.62
资产合计	<u>3,382,398,830.88</u>	<u>655,997,830.13</u>	<u>1,646,078,776.25</u>	<u>190,244,000.00</u>	<u>1,090,979,880.83</u>	<u>6,965,699,318.09</u>
<u>金融负债</u>						
卖出回购金融资产款	50,008,146.68	-	-	-	-	50,008,146.68
租赁负债	104,469.36	626,694.55	533,374.74	-	-	1,264,538.65
其他负债	-	-	9,000,000.00	-	14,958,983.65	23,958,983.65
负债合计	<u>50,112,616.04</u>	<u>626,694.55</u>	<u>9,533,374.74</u>	<u>-</u>	<u>14,958,983.65</u>	<u>75,231,668.98</u>
利率敏感度缺口	<u>3,332,286,214.84</u>	<u>655,371,135.58</u>	<u>1,636,545,401.51</u>	<u>190,244,000.00</u>	不适用	不适用

净利息收入的敏感度分析

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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<u>基准点增加 / (减少)</u>		
+50	<u>2,602,272.76</u>	<u>9,216,805.87</u>
-50	<u>(2,602,272.76)</u>	<u>(9,216,805.87)</u>

公允价值的敏感度分析

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

<u>2023 年 12 月 31 日</u>	<u>基准点 增加 / (减少)</u>	<u>净利润 (减少) / 增加</u>	<u>所有者权益合计 (减少) / 增加</u>
人民币	+50	<u>(32,940,164.28)</u>	<u>(32,940,164.28)</u>
人民币	-50	<u>33,860,960.13</u>	<u>33,860,960.13</u>
<u>2022 年 12 月 31 日</u>	<u>基准点 增加 / (减少)</u>	<u>净利润 (减少) / 增加</u>	<u>所有者权益合计 (减少) / 增加</u>
人民币	+50	<u>(6,065,533.04)</u>	<u>(6,065,533.04)</u>
人民币	-50	<u>6,268,215.11</u>	<u>6,268,215.11</u>

其他价格风险

其他价格风险，是指本集团持有权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇汇率及市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于可转换债券、货币基金、债券基金和银行理财计划等，所面临的最大市场风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和其他综合收益的税后净额对所投资的可转换债券、货币基金、债券基金、银行理财计划等的公允价值每 1% 的变动 (以资产负债表日的账面价值为基础) 的敏感性。

<u>2023 年 12 月 31 日</u>	<u>账面价值</u>	<u>净利润 增加 / (减少)</u>	<u>所有者权益合计 增加 / (减少)</u>
衍生金融资产	2,346,300.00	+/- 17,597.25	+/- 17,597.25
交易性金融资产	<u>1,028,613,677.76</u>	<u>+/- 7,714,602.58</u>	<u>+/- 7,714,602.58</u>
<u>2022 年 12 月 31 日</u>	<u>账面价值</u>	<u>净利润 增加 / (减少)</u>	<u>所有者权益合计 增加 / (减少)</u>
衍生金融资产	1,264,130.00	+/- 9,480.98	+/- 9,480.98
交易性金融资产	<u>1,030,448,322.25</u>	<u>+/- 7,728,362.42</u>	<u>+/- 7,728,362.42</u>

十四、 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

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
<u>2023 年 12 月 31 日</u>				
交易性金融资产	764,655,878.19	2,606,217,716.56	1,081,087,094.76	4,451,960,689.51
衍生金融资产	2,346,300.00	-	-	2,346,300.00
	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
<u>2022 年 12 月 31 日</u>				
交易性金融资产	1,075,404,247.07	1,124,154,249.63	407,718,857.07	2,607,277,353.77
衍生金融资产	1,264,130.00	-	-	1,264,130.00

2023 年及 2022 年，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

管理层已经评估了货币资金、存出保证金、应收账款、买入返售金融资产款、其他应收款、卖出回购金融资产款和其他负债，公允价值与账面价值相若。除上述金融工具外，本集团其他未以公允价值计量的金融工具列示如下：

2023 年 12 月 31 日					
	账面价值	公允价值	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)
金融资产					
债权投资	1,969,179,926.69	1,997,967,261.04	-	1,609,986,962.00	387,980,299.04

2022 年 12 月 31 日					
	账面价值	公允价值	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)
金融资产					
债权投资	1,939,290,491.66	1,887,741,237.06	-	1,156,699,935.00	731,041,302.06

十五、 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本公司无需作披露的重大资产负债表日后事项。

十六、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司执行董事于 2024 年 4 月 19 日决定批准。