

中债信用增进投资股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日  
至 2020 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 2102160 号

中债信用增进投资股份有限公司董事会:

### 一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 67 页的中债信用增进投资股份有限公司 (以下简称“中债信用增进公司”) 财务报表, 包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表, 2020 年度的利润表、现金流量表、股东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, 公允反映了中债信用增进公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度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 (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, 我们独立于中债信用增进公司, 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

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。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102160 号

### 三、管理层和治理层对财务报表的责任 (续)

在编制财务报表时，管理层负责评估中债信用增进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，除非中债信用增进公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中债信用增进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 2102160 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，就可能导致对中债信用增进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债信用增进公司不能持续经营。
- (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。

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)



中国注册会计师

程海良



中国北京

管祎铭



2021 年 3 月 19 日

中债信用增进投资股份有限公司

资产负债表

2020年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产			
货币资金	五、1	90,246,929.80	7,710,331.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	五、2	1,688,199,387.00	1,650,920,780.87
衍生金融资产	五、3	1,964,929.45	1,263,585.09
应收款项	五、4	10,213,931.19	3,131,507.36
应收代偿款	五、5	11,194,121.70	15,937,275.48
贷款	五、6	-	-
买入返售金融资产	五、7	1,845,891,000.00	239,000,000.00
可供出售金融资产	五、8	7,143,531,688.39	6,257,125,179.81
持有至到期投资	五、9	3,060,987,775.92	3,868,892,634.37
长期股权投资	五、10	5,044,571.58	4,447,827.32
投资性房地产	五、11	1,300,131,000.00	1,170,719,100.00
固定资产	五、12	920,026,258.38	1,068,172,112.05
无形资产	五、13	9,258,371.85	4,817,369.45
长期待摊费用		895,037.72	1,790,075.48
递延所得税资产	五、14	602,333,066.85	481,342,376.62
其他资产	五、15	281,516,476.71	271,644,826.64
资产总计		<u>16,971,434,546.54</u>	<u>15,046,914,981.75</u>

刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司

资产负债表 (续)

2020年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
负债和股东权益			
负债			
衍生金融负债	五、3	19,174,777.67	9,739,980.07
卖出回购金融资产	五、16	2,108,902,000.00	695,880,000.00
应付职工薪酬	五、17	151,116,875.20	160,213,896.77
应交税费	四、3	24,824,438.58	5,880,549.33
长期借款	五、18	-	1,915,949,299.18
信用增进业务准备金	五、19	2,372,459,000.00	1,760,328,990.00
其他负债	五、20	330,967,039.77	325,298,364.57
负债合计		<u>5,007,444,131.22</u>	<u>4,873,291,079.92</u>

刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司

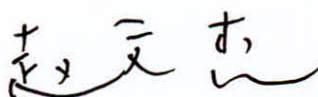
资产负债表 (续)

2020年12月31日

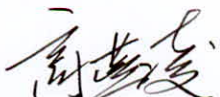
(金额单位: 人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	五、21	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	五、22	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中: 永续债		3,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其他综合收益	五、23	441,212,492.85	304,972,643.98
盈余公积	五、24	535,312,792.23	482,865,125.77
未分配利润	五、25	1,987,465,130.24	1,885,786,132.08
股东权益合计		<u>11,963,990,415.32</u>	<u>10,173,623,901.83</u>
负债和股东权益总计		<u>16,971,434,546.54</u>	<u>15,046,914,981.75</u>

此财务报表已于2021年3月19日获董事会批准。



企业负责人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



(公司盖章)

刊载于第11页至第67页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司

利润表

2020 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
<b>营业收入</b>			
信用增进业务净收入	五、26	749,565,172.40	710,990,400.37
利息收入	五、27	11,976,212.61	16,467,566.36
投资收益	五、28	882,969,706.92	567,111,872.36
公允价值变动损失	五、29	(36,756,216.43)	(43,711,012.19)
其他收益	五、30	1,328,903.86	1,100,778.02
其他业务收入	五、31	103,332,292.65	98,911,458.66
小计		<u>1,712,416,072.01</u>	<u>1,350,871,063.58</u>
<b>营业支出</b>			
利息支出	五、32	73,842,729.21	115,305,640.29
提取信用增进业务准备金	五、19	612,130,010.00	124,466,000.00
税金及附加	五、33	29,084,620.55	27,036,194.83
业务及管理费	五、34	170,298,218.09	192,391,213.12
资产减值损失 / (转回)	五、35	112,196,307.30	(875,853.53)
其他业务成本	五、36	59,848,434.74	41,273,962.69
小计		<u>1,057,400,319.89</u>	<u>499,597,157.40</u>
营业利润		655,015,752.12	851,273,906.18
加：营业外收入		109,803.44	48.22
减：营业外支出		101,500.00	-
利润总额		<u>655,024,055.56</u>	<u>851,273,954.40</u>

刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中债信用增进投资股份有限公司

利润表 (续)

2020 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
利润总额 (续)		655,024,055.56	851,273,954.40
减: 所得税费用	五、37	130,547,390.94	189,957,297.27
净利润		524,476,664.62	661,316,657.13
持续经营净利润		524,476,664.62	661,316,657.13
其他综合收益的税后净额	五、38	136,239,848.87	254,198,927.09
将重分类进损益的其他综合收益:			
1. 可供出售金融资产			
公允价值变动损益		115,119,151.15	254,198,927.09
2. 投资性房地产转换时			
产生的其他综合收益		21,120,697.72	-
综合收益总额		660,716,513.49	915,515,584.22

此财务报表已于 2021 年 3 月 19 日获董事会批准。

赵文杰

企业负责人

高其凌

主管会计工作负责人

何

会计机构负责人



(公司盖章)

刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司

现金流量表

2020 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
经营活动产生的现金流量：			
提供信用增进服务取得的现金		841,514,336.48	772,203,942.20
收到信用增进业务代偿的现金		9,020,000.00	47,080,383.02
收到其他与经营活动有关的现金		99,820,962.95	110,396,858.02
经营活动现金流入小计		<u>950,355,299.43</u>	<u>929,681,183.24</u>
支付信用增进业务赔付等款项的现金		389,921.70	32,112,500.00
支付给职工以及为职工支付的现金		130,912,133.29	120,295,092.90
支付的各项税费		385,827,623.08	303,282,196.23
支付其他与经营活动有关的现金		108,206,327.49	84,254,137.63
经营活动现金流出小计		<u>625,336,005.56</u>	<u>539,943,926.76</u>
经营活动产生的现金流量净额	五、 39(1)(a)	<u>325,019,293.87</u>	<u>389,737,256.48</u>

刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司

现金流量表 (续)

2020 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		12,194,210,985.69	10,656,138,821.26
取得投资收益收到的现金		851,472,647.47	544,778,247.06
收回买入返售金融资产的现金		10,517,708,630.14	3,982,490,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		2,400,000.00	2,800,000.00
投资活动现金流入小计		<u>23,565,792,263.30</u>	<u>15,186,207,068.32</u>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		13,879,825.38	9,122,134.22
投资支付的现金		12,218,958,383.51	11,937,193,560.75
支付买入返售金融资产的现金		12,124,599,630.14	4,102,410,000.00
投资活动现金流出小计		<u>24,357,437,839.03</u>	<u>16,048,725,694.97</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(791,645,575.73)</u>	<u>(862,518,626.65)</u>

刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司

现金流量表 (续)

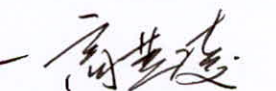
2020 年度


(金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
筹资活动使用的现金流量:			
取得借款收到的现金		-	100,000,000.00
发行永续债收到的现金		1,498,950,000.00	1,498,950,000.00
收到卖出回购金融资产的现金		84,700,845,000.00	123,908,105,000.00
筹资活动现金流入小计		86,199,795,000.00	125,507,055,000.00
偿还债务支付的现金		1,915,949,299.18	131,000,000.00
分配股利支付的现金		300,000,000.00	300,000,000.00
向永续债持有人分配支付的现金		70,350,000.00	-
偿付利息支付的现金		75,037,495.37	114,634,097.97
支付卖出回购金融资产的现金		83,287,823,000.00	124,565,619,000.00
筹资活动现金流出小计		85,649,159,794.55	125,111,253,097.97
筹资活动产生的现金流量净额		550,635,205.45	395,801,902.03
汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	五、39(1)(b)	84,008,923.59	(76,979,468.14)
加: 年初现金及现金等价物余额		6,238,006.21	83,217,474.35
年末现金及现金等价物余额	五、39(2)	90,246,929.80	6,238,006.21

此财务报表已于 2021 年 3 月 19 日获董事会批准。

  
企业负责人

  
主管会计工作负责人

  
会计机构负责人




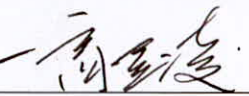
刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

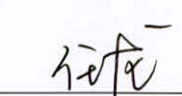
中债信用增进投资股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2020 年度  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	股本	其他权益工具	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2020 年 1 月 1 日余额		6,000,000,000.00	1,500,000,000.00	304,972,643.98	482,865,125.77	1,885,786,132.08	10,173,623,901.83
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额		-	-	136,239,848.87	-	524,476,664.62	660,716,513.49
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	五、25(1)	-	-	-	52,447,666.46	(52,447,666.46)	-
- 对股东的分配	五、25(2)	-	-	-	-	(300,000,000.00)	(300,000,000.00)
- 向永续债持有人分配	五、25(2)	-	-	-	-	(70,350,000.00)	(70,350,000.00)
3. 发行永续债	五、22	-	1,500,000,000.00	-	-	-	1,500,000,000.00
上述 1 至 3 小计		-	1,500,000,000.00	136,239,848.87	52,447,666.46	101,678,998.16	1,790,366,513.49
2020 年 12 月 31 日余额		6,000,000,000.00	3,000,000,000.00	441,212,492.85	535,312,792.23	1,987,465,130.24	11,963,990,415.32

此财务报表已于 2021 年 3 月 19 日获董事会批准。

  
 企业负责人

  
 主管会计工作负责人

  
 会计机构负责人

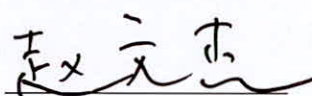
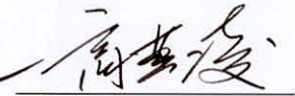
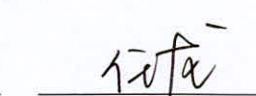


刊载于第 11 页至第 67 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司  
 股东权益变动表(续)  
 2019年度  
 (金额单位:人民币元)

	附注	股本	其他权益工具	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2019年1月1日余额		6,000,000,000.00	-	50,773,716.89	416,733,460.06	1,590,601,140.66	8,058,108,317.61
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额		-	-	254,198,927.09	-	661,316,657.13	915,515,584.22
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	五、25(1)	-	-	-	66,131,665.71	(66,131,665.71)	-
- 对股东的分配	五、25(2)	-	-	-	-	(300,000,000.00)	(300,000,000.00)
3. 发行永续债	五、22	-	1,500,000,000.00	-	-	-	1,500,000,000.00
上述1至3小计		-	1,500,000,000.00	254,198,927.09	66,131,665.71	295,184,991.42	2,115,515,584.22
2019年12月31日余额		6,000,000,000.00	1,500,000,000.00	304,972,643.98	482,865,125.77	1,885,786,132.08	10,173,623,901.83

此财务报表已于2021年3月19日获董事会批准。



  
 企业负责人                      主管会计工作负责人              会计机构负责人



刊载于第11页至第67页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中债信用增进投资股份有限公司  
财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“本公司”)由中国银行间市场交易商协会联合中国石油天然气集团公司(已将其股份全部转让给中国石油集团资本有限责任公司)、国网资产管理有限公司(现更名为国网英大国际控股集团有限公司)、中国中化股份有限公司(已将其股份全部转让给中化资本有限公司)、北京国有资本经营管理中心、首钢总公司(现更名为首钢集团有限公司)和北京万行中兴实业投资有限公司(现更名为中银投资资产管理有限公司)于2009年9月7日共同出资组建。取得北京市工商行政管理局核发同意社会信用代码为91110000695027137L的《企业法人营业执照》。本公司注册资本为人民币60亿元。本公司为中国人民银行认可的其他金融机构。

本公司的主营业务范围为:企业信用增进服务;信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广;信用产品的创设和交易;资产投资;资产受托管理;投资策划、投资咨询;经济信息咨询;人员技术培训;会议服务。

二、 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”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2020年12月31日的财务状况、2020年度的经营成果及现金流量。

2、 会计年度

本公司的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 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。

### 三、 主要会计政策和主要会计估计

#### 1、 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。

#### 2、 长期股权投资

对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本公司与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本公司能够对其施加重大影响的企业。

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。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

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。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，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；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。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本公司按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的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。



- 本公司对合营企业或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合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或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。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照附注三、10(2) 的原则计提减值准备。

### 3、 投资性房地产

本公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本公司持有的投资性房地产同时满足下列条件，按公允价值模式进行后续计量：

- 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；
- 本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

采用公允价值模式计量的投资性房地产，本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值（参见附注三、11）为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或永久退出使用且预计不能从其处理中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### 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（参见附注三、10(2)）在资产负债表内列示。

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，在与支出相关的经济利益很可能流入本公司时资本化计入固定资产成本，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。

本公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其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、残值率和折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	年折旧率
电子设备及其他设备	3 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%
运输工具	4 年	5%	23.75%
房屋及建筑物	50 年	5%	1.90%

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、 租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 6、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、10(2)）在资产负债表内列示。

对于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后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：

项目	摊销年限
软件	10 年
商标权	10 年

## 7、 长期待摊费用

本公司将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备 (参见附注三、10(2)) 在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

## 8、 金融工具

本公司的金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、应收款项、可供出售金融资产、持有至到期投资、衍生金融负债、借款、应付款项及股本等。

### (1) 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、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：

#### a. 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和金融负债，以及于确认时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和金融负债。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，划分为为交易目的而持有的金融资产或金融负债：

- 取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；及
- 属于衍生金融工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融工具或属于财务担保合同的衍生金融工具除外。

只有符合下列条件之一的金融资产或金融负债，才可以在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：

- 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；或
- 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

如果金融资产或金融负债包含一项或多项嵌入衍生工具，本公司可将其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或金融负债。但是，下列情况除外：

- 嵌入衍生工具对合同项下的现金流量没有重大改变；或
- 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

在初始确认时划分为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，不能重分类为其他类金融资产或金融负债。

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及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。当衍生金融工具之公允价值为正数时作为衍生金融资产确认，当公允价值为负数时作为衍生金融负债确认。

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采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

b. 贷款及应收款项

贷款及应收款项指在活跃市场没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认时，该等资产按公允价值加直接相关交易费用确认。初始确认后，贷款及应收账款以实际利率法按摊余成本减任何减值损失计量。

c. 持有至到期投资

持有至到期投资指回收金额固定或可确定、到期日固定且本公司有明确意图及能力持有至到期的非衍生金融资产，但不包括：

- 本公司于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或可供出售的金融资产；或
- 符合贷款及应收款项定义的金融资产。

持有至到期投资使用实际利率法按摊余成本减任何减值损失（参见附注三、10(1)）计量。持有至到期投资的任何重大金额的销售或重新分类将导致所有持有至到期投资被重新分类至可供出售金融资产，并于当年及之后两个会计年度不得将投资分类为持有至到期投资。但是在下列任何情况下销售或重新分类不会引发重新分类：

- 销售或重分类日接近到期日，市场利率变动对该金融资产的公允价值无重大影响；
- 销售或重分类于本公司收回该投资几乎所有初始本金后作出；及
- 销售或重分类是因本公司无法控制、预期不会重复发生亦无法合理预测的个别事件所引起的。

d. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时指定为可供出售或没有归类为其他类别金融资产的非衍生金融资产。对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，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，其他利得或损失计入其他综合收益，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。

e. 其他金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融负债分类为其他金融负债。

初始确认后，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

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，且该种法定权利是当前可执行的；及
- 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。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本公司终止确认该金融资产：

- 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，且本公司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；  
或
- 该金融资产已转移，虽然本公司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，但是放弃了对该金融资产的控制。

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；及
- 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。

(4) 嵌入衍生金融工具

嵌入衍生工具相关的混合工具没有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或金融负债，且同时满足下列条件的，该嵌入衍生工具应当从混合工具中分拆，作为单独存在的衍生工具处理：

- 该嵌入衍生工具与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系；及
- 与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义。

无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的，应当将混合工具整体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或金融负债。

嵌入衍生工具从混合工具分拆后，主合同为金融工具的，按照附注三、8(1) 所述方式进行处理。

(5) 永续债

本公司根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的永续债，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成分的永续债，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。

本公司对于其发行的应归类为权益工具的永续债，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永续债的，按赎回价格冲减权益。

9、 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售金融资产的标的资产不予确认，支付款项作为买入返售金融资产于资产负债表中列示，并按照摊余成本计量。

卖出回购金融资产的标的资产仍在资产负债表内确认，并按适用的会计政策计量。收到的资金在资产负债表内作为卖出回购金融资产款列示，并按照摊余成本计量。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，相应确认为利息收入和利息支出。

## 10、 资产减值准备

除附注三、13 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

### (1) 金融资产的减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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

持有至到期投资和应收款项按下述原则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或持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项或持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项或持有至到期投资）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和组合方式评估减值损失。

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所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，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。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

## (2) 其他资产的减值

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
- 长期待摊费用
- 长期股权投资等

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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、11）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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 11、公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

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。

本公司估计公允价值时，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)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 12、职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利 - 设定提存计划

本公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和企业年金。

基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了上述基本养老保险外，本公司职工参加由本公司设立的退休福利提存计划(以下简称“年金计划”)。本公司及职工按照上一年度工资的一定比例向年金计划供款。本公司供款在发生时计入当期损益。本公司按固定的金额向年金计划供款，如企业年金基金不足以支付员工未来退休福利，本公司也无义务再注入资金。

## 13、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。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

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。

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。

#### 14、 预计负债

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会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。

## 15、 收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东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、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

### (1) 信用增进业务收入

信用增进业务收入于信用增进合同成立并承担相应责任，与信用增进合同相关的经济利益很可能流入，且信用增进合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。信用增进业务收入按照信用增进合同规定收费在信用增进服务合同期内确认。

对尚未终止的信用增进服务责任，本公司以月比例平均法进行计量，将其确认为未到期责任准备金，并在确认相关信用增进服务责任的期间计入当期损益。

### (2) 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。

### (3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 16、 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按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。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成本费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

#### 17、 信用增进业务准备金

本公司信用增进业务是为中小企业、民营企业、国有企业等各类客户发行的直接债务融资工具提供信用增进服务，保证其直接债务融资工具的本息按时偿付而提供的服务。本公司对信用增进业务计提准备金。

本公司在确定信用增进业务准备金时，以本公司履行信用增进合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行信用增进合同相关义务所需支出，是指由信用增进合同产生的预期未来现金净流出。其中，预期未来现金流出是指本公司为履行信用增进合同相关义务所必须的预期合理现金流出，主要包括预期代偿支出以及必需的合理支出；预期未来现金流入是指本公司承担信用增进合同相关义务而获得的现金流入，主要包括预期获得的追偿款项。

本公司在资产负债表日，根据信用增进业务所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的信用增进合同预计未来履行义务相关支出进行合理估计。

信用增进合同提前解除的，本公司转销相关信用增进业务准备金余额，计入当期损益。

#### 18、 利润分配

资产负债表日后，经股东大会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。

#### 19、 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。

## 20、 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。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在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、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

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。

## 21、 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、收入及费用的金额产生影响。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。

除附注三 4、6 和 7 载有关于固定资产、无形资产及长期待摊费用的折旧及摊销和附注五 4、5、6、8、9、10、11、12 和 13 载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (1) 附注五 14 - 递延所得税的确认
- (2) 附注八 - 金融工具公允价值估值

## 22、 会计政策变更的说明

### (1) 会计政策变更的内容及原因

本公司于 2020 年度执行了财政部颁布的以下企业会计准则修订及规定：

- 《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019] 21 号) (“解释第 13 号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)

#### (a) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本公司的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(b) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 四、 税项

1、 本公司适用的与提供服务相关的税费有增值税、城建税、教育费附加和地方教育费附加。

税种	计缴标准
增值税	销售货物和应税劳务收入（不含税）的 6% 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
城建税	应缴增值税的 7%
教育费附加	应缴增值税的 3%
地方教育费附加	应缴增值税的 2%

2、 所得税

本公司的企业所得税的法定税率为 25% (2019 年：25%)。

3、 应交税费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	16,127,516.43	-
增值税	7,258,606.70	4,720,196.57
个人所得税	620,953.95	593,929.17
城市维护建设税	476,794.21	330,413.76
教育费附加及地方教育费附加	340,567.29	236,009.83
合计	<u>24,824,438.58</u>	<u>5,880,549.33</u>

五、 财务报表项目注释

1、 货币资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	35,790.33	39,418.33
银行存款	19,873,567.10	3,661,768.27
存放其他金融机构款项	65,649,545.89	57,281.63
其他货币资金	4,688,026.48	3,951,862.98
合计	<u>90,246,929.80</u>	<u>7,710,331.21</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本公司无使用受限制的货币资金 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,472,325.00 元)。

其他货币资金主要为本公司存放于第三方期货公司的可用资金和保证金以及存放于银行用于利率互换业务的资金。



2、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性债券投资	1,688,199,387.00	1,650,920,780.87

本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中包含用于卖出回购合同（附注五、16）的担保物，于 2020 年 12 月 31 日的该担保物的账面价值为 59,631,000.00 元（2019 年 12 月 31 日：无）。

3、 衍生金融工具

	2020 年		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
信用风险缓释工具	2,900,000,000.00	1,964,929.45	(19,174,777.67)
减：已结算		-	-
净头寸		1,964,929.45	(19,174,777.67)
		2019 年	
		公允价值	
		资产	负债
信用风险缓释工具	1,535,000,000.00	1,263,585.09	(9,739,980.07)
金融期货	100,000,000.00	-	(215,050.00)
合计	1,635,000,000.00	1,263,585.09	(9,955,030.07)
减：已结算		-	215,050.00
净头寸		1,263,585.09	(9,739,980.07)

衍生金融工具的名义金额仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本公司所承担的风险数额。

在当日无负债结算制度下，本公司于中国大陆交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司未持有未到期金融期货合约 (2019 年 12 月 31 日：金融期货合约的公允价值负值为人民币 215,050.00 元)。

#### 4、 应收款项

##### (1) 按性质分析：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收租金	9,833,239.36	3,131,507.36
应收增信业务收入	380,691.83	-
减：坏账准备	-	-
合计	<u>10,213,931.19</u>	<u>3,131,507.36</u>

##### (2) 按账龄分析：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	9,773,171.03	2,799,654.23
1 年至 2 年 (含 2 年)	440,760.16	331,853.13
小计	<u>10,213,931.19</u>	<u>3,131,507.36</u>
减：坏账准备	-	-
合计	<u>10,213,931.19</u>	<u>3,131,507.36</u>

5、 应收代偿款

(1) 按客户类别分析:

		2020年 12月31日	2019年 12月31日
	注		
应收第三方		327,804,121.70	336,126,275.48
减: 应收代偿款减值损失准备	(3)	<u>(316,610,000.00)</u>	<u>(320,189,000.00)</u>
合计		<u>11,194,121.70</u>	<u>15,937,275.48</u>

(2) 按账龄分析:

		2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以内(含1年)		389,921.70	12,864,386.79
1年至2年(含2年)		7,732,311.31	-
2年至3年(含3年)		-	49,161,793.96
3年以上		<u>319,681,888.69</u>	<u>274,100,094.73</u>
小计		327,804,121.70	336,126,275.48
减: 应收代偿款减值损失准备		<u>(316,610,000.00)</u>	<u>(320,189,000.00)</u>
合计		<u>11,194,121.70</u>	<u>15,937,275.48</u>

账龄自应收代偿款对外部支付之日起开始计算。

(3) 应收代偿款减值损失准备变动情况如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	320,189,000.00	348,015,000.00
本年计提	-	-
本年转回	(3,579,000.00)	(27,826,000.00)
年末余额	<u>316,610,000.00</u>	<u>320,189,000.00</u>

注：本公司对每一笔应收代偿款均采用个别方式评估其风险。

6、 贷款

(1) 按性质分析:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
长期贷款	99,950,000.00	99,950,000.00
减：贷款减值损失准备	(99,950,000.00)	(99,950,000.00)
合计	<u>-</u>	<u>-</u>

(2) 贷款减值损失准备变动情况如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	99,950,000.00	114,950,000.00
本年计提	-	-
本年转回	-	(15,000,000.00)
年末余额	<u>99,950,000.00</u>	<u>99,950,000.00</u>

7、 买入返售金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债券质押式回购	1,845,891,000.00	239,000,000.00

8、 可供出售金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
可供出售债券	4,200,634,525.49	3,559,373,967.21
可供出售权益工具	2,291,240,551.34	2,231,022,656.34
可供出售信托产品	395,000,000.00	502,068,296.55
可供出售理财产品	308,190,000.00	-
小计	7,195,065,076.83	6,292,464,920.10
减：减值准备	(51,533,388.44)	(35,339,740.29)
合计	7,143,531,688.39	6,257,125,179.81

本公司可供出售金融资产中包含用于卖出回购合同 (附注五、16) 的担保物, 于 2020 年 12 月 31 日的该担保物的账面价值为人民币 903,291,640.00 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 419,804,150.00 元)。

减值准备变动情况如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	35,339,740.29	54,307,485.40
本年变动	16,193,648.15	(18,967,745.11)
年末余额	51,533,388.44	35,339,740.29

9、 持有至到期投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债券投资	3,081,950,280.95	3,875,401,711.32
减：减值准备	<u>(20,962,505.03)</u>	<u>(6,509,076.95)</u>
合计	<u>3,060,987,775.92</u>	<u>3,868,892,634.37</u>

本公司持有至到期投资中包含用于卖出回购合同 (附注五、16) 的担保物, 于 2020 年 12 月 31 日的该担保物的账面价值为人民币 1,039,477,300.00 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 334,193,614.20 元)。

减值准备变动情况如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	6,509,076.95	15,291,900.00
本年变动	<u>14,453,428.08</u>	<u>(8,782,823.05)</u>
年末余额	<u>20,962,505.03</u>	<u>6,509,076.95</u>

10、 长期股权投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	<u>5,044,571.58</u>	<u>4,447,827.32</u>
小计	5,044,571.58	4,447,827.32
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>5,044,571.58</u>	<u>4,447,827.32</u>

截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司对联营企业投资系中债润物置业服务 (北京) 有限公司。

本公司的联营企业基本情况如下：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
				2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
联营企业					
中债润物置业服务(北京)有限公司	北京	北京	房地产	49.80%	49.80%
				2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
投资账面价值合计				5,044,571.58	4,447,827.32
下列各项按持股比例计算的合计数					
- 净利润				596,744.26	985,616.48
- 综合收益总额				596,744.26	985,616.48

11、 投资性房地产

	房屋、建筑物
2019 年 1 月 1 日余额	1,160,236,500.00
本年变动	
加：固定资产转入	8,982,455.72
公允价值变动	1,500,144.28
2019 年 12 月 31 日余额	1,170,719,100.00
本年变动	
加：固定资产转入	129,095,236.75
其他综合收益	28,160,930.30
公允价值变动	(27,844,267.05)
2020 年 12 月 31 日余额	1,300,131,000.00

投资性房地产已于 2018 年全部抵押给中国工商银行股份有限公司用于抵押借款，借款期间为 2018 年 6 月 11 日至 2037 年 7 月 10 日，该笔借款已于 2020 年 9 月 2 日全部提前偿还，该投资性房地产已解押。

12、 固定资产

(1) 账面价值

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
固定资产原值	1,008,066,278.41	1,142,138,564.83
减：累计折旧	(88,040,020.03)	(73,966,452.78)
合计	<u>920,026,258.38</u>	<u>1,068,172,112.05</u>

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及 其他设备	合计
<b>成本</b>				
2019 年 1 月 1 日余额	1,127,817,284.81	5,540,459.94	17,218,600.81	1,150,576,345.56
本年增加	-	-	899,491.33	899,491.33
本年转出	(9,337,272.06)	-	-	(9,337,272.06)
2019 年 12 月 31 日余额	1,118,480,012.75	5,540,459.94	18,118,092.14	1,142,138,564.83
本年增加	-	-	2,445,791.59	2,445,791.59
本年转出	(136,518,078.01)	-	-	(136,518,078.01)
2020 年 12 月 31 日余额	<u>981,961,934.74</u>	<u>5,540,459.94</u>	<u>20,563,883.73</u>	<u>1,008,066,278.41</u>
<b>累计折旧</b>				
2019 年 1 月 1 日余额	(33,928,503.32)	(5,263,437.60)	(12,026,973.97)	(51,218,914.89)
本年计提	(21,325,040.31)	-	(1,777,313.92)	(23,102,354.23)
本年减少	354,816.34	-	-	354,816.34
2019 年 12 月 31 日余额	(54,898,727.29)	(5,263,437.60)	(13,804,287.89)	(73,966,452.78)
本年计提	(19,379,355.70)	-	(2,117,052.81)	(21,496,408.51)
本年减少	7,422,841.26	-	-	7,422,841.26
2020 年 12 月 31 日余额	<u>(66,855,241.73)</u>	<u>(5,263,437.60)</u>	<u>(15,921,340.70)</u>	<u>(88,040,020.03)</u>
<b>账面价值</b>				
2020 年 12 月 31 日余额	<u>915,106,693.01</u>	<u>277,022.34</u>	<u>4,642,543.03</u>	<u>920,026,258.38</u>
2019 年 12 月 31 日余额	<u>1,063,581,285.46</u>	<u>277,022.34</u>	<u>4,313,804.25</u>	<u>1,068,172,112.05</u>



固定资产中房屋及建筑物已于 2018 年全部抵押给中国工商银行股份有限公司用于抵押借款，借款期间为 2018 年 6 月 11 日至 2037 年 7 月 10 日，该笔借款已于 2020 年 9 月 2 日全部提前偿还，该房屋及建筑物已解押。

13、 无形资产

	<u>软件</u>	<u>商标权</u>	<u>合计</u>
<b>成本</b>			
2019 年 1 月 1 日余额	8,807,761.89	233,100.00	9,040,861.89
本年增加	-	-	-
本年减少	-	-	-
2019 年 12 月 31 日余额	8,807,761.89	233,100.00	9,040,861.89
本年增加	5,643,560.57	-	5,643,560.57
本年减少	-	-	-
2020 年 12 月 31 日余额	<u>14,451,322.46</u>	<u>233,100.00</u>	<u>14,684,422.46</u>
<b>累计摊销</b>			
2019 年 1 月 1 日余额	(3,174,280.44)	(139,685.00)	(3,313,965.44)
本年计提	(886,217.00)	(23,310.00)	(909,527.00)
本年减少	-	-	-
2019 年 12 月 31 日余额	(4,060,497.44)	(162,995.00)	(4,223,492.44)
本年计提	(1,179,248.17)	(23,310.00)	(1,202,558.17)
本年减少	-	-	-
2020 年 12 月 31 日余额	<u>(5,239,745.61)</u>	<u>(186,305.00)</u>	<u>(5,426,050.61)</u>
<b>账面价值</b>			
2020 年 12 月 31 日余额	<u>9,211,576.85</u>	<u>46,795.00</u>	<u>9,258,371.85</u>
2019 年 12 月 31 日余额	<u>4,747,264.45</u>	<u>70,105.00</u>	<u>4,817,369.45</u>

14、 递延所得税资产

	2020年12月31日			
	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	年末余额
信用增进业务准备金	440,082,247.50	153,032,502.50	-	593,114,750.00
贷款及应收代偿款减值损失准备	105,034,750.00	(894,750.00)	-	104,140,000.00
其他资产减值准备	16,329,992.57	8,347,835.01	-	24,677,827.58
应付职工薪酬	37,086,952.71	(3,321,977.16)	-	33,764,975.55
金融工具公允价值变动	(71,212,049.38)	2,174,224.85	(38,118,793.10)	(107,156,617.63)
投资性房地产公允价值变动	(45,490,059.94)	6,961,066.77	(7,040,232.58)	(45,569,225.75)
其他	(489,456.84)	(149,186.06)	-	(638,642.90)
合计	<u>481,342,376.62</u>	<u>166,149,715.91</u>	<u>(45,159,025.68)</u>	<u>602,333,066.85</u>

	2019年12月31日			
	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	年末余额
信用增进业务准备金	408,965,747.50	31,116,500.00	-	440,082,247.50
贷款及应收代偿款减值损失准备	115,741,250.00	(10,706,500.00)	-	105,034,750.00
其他资产减值准备	17,399,846.35	(1,069,853.78)	-	16,329,992.57
应付职工薪酬	33,461,614.40	3,625,338.31	-	37,086,952.71
金融工具公允价值变动	2,472,394.49	11,302,789.12	(84,987,232.99)	(71,212,049.38)
投资性房地产公允价值变动	(45,115,023.87)	(375,036.07)	-	(45,490,059.94)
其他	(17,877,684.71)	17,388,227.87	-	(489,456.84)
合计	<u>515,048,144.16</u>	<u>51,281,465.45</u>	<u>(84,987,232.99)</u>	<u>481,342,376.62</u>

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产金额：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
递延所得税资产	<u>602,333,066.85</u>	<u>481,342,376.62</u>

15、 其他资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收利息	255,624,406.25	255,246,571.77
预付款项	25,877,850.46	12,732,634.08
预缴所得税款	-	3,651,400.79
其他	14,220.00	14,220.00
合计	<u>281,516,476.71</u>	<u>271,644,826.64</u>

16、 卖出回购金融资产款

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行间市场质押式回购	(1)	1,818,902,000.00	695,880,000.00
交易所市场质押式回购	(2)	290,000,000.00	-
合计		<u>2,108,902,000.00</u>	<u>695,880,000.00</u>

注:

- (1) 于 2020 年 12 月 31 日, 本公司持有的债券中用于银行间市场质押式卖出回购合同的担保物的账面价值为人民币 2,002,399,940.00 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 753,997,764.20 元)。
- (2) 于 2020 年 12 月 31 日, 本公司从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 2.9 亿元, 于 2021 年 1 月 6 日到期。该类交易要求本公司在回购期内持有的证券交易所交易的债券和 / 或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

17、 应付职工薪酬

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
短期薪酬	150,889,088.11	160,128,318.78
离职后福利 - 设定提存计划	227,787.09	85,577.99
合计	<u>151,116,875.20</u>	<u>160,213,896.77</u>

	2020年			
	1月1日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
短期薪酬	160,128,318.78	114,904,215.48	(124,143,446.15)	150,889,088.11
离职后福利 - 设定提存计划	85,577.99	8,318,283.76	(8,176,074.66)	227,787.09
合计	<u>160,213,896.77</u>	<u>123,222,499.24</u>	<u>(132,319,520.81)</u>	<u>151,116,875.20</u>

	2019年			
	1月1日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额
短期薪酬	139,957,804.75	125,644,780.65	(105,474,266.62)	160,128,318.78
离职后福利 - 设定提存计划	1,232,509.96	15,021,776.40	(16,168,708.37)	85,577.99
合计	<u>141,190,314.71</u>	<u>140,666,557.05</u>	<u>(121,642,974.99)</u>	<u>160,213,896.77</u>

18、 长期借款

	注	2020年	2019年
抵押借款	(1)	-	1,415,949,299.18
信用借款	(2)	-	500,000,000.00
总计		<u>-</u>	<u>1,915,949,299.18</u>

注:

- (1) 本公司于 2017 年 7 月 13 日, 通过中国工商银行股份有限公司借款人民币 14.26 亿元, 以其拥有的全部房屋及建筑物作为抵押担保物, 期限 20 年, 利率为浮动利率, 按月调整, 按季结息, 按半年分期偿还本金。其中前三年每年偿还额度不低于人民币 100 万元, 剩余年限按融资余额等额偿还。本公司已于 2020 年 9 月 2 日全部提前偿还该笔借款 (2019 年 12 月 31 日的年利率为 4.80%, 尚未归还的本金为人民币 14.16 亿元)。
- (2) 本公司于 2017 年 6 月 2 日通过中国工商银行股份有限公司借款人民币 5 亿元, 期限为 36 个月, 利率为浮动利率, 按年调整, 按季结息, 到期一次偿还本金。本公司已于 2020 年 6 月 2 日全部偿还该笔借款 (2019 年 12 月 31 日的年利率为 5.1001%)。

#### 19、 信用增进业务准备金

信用增进业务准备金变动情况如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	1,760,328,990.00	1,635,862,990.00
本年变动	612,130,010.00	124,466,000.00
年末余额	<u>2,372,459,000.00</u>	<u>1,760,328,990.00</u>

#### 20、 其他负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
递延收益	307,667,487.21	285,807,039.34
预收租金	8,236,522.10	16,978,774.74
应付利息	1,508,217.65	3,106,929.01
预收管理费收入	400,000.00	400,000.00
其他	13,154,812.81	19,005,621.48
合计	<u>330,967,039.77</u>	<u>325,298,364.57</u>

递延收益变动情况如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	285,807,039.34	291,852,121.45
本年增加	759,780,273.46	542,341,000.64
本年减少	(737,919,825.59)	(548,386,082.75)
年末余额	<u>307,667,487.21</u>	<u>285,807,039.34</u>

## 21、 股本

本公司于 12 月 31 日的注册资本及实收资本结构如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额 人民币	比例	金额 人民币	比例
北京国有资本经营管理中心	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中银投资资产管理有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
国网英大国际控股集团有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中国石油集团资本有限责任公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中化资本有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
首钢集团有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中国银行间市场交易商协会	60,000,000.00	1.00%	60,000,000.00	1.00%
合计	<u>6,000,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,000,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

## 22、 其他权益工具

### (1) 年末发行在外的永续债

发行在外的永续债	发行 时间	会计 分类	股利率 或利息率	发行 价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
2019 年中债信用 增进投资股份 有限公司无固定 期限金融债券 (第一期)	2019 年 7 月 10 日	权益 工具	注	100.00	15,000,000.00	1,500,000,000.00	重置周期 为 3 年	不适用	无
2020 年中债信用 增进投资股份 有限公司无固定 期限金融债券 (第一期)	2020 年 3 月 10 日	权益 工具	注	100.00	15,000,000.00	1,500,000,000.00	重置周期 为 3 年	不适用	无

注：2019 年中债信用增进投资股份有限公司无固定期限金融债券（第一期）和 2020 年中债信用增进投资股份有限公司无固定期限金融债券（第一期）利率确定方式：

- 本期债券采用固定利率计息；
- 本期债券前 3 个计息年度的票面利率将通过簿记建档、集中配售方式确定，在前 3 个计息年度内保持不变；
- 前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为簿记建档前 5 个工作日中国债券信息网站 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，3 年国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值；
- 如果发行人在第 3 个计息年度末不行使赎回权，则自第 4 个计息年度起，票面利率每 3 年重置一次，重置后的票面利率为当期基准利率加初始利差，在之后的 3 个计息年度内保持不变；其中基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站 (http://www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，3 年期国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)；此后每 3 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差确定；及
- 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在票面利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差确定。

## (2) 变动情况

发行在外的 永续债	年初		本年增加		本年减少		年末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2019 年中债 信用增进 投资股份 有限公司 无固定期限 金融债券 (第一期)	15,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	-	-	15,000,000.00	1,500,000,000.00
2020 年中债 信用增进 投资股份 有限公司 无固定期限 金融债券 (第一期)	-	-	15,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	15,000,000.00	1,500,000,000.00

## 23、其他综合收益

	可供出售金融资产 公允价值变动	投资性房地产 公允价值变动	合计
2019 年 1 月 1 日余额	(16,063,055.83)	66,836,772.72	50,773,716.89
本年变动	339,186,160.08	-	339,186,160.08
所得税影响	(84,987,232.99)	-	(84,987,232.99)
2019 年 12 月 31 日余额	238,135,871.26	66,836,772.72	304,972,643.98
本年变动	153,237,944.25	28,160,930.30	181,398,874.55
所得税影响	(38,118,793.10)	(7,040,232.58)	(45,159,025.68)
2020 年 12 月 31 日余额	353,255,022.41	87,957,470.44	441,212,492.85

注：其他综合收益中投资性房地产公允价值变动损益为自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

## 24、盈余公积

	附注	
2019 年 1 月 1 日余额		416,733,460.06
本年提取	25(1)	66,131,665.71
2019 年 12 月 31 日余额		482,865,125.77
本年提取	25(1)	52,447,666.46
2020 年 12 月 31 日余额		535,312,792.23

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

本公司 2020 年及 2019 年均按净利润的 10%提取法定盈余公积金。



25、 利润分配

(1) 提取盈余公积

本公司按公司章程及相关法律法规的规定提取 2020 年度盈余公积：

(a) 提取法定盈余公积 净利润的 10%

(2) 向投资者分配现金利润

(a) 本年内分配现金利润

根据股东大会于 2020 年 4 月 20 日通过书面决议形式通过的《中债信用增进投资股份有限公司 2019 年预算完成及决算情况》，本公司向投资者分配现金股利共人民币 3 亿元。

(b) 于资产负债表日后提议分配的现金利润

董事会于 2021 年 3 月 19 日提议本公司向投资者分配现金利润共人民币 3 亿元。此项提议尚待股东会批准。于资产负债表日后提议派发的现金利润并未在资产负债表日确认为负债。

(c) 向永续债持有人分配

根据《2019 年中债信用增进投资股份有限公司无固定期限金融债券（第一期）2020 年付息公告》，本公司向永续债持有人分配利息共人民币 7,035 万元。

26、 信用增进业务净收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
信用增进业务收入	771,425,620.27	704,945,318.26
递延收益	(21,860,447.87)	6,045,082.11
合计	<u>749,565,172.40</u>	<u>710,990,400.37</u>

27、 利息收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
贷款和应收代偿款利息收入	4,898,875.53	9,224,967.93
存放金融同业利息收入	1,646,504.65	1,295,023.04
拆出资金利息收入	114,569.44	1,170,550.01
买入返售金融资产利息收入	5,316,262.99	889,484.87
其他	-	3,887,540.51
合计	<u>11,976,212.61</u>	<u>16,467,566.36</u>

28、 投资收益

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
可供出售金融资产	633,389,290.63	329,563,879.91
持有至到期投资	140,237,498.10	160,040,049.95
交易性金融资产	105,488,968.98	70,773,635.38
衍生金融资产	3,257,204.95	5,748,690.64
长期股权投资	596,744.26	985,616.48
合计	<u>882,969,706.92</u>	<u>567,111,872.36</u>

29、 公允价值变动损失

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(21,760,607.79)	(54,425,619.11)
衍生金融工具	12,848,658.41	9,214,462.64
投资性房地产	(27,844,267.05)	1,500,144.28
合计	<u>(36,756,216.43)</u>	<u>(43,711,012.19)</u>

30、 其他收益

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
与收益相关的政府补助		
- 地方财政奖励	1,000,000.00	1,100,000.00
- 个税、增值税手续费返还	328,903.86	778.02
合计	<u>1,328,903.86</u>	<u>1,100,778.02</u>

31、 其他业务收入

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
租金收入	86,398,330.39	77,897,307.74
管理费收入	16,933,962.26	21,014,150.92
合计	<u>103,332,292.65</u>	<u>98,911,458.66</u>

32、 利息支出

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
长期借款利息支出	58,088,645.03	98,465,712.10
卖出回购金融资产款利息支出	15,350,138.98	15,982,839.15
其他	403,945.20	857,089.04
合计	<u>73,842,729.21</u>	<u>115,305,640.29</u>

33、 税金及附加

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
房产税	19,148,492.16	18,943,765.42
城市维护建设税	5,730,654.38	4,642,212.48
教育费附加	4,093,324.55	3,315,866.07
其他	112,149.46	134,350.86
合计	<u>29,084,620.55</u>	<u>27,036,194.83</u>

34、 业务及管理费

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
职工薪酬	123,222,499.24	140,666,557.05
折旧及摊销费用	22,698,966.68	24,011,881.23
租赁及物业费	9,746,633.65	10,619,460.22
其他	14,630,118.52	17,093,314.62
合计	<u>170,298,218.09</u>	<u>192,391,213.12</u>

35、 资产减值损失 / (转回)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
应收代偿款	五、5	(3,579,000.00)	(27,826,000.00)
贷款	五、6	-	(15,000,000.00)
可供出售金融资产	五、8	101,321,879.22	50,732,969.52
持有至到期投资	五、9	14,453,428.08	(8,782,823.05)
合计		<u>112,196,307.30</u>	<u>(875,853.53)</u>

36、 其他业务成本

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
评审咨询成本	19,654,088.11	18,867,924.57
其他	40,194,346.63	22,406,038.12
合计	<u>59,848,434.74</u>	<u>41,273,962.69</u>

37、 所得税费用

(1) 所得税费用组成

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
本年所得税	296,697,106.85	241,238,762.72
递延所得税的变动	(166,149,715.91)	(51,281,465.45)
合计	<u>130,547,390.94</u>	<u>189,957,297.27</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
税前利润	655,024,055.56	851,273,954.40
按照法定税率 25%计算的所得税	163,756,013.89	212,818,488.60
不可抵扣支出的影响	683,722.23	1,263,705.99
免税收入	(18,079,631.14)	(12,868,462.35)
以前年度汇算清缴差异	(6,713,163.92)	(13,236,902.16)
其他	(9,099,550.12)	1,980,467.19
所得税费用合计	<u>130,547,390.94</u>	<u>189,957,297.27</u>

38、 其他综合收益的税后净额

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
将重分类进损益的其他综合收益：		
投资性房地产公允价值变动损益	28,160,930.30	-
减：所得税的影响	(7,040,232.58)	-
小计	<u>21,120,697.72</u>	<u>-</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	153,237,944.25	339,186,160.08
减：所得税的影响	(38,118,793.10)	(84,987,232.99)
小计	<u>115,119,151.15</u>	<u>254,198,927.09</u>
合计	<u>136,239,848.87</u>	<u>254,198,927.09</u>

39、 现金流量表项目及相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量：

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
净利润	524,476,664.62	661,316,657.13
加：资产减值损失/ (转回)	112,196,307.30	(875,853.53)
固定资产折旧	21,496,408.51	23,102,354.23
无形资产摊销	1,202,558.17	909,527.00
长期待摊费用摊销	989,377.38	1,039,962.23
提取信用增进业务准备金	612,130,010.00	124,466,000.00
公允价值变动损失	36,756,216.43	43,711,012.19
利息净支出	61,814,908.00	103,888,845.77
投资收益	(882,969,706.92)	(567,111,872.36)
递延所得税资产增加	(166,149,715.91)	(51,281,465.45)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(15,484,486.43)	34,968,280.36
经营性应付项目的增加	18,560,752.72	15,603,808.91
经营活动所产生的现金流量净额	<u>325,019,293.87</u>	<u>389,737,256.48</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况：

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
现金及现金等价物的年末余额	90,246,929.80	6,238,006.21
减：现金及现金等价物的年初余额	(6,238,006.21)	(83,217,474.35)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>84,008,923.59</u>	<u>(76,979,468.14)</u>

(2) 现金及现金等价物分析如下

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
货币资金		
- 库存现金	35,790.33	39,418.33
- 银行存款	19,873,567.10	3,661,768.27
- 存放其他金融机构款项	65,649,545.89	57,281.63
- 其他货币资金	4,688,026.48	3,951,862.98
小计	90,246,929.80	7,710,331.21
减：使用受限制的货币资金	-	(1,472,325.00)
年末可随时变现的现金及现金等价物余额	<u>90,246,929.80</u>	<u>6,238,006.21</u>

40、在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司通过提供管理服务或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。这些结构化主体主要为信托计划和理财产品。这些结构化主体的性质和设立目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行相关投资产品的份额。本公司自这些结构化主体所取得的可变回报并不显著，因此本公司未将这些结构化主体纳入本公司的合并财务报表的合并范围。

本公司于这些结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

<u>账面价值</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
可供出售金融资产	<u>703,190,000.00</u>	<u>502,068,296.55</u>
<u>收益</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
管理费收入	<u>14,858,490.57</u>	<u>18,749,999.98</u>

本公司在这些结构化主体中的最大损失敞口为本公司所持有的权益的账面价值。



## 六、 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报告分部并以此进行管理，包括信用增进业务、投资业务及其他项目。每个报告分部为单独的业务分部，由于每个分部需要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。

本公司取得的对外交易收入均来自中国大陆。

本公司各个分部报告信息如下：

### 1、 2020 年度报告分部 (业务分部)

本公司	信用增进业务	投资业务	其他	合计
营业收入	749,565,172.40	858,189,703.10	104,661,196.51	1,712,416,072.01
提取信用增进业务准备金	612,130,010.00	-	-	612,130,010.00
资产减值损失	-	112,196,307.30	-	112,196,307.30
其他支出				463,613,090.09
净利润				524,476,664.62

### 2、 2019 年度报告分部 (业务分部)

本公司	信用增进业务	投资业务	其他	合计
营业收入	710,990,400.37	539,868,426.53	100,012,236.68	1,350,871,063.58
提取信用增进业务准备金	124,466,000.00	-	-	124,466,000.00
资产减值转回	-	(875,853.53)	-	(875,853.53)
其他支出				565,964,259.98
净利润				661,316,657.13

## 七、 金融工具的风险分析及敏感性分析

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
- 流动性风险
- 利率风险
- 其他价格风险
- 信用增进业务风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在报告期内发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在报告期内发生的变化等。

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货币资金、应收款项、债券投资以及信用增进业务等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本公司货币资金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。

对于信用增进业务的信用风险，主要为本公司开展信用增进业务，因信用增进对象无法足额偿还债务而履行代偿义务的风险。本公司注重完善对增信事项的事前评估、事中监控、事后追偿和处置机制，尽可能地防范因交易对手方财务状况恶化等原因给本公司造成的潜在偿债风险，合理避免和减少可能发生的损失。本公司审慎对待和严格控制对外提供信用增进服务产生的或有债务风险，对各类信用增进业务均做出了明确的项目准入指引。

于 2020 年度，新型冠状病毒感染的肺炎疫情（以下简称“疫情”）对包括湖北省在内的部分省市和部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响，从而在一定程度上影响本公司信用增进对象和投资资产的资产质量。本公司进一步完善信用增进业务风险监测预警管理体系，加强风险监测，积极应对环境变化，定期分析信用增进业务风险形势和动态，有针对性地采取风险控制措施。

本公司于 2020 年 12 月 31 日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金额不重大。

本公司在附注七、5 列示了全部对外提供信用增进服务的风险敞口。除本公司所承担的信用增进业务信用风险敞口外，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。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司的金融资产和开展信用增进业务承受的最大信用风险敞口的期限分析如下：

2020 年 12 月 31 日	合计	既未逾期也未减值	已逾期但未减值			已减值		
			逾期 3 个月以内	逾期 3 个月至 1 年	逾期 1 年以上	总额	减值准备	净额
货币资金	90,246,929.80	90,246,929.80	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,688,199,387.00	1,688,199,387.00	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	1,964,929.45	1,964,929.45	-	-	-	-	-	-
应收款项	10,213,931.19	9,773,171.03	-	-	440,760.16	-	-	-
贷款及应收代偿款	11,194,121.70	-	-	-	-	427,754,121.70	(416,560,000.00)	11,194,121.70
买入返售金融资产	1,845,891,000.00	1,845,891,000.00	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	4,863,732,018.00	4,833,824,525.49	-	-	-	70,000,000.00	(40,092,507.49)	29,907,492.51
持有至到期投资	3,060,987,775.92	3,022,478,680.95	-	-	-	59,471,600.00	(20,962,505.03)	38,509,094.97
其他	255,638,626.25	255,638,626.25	-	-	-	-	-	-
合计	11,828,068,719.31	11,748,017,249.97	-	-	440,760.16	557,225,721.70	(477,615,012.52)	79,610,709.18

于 2019 年 12 月 31 日，本公司的金融资产和开展信用增进业务承受的最大信用风险敞口的期限分析如下：

2019 年 12 月 31 日	合计	既未逾期也未减值	已逾期但未减值			已减值		
			逾期 3 个月以内	逾期 3 个月至 1 年	逾期 1 年以上	总额	减值准备	净额
货币资金	7,710,331.21	7,710,331.21	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,650,920,780.87	1,650,920,780.87	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	1,263,585.09	1,263,585.09	-	-	-	-	-	-
应收款项	3,131,507.36	2,799,654.23	-	-	331,853.13	-	-	-
贷款及应收代偿款	15,937,275.48	-	-	-	-	436,076,275.48	(420,139,000.00)	15,937,275.48
买入返售金融资产	239,000,000.00	239,000,000.00	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	4,046,462,977.16	4,042,221,925.11	-	-	-	19,220,338.65	(14,979,286.60)	4,241,052.05
持有至到期投资	3,868,892,634.37	3,494,820,904.37	-	-	-	380,580,806.95	(6,509,076.95)	374,071,730.00
其他	255,260,791.77	255,260,791.77	-	-	-	-	-	-
合计	10,088,579,883.31	9,693,997,972.65	-	-	331,853.13	835,877,421.08	(441,627,363.55)	394,250,057.53

## 2、 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本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贷款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，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2020 年末折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	一年以内 或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
衍生金融负债	9,452,777.67	9,722,000.00	-	-	19,174,777.67	19,174,777.67
卖出回购金融资产	2,110,410,217.65	-	-	-	2,110,410,217.65	2,108,902,000.00
其他	14,661,530.46	-	-	-	14,661,530.46	14,661,530.46
合计	2,134,524,525.78	9,722,000.00	-	-	2,144,246,525.78	2,142,738,308.13

2019 年末折现的合同现金流量

项目	2019 年末折现的合同现金流量					资产负债表
	一年以内 或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
长期借款	580,688,734.13	149,204,962.38	423,460,046.02	1,413,177,691.25	2,566,531,433.78	1,915,949,299.18
衍生金融负债	9,739,980.07	-	-	-	9,739,980.07	9,739,980.07
卖出回购金融资产	696,131,021.43	-	-	-	696,131,021.43	695,880,000.00
其他	55,363,919.35	-	-	-	55,363,919.35	55,363,919.35
合计	<u>1,341,923,654.98</u>	<u>149,204,962.38</u>	<u>423,460,046.02</u>	<u>1,413,177,691.25</u>	<u>3,327,766,354.63</u>	<u>2,676,933,198.60</u>

### 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。

(1) 本公司于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

	2020 年		2019 年	
	利率	金额	利率	金额
<b>金融资产</b>				
- 货币资金	0.30%~2.00%	90,246,929.80	0.30% ~ 2.00%	7,710,331.21
- 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3.10%~8.71%	1,688,199,387.00	0.20% ~ 8.00%	1,650,920,780.87
- 买入返售金融资产	3.40%~4.50%	1,845,891,000.00	2.20% ~ 3.19%	239,000,000.00
- 可供出售金融资产	3.30%~9.00%	4,863,732,018.00	3.53% ~ 9.00%	4,046,462,977.16
- 持有至到期投资	1.99%~7.30%	3,060,987,775.92	3.65% ~ 7.30%	3,868,892,634.37
小计		<u>11,549,057,110.72</u>		<u>9,812,986,723.61</u>
<b>金融负债</b>				
- 卖出回购金融资产款	3.70%~2.25%	2,108,902,000.00	2.65% ~ 2.80%	695,880,000.00
- 长期借款	-	-	4.80% ~ 5.10%	1,915,949,299.18
小计		<u>2,108,902,000.00</u>		<u>2,611,829,299.18</u>
净额		<u>9,440,155,110.72</u>		<u>7,201,157,424.43</u>

(2) 敏感性分析

于 2020 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上浮或下降 50 个基点，将会导致本公司净利润分别减少或增加人民币 26,764,449.33 元及人民币 27,742,051.37 元 (2019 年：减少或增加人民币 30,191,642.32 元及人民币 30,716,723.78 元)，利率上浮或下降 50 个基点会导致所有者权益分别减少或增加人民币 78,691,411.56 元及人民币 80,936,563.37 元 (2019 年：减少或增加人民币 66,447,935.24 元及人民币 67,772,820.19 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所有者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费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### 4、其他价格风险

其他价格风险包括股票价格风险、商品价格风险等。

#### 5、信用增进业务风险

##### (1) 信用增进业务风险类型

信用增进业务风险在于发生代偿的可能性以及由此产生的赔款损失金额和时间的不确定。在信用增进合同下，本公司面临的主要风险是实际代偿款扣除抵质押物可变现价值后超过已计提信用增进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 — 代偿事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，对信用增进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信用增进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。

##### (2) 信用增进业务风险集中度

本公司的信用增进业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的信用增进业务风险主要集中在中国境内。此外，本公司在中国人民银行的指导下开展民营企业债券融资支持工具业务。于 2020 年 12 月 31 日，本公司信用增进业务承受的风险敞口为人民币 920.02 亿元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 961.82 亿元)。



(3) 信用增进业务准备金的计量假设及敏感性分析

假设

评估信用增进业务准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率等。其中一部分基于本公司的过往经验，同时也参考了国内相关行业的历史经验数据。

敏感性分析

上述主要假设将影响信用增进业务准备金。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，如各类信用增进业务违约概率均增加 5%，将导致 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的信用增进业务准备金分别增加约人民币 118,622,950.00 元和人民币 88,016,449.50 元。

八、 公允价值

1、 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告各期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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。

	2020 年 12 月 31 日				2019 年 12 月 31 日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量								
资产								
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融资产	929,143,194.00	759,056,193.00	-	1,688,199,387.00	1,136,070,917.87	514,849,863.00	-	1,650,920,780.87
衍生金融资产	-	1,964,929.45	-	1,964,929.45	-	1,263,585.09	-	1,263,585.09
可供出售金融资产								
可供出售债券	620,069,994.00	3,540,472,024.00	-	4,160,542,018.00	347,801,050.00	3,196,593,630.61	-	3,544,394,680.61
可供出售权益工具	2,245,381,670.39	-	34,418,000.00	2,279,799,670.39	2,176,244,202.65	-	34,418,000.00	2,210,662,202.65
可供出售信托产品	-	-	395,000,000.00	395,000,000.00	-	-	502,068,296.55	502,068,296.55
可供出售理财产品	-	308,190,000.00	-	308,190,000.00	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	1,300,131,000.00	1,300,131,000.00	-	-	1,170,719,100.00	1,170,719,100.00
持续以公允价值计量的资产总额	<u>3,794,594,858.39</u>	<u>4,609,683,146.45</u>	<u>1,729,549,000.00</u>	<u>10,133,827,004.84</u>	<u>3,660,116,170.52</u>	<u>3,712,707,078.70</u>	<u>1,707,205,396.55</u>	<u>9,080,028,645.77</u>
负债								
衍生金融负债	-	19,174,777.67	-	19,174,777.67	-	9,739,980.07	-	9,739,980.07
持续以公允价值计量的负债总额	<u>-</u>	<u>19,174,777.67</u>	<u>-</u>	<u>19,174,777.67</u>	<u>-</u>	<u>9,739,980.07</u>	<u>-</u>	<u>9,739,980.07</u>

2020 年，本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(1) 第二层次的公允价值计量

2020 年，本公司上述持续的第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(2) 第三层次的公允价值计量

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的期初余额与期末余额之间的调节信息如下：

2020 年	1月1日	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		12月31日	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失	
		转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益			购买 / 增加
资产								
可供出售权益工具	34,418,000.00	-	-	-	-	-	34,418,000.00	-
可供出售信托产品	502,068,296.55	-	-	41,967,981.06	(7,068,296.55)	500,000,000.00	395,000,000.00	-
投资性房地产	1,170,719,100.00	-	-	(27,844,267.05)	28,160,930.30	129,095,236.75	1,300,131,000.00	(27,844,267.05)
合计	1,707,205,396.55	-	-	14,123,714.01	21,092,633.75	629,095,236.75	1,729,549,000.00	(27,844,267.05)

2019 年	1月 1 日			本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		12月 31 日	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
		转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买 / 增加	出售 / 退出 / 结算		
<b>资产</b>									
可供出售权益工具	30,000,000.00	-	-	-	-	4,418,000.00	-	34,418,000.00	-
可供出售信托产品	1,123,000,000.00	-	-	72,712,471.00	7,068,296.55	435,000,000.00	(1,135,712,471.00)	502,068,296.55	-
投资性房地产	1,160,236,500.00	-	-	1,500,144.28	-	8,982,455.72	-	1,170,719,100.00	1,500,144.28
小计	2,313,236,500.00	-	-	74,212,615.28	7,068,296.55	448,400,455.72	(1,135,712,471.00)	1,707,205,396.55	1,500,144.28
<b>负债</b>									
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	30,000,000.00	-	-	-	-	-	(30,000,000.00)	-	-
小计	30,000,000.00	-	-	-	-	-	(30,000,000.00)	-	-
合计	2,283,236,500.00	-	-	74,212,615.28	7,068,296.55	448,400,455.72	(1,105,712,471.00)	1,707,205,396.55	1,500,144.28

2、 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

本公司 2020 年 12 月 31 日持有至到期投资的公允价值为人民币 31.10 亿元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 39.38 亿元)。除此之外, 其他各项非以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

九 承诺事项

1、 经营租赁承担

本公司于资产负债表日, 无不可撤销的有关经营房屋租赁的协议。

2、 资本承担

本公司于资产负债表日, 已无签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺。

十、 关联方及关联交易

1、 有关本公司股东信息参见附注五、21

2、 本公司与关联方之间的交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下:

	2020 年	2019 年
信用增进业务净收入	467,987.42	2,807,924.53
其他业务收入	84,145,409.90	75,855,870.59
投资收益	596,744.26	985,616.48
业务及管理费	8,313,739.01	9,312,544.35
其他业务成本	25,471,698.19	18,867,924.57
信用增信业务敞口	-	800,000,000.00

(2) 与关联方之间的交易于资产负债表日的余额如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
应收款项	9,392,479.20	2,779,643.10
其他资产	5,817,610.08	34,320.00
其他负债	7,690,724.91	16,867,777.31

(3) 附注十、2(1) 和附注十、2(2) 涉及交易的关联方与本公司的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本公司关系</u>
中国银行间市场交易商协会	股东
北京金融资产交易所有限公司	股东的关联方
中债润物置业服务(北京)有限公司	股东的关联方
英大证券有限责任公司	股东的关联方
中债资信评估有限责任公司	股东的关联方
上海票据交易所股份有限公司	股东的关联方

## 十一、资本管理

本公司资本管理的主要目标是保障本公司的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本公司对资本的定义为股东权益扣除未确认的已提议分配的股利。

本公司定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本公司考虑的因素包括：本公司未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本公司，本公司将会调整资本结构。

本公司报告期内的资本管理战略保持一致。

## 十二、资产负债表日后事项

### 利润分配

根据由董事会于 2021 年 3 月 19 日批准之 2020 年利润分配方案，本公司采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币 3 亿元（含税）。建议之利润分配方案须待本公司股东于 2021 年度股东大会通过，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债。

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。