

中债信用增进投资股份有限公司

2009 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报表及附注	
- 资产负债表	1
- 利润表	2
- 现金流量表	3
- 股东权益变动表	4
- 财务报表附注	5-28



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2009A10016

中债信用增进投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中债信用增进投资股份有限公司（以下简称“中债公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是中债公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

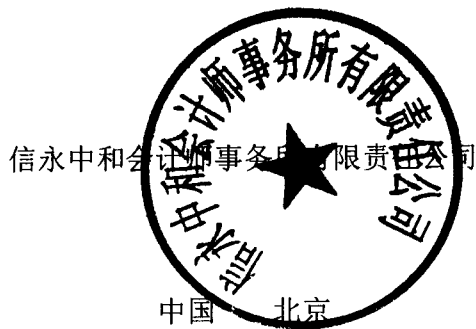
我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中债公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了中债公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一〇年二月十日



资产负债表

编制单位:中债信用增进投资股份有限公司

2009年12月31日

资产	附注	2009年12月31日	负债和所有者权益 (或股东权益)	附注	2009年12月31日
流动资产:			流动负债:		
货币资金	八.1	2,242,041,633.92	短期借款		
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款		
预付账款			预收账款	八.8	14,150,000.00
应收利息	八.2	27,928,552.23	应付职工薪酬	八.9	1,575,002.13
应收股利			应交税费	八.10	5,309,832.10
其他应收款	八.3	3,172,901.00	应付利息		
存货			应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	八.11	24,250,500.00
其他流动资产			未到期责任准备	八.12	255,000.00
流动资产合计		2,273,143,087.15	其他流动负债		
非流动资产:			流动负债合计		45,540,334.23
可供出售金融资产	八.4	896,662,900.00	非流动负债:		
持有至到期投资	八.5	2,900,000,000.00	长期借款		
长期应收款			应付债券		
长期股权投资			长期应付款		
投资性房地产			专项应付款		
固定资产	八.6	3,350,320.56	预计负债		
在建工程			递延所得税负债	八.7	7,397,863.06
工程物资			其他非流动负债		
固定资产清理			非流动负债合计		7,397,863.06
生产性生物资产			负债合计		52,938,197.29
油气资产			所有者权益(或股东权益):		
无形资产			股本	八.13	6,000,000,000.00
开发支出			资本公积	八.14	1,247,175.00
商誉			减:库存股		
长期待摊费用			盈余公积	八.15	2,309,254.94
			一般风险准备		
递延所得税资产	八.7	4,121,614.02	未分配利润	八.16	20,783,294.50
其他非流动资产			归属于母公司所有者权益合计		6,024,339,724.44
非流动资产合计		3,804,134,834.58	所有者权益合计		6,024,339,724.44
资产总计		6,077,277,921.73	负债和所有者(或股东权益)合计		6,077,277,921.73

附注为财务报表的组成部分。第1页至第28页的财务报表由下列负责人签署:

企业负责人:

主管会计工作负责人:

李素彬

会计机构负责人:

李素彬

利润表

2009年度

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：元

项目	附注	2009年度
一、营业收入	八. 17	850,000.00
减：营业成本		
营业税金及附加	八. 18	46,750.00
销售费用	八. 19	9,359,665.90
管理费用		
财务费用	八. 20	-21,037,359.39
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	八. 21	18,369,589.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		30,850,532.53
加：营业外收入		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30,850,532.53
减：所得税费用	八. 22	7,757,983.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,092,549.44
六、每股收益：		——
七、其他综合收益		1,247,175.00
八、综合收益总额		24,339,724.44

2009年度股东权益变动表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额							
二、本年初余额							
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000,000.00	1,247,175.00		2,309,254.94	20,783,294.50		6,024,339,724.44
（一）净利润					23,092,549.44		23,092,549.44
（二）直接计入股东权益的利得和损失		1,247,175.00					1,247,175.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		1,247,175.00					1,247,175.00
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4.其他							
上述（一）和（二）小计		1,247,175.00			23,092,549.44		24,339,724.44
（三）股东投入和减少资本	6,000,000,000.00						6,000,000,000.00
1.股东投入资本	6,000,000,000.00						6,000,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配				2,309,254.94	-2,309,254.94		
1.提取盈余公积				2,309,254.94	-2,309,254.94		
2.对股东的分配							
3.提取一般风险准备							
4.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	1,247,175.00		2,309,254.94	20,783,294.50		6,024,339,724.44

现金流量表
2009年度

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本年数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		15,000,000.00
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金		33,887,679.99
经营活动现金流入小计		48,887,679.99
购买商品、接受劳务支付的现金		7,982,898.57
支付给职工以及为职工支付的现金		2,009,995.14
支付的各项税费		10,000.00
支付其他与经营活动有关的现金		356,820.90
经营活动现金流出小计		10,359,714.61
经营活动产生的现金流量净额		38,527,965.38
二、投资活动产生的现金流量：		-
收回投资收到的现金		1,000,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,892,876.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-
收到其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流入小计		1,001,892,876.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,379,208.17
投资支付的现金		4,795,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
支付其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流出小计		4,798,379,208.17
投资活动产生的现金流量净额		-3,796,486,331.46
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资收到的现金		6,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-
取得借款收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流入小计		6,000,000,000.00
偿还债务支付的现金		-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		-
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计		-
筹资活动产生的现金流量净额		6,000,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额		2,242,041,633.92
加：期初现金及现金等价物余额		-
六、期末现金及现金等价物余额		2,242,041,633.92

中债信用增进投资股份有限公司

财务报表附注

截止 2009 年 12 月 31 日

(除特别说明, 以人民币元表述)

一、企业基本情况

中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)由中国石油天然气集团公司、国网资产管理有限公司、中国中化股份有限公司、北京国有资本经营管理中心、北京万行中兴实业投资有限公司、首钢总公司和中国银行间市场交易商协会共同出资组建的股份公司, 于 2009 年 9 月 7 日取得北京市工商行政管理局核发 110000012250763 号《企业法人营业执照》, 公司注册资本 60 亿元人民币, 注册地址: 北京市西城区金融街甲 9 号 14 层 1401 号, 法人代表: 时文朝。

本公司各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额	所占比例
中国石油天然气集团公司	99,000 万元	16.5%
国网资产管理有限公司	99,000 万元	16.5%
中国中化股份有限公司	99,000 万元	16.5%
北京国有资本经营管理中心	99,000 万元	16.5%
北京万行中兴实业投资有限公司	99,000 万元	16.5%
首钢总公司	99,000 万元	16.5%
中国银行间市场交易商协会	6,000 万元	1%
合计	600,000 万元	100%

公司经营范围: 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、财务报表的编制基础

本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、随后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及本公司适用的财政部其他相关规定和文件(以下合称“企业会计准则”)。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2009 年度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 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

本公司 2009 年度财务报表所载财务信息根据下列依据企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

(一) 会计年度

本公司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。

(二) 记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

(三) 记帐基础及计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债及可供出售金融资产等以公允价值计量外，其余均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(四) 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之

现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（五）金融资产及金融负债

（1）金融资产的分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示；

持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

应收款项：是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；

可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

（2）金融资产的确认和计量

本公司成为某项金融工具合同的权利一方时，确认一项金融资产。

金融资产以公允价值进行初始计量。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，相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该项金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动除与套期保值有关外计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，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，其余公允价值变动直接计入所有者权益，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量；持有期间按实际利率法计算的利息计入投资收益，可供出售权益工具投资的现金股利于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值的差额计入投资损益，同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转入投资损益。

（3）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。

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发生的减值损失，不予转回。

（4）金融负债的分类、确认和计量

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

本公司成为某项金融工具合同的义务一方时，确认一项金融负债。

金融负债以公允价值进行初始计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；其他类别的金融负债，采用实际利率法，按

摊余成本计量。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定

存在活跃市场的，金融资产以现行出价、金融负债以现行要价确定其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能多使用市场参数，不使用与本公司（或本公司）特定相关的参数。

（六）应收款项坏账准备

（1）坏账的确认标准

本公司以下列情况作为确认坏账的标准：

债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；

债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；

其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

（2）坏账的核算方法

坏账损失采用备抵法核算。公司对于应收款项（包括应收账款和其他应收款）坏账准备的计提采用个别认定法与账龄分析法相结合，计提的坏账准备相应记入当期损益。

（3）坏账准备的计提

本公司将单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，将其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
比例	5%	10%	30%	50%	80%	100%

（七）长期股权投资

长期股权投资指本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不

具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

（八）固定资产

固定资产是指本公司为经营目的而持有的使用寿命超过一个会计年度或单位价值在 2000 元（含）以上的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备及其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

资产类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
运输设备	4 年	5%	23.75%
电子设备	3 年	5%	31.67%
其他设备	3-5 年	5%	19-31.67%

（九）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价

值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异及累计折旧差异进行调整。

（十）无形资产

本公司无形资产按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

无形资产按规定的期限或预计使用寿命进行摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十一）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十二）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（十三）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

（十四）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

（十五）收入确认

本公司的营业收入主要为信用增进服务收入，于合同成立并承担相应责任，与该合同相关的经济利益很可能流入，且与该合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于服务期限超过一年的信用增进合同，分期收取费用的，根据当期应收取的费用确认收入；一次收取费用的，按照合同规定的期限按直线法确认各期收入。

（十六）政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十七）租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指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。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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。

（十九）未到期责任准备金

本公司对信用增进业务，每年按照当年信用增进收入 30%比例计提未到期责任准备，同时将上年度计提的未到期责任准备余额转为当期收入。

（二十）所得税

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定针对当期发生的交易和事项计算确定的应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

五、 实施会计政策中采用的重大会计估计及判断

1、金融公允价值

对有活跃交易市场的金融工具，本公司通过向市场询价确定其公允价值；对没有活跃交易市场的金融工具，本公司使用估值技术确定其公允价值。这些估价技术包括使用近期公平市场交易价格，可观察到的类似金融工具价格，使用风险调整后的折现现金流量分析，以及普遍使用的市场定价模型。本公司对衍生及其它金融工具公允价值的估值模型使用可观察的市场数据。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例，以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

2、持有至到期投资

本公司将具有固定或可确定支付金额并且到期日固定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。这一分类涉及重大判断，在做出相关判断时，本公司会对其持有该类债券至到期日的意愿和能力进行评估。

六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

无

七、税项

税/费种	计提税/费依据	税/费率
营业税	营业收入	5%
城建税	营业税	7%
教育费附加	营业税	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

八、财务报表主要项目注释

本公司于2009年8月13日设立，因此，本公司的财务报表只有本年数据。下述注释项目中“年末”为2009年12月31日，“本年”为2009年8月13日—12月31日。除特别注明外，金额单位为人民币元。

1、货币资金

项目	年末金额
库存现金	980.00
银行存款	2,242,040,653.92
合计	2,242,041,633.92

2、应收利息

项目	年末金额
银行存款利息	11,451,839.90
理财产品利息	16,476,712.33
合计	27,928,552.23

3、其他应收款

账 龄	年末金额
一年内	3,172,901.00
减：坏账准备	-
合计	3,172,901.00

其他应收款主要是房租押金，不计提坏账准备。

4、可供出售金融资产

账 龄	年末公允价值
可供出售债券	501,662,900.00
其他投资	395,000,000.00
合计	896,662,900.00

5、持有至到期投资

项 目	年末金额
银行理财产品	2,900,000,000.00
减：持有至到期投资减值准备	-
持有至到期投资账面价值	2,900,000,000.00

持有至到期投资变动情况如下：

项 目	金额
年初余额	-
本年增加	3,400,000,000.00
出售、赎回及到期	500,000,000.00
减值准备计提	-
外币折算差额	-
合 计	2,900,000,000.00

6、固定资产

项 目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
一、固定资产原值				
电子设备		438,160.00		438,160.00
运输设备		2,912,748.17		2,912,748.17
其他设备		28,300.00		28,300.00
合 计		3,379,208.17		3,379,208.17
二、累计折旧				
电子设备		16,624.22		16,624.22
运输设备		11,367.23		11,367.23
其他设备		896.16		896.16
合 计		28,887.61		28,887.61
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值				
电子设备		421,535.78		421,535.78
运输设备		2,901,380.94		2,901,380.94
其他设备		27,403.84		27,403.84
合 计		3,350,320.56		3,350,320.56

7、递延所得税资产及负债

递延所得税的变动情况列示如下：

项目	年末金额
年初余额	-
计入当年利润表	2,860,524.04
计入股东权益	415,725.00
年末余额	3,276,249.04

递延所得税资产及负债的组成项目列示如下

项目	年末金额	
	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		
可抵扣暂时性差异	16,486,456.07	4,121,614.02
贷款减值准备		
其他金融资产减值准备		
交易性金融工具和衍生金融工具的未实现损失		
可供出售金融资产减值		
可供出售金融资产其他公允价值变动		
汇兑损失		
预计负债及其他		
小计	16,486,456.07	4,121,614.02
税率	25%	
递延所得税资产金额		4,121,614.02
递延所得税负债		
应纳税暂时性差异	27,928,552.23	6,982,138.06
交易性金融工具和衍生金融工具的未实现收益		
可供出售金融资产其他公允价值变动	1,662,900.00	415,725.00
债券发行手续费		
小计	29,591,452.23	7,397,863.06
税率	25%	
递延所得税负债金额		7,397,863.06

8、预收账款

项目	年末金额
山东诸城项目：	
山东龙光天旭太阳能有限公司	707,500.00
山东四达工贸股份有限公司	566,000.00
新郎希努尔集团股份有限公司	4,245,000.00
山东鲁能泰山铁塔有限公司	1,415,000.00
诸城泰盛化工股份有限公司	2,688,500.00
山东迪龙电缆有限公司	1,415,000.00
山东信得科技股份有限公司	1,698,000.00
诸城市天雁制衣有限公司	1,415,000.00
合计	14,150,000.00
其中：1 年以上	-

预收款年末余额为收山东诸城项目款。服务期 3 年，合同总收入 1500 万元。本公司为以上 8 个客户合并发行 3 年期 5 亿元中小企业集合票据增供信用增信服务，就以上客户履行其在该集合票据项下的本息兑付业务而向全体票据持有人（债权人）提供不超过 3 亿元人民币本金及相应票面利息的连带责任保证。

9、应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资(含奖金、津贴和补贴)		3,861,781.83	2,403,761.90	1,458,019.93
职工福利费		18,931.00	18,931.00	
社会保险费		18,290.56		18,290.56
其中：医疗保险费		3,692.04		3,692.04
基本养老保险费		14,307.84		14,307.84

失业保险费		290.68		290.68
住房公积金		21,456.00		21,456.00
工会经费和职工教育经费		84,012.64	6,777.00	77,235.64
合计		4,004,472.03	2,429,469.90	1,575,002.13

10、应交税费

项 目	年末金额
营业税	42,500.00
城建税	2,975.00
企业所得税	4,897,459.05
个人所得税	365,623.05
教育费附加	1,275.00
合计	5,309,832.10

11、其他应付款

项目	年末金额
暂收款	24,250,500.00
合计	24,250,500.00

12、未到期责任准备金

项目	年末金额
未到期责任准备	255,000.00
合计	255,000.00

未到期责任准备年末余额为本公司按本年信用增进业务收入的 30% 计提未到期责任准备。

13、实收资本

股东	年末金额	比例
中国石油天然气集团公司	990,000,000.00	16.5%
国网资产管理有限公司	990,000,000.00	16.5%
中国中化股份有限公司	990,000,000.00	16.5%
北京国有资本经营管理中心	990,000,000.00	16.5%
北京万行中兴实业投资有限公司	990,000,000.00	16.5%
首钢总公司	990,000,000.00	16.5%
中国银行间市场交易商协会	60,000,000.00	1.0%
合计	6,000,000,000.00	100.00%

本公司的实收资本 60 亿元，已经北京兴华会计师事务所出具的(2009)京会兴(验)字第 4-013 号验资报告验证。

14、资本公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
资本溢价(股本溢价)	-	-	-	-
其他资本公积	-	1,247,175.00	-	1,247,175.00
合计	-	1,247,175.00	-	1,247,175.00

资本公积本期增加数为可供出售金融资产公允价值变动损益。

15、盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	-	2,309,254.94	-	2,309,254.94
合计	-	2,309,254.94	-	2,309,254.94

16、未分配利润

项 目	年末金额
上年年末余额	-
加：会计政策变更	-
前期差错更正	-
本年年初余额	-
加：净利润	23,092,549.44
盈余公积弥补亏损	-
其他转入	-
减：提取法定盈余公积金	2,309,254.94
提取任意盈余公积金	-
提取一般风险准备金	-
对股东的利润分配	-
本年年末余额	20,783,294.50

17、营业收入

项 目	本年数
信用增进服务收入	850,000.00
合 计	850,000.00

18、营业税金及附加

项 目	本年数
营业税	42,500.00
城市维护建设税	2,975.00
教育费附加	1,275.00
合 计	46,750.00

19、销售费用

项 目	本年数
工资	3,861,781.83
中介机构费	1,604,020.00
租赁费	972,783.00
物业管理费	493,178.82
咨询费	375,280.00
会议费	340,485.00
未到期责任准备	255,000.00
其他费用	1,457,137.25
合计	9,359,665.90

20、财务费用

项目	本年数
利息支出	-
减：利息收入	21,039,019.89
汇兑净损失	-
手续费支出	1,660.50
合计	-21,037,359.39

21、投资收益

项目	本年数
持有至到期投资	18,369,589.04
合计	18,369,589.04

22、所得税费用

项目	本年数
当期所得税	4,897,459.05
递延所得税费用	2,860,524.04
合计	7,757,983.09

23、现金流量表附注**(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：**

项目	本年金额
净利润	23,092,549.44
加：资产减值准备	
固定资产折旧	28,887.61
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	
发行债券及长期借款利息支出	
财务费用（收益以“-”填列）	
投资损失（收益以“-”填列）	-18,369,589.04
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-4,121,614.02
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	6,982,138.06
存货的减少（增加以“-”填列）	
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-14,624,740.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	45,540,334.23
汇差	
经营活动产生的现金流量净额	38,527,965.38

(2) 现金及现金等价物净变动情况

项目	本年数
现金的期末余额	2,242,041,633.92
减：现金的期初余额	-
加：现金等价物的期末余额	-
减：现金等价物的期初余额	-
现金及现金等价物净增加额	2,242,041,633.92

九、或有事项及主要表外项目

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项及主要表外项目。

十、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十一、关联方及关联方交易

1、关联方关系

单位名称	出资金额	所占比例	与本公司关系
中国石油天然气集团公司	99,000 万元	16.5%	股东
国网资产管理有限公司	99,000 万元	16.5%	股东
中国中化股份有限公司	99,000 万元	16.5%	股东
北京国有资本经营管理中心	99,000 万元	16.5%	股东
北京万行中兴实业投资有限公司	99,000 万元	16.5%	股东
首钢总公司	99,000 万元	16.5%	股东
中国银行间市场交易商协会	6,000 万元	1%	股东
合计	600,000 万元	100%	股东

2、关联方交易及往来

本公司 2009 年度未发生关联交易及往来。

十二、其他说明事项

无

中债信用增进投资股份有限公司

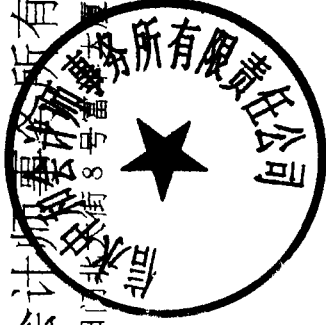
二〇一〇年二月十日

企业法人营业执照

(副本)(2-1)

注册号 1100000005729089

名称 信永中和会计师事务所有限责任公司
住所 北京市朝阳区朝阳门内大街8号富都大厦A座8层



法定代表人姓名 张克

注册资本 600万元

实收资本 600万元

公司类型 有限责任公司

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本（金），出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等事务；出具审计报告中的行询、咨询、法律、会计、税务、资产评估、其它审计业务；其它规定的业务；资产评估。

成立日期 1999年01月28日

营业期限 1999年01月28日至 2029年01月27日

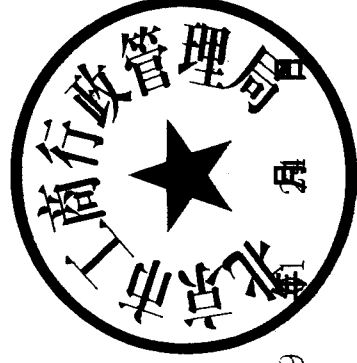
请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

2007年5月10日 年检合格	2008年5月10日 年检合格	2009年5月10日 年检合格
--------------------	--------------------	--------------------



2009

信永中和
ShineWing

信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

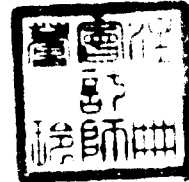
联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

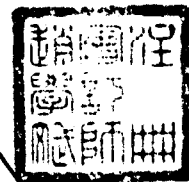
承诺函

本所及签字注册会计师对中债信用增进投资股份有限公司 2009 年度财务报表，出具了审计报告（XYZH/2009A10016），并对本所出具的上述审计报告的真实性和准确性、完整性依据有关法律的规定承担相应的法律责任。

签字注册会计师



签字注册会计师



信永中和会计师事务所有限公司

2010年2月10日

