

中合中小企业融资担保股份有限公司  
公司债券年度报告  
2016 年度

二〇一七年四月

# 中合中小企业融资担保股份有限公司

## 公司债券年度报告

### 重要提示

一、公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了无保留意见的审计报告。

三、公司负责人周纪安、主管会计工作负责人黄梅及会计机构负责人（会计主管人员）李辉声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司及相关中介机构简介.....	4
一、	公司简介.....	4
二、	相关中介机构简介.....	8
三、	公司债券事项债券基本信息.....	9
四、	募集资金使用情况.....	10
五、	跟踪评级计划.....	11
六、	公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	11
七、	报告期内债券持有人会议的召开情况.....	12
八、	债券受托管理人履行职责的情况.....	12
第三节	财务和资产情况.....	12
一、	会计数据和财务指标.....	12
二、	财务报告事项说明.....	14
三、	资产负债变动情况.....	14
四、	资产受限情况.....	15
五、	对外担保的增减变动情况.....	15
六、	银行授信、使用及偿还情况.....	15
第四节	业务和公司治理情况.....	16
一、	主要业务介绍.....	16
二、	主要经营情况.....	17
三、	未来发展展望.....	21
四、	严重违约事项.....	23
五、	独立性.....	23
六、	非经营性往来占款或资金拆借，以及违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形.....	24
七、	违反公司法、章程及募集说明书约定的情况.....	24
第五节	重大事项.....	24
一、	重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	24
二、	破产重整相关事项.....	24
三、	面临暂停上市或终止上市风险.....	24
四、	公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施.....	25
五、	增资扩股事项.....	25
六、	其他重大事项.....	25
第六节	财务报告.....	25
第七节	备查文件目录.....	26
一、	备查文件.....	26
二、	查阅地点.....	26

## 第一节 释义及重大风险提示

表 1-1 释义

公司/本公司/中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构、会计师	指	普华永道中天会计师事务所
联合评级	指	联合信用评级有限公司
公司	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
董事会	指	中合中小企业融资担保股份有限公司董事会
监事会	指	中合中小企业融资担保股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《中合中小企业融资担保股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

## 重大风险提示

自2015年12月[15中合01]、2016年9月[16中合01]发行以来，公司未有新的重大风险发生。

## 第二节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司简介

#### (一) 公司基本情况

名称：中合中小企业融资担保股份有限公司

简称：中合担保

英文名称：China United SME Guarantee Corporation

英文缩写：Sinoguarantee

法定代表人：周纪安

信息披露事务负责人：赵洋

电话：010-56508788

传真：010-56508666

电子邮件：[zhaoy@sinoguarantee.com](mailto:zhaoy@sinoguarantee.com)

注册地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 12 层

办公地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 12 层

邮政编码：100034

公司网址：<http://www.sinoguarantee.com>

电子邮箱：[contact@sinoguarantee.com](mailto:contact@sinoguarantee.com)

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn/>

公司年度报告备置地点：北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心12层

#### (二) 公司控股股东、实际控制人变更情况

自成立之日起，公司无控股股东及实际控制人，报告期内未发生变化。

#### (三) 公司董事、监事、高管任职及变更情况

##### 1、报告期内公司董事会、监事会、高级管理层变更情况

2016年3月22日，公司第二届董事会2016年第一次会议，聘任姜海港先生为公司首席投资官。

2016年5月5日，公司股东大会2016年第二次书面决议，同意邵子力先生

辞去公司董事职务，选举梁斌先生担任公司董事。

2016年9月30日，公司2016年第一次临时股东大会，同意选举刘小勇先生担任公司董事。

2016年8月26日，公司召开2016年度第一次职工代表大会，表决同意董帆辞去职工代表监事职务，补选苏军为公司职工监事。

截至2016年12月31日，董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

(1) 董事会成员

表 2-1: 董事会成员情况

序号	姓名	年龄	职务	任职起始日期	任职截止日期
1	谭向东	49	股东董事/董事长	2012年7月/ 2015年6月	2018年6月
2	刘小勇	55	股东董事	2016年9月	2018年6月
3	梁斌	42	股东董事	2016年5月	2018年6月
4	张轶	42	股东董事	2012年7月	2018年6月
5	沈国甫	60	股东董事	2012年7月	2018年6月
6	孙桂英	47	股东董事	2015年4月	2018年6月
7	Muhua Song (宋沐华)	45	股东董事	2015年6月	2018年6月
8	周纪安	61	董事兼总经理	2012年7月	2018年6月
9	张续超	59	独立董事	2015年6月	2018年6月
10	范希文	58	独立董事	2012年10月	2018年6月

(2) 监事会成员

表 2-2: 监事会成员情况

序号	姓名	年龄	职务	任职起始日期	任职截止日期
1	汤亮	41	股东监事/监事会主席	2012年7月/ 2015年6月	2018年6月
2	顾坚	46	股东监事	2015年6月	2018年6月
3	马玉峰	31	股东监事	2015年6月	2018年6月
4	王利剑	48	职工监事	2015年6月	2018年6月
5	苏军	45	职工监事	2016年8月	2018年6月

### (3) 高级管理人员

表 2-3: 高级管理人员情况

序号	姓名	年龄	职务	任职起始日期	任职截止日期
1	周纪安	61	总经理	2012 年 8 月	2017 年 8 月
2	张卫东	59	副总经理兼首席风险官	2015 年 5 月	2018 年 3 月
3	朱荆安	55	首席运营官	2012 年 8 月	2017 年 8 月
4	黄梅	48	首席财务官	2012 年 11 月	2017 年 11 月
5	姜海港	43	首席投资官	2016 年 3 月	2018 年 3 月
6	董一兵	62	总法律顾问兼首席合规官	2013 年 1 月	2018 年 1 月
7	张海峰	50	首席行政官	2012 年 7 月	2017 年 7 月
8	谢生健	37	董事会秘书	2015 年 3 月	2017 年 8 月

## 2、人员简历

2016年，公司邵子力先生辞去董事职务，新增梁斌先生与刘小勇先生担任公司董事，谭向东先生、张轶先生、沈国甫先生、孙桂英女士、张续超先生和范希文先生等6名董事现任职务发生变更；董帆辞去职工监事职务，补选苏军为公司职工监事；新增首席投资官姜海港。上述新增或变更后的董事、监事简历信息如下：

### (1) 董事谭向东先生简历

谭向东先生，现任海航集团有限公司董事局副董事长兼首席执行官。历任海航保险代理有限公司董事长、海南航空股份有限公司常务董事、海航集团有限公司董事、海航实业控股有限公司执行董事长和海航资本集团有限公司董事长等职。

### (2) 董事刘小勇先生简历

刘小勇先生，截至2016年12月31日，担任海航物流集团有限公司执行董事长、天津天海投资发展股份有限公司董事长、深圳前海航空航运交易中心有限公司董事长。历任海航资本集团有限公司执行董事长、长江租赁有限公司董事长、扬子江国际租赁有限公司董事长、香港国际航空租赁有限公司董事长、天津渤海租赁有限公司董事长、海航资本集团有限公司副董事长兼总裁。

### （3）董事梁斌先生简历

梁斌先生，现任摩根大通集团中国区法律总监，负责管理摩根大通集团在华的法律团队。在任职中国区法律总监之前，梁斌先生负责管理摩根大通投资银行北亚区并购业务相关的法律事务并参与摩根大通在华的多家金融机构的投资、设立、以及法律方面的管理工作。

### （4）董事张轶先生简历

张轶先生，现任中国宝武钢铁集团有限公司产业金融发展中心金融市场部总经理，华宝投资有限公司总经理助理兼金融市场部总经理。历任宝钢集团计划财务部资金管理、会计、主办，宝金企业有限公司财务经理、董事，宝钢国际经营财务部策划、信用风险控制高级主管，宝钢贸易分公司风险管理部部长，宝钢贸易副总经理，宝钢国际副总经理，宝钢集团资金总监。

### （5）董事沈国甫先生简历

沈国甫先生，现任宏达高科控股股份有限公司董事长兼总经理，宏达控股集团有限公司党委书记、董事长，海宁宏达股权投资管理有限公司董事长，浙江宏达教育集团有限公司董事长，同济大学浙江学院董事长，海宁宏达小额贷款股份有限公司董事长。历任浙江省海宁市许村中学教师，浙江省海宁市许村经编厂厂长，浙江宏达经编有限公司董事长兼总经理、董事长。

### （6）董事孙桂英女士简历

孙桂英女士，现任中国进出口银行投资管理部副总经理（总经理级）。曾在对外贸易经济合作部援外司东非处工作，历任中国进出口银行国际部、对外优惠贷款部、项目评审部主任科员、副处长、处长，特别融资账户部总经理助理、副总经理，重庆进出口信用担保有限公司总经理，中国进出口银行特别融资账户部副总经理（总经理级）。

### （7）独立董事张续超先生简历

张续超先生，现任中合担保独立董事。历任国家能源投资公司国际合作局副局长、国家开发银行国际金融局副局长，美国联亚集团执行副总裁，北京第一会达风险管理科技有限公司总裁。

### （8）独立董事范希文先生简历

范希文先生，现任中拉合作基金首席风险官。历任中国人民银行国际部助

理经济师、美国科美银行国际金融官员、苏黎世资本市场（后被法国巴黎国民银行兼并）首席信用风险官、瑞迪安资产保证公司资深副总裁。

#### （9）职工监事苏军先生简历

苏军，解放军军事交通运输学院工程硕士，现任中合中小企业融资担保股份有限公司监事会办公室主任。2013年前，在驻天津铁路分局军事代表办事处和北京军区联勤部军事交通运输部负责纪律检查、部队管理等方面工作。

#### （10）首席投资官姜海港先生简历

姜海港先生，中央财经大学金融学硕士，现任中合中小企业融资担保股份有限公司首席投资官。曾任海航资本控股有限公司（重庆物流产业基金管理公司）副总经理，北京百慧勤投资管理公司投行部经理，北京联扩投资有限公司投资总监，深圳分析家证券科技有限公司副总经理。2013年起历任中合中小企业融资担保股份有限公司资金运用部负责人、资金运用部总经理、投资部总经理、总经理助理兼投资部总经理。

公司其他董事、监事、高管简历与16中合01债券募集说明书一致。

## 二、相关中介机构简介

### （一）会计师事务所简介

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市朝阳区东三环北路7号财富中心A座26楼

签字会计师姓名：朱宇、马千鲁

### （二）债券受托管理人简介

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层

联系人：任贤浩

联系电话：010-65608354

### （三）对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构简介

名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

报告期内，相关中介机构均未发生变动。

### 第三节 公司债券事项

#### 一、 债券基本信息

(1) 中合中小企业融资担保股份有限公司2015年公司债券（第一期）

债券名称：中合中小企业融资担保股份有限公司2015年公司债券（第一期）

简称：15中合01

代码：136123

发行日：2015年12月25日

到期日：2022年12月25日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2020年12月25日。

债券余额：7亿元人民币

利率：3.60%

还本付息方式：本期公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所

投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。

报告期内公司债券的付息兑付情况：公司于2016年12月25日完成本期债券2520万元应付利息的偿付工作。

特殊条款的执行情况：本期债券于2015年12月25日完成发行，债券期限为7年，第5年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权行权期，因

此报告期内无选择权行使情况。

(2) 中合中小企业融资担保股份有限公司2016年公司债券（第一期）

名称：中合中小企业融资担保股份有限公司2016年公司债券（第一期）

简称：16中合01

代码：136586

发行日：2016年9月2日

到期日：2022年9月2日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2019年9月2日。

债券余额：8亿元人民币

利率：3.39%

还本付息方式：本期公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。

报告期内公司债券的付息兑付情况：本期债券于2016年9月2日发行，报告期内无应付利息，未发生付息兑付事项。

特殊条款的执行情况：本期债券于2016年9月2日发行，债券期限为6年，第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至报告期末，本期债券未到发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权行权期，因此报告期内无选择权行使情况。

## 二、募集资金使用情况

专户运作及募集资金使用情况：15中合01募集资金7亿元，16中合01募集资

金8亿元，扣除发行费用后全部款项通过募集资金专项账户接收。上述公司债券募集资金用于公司营运支出，包括支付发行费用、人员工资、房租、差旅等日常营运成本、代偿款、税款等。截至报告期末，15中合01募集资金已全部使用完毕，16中合01募集资金剩余约6.4亿元。

履行的程序：募集资金的使用系按照公司《资金管理办法》、《费用管理办法》、《代偿及追偿管理办法（暂行）》等相关规定进行管理，由授权人审批后进行支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。

经查，上述各期债券募集资金的使用与募集说明书约定用途一致。

### 三、跟踪评级计划

根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次债券存续期内，在每年公司审计报告完成后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2016年5月25日，联合评级公告了《中合中小企业融资担保股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》。

2017年跟踪评级预计将在6月30日前完成。跟踪评级结果将在联合信用评级有限公司网站和交易所网站予以公布，（交易所网站公布时间不晚于联合信用评级有限公司网站），并同时报送本公司、监管部门等。

### 四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

“15中合01”及“16中合01”均为无担保公司债券。

上述公司债券发行后，公司进一步加强了资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，保证能够按计划调度、按时、足额地准备资金用于公司债券的本息偿付、以充分保障投资者的利益。

为保证偿债顺利实施，公司设立了公司债券管理工作小组，全面负责信息披露、利息支付、本金兑付及相关事务；在债券发行之前，和债券受托管理人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，为保障债券本息的按约定偿付做出了合理的制度安排；引入债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，保护

债券持有人的正当利益；严格履行信息披露义务，按照《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露。

公司发行的各期公司债券均设置专项偿债账户，并根据募集说明书及《账户及资金三方监管协议》的约定提取资金。

#### 五、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内公司债券未发生需要召集债券持有人会议的情形，无债券持有人提请召开债券持有人会议，故报告期内未召开债券持有人会议。

#### 六、债券受托管理人履行职责的情况

“15中合01”及“16中合01”分别于2015年12月25日和2016年9月2日发行，受托管理人为中信建投证券股份有限公司，受托管理人在履行职责时不存在利益冲突的情形。《中信建投证券股份有限公司关于中合中小企业融资担保股份有限公司2015年公司债券（第一期）2015年度受托管理事务报告》已于2016年6月23日在上交所网站公布。中信建投证券对“15中合01”及“16中合01”的2016年度受托管理事务报告将于2017年6月30日前在上交所网站公布。

### 第四节 财务和资产情况

#### 一、会计数据和财务指标

普华永道中天会计师事务所对公司的2016年财务报告出具了标准无保留审计意见，主要合并口径的会计数据及财务指标如下。

表 4-1: 主要会计数据和财务指标表汇总表

单位：万元

项目	2016 年 (末)	2015 年 (末)	本年(末)比上 年(末)增减	变动原因/备注
总资产	1,210,388.96	770,577.50	57%	2016 年收到股东增资款项约 23 亿元及第二期债券发行 8 亿元

归属于母公司股东权益*	826,868.91	579,794.29	43%	由于子公司均为全资，“归属于母公司股东权益”等于合并资产负债表中“股东权益合计”，2016 年收到股东增资款项约 23 亿元
营业收入	146,301.25	106,887.81	37%	公司由于增资 23 亿，业务规模扩大，保费收入和投资收益相应增加。
归属于母公司股东净利润*	52,907.39	44,480.81	19%	由于子公司均为全资，“归属于母公司股东净利润”等于合并利润表中“净利润”
净利润	52,907.39	44,480.81	19%	
利息支出	(3,549.83)	(50.34)	6952%	2015 年仅包括第一期公司债券 7 天的利息，2016 年利息支出为两期公司债券在 2016 年度内产生的利息
所得税	(16,013.65)	(13,849.08)	16%	
摊销及折旧	(572.50)	(546.59)	5%	
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	73,043.37	58,926.82	24%	
息税前利润 (EBIT)	72,470.87	58,380.23	24%	
经营活动产生的现金流量净额	9,043.97	23,112.02	-61%	支付担保代偿款项的增加
投资活动产生的现金流量净额	(252,405.30)	(72,940.94)	246%	投资支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	315,811.25	46,759.38	575%	2016 年收到股东增资款项约 23 亿元及第二期 8 亿元公司债券的发行
期末现金及现金等价物余额	73,796.70	980.40	7427%	期末赎回部分现金管理工具导致货币资金增加
流动比率 (倍)	6.70	8.66	-23%	
速动比率 (倍)	6.70	8.66	-23%	
资产负债率	32%	25%	28%	
全部债务	149,270.76	69,442.01	115%	第二期 8 亿元公司债券发行导致公司债务增加
EBITDA 全部债务比*	49%	85%	-42%	第二期公司债券发行增加了应付债券金额

利息保障倍数*	20.42	1,159.74	-98%	2015 年仅包括第一期公司债券 7 天的利息，2016 年利息支出为两期公司债券在 2016 年度内产生的利息
现金利息保障倍数*	11.84	-		
EBITDA 利息保障倍数*	20.58	1,170.59	-98%	2015 年仅包括第一期公司债券 7 天的利息，2016 年利息支出为两期公司债券在 2016 年度内产生的利息
贷款偿还率*	-	-		实际偿还贷款额与应偿还贷款额均为 0
利息偿付率（实际支付利息/应付利息）	100%	-	-	

\*注：“归属于母公司股东权益”、“归属于母公司股东净利润”严格按照审计报告口径进行披露。

\*说明： 1. EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

2. 利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

3. 现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

4. EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

5. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

6. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 二、财务报告事项说明

无。

## 三、资产负债变动情况

截至 2016 年末，公司资产总计 121.04 亿元，比 2015 年度的 77.06 亿增长了 57.1%；公司资产类主要科目为定期存款、应收款项类投资、可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及长期股权投资，上述各类资产合计余额占报告期期初及期末资产总额的 95.5%及 86.8%，其中：应收款项类投资比年初增长 53.9%，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比年初增长 300.0%，主要原因为股东增资带来的可运用投资资产的增

加；长期股权投资比年初增长 78.7%，主要原因为公司 2016 年新增对联营企业的投资约 1.6 亿元。

截至 2016 年末，公司负债总计 38.35 亿元，比 2015 年度的 19.08 亿增长了 101.0%；我公司负债类主要科目为担保合同准备金、递延收益及应付债券。担保合同准备金比年初增长 49.4%，原因为担保责任余额及专项担保赔偿准备金的增加；应付债券比年初增长 115.0%，原因为新增发行第二期 8 亿元公司债券；此外，与年初相比，期末新增了 4.85 亿元的卖出回购金融资产款，主要由于金融资产交易产生的应付款项。

截至 2016 年末，公司股东权益总计 82.69 亿元，比 2015 年末的 57.98 亿增长了 42.6%；公司股东权益类主要科目为股本、资本公积及未分配利润。公司股本比年初增长 40%，主要原因为股东增资产生的股本增加；资本公积报告期初为 0，报告期末为 3.1 亿元，主要原因为股东增资产生的股本溢价；未分配利润比年初下降 7.2%，主要原因为分配股利和全年新增留存收益。

截至 2016 年末，公司未有逾期未偿还债项。

#### 四、资产受限情况

公司受限资产为公司收取的担保保证金，截至 2016 年末，公司担保保证金共计 1,325 万元，占总资产的 0.1%。

#### 五、对外担保的增减变动情况

作为融资性担保公司，担保业务是公司的主要经营业务，自 2013 年正式开展业务以来，担保业务发展较快，规模增长迅速。2016 年末担保责任余额 869.47 亿元，比上年末增长 381.29 亿元，增幅 78.10%。具体担保情况将在第五节“业务和公司治理情况”第二部分“主要经营业务”部分进行详细说明。

#### 六、银行授信、使用及偿还情况

截至 2016 年末，公司担保业务共获得 16 家银行累计授信总额 841 亿元，尚未使用额度 816 亿元。公司的资信状况得到了江苏银行、北京银行、民生银行等多家银行的认可并开展了业务合作。

报告期内，公司未发生银行贷款。

## 第五节 业务和公司治理情况

### 一、主要业务介绍

公司的经营范围为：贷款担保；债券发行担保（在法律法规允许的情况下）；票据承兑担保；贸易融资担保；项目融资担保；信用证担保；诉讼保全担保；投标担保，预付款担保，工程履约担保；尾付款如约偿付担保，及其他合同履行担保；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务；以自有资金进行投资；为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保（在法律法规允许的情况下）；以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司的业务主要包括融资性担保业务以及在监管允许范围内开展的投资业务。

近年来，随着宏观经济下行和经营环境的恶化，中小企业信贷危机蔓延，担保行业代偿率持续处于高位，担保机构的代偿压力不断加大，担保行业进入调整阶段，行业持续洗牌。2015年8月国务院印发《关于促进融资担保行业加快发展的意见》（43号文）以来，中小企业融资担保业务的准公共产品属性不断强化，商业性的中小担保机构业务规模持续萎缩，不少机构选择退出。政府支持的政策性融资担保机构加快发展，一方面加大对中小企业融资的担保支持，另一方面，政府部门纷纷注资省级担保机构或再担保机构，提升担保机构评级，拓展在资本市场的业务机会，目前已有3家省级担保或再担保机构获得了AAA评级。

公司作为较早获得AAA评级的担保公司，行业地位和形象持续提升。部分股东增资后，公司净资产规模已超过80亿元，成为国内净资产规模最大的商业性融资担保机构。在国内经济下行、债券违约频发和担保机构经营状况普遍恶化的背景下，国内七家主流评级机构继续授予公司AAA主体信用评级，评级展望均为稳定，公司也是国内担保行业中唯一获得国际评级的担保公司。公司被金融时报、中国社科院金融研究所评选为“2016年度最佳风控担保公司”。公司正

式成为中国证券业协会会员，获准接入人民银行征信系统，成为首批接入征信系统的融资担保公司之一。在北京市金融工作局公布的北京市78家融资性担保公司综合评级结果中，公司成为仅有的2家获得AAA评级的公司之一。

## 二、主要经营情况

### （一）主要经营业务

#### 1、担保业务

2012 年公司未正式开展担保业务。2013 年以来，公司担保业务发展较快，规模迅速增长。2015 年度及 2016 年度，公司担保责任余额分别为 488.18 亿元、869.47 亿元。

根据《北京市金融工作局关于印发〈北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引（试行）〉的通知》（京金融〔2015〕91 号），公司申请担保业务风险分级管理，并获得北京市金融局的批准。按照《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引》进行业务风险分级管理后，截至 2016 年末，公司风险调整担保责任余额为 334.32 亿元，其中融资性担保风险调整担保责任余额为 306.80 亿元，放大倍数为 4.04 倍，融资性担保放大倍数为 3.71 倍，符合《融资性担保公司管理暂行办法》(2010 年第 3 号令)的规定。

2016 年全年，公司已赚保费 7.82 亿元，比上年同期增长 56.4%。总体看，公司担保业务规模继续较大增长，收入水平不断提高。

表 5-1 公司担保概况

单位：亿元，倍

项目	2016 年末	2015 年末
担保责任余额	869.47	488.18
其中：融资性担保	786.09	446.68
风险调整担保责任余额*	334.32	227.18
其中：融资性担保*	306.80	213.49
融资性担保放大倍数*	3.71	3.68

\*附注：2015 年 12 月起，公司根据《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引》统计风险调整担保责任余额并计算放大倍数。

截至 2016 年末，公司已开展的担保业务包括融资性担保业务和非融资性担保业务。根据担保项目的产品种类划分，个案担保业务品种分为债券担保、金融

产品担保、银行贷款担保等。由于债券担保和金融产品担保单笔金额较大且笔数较多，其在公司担保业务中占比较高。公司的非融资性担保业务从 2015 年 3 季度开始开展，目前有 3 笔保本基金履约保证担保业务，责任余额 83.38 亿元。

公司担保业务分布情况与募集说明书相比并无重大变化。公司担保业务合同期限以中长期为主，期限分布合理；区域分布于全国 24 个省市自治区，区域分散化程度不断提高，客户主要分布在政府融资平台、产业类、金融类、地产类等行业。其中，政府融资平台客户占比最高，截至 2016 年末约为 70.60%。

截至 2016 年末，公司最大的担保项目为招商安盈保本混合型证券投资基金产品担保，在保责任余额 38.92 亿元，此类业务不属于融资性担保业务，不受《融资性担保公司暂行管理办法》的监管规模限制；前十大融资性担保客户担保余额占期末融资性担保责任余额的 20.48%。

**表5-2： 公司担保业务结构**

单位：亿元，%

项目	2016 年末		2015 年末	
	金额	占比	金额	占比
债券担保	665.11	76.50	231.43	47.41
金融产品担保	86.65	9.97	194.10	39.76
银行贷款担保	34.33	3.95	18.61	3.81
批量担保	-	-	2.54	0.52
非融资性担保	83.38	9.59	41.50	8.50
<b>合计</b>	<b>869.47</b>	<b>100</b>	<b>488.18</b>	<b>100.00</b>

## 2、投资业务

2016 年公司投资收益共计 4.79 亿，比 2015 年增长 14%。

**表 5-3： 公司投资收益一览表**

单位：亿元

	2016 年度	2015 年度	变化幅度
可供出售金融资产	2.84	3.57	-20%
应收款项类投资	0.83	0.26	219%
长期股权投资	0.54	0.15	260%
指定为公允价值计量且变动计入当期损益金融资产	0.41	-	
买入返售金融资产	0.10	-	
存款利息收入	0.07	0.23	-70%

合计	4.79	4.21	14%
----	------	------	-----

公司的投资对象主要包括银行存款、银行理财产品、基金投资、信托管理计划投资、委托贷款、资产管理计划投资等等。截至 2016 年末，公司投资余额为 109.02 亿元，占期末总资产的 90.1%、净资产的 131.8%。

表 5-4：公司投资概览

单位：亿元、%

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
定期存款	4.48	4.1%	5.17	7.0%
应收款项类投资	13.04	12%	8.47	11.5%
可供出售金融资产	54.05	49.6%	50.15	68.1%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28.82	26.4%	7.21	9.8%
买入返售金融资产	4.00	3.7%	-	-
长期股权投资	4.64	4.35%	2.59	3.5%
合计	109.02	100%	73.59	100%

从投资产品期限分布看，公司投资以中短期投资为主，截至 2016 年末，公司投资产品剩余期限在 2 年（含）以内的占比达 71.51%，其中剩余期限在半年及以内的投资产品占比达 43.78%，以保持投资组合的较强流动性。

表 5-5：公司投资产品剩余期限概览

剩余期限	占比
<6 个月	43.78%
6-12 个月	12.63%
1-2 年	15.10%
2-3 年	15.57%
3 年以上	12.91%
总计	100.00%

在行业分布方面，公司所购买信托产品和资产管理计划产品的所属行业分散，投向包括房地产、政府信用、电子、金融、互联网、石油、体育、信息等多个行业。

公司投资决策流程较为谨慎，对于非标债权类产品的投资，公司设置了发行机构准入名单。投资团队对每一产品的融资人及相关项目进行现场尽调和风

险评估，并通过公司投资决策会的审核机制决定对每个项目的投资。

## （二）营业收入、成本、费用、现金流的增减变动

### 1. 营业收入

随着公司融资性担保业务的稳步发展，担保业务对收入的贡献有所上升。

2016年，公司已赚保费占比达53.45%。投资业务收入主要是来自各类金融产品的投资收益。

表 5-6：公司营业收入情况

单位：百万元，%

项目	2016 年（末）	2015 年（末）	本年（末）比上年（末）增减	变动原因/备注
已赚保费	782.0	500.3	56%	增资带来的业务规模扩大
投资收益及公允价值变动收益	589.8	425.7	39%	增资带来的业务规模扩大
其他收入	91.3	142.9	-36%	汇兑损益及顾问费等收入的减少
<b>营业收入小计</b>	<b>1,463.0</b>	<b>1,068.9</b>	<b>37%</b>	增资带来的业务规模扩大

### 2. 营业支出及费用占比

表 5-7：公司营业支出及费用占比情况

单位：百万元，%

项目	2016 年（末）	2015 年（末）	本年（末）比上年（末）增减	变动原因/备注
赔付支出	66.3	1.5	4463%	公司 2016 年核销应收代偿款约 6533.19 万元
提取担保合同准备金	174.2	201.0	-13%	
业务及管理费	257.7	176.9	46%	业务规模增加导致费用的增长
利息支出	35.5	0.5	6952%	2015 年仅包括第一期公司债券 7 天的利息，2016 年利息支出为两期公司债券在 2016 年度内产生的利息
资产减值损失	213.9	73.5	191%	公司 2016 年对代偿案件对应的应收代位追偿款增提了准备金；同时，为应对经济下行趋势，对投资资产增提了准备金
<b>营业支出小计</b>	<b>776.8</b>	<b>489.2</b>	<b>59%</b>	

业务及管理费/营业收入	17.6%	16.6%	6%	业务规模增加导致费用的增长
利息支出/营业收入	2.4%	0.0%	5052%	2015 年仅包括第一期公司债券 7 天的利息，2016 年利息支出为两期公司债券在 2016 年度内产生的利息

#### 4. 现金流分析

表 5-8: 公司现金流变动情况

单位: 百万元, %

项目	2016 年 (末)	2015 年 (末)	本年 (末) 比上年 (末) 增减	变动原因/备注
经营活动现金流入	928.1	744.7	25%	
经营活动现金流出	-837.6	-513.6	63%	代偿款及日常经营活动现金支出的增加
投资活动现金流入	24,897.0	21,314.7	17%	
投资活动现金流出	-27,421.0	-22,044.1	24%	
筹资活动现金流入	3,640.0	694.4	424%	股东增资及第二期公司债券发行的影响
筹资活动现金流出	481.9	226.8	112%	分配股利及支付债券利息

#### (三) 非主要经营业务

本公司主要业务收入来源于担保业务收入和投资收益，其他业务收入主要来源于咨询服务收入和评审费收入，占比较小。

#### (四) 投资状况

投资业务作为公司主要经营业务，已在本节主要经营情况中进行介绍。公司报告期内不存在单笔超过净资产20%的重大投资。

### 三、未来发展展望

#### (一) 未来发展战略

公司的长远战略定位是：提供融资、投资、保险、资产管理等服务的综合性金融服务集团。

公司未来三年的战略定位是：金融产品的增信机构，大中型企业客户的融资服务机构，小微客户的互联网金融机构。

## （二）行业格局和趋势

目前融资担保行业正在发生深刻的变化。过去，国内大部分融资担保公司以承做中小企业银行贷款担保为主，其业务逐渐被无担保贷款所取代，或者因为亏损而逐步走向停业、破产，或者向小额贷款公司、贷款中介公司等转型。大型担保机构则把业务重点转向标准金融产品（公募债券、保本基金等）担保、非标融资（信托、资管计划等），同时向直接开展融资业务、资产管理业务以及互联网金融业务方向发展。同时，行业担保代偿率连创历史新高，在保余额和担保收入进入下降周期。

## （三）下一年度的经营计划

公司2017年业务发展的总体思路是：“巩固担保业务，强化投资管理，培育新增长点”。

巩固担保业务是指担保业务已处于行业领跑者的位置，2017年应稳定业务规模和业务质量，巩固市场地位，同时高度重视防范业务风险。

强化投资管理是指公司要加强资产统筹规划和战略配置研究，提高资金使用效率和投资效益，使投资收益成为公司未来收入和利润增长的重要来源。

培育新增长点是指在国际业务、新金融业务、资管业务以及战略布局的新业务方面发力，使之成为公司业务新的增长点。

## （四）公司可能面临的风险

受宏观经济下行趋势和个别企业经营出现困难的影响，公司未来存在代偿上升压力，给公司的业务运营及盈利水平带来负面影响。

获得AAA评级的担保公司数量增加，公司的高评级优势在一定程度上受到削弱。

公司担保业务规模快速发展导致担保放大倍数快速上升，资本充足性水平有所下降。

公司担保业务的行业集中度较高，单笔担保规模较大且期限较长，有待进一步改善。

#### **四、 严重违约事项**

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，无严重违约事项。

#### **五、 独立性**

##### **（一） 业务方面**

公司以各类融资性担保业务为主业，并以自有资金在监管许可范围内进行投资。公司设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于股东及其控股的其他企业，公司与股东及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，公司具有业务独立性。

##### **（二） 资产方面**

截至 2016 年末，除了本章节中第六部分中披露的正常关联交易外，公司不存在其他资金被股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

##### **（三） 人员方面**

公司独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

##### **（四） 财务方面**

公司设有财务资金部，独立核算，有专门的会计人员，建立了相关财务核算体系、制定了财务管理内部控制制度、财务会计制度等。在银行单独开户，并有自己的银行账号，单独报税，有独立的纳税登记号，按照公司相关规定进行财务决策。

##### **（五） 机构方面**

截至2016年末，公司内设24个部门机构，建立了较为健全的前、中、后台架构。各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其

组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于公司股东及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况

#### **六、 非经营性往来占款或资金拆借，以及违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

截至2016年末，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借。

截至2016年末，公司不存在控股股东及实际控制人。

截至2016年末，公司为各股东及其关联方提供担保在保17笔，担保责任余额30.13亿元，占公司担保责任余额的3.47%。均遵循公司相关决策程序和定价机制进行受理。未有违规为控股股东及实际控制人及其关联方提供担保的情形。关联方关系及其交易可参见附件：中合中小企业融资担保股份有限公司2016年度财务报表及审计报告。

#### **七、 公司治理、内部控制及相关承诺事项**

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面未有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，也未有违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

### **第六节 重大事项**

#### **一、 重大诉讼、仲裁或行政处罚**

截至2016年末，公司无应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大不利影响的未决诉讼或仲裁或行政处罚事项。

#### **二、 破产重整相关事项**

截至2016年末，公司无破产重组相关事项。

#### **三、 面临暂停上市或终止上市风险**

已发行公司债券无暂停上市或终止上市风险。

#### 四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施

报告期内公司董事、监事、高级管理人员无涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

#### 五、增资扩股事项

2016年5月，公司增资扩股事项经北京市金融工作局、北京市商务委审批，在北京市工商行政管理局完成变更登记。此事项已作为重大事项在上海证券交易所网站公告。

#### 六、其他重大事项

序号	事项	是否发生
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	不适用
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；	否

\* 对外担保作为公司主营业务，具体情况在第五节第二部分“主要经营业务”中进行详细说明。

#### 第七节 财务报告

公司财务报告详见附件：中合中小企业融资担保股份有限公司2016年度财务报表及审计报告。

## 第八节 备查文件目录

### 一、 备查文件

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

### 二、 查阅地点

中合中小企业融资担保股份有限公司  
北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心12层

**附件：** 中合中小企业融资担保股份有限公司2016年度财务报表及审计报告

(本页无正文，为中合中小企业融资担保股份有限公司公司债券年度报告  
(2016年度)之盖章页)

中合中小企业融资担保股份有限公司

2017年4月25日



中合中小企业融资担保股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

中合中小企业融资担保股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 2
2016 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	3 - 6
合并及公司利润表	7 - 8
合并及公司现金流量表	9 - 10
合并及公司股东权益变动表	11- 14
财务报表附注	15- 72

## 审计报告

普华永道中天审字(2017)第23567号  
(第一页, 共二页)

中合中小企业融资担保股份有限公司董事会:

我们审计了后附的中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括2016年12月31日的合并资产负债表和资产负债表、2016年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。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。



普华永道中天审字(2017)第23567号  
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国上海市  
2017年3月30日



注册会计师

朱宇

朱宇

注册会计师

马千鲁

马千鲁

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日合并资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

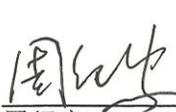
	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	七(1)	751,216,984.27	10,738,962.75
应收利息	七(2)	58,392,568.80	95,374,103.01
应收代位追偿款	七(3)	234,187,065.28	92,903,674.87
定期存款	七(4)	447,852,720.00	516,955,496.00
应收款项类投资	七(5)	1,303,699,946.59	846,855,400.00
可供出售金融资产	七(6)	5,404,593,336.31	5,015,264,921.34
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	七(7)	2,882,215,582.29	720,770,876.71
买入返售金融资产		400,000,000.00	-
长期股权投资	七(8)	463,667,058.83	259,483,786.18
固定资产		2,945,017.36	2,403,888.27
无形资产		3,818,444.53	4,397,986.02
递延所得税资产	七(9)	53,987,086.95	41,515,591.12
其他资产	七(10)	97,313,800.40	99,110,356.19
资产总计		<u>12,103,889,611.61</u>	<u>7,705,775,042.46</u>

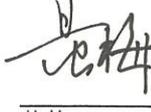
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

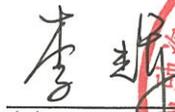
中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日合并资产负债表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>负债:</b>			
存入保证金		13,250,000.00	935,000.00
卖出回购金融资产款	七(11)	485,000,000.00	-
应付职工薪酬	七(12)	135,059,753.14	61,685,766.29
应交税费	七(13)	75,537,041.39	78,374,914.98
担保合同准备金	七(14)	527,079,273.08	352,849,436.12
递延收益	七(15)	702,341,406.12	656,192,845.40
递延所得税负债	七(9)	18,759.56	80,579.63
应付债券	七(16)	1,492,707,610.36	694,420,104.77
其他负债	七(17)	404,206,664.96	63,293,474.77
<b>负债合计</b>		<b>3,835,200,508.61</b>	<b>1,907,832,121.96</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	七(18)	7,176,400,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(19)	67,762,471.42	27,353,915.09
资本公积	七(20)	307,560,000.00	-
盈余公积	七(21)	143,875,571.19	90,968,183.95
一般风险准备	七(22)	143,875,571.19	90,968,183.95
未分配利润	七(23)	429,215,489.20	462,652,637.51
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>8,268,689,103.00</b>	<b>5,797,942,920.50</b>
少数股东权益		-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>8,268,689,103.00</b>	<b>5,797,942,920.50</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>12,103,889,611.61</b>	<b>7,705,775,042.46</b>

后附第3页至第72页的财务报表由以下人士签署。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	七(1)	741,937,564.41	6,637,441.28
应收利息	七(2)	54,756,523.59	94,442,194.50
应收代位追偿款	七(3)	234,187,065.28	92,903,674.87
定期存款	七(4)	447,852,720.00	516,955,496.00
应收款项类投资	七(5)	2,136,260,139.54	868,855,400.00
可供出售金融资产	七(6)	4,336,997,546.14	4,933,900,704.44
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	七(7)	2,745,305,248.49	720,770,876.71
买入返售金融资产		400,000,000.00	-
长期股权投资	七(8)	513,667,059.69	309,483,786.18
固定资产		2,865,445.88	2,403,888.27
无形资产		3,810,405.71	4,397,986.02
递延所得税资产	七(9)	51,924,854.81	41,515,591.12
其他资产	七(10)	99,621,500.96	102,395,072.67
<b>资产总计</b>		<b>11,769,186,074.50</b>	<b>7,694,662,112.06</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日资产负债表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>负债:</b>			
存入保证金		13,250,000.00	935,000.00
卖出回购金融资产款	七(11)	485,000,000.00	-
应付职工薪酬	七(12)	122,538,677.72	61,063,389.63
应交税费	七(13)	71,405,786.64	75,607,673.23
担保合同准备金	七(14)	527,079,273.08	352,849,436.12
递延收益	七(15)	702,341,406.12	656,192,845.40
应付债券	七(16)	1,492,707,610.36	694,420,104.77
其他负债	七(17)	101,662,198.44	63,096,231.78
负债合计		<u>3,515,984,952.36</u>	<u>1,904,164,680.93</u>
<b>股东权益:</b>			
股本	七(18)	7,176,400,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(19)	67,762,471.42	27,353,915.09
资本公积	七(20)	307,560,000.00	-
盈余公积	七(21)	142,326,773.09	90,223,635.01
一般风险准备	七(22)	142,326,773.09	90,223,635.01
未分配利润	七(23)	416,825,104.54	456,696,246.02
股东权益合计		<u>8,253,201,122.14</u>	<u>5,790,497,431.13</u>
负债和股东权益总计		<u>11,769,186,074.50</u>	<u>7,694,662,112.06</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度合并利润表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年度	2015年度
一、 营业收入			
担保业务净收入	七(24)	797,374,877.65	511,529,222.59
减: 分出保费及收入返还		(15,419,771.33)	(11,215,093.36)
已赚保费		<u>781,955,106.32</u>	<u>500,314,129.23</u>
投资收益	七(25)	479,067,705.09	421,065,397.08
公允价值变动收益		110,739,497.90	4,570,876.71
汇兑收益		49,552,189.42	67,741,334.53
其他业务收入	七(26)	41,698,024.60	75,186,335.23
小计		<u>1,463,012,523.33</u>	<u>1,068,878,072.78</u>
二、 营业支出			
赔付支出		(66,251,752.21)	(1,451,997.69)
提取担保合同准备金	七(27)	(174,229,836.96)	(201,045,882.02)
税金及附加	七(28)	(29,097,775.84)	(35,443,649.88)
业务及管理费	七(29)	(257,698,316.98)	(176,949,828.96)
利息支出	七(30)	(35,498,272.45)	(503,392.44)
资产减值损失	七(31)	(213,920,931.99)	(73,462,856.88)
其他业务成本		(55,060.70)	(370,554.06)
小计		<u>(776,751,947.13)</u>	<u>(489,228,161.93)</u>
三、 营业利润		<u>686,260,576.20</u>	<u>579,649,910.85</u>
加: 营业外收入		2,950,201.40	3,649,000.00
减: 营业外支出		(377.55)	-
四、 利润总额		689,210,400.05	583,298,910.85
减: 所得税费用	七(32)	(160,136,527.86)	(138,490,824.07)
五、 净利润		<u>529,073,872.19</u>	<u>444,808,086.78</u>
归属于母公司股东净利润		529,073,872.19	444,808,086.78
少数股东利润		-	-
六、 其他综合收益			
以后将重分类进损益的其他综合收益	七(19)		
可供出售金融资产公允价值变动损益		53,878,075.10	37,968,492.36
减:可供出售金融资产产生的所得税影响		(13,469,518.77)	(9,492,123.09)
七、 综合收益总额		<u>569,482,428.52</u>	<u>473,284,456.05</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		569,482,428.52	473,284,456.05
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度利润表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016 年度	2015 年度
一、 营业收入			
担保业务净收入	七(24)	797,374,877.65	511,529,222.59
减: 分出保费及收入返还		(15,419,771.33)	(11,215,093.36)
已赚保费		<u>781,955,106.32</u>	<u>500,314,129.23</u>
投资收益	七(25)	451,280,622.19	420,243,498.20
公允价值变动收益		109,501,573.08	4,570,876.71
汇兑收益		49,552,189.42	67,741,334.53
其他业务收入	七(26)	37,614,213.31	64,911,476.95
小计		<u>1,429,903,704.32</u>	<u>1,057,781,315.62</u>
二、 营业支出			
赔付支出		(66,251,752.21)	(1,451,997.69)
提取担保合同准备金	七(27)	(174,229,836.96)	(201,045,882.02)
税金及附加	七(28)	(28,941,814.22)	(35,440,294.55)
业务及管理费	七(29)	(237,129,337.73)	(175,788,008.52)
利息支出	七(30)	(35,498,272.45)	(503,392.44)
资产减值损失	七(31)	(212,305,744.66)	(73,462,856.88)
其他业务成本		(45,019.72)	(370,554.06)
小计		<u>(754,401,777.95)</u>	<u>(488,062,986.16)</u>
三、 营业利润		<u>675,501,926.37</u>	<u>569,718,329.46</u>
加: 营业外收入		2,950,201.40	3,649,000.00
减: 营业外支出		(377.55)	-
四、 利润总额		678,451,750.22	573,367,329.46
减: 所得税费用	七(32)	<u>(157,420,369.52)</u>	<u>(136,004,732.05)</u>
五、 净利润		<u>521,031,380.70</u>	<u>437,362,597.41</u>
六、 其他综合收益			
以后将重分类进损益的其他综合收益	七(19)		
可供出售金融资产公允价值变动损益		53,878,075.10	37,968,492.36
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		<u>(13,469,518.77)</u>	<u>(9,492,123.09)</u>
七、 综合收益总额		<u>561,439,937.03</u>	<u>465,838,966.68</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度合并现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016 年度	2015 年度
<b>一、 经营活动现金流量:</b>			
收到担保合同保费取得的现金		862,308,667.76	638,065,268.38
收到再保业务取得的现金		891,347.34	670,837.72
收到其他与经营活动有关的现金		64,857,761.82	105,981,066.16
经营活动现金流入小计		<u>928,057,776.92</u>	<u>744,717,172.26</u>
支付担保代偿款项现金		(315,525,761.96)	(116,723,966.20)
支付再担保业务的现金		(11,531,722.78)	(22,719,491.80)
支付给职工以及为职工支付的现金		(147,187,519.10)	(102,239,834.38)
支付的各项税费		(252,520,906.38)	(206,989,024.20)
支付其他与经营活动有关的现金		(110,852,166.10)	(64,924,673.10)
经营活动现金流出小计		<u>(837,618,076.32)</u>	<u>(513,596,989.68)</u>
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	<u>90,439,700.60</u>	<u>231,120,182.58</u>
<b>二、 投资活动现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		24,446,013,250.34	20,881,657,030.87
取得投资收益收到的现金		450,964,237.37	433,039,685.76
投资活动现金流入小计		<u>24,896,977,487.71</u>	<u>21,314,696,716.63</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,993,826.99)	(2,536,006.93)
投资支付的现金		(27,417,036,667.33)	(22,041,570,129.06)
投资活动现金流出小计		<u>(27,421,030,494.32)</u>	<u>(22,044,106,135.99)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,524,053,006.61)</u>	<u>(729,409,419.36)</u>
<b>三、 筹资活动现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		797,050,000.00	694,400,000.00
吸收投资收到的现金		2,357,960,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		485,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>3,640,010,000.00</u>	<u>694,400,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(481,897,506.02)	(106,806,168.07)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(120,000,000.00)
筹资活动现金流出小计		<u>(481,897,506.02)</u>	<u>(226,806,168.07)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>3,158,112,493.98</u>	<u>467,593,831.93</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>3,663,833.55</u>	<u>2,929,054.37</u>
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)	七(33)(b)	<u>728,163,021.52</u>	<u>(27,766,350.48)</u>
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>9,803,962.75</u>	<u>37,570,313.23</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	<u>737,966,984.27</u>	<u>9,803,962.75</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度现金流量表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016 年度	2015 年度
<b>一、 经营活动现金流量:</b>			
收到担保合同保费取得的现金		862,308,667.76	638,065,268.38
收到再保业务取得的现金		891,347.34	670,837.72
收到其他与经营活动有关的现金		58,879,158.71	92,012,417.21
经营活动现金流入小计		<u>922,079,173.81</u>	<u>730,748,523.31</u>
支付担保代偿款项现金		(315,525,761.96)	(116,723,966.20)
支付再担保业务的现金		(11,531,722.78)	(22,719,491.80)
支付给职工以及为职工支付的现金		(142,606,631.10)	(102,182,987.79)
支付的各项税费		(247,872,524.43)	(206,914,442.48)
支付其他与经营活动有关的现金		(107,872,719.07)	(64,664,490.13)
经营活动现金流出小计		<u>(825,409,359.34)</u>	<u>(513,205,378.40)</u>
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	<u>96,669,814.47</u>	<u>217,543,144.91</u>
<b>二、 投资活动现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		24,447,920,597.67	20,891,134,330.17
取得投资收益收到的现金		407,102,980.64	433,039,685.76
投资活动现金流入小计		<u>24,855,023,578.31</u>	<u>21,324,174,015.93</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,947,928.99)	(2,536,006.93)
投资支付的现金		(27,386,536,668.19)	(22,041,571,912.16)
投资活动现金流出小计		<u>(27,390,484,597.18)</u>	<u>(22,044,107,919.09)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,535,461,018.87)</u>	<u>(719,933,903.16)</u>
<b>三、 筹资活动现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		797,050,000.00	694,400,000.00
吸收投资收到的现金		2,357,960,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		485,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>3,640,010,000.00</u>	<u>694,400,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(481,897,506.02)	(106,806,168.07)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(120,000,000.00)
筹资活动现金流出小计		<u>(481,897,506.02)</u>	<u>(226,806,168.07)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>3,158,112,493.98</u>	<u>467,593,831.93</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,663,833.55	2,929,054.37
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)	七(33)(b)	<u>722,985,123.13</u>	<u>(31,867,871.95)</u>
加: 年初现金及现金等价物余额		5,702,441.28	37,570,313.23
六、 年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	<u>728,687,564.41</u>	<u>5,702,441.28</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度合并股东权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2015年12月31日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,968,183.95	90,968,183.95	462,652,637.51	-	5,797,942,920.50
本年增减变动金额	2,050,400,000.00	40,408,556.33	307,560,000.00	52,907,387.24	52,907,387.24	(33,437,148.31)	-	2,470,746,182.50
(一)净利润	-	-	-	-	-	529,073,872.19	-	529,073,872.19
(二)其他综合收益	-	40,408,556.33	-	-	-	-	-	40,408,556.33
上述(一)和(二)的小计	-	40,408,556.33	-	-	-	529,073,872.19	-	569,482,428.52
(三)利润分配	-	-	-	52,907,387.24	52,907,387.24	(562,511,020.50)	-	(456,696,246.02)
1. 提取盈余公积	-	-	-	52,907,387.24	-	(52,907,387.24)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	52,907,387.24	(52,907,387.24)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(456,696,246.02)	-	(456,696,246.02)
(四)股东投入资本	2,050,400,000.00	-	307,560,000.00	-	-	-	-	2,357,960,000.00
2016年12月31日	7,176,400,000.00	67,762,471.42	307,560,000.00	143,875,571.19	143,875,571.19	429,215,489.20	-	8,268,689,103.00

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2015年度合并股东权益变动表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
2014年12月31日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	-	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	-	5,431,464,632.53	
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	-	44,480,808.68	44,480,808.68	249,040,301.34	-	366,478,287.97	
(一)净利润	-	-	-	-	-	444,808,086.78	-	444,808,086.78	
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	-	-	28,476,369.27	
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	-	444,808,086.78	-	473,284,456.05	
(三)利润分配	-	-	-	44,480,808.68	44,480,808.68	(195,767,785.44)	-	(106,806,168.08)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	44,480,808.68	-	(44,480,808.68)	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	44,480,808.68	(44,480,808.68)	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(106,806,168.08)	-	(106,806,168.08)	
2015年12月31日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,968,183.95	90,968,183.95	462,652,637.51	-	5,797,942,920.50	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度股东权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,223,635.01	90,223,635.01	456,696,246.02	5,790,497,431.13
本年增减变动金额	2,050,400,000.00	40,408,556.33	307,560,000.00	52,103,138.08	52,103,138.08	(39,871,141.48)	2,462,703,691.01
(一)净利润	-	-	-	-	-	521,031,380.70	521,031,380.70
(二)其他综合收益	-	40,408,556.33	-	-	-	-	40,408,556.33
上述(一)和(二)的小计	-	40,408,556.33	-	-	-	521,031,380.70	561,439,937.03
(三)利润分配	-	-	-	52,103,138.08	52,103,138.08	(560,902,522.18)	(456,696,246.02)
1. 提取盈余公积	-	-	-	52,103,138.08	-	(52,103,138.08)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	52,103,138.08	(52,103,138.08)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(456,696,246.02)	(456,696,246.02)
(四) 股东投入资本	2,050,400,000.00	-	307,560,000.00	-	-	-	2,357,960,000.00
2016 年 12 月 31 日	7,176,400,000.00	67,762,471.42	307,560,000.00	142,326,773.09	142,326,773.09	416,825,104.54	8,253,201,122.14

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2015年度股东权益变动表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2014年12月31日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	-	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	-	43,736,259.74	43,736,259.74	243,083,909.85	359,032,798.60
(一)净利润	-	-	-	-	-	437,362,597.41	437,362,597.41
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	-	28,476,369.27
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	-	437,362,597.41	465,838,966.68
(三)利润分配	-	-	-	43,736,259.74	43,736,259.74	(194,278,687.56)	(106,806,168.08)
1. 提取盈余公积	-	-	-	43,736,259.74	-	(43,736,259.74)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	43,736,259.74	(43,736,259.74)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(106,806,168.08)	(106,806,168.08)
2015年12月31日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,223,635.01	90,223,635.01	456,696,246.02	5,790,497,431.13

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 2012 年 7 月 19 日在中华人民共和国北京市注册成立的股份有限公司, 注册资本为 51.26 亿元人民币。根据本公司 2015 年第二次临时股东大会决议, 于 2016 年申请增加注册资本人民币 20.504 亿元, 由天津天海投资发展股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共三家出资方, 按照约定时间, 全部以货币出资并一次缴足。截止 2016 年 12 月 31 日止, 本公司变更后的注册资本为人民币 71.764 亿元。

本公司由中方和外方共 7 家股东共同发起设立。中方股东包括中国进出口银行、海航资本集团有限公司、中国宝武钢铁集团有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司。外方股东包括 JPMorgan China Investment Company Limited 和西门子(中国)有限公司。2016 年新增股东天津天海投资发展股份有限公司。

中合中小企业融资担保股份有限公司全资子公司包括中合共赢资产管理有限公司和中合投资控股有限公司。其中, 中合共赢资产管理有限公司于 2015 年 6 月 23 日成立, 在中华人民共和国国家工商行政管理总局领取注册号为 440301113189633 号企业法人营业执照。注册资本为人民币 5,000 万元。中合投资控股有限公司于 2015 年 1 月 7 日成立, 在中华人民共和国香港特别行政区领取注册企业法人营业执照。注册资本为港币 1 元。

本公司经批准的经营范围为贷款担保; 债券发行担保; 票据承兑担保(在法律法规允许的情况下); 贸易融资担保; 项目融资担保; 信用证担保; 诉讼保全担保; 投标担保, 预付款担保, 工程履约担保, 尾付款如约偿付担保, 及其他合同履行担保; 与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务; 以自有资金进行投资; 为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保(在法律法规允许的情况下); 以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。

子公司经批准的经营范围为投资管理; 金融信息咨询、投资咨询、财务咨询、商务信息咨询; 提供金融中介服务, 接受金融机构委托等。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 3 月 30 日批准报出。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

合并及本公司 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了合并及本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 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为人民币, 编制财务报表采用的货币为人民币。合并及本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(3) 外币折算

(a) 外币交易

合并及本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币, 其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化; 其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 由此产生的差额, 属于可供出售金融资产的外币非货币性项目差额, 计入其他综合收益; 其他差额计入当期损益。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 股东权益中除未分配利润项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额, 计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目, 采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额, 在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款, 以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具

合并及本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、卖出回购金融资产款、应付款项及应付债券等。

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产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资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于合并及本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产以及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。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各类应收款项、定期存款、应收款项类投资、买入返售金融资产等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括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。

持有至到期投资

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。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量

金融资产于合并及本公司成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用计入当期损益; 其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时, 终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量, 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; 应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法, 以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益; 在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益, 计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外, 可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益, 待该金融资产终止确认时, 原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息, 以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利, 作为投资收益计入当期损益。

(iii) 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, 合并及本公司于资产负债表日对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。

金融资产发生减值的客观证据, 包括但不限于:

- (i) 发行方或债务人发生严重财务困难;
- (ii) 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- (iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- (iv) 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- (v) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- (vi) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额, 计提减值准备。如果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, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

当有客观证据表明以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时, 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予以转出并计入减值损失。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后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时, 按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的, 予以终止确认: (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2) 该金融资产已转移, 且合并及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; 或者(3) 该金融资产已转移, 虽然合并及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控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

(b) 金融负债

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。合并及本公司的金融负债主要为其他金融负债, 包括应付债券、卖出回购金融资产款及存入保证金等。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

卖出回购金融资产款，是指合并及本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购的金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款按业务发生时实际收到的款项入账并在资产负债表中反映。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。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，分别确认为利息收入和利息支出。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，合并及本公司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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(6) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；合并及本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业和联营企业

合营企业为合并及本公司通过单独主体达成, 能够与其他方实施共同控制, 且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排; 联营企业为合并及本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。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, 以初始投资成本作为长期股权投资成本; 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, 并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时, 合并及本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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, 但合并及本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的, 继续确认投资损失并作为预计负债核算。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资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照合并及本公司应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。合并及本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于合并及本公司的部分, 予以抵销; 然后在此基础上确认投资损益。合并及本公司与被投资单位发生的内部交易损失, 其中属于资产减值损失的部分, 相应的未实现损失不予抵销。

(c) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资, 当其可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

(7) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出, 在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时, 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; 所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 固定资产(续)

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备及通信设备	3-4 年	3%	24.25%至 32.33%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、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金额计入当期损益。

(8) 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:

	摊销年限
电脑软件系统	3-5 年

当无形资产的可回收金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可回收金额。

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并作适当调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用, 按预计受益期间分期平均摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(10) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试; 尚未达到可使用状态的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(11) 公允价值的计量

除特别声明外, 合并及本公司按下述原则计量公允价值。

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 合并及本公司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, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入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、现金流量折现法等。采用估值技术时, 尽可能最大程度使用市场参数, 减少使用与合并及本公司特定相关的参数。

(12) 职工薪酬

职工薪酬是合并及本公司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, 包括短期薪酬、离职后福利。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。合并及本公司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。其中, 非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

基本养老保险

合并及本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。合并及本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例, 按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后, 当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。合并及本公司在职工提供服务的会计期间, 将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(13) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务, 且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司, 以及有关金额能够可靠地计量, 则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的, 预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债, 列示为流动负债。

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

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

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, 确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

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、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认递延所得税负债, 除非合并及本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对合并及本公司内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 合并及本公司内该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。

(15) 收入确认

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

(a) 担保业务收入

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

对尚未终止的担保责任, 合并及本公司以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量, 将其确认为递延收益、即未到期责任准备金, 并在确认相关担保责任的期间, 计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 收入确认(续)

(b) 提供劳务收入

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

(c) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、分红收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失, 减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(16) 政府补助

政府补助为合并及本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在合并及本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时, 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; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助, 是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

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。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 担保合同准备金

合并及本公司在资产负债表日计量担保合同准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指合并及本公司对未到期的担保合同风险敞口损失做出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。合并及本公司在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保业务相关支出进行合理估计。合并及本公司采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终损失额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代位追偿款坏账准备中核算。

担保合同到期及提前解除的，合并及本公司转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

(18) 租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以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租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(19) 分配股利

股利分配于股东大会批准的当期，予以确认。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，合并及本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并及本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以合并及本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从合并及本公司的角度对该交易予以调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(21) 分部信息

合并及本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指合并及本公司内同时满足下列条件的组成部分: (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (2)合并及本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩; (3)合并及本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 则可合并为一个经营分部。

(22) 关联方

合并及本公司控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响; 或另一方控制、共同控制合并及本公司或对合并及本公司施加重大影响; 或合并及本公司与另一方同受一方控制或共同控制被视为关联方。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, 不构成合并及本公司的关联方。合并及本公司的关联方包括但不限于:

- (a) 本公司的母公司;
- (b) 本公司的子公司;
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (d) 对合并及本公司实施共同控制或重大影响的投资方;
- (e) 与合并及本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人;
- (f) 合并及本公司的联营企业, 包括联营企业的子公司;
- (g) 合并及本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员(主要投资者个人是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者);
- (h) 合并及本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员(关键管理人员是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员, 包括所有董事);
- (i) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (j) 合并及本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断

编制财务报表时，合并及本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。合并及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。

除附注十二载有关于金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定性因素如下：

(a) 所得税

合并及本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终的税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，合并及本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(b) 担保合同准备金的计量

于资产负债表日，合并及本公司需对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率和违约损失率等。合并及本公司根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别确认违约概率和违约损失率等。

(c) 应收代位追偿款的减值

本公司对单项金额重大的应收代位追偿款单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

本公司对单项金额不重大的应收代位追偿款及上述单独测试未发生减值的应收代位追偿款（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(d) 应收款项类投资、可供出售债权类投资的减值

本公司定期审阅应收款项类投资和可供出售债权类投资，以评估其是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别应收款项类投资和可供出售债权类投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示投资组合中债务人及发行人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内资产违约等事项。

个别方式评估的应收款项类投资减值损失金额为该应收款项类投资预计未来现金流量现值的净减少额。对于可供出售债权类投资，本公司以取得成本(抵减本金偿还及摊销)与公允价值之间的差异，减去评估日已于损益中确认的减值损失。

当运用组合方式评估应收款项类投资的减值损失时，减值损失金额是根据与应收款项类投资具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验厘定，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量采用的方法和假设，以减少预计损失与实际损失之间的差额。

(e) 可供出售权益工具的减值

可供出售权益工具减值的客观证据包括投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。在判断公允价值是否出现严重或非暂时性下跌时，本公司会考虑公允价值低于其初始投资成本超 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)及其他相关因素。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(f) 金融工具的公允价值

在活跃市场交易的金融工具, 其公允价值以估值当天的市场报价为准。市场报价来自一个能即时及经常地提供来自交易所或经纪报价价格信息的活跃市场, 而该价格信息更代表了有序交易基础上实际并经常发生的市场交易。

至于其他金融工具, 本公司使用估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型, 确定其公允价值。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、指标利率、汇率、信用点差和流动性溢价。当使用折现现金流模型时, 现金流量是基于管理层的最佳估计, 而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时, 输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据, 当可观察市场数据无法获得时, 本公司将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

估值技术的目标是确定一个可反映在有序交易基础上市场参与者在报告日同样确定的公允价值。

(g) 对结构化主体具有控制的判断

对于合并及本公司具有权益的结构化主体, 本公司将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平预计因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该结构化主体形成控制。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 税项

合并及本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25% / 17.5%	应纳税所得额
增值税	3% / 6%	2016 年 2 月之后，其子公司中合共赢资产管理有限公司转为一般纳税人，应税劳务收入按 6% 计算销项税额。
营业税	5%	应纳税营业额
城建税及教育费附加	7%、3%和 2%	应纳营业税额和增值税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 2%

注：注册地在香港的子公司中合投资控股有限公司企业所得税税率为 17.5%。

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税【2016】36 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司及在中国大陆注册成立的子公司的业务收入适用增值税，税率为 6%，2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税，税率为 5%。

## 六 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

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公司的合并范围，主要包括投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品。这些结构化主体的性质和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投资产品。

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司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的账面价值及其在本公司的资产负债表的相关资产负债项目详见附注七(2)、(5)、(6)和(7)。

投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品的最大损失敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本(取两者孰高)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
活期存款	751,216,984.27	10,738,962.75	741,937,564.41	6,637,441.28

于 2016 年 12 月 31 日, 合并及子公司及本公司货币资金中人民币 13,250,000.00 元为存入受限制的保证金(2015 年 12 月 31 日: 935,000.00 元)。

(2) 应收利息

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
定期存款	4,441,331.91	252,058.95	4,441,331.91	252,058.95
信托计划	20,903,192.35	73,445,680.51	13,665,875.69	72,252,338.67
资产管理计划	11,922,332.85	13,529,676.89	2,301,369.86	13,529,676.89
信贷资产收益权	6,272,876.72	958,356.17	6,272,876.72	958,356.17
银行理财产品	485,013.68	-	485,013.68	-
委托贷款	15,877,405.42	7,188,330.49	27,484,452.53	7,449,763.82
买入返售金融资产	9,648,219.18	-	9,648,219.18	-
合计	69,550,372.11	95,374,103.01	64,299,139.57	94,442,194.50
减值准备	(11,157,803.31)	-	(9,542,615.98)	-
净额	58,392,568.80	95,374,103.01	54,756,523.59	94,442,194.50

(3) 应收代位追偿款

合并及本公司

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	421,316,970.22	170,391,383.89
减: 坏账准备	(187,129,904.94)	(77,487,709.02)
合计	234,187,065.28	92,903,674.87

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收代位追偿款(续)

应收代位追偿款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	271,385,575.96	64%	(80,962,860.68)	123,006,714.52	72%	(35,173,436.67)
1 年以上	149,931,394.26	36%	(106,167,044.26)	47,384,669.37	28%	(42,314,272.35)
合计	<u>421,316,970.22</u>	<u>100%</u>	<u>(187,129,904.94)</u>	<u>170,391,383.89</u>	<u>100%</u>	<u>(77,487,709.02)</u>

本年计提、转回、收回或核销的坏账准备情况:

	2016 年度	2015 年度
年初余额	(77,487,709.02)	(40,744,852.14)
本年计提	(175,986,867.93)	(39,353,341.97)
本年转回	1,012,725.25	2,610,485.09
本年收回	-	-
本年核销	65,331,946.75	-
年末余额	<u>(187,129,904.95)</u>	<u>(77,487,709.02)</u>

(4) 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
3 个月以内(含 3 个月)	438,557,140.00	452,019,496.00
3 个月至一年(含 1 年)	9,295,580.00	64,936,000.00
合计	<u>447,852,720.00</u>	<u>516,955,496.00</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收款项类投资

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
委托贷款	1,351,365,879.34	872,710,400.00	2,183,926,072.29	894,710,400.00
银行理财产品	45,000,000.00	-	45,000,000.00	-
总额	<u>1,396,365,879.34</u>	<u>872,710,400.00</u>	<u>2,228,926,072.29</u>	<u>894,710,400.00</u>
减值准备	<u>(92,665,932.75)</u>	<u>(25,855,000.00)</u>	<u>(92,665,932.75)</u>	<u>(25,855,000.00)</u>
净额	<u>1,303,699,946.59</u>	<u>846,855,400.00</u>	<u>2,136,260,139.54</u>	<u>868,855,400.00</u>

(6) 可供出售金融资产

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
基金投资	2,945,318,860.66	2,138,449,646.45	2,871,198,860.66	2,138,449,646.45
信托计划投资	1,989,955,790.17	1,963,978,537.28	1,023,080,000.00	1,882,614,320.38
资产管理计划投资	50,000,000.00	390,000,000.00	50,000,000.00	390,000,000.00
信贷资产收益权	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00
银行理财产品	149,300,000.00	480,701,737.61	122,700,000.00	480,701,737.61
其他	254,193,685.48	-	254,193,685.48	-
总额	<u>5,441,768,336.31</u>	<u>5,026,129,921.34</u>	<u>4,374,172,546.14</u>	<u>4,944,765,704.44</u>
减值准备	<u>(37,175,000.00)</u>	<u>(10,865,000.00)</u>	<u>(37,175,000.00)</u>	<u>(10,865,000.00)</u>
净额	<u>5,404,593,336.31</u>	<u>5,015,264,921.34</u>	<u>4,336,997,546.14</u>	<u>4,933,900,704.44</u>

于2016年12月31日, 合并及本公司持有的基金投资主要投向货币基金、海外债基金以及并购基金等, 持有的信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权主要投向为发放贷款的债权类投资、不具有控制、共同控制或重大影响的股权类投资以及其他以债券投资为主的混合类信托计划投资。上述可供出售资产为合并及本公司未纳入合并范围的结构化主体, 该等可供出售金融资产的最大风险敞口为其在资产负债表日的账面价值5,150,399,650.84元。合并及本公司不存在向该基金、信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权提供财务支持的义务和意图。

以成本计量的可供出售金融资产主要为合并及本公司持有的非上市股权投资, 这些投资没有活跃市场报价, 其公允价值合理估计数的变动区间较大, 且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定, 因此其公允价值不能可靠计量。合并及本公司尚无处置这些投资的计划。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(7) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的权益工具	2,882,215,582.29	720,770,876.71	2,745,305,248.49	720,770,876.71

(8) 长期股权投资

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
子公司	-	-	50,000,000.86	50,000,000.00
联营企业	463,667,058.83	259,483,786.18	463,667,058.83	259,483,786.18
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	463,667,058.83	259,483,786.18	513,667,059.69	309,483,786.18

于2016年12月31日, 本公司对联营企业-中国金融投资管理有限公司的股权投资, 计人民币279,983,216.13元, 仍在限售期内, 将于2018年6月22日解禁。

(a) 对子公司的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2016年度		2015年度	
	中合共赢资产 管理有限公司	中合投资控 股有限公司	中合共赢资产 管理有限公司	中合投资控 股有限公司
年初净额	50,000,000.00	0.86	50,000,000.00	0.86
本年变动	-	-	-	-
年末净额	50,000,000.00	0.86	50,000,000.00	0.86

(ii) 基本信息

名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	取得方式
中合共赢资产管理有限公司	北京	深圳	投资管理	100%	设立
中合投资控股有限公司	香港	香港	金融中介服务	100%	设立

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 对子公司的投资(续)

(iii) 财务信息

	年末资产总额	年末负债总额	本年营业收入总额	本年净利润
中合共赢资产管理有限公司	1,094,280,735.02	1,028,875,568.91	57,672,554.12	7,959,676.74
中合投资控股有限公司	136,910,334.66	136,827,519.05	1,237,924.82	82,814.75

(b) 对联营企业的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2016 年度		
	中国金融投资管理 有限公司	开通金融信息服务 (北京)有限公司	上海骏合金控企业 股份有限公司
年初净额	253,482,913.72	6,000,872.46	-
新增投资	-	-	166,000,000.00
本期处置	-	(2,000,000.00)	-
投资收益	38,701,282.41	148,285.30	13,534,684.94
现金红利	(12,200,980.00)	-	-
年末金额	279,983,216.13	4,149,157.76	179,534,684.94
减值准备	-	-	-
年末净额	279,983,216.13	4,149,157.76	179,534,684.94
	2015 年度		
	中国金融投资 管理有限公司	开通金融信息服务 (北京)有限公司	
年初净额	-	-	
新增投资	242,164,838.00	6,000,000.00	
本期处置	-	-	
投资收益	14,669,195.72	872.46	
现金红利	(3,351,120.00)	-	
年末金额	253,482,913.72	6,000,872.46	
减值准备	-	-	
年末净额	253,482,913.72	6,000,872.46	

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(b) 对联营企业的投资(续)

(ii) 基本信息

	主要经 营地	注册地	业务性资	直接持股比例	
				2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
中国金融投资管理 有限公司	香港	香港	综合短期 融资服务	10.40%	10.40%
开通金融信息服 务(北京)有限公 司	北京	北京	金融信息 服务	20.00%	30.00%
上海骏合金控企 业股份有限公司	上海	上海	金融信息 服务	12.40%	-

以上子公司及联营企业产生的投资收益对合并及本公司的净利润以及其他综合收益无重大影响，也不存在具有重大影响的或有负债。

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债

(a) 按性质分析

合并

	2016年12月31日		2015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				
-减值准备	328,128,641.01	82,032,160.25	114,207,709.04	28,551,927.26
-应付职工薪酬	132,915,564.16	33,228,891.04	54,617,232.16	13,654,308.04
-应付利息	21,149,841.63	5,202,655.86	744,721.01	186,180.25
-未到期责任准备金	-	-	92,553,332.16	23,138,333.04
-其他	67,327,800.54	16,831,950.14	41,614,298.80	10,403,574.70
合计	549,521,847.34	137,295,657.29	303,737,293.17	75,934,323.29
递延所得税负债				
-应收利息	(59,666,520.73)	(14,916,630.18)	(95,374,103.01)	(23,843,525.75)
-可供出售金融资产公允价值变动 -以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 融资产	(90,349,961.88)	(22,587,490.47)	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)
-其他	(115,310,374.62)	(28,734,749.29)	(4,570,876.71)	(1,142,719.18)
	(68,353,839.84)	(17,088,459.96)	(1,580,380.69)	(395,095.17)
合计	(333,680,697.07)	(83,327,329.90)	(137,997,247.21)	(34,499,311.80)

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

(a) 按性质分析(续)

本公司

	2016年12月31日		2015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				
-减值准备	326,513,453.68	81,628,363.42	114,207,709.04	28,551,927.26
-应付职工薪酬	120,470,484.16	30,117,621.04	54,017,232.16	13,504,308.04
-应付利息	9,542,794.52	2,385,698.63	483,287.68	120,821.92
-未到期责任准备金	-	-	92,553,332.16	23,138,333.04
-其他	67,291,805.12	16,822,951.28	41,604,708.80	10,401,177.20
合计	523,818,537.48	130,954,634.37	302,866,269.84	75,716,567.46
递延所得税负债				
-应收利息	(43,342,866.72)	(10,835,716.68)	(94,442,194.50)	(23,610,548.62)
-可供出售金融资产公允价值变动	(90,349,961.88)	(22,587,490.47)	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(114,072,449.80)	(28,518,112.45)	(4,570,876.71)	(1,142,719.18)
-其他	(68,353,839.84)	(17,088,459.96)	(1,318,947.36)	(329,736.84)
合计	(316,119,118.24)	(79,029,779.56)	(136,803,905.37)	(34,200,976.34)

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

(b) 递延所得税的变动情况

合并

	递延所得税资产和负债		
	2015年12月31日	本年增减计入损益	本年增减计入权益
减值准备	28,551,927.26	53,480,232.99	-
应付职工薪酬	13,654,308.04	19,574,583.00	-
应付利息	186,180.25	5,016,475.61	-
未到期责任准备金	23,138,333.04	(23,138,333.04)	-
应收利息	(23,843,525.75)	8,926,895.57	-
可供出售金融资产公允价值变动 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资 产	(9,117,971.70)	-	(13,469,518.77)
其他	(1,142,719.18)	(27,592,030.11)	-
	10,008,479.53	(10,264,989.35)	-
合计	41,435,011.49	26,002,834.66	(13,469,518.77)
			53,968,327.39

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

(b) 递延所得税的变动情况(续)

本公司

	递延所得税资产和负债		
	2015 年 12 月 31 日	本年增减计入损益	本年增减计入权益
减值准备	28,551,927.26	53,076,436.16	-
应付职工薪酬	13,504,308.04	16,613,313.00	-
应付利息	120,821.92	2,264,876.71	-
未到期责任准备金	23,138,333.04	(23,138,333.04)	-
应收利息	(23,610,548.62)	12,774,831.94	-
可供出售金融资产公允价值变动 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 融资产	(9,117,971.70)	-	(13,469,518.77)
其他	(1,142,719.18)	(27,375,393.27)	-
	10,071,440.36	(10,336,949.04)	-
合计	41,515,591.12	23,878,782.46	(13,469,518.77)
			51,924,854.81
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

抵消后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

合并

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵消后余额	互抵金额	抵消后余额
递延所得税资产	137,295,657.29	53,987,086.95	75,934,323.29	41,515,591.12
递延所得税负债	(83,327,329.90)	(18,759.56)	(34,499,311.80)	(80,579.63)
合计	<u>53,968,327.39</u>	<u>53,968,327.39</u>	<u>41,435,011.49</u>	<u>41,435,011.49</u>

本公司

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵消后余额	互抵金额	抵消后余额
递延所得税资产	130,954,634.37	51,924,854.81	75,716,567.46	41,515,591.12
递延所得税负债	(79,029,779.56)	-	(34,200,976.34)	-
合计	<u>51,924,854.81</u>	<u>51,924,854.81</u>	<u>41,515,591.12</u>	<u>41,515,591.12</u>

(10) 其他资产

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收保费	30,049,613.72	21,135,571.86	30,049,613.72	21,135,571.86
预付分保账款	8,226,130.48	14,552,983.32	8,226,130.48	14,552,983.32
分保摊回准备金	9,892,166.89	8,917,987.18	9,892,166.89	8,917,987.18
其他应收款	33,879,928.75	37,819,721.93	36,187,629.31	41,104,438.41
预缴营业税	14,396,289.45	14,218,892.80	14,396,289.45	14,218,892.80
长期待摊费用	180,880.44	1,831,483.79	180,880.44	1,831,483.79
其他	688,790.67	633,715.31	688,790.67	633,715.31
合计	<u>97,313,800.40</u>	<u>99,110,356.19</u>	<u>99,621,500.96</u>	<u>102,395,072.67</u>

(11) 卖出回购金融资产款

	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信托计划	<u>485,000,000.00</u>	<u>-</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(12) 应付职工薪酬

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬(a)	134,495,681.17	61,211,054.36	121,974,605.75	60,588,677.70
离职后福利-设定提存 计划(b)	564,071.97	474,711.93	564,071.97	474,711.93
合计	<u>135,059,753.14</u>	<u>61,685,766.29</u>	<u>122,538,677.72</u>	<u>61,063,389.63</u>

(a) 短期薪酬

	合并			
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和 补贴	54,617,232.15	182,661,765.44	(113,233,117.78)	124,045,879.81
职工福利费	-	842,324.66	(842,324.66)	-
社会保险费				
-医疗保险费	226,053.30	3,323,237.70	(3,264,406.00)	284,885.00
-工伤保险费	11,303.22	110,157.51	(110,071.62)	11,389.11
-生育保险费	18,084.17	265,856.36	(261,150.06)	22,790.47
住房公积金	9,582.00	7,805,320.00	(7,806,827.00)	8,075.00
工会经费	2,659,483.54	2,823,498.57	(1,173,665.73)	4,309,316.38
职工教育经费	3,669,315.98	2,171,915.60	(27,886.18)	5,813,345.40
合计	<u>61,211,054.36</u>	<u>200,004,075.84</u>	<u>(126,719,449.03)</u>	<u>134,495,681.17</u>

	本公司			
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和 补贴	54,017,232.15	167,130,992.19	(109,587,424.53)	111,560,799.81
职工福利费	-	310,802.70	(310,802.70)	-
社会保险费				
-医疗保险费	226,053.30	3,110,290.80	(3,051,459.10)	284,885.00
-工伤保险费	11,303.22	103,769.25	(103,683.36)	11,389.11
-生育保险费	18,084.17	248,820.75	(244,114.45)	22,790.47
住房公积金	9,582.00	7,549,776.00	(7,551,283.00)	8,075.00
工会经费	2,646,696.88	2,823,498.57	(1,160,879.07)	4,309,316.38
职工教育经费	3,659,725.98	2,117,624.00	-	5,777,349.98
合计	<u>60,588,677.70</u>	<u>183,395,574.26</u>	<u>(122,009,646.21)</u>	<u>121,974,605.75</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(12) 应付职工薪酬(续)

(b) 离职后福利-设定提存计划

	合并			2016 年 12 月 31 日
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	
基本养老保险	452,106.60	6,408,294.54	(6,319,119.64)	541,281.50
失业保险费	22,605.33	284,685.29	(284,500.15)	22,790.47
合计	<u>474,711.93</u>	<u>6,692,979.83</u>	<u>(6,603,619.79)</u>	<u>564,071.97</u>
	本公司			2016 年 12 月 31 日
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	
基本养老保险	452,106.60	6,000,625.40	(5,911,450.50)	541,281.50
失业保险费	22,605.33	267,035.68	(266,850.54)	22,790.47
合计	<u>474,711.93</u>	<u>6,267,661.08</u>	<u>(6,178,301.04)</u>	<u>564,071.97</u>

(13) 应交税费

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应交增值税	16,451,371.97	1,580,344.79	16,571,045.73	1,217,829.38
应交营业税	(32,501.66)	9,535,342.38	(32,501.66)	9,535,342.38
应交城建税	1,038,409.17	751,030.24	1,011,276.29	752,171.99
应交教育费及附加	87,868.77	536,450.19	68,488.17	537,265.72
应交企业所得税	56,186,005.25	43,372,229.69	52,114,357.14	40,966,717.30
应交个人所得税	1,805,887.89	22,599,517.69	1,673,120.97	22,598,346.46
合计	<u>75,537,041.39</u>	<u>78,374,914.98</u>	<u>71,405,786.64</u>	<u>75,607,673.23</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 担保合同准备金

	合并及本公司		
	按组合 方式评估	按个别 方式评估	合计
2014 年 12 月 31 日	43,964,604.67	107,838,949.43	151,803,554.10
本年计提	24,185,785.29	189,755,579.42	213,941,364.71
本年转回	(11,451,482.69)	-	(11,451,482.69)
本年转出	(1,444,000.00)	-	(1,444,000.00)
2015 年 12 月 31 日	55,254,907.27	297,594,528.85	352,849,436.12
本年计提	30,526,190.23	332,087,560.00	362,613,750.23
本年转回	(38,997,384.40)	(33,290,000.01)	(72,287,384.41)
本年转出	-	(116,096,528.86)	(116,096,528.86)
2016 年 12 月 31 日	46,783,713.10	480,295,559.98	527,079,273.08

(15) 递延收益

	合并及本公司		
	年初余额	本年提取额	年末余额
递延收益	656,192,845.40	46,148,560.72	702,341,406.12

(16) 应付债券

	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付债券	1,492,707,610.36	694,420,104.77

本公司经中国证券监督管理委员会批准, 于2015年12月在上海证券交易所发行了7亿元人民币债券, 年利率为3.6%, 到期日2022年12月25日, 附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权; 于2016年9月在上海证券交易所发行了8亿元人民币债券, 年利率为3.39%, 到期日为2022年9月2日, 附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(17) 其他负债

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付担保费返还款	1,405,090.91	8,527,120.50	1,405,090.91	8,527,120.50
暂收应付款	29,187,903.97	10,743,055.56	29,187,903.97	10,743,055.56
中介服务费	228,795.00	228,795.00	228,795.00	228,795.00
应付债券利息	9,542,794.53	483,287.67	9,542,794.53	483,287.67
暂收风险保证金	15,898,689.18	-	15,898,689.18	-
其他应付款	300,000,000.00	-	-	-
其他	47,943,391.37	43,311,216.04	45,398,924.85	43,113,973.05
合计	<u>404,206,664.96</u>	<u>63,293,474.77</u>	<u>101,662,198.44</u>	<u>63,096,231.78</u>

截止2016年12月31日，其他负债中包含与金融资产相关的交易而形成的负债，金额为3亿元。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(18) 股本

本公司于2016年12月31日的注册资本和股本结构如下:

	币种	2016年12月31日		%
		原币金额	等值人民币金额	
天津天海投资发展股份有限公司	人民币	1,910,400,000.00	1,910,400,000.00	26.62
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	17.78
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	16.72
中国宝武钢铁集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	14.63
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	680,000,000.00	680,000,000.00	9.47
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	6.97
西门子(中国)有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	4.88
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	210,000,000.00	210,000,000.00	2.93
合计			<u>7,176,400,000.00</u>	<u>100.00</u>

本公司于2015年12月31日的注册资本和股本结构如下:

	币种	2015年12月31日		%
		原币金额	等值人民币金额	
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	24.89
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	23.41
宝钢集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	20.48
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	600,000,000.00	600,000,000.00	11.71
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	9.75
西门子(中国)有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	6.83
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	150,000,000.00	150,000,000.00	2.93
合计			<u>5,126,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

2016年11月17日宝钢集团正式更名为“中国宝武钢铁集团有限公司”。

在股本账户中, 外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率, 即以1美元兑人民币6.3262元换算为人民币。

上述已缴股本已经北京东审鼎立国际会计师事务所验证, 并于2012年6月4日出具了东鼎字[2012]第02-438号验资报告。

根据本公司2015年第二次临时股东大会决议, 于2016年申请增加注册资本人民币2,050,400,000.00元, 由天津天海投资发展股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共三家出资方, 按照约定时间, 全部以货币出资并一次缴足。

上述新增注册资本已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证, 于2016年6月3日出具了普华永道中天验字(2016)第736号验资报告。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他综合收益

合并及本公司

	可供出售金融资产 公允价值变动
2014 年 12 月 31 日余额	(1,122,454.18)
可供出售金融资产公允价值变动损益	37,968,492.36
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(9,492,123.09)
2015 年 12 月 31 日余额	27,353,915.09
可供出售金融资产公允价值变动损益	53,878,075.10
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(13,469,518.77)
2016 年 12 月 31 日余额	67,762,471.42

(20) 资本公积

合并及本公司

	资本公积
2014年12月31日余额	-
本年增加	-
2015年12月31日余额	-
本年增加	307,560,000.00
2016年12月31日余额	307,560,000.00

上述资本公积为股东增资产生的股本溢价。

(21) 盈余公积

	法定盈余公积	
	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
本年计提	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01
本年计提	52,907,387.24	52,103,138.08
2016 年 12 月 31 日余额	143,875,571.19	142,326,773.09

根据《中华人民共和国公司法》及合并及本公司章程, 合并及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。合并及本公司 2016 年均按净利润的 10%提取法定盈余公积金, 合并及本公司 2016 年提取法定盈余公积金人民币 52,907,387.24 及人民币 52,103,138.08 元(2015 年: 按净利润的 10%提取, 分别为人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(22) 一般风险准备

	一般风险准备	
	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
本年提取	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01
本年提取	52,907,387.24	52,103,138.08
2016 年 12 月 31 日余额	143,875,571.19	142,326,773.09

根据财政部《金融企业财务规则 - 实施指南》(财金[2007]23 号)，担保公司需按照年度净利润的 10%提取一般风险准备金。合并及本公司根据公司章程的规定，合并及本公司 2016 年按净利润的 10%提取一般风险准备人民币 52,907,387.24 元及人民币 52,103,138.08 元(2015 年：按净利润的 10%提取，分别为人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元)。

(23) 分配股利

根据 2016 年 5 月 31 日股东大会的批准，本公司于 2016 年向股东分配现金股利共计人民币 456,696,246.02 元（2015 年：人民币 106,806,168.08 元）。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(24) 担保业务净收入

	合并及本公司	
	2016 年度	2015 年度
担保业务收入	842,549,258.66	664,239,212.58
减：递延收益变动	(45,174,381.01)	(152,709,989.99)
合计	797,374,877.65	511,529,222.59

(25) 投资收益

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
可供出售金融资产	284,003,128.67	357,112,225.92	233,660,482.09	356,290,327.04
应收款项类投资	83,240,436.39	26,381,067.06	105,807,344.07	26,381,067.06
长期股权投资	53,741,617.36	14,670,068.18	53,741,617.36	14,670,068.18
指定为公允价值计 量且变动计入当 期损益金融资产	40,587,889.13	-	40,587,889.13	-
买入返售金融资产	10,409,640.72	-	10,409,640.72	-
存款利息收入	7,084,992.82	22,902,035.92	7,073,648.82	22,902,035.92
合计	479,067,705.09	421,065,397.08	451,280,622.19	420,243,498.20

(26) 其他业务收入

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
咨询服务收入	29,639,861.74	62,268,307.04	26,870,734.64	48,511,649.29
评审费收入	6,009,433.98	12,812,328.21	6,009,433.98	12,812,328.21
基金管理业务收入	3,430,053.13	-	-	-
其他	2,618,675.75	105,699.98	4,734,044.69	3,587,499.45
合计	41,698,024.60	75,186,335.23	37,614,213.31	64,911,476.95

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(27) 提取担保合同准备金

	合并及本公司	
	2016 年度	2015 年度
提取担保合同准备金	174,229,836.96	201,045,882.02

(28) 税金及附加

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
营业税	21,009,484.22	31,272,566.06	21,009,484.22	31,272,566.06
城建税	4,724,027.34	2,433,132.24	4,627,192.49	2,431,174.96
教育费附加	3,364,264.28	1,737,951.58	3,305,137.51	1,736,553.53
合计	29,097,775.84	35,443,649.88	28,941,814.22	35,440,294.55

(29) 业务及管理费

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
人工成本	200,893,987.49	125,152,754.65	183,902,282.32	124,473,531.40
租赁费	23,365,961.64	20,817,830.06	22,225,198.63	20,817,830.06
中介机构费用	11,193,835.44	6,142,096.70	8,496,157.55	5,883,394.70
业务及办公费	5,283,681.61	4,040,100.74	4,731,906.03	4,013,288.54
折旧和摊销	4,099,484.95	3,413,400.46	4,074,522.43	3,413,400.46
其他费用	12,861,365.85	17,383,646.35	13,699,270.77	17,186,563.36
合计	257,698,316.98	176,949,828.96	237,129,337.73	175,788,008.52

(30) 利息支出

合并及本公司

	2016 年度	2015 年度
发债利息支出	35,498,272.45	503,392.44

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(31) 资产减值损失

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
应收代位追偿款	109,642,195.92	36,742,856.88	109,642,195.92	36,742,856.88
应收款项类投资	66,810,932.76	25,855,000.00	66,810,932.76	25,855,000.00
可供出售金融资产	26,310,000.00	10,865,000.00	26,310,000.00	10,865,000.00
应收利息	11,157,803.31	-	9,542,615.98	-
资产减值损失	<u>213,920,931.99</u>	<u>73,462,856.88</u>	<u>212,305,744.66</u>	<u>73,462,856.88</u>

(32) 所得税费用

(a) 本年所得税费用的构成

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
当期所得税	186,139,362.52	176,620,409.98	181,299,151.98	174,214,897.59
递延所得税	<u>(26,002,834.66)</u>	<u>(38,129,585.91)</u>	<u>(23,878,782.46)</u>	<u>(38,210,165.54)</u>
合计	<u>160,136,527.86</u>	<u>138,490,824.07</u>	<u>157,420,369.52</u>	<u>136,004,732.05</u>

(b) 所得税费用与会计利润的关系

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
利润总额	<u>689,210,400.05</u>	<u>583,298,910.85</u>	<u>678,451,750.22</u>	<u>573,367,329.46</u>
按税率 25%计算的 所得税费用	172,302,600.01	145,824,727.71	169,612,937.56	143,341,832.37
免税基金分红收入	(11,799,755.47)	(8,470,238.41)	(11,799,755.47)	(8,470,238.41)
不可抵扣的支出	43,788.18	1,377,606.19	17,292.29	1,374,409.51
以前年度汇算清缴 差异	<u>(410,104.86)</u>	<u>(241,271.42)</u>	<u>(410,104.86)</u>	<u>(241,271.42)</u>
所得税费用	<u>160,136,527.86</u>	<u>138,490,824.07</u>	<u>157,420,369.52</u>	<u>136,004,732.05</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

合并

	2016 年度	2015 年度
净利润	529,073,872.19	444,808,086.78
加: 资产减值准备	213,920,931.99	73,462,856.88
固定资产折旧	1,342,217.47	1,395,679.28
无形资产摊销	2,757,267.48	2,017,721.18
汇兑收益	(49,552,189.42)	(67,741,334.53)
投资收益	(479,067,705.09)	(421,065,397.08)
利息支出	35,498,272.45	503,392.44
公允价值变动收益	(110,739,497.90)	(4,570,876.71)
递延收益变动	46,148,560.72	152,709,989.99
提取担保合同准备金	174,229,836.96	201,045,882.02
递延所得税资产增加	(12,533,315.90)	(38,129,585.91)
经营性应收项目的增加	(248,164,605.71)	(163,095,355.17)
经营性应付项目的(减少)/增加	(12,473,944.64)	49,779,123.41
经营活动产生的现金流量净额	<u>90,439,700.60</u>	<u>231,120,182.58</u>

本公司

	2016 年度	2015 年度
净利润	521,031,380.70	437,362,597.41
加: 资产减值准备	212,305,744.66	73,462,856.88
固定资产折旧	1,318,148.17	1,395,679.28
无形资产摊销	2,756,374.26	2,017,721.18
汇兑收益	(49,552,189.42)	(67,741,334.53)
投资收益	(451,280,622.19)	(420,243,498.20)
利息支出	35,498,272.45	503,392.44
公允价值变动收益	(109,501,573.08)	(4,570,876.71)
递延收益变动	46,148,560.72	152,709,989.99
提取担保合同准备金	174,229,836.96	201,045,882.02
递延所得税资产增加	(10,409,263.69)	(38,210,165.53)
经营性应收项目的增加	(248,152,014.62)	(162,934,195.93)
经营性应付项目的(减少)/增加	(27,722,840.45)	42,745,096.61
经营活动产生的现金流量净额	<u>96,669,814.47</u>	<u>217,543,144.91</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注(续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

合并

	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物的年末余额	737,966,984.27	9,803,962.75
减: 现金及现金等价物的年初余额	9,803,962.75	37,570,313.23
现金及现金等价物净增加/(减少)额	728,163,021.52	(27,766,350.48)

本公司

	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物的年末余额	728,687,564.41	5,702,441.28
减: 现金及现金等价物的年初余额	5,702,441.28	37,570,313.23
现金及现金等价物净增加/(减少)额	722,985,123.13	(31,867,871.95)

(c) 现金及现金等价物

合并

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	751,216,984.27	10,738,962.75
减: 受到限制的存款	13,250,000.00	935,000.00
现金及现金等价物年末余额	737,966,984.27	9,803,962.75

本公司

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	741,937,564.41	6,637,441.28
减: 受到限制的存款	13,250,000.00	935,000.00
现金及现金等价物年末余额	728,687,564.41	5,702,441.28

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 分部信息

本公司为整体经营, 设有统一的内部组织结构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的财务信息来进行资源配置与业绩评价。合并及本公司于本报告期及比较期间均无单独管理的经营分部。

九 关联方关系及其交易

(1) 本公司股东信息

本公司股东信息参见附注七(18)

(2) 本公司的子公司情况

有关本公司子公司的信息参见附注七(8)。

(3) 本公司的联营企业情况

合并及本公司重要的联营企业详见附注七(8)。于 2016 年及 2015 年发生关联方交易的其他联营企业情况如下:

单位名称	与本公司关系
开通金融信息服务(北京)有限公司	本公司的联营企业
中国金融投资管理有限公司	本公司的联营企业
上海骏合金控企业股份有限公司	本公司的联营企业

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联交易情况

(a) 与关联方之间的交易金额情况

合并

	<u>2016年度</u>	<u>2015年度</u>
担保收入	12,538,078.76	26,821,756.16
投资收益	87,154,838.76	23,977,343.09
其他业务收入	1,770,154.10	12,083,846.59
提供担保责任额	130,790,880.00	1,628,000,000.00

本公司

	<u>2016年度</u>	<u>2015年度</u>
担保收入	12,538,078.76	26,821,756.16
投资收益	75,180,474.85	24,352,886.83
其他业务收入	1,158,949.66	12,083,846.59
提供担保责任额	130,790,880.00	1,628,000,000.00

(b) 与关联方之间的交易余额如下:

合并

	<u>2016年12月31日</u>	<u>2015年12月31日</u>
应收款项类投资	303,000,000.00	320,000,000.00
可供出售金融资产	861,125,790.18	-
其他应付款	300,000,000.00	10,743,055.56
担保责任余额	1,350,179,427.95	1,908,000,000.00

本公司

	<u>2016年12月31日</u>	<u>2015年12月31日</u>
应收款项类投资	1,135,560,192.95	342,000,000.00
可供出售金融资产	100,000,000.00	-
其他应付款	-	10,743,055.56
担保责任余额	1,350,179,427.95	1,908,000,000.00

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 对外担保

于资产负债表日，合并及本公司对外担保担保余额按担保类型分析如下：

担保类型	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
融资性担保	78,609,175,660.35	44,668,425,913.38
非融资性担保	8,337,648,691.21	4,150,000,000.00
担保责任净额	86,946,824,351.56	48,818,425,913.38

担保责任余额来自于合并及本公司的主营担保业务。

十一 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

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

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，合并及本公司未来最低应支付租金汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	25,040,132.89	12,584,607.60
一年以上	39,646,877.08	-
合计	64,687,009.97	12,584,607.60

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十二 金融工具及其风险

合并及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、汇率风险、其他价格风险、担保业务风险等。

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

合并及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合并及本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标, 合并及本公司已制定风险管理政策以辨别和分析合并及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, 以监控合并及本公司的风险水平。合并及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, 以适应市场情况或合并及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。合并及本公司的信用风险主要来自担保业务、银行存款、应收款项类投资、可供出售金融资产等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

#### (a) 担保业务的信用风险

项目立项到解保全流程的风险管理, 涉及及保前、保中、保后、风险化解等各个环节。本公司注重完善对担保事项的事前评估、事中监控、事后追偿与处置机制, 尽可能地防范因担保人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。公司审慎对待和严格控制对外担保产生的或有债务风险, 对地方政府融资平台担保业务、房地产开发融资担保项目、承保小额贷款公司融资项目等均做出了明确的项目准入指引。

于 2016 年 12 月 31 日, 本公司已逾期但经个别方式和组合方式评估后需计提减值准备的应收款项主要是应收代位追偿款(参见附注七(3))。

#### (b) 存款类金融资产的信用风险

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

#### (c) 信用风险敞口

本公司在附注十列示了全部对外担保的最大风险敞口。除本公司所承担的担保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。

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析

合并及本公司

	2016年12月31日						
	未逾期			已逾期已减值金融资产净值			
	未减值金融资产	已减值金融资产净值	小计	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	小计	合计
货币资金	751,216,984.27	-	751,216,984.27	-	-	-	751,216,984.27
应收利息	42,762,484.65	-	42,762,484.65	15,630,084.15	-	15,630,084.15	58,392,568.80
应收代位追偿款	-	-	-	190,422,715.28	43,764,350.00	234,187,065.28	234,187,065.28
定期存款	447,852,720.00	-	447,852,720.00	-	-	-	447,852,720.00
应收款项类投资	139,347,981.17	1,067,662,917.25	1,207,010,898.42	96,689,048.17	-	96,689,048.17	1,303,699,946.59
可供出售金融资产	5,383,768,336.31	4,925,000.00	5,388,693,336.31	15,900,000.00	-	15,900,000.00	5,404,593,336.31
其他资产	63,929,542.47	-	63,929,542.47	-	-	-	63,929,542.47
合计	6,828,878,048.87	1,072,587,917.25	7,901,465,966.12	318,641,847.60	43,764,350.00	362,406,197.60	8,263,872,163.72

截至 2016 年 12 月 31 日止, 合并及本公司对于未逾期已减值部分按照组合计提减值准备, 同时不存在已逾期未减值的金融资产。子公司的货币资金、可供出售金融资产和其他资产的余额分别为人民币 9,279,419.00 元、人民币 1,067,595,790.17 元和 12,591.09 元, 全部未逾期且未减值。子公司的应收利息余额为 15,243,092.32, 发生减值的余额为 5,622,129.35 元。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析(续)

	2015年12月31日						
	未逾期			已逾期			
	未减值金融资产	已减值金融资产净值	小计	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	小计	合计
货币资金	10,738,962.75	-	10,738,962.75	-	-	-	10,738,962.75
应收利息	95,374,103.01	-	95,374,103.01	-	-	-	95,374,103.01
应收代位追偿款	-	-	-	87,833,277.85	5,070,397.02	92,903,674.87	92,903,674.87
定期存款	516,955,496.00	-	516,955,496.00	-	-	-	516,955,496.00
应收款项类投资	673,960,400.00	-	673,960,400.00	172,895,000.00	-	172,895,000.00	846,855,400.00
可供出售金融资产	3,978,829,080.05	-	3,978,829,080.05	42,135,000.00	-	42,135,000.00	4,020,964,080.05
其他资产	58,955,293.79	-	58,955,293.79	-	-	-	58,955,293.79
合计	5,334,813,335.60	-	5,334,813,335.60	302,863,277.85	5,070,397.02	307,933,674.87	5,642,747,010.47

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 流动性风险

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

于资产负债表日, 合并及本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2016 年 12 月 31 日					合计
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	
应付债券	-	-	-	-	1,492,707,610.36	1,492,707,610.36
其他负债	352,762,237.92	27,056,408.98	22,982,927.15	1,405,090.91	-	404,206,664.96
合计	352,762,237.92	27,056,408.98	22,982,927.15	1,405,090.91	1,492,707,610.36	1,896,914,275.32

截止 2016 年 12 月 31 日止, 子公司的其他负债余额为人民币 302,544,466.52 元。

	2015 年 12 月 31 日					合计
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	
应付债券	-	-	-	-	694,420,104.77	694,420,104.77
其他负债	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	-	63,293,474.77
合计	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	694,420,104.77	757,713,579.54

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。合并及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。合并及本公司于 2016 年 12 月 31 日持有的金融工具包括固定利率金融工具和浮动利率金融工具。

(a) 合并及本公司持有的计息金融工具如下:

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
<b>金融资产</b>				
-应收款项类投资	5.85%-14.00%	1,303,699,946.59	4.60%-14%	846,855,400.00
-定期存款	0.12%-2.10%	447,852,720.00	0.12%-1.6%	516,955,496.00
-可供出售金融资产	2.15%-10%	4,729,017,502.28	2.04%-12%	5,015,264,921.34
-活期存款	0.35%	751,216,984.27	0.4%	10,738,962.75
-买入返售金融资产	6.20%	400,000,000.00	-	-
合计		<u>7,631,787,153.14</u>		<u>6,389,814,780.09</u>
<b>金融负债</b>				
-卖出回购金融资产款	8.00%-8.39%	485,000,000.00	-	-
-应付债券	3.57%-3.74%	1,492,707,610.36	3.74%	694,420,104.77
合计		<u>1,977,707,610.36</u>		<u>694,420,104.77</u>

截至 2016 年 12 月 31 日止, 子公司的活期存款和可供出售金融资产余额为人民币 9,279,419.00 元和人民币 1,067,595,790.17 元, 实际利率为 0.35%和 7.07%-9.97%。

(b) 敏感性分析

截至 2016 年 12 月 31 日, 在其他变量不变的情况下, 假定利率上升 50 个基点, 将会导致合并及本公司股东权益和净利润分别增加人民币 21,202,798.29 元 (2015 年: 人民币 24,060,620.82 元) 和人民币 21,202,798.29 元 (2015 年: 人民币 24,060,620.82 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险

本公司定期监控外汇风险敞口, 并结合国内有关外币资本金的监管要求, 以及对于未来外汇汇率走势的判断, 在必要时采取相关措施, 力求将净外汇风险敞口维持在可接受的水平。

- (a) 合并及本公司于 2016 年 12 月 31 日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑, 风险敞口金额以人民币列示, 以资产负债表日即期汇率折算。

合并及本公司

	2016年12月31日		
	美元项目	港币项目	合计
货币资金	45,171.32	184,957,454.14	185,002,625.46
定期存款	447,852,720.00	-	447,852,720.00
应收利息	4,441,331.91	-	4,441,331.91
可供出售金融资产	647,136,249.48	-	647,136,249.48
资产负债表敞口净额	<u>1,099,475,472.71</u>	<u>184,957,454.14</u>	<u>1,284,432,926.85</u>

	2015年12月31日		
	美元项目	港币项目	合计
货币资金	436,387.71	-	436,387.71
定期存款	516,955,496.00	-	516,955,496.00
应收利息	5,378,023.87	-	5,378,023.87
可供出售金融资产	570,589,737.61	-	570,589,737.61
资产负债表敞口净额	<u>1,093,359,645.19</u>	<u>-</u>	<u>1,093,359,645.19</u>

- (b) 合并及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下:

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2016年度	2015年度	2016年 12月31日	2015年 12月31日
美元	6.7153	6.3063	6.9370	6.4936
港币	<u>0.8661</u>	<u>0.8013</u>	<u>0.8945</u>	<u>0.8378</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险(续)

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2016 年 12 月 31 日人民币对美元的汇率变动使人民币升值/贬值 5%，将导致合并及本公司股东权益和净利润减少/增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	合并及本公司	
	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
2016 年 12 月 31 日		
美元	41,230,330.23	16,962,720.87
港币	6,935,904.53	6,935,904.53
合计	48,166,234.76	23,898,625.40
2015 年 12 月 31 日		
美元	41,000,986.69	19,603,871.53
港币	-	-
合计	41,000,986.69	19,603,871.53

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司或本公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。

(5) 其他价格风险

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

本公司持有的面临该市场价格风险的金融资产主要包括，公允价值计量三层级中划分为第一层级、第二层级的可供出售金融资产和以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，若上述各项金融资产的市价均上浮 10%，将会导致本公司所有者权益增加人民币 203,879,025.95 元 (2015: 人民币 112,883,316.63 元)；若市价下浮 10%，将导致所有者权益的变化与上述金额相同，但方向相反。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(6) 担保业务风险

(a) 担保业务风险类型

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款损失金额和时间的不确定。在担保合同下，合并及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担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险-代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险-代偿金额与预期不同的可能性。

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

担保业务风险也会受担保合同的主债权关系影响，包括：被担保人提前还款、退回已收保费、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受主债权人及被担保人的行为和决定影响。

(b) 担保业务风险集中度

合并及本公司的业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，合并及本公司担保业务承受的最大信用风险敞口于附注十中披露。

(c) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析

假设

评估担保合同准备金时采用的主要假设包括违约概率和违约损失率。其中一部分基于合并及本公司的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保合同准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。

合并及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2016 年 12 月 31 日的担保合同准备金增加约为人民币 26,353,963.65 元(2015 年：人民币 17,642,471.81 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计

(1) 公允价值计量

(a) 以公允价值计量的层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告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: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 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: 相关资产或负债的不可观察输入值。

合并

	2016年12月31日			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	
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	518,570,300.49	2,363,645,281.80	2,882,215,582.29
可供出售金融资产				
-基金投资	1,346,928,258.90	852,888,453.21	645,502,148.55	2,845,318,860.66
-信托计划	-	-	1,989,880,790.18	1,989,880,790.18
-银行理财产品	-	-	149,300,000.00	149,300,000.00
-资产管理计划	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	15,900,000.00	15,900,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,346,928,258.90</u>	<u>1,371,458,753.70</u>	<u>5,214,228,220.53</u>	<u>7,932,615,233.13</u>
	2015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
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-信托计划	-	162,084,320.38	1,801,894,216.90	1,963,978,537.28
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,343,026,568.05</u>	<u>162,084,320.38</u>	<u>3,929,823,181.01</u>	<u>5,434,934,069.44</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(a) 以公允价值计量的层次(续)

本公司

	2016 年 12 月 31 日			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	
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	518,570,300.49	2,226,734,948.00	2,745,305,248.49
可供出售金融资产				
-基金投资	1,346,928,258.90	852,888,453.21	571,382,148.55	2,771,198,860.66
-信托计划	-	-	1,023,005,000.00	1,023,005,000.00
-银行理财产品	-	-	122,700,000.00	122,700,000.00
-资产管理计划	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	15,900,000.00	15,900,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,346,928,258.90</u>	<u>1,371,458,753.70</u>	<u>4,009,722,096.55</u>	<u>6,728,109,109.15</u>
	2015 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
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-信托计划	-	162,084,320.38	1,720,530,000.00	1,882,614,320.38
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,343,026,568.05</u>	<u>162,084,320.38</u>	<u>3,848,458,964.11</u>	<u>5,353,569,852.54</u>

2016 年, 合并及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。合并及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。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(b) 第二层次的公允价值计量

2016 年，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(c) 第三层次的公允价值计量

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2016 年度的变动情况：

	合并	本公司
2015 年 12 月 31 日余额	3,929,823,181.01	3,848,458,964.11
购买	11,607,991,730.39	9,987,785,092.46
到期结算	(10,286,411,690.87)	(9,789,346,960.02)
计提减值	(37,175,000.00)	(37,175,000.00)
2016 年 12 月 31 日余额	<u>5,214,228,220.53</u>	<u>4,009,722,096.55</u>
计入当期损益的利得或损失与 期末资产相关的部分	<u>176,282,545.22</u>	<u>166,661,582.23</u>
计入其他综合收益的利得或损失与 期末资产相关的部分	<u>4,080,000.00</u>	<u>4,080,000.00</u>

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2015 年度的变动情况：

	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	3,250,286,000.00	3,250,286,000.00
购买	10,688,102,216.90	10,606,738,000.00
到期结算	(9,997,700,035.89)	(9,997,700,035.89)
计提减值	(10,865,000.00)	(10,865,000.00)
2015 年 12 月 31 日余额	<u>3,929,823,181.01</u>	<u>3,848,458,964.11</u>
计入当期损益的利得或损失与期末 资产相关的部分	<u>134,480,734.02</u>	<u>133,287,392.18</u>
计入其他综合收益的利得或损失与期末 资产相关的部分	<u>16,465,078.40</u>	<u>16,465,078.40</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(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)

对于银行存款、应收款项类投资、其他资产中的金融工具和卖出回购金融资产款，其账面价值与公允价值相仿。

十四 资本管理

合并及本公司资本管理政策的目标是为了保障合并及本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，合并及本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

合并及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。合并及本公司考虑的因素包括：合并及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合并及本公司，合并及本公司将会调整资本结构。

十五 资产负债表日后事项

于资产负债表日后提议分配的现金利润

董事会拟提议本公司向投资者分配现金利润，此项提议待股东大会批准。

十六 上年比较数字

若干比较数字为符合本年的呈报方式已进行了重分类。