

本公司承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，
并对真实性、准确性、完整性承担法律责任。

中国中信有限公司

2018 年年度报告

二〇一九年四月

目录

目录	2
第一章 报告期内企业主要情况	3
一、企业基本情况	3
（一）联系方式	3
（二）募集资金使用情况	4
第二章 财务报告	8

第一章 报告期内企业主要情况

一、企业基本情况

(一) 联系方式

1、公司的中文名称及简称，外文名称及缩写（如有）

公司的中文名称	中国中信有限公司
公司的中文名称简称	中信有限
公司的外文名称	CITIC Corporation Limited
公司的外文名称简称	CICL

2、公司注册资本、法定代表人、注册地址，办公地址及邮政编码，公司网址、电子信箱

公司注册资本	13,900,000 万元
公司的法定代表人	常振明
公司注册地址	北京市朝阳区新源南路 6 号
公司注册地址的邮政编码	100004
公司办公地址	北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦
公司办公地址的邮政编码	100004
公司网址	-
电子信箱	chengxy@citic.com

3、债务融资工具相关业务联系人及联系地址、电话、传真、电子信箱

姓名	程潇逸
联系地址	北京市朝阳区新源南路 6 号
联系电话	010-59668333
传真	010-84868699
电子信箱	chengxy@citic.com

(二) 募集资金使用情况

债券简称	发行金额 (单位: 万元)	已使用金 额 (单 位: 万 元)	未使用金 额 (单 位: 万 元)	尚未使用 募集资金 规模 (单 位: 万 元)	尚未使用 募集资金 留存方式
10 中信集 MTN1	300,000	300,000	0	0	-
10 中信集 MTN2	400,000	400,000	0	0	-
11 中信集 MTN3	600,000	600,000	0	0	-
12 中信集 MTN2	500,000	500,000	0	0	-
18 中信股 SCP001	300,000	300,000	0	0	-

19 中信股 SCP001	300,000	300,000	0	0	-
19 中信股 SCP002	300,000	300,000	0	0	-

债券简称	已使用募集资金用途	已使用募集资金金额 (单位: 万元)	用途是否变更 (是/否)	变更情况是否披露	变更后用途 是否符合国家法律、法规及政策要求
10 中信集 MTN1	各业务板块 补充中长期 营运资金	300,000	否	-	-
10 中信集 MTN2	各业务板块 补充中长期 营运资金以及优化公司 融资结构	400,000	否	-	-
11 中信集 MTN3	各业务板块 补充中长期 营运资金以及优化公司	600,000	否	-	-

	融资结构				
12 中信集 MTN2	各业务板块 补充中长期 营运资金以 及优化公司 融资结构	500,000	否	-	-
18 中信股 SCP001	偿还公司本 部金融机构 借款、本部 到期债务融 资工具及补 充本部营运 资金	300,000	否	-	-
19 中信股 SCP001	偿还公司本 部金融机构 借款、本部 到期债务融 资工具及补 充本部营运 资金	300,000	否	-	-
19 中信股 SCP002	偿还公司本 部金融机构	300,000	否	-	-

	借款、本部 到期债务融 资工具及补 充本部营运 资金				
--	--	--	--	--	--

第二章 财务报告

中国中信有限公司

2018 年度财务报表及审计报告

中国中信有限公司

2018 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1-3
2018 年度财务报表	
合并资产负债表	1-2
公司资产负债表	3
合并利润表	4-5
公司利润表	6
合并现金流量表	7-8
公司现金流量表	9
合并所有者权益变动表	10-11
公司所有者权益变动表	12
财务报表附注	13-214



审计报告

普华永道中天审字(2019)第 25545 号
(第一页, 共三页)

中国中信有限公司董事会:

一、审计意见

(一)我们审计的内容

我们审计了中国中信有限公司(以下简称“中信有限”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二)我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中信有限 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中信有限,并履行了职业道德方面的其他责任。

普华永道中天审字(2019)第 25545 号
(第二页, 共三页)

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

中信有限管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中信有限的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算中信有限、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信有限的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

普华永道中天审字(2019)第 25545 号
(第三页, 共三页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对中信有限持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中信有限不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就中信有限中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2019年3月29日



注册会计师

涂益

涂 益

注册会计师

胡巍

胡 巍

中国中信有限公司

2018 年 12 月 31 日合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
现金及存放款项	六(1)	700,888,245	747,606,800
拆出资金	六(2)	175,265,871	171,650,383
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	六(3)	不适用	75,855,420
衍生金融资产	六(4)	32,463,941	66,203,044
应收票据及应收款项	六(5)	84,451,888	112,864,432
合同资产	六(6)	9,097,650	不适用
存货	六(7)	16,828,212	19,840,361
买入返售金融资产	六(8)	11,351,027	54,625,933
发放贷款及垫款	六(9)	3,539,746,163	3,115,806,170
金融投资	六(10)		
交易性金融资产		339,991,470	不适用
债权投资		788,003,870	不适用
其他债权投资		510,736,071	不适用
其他权益工具投资		5,697,356	不适用
可供出售金融资产	六(11)	不适用	667,412,396
持有至到期投资	六(12)	不适用	218,702,786
应收款项类投资	六(13)	不适用	538,985,157
长期股权投资	六(14)	66,505,105	58,631,339
投资性房地产	六(15)	3,454,460	4,204,706
固定资产	六(16)	40,797,807	41,676,485
在建工程	六(17)	12,540,196	12,758,058
无形资产	六(18)	14,684,831	23,927,863
商誉	六(19)	7,907,658	8,286,807
递延所得税资产	六(20)	25,486,780	23,921,974
其他资产		19,878,009	38,786,402
资产总计		6,405,776,610	6,001,746,516

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

中国中信有限公司

2018 年 12 月 31 日合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及所有者权益	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
负债			
向中央银行借款	六(21)	287,068,437	238,082,461
拆入资金	六(23)	113,172,370	75,341,379
交易性金融负债		1,286,139	-
衍生金融负债	六(4)	31,749,866	65,295,254
应付票据及应付款项	六(24)	102,563,381	144,634,268
合同负债	六(6)	11,098,005	不适用
卖出回购金融资产款	六(25)	121,431,553	134,499,933
存放款项及吸收存款	六(26)	4,435,506,735	4,196,767,258
应付职工薪酬	六(27)	17,455,237	15,165,497
应交税费	四(3)	9,130,273	13,092,071
借款	六(28)	48,043,941	43,420,072
已发行债务工具	六(29)	592,541,004	488,817,567
预计负债	六(30)	7,571,169	2,705,096
递延所得税负债	六(20)	1,681,154	2,204,279
其他负债		19,488,256	21,149,185
负债合计		5,799,787,520	5,441,174,320
所有者权益			
实收资本	六(31)	139,000,000	139,000,000
资本公积	六(32)	39,659,954	39,485,307
其他综合收益	六(33)	3,360,628	(6,985,379)
盈余公积	六(34)	8,667,689	7,392,237
一般风险准备	六(35)	36,842,295	36,617,842
未分配利润	六(36)	172,032,790	154,070,403
归属于母公司所有者权益合计		399,563,356	369,580,410
少数股东权益		206,425,734	190,991,786
所有者权益合计		605,989,090	560,572,196
负债和所有者权益总计		6,405,776,610	6,001,746,516

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中信有限公司

2018 年 12 月 31 日公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
现金及存放款项	六(1)	32,587,113	19,201,006
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六(3)	不适用	1,845,193
应收票据及应收款项	六(5)	30,091,469	31,459,422
发放贷款及垫款	六(9)	4,324,067	8,865,759
金融投资	六(10)		
交易性金融资产		7,820,884	不适用
债权投资		1,050,555	不适用
可供出售金融资产	六(11)	不适用	14,071,295
长期股权投资	六(14)	214,225,432	215,009,879
固定资产	六(16)	547,566	579,763
无形资产		5,500	2,567
其他资产		211	-
资产总计		290,652,797	291,034,884
负债及所有者权益			
负债			
应付票据及应付款项	六(24)	14,975,083	16,017,589
应交税费		85	4,166
借款	六(28)	7,007,446	-
已发行债务工具	六(29)	37,502,573	42,811,165
预计负债		700,000	700,000
递延所得税负债	六(20)	171,245	528,119
其他负债		815,595	2,110,299
负债合计		61,172,027	62,171,338
所有者权益			
实收资本	六(31)	139,000,000	139,000,000
资本公积	六(32)	49,614,251	49,614,251
其他综合收益	六(33)	686,080	294,221
盈余公积	六(34)	8,667,689	7,392,237
未分配利润		31,512,750	32,562,837
所有者权益合计		229,480,770	228,863,546
负债和所有者权益总计		290,652,797	291,034,884

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中信有限公司

2018 年度合并利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018 年	2017 年
一、营业总收入	六(37)	274,084,257	267,804,649
其中: 非金融业营业收入		102,009,265	96,869,483
净利息收入		106,514,767	101,125,835
净手续费及佣金收入		50,726,083	51,335,595
其他金融业务营业收入		14,834,142	18,473,736
减: 营业总成本	六(39)	212,992,058	204,855,417
其中: 营业成本	六(38)	88,650,497	83,319,941
税金及附加		2,180,123	2,053,592
销售费用		2,429,962	2,056,594
管理费用		56,489,029	52,535,011
研发费用		962,441	400,770
财务费用	六(40)	2,520,354	3,249,973
其中: 利息费用		3,733,926	3,590,421
利息收入		1,445,992	755,257
资产减值损失	六(43)	不适用	61,239,536
信用减值损失	六(41)	58,388,460	不适用
其他资产减值损失	六(42)	1,371,192	不适用
加: 公允价值变动收益/(损失)	六(44)	277,644	(444,271)
投资收益	六(45)	4,942,417	8,774,707
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		2,765,379	2,689,825
资产处置收益	六(46)	371,377	5,503
其他收益		552,215	501,139
二、营业利润		67,235,852	71,786,310
加: 营业外收入		2,010,611	1,190,499
减: 营业外支出		594,484	419,581
三、利润总额	六(39)	68,651,979	72,557,228
减: 所得税费用	六(47)	11,559,843	12,623,269
四、净利润		57,092,136	59,933,959
其中: 同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		-	29,125
归属于母公司所有者的净利润		38,655,609	43,105,451
少数股东损益		18,436,527	16,828,508

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



中国中信有限公司

2018 年度合并利润表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018 年	2017 年
五、其他综合收益/(损失)的税后净额	六(48)	11,074,570	(11,113,340)
以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(415,471)	250,045
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	(9,083,605)
3.其他债权投资公允价值变动		10,040,281	不适用
4.其他债权投资信用损失准备		140,180	不适用
5.现金流量套期损益的有效部分		(203,319)	525,396
6.外币财务报表折算差额及其他		2,226,771	(2,805,176)
以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		(713,872)	不适用
六、综合收益总额		68,166,706	48,820,619
归属于母公司所有者的综合收益总额		45,802,412	35,563,249
归属于少数股东的综合收益总额		22,364,294	13,257,370

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

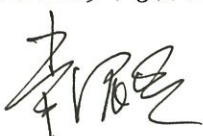
中国中信有限公司

2018 年度公司利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018 年	2017 年
一、营业总收入	六(37)	14,824,408	17,283,948
其中: 净利息收入		323,948	504,994
净手续费及佣金收入		22,199	24,523
其他金融业务营业收入		14,478,261	16,754,431
减: 营业总成本		2,383,140	2,588,461
其中: 税金及附加		9,846	8,186
管理费用		649,914	626,304
财务费用	六(40)	1,723,380	2,055,731
其中: 利息费用		2,349,995	2,092,657
利息收入		693,920	107,894
资产减值损失		不适用	(101,760)
加: 资产处置(损失)/收益	六(46)	(250)	1,064
其他收益		10,495	-
二、营业利润		12,451,513	14,696,551
加: 营业外收入		1,066	17
减: 营业外支出		53,380	3,880
三、利润总额		12,399,199	14,692,688
减: 所得税费用	六(47)	(355,322)	595,485
四、净利润		12,754,521	14,097,203
五、其他综合收益的税后净额	六(48)	(69,634)	(658,624)
以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(69,634)	216,430
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	(875,054)
六、综合收益总额		12,684,887	13,438,579

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中信有限公司

2018 年度合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018 年	2017 年
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		101,064,106	98,445,772
存放同业及其他金融机构款项净减少额		2,847,077	-
吸收存款净增加额		211,984,222	-
存放中央银行款项净减少额		67,261,888	14,351,497
向中央银行借款净增加额		44,135,561	54,032,461
应收款项类投资净减少额		不适用	504,061,935
拆入资金净增加额		33,747,285	-
收取利息、手续费和佣金的现金		301,579,554	285,121,037
拆出资金净减少额		42,973,647	10,896,172
卖出回购金融资产款净增加额		-	14,161,850
买入返售金融资产净减少额		43,277,229	118,565,054
交易性金融负债净增加额		957,584	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		不适用	15,743,520
金融资产净减少额		12,547,551	不适用
收到的税费返还		1,122,898	991,769
收到其他与经营活动有关的现金		53,603,096	18,136,110
经营活动现金流入小计		917,101,698	1,134,507,177
购买商品、接受劳务支付的现金		(86,303,892)	(82,479,754)
发放贷款及垫款净增加额		(458,185,684)	(368,180,230)
吸收存款净减少额		-	(202,636,881)
同业及其他金融机构存放款项净减少额		(19,990,116)	(182,881,011)
存放同业及其他金融机构款项净增加额		-	(7,237,671)
拆入资金净减少额		-	(6,755,696)
卖出回购金融资产款净减少额		(13,112,509)	-
支付利息、手续费和佣金的现金		(105,166,658)	(105,081,756)
支付给职工以及为职工支付的现金		(31,401,397)	(34,537,974)
支付的各项税费		(33,416,258)	(29,306,741)
支付其他与经营活动有关的现金		(56,942,586)	(37,289,353)
经营活动现金流出小计		(804,519,100)	(1,056,387,067)
经营活动产生的现金流量净额	六(49)(a)	112,582,598	78,120,110

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

中国中信有限公司

2018 年度合并现金流量表 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018 年	2017 年
二、投资活动产生的现金流量			
收回金融投资收到的现金		1,431,432,320	1,043,170,924
取得投资收益收到的现金		1,394,170	5,229,820
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,202,709	60,294
处置联营和合营公司收到的现金净额		2,763,892	1,715,728
处置子公司收到的现金净额	六(49)(d)	-	341,757
收到其他与投资活动有关的现金		1,043,203	3,577,653
投资活动现金流入小计		1,437,836,294	1,054,096,176
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(7,601,801)	(12,905,832)
金融投资支付的现金		(1,573,258,215)	(1,179,546,177)
处置子公司支付的现金净额	六(49)(d)	(1,406,863)	-
取得子公司支付的现金净额		(1,516,422)	(511,865)
取得联营和合营公司支付的现金净额		(6,030,307)	(2,758,644)
支付其他与投资活动有关的现金		(5,852,799)	(4,277,809)
投资活动现金流出小计		(1,595,666,407)	(1,200,000,327)
投资活动产生的现金流量净额		(157,830,113)	(145,904,151)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		421,647	354,500
(其中: 子公司吸收少数股东权益投资收到的现金)		421,647	354,500
取得借款收到的现金		48,779,956	44,333,959
发行债务工具收到的现金		928,234,558	870,804,509
发行优先股其他权益工具收到的现金		3,343,009	1,153,544
与少数股东权益的交易	六(58)	2,519,545	7,824,467
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,459,781	1,202,003
筹资活动现金流入小计		984,758,496	925,672,982
偿还借款及债务工具支付的现金		(863,221,476)	(852,672,400)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(38,709,753)	(31,389,523)
(其中: 子公司支付给少数股东权益的股利)		(7,040,925)	(6,330,712)
支付其他与筹资活动有关的现金		(2,511,183)	(1,070,167)
筹资活动现金流出小计		(904,442,412)	(885,132,090)
筹资活动产生的现金流量净额		80,316,084	40,540,892
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,585,623	(7,797,331)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	六(49)(b)	41,654,192	(35,040,480)
加: 年初现金及现金等价物余额	六(49)(c)	391,147,481	426,187,961
六、年末现金及现金等价物余额	六(49)(c)	432,801,673	391,147,481

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中信有限公司

2018 年度公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量:			
收取利息、手续费和佣金的现金		703,965	684,883
收到其他与经营活动有关的现金		17,154,500	12,298,002
经营活动现金流入小计		17,858,465	12,982,885
支付利息、手续费和佣金的现金		(85)	(657)
支付的各项税费		(338,190)	(61,190)
支付其他与经营活动有关的现金		(6,207,145)	(6,176,203)
经营活动现金流出小计		(6,545,420)	(6,238,050)
经营活动产生的现金流量净额	六(49)(a)	11,313,045	6,744,835
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		19,395,893	6,770,945
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		547	-
投资活动现金流入小计		19,396,440	6,770,945
投资支付的现金		(4,457,291)	(5,632,219)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(6,700)	(3,950)
向子公司发放的委托贷款		(7,636,107)	(3,210,000)
投资活动现金流出小计		(12,100,098)	(8,846,169)
投资活动产生的现金流量净额		7,296,342	(2,075,224)
三、筹资活动产生的现金流量:			
发行债务工具收到的现金		3,000,000	6,000,000
取得借款收到的现金		15,176,000	-
筹资活动现金流入小计		18,176,000	6,000,000
偿还借款及债务工具支付的现金		(17,178,000)	(4,500,000)
偿付利息支付的现金		(2,472,248)	(2,042,100)
分配股利、利润支付的现金		(5,457,750)	(3,539,000)
支付的与其他筹资活动有关的现金		(1,370,674)	-
筹资活动现金流出小计		(26,478,672)	(10,081,100)
筹资活动产生的现金流量净额		(8,302,672)	(4,081,100)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,460)	(706)
五、现金及现金等价物净增加额	六(49)(b)	10,305,255	587,805
加: 年初现金及现金等价物余额	六(49)(b)	14,058,669	13,470,864
六、年末现金及现金等价物余额	六(49)(c)	24,363,924	14,058,669

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中信有限公司

2018 年合并所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2017 年 12 月 31 日余额		139,000,000	39,485,307	(6,985,379)	7,392,237	36,617,842	154,070,403	190,991,786	560,572,196
会计政策变更	三(2)(e)	-	-	3,199,204	-	11,698	(7,165,015)	(2,283,157)	(6,237,270)
2018 年 1 月 1 日余额		139,000,000	39,485,307	(3,786,175)	7,392,237	36,629,540	146,905,388	188,708,629	554,334,926
2018 年增减变动额									
综合收益总额		-	-	7,146,803	-	-	38,655,609	45,802,412	68,166,706
所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	451,647	451,647
2、子公司发行其他权益工具		-	-	-	-	-	-	3,343,009	3,343,009
3、子公司偿还其他权益工具		-	-	-	-	-	-	(2,271,288)	(2,271,288)
4、与少数股东权益的交易	六(58)	-	219,887	-	-	-	-	2,299,658	2,519,545
5、处置子公司	六(49)(d)	-	-	-	-	-	-	(1,831,400)	(1,831,400)
利润分配									
1、提取盈余公积	六(34)	-	-	-	1,275,452	-	(1,275,452)	-	-
2、提取一般风险准备	六(35)	-	-	-	-	212,755	(212,755)	-	-
3、对所有者的分配		-	-	-	-	-	(12,040,000)	(6,613,461)	(18,653,461)
其他		-	(45,240)	-	-	-	-	(25,354)	(70,594)
2018 年 12 月 31 日余额		139,000,000	39,659,954	3,360,628	8,667,689	36,842,295	172,032,790	206,425,734	605,989,090

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



中国中信有限公司

2018 年合并所有者权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	资本公积	综合收益	其他	盈余公积	风险准备	未分配利润	小计	
2017 年 1 月 1 日余额(重述前)		139,000,000	40,078,654	556,541		5,982,516	36,105,518	118,552,754	340,275,983	515,369,936
同一控制下企业合并	二	-	251,007	282		-	-	79,243	330,532	735,322
2017 年 1 月 1 日余额(已重述)		139,000,000	40,329,661	556,823		5,982,516	36,105,518	118,631,997	340,606,515	516,105,258
2017 年增减变动额										
综合收益总额				(7,542,202)		-	-	43,105,451	35,563,249	48,820,619
所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	354,500
2、子公司发行其他权益工具		-	-	-	-	-	-	-	-	1,153,544
3、新增子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	116,955
4、与少数股东权益的交易		-	233,043	-	-	-	-	-	233,043	7,564,344
5、通过资本注入取得同一控制下的子公司	二	-	(460,011)	-	-	-	-	-	(460,011)	-
6、处置子公司	六(49)(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	(217,930)
7、处置联营企业		-	(601,480)	-	-	-	-	-	(601,480)	(601,480)
利润分配										
1、提取盈余公积	六(34)	-	-	-	-	1,409,721	-	(1,409,721)	-	-
2、提取一般风险准备	六(35)	-	-	-	-	-	512,324	(512,324)	-	-
3、对所有者的分配		-	-	-	-	-	-	(5,745,000)	(5,745,000)	(12,711,607)
其他		-	(15,906)	-	-	-	-	-	(15,906)	(245,050)
2017 年 12 月 31 日余额		139,000,000	39,485,307	(6,985,379)		7,392,237	36,617,842	154,070,403	369,580,410	560,572,196

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刊载于第 13 页至第 214 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国中信有限公司

2018 年公司所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2017 年 12 月 31 日余额		139,000,000	49,614,251	294,221	7,392,237	32,562,837	228,863,546
会计政策变更	三(2)(e)	-	-	461,493	-	(489,156)	(27,663)
2018 年 1 月 1 日余额		139,000,000	49,614,251	755,714	7,392,237	32,073,681	228,835,883
2018 年增减变动额							
综合收益总额		-	-	(69,634)	-	12,754,521	12,684,887
提取盈余公积	六(34)	-	-	-	1,275,452	(1,275,452)	-
对所有者的分配		-	-	-	-	(12,040,000)	(12,040,000)
2018 年 12 月 31 日余额		139,000,000	49,614,251	686,080	8,667,689	31,512,750	229,480,770
2017 年 1 月 1 日余额		139,000,000	50,268,921	932,845	5,982,516	25,776,561	221,980,843
2017 年增减变动额							
综合收益总额		-	-	(658,624)	-	14,097,203	13,438,579
提取盈余公积	六(34)	-	-	-	1,409,721	(1,409,721)	-
对所有者的分配		-	-	-	-	(5,745,000)	(5,745,000)
子公司被稀释成联营企业		-	-	-	-	(156,206)	(156,206)
处置联营企业		-	(654,670)	-	-	-	(654,670)
2017 年 12 月 31 日余额		139,000,000	49,614,251	294,221	7,392,237	32,562,837	228,863,546

此财务报表已于 2019 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

中国中信有限公司 (原中国中信股份有限公司，以下简称“本公司”)是由中国中信集团有限公司 (以下简称“中信集团”) 和北京中信企业管理有限公司 (中信集团的下属全资子公司，以下简称“中企管理”)于 2011 年 12 月 27 日共同发起设立，并领取了中华人民共和国国家工商行政管理总局颁发的 100000000044124 (4-1) 号企业法人营业执照。本公司总部位于北京，注册地址为北京市朝阳区新源南路 6 号，法定代表人为常振明。本公司注册资本为人民币 1,390 亿元。

中信泰富有限公司 (以下简称“原中信泰富”) 是一家在香港联合交易所主板上市的公司。本公司原通过子公司间接持股原中信泰富，持股比例为 57.51%。本公司下属持有原中信泰富股份的境外全资子公司 2014 年 5 月 8 日将其持有的原中信泰富股份划转至中信集团下属境外全资子公司。

2014 年 4 月 16 日，中信集团、中企管理及原中信泰富签订股份转让协议，原中信泰富同意收购中信集团及中企管理持有的本公司全部已发行实收资本 (以下简称“收购”)，本次收购于 2014 年 8 月 25 日完成。收购完成后，本公司更名为中国中信有限公司，原中信泰富更名为中国中信股份有限公司 (以下简称“中信股份”)，本公司成为中信股份的全资子公司。

本公司及子公司 (以下简称“本集团”) 主要从事金融、资源能源、制造、工程承包、房地产等业务。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

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。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团于 2017 年 9 月 29 日通过同一控制下企业合并取得了对翰星投资有限公司(以下简称“翰星”)的控制。在编制本集团于 2017 年 12 月 31 日及截至该日止十二个月期间年度财务报表的比较报表时，视同翰星在本集团最终控制方对其开始控制时纳入本集团的合并范围，并按照注入本集团的资产及负债的账面价值编制和重述。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况、2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(2) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子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。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三(4)进行了折算。

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计

(1) 重要会计政策变更

(a) 新金融工具准则

本集团自 2018 年 1 月 1 日起采用了财政部于 2017 年 3 月修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”，修订前的准则简称“原金融工具准则”)。

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

当期适用新金融工具准则的具体会计政策参见附注三(14)。

(b) 新收入准则

本集团自 2018 年 1 月 1 日起采用修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)取代了《企业会计准则第 14 号——收入》和《企业会计准则第 15 号——建造合同》(以下简称“原收入准则”)。

根据新收入准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

当期适用新收入准则的具体会计政策参见附注三(20)。

(c) 一般企业报表格式的修改

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及其解读，本集团已采用该通知编制 2018 年度财务报表。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响

(a) 实施新金融工具准则和新收入准则对资产负债表的影响

本集团

	2017 年 12 月 31 日	首次适用新金融 工具准则的影响 (附注三(2)(b)和(c))	首次适用新收入 准则的影响	2018 年 1 月 1 日
现金及存放款项	747,606,800	(60,161)	-	747,546,639
拆出资金	171,650,383	(163,805)	-	171,486,578
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	75,855,420	(75,855,420)	-	-
衍生金融资产	66,203,044	-	-	66,203,044
应收票据及应收款项	112,864,432	(7,156,257)	(1,824,359)	103,883,816
存货	19,840,361	-	(1,521,480)	18,318,881
在建工程	12,758,058	-	(2,450,597)	10,307,461
合同资产	-	-	5,398,038	5,398,038
买入返售金融资产	54,625,933	(37,065)	-	54,588,868
发放贷款及垫款	3,115,806,170	(6,979,754)	-	3,108,826,416
金融投资				
- 交易性金融资产	-	436,406,116	-	436,406,116
- 债权投资	-	647,144,205	-	647,144,205
- 其他债权投资	-	424,156,849	-	424,156,849
- 其他权益工具投资	-	3,860,380	-	3,860,380
可供出售金融资产	667,412,396	(667,412,396)	-	-
持有至到期投资	218,702,786	(218,702,786)	-	-
应收款项类投资	538,985,157	(538,985,157)	-	-
长期股权投资	58,631,339	(27,663)	-	58,603,676
递延所得税资产	23,921,974	464,043	-	24,386,017
其他资产	38,786,402	(118,169)	-	38,668,233
资产合计	6,001,746,516	(3,467,040)	(398,398)	5,997,881,078
应付票据及应付款项	144,634,268	-	(10,741,992)	133,892,276
合同负债	-	-	10,421,441	10,421,441
应交税费	13,092,071	(1,452,508)	(7,734)	11,631,829
预计负债	2,705,096	4,554,740	-	7,259,836
其他负债	21,149,185	(402,115)	-	20,747,070
负债合计	5,441,174,320	2,700,117	(328,285)	5,443,546,152
其他综合收益	(6,985,379)	3,199,204	-	(3,786,175)
未分配利润	154,070,403	(7,106,862)	(58,153)	146,905,388
一般风险准备	36,617,842	11,698	-	36,629,540
少数股东权益	190,991,786	(2,271,197)	(11,960)	188,708,629
所有者权益合计	560,572,196	(6,167,157)	(70,113)	554,334,926
负债和所有者权益总计	6,001,746,516	(3,467,040)	(398,398)	5,997,881,078

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(a) 实施新金融工具准则和新收入准则对资产负债表的影响(续)

本公司

	2017 年 12 月 31 日	首次适用新金融 工具准则的影响 (附注三(2)(b)和(c))	2018 年 1 月 1 日
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	1,845,193	(1,845,193)	-
金融投资			
- 交易性金融资产	-	8,916,488	8,916,488
- 债权投资	-	7,000,000	7,000,000
可供出售金融资产	14,071,295	(14,071,295)	-
长期股权投资	215,009,879	(27,663)	214,982,216
资产合计	291,034,884	(27,663)	291,007,221
其他综合收益	294,221	461,493	755,714
未分配利润	32,562,837	(489,156)	32,073,681
所有者权益合计	228,863,546	(27,663)	228,835,883
负债和所有者权益总计	291,034,884	(27,663)	291,007,221

注释：

本附注仅披露首次执行新金融工具准则和新收入准则时受影响的科目。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(b) 将财务报表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本集团对其管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行了分析。下表将按照原金融工具准则计量类别列示的金融资产账面价值调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则后按照新计量类别列示的账面价值：

本集团

	于 2017 年 12 月 31 日 按原金融工具准则 列示的账面价值	重分类	重新计量	于 2018 年 1 月 1 日 按新金融工具准则 列示的账面价值
现金及存放款项				
- 以摊余成本计量	747,606,800	-	(60,161)	747,546,639
拆出资金				
- 以摊余成本计量	171,650,383	-	(163,805)	171,486,578
衍生金融资产				
- 以公允价值计量且其变动计 入损益	66,203,044	-	-	66,203,044
买入返售金融资产				
- 以摊余成本计量	54,625,933	-	(37,065)	54,588,868
应收票据及应收款项(注释)				
- 以摊余成本计量	112,864,432	(6,132,191)	(1,024,066)	105,708,175
发放贷款及垫款				
- 以摊余成本计量	3,115,806,170	(5,908,000)	(6,974,899)	3,102,923,271
- 以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益	-	5,908,000	(4,855)	5,903,145
	<u>3,115,806,170</u>	<u>-</u>	<u>(6,979,754)</u>	<u>3,108,826,416</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(b) 将财务报表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

本集团(续)

	于 2017 年 12 月 31 日 按原金融工具准则 列示的账面价值	重分类	重新计量	于 2018 年 1 月 1 日 按新金融工具准则 列示的账面价值
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 动计入损益	63,161,597	(63,161,597)	-	-
- 指定以公允价值计量且 其变动计入损益	12,693,823	(12,693,823)	-	-
可供出售金融资产				
- 以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益	667,412,396	(667,412,396)	-	-
持有至到期投资				
- 以摊余成本计量	218,702,786	(218,702,786)	-	-
应收款项类投资				
- 以摊余成本计量	538,985,157	(538,985,157)	-	-
金融投资				
- 交易性金融资产	-	430,161,361	6,244,755	436,406,116
- 债权投资	-	642,108,445	5,035,760	647,144,205
- 其他债权投资	-	424,547,380	(390,531)	424,156,849
- 其他权益工具投资	-	4,138,573	(278,193)	3,860,380
	<u>1,500,955,759</u>	<u>-</u>	<u>10,611,791</u>	<u>1,511,567,550</u>

注释:

应收票据及应收款项于 2018 年 1 月 1 日的金额为新金融工具准则调整后、新收入准则调整之前的金额。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(b) 将财务报表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

本公司

	于 2017 年 12 月 31 日 按原金融工具准则 列示的账面价值	重分类	重新计量	于 2018 年 1 月 1 日 按新金融工具准则 列示的账面价值
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 动计入损益	825,814	(825,814)	-	-
- 指定以公允价值计量且 其变动计入损益	1,019,379	(1,019,379)	-	-
可供出售金融资产				
- 以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益	14,071,295	(14,071,295)	-	-
金融投资				
- 交易性金融资产	-	8,916,488	-	8,916,488
- 债权投资	-	7,000,000	-	7,000,000
长期股权投资	215,009,879	-	(27,663)	214,982,216
	<u>230,926,367</u>	<u>-</u>	<u>(27,663)</u>	<u>230,898,704</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(c) 将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

下表将根据原金融工具准则已发生损失模型计量的以前期间期末减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日根据新金融工具准则预期信用损失模型计量的新减值准备：

	于 2017 年 12 月 31 日 按原金融工具准则计 提的减值准备	重分类	重新计量	于 2018 年 1 月 1 日 按新金融工具准则 计提的减值准备
现金及存放款项	-	-	60,161	60,161
拆出资金	685	-	163,805	164,490
买入返售金融资产	-	-	37,065	37,065
应收票据及应收款项	9,738,705	-	1,024,066	10,762,771
发放贷款及垫款				
- 以摊余成本计量	94,756,677	-	6,974,899	101,731,576
- 以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益(注释)	-	-	7,000	7,000
可供出售金融资产	1,381,581	(1,381,581)	-	-
应收款项类投资				
- 以摊余成本计量	3,397,121	(3,397,121)	-	-
金融投资				
- 交易性金融资产	-	752,849	(752,849)	-
- 债权投资	-	3,488,238	360,000	3,848,238
- 其他债权投资(注释)	-	337,000	613,000	950,000
- 其他权益工具投资	-	200,615	(200,615)	-
	<u>109,274,769</u>	<u>-</u>	<u>8,286,532</u>	<u>117,561,301</u>
信贷承诺及对外担保	<u>700,000</u>	<u>402,115</u>	<u>4,152,625</u>	<u>5,254,740</u>
	<u>109,974,769</u>	<u>402,115</u>	<u>12,439,157</u>	<u>122,816,041</u>

注释：

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款及金融投资的减值准备于其他综合收益中核算，不影响该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(d) 重分类至摊余成本类别的金融资产

对于已重分类至摊余成本类别的金融资产，下表显示了其于 2018 年 12 月 31 日的公允价值，以及假设这些金融资产没有在过渡至新金融工具准则时进行重分类，原本会确认的公允价值损益：

本集团

2018 年 12 月 31 日

重分类至摊余成本

从可供出售金融资产(原金融工具准则)转出至债权
投资(新金融工具准则)

2018 年 12 月 31 日公允价值

94,917,086

假设金融资产并未重分类，本年会确认的公允价值
收益

3,656,891

本公司

2018 年 12 月 31 日

重分类至摊余成本

从可供出售金融资产(原金融工具准则)转出至债权
投资(新金融工具准则)

2018 年 12 月 31 日公允价值

7,000,000

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(e) 首次执行新金融工具准则和新收入准则对所有者权益的调节表

下表将 2017 年 12 月 31 日的所有者权益调整为 2018 年 1 月 1 日实施新金融工具准则和新收入准则后的账面价值：

本集团

	未分配利润	其他综合收益	一般风险准备	少数股东权益
2017 年 12 月 31 日余额	154,070,403	(6,985,379)	36,617,842	190,991,786
新金融工具准则重分类影响	(556,935)	556,935	-	-
新金融工具准则重新计量影响	(6,681,978)	2,813,681	-	(2,271,197)
新金融工具准则对一般风险准备影响	(11,698)	-	11,698	-
合联营企业因实施新金融工具准则受到的影响的份额	143,749	(171,412)	-	-
新金融工具准则影响数合计	(7,106,862)	3,199,204	11,698	(2,271,197)
按一段时间确认收入时确认进度调整的影响	(58,153)	-	-	(11,960)
新收入准则影响数合计	(58,153)	-	-	(11,960)
2018 年 1 月 1 日余额	146,905,388	(3,786,175)	36,629,540	188,708,629

本公司

	未分配利润	其他综合收益
2017 年 12 月 31 日余额	32,562,837	294,221
新金融工具准则重分类影响	(381,067)	381,067
合联营企业因实施新金融工具准则受到的影响的份额	(108,089)	80,426
新金融工具准则影响数合计	(489,156)	461,493
2018 年 1 月 1 日余额	32,073,681	755,714

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(2) 重要会计政策变更的影响(续)

(f) 一般企业报表格式的修改

对合并利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2017 年度
本集团将原计入管理费用项	研发费用	400,770
目的研发费用单独列示为	管理费用	(400,770)
研发费用项目。		

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(3) 企业合并及合并财务报表

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三（12））；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入企业合并成本。付出资产、发生或承担的负债的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(3) 企业合并及合并财务报表(续)

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司的子公司（包括结构化主体）。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(3) 企业合并及合并财务报表(续)

(c) 合并财务报表(续)

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三(7)(b)）于购买日转入当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(4) 外币折算

本集团的外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折算为本位币。在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算，折算差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍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，折算差额计入当期损益。

本集团在编制合并财务报表时，将子公司的外币报表折算为人民币。外币报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。所有者权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。按上述原则产生的外币报表折算差额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以其他综合收益列示。

处置境外经营时，相关的外币报表折算差自所有者权益转入处置当期损益。

(5) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括现金、银行活期存款及到期日为三个月或以内的其他短期高流动性投资。银行透支若属即期偿还并且构成本集团现金管理的重要组成部分，亦纳入现金流量表的现金及现金等价物内。

(6) 存货

(a) 制造业、资源能源业

制造业、资源能源业类存货按照成本与可变现净值孰低计量。

成本采用先进先出法、个别计价法或加权平均成本法计算。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(6) 存货(续)

(a) 制造业、资源能源业(续)

出售存货时，这些存货的账面价值作为成本在相关收入确认的期间内确认。存货减记至可变现净值时所减值的部分和所有存货损失都作为费用在减值或损失的发生期间内确认。存货减值的转回在转回发生期间计入当期损益。

(b) 房地产业

与房地产业项下房产开发活动相关的存货按成本和可变现净值两者中的较低者核算。成本和可变现净值按如下方法确定：

- 开发中房产

开发中房产的成本包括特定的成本：包括土地购买成本、开发总成本、材料与物资成本、工资及其他直接费用、恰当比例的间接成本，以及资本化的借款费用之和(参见附注三(23))。可变现净值等于预估售价减去预估完工成本以及房产销售成本。

- 持有待售的已完工房产

对于本集团开发的已完工房产，其成本是根据未售房地产开发总成本中分摊给该开发项目的成本确定的。可变现净值等于预估售价减去房产销售成本。

持有待售完工房产的成本包括采购成本、开发成本和使房产达到目前场所和状态所发生的其他支出。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(7) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三(3)(c)进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整未分配利润。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被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，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。
- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备（附注三(15)）后在资产负债表内列示。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业为本集团通过单独主体达成，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；联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(7) 长期股权投资(续)

(b) 对合营企业和联营企业的投资(续)

在取得对合营企业和联营企业投资时，本公司确认初始投资成本的原则是：对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(参见附注三(13))。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(7) 长期股权投资(续)

(b) 对合营企业和联营企业的投资(续)

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团按照附注三(15)的原则对长期股权投资计提减值准备。

当本集团丧失对联营企业的重大影响或对合营企业的共同控制时，视同本集团处置了该联营企业或合营企业的所有权益，产生的盈亏计入损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。剩余股权在丧失重大影响或共同控制权日按照公允价值重新计量，该公允价值视为初始确认一项金融资产的成本。

(8) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房屋和/或土地划分为投资性房地产。经营租赁下持有的土地在满足投资性房地产定义时作为投资性房地产核算。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益。

投资性房地产在资产负债表日以公允价值列报，并每年进行复核。因公允价值变动或报废、处置产生的利得或损失计入损益。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(9) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备(参见附注三(15))在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备(参见附注三(15))在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注三(23))和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。本集团在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(9) 固定资产及在建工程(续)

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件(参见附注三(13))。

各类固定资产的使用寿命和预计残值率分别为：

	使用寿命	残值率
厂房及建筑物	20-34 年	5%
机器设备	5-22 年	5%
办公设备及其他设备、运输工具	5-10 年	5%
其他	3-10 年	5%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(10) 经营租赁

经营租赁是指与资产所有权相关的全部风险和报酬实质上不能转移给承租人的租赁。

如果本集团以经营租赁方式出租资产，则该资产根据其性质被计入资产负债表，在适用的情况下，按照本集团的折旧政策计提折旧，参见附注三(9)，资产被划归投资性房地产的情况除外。减值损失按照附注三(15)中所阐述的政策进行核算。经营租赁所产生的收入在租赁期间内按直线法确认为收益。

当本集团以经营租赁的方式获得资产使用权，租赁费用将计入损益，并在租赁期间的各会计期间内等额分期进行摊销，除非有其他方式更能反映租赁资产产生收益的模式。获取的租金优惠将作为净租金总费用中不可缺少的一部分计入损益。或有租金在其发生的相关会计期间内计入损益。

通过经营租赁方式租入的土地的租赁费用将在租赁期间内按直线法摊销，除非房产被划归投资性房地产(参见附注三(8))。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(11) 无形资产

本集团购入的无形资产以成本减去累计摊销(在预计使用寿命有限的情况下)和减值损失(如有)入账(参见附注三(15))。

使用寿命有限的无形资产在资产的预期使用期限内摊销计入损益。以下使用寿命有限的无形资产自其达到预定可使用状态时起进行摊销，其预期使用寿命如下：

- | | |
|---------|-----------------------------------|
| - 土地使用权 | 预计使用年限 10-50 年 |
| - 公路经营权 | 预计使用寿命 30 年 |
| - 采矿资产 | 根据相关公司的投产计划和根据单位产量法核实的蕴藏量而估计的使用年限 |

本集团每年对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

如果无形资产的预期使用寿命是不确定的，则不进行摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，以确定实际情况是否能够继续支持该资产使用期限为不确定的认定。如果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，并从变更之日起按上述使用寿命有限的无形资产处理。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(12) 商誉

本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而支付的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉，如为负数则计入当期损益。

本集团对商誉计提的减值损失一经确认，以后期间不予转回。

(13) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二) 本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量。公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (三) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具

新金融工具准则

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

- 以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

新金融工具准则(续)

(a) 金融资产(续)

(i)分类和计量(续)

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，可以将部分金融资产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。

权益工具

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。进行指定后，公允价值变动在其他综合收益中进行确认，且后续不得重分类至损益(包括处置时)。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

新金融工具准则(续)

(a) 金融资产(续)

(ii)减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、应收款项、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段。对于第一阶段的金融工具，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，对于处于第二阶段和第三阶段的金融工具，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

对于应收票据及应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，以及租赁应收款，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

新金融工具准则(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

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

本集团的非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价之间的差额计入留存收益，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当自其他综合收益中转出，亦计入留存收益；其余以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价之间的差额计入当期损益，之前计入其他综合收益的累计利得或损失自其他综合收益转出，亦计入当期损益。

作为经营活动的一部分，本集团将部分信贷资产证券化，一般是将这些资产出售给结构化主体，然后再由其向投资者发行证券。金融资产终止确认的前提条件参见前述段落，对于整体符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团终止确认原金融资产，并将在转让中获得的对未合并证券化主体的权益确认为新的金融资产或负债；对于未能符合终止确认条件的信贷资产证券化，相关金融资产不终止确认，从第三方投资者筹集的资金以融资款处理；对于符合部分终止确认条件的信贷资产证券化，若本集团已经放弃对金融资产的控制，则本集团终止确认相关金融资产并依据金融资产转让过程中产生或者保留的权利和义务确认相关资产与负债。若本集团未放弃对金融资产的控制，则本集团按照继续涉入所转让金融资产的程度继续确认相关金融资产。

附回购条件的金融资产转让，根据交易的经济实质确定是否终止确认。对于将予回购的资产与转让的金融资产相同或实质上相同，回购价格固定或是原转让价格加上合理回报的，本集团不终止确认所转让的金融资产。对于在金融资产转让后只保留了优先按照公允价值回购该金融资产权利的(在转入方出售该金融资产的情况下)，本集团终止确认所转让的金融资产。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

新金融工具准则(续)

(a) 金融资产(续)

(iv) 金融资产合同修改

本集团有时会重新商定或修改客户贷款的合同，导致合同现金流发生变化。出现这种情况时，本集团会评估修改后的合同条款是否发生了实质性的变化。本集团在进行评估时考虑的因素包括：

- 当合同修改发生在借款人出现财务困难时，该修改是否仅将合同现金流量减少为预期借款人能够清偿的金额。
- 是否新增了任何实质性的条款，例如增加了分享利润/权益性回报的条款，导致合同的风险特征发生了实质性变化。
- 在借款人并未出现财务困难的情况下，大幅延长贷款期限。
- 贷款利率出现重大变化。
- 贷款币种发生改变。
- 增加了担保或其他信用增级措施，大幅改变了贷款的信用风险水平。

如果修改后合同条款发生了实质性的变化，本集团将终止确认原金融资产，并以公允价值确认一项新金融资产，且对新资产重新计算一个新的实际利率。在这种情况下，对修改后的金融资产应用减值要求时，包括确定信用风险是否出现显著增加时，本集团将上述合同修改日期作为初始确认日期。对于上述新确认的金融资产，本集团也要评估其在初始确认时是否已发生信用减值，特别是当合同修改发生在债务人不能履行初始商定的付款安排时。账面价值的改变作为终止确认产生的利得或损失计入损益。

如果修改后合同条款并未发生实质性的变化，则合同修改不会导致金融资产的终止确认。本集团根据修改后的合同现金流量重新计算金融资产的账面总值，并将修改利得或损失计入损益。在计算新的账面总值时，仍使用初始实际利率(或购入或源生的已发生信用减值的金融资产经信用调整的实际利率)对修改后的现金流量进行折现。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

新金融工具准则(续)

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团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) 公允价值计量原则

公允价值是指在现行市场条件下，市场参与者于计量日在主要市场(或最有利市场)发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格(如退出价格)；不管该价格是否可直接通过观察或使用其他估值技术获得。

对于既无公开可得的最新的交易价格也无股票交易所的公开市场报价，或是没有经纪商报价的非交易所交易的金融工具或不存在活跃市场的金融工具，使用已经在实际市场交易中证明能够提供可靠估计的估值技术确定其公允价值。

在使用折现现金流技术时，预期未来现金流基于管理层的最佳估计确定，折现率基于资产负债表日相关政府债券收益率曲线，加上适当的信用利差调整确定。在使用其他定价模型时，输入值基于资产负债表日市场数据确定。

(d) 抵销

如本集团拥有抵销已确认金额的法定权利，并且本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债，该金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

新金融工具准则(续)

(e) 衍生工具

衍生工具于合同签订之日进行初始确认并按公允价值进行初始和后续计量。衍生工具的公允价值为正反映为资产，为负反映为负债。

某些衍生工具被嵌入混合合同中，如可转换债券中的转股权。对于主合同是金融资产的混合合同，本集团对其整体进行分类和计量。对于主合同并非金融资产的混合合同，在符合以下条件时，将嵌入衍生工具拆分为独立的衍生工具处理：

- 嵌入衍生工具与主合同的经济特征和风险并非紧密相关；
- 具有相同条款但独立存在的工具满足衍生工具的定义；且
- 混合工具并未以公允价值计量且其变动计入损益。

本集团可以选择将被拆分的嵌入式衍生工具以公允价值计量且其变动计入损益，或者选择将混合合同指定为以公允价值计量且其变动计入损益。

衍生工具的公允价值变动的确认方法取决于该衍生工具是否被指定为且符合套期工具的要求，以及被套期项目的性质。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

本集团于 2018 年 1 月 1 日起采纳新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本集团以前年度的如下会计政策。

(f) 初始确认和计量

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的及合同条款，把金融工具分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产及其他金融负债。

初始确认时，金融工具以公允价值入账，对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，与形成该金融工具直接相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融工具，该类交易费用计入初始确认金额。

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债内进行确认。对于以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债的正常结算交易，一般以交易日公允价值进行核算确认。其他金融资产和负债的买卖使用结算日的公允价值进行核算确认。初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(g) 分类

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，包括交易性金融资产，以及初始计量时指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；但在活跃市场中没有公开市场报价且公允价值不能可靠计量的权益工具投资除外。

金融资产满足下列条件之一的，划分为交易性金融资产：(i)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(ii)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；或(iii)属于衍生金融工具。交易性金融工具还包括不满足有效套期工具条件的衍生金融工具。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)(续)

(g) 分类(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

金融资产满足下列条件之一的，于初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

- 该金融资产以公允价值基准作内部管理、评估及汇报；
- 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 该资产包含可重大地改变按合约产生的现金流的嵌入衍生工具；或
- 可以从金融工具中分拆的嵌入衍生工具。

属于本分类的金融资产以公允价值入账。公允价值变动计入变动发生当期的损益。在处置时，相关销售额与账面价值的差额计入损益。

贷款及应收款项

贷款及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，但不包括：**(a)**本集团准备立即出售或在近期内出售，并将其归类为持有作交易用途的非衍生金融资产；**(b)**于初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或可供出售的非衍生金融资产。

贷款及应收款项主要包括发放贷款及垫款、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、应收款项类投资及应收款项。

贷款及应收款项采用实际利率法以摊余成本减去减值损失(如有)计量(参见附注三(14)(h))。对提供给关联方的无息贷款，没有固定的偿还条款或是折现的影响并不重大，这类应收款以成本减去减值损失准备计量。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)(续)

(g) 分类(续)

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，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，但不包括：(a)于初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或可供出售的非衍生金融资产；及(b)符合贷款及应收款项定义的非衍生金融资产。

持有至到期投资以实际利率法按摊余成本减去减值损失(如有)计量(参见附注三(14)(h))。

如果由于持有意图或能力的变化，一项投资不再适合被分类为持有至到期投资，应该将其重分类为可供出售金融资产并以公允价值重新计量。

可供出售金融资产

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，或除上述各类资产以外的金融资产，包括持有期限不确定，但可能为满足流动性需要或应市场环境的变化而出售的金融资产。

可供出售金融资产以公允价值计量。可供出售金融资产因公允价值变动形成的未实现的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产(如债券类证券)形成的汇兑差额外，计入其他综合收益，并在所有者权益中累积。权益性证券的股利收入和债务证券的利息收入采用实际利率法，根据附注三(20)(e)中所载的政策计入损益。

对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具，以成本减去减值损失准备计量(如有，参见附注三(14)(h))。

当可供出售金融资产被出售时，处置利得或损失(包括净销售所得和账面价值之间的差异)于当期损益中确认。处置利得或损失包括前期计入其他综合收益于当期转入损益的利得或损失。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)(续)

(h) 减值

本集团在报告期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，判断是否有客观证据表明该金融资产发生了减值。金融资产减值的客观证据包括但不限于下列在金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项：

- 债务人或发行方发生严重财务困难；
- 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；
- 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出正常情况下不会作出的让步；
- 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 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；
- 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- 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；
- 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；及
- 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

有上述客观证据表明该金融资产发生减值的，将确认减值损失，计入当期损益。

对于贷款及应收款项、持有至到期投资等按摊余成本计量的金融资产，存在无法收回的可能性，但还不是确定不能收回的，减值损失通过资产备抵科目反映；确定不能收回的，减值损失直接冲销相关资产的账面价值。本集团已经进行了所有必要的法律或其他程序后确定无法收回的，不可收回的金额直接冲销贷款及应收款项、持有至到期投资的账面价值，对应的资产减值准备予以转回。原已计提减值准备的金额以后又收回的，原已计提的减值准备予以转回。减值准备的其他变动，以及收回已核销的金额，都直接在合并利润表中确认。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)(续)

(h) 减值(续)

贷款及应收款项

贷款及应收款项的减值损失以资产账面价值与资产预计未来现金流的现值(以资产初始实际利率折现，即这些资产初始确认时的实际利率)之间的差额来计量。短期贷款及应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关资产减值损失时不进行折现。

贷款损失准备包含两个部分：单项计提损失准备与组合计提损失准备。

本集团对于单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对于单项金额不重大的金融资产采用组合方式进行减值测试。单项方式评估未发生减值的金融资产，则将其纳入具有类似信用风险特征的金融资产组合，采用组合方式进行减值测试。单项方式评估已发生减值的金融资产，不再采用组合方式进行减值测试。

单项方式评估的减值准备，是根据按该金融资产原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值确定的。在预测未来现金流时，管理层需对借款人的财务状况，以及相关抵质押物的可变现净值进行主观判断。每项减值资产均根据其自身价值进行评估。

在评估组合计提贷款损失拨备的必要性时，管理层使用了统计建模，并考虑了诸如资产质量、组合规模、风险集中度和经济因素等各类要素的历史趋势。为了评估所需计提的减值准备，本集团根据历史经验和当前经济状况进行了假设，以界定本集团内在损失建模方式，并确定所需的输入参数。

本集团计提减值准备的准确程度取决于本集团在进行单项评估时能否对未来现金流进行准确判断，也取决于进行组合评估时所用的模型假设和参数。减值准备的计提涉及主观判断。本集团相信对发放贷款和垫款计提的减值拨备是合理和充足的。

金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该预计未来现金流量的金额和时间发生变化，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失将予以转回或予以补提，并计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

如果贷款及相关的应收利息不存在合理的可收回迹象，则予以核销。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)(续)

(h) 减值(续)

贷款及应收款项(续)

重组贷款是指本集团为财务状况恶化或无法如期还款的借款人酌情重新确定贷款条款而产生的贷款项目。本集团向重组贷款的借款人做出在其他情况下不会考虑的让步。本集团持续监测重组贷款，以确定是否仍有减值或逾期迹象。

持有至到期投资

持有至到期投资减值准备将在单项和组合层面上考虑。单项减值准备是按该资产的账面金额与预期未来现金流量的现值(当折现影响重大时，以该资产的初始实际利率折现)之间的差额计量的。

对于单项方式评估未发生减值的所有金额重大的持有至到期投资将采用组合方式进行减值测试，以确定是否存在已发生但尚未识别的减值。单项金额并不重大的资产将被纳入风险特征类似的金融资产组合按组合方式进行减值测试。

如在后继期间，减值损失的数额减少，而此减少可客观地联系至减值在确认后才发生的事件，原确认的减值损失将予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该持有至到期投资在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，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将转出，计入当期损益。转出的累计损失金额为该金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当期公允价值及原已计入损益的减值损失后的余额。

以成本计量的可供出售权益工具，按其账面价值与预计未来现金流量现值(在折现的影响并不重大的情况下，以类似金融资产当时市场收益率作为折现率)之间的差额确认为减值损失。该减值损失不可转回。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(14) 金融工具(续)

原金融工具准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)(续)

(h) 减值(续)

可供出售金融资产(续)

可供出售权益工具，原确认的减值损失不通过损益转回，该类金融资产价值的任何上升直接计入其他综合收益。

可供出售债务工具确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(i) 终止确认

当收取金融资产上现金流的合同权利终止，或该金融资产所有权上几乎所有风险和报酬已经转移时，应终止确认该金融资产。

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

- 所转让金融资产的账面价值；
- 因转让而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

(15) 非金融资产减值准备

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 长期股权投资等

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(15) 非金融资产减值准备(续)

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(参见附注三(16))减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(16) 公允价值的计量

公允价值，是指在现行市场条件下，市场参与者于计量日在主要市场（或最有利市场）发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格（如退出价格）；不管该价格是否可直接通过观察或使用其他估值技术获得。

对于既无公开可得的最新的交易价格也无股票交易所的公开市场报价，或是没有经纪商报价的非交易所交易的金融工具或不存在活跃市场的金融工具，使用已经在实际市场交易中证明能够提供可靠估计的估值技术确定其公允价值。

在使用折现现金流技术时，预期未来现金流基于管理层的最佳估计确定，折现率基于资产负债表日相关政府债券收益率曲线，加上适当的信用利差调整确定。在使用其他定价模型时，输入值基于资产负债表日市场数据确定。

(17) 职工薪酬

(a) 短期职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(17) 职工薪酬(续)

(b) 离职后福利—设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国境内有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险、失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立的企业年金计划（“年金计划”），按员工工资总额的一定比例向年金计划缴款，相应支出计入当期损益。

本集团为境外子公司建立了一项设定提存公积金计划及一项强制性公积金计划。有关供款按权责发生制原则计入当期损益。

(c) 辞退福利

企业向职工提供辞退福利的，应当在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
- 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(18) 所得税

本年度所得税包括当期所得税和递延所得税。

递延所得税采用资产负债表债务法确认资产和负债的税基与其账面价值的差额而产生的暂时性差异。然而，属于来自在交易（不包括企业合并）中对资产或负债的初始确认，且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不确认递延所得税；商誉的初始确认导致的暂时性差异也不确认相关的递延所得税；对于本集团可以控制转回时间的与子公司投资有关的时间性差异、而有关时间性差异可能不会在未来转回，则不确认相关的递延所得税，如果有关时间性差异将在未来转回，则确认递延所得税。

跨境利润分配形成的代扣代缴税，只有在本集团有意图进行利润分配时确认相应的递延所得税负债。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。投资性房地产重估所产生的递延所得税是基于该投资性房地产的账面价值将通过销售实现，并按销售实现期间所适用的所得税税率计算确认。

当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示；递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，并且意图以净额结算。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(19) 已发出的财务担保、预计负债及或有负债

(a) 已发出的财务担保

财务担保合同于签发时确认为金融负债。金融负债初始以公允价值计量，后续按以下两者中的较高者计量：

- 根据新金融工具准则下的预期信用损失模型确定的金额，参见附注三(29)(a)，与
- 初始确认金额减去根据新收入准则的原则确认的累计收入金额(若适用)。

财务担保的公允价值是基于债务工具规定的合同价款与不提供担保时需支付价款之间的现金流量差额的现值，或应向履行义务的第三方支付的金额予以确定。

若担保是为合联营企业的贷款或其他应付款无偿提供的，则该等担保的公允价值应作为资本投入进行会计处理并计入投资成本。

(b) 企业合并形成的或有负债

企业合并形成的或有负债，在购买日构成现时义务的，如果其公允价值能够可靠计量，应按公允价值初始确认。按公允价值初始确认后，或有负债按以下两者中的孰高者进行后续计量：(a)初始确认金额减累计摊销(如适用)；(b)按附注三(19)(c)确定的金额。企业合并形成的或有负债，在购买日其公允价值无法可靠计量的，或者不构成现时义务的，按附注三(19)(c)的有关规定披露。

(c) 其他预计负债及或有负债

如果本集团须就过往事件承担法律或推定责任，履行该义务很有可能导致经济利益流出本集团，且有关金额能够可靠地计量，本集团便会确认预计负债。本集团在确定最佳估计数时，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。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出折现后的金额确定。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(19) 已发出的财务担保、预计负债及或有负债(续)

(c) 其他预计负债及或有负债(续)

如果经济利益流出本集团的可能性较低，或无法对有关数额作出可靠估计，则会将该责任披露为或有负债，除非经济利益流出的可能性极小。一项潜在义务最终是否转变为现时义务，由某些未来不确定事项的发生或不发生才能决定。在这种情况下，潜在义务应作为或有负债披露，除非导致经济利益流出本集团的可能性极小。

(20) 收入确认

新收入准则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权、能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益时确认收入。如果商品及服务的控制权在一段时间内转移，本集团按在整个合同期间已完成履约义务的进度进行收入确认。

本集团针对控制权已转移的商品和已提供的服务而确认收入的金额，本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已履行的义务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供服务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成服务的进度结转计入销售成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照与相关合同下确认收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本和合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他资产。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(20) 收入确认(续)

新收入准则(续)

在损益表中的各项收入按如下政策确认：

(a) 利息收入

利息收入由新金融工具准则进行规范，相关政策参见附注三(14)新金融工具准则。

实际利率法是指按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及利息收入或利息支出的方法。实际利率是将金融工具在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融工具当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本集团会在考虑金融工具(如提前还款权、类似期权等)的所有合同条款(但不会考虑未来信用损失)的基础上预计未来现金流量。计算项目包括属于实际利率组成部分的订约方之间所支付或收取的各项收费、交易费用及溢价或折价。

(b) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时计入当期损益。

本集团将由于形成或取得金融资产而收取/支付的初始费或承诺费收入/支出进行递延，作为对实际利率的调整。如本集团预计在贷款承诺期满时还没有发放贷款，有关收费将确认为手续费及佣金收入。

(c) 销售商品收入

销售商品收入于商品移交至客户并由客户确认签收时确认收入。

本集团向客户提供基于销售数量的销售折扣的，本集团根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

对于客户购买商品后在特定时间内有权退货的，本集团根据销售产品的历史经验和资料，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本集团将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款；同时，按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(20) 收入确认(续)

新收入准则(续)

(c) 销售商品收入(续)

本集团为特定商品提供产品质量保证，若产质量量保证的期限和条款是按照与特定商品相关的法律法规的要求而提供，而本集团并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证的，该产质量量保证不构成单独的履约义务。

(d) 提供服务收入

本集团对外提供建造服务，根据已完成工程的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成服务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团对外提供的其他服务根据特定服务的履约形式在一段时间内或服务完成时点确认收入。在一段时间内按已完成服务的进度确认收入的，相关进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成服务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

原收入准则(截至2017年12月31日前适用的原收入准则)

本集团于2018年1月1日起采纳新收入准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本集团以前年度的如下会计政策。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。当相关经济利益很有可能流入本集团，而相关收入和成本(如适用)能够可靠计量时，收入在损益表中按如下描述确认：

(e) 利息收入

金融资产的利息收入根据让渡资金使用权的时间和实际利率在发生时计入当期损益。利息收入包括折价或溢价摊销，或生息资产的初始账面价值与其按实际利率基准计算的到期日金额之间其他差异的摊销。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(20) 收入确认(续)

原收入准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原收入准则)(续)

(e) 利息收入(续)

实际利率法是指按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及利息收入或利息支出的方法。实际利率是将金融工具在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融工具当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本集团会在考虑金融工具(如提前还款权、类似期权等)的所有合同条款(但不会考虑未来信用损失)的基础上预计未来现金流量。计算项目包括属于实际利率组成部分的订约方之间所支付或收取的各项收费、交易费用及溢价或折价。

已减值金融资产的利息收入(“折现回拨”)，按确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

(f) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时计入当期损益。

本集团将由于形成或取得金融资产而收取/支付的初始费或承诺费收入/支出进行递延，作为对实际利率的调整。如本集团预计在贷款承诺期满时还没有发放贷款，有关收费将确认为手续费及佣金收入。

(g) 销售收入

当商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方时，本集团确认销售商品收入(例如，商品已送达购货方经营场所，购货方已接收货物)。收入不包括增值税或其他流转税，同时已扣除商业折扣。

提供劳务收入在劳务已经提供时确认。

(h) 销售房地产收入

房地产销售收入在其所有权上的主要风险和报酬转移给购买方时确认。本集团认为，已签订销售合同的房地产在同时满足下列条件时，可以认为其所有权上的主要风险和报酬已经转移给购买方：一、已竣工；二、相关机构已颁发交付物业所需的许可。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(20) 收入确认(续)

原收入准则(截至 2017 年 12 月 31 日前适用的原收入准则)(续)

(i) 建造合同收入

建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认固定造价合同收入。

本集团根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认。

(21) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入其他收益或冲减相关成本费用，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(21) 政府补助(续)

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

(22) 专项储备

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(23) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

实际利率，是指将借款在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该借款摊余成本所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(23) 借款费用(续)

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

(24) 套期

本集团于交易开始时就套期工具与被套期项目的关系，以及风险管理目标及执行多项套期交易策略作档案纪录，并在此基础上运用套期会计方法。自不再满足套期会计条件或风险管理目标之日起，本集团采用未来适用法终止运用套期会计。终止运用套期会计的情形包括套期工具到期、被出售、合同终止或已行使等。

(a) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该等项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期，该类公允价值变动源于某类特定风险，且将影响本集团损益或其他综合收益。其中，影响其他综合收益的情形，仅限于对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易权益工具投资(或其组成部分)进行套期的，套期工具产生利得或损失应当计入其他综合收益。

本集团被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为本集团选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易权益工具投资(或其组成部分)的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(24) 套期(续)

(b) 现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险敞口进行的套期，该类现金流量变动源于已确认资产或负债、极可能发生的预期交易整体或其组成部分相关的某类特定风险，且将影响本集团损益。

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为套期储备，计入其他综合收益。套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的套期储备金额转出，计入当期损益。

如果在其他综合收益中确认的套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当对现金流量套期终止运用套期会计，权益中的已累计的利得或损失仍保留在权益中直到被套期项目影响损益的期间再确认为损益。当预期交易不会发生时，已确认在其他综合收益中的累计利得或损失立即重分类至损益。

(c) 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资，是指本集团在境外经营净资产中的权益份额。

对境外经营净投资的套期按照类似现金流量套期的会计处理进行核算。套期工具的利得或损失中的套期有效部分计入其他综合收益，无效部分计入损益。当境外经营被处置时，已确认在权益中的累计利得和损失作为处置利得或损失的一部分计入损益。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(24) 套期(续)

(d) 套期有效性测试

为符合使用套期会计核算的条件，本集团于套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目与套期工具之间存在经济关系；
- 经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；及
- 套期关系的套期比率等于实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

(25) 受托业务

本集团在受托业务中担任客户的托管人、受托人或代理人。本集团的资产负债表不包括因受托业务而持有的资产以及有关向客户交回该等资产的承诺，因为该等资产的风险及收益由客户承担。

委托贷款业务为本集团其中一项主要的受托业务。本集团与多个客户签订了委托贷款协议，订明客户向本集团提供资金（“委托基金”），并由本集团按照客户的指示向第三方发放贷款（“委托贷款”）。由于本集团并不承担委托贷款及相关委托基金的风险及回报，故委托贷款及基金按其本金额记录为资产负债表外项目，而且并未就这些委托贷款作出任何减值估价。

(26) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(27) 关联方

(a) 如属以下人士，则该人士或该人士的近亲属是本集团的关联方：

- (i) 控制或共同控制本集团；
- (ii) 对本集团有重大影响；或
- (iii) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员。

(b) 如符合下列任何条件，则该公司是本集团的关联方：

- (i) 该公司与本集团隶属同一集团(即各母公司、子公司和同系子公司彼此间有关联)。
- (ii) 该公司为本集团的联营企业或合营企业(或是本集团所属集团的一个成员的联营企业或合营企业)。
- (iii) 该公司与本集团为同一关联方的合营企业。
- (iv) 该公司为第三方的合营企业并且本集团为该第三方的联营企业(该公司为第三方的联营企业并且本集团为该第三方的合营企业)。
- (v) 为本集团或本集团关联方的任何实体为雇员福利而设的离职后福利计划。
- (vi) 上述第(a)项所认定人士控制或共同控制的公司。
- (vii) 上述第(a)(i)项所认定人士对该公司有重大影响力或是该公司(或该公司母公司)的关键管理人员。
- (viii) 为本集团或本集团的母公司提供关键管理人员服务的实体或该实体所属集团的任何成员。

个人的近亲属是指与有关实体交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(28) 分部报告

本集团以内部组织结构、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。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团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；
- 本集团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。

两个或两个以上的业务分部或地区分部同时满足下列条件的，可以予以合并：

- (一) 具有相近的长期财务业绩，包括具有相近的长期平均毛利率、资金回报率、未来现金流量等；
- (二) 确定业务分部或地区分部所考虑的因素类似。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(28) 分部报告(续)

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

(29) 主要会计估计及判断

会计估计和判断是根据历史经验及其他因素（包括在当时情况下对未来事件的合理预期）进行持续评估的。

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设。相关会计估计可能与未来实际情况存在差异。集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来间予以确认。

除附注六(15)、六(19)载有关于投资性房地产公允价值的估计以及商誉减值涉及的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

(a) 预期信用损失的计量(新金融工具准则)

对于以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和大量的假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和借款人的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。附注六(51)(a)具体说明了预期信用损失计量中使用的参数、假设和估计技术。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(29) 主要会计估计及判断(续)

(a) 预期信用损失(新金融工具准则)(续)

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性情景数量和权重；及
- 为预期信用损失的计量进行金融资产的分组，将具有类似信用风险特征的项目划入一个组合。

关于上述判断及估计的具体信息请参见附注六 51(a)。

(b) 存货跌价准备

如附注三(6)所述，本集团于每个资产负债表日估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，以存货的市场价格及本集团过往的历史经验作为估计的基础。存货跌价准备的金额可能会随假设的改变而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(29) 主要会计估计及判断(续)

(c) 非金融资产的减值

如附注三(15)所述，本集团在资产负债表日对固定资产和无形资产等资产进行测试评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示固定资产和无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计在用价值时，需要对该资产(或资产组)生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(d) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三(9)和(11)所述，本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(e) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团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、信用点差和汇率。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，输入参数是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，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。假设的变更将影响金融工具的公允价值。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(29) 主要会计估计及判断(续)

(f) 所得税

本集团审慎评估各项税务影响，并计提相应的所得税。在日常经营过程中，本集团各类交易最终税务影响存在不确定性。实际最终税务影响与原账面确认的金额存在差异的，本集团将在确定最终税务影响时调整当期所得税和递延所得税。

递延所得税资产按可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只有在未来期间很可能取得足够的应纳税所得额用以抵扣暂时性差异时才能确认，所以需要管理层判断未来取得足够应纳税所得额的可能性。未来实际能够取得的应纳税所得额可能与管理层的判断存在差异。

(g) 企业合并中取得的资产/承担的负债

企业合并中取得的资产/承担的负债按照公允价值初始确认。取得的资产/承担的负债的公允价值基于第三方评估机构的评估方法和技术专长得出的评估价值确定。评估资产和负债所用的判断和假设及对其使用寿命的假设对本合并财务报表均有影响。

(h) 金融资产的终止确认

在日常业务中，本集团的金融资产转让包括贷款转让、资产证券化和卖出回购金融资产款等，在确定转让的金融资产是否能够全部或者部分终止确认的过程中，本集团需要作出重大的评估和判断。

在本集团通过结构化主体将金融资产进行转让，需要分析本集团与该结构化主体的交易实质，以决定该结构化主体是否需要被合并。合并的判断决定终止确认分析是在合并结构化主体层面，还是在转出金融资产的单体机构层面进行。

三 主要会计政策和主要会计估计(续)

(29) 主要会计估计及判断(续)

(h) 金融资产的终止确认(续)

本集团需要分析金融资产转让合同现金流的权利和义务，判断确定是否满足终止确认条件。

- 收到该金融资产现金流量的合同权利是否已转移；或现金流是否满足“过手”的要求,转让给独立第三方最终收款人；
- 通过运用合理的模型测算金融资产所有权有关的风险和报酬的转移程度来确定金融资产终止确认的条件是否满足。在确定模型中使用的参数、采用的假设、估计的转让前后的现金流、以当前市场利率为基准的折现率、可变因素和不同情景权重分配，本集团需要作出重大的评估和判断；
- 在既没有转移也没有保留几乎所有风险和报酬的情况下，本集团通过分析是否对转让的金融资产保留了控制权以及对该金融资产是否构成继续涉入来判断该金融资产转让是否能够终止确认。

(i) 结构化主体的控制

本集团对评估自身是否控制该结构化主体并将其纳入合并范围做出重大判断。在评估和判断时，本集团综合考虑了多方面因素：

- 结合交易结构，判断本集团的合同权利和义务，分析本集团对结构化主体的权力；
- 对来自结构化主体的可变回报执行了独立分析和测试，包括但不限于收取的手续费收入和资产管理费收入、超额收益的留存、以及对结构化主体是否提供流动性及其他支持等；
- 通过分析本集团的决策范围、获取的报酬、其他权益，以及其他参与方的权利，评估本集团在上述活动中的角色是代理人还是主要责任人。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 税项

- (1) 本集团适用的与产品销售和提供服务相关的税费有增值税、土地增值税等。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的3-16%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
土地增值税	转让房地产所取得的增值额和规定的税率计算

- (2) 2018 年度，本公司的法定所得税税率为 25% (2017 年：25%)。

除享受税收优惠的子公司外，本集团其余各境内子公司截至 2018 年 12 月 31 日止 12 个月期间的法定所得税税率为 25% (2017 年：25%)。

境外子公司按照当地适用税率缴纳所得税。

- (3) 应交税费

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应交所得税	4,811,358	8,088,933
未交增值税	3,840,115	4,277,096
其他	478,800	726,042
	<u>9,130,273</u>	<u>13,092,071</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 子公司

(1) 2018 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的主要子公司如下：

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本		本公司直接和间接持股比例
				(千元)	币种	
中信银行股份有限公司	中国大陆	中国大陆	金融业	48,934,797	人民币	65.39%
中信信托有限责任公司	中国大陆	中国大陆	金融业	10,000,000	人民币	100%
中信财务有限公司 (注释(a))	中国大陆	中国大陆	金融业	2,820,000	人民币	70.36%
中信资源控股有限公司 (注释(b))	百慕大	香港	资源能源业	500,000	港币	59.50%
中信澳大利亚有限公司	澳大利亚	澳大利亚	资源能源业	85,882	澳元	100%
中信哈萨克斯坦有限公司	哈萨克 斯坦	哈萨克 斯坦	资源能源业	10	美元	100%
中信重工机械股份有限公司	中国大陆	中国大陆	制造业	4,339,419	人民币	67.27%
中信戴卡股份有限公司	中国大陆	中国大陆	制造业	1,377,962	人民币	100%
中信建设有限责任公司	中国大陆	中国大陆	工程承包业	6,637,000	人民币	100%
中信工程设计建设有限公司	中国大陆	中国大陆	工程承包业	1,000,000	人民币	100%
中信城市开发运营有限责任公司	中国大陆	中国大陆	房地产业	7,860,000	人民币	100%
中信和业投资有限公司	中国大陆	中国大陆	房地产业	100,000	人民币	100%
中信资产运营有限公司	中国大陆	中国大陆	房地产业	200,000	人民币	100%
中信京城大厦有限责任公司	中国大陆	中国大陆	房地产业	800,000	人民币	100%
北京中信国际大厦物业管理有限公司	中国大陆	中国大陆	房地产业	27,400	人民币	100%
中信兴业投资集团有限公司	中国大陆	中国大陆	基础设施业	2,600,000	人民币	100%
中信环境投资集团有限公司	中国大陆	中国大陆	节能环保业	4,000,000	人民币	100%
中国中海直有限责任公司	中国大陆	中国大陆	通用航空业	1,000,000	人民币	51.03%
中信投资控股有限公司	中国大陆	中国大陆	投资控股业	928,000	人民币	100%
中信亚洲卫星控股有限公司(注释(c))	英属维珍 群岛	香港	信息产业	60,524	美元	100%
中信出版集团股份有限公司(注释(d))	中国大陆	中国大陆	出版业	142,614	人民币	98.00%
中信控股有限责任公司	中国大陆	中国大陆	服务业	650,000	人民币	100%
中信旅游集团有限公司	中国大陆	中国大陆	服务业	185,900	人民币	100%

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 子公司(续)

(1) 2018 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的主要子公司如下(续):

注释:

- (a) 2018 年 12 月，中信泰富有限公司和中信医疗健康产业集团有限公司对中信财务有限公司(以下简称“中信财务”)增资人民币 21 亿元，本集团对中信财务持股比例从 100%减少到 70.36%(附注六(58))。
- (b) 中信资源控股有限公司(以下简称“中信资源”)由本集团的全资子公司中信澳大利亚有限公司和 Keentech Group Limited 直接持股。
- (c) 中信亚洲卫星控股有限公司由本集团的全资子公司 CITIC Projects Management (HK) Limited 直接持股。
- (d) 2018 年 12 月，本集团子公司中信投资控股有限公司出资人民币 251,838,392 元向宁波阅文源动力文化产业投资合伙企业(有限合伙)购买中信出版集团股份有限公司(以下简称“中信出版”)股权，本集团对中信出版持股比例从 88%增加到 98%。
- (e) 2018 年 9 月，本公司以港币 5,248,739,650 元为对价，将所持金属矿产有限公司(以下简称“金属矿产”)100%股权转让给母公司中信股份。
- (f) 本集团对上述子公司的直接和间接持股比例与本集团对其的直接和间接表决权比例不存在重大差异。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 子公司(续)

(2) 重要的少数股东权益

下表列示了对本集团重要的子公司少数股东持有权益的相关情况：

子公司名称	少数股东的 持股比例	2018 年归属于 少数股东的损益	2018 年向少数 股东支付的股利	2018 年 12 月 31 日 累计少数股东权益
中信银行股份有限公司(以 下简称“中信银行”)	34.61%	17,137,729	6,043,861	190,410,153
中信重工机械股份有限公司 (以下简称“中信重工”)	32.73%	79,663	21,406	2,537,923
中信资源	40.50%	347,754	67,203	2,102,736

子公司名称	少数股东的 持股比例	2017 年归属于 少数股东的损益	2017 年向少数 股东支付的股利	2017 年 12 月 31 日 累计少数股东权益
中信银行	34.61%	15,912,750	5,265,747	173,966,208
中信重工	32.73%	44,891	4,244	2,501,878
中信资源	40.50%	152,825	41,406	1,954,999

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 子公司(续)

(2) 重要的少数股东权益(续)

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额。

上市地	中信银行		中信重工		中信资源	
	2018 年 香港、上海	2017 年	2018 年 上海	2017 年	2018 年 香港	2017 年
总资产	6,066,714,443	5,677,690,501	19,658,974	19,710,794	11,986,193	11,813,846
总负债	(5,613,628,559)	(5,265,258,195)	(12,305,760)	(12,400,358)	(6,681,662)	(6,842,731)
营业收入	164,854,087	156,507,388	5,200,537	4,620,580	3,739,888	3,125,341
净利润	45,375,701	42,566,062	151,077	65,961	802,747	420,341
综合收益总额	57,838,203	31,923,868	118,087	68,654	409,373	1,202,553
经营活动现金流量	102,315,904	54,073,807	724,222	565,922	812,405	638,835

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明

1 现金及存放款项

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
现金	6,223,406	6,765,238
银行存款	38,201,370	21,902,525
存放中央银行款项 (注释(a))		
- 法定存款准备金 (注释(b))	402,499,346	464,305,589
- 超额存款准备金 (注释(c))	128,423,033	89,288,020
- 财政性存款 (注释(d))	2,815,881	4,082,783
- 外汇风险准备金 (注释(e))	1,288,272	5,445,741
存放同业及其他金融机构款项	121,140,552	155,816,904
	<u>700,591,860</u>	<u>747,606,800</u>
应计利息(注释(f))	370,460	不适用
	<u>700,962,320</u>	<u>747,606,800</u>
减：存放同业及其他金融机构款项减值准备(附注六(22))	(74,075)	-
	<u>700,888,245</u>	<u>747,606,800</u>

注释：

(a) 余额为中信银行及中信财务存放于中央银行的款项。

(b) 中信银行和中信财务向中国人民银行及若干有业务的海外国家及地区的中央银行存放法定存款准备金。这些法定存款准备金不可用于本集团的日常业务运作。

其中，于 2018 年 12 月 31 日，中信银行存放于中国人民银行的法定存款准备金按中信银行中国内地分行符合规定缴存范围的人民币存款的 12% (2017 年 12 月 31 日：15%) 计算和符合规定缴存范围的境外金融机构存放款项的 12% (2017 年 12 月 31 日：15%) 计算。中信银行亦需按中国内地分行外币吸收存款的 5% (2017 年 12 月 31 日：5%) 缴存法定存款准备金。

于 2018 年 12 月 31 日，中信银行中国内地子公司浙江临安中信村镇银行股份有限公司的人民币存款准备金缴存比率为 9% (2017 年 12 月 31 日：9%)。

存放于海外国家及地区中央银行的法定存款准备金的缴存比率按当地监管机构规定执行。除外币存款准备金外，中国人民银行对缴存的法定存款准备金均计付利息。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

1 现金及存放款项(续)

注释(续):

于 2018 年 12 月 31 日，中信财务存放于中国人民银行的法定存款准备金按中信财务符合规定缴存范围的人民币存款的 7%(2017 年 12 月 31 日：7%)计算。中信财务亦需按中信财务符合规定缴存范围的外币存款的 5% (2017 年 12 月 31 日：5%)缴存法定存款准备金。

(c) 存放中央银行超额存款准备金主要用于资金清算。

(d) 存放中国人民银行的财政性存款不能用于日常业务，且不计付利息。

(e) 外汇风险准备金是中信银行根据中国人民银行 2015 年 8 月 31 日发布的相关通知需缴存中国人民银行的款项。外汇风险准备金依据上月远期售汇签约额的 20%(2017 年 12 月 31 日：20%)按月计提，冻结期为 1 年，不计付利息。2017 年 9 月 11 日，根据中国人民银行发布的相关通知将境内金融机构代客远期售汇业务所需提取的外汇风险准备金率调整为 0%。中信银行账面上存续的外汇风险准备金到期后释放。

(f) 财政部于 2018 年颁布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》，本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，基于实际利率法计提的金融工具的利息已包含在相应金融工具的账面余额中，当期财务报表不对比较期间进行重述。

(g) 除法定存款准备金、财政性存款和外汇风险准备金外，存款中也包括一部分使用受限资金。此受限资金于 2018 年 12 月 31 日为人民币 5.07 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 9.56 亿元)，主要为保证金。

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
现金	53	52
银行存款	<u>32,552,853</u>	<u>19,200,954</u>
	32,552,906	19,201,006
应计利息	<u>34,207</u>	不适用
	<u>32,587,113</u>	<u>19,201,006</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

2 拆出资金

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行业金融机构	62,100,462	53,004,334
非银行金融机构	<u>112,457,023</u>	<u>118,646,734</u>
	174,557,485	171,651,068
应计利息	<u>873,315</u>	不适用
	175,430,800	171,651,068
减：减值准备(附注六(22))	<u>(164,929)</u>	<u>(685)</u>
	<u>175,265,871</u>	<u>171,650,383</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团

2017 年 12 月 31 日

持有作交易用途

- 交易性债券投资	38,728,712
- 投资基金	4,885,321
- 同业存单	19,400,437
- 交易性权益投资	147,127
	63,161,597

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

- 债券投资	3,251,724
- 权益工具投资	6,165,336
- 其他	3,276,763
	12,693,823
	75,855,420

本公司

2017 年 12 月 31 日

持有作交易用途

- 投资基金	812,470
- 交易性权益投资	13,344
	825,814

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

- 其他	1,019,379
	1,845,193

六 财务报表重要项目的说明(续)

4 衍生金融工具

本集团部分金融业子公司作为中间机构为其客户提供衍生产品，例如利率和外汇的远期和掉期。这些金融衍生品是由这些子公司通过与外部第三方进行背对背交易，以确保风险始终保持在一个可接受范围内。同时，这些子公司也使用金融衍生品来进行自营交易。

本集团部分非金融业子公司通过远期和掉期合同来对冲其在外汇交易、商品价格和利率等风险上的波动。

下表及其注释为本集团于资产负债表日的衍生金融工具合同名义金额和相应公允价值分析。衍生金融工具的合同名义金额仅指资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表风险金额。套期工具是指满足套期会计应用条件的衍生金融工具；非套期工具是指不满足套期会计应用条件的衍生金融工具。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

4 衍生金融工具(续)

本集团

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
套期工具						
公允价值套期工具 (附注三(24)(a))						
- 利率衍生工具	8,385,224	102,088	7,856	9,798,813	122,817	18,162
现金流量套期工具 (附注三(24)(b))						
- 货币衍生工具	243,590	3,398	155	212,797	1,942	-
- 其他衍生工具	619,018	464,070	20,649	1,291,960	750,129	7,985
非套期工具						
- 利率衍生工具	1,837,246,957	6,010,245	5,966,282	1,632,189,348	2,429,635	2,293,337
- 货币衍生工具	2,595,673,583	24,825,867	24,584,672	3,347,854,744	62,030,254	62,540,630
- 贵金属衍生工具	58,643,967	1,047,753	1,169,804	51,585,798	868,267	257,263
- 其他衍生工具	820,000	10,520	448	13,363,884	-	177,877
	<u>4,501,632,339</u>	<u>32,463,941</u>	<u>31,749,866</u>	<u>5,056,297,344</u>	<u>66,203,044</u>	<u>65,295,254</u>

(a) 按剩余到期日分析的名义金额

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
3 个月以内到期	1,922,178,304	1,868,921,105
3 个月至 1 年到期	2,034,088,472	2,765,274,670
1 年至 5 年到期	542,490,536	419,295,232
5 年以上到期	<u>2,875,027</u>	<u>2,806,337</u>
	<u>4,501,632,339</u>	<u>5,056,297,344</u>

该剩余到期日不代表本集团计划的持有期。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

4 衍生金融工具(续)

(b) 信用风险加权金额

信用风险加权金额仅与中信银行持有的衍生金融产品有关。中信银行依据中国银行业监督管理委员会于 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》的规定，根据交易对手的状况及到期期限的特点进行计算，包括代客交易。于 2018 年 12 月 31 日，本集团交易对手的信用风险加权金额为人民币 201.58 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 702.17 亿元)。

5 应收票据及应收款项

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据(注释(a)和(b))	669,259	1,861,968
应收账款(注释(b)和(c))	22,468,765	19,398,927
预付账款(注释(d))	8,626,905	5,909,800
其他应收款(注释(e))	47,396,724	48,094,631
应收股利	139,104	259,173
应收利息(注释(f))	不适用	37,146,970
长期应收款	11,697,863	9,931,668
	<u>90,998,620</u>	<u>122,603,137</u>
减：坏账准备(附注六(22))	<u>(6,546,732)</u>	<u>(9,738,705)</u>
	<u>84,451,888</u>	<u>112,864,432</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款(注释(e))	5,426,244	4,424,822
应收子公司	26,280,169	26,494,170
应收股利	155,302	1,842,610
应收利息(注释(f))	不适用	386,973
	<u>31,861,715</u>	<u>33,148,575</u>
减：坏账准备	<u>(1,770,246)</u>	<u>(1,689,153)</u>
	<u>30,091,469</u>	<u>31,459,422</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(a) 应收票据

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	579,524	1,734,425
商业承兑汇票	89,735	127,543
	<u>669,259</u>	<u>1,861,968</u>

(b) 应收票据及应收账款逾期分析

于 2018 年 12 月 31 日，本集团根据新金融工具准则的规定应用简易方法为应收账款及应收票据计提减值准备，该准则允许所有贸易应收账款及应收票据按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于资产负债表日，本集团应收账款及应收票据按照逾期信息分析如下：

2018 年 12 月 31 日			
	预期信用损失率(注释)	账面价值	损失准备
即期	2%	14,118,280	(267,583)
3 个月内	5%	565,535	(29,627)
3 个月至 1 年	7%	1,675,800	(110,886)
1 年以上	36%	<u>6,778,409</u>	<u>(2,452,056)</u>
		<u>23,138,024</u>	<u>(2,860,152)</u>

注释：

各经营单位均具备明确的信贷政策，有关政策乃针对各相关业务环境及市场惯例而制定。此处的预期信用损失率是损失准备余额占账面价值的平均比例。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(c) 应收账款

(i) 账龄分析

本集团应收账款扣除资产减值准备的账龄按发票日期分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	15,518,952	14,905,973
1 年至 2 年(含 2 年)	4,283,661	2,017,450
2 年至 3 年(含 3 年)	1,128,377	1,319,016
3 年以上	1,537,775	1,156,488
	<u>22,468,765</u>	<u>19,398,927</u>
减：坏账准备(附注六(22))	<u>(2,860,152)</u>	<u>(2,390,730)</u>
	<u>19,608,613</u>	<u>17,008,197</u>

(ii) 应收账款按客户类别分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收关联公司	349,752	236,964
其他客户	<u>22,119,013</u>	<u>19,161,963</u>
	<u>22,468,765</u>	<u>19,398,927</u>
减：坏账准备(附注六(22))	<u>(2,860,152)</u>	<u>(2,390,730)</u>
	<u>19,608,613</u>	<u>17,008,197</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(c) 应收账款(续)

(iii) 坏账准备变动情况如下：

	2018 年	2017 年
年初余额	2,390,730	1,134,308
本年计提	364,727	1,701,102
本年转回	-	(67,003)
本年转销	(40,001)	(38,423)
处置子公司	(44,018)	(351,227)
汇率变动及其他	188,714	11,973
年末余额	<u>2,860,152</u>	<u>2,390,730</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(d) 预付账款

预付账款账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	7,492,090	5,024,378
1 年至 2 年(含 2 年)	647,326	331,187
2 年至 3 年(含 3 年)	85,560	333,932
3 年以上	401,929	220,303
	<u>8,626,905</u>	<u>5,909,800</u>
减：坏账准备(附注六(22))	<u>(75,525)</u>	<u>(59,999)</u>
	<u>8,551,380</u>	<u>5,849,801</u>

按客户类别分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付关联公司	17,254	9,440
其他客户	<u>8,609,651</u>	<u>5,900,360</u>
	<u>8,626,905</u>	<u>5,909,800</u>
减：坏账准备(附注六(22))	<u>(75,525)</u>	<u>(59,999)</u>
	<u>8,551,380</u>	<u>5,849,801</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(e) 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

本集团

2017 年 12 月 31 日

1 年以内 (含 1 年)	36,293,672
1 年至 2 年 (含 2 年)	9,053,686
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,924,662
3 年以上	822,611
	48,094,631
减：坏账准备(附注六(22))	(3,086,427)
	45,008,204

本公司

2017 年 12 月 31 日

1 年以内 (含 1 年)	-
1 年至 2 年 (含 2 年)	4,418,123
2 年至 3 年 (含 3 年)	-
3 年以上	6,699
	4,424,822
减：坏账准备	(6,699)
	4,418,123

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(e) 其他应收款(续)

其他应收款按客户类别分析如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收关联公司	24,108,123	20,830,347
其他客户	<u>23,288,601</u>	<u>27,264,284</u>
	47,396,724	48,094,631
减：坏账准备(附注六(22))	<u>(3,398,224)</u>	<u>(3,086,427)</u>
	<u>43,998,500</u>	<u>45,008,204</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收关联公司	5,400,215	4,418,123
其他客户	<u>26,029</u>	<u>6,699</u>
	5,426,244	4,424,822
减：坏账准备	<u>(6,699)</u>	<u>(6,699)</u>
	<u>5,419,545</u>	<u>4,418,123</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

5 应收票据及应收款项(续)

(e) 其他应收款(续)

坏账准备变动情况如下：

本集团

	2018 年	2017 年
年初余额	3,086,427	623,950
本年计提	-	2,655,527
本年转回	(1,998)	(121,900)
本年转销	(24,828)	(11,251)
处置子公司	(21,470)	(60,357)
汇率变动及其他	360,093	458
年末余额	<u>3,398,224</u>	<u>3,086,427</u>

本公司

	2018 年	2017 年
年初余额	6,699	6,699
本年计提	-	-
年末余额	<u>6,699</u>	<u>6,699</u>

(f) 应收利息

财政部于 2018 年颁布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》，本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，基于实际利率法计提的金融工具的利息已包含在相应金融工具的账面余额中，当期财务报表不对比较期间进行重述。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

6 合同资产及合同负债

本集团已根据客户合同确认了如下资产和负债：

	2018 年 12 月 31 日
合同资产	9,097,650
减：损失准备(注释(a))	-
合同资产合计	<u>9,097,650</u>
预收客户合同款项	9,123,262
应付客户合同工程款项	<u>1,974,743</u>
合同负债合计	<u>11,098,005</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

6 合同资产及合同负债(续)

(a) 按合同资产损失准备评估方式分析

	2018 年 12 月 31 日		
	预期信用损失率	账面价值	损失准备
合同资产损失准备	-	9,097,650	-

(b) 自合同履约成本确认的资产

除上述披露的合同资产及负债余额外，本集团于 2018 年 12 月 31 日无应列示在其他资产中的就合同履约成本确认的资产。

(c) 年初合同负债余额中已于本年度转入主营业务收入

	2018 年度
客户合同收入	2,564,627

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已签订合同，但尚未履约或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入为人民币 56,960 百万元，其中本集团预计人民币 13,200 百万元将于明年确认收入，人民币 43,760 百万元将于明年后确认收入。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

7 存货

(a) 本集团存货本年变动情况分析如下：

本集团

	2018 年 1 月 1 日	本年增加额	处置子公司	本年减少额	汇率变动 及其他	2018 年 12 月 31 日
原材料	1,739,259	5,985,256	(71,430)	(5,760,768)	8,429	1,900,746
在产品	3,250,518	25,180,010	(15,975)	(24,525,421)	11,067	3,900,199
库存商品	9,113,810	93,033,175	(4,083,475)	(92,934,227)	16,458	5,145,741
房地产存货	5,083,010	2,463,807	(1,332,174)	(554,289)	-	5,660,354
其他	724,968	2,070,377	(1,311)	(1,616,383)	1,504	1,179,155
	19,911,565	128,732,625	(5,504,365)	(125,391,088)	37,458	17,786,195
存货跌价准备						
(附注六(22))	(1,592,684)	(150,275)	2,523	768,582	13,871	(957,983)
	18,318,881	128,582,350	(5,501,842)	(124,622,506)	51,329	16,828,212
	2017 年 1 月 1 日	本年增加额	处置子公司	本年减少额	汇率变动 及其他	2017 年 12 月 31 日
原材料	1,214,257	9,995,481	-	(9,507,861)	37,382	1,739,259
在产品	2,906,938	21,878,181	-	(21,521,039)	(13,562)	3,250,518
库存商品	6,432,900	86,768,307	(546)	(83,535,048)	(551,803)	9,113,810
房地产存货	7,863,138	513,221	(270,883)	(3,022,466)	-	5,083,010
工程施工	2,551,969	3,427	-	(1,033,916)	-	1,521,480
其他	834,752	605,323	-	(670,784)	(44,323)	724,968
	21,803,954	119,763,940	(271,429)	(119,291,114)	(572,306)	21,433,045
存货跌价准备						
(附注六(22))	(2,367,863)	(168,456)	-	895,598	48,037	(1,592,684)
	19,436,091	119,595,484	(271,429)	(118,395,516)	(524,269)	19,840,361

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

7 存货(续)

(b) 本集团存货跌价准备分析如下：

本集团

	2018 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少		处置子公司	汇率变动 及其他	2018 年 12 月 31 日
			转回	转销			
原材料	69,143	151	-	(5,222)	-	1,736	65,808
在产品	109,028	2,865	-	(10,470)	-	-	101,423
库存商品	974,952	66,388	(6,705)	(700,121)	(2,523)	(15,607)	316,384
房地产存货	410,639	52,253	-	(38,443)	-	-	424,449
其他	28,922	28,618	-	(7,621)	-	-	49,919
	<u>1,592,684</u>	<u>150,275</u>	<u>(6,705)</u>	<u>(761,877)</u>	<u>(2,523)</u>	<u>(13,871)</u>	<u>957,983</u>

	2017 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少		处置子公司	汇率变动 及其他	2017 年 12 月 31 日
			转回	转销			
原材料	70,409	6,648	-	(5,996)	-	(1,918)	69,143
在产品	142,057	9,617	(5,485)	(37,161)	-	-	109,028
库存商品	1,013,689	43,788	(14,041)	(22,365)	-	(46,119)	974,952
房地产存货	304,795	107,592	-	(1,748)	-	-	410,639
工程施工	808,802	-	(800,489)	(8,313)	-	-	-
其他	28,111	811	-	-	-	-	28,922
	<u>2,367,863</u>	<u>168,456</u>	<u>(820,015)</u>	<u>(75,583)</u>	<u>-</u>	<u>(48,037)</u>	<u>1,592,684</u>

于 2018 年 12 月 31 日，本集团上述存货中，预期在资产负债表日一年后收回的金额为人民币 53.92 亿元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 57.49 亿元)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

8 买入返售金融资产

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
证券	11,348,704	54,625,933
应计利息	6,789	不适用
	11,355,493	54,625,933
减：减值准备	(4,466)	-
	11,351,027	54,625,933

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

9 发放贷款及垫款

(a) 按发放贷款及垫款性质分析

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以摊余成本计量的发放贷款及垫款		
企业贷款		
- 一般贷款	1,859,040,713	1,824,892,909
- 贴现贷款	148,256,208	108,827,499
- 应收融资租赁款	47,817,483	45,258,755
	<u>2,055,114,404</u>	<u>1,978,979,163</u>
个人贷款		
- 住房抵押	643,407,046	505,304,732
- 经营贷款	194,737,133	166,015,074
- 信用卡	442,492,654	333,718,978
- 消费贷款	203,852,917	226,544,900
	<u>1,484,489,750</u>	<u>1,231,583,684</u>
	3,539,604,154	3,210,562,847
应计利息	8,775,776	不适用
	<u>3,548,379,930</u>	<u>3,210,562,847</u>
减：贷款损失准备(附注六(22))	<u>(105,153,557)</u>	<u>(94,756,677)</u>
以摊余成本计量的发放贷款及垫款 账面价值	<u>3,443,226,373</u>	<u>3,115,806,170</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款		
企业贷款		
- 一般贷款	136,540	不适用
- 贴现贷款	96,383,250	不适用
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款账面价值	<u>96,519,790</u>	<u>不适用</u>
	<u>3,539,746,163</u>	<u>3,115,806,170</u>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款的损失准备(附注六(22))	<u>(132,019)</u>	<u>不适用</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

9 发放贷款及垫款(续)

(a) 按发放贷款及垫款性质分析(续)

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以摊余成本计量的发放贷款及垫款		
企业贷款	4,668,768	9,243,040
应计利息	32,742	不适用
	<u>4,701,510</u>	<u>9,243,040</u>
减:贷款损失准备	(377,443)	(377,281)
	<u>4,324,067</u>	<u>8,865,759</u>

(b) 按发放贷款及垫款担保方式分布情况分析

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用贷款	824,443,123	713,262,557
保证贷款	493,572,272	516,827,835
附担保物贷款		
- 抵押贷款	1,661,532,929	1,510,605,360
- 质押贷款	411,936,162	361,039,596
	<u>3,391,484,486</u>	<u>3,101,735,348</u>
贴现贷款	244,639,458	108,827,499
	<u>3,636,123,944</u>	<u>3,210,562,847</u>
应计利息	8,775,776	不适用
	<u>3,644,899,720</u>	<u>3,210,562,847</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用贷款	3,890,647	8,684,919
附担保物贷款		
- 质押贷款	778,121	558,121
	<u>4,668,768</u>	<u>9,243,040</u>
应计利息	32,742	不适用
	<u>4,701,510</u>	<u>9,243,040</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

9 发放贷款及垫款(续)

(c) 按贷款损失准备的评估方式分析

本集团

	2018 年 12 月 31 日				阶段三贷款及垫款占贷款及垫款总额的百分比
	阶段一	阶段二	阶段三 (注释(i))	合计	
以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额	3,378,774,653	94,990,159	65,839,342	3,539,604,154	1.81%
应计利息	7,892,299	864,928	18,549	8,775,776	
减：贷款损失准备	(35,335,050)	(23,187,725)	(46,630,782)	(105,153,557)	
以摊余成本计量的发放贷款及垫款账面价值	<u>3,351,331,902</u>	<u>72,667,362</u>	<u>19,227,109</u>	<u>3,443,226,373</u>	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款账面价值	<u>96,519,790</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96,519,790</u>	
发放贷款及垫款账面价值合计	<u>3,447,851,692</u>	<u>72,667,362</u>	<u>19,227,109</u>	<u>3,539,746,163</u>	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款的损失准备	<u>(132,019)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(132,019)</u>	
	2017 年 12 月 31 日				已减值贷款及垫款总额占贷款及垫款总额的百分比
	按组合方式评估损失准备的贷款及垫款	已减值贷款及垫款(注释(ii)) 其损失准备按组合方式评估	其损失准备按单项方式评估	总额	
发放贷款及垫款总额	3,153,198,129	11,393,359	45,971,359	3,210,562,847	1.79%
减：贷款损失准备	(53,574,477)	(8,975,618)	(32,206,582)	(94,756,677)	
	<u>3,099,623,652</u>	<u>2,417,741</u>	<u>13,764,777</u>	<u>3,115,806,170</u>	

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

9 发放贷款及垫款(续)

(c) 按贷款损失准备的评估方式分析(续)

注释：

(i) 阶段三贷款为已发生信用损失的贷款及垫款，情况如下：

2018 年 12 月 31 日

有抵质押物涵盖	38,073,442
无抵质押物涵盖	27,765,900
已发生信用损失的贷款及垫款总额	65,839,342
损失准备	(46,630,782)
	19,208,560

于 2018 年 12 月 31 日，该类贷款所对应抵质押物公允价值为人民币 36,510 百万元。

(ii) 于 2017 年 12 月 31 日，本集团损失准备以单项方式评估的已减值贷款及垫款为人民币 459.71 亿元，抵质押物涵盖该类贷款部分以及未涵盖部分分别为人民币 277.77 亿元和人民币 181.94 亿元。该类贷款所对应抵质押物公允价值为人民币 221.99 亿元。对该类贷款，按单项方式评估的损失准备为人民币 322.07 亿元。

(iii) 抵质押物的公允价值为管理层根据目前抵押品处置经验和市场状况对最新可得的包括外部评估价值进行调整的基础上确定。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

9 发放贷款及垫款(续)

(d) 已逾期贷款的逾期期限分析

	2018 年 12 月 31 日				合计
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 3 年	3 年以上	
信用贷款	9,821,631	9,602,403	1,976,628	492,712	21,893,374
保证贷款	9,283,544	8,292,166	6,639,263	626,703	24,841,676
附担保物贷款					
- 抵押贷款	16,428,293	13,339,251	12,077,752	2,722,136	44,567,432
- 质押贷款	2,457,463	1,957,751	1,751,896	114,476	6,281,586
	<u>37,990,931</u>	<u>33,191,571</u>	<u>22,445,539</u>	<u>3,956,027</u>	<u>97,584,068</u>
	2017 年 12 月 31 日				合计
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 3 年	3 年以上	
信用贷款	6,739,002	7,623,825	766,550	424,267	15,553,644
保证贷款	8,543,116	9,741,426	8,814,452	1,464,675	28,563,669
附担保物贷款					
- 抵押贷款	14,168,350	13,614,024	12,221,862	471,879	40,476,115
- 质押贷款	3,391,597	2,200,558	2,145,317	195,806	7,933,278
	<u>32,842,065</u>	<u>33,179,833</u>	<u>23,948,181</u>	<u>2,556,627</u>	<u>92,526,706</u>

逾期贷款是指本金或利息已逾期 1 天或以上的贷款。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

10 金融投资

(a) 按产品类别

本集团

2018 年 12 月 31 日

交易性金融资产

投资基金	200,854,492
债券投资	75,454,117
其中：指定以公允价值计量且其变动计入损益	52,334
资金信托计划(注释(i))	32,348,674
存款证及同业存单	16,713,040
股权	10,378,016
证券资产管理计划(注释(i))	2,990,063
理财产品	1,218,349
其他	34,719
	<u>339,991,470</u>

债权投资

资产收益权投资	511,000
债券投资	384,086,699
资金信托计划(注释(i))	156,104,240
存款证及同业存单	11,406,446
证券资产管理计划(注释(i))	230,357,236
理财产品	1,050,000
其他	389,686
	<u>783,905,307</u>

应计利息	8,450,340
	<u>792,355,647</u>

减：减值准备(附注六(22))	(4,351,777)
	<u>788,003,870</u>

其他债权投资(注释(ii))

债券投资	491,015,123
存款证及同业存单	12,644,460
其他	333,355
	<u>503,992,938</u>

应计利息	6,743,133
	<u>510,736,071</u>

其他权益工具投资(注释(ii))

股权	5,681,560
投资基金	15,796
	<u>5,697,356</u>
	<u>1,644,428,767</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

10 金融投资(续)

(a) 按产品类别(续)

本公司

2018 年 12 月 31 日

交易性金融资产

投资基金	2,745,297
资金信托计划	2,112,754
股权	2,962,833
	<u>7,820,884</u>

债权投资

理财产品	1,050,000
------	-----------

应计利息	555
	<u>1,050,555</u>
	<u>8,871,439</u>

注释：

- (i) 于 2018 年 12 月 31 日，上述资金信托计划及证券资产管理计划涉及的资金中有人民币 99,095 百万元(于 2017 年 12 月 31 日：人民币 97,023 百万元)已委托本集团若干子公司和其他关联方进行管理。

资金信托计划及证券资产管理计划的基础资产主要为集团内子公司存放在银行或其他金融机构的理财类资产、信贷类资产和票据类资产。

- (ii) 其他债权投资及其他权益工具投资

本集团

	2018 年 12 月 31 日		
	权益工具	债务工具	合计
成本/摊余成本	6,430,029	498,464,334	504,894,363
累计计入其他综合收益的 公允价值变动金额	(732,673)	5,528,604	4,795,931
公允价值	<u>5,697,356</u>	<u>503,992,938</u>	<u>509,690,294</u>
已计提减值准备(附注六(22))	不适用	(1,038,846)	(1,038,846)

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

10 金融投资(续)

(b) 按发行机构

本集团

2018 年 12 月 31 日

发行方：

- 政府	491,362,904
- 政策性银行	122,411,131
- 银行及非银行金融机构	867,106,620
- 企业实体	146,175,063
- 公共实体	2,179,576
	1,629,235,294

应计利息

15,193,473
1,644,428,767

- 于香港上市	46,895,434
- 于香港以外地区上市	1,095,510,528
- 非上市	486,829,332
	1,629,235,294

应计利息

15,193,473
1,644,428,767

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

10 金融投资(续)

(b) 按发行机构(续)

本公司

2018 年 12 月 31 日

发行方：

- 银行及非银行金融机构	6,976,834
- 企业实体	1,894,050
	8,870,884

应计利息	555
	8,871,439

- 于香港以外地区上市	1,904,194
- 非上市	6,966,690
	8,870,884

应计利息	555
	8,871,439

于中国内地银行间债券市场交易的债券划分为“于香港以外地区上市”。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

10 金融投资(续)

(c) 按金融投资减值准备的评估方式分析

本集团

	2018 年 12 月 31 日			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
其他债权投资	503,668,079	103,641	221,218	503,992,938
应计利息	6,742,615	518	-	6,743,133
其他债权投资账面价值	<u>510,410,694</u>	<u>104,159</u>	<u>221,218</u>	<u>510,736,071</u>
债权投资	776,652,460	4,758,212	2,494,635	783,905,307
应计利息	8,442,814	7,526	-	8,450,340
减：减值准备	<u>(2,751,573)</u>	<u>(284,555)</u>	<u>(1,315,649)</u>	<u>(4,351,777)</u>
债权投资账面价值	<u>782,343,701</u>	<u>4,481,183</u>	<u>1,178,986</u>	<u>788,003,870</u>
受信用风险影响的金融投资 账面价值总额	<u>1,292,754,395</u>	<u>4,585,342</u>	<u>1,400,204</u>	<u>1,298,739,941</u>
其他债权投资的减值准备	<u>(727,489)</u>	<u>(1,755)</u>	<u>(309,602)</u>	<u>(1,038,846)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

11 可供出售金融资产

本集团

2017 年 12 月 31 日

债券	473,572,734
存款证及同业存单	40,947,824
金融机构理财产品	20,856,461
权益投资	10,976,530
投资基金	122,440,428
	668,793,977
减：减值准备(附注六(22))	
	(1,381,581)
	667,412,396

本公司

2017 年 12 月 31 日

金融机构理财产品	10,249,206
权益投资	3,822,089
	14,071,295

12 持有至到期投资

2017 年 12 月 31 日

债券	218,635,786
其他	67,000
	218,702,786
减：减值准备(附注六(22))	
	-
	218,702,786

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

13 应收款项类投资

2017 年 12 月 31 日

资金信托计划	133,132,786
证券定向管理计划	269,368,632
金融机构理财产品	139,020,001
其他	860,859
	542,382,278
减：减值准备(附注六(22))	(3,397,121)
	538,985,157

于 2017 年 12 月 31 日，上述应收款项类投资涉及的资金中有人民币 970.23 亿元已委托本集团若干子公司和其他关联方进行管理。

应收款项类投资的基础资产主要为同业及他行理财类资产、信贷类资产和票据类资产。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
对合营企业的投资(注释(b))	12,634,632	9,804,727
对联营企业的投资(注释(c))	<u>57,147,842</u>	<u>51,975,219</u>
	69,782,474	61,779,946
减：减值准备(附注六(22))		
- 合营企业	(1,231,315)	(1,174,911)
- 联营企业	<u>(2,046,054)</u>	<u>(1,973,696)</u>
	<u>(3,277,369)</u>	<u>(3,148,607)</u>
	<u>66,505,105</u>	<u>58,631,339</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
对子公司的投资(注释(a))	183,078,765	184,501,169
对合营公司的投资(注释(b))	4,169,525	3,563,727
对联营公司的投资(注释(c))	27,639,413	27,607,254
减：减值准备		
- 子公司	<u>(662,271)</u>	<u>(662,271)</u>
	<u>214,225,432</u>	<u>215,009,879</u>

(a) 本公司对主要子公司投资分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中信银行	120,142,372	120,142,372
中信城市开发运营有限公司	7,860,000	7,860,000
中信信托有限责任公司	13,281,374	13,281,374
中信兴业投资集团有限公司	6,884,723	5,884,723
中信重工	3,657,012	3,657,012
中信环境投资集团有限公司	3,767,349	3,453,584
其他	<u>27,485,935</u>	<u>30,222,104</u>
	<u>183,078,765</u>	<u>184,501,169</u>

有关各子公司的详细资料，参见附注五(1)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(b) 本集团及本公司对合营企业投资分析如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
重要合营企业(注释(i))	4,169,525	3,563,727
不重要合营企业(注释(ii))	<u>8,465,107</u>	<u>6,241,000</u>
	12,634,632	9,804,727
减：减值准备	<u>(1,231,315)</u>	<u>(1,174,911)</u>
	<u>11,403,317</u>	<u>8,629,816</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
重要合营企业(注释(i))	4,169,525	3,563,727
不重要合营企业(注释(ii))	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4,169,525</u>	<u>3,563,727</u>

(i) 本集团重要合营企业的基本情况如下：

企业名称	主要经 营地	注册地	业务性质	注册资本 (千元)	币种	本集团直 接和间接 持股比例
中信保诚人寿保 险有限公司	中国大陆	中国大陆	保险及再 保险业	2,360,000	人民币	50%

上述合营企业亦是本公司的重要合营企业。本公司的持股比例为 50%。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(b) 本集团及本公司对合营企业投资分析如下(续):

(i) 本集团重要合营企业的基本情况如下(续):

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程:

	中信保诚人寿保险有限公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产合计	74,640,282	64,305,504
其中: 现金及存放款项	3,592,655	2,262,411
负债合计	(68,131,616)	(59,426,842)
净资产	6,508,666	4,878,662
按持股比例计算的净资产份额	2,996,847	2,439,331
其他	1,172,678	1,124,396
对合营企业投资的账面价值	4,169,525	3,563,727
营业总收入	17,522,353	14,113,850
所得税费用	(364,249)	(369,767)
净利润	1,104,047	1,051,151
其他综合收益	10,985	26,719
综合收益总额	1,115,032	1,077,870
本年收到的来自合营企业的股利	-	-

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(b) 本集团及本公司对合营企业投资分析如下(续):

(ii) 采用权益法核算的不重要合营企业的汇总信息如下:

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
投资账面价值合计	7,233,792	5,066,089
下列各项按持股比例计 算的合计数		
净利润	180,422	457,891
其他综合损失	(33,159)	(729)
综合收益总额	<u>147,263</u>	<u>457,162</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
下列各项按持股比例计 算的合计数		
净利润	-	22,549
综合收益总额	<u>-</u>	<u>22,549</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(c) 本集团及本公司对联营企业投资分析如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
重要联营企业(注释(i))	26,415,152	29,925,181
不重要联营企业(注释(ii))	<u>30,732,690</u>	<u>22,050,038</u>
	57,147,842	51,975,219
减：减值准备	<u>(2,046,054)</u>	<u>(1,973,696)</u>
	<u>55,101,788</u>	<u>50,001,523</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
重要联营企业(注释(i))	26,415,152	25,819,832
不重要联营企业(注释(ii))	<u>1,224,261</u>	<u>1,787,422</u>
	<u>27,639,413</u>	<u>27,607,254</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(c) 本集团及本公司对联营企业投资分析如下(续):

(i) 本集团重要联营企业的基本情况如下:

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本		本集团直接和间接 持股比例
				(千元)	币种	
中信证券股份有限公司 (以下简称“中信证券”)*	中国大陆	中国大陆	证券相关服务	12,116,908	人民币	16.50%

上述标有*的联营企业亦是本公司的重要联营企业。本公司的持股比例为 16.50%。

2017 年，本集团的重要联营企业除了中信证券，还有通过金属矿产持有的 MMG South American Management Co., Ltd.(以下简称“MMG”)15%股权。2018 年 9 月，本公司将所持金属矿产 100%股权转让给母公司中信股份(附注五(1))。因此，对 MMG 的投资也相应随着一起转让。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(c) 本集团及本公司对联营企业投资分析如下(续):

(i) 本集团重要联营企业的基本情况如下(续):

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程:

	中信证券	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	653,132,717	625,574,644
其中: 现金及存放款项	146,017,826	126,689,478
总负债	(496,301,221)	(472,432,085)
净资产	156,831,496	153,142,559
按持股比例计算的净资产份额	25,268,227	24,716,843
其他	1,146,925	1,102,989
对联营企业投资的账面价值	26,415,152	25,819,832
存在公开报价的对联营企业投资的公允价值	31,945,445	36,115,713
营业总收入	37,220,708	43,291,634
所得税费用	(2,589,143)	(4,196,311)
净利润	9,876,428	11,977,470
其他综合损失	(964,090)	(220,466)
综合收益总额	8,912,338	11,757,004
本年收到的来自联营企业的股利	799,878	699,751

中信证券在香港联合交易所主板和上海证券交易所上市。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

14 长期股权投资(续)

(c) 于本集团及本公司对联营企业投资分析如下(续):

(ii) 采用权益法核算的不重要联营企业的汇总信息如下:

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
投资账面价值合计	28,686,636	20,076,342
下列各项按持股比例计 算的合计数		
净利润/(亏损)	487,124	(660,072)
其他综合损失	(228,730)	(23,172)
综合收益/(损失)总额	<u>258,394</u>	<u>(683,244)</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
投资账面价值合计	1,224,261	1,787,422
下列各项按持股比例计 算的合计数		
净(亏损)/利润	(479,299)	874,144
其他综合收益	-	6,967
综合(损失)/收益总额	<u>(479,299)</u>	<u>881,111</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

15 投资性房地产

本集团

	2018 年	2017 年
1 月 1 日	4,204,706	4,003,390
本年增加	27,060	66,637
本年减少	(937,027)	(3,612)
本年转入/(转出)	112,492	(50,574)
处置子公司	(58,868)	(205,727)
重估收益	84,945	407,537
汇率变动	21,152	(12,945)
12 月 31 日	<u>3,454,460</u>	<u>4,204,706</u>

本集团的投资性房地产主要位于中国内地及香港。

中国内地投资性房地产的公允价值，根据情况分别使用收益资本化法以及折旧重置成本法确定。

收益资本化法由项值与复归价值之和，即将目前租赁期间的合约年租以资本化率折现；以及将目前租赁期后的平均单项市面租金之和以资本化率折现得出。

折旧重置成本在物业估值时将其现实重置或重建成本减去其就实际损耗及所有相关形式的陈旧贬值后的差额。公允价值计量是基于土地当前用途的市值估计加折旧重置成本得出。

部分处在香港的投资性房地产的公允价值计量，通过使用市场法参考同类物业的近期销售价格，即每平方尺基准销售价格，对本集团的物业折价或溢价计量。高溢价的高品质物业将采用更高的公允价值计量。

此外，还有一部分处在香港的投资性房地产的公允价值计量，通过使用收益资本化法并参考市场可得到的销售证据确定。

投资性房地产于 2018 年和 2017 年 12 月 31 日由下列独立合格的专业估价师进行估价。在每个年度报告期进行估值时，公司的管理层与调查人员就估价假设与估价结果进行讨论。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

15 投资性房地产(续)

物业所在地	2018 年评估师
中国内地及香港	测建行(香港)有限公司 北京中企华资产评估有限责任公司 上海东洲房地产土地估价有限公司 中铭国际资产评估(北京)有限责任公司 北京德祥资产评估有限责任公司 仲量联行企业评估及咨询有限公司
海外	仲量联行企业评估及咨询有限公司
物业所在地	2017 年评估师
中国内地及香港	测建行(香港)有限公司 北京康正宏基房地产评估有限公司 中联资产评估集团有限公司
海外	仲量联行企业评估及咨询有限公司

有关公允价值的相关披露信息参见附注六(52)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

16 固定资产

本集团

	厂房及 建筑物	机器设备	办公设备 及其他设备	运输工具	其他	合计
成本						
2017 年 1 月 1 日	27,078,594	20,693,124	11,037,359	4,596,232	1,355,550	64,760,859
本年增加	4,632,242	848,600	971,094	72,607	14,070	6,538,613
处置子公司	(161,521)	(4,719)	(4,913)	(5,241)	-	(176,394)
在建工程转入	704,785	990,785	40,576	2,012	41,896	1,780,054
本年处置	(63,729)	(242,958)	(165,474)	(54,170)	(28,403)	(554,734)
汇率变动	(48,805)	(212,534)	(89,770)	(3,002)	(8,309)	(362,420)
2017 年 12 月 31 日	32,141,566	22,072,298	11,788,872	4,608,438	1,374,804	71,985,978
本年增加	1,370,605	822,960	1,551,649	54,280	63,857	3,863,351
处置子公司	(876,204)	(1,067,717)	(109,370)	(40,838)	(3,490)	(2,097,619)
在建工程转入	413,386	1,100,270	13,542	38,982	52,587	1,618,767
本年处置	(810,244)	(625,882)	(1,737,182)	(46,219)	(35,942)	(3,255,469)
汇率变动	82,861	219,452	65,779	(495)	2,554	370,151
2018 年 12 月 31 日	32,321,970	22,521,381	11,573,290	4,614,148	1,454,370	72,485,159
减：累计折旧						
2017 年 1 月 1 日	(6,614,475)	(7,962,853)	(6,988,778)	(1,647,404)	(345,635)	(23,559,145)
本年计提	(991,135)	(1,247,442)	(1,335,422)	(289,669)	(55,414)	(3,919,082)
处置子公司	49,385	2,962	4,135	3,754	-	60,236
本年处置	6,476	127,594	145,392	44,666	3,723	327,851
汇率变动	34,881	62,142	70,598	450	277	168,348
2017 年 12 月 31 日	(7,514,868)	(9,017,597)	(8,104,075)	(1,888,203)	(397,049)	(26,921,792)
本年计提	(1,034,556)	(1,177,102)	(1,250,301)	(271,967)	(40,083)	(3,774,009)
处置子公司	214,736	485,616	91,780	31,170	3,487	826,789
本年处置	333,262	494,265	1,133,275	42,123	7,326	2,010,251
汇率变动	(28,177)	(56,545)	(43,882)	362	(988)	(129,230)
2018 年 12 月 31 日	(8,029,603)	(9,271,363)	(8,173,203)	(2,086,515)	(427,307)	(27,987,991)

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

16 固定资产(续)

本集团(续)

	厂房及 建筑物	机器设备	办公设备及 其他设备	运输工具	其他	合计
减：减值准备 (附注六(22))						
2017 年 1 月 1 日	(146,120)	(2,947,579)	(1,164)	(94)	(6,729)	(3,101,686)
本年计提	-	(508,585)	(16)	-	-	(508,601)
本年处置	1,292	9,259	13	15	2,218	12,797
处置子公司	44,086	-	-	-	-	44,086
汇率变动	5,976	159,727	-	-	-	165,703
2017 年 12 月 31 日	(94,766)	(3,287,178)	(1,167)	(79)	(4,511)	(3,387,701)
本年计提	(46,502)	(162,062)	(450)	-	(73,359)	(282,373)
本年处置	20	76,366	193	-	3	76,582
处置子公司	6,542	21,429	2	-	-	27,973
汇率变动	(6,525)	(124,580)	(3)	-	(2,734)	(133,842)
2018 年 12 月 31 日	(141,231)	(3,476,025)	(1,425)	(79)	(80,601)	(3,699,361)
账面价值						
2018 年 12 月 31 日	24,151,136	9,773,993	3,398,662	2,527,554	946,462	40,797,807
2017 年 12 月 31 日	24,531,932	9,767,523	3,683,630	2,720,156	973,244	41,676,485

于 2018 年 12 月 31 日，本集团产权手续尚未办理完毕的房屋建筑物的账面价值为人民币 14.13 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 29.51 亿元)。本集团预计办理该产权手续过程中不会有重大问题或成本发生。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

16 固定资产(续)

本公司

	厂房及建筑物	办公设备及其他设备	运输工具	合计
成本				
2017 年 1 月 1 日	638,723	54,312	20,112	713,147
本年增加	-	957	-	957
本年减少	-	(220)	(4,544)	(4,764)
2017 年 12 月 31 日	638,723	55,049	15,568	709,340
本年增加	-	3,086	-	3,086
本年减少	-	(14,363)	-	(14,363)
2018 年 12 月 31 日	638,723	43,772	15,568	698,063
减：累计折旧				
2017 年 1 月 1 日	(37,961)	(41,700)	(19,338)	(98,999)
本年计提	(30,339)	(4,764)	-	(35,103)
本年减少	-	208	4,317	4,525
2017 年 12 月 31 日	(68,300)	(46,256)	(15,021)	(129,577)
本年计提	(30,339)	(4,147)	-	(34,486)
本年减少	-	13,566	-	13,566
2018 年 12 月 31 日	(98,639)	(36,837)	(15,021)	(150,497)
账面价值				
2018 年 12 月 31 日	540,084	6,935	547	547,566
2017 年 12 月 31 日	570,423	8,793	547	579,763

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

17 在建工程

本集团

成本

2017 年 1 月 1 日	9,593,849
本年增加	5,679,295
其中：本年利息资本化金额	201,678
本年转入固定资产	(1,780,054)
处置子公司	-
本年其他减少	(541,793)
汇率变动	(48,034)
2017 年 12 月 31 日	12,903,263
会计政策变更(附注三(2)(a))	(2,450,597)
2018 年 1 月 1 日	10,452,666
本年增加	4,114,847
其中：本年利息资本化金额	48,409
本年转入固定资产	(1,618,767)
处置子公司	(19,493)
本年其他减少	(247,311)
汇率变动	2,930
2018 年 12 月 31 日	12,684,872

减：减值准备(附注六(22))

2017 年 1 月 1 日	(144,778)
本年计提	-
本年处置	-
处置子公司	-
汇率变动	(427)
2017 年 12 月 31 日	(145,205)
本年计提	-
本年处置	-
处置子公司	-
汇率变动	529
2018 年 12 月 31 日	(144,676)

账面价值

2018 年 12 月 31 日	12,540,196
2017 年 12 月 31 日	12,758,058

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

18 无形资产

	土地使用权	采矿资产	公路经营权	其他	合计
成本					
2017 年 1 月 1 日	12,195,848	860,189	9,496,061	5,644,383	28,196,481
本年增加	398,982	43,119	7,121	1,353,784	1,803,006
处置子公司	-	-	-	(418,857)	(418,857)
本年处置	(1,873)	-	(9,970)	(292,751)	(304,594)
汇率变动	10,775	(57,919)	(99)	(33,352)	(80,595)
2017 年 12 月 31 日	12,603,732	845,389	9,493,113	6,253,207	29,195,441
本年增加	436,169	6,312	-	2,615,487	3,057,968
处置子公司	(2,089,778)	-	(9,493,113)	(188,812)	(11,771,703)
本年处置	(159,232)	(8,550)	-	(122,720)	(290,502)
汇率变动	(3,680)	40,663	-	35,693	72,676
2018 年 12 月 31 日	10,787,211	883,814	-	8,592,855	20,263,880
减：累计摊销					
2017 年 1 月 1 日	(1,041,607)	(184,368)	(816,413)	(2,082,870)	(4,125,258)
本年增加	(246,523)	(21,585)	(177,263)	(516,044)	(961,415)
处置子公司	-	-	-	175,579	175,579
本年处置	226	-	-	100,946	101,172
汇率变动	(1,656)	12,863	-	(38,633)	(27,426)
2017 年 12 月 31 日	(1,289,560)	(193,090)	(993,676)	(2,361,022)	(4,837,348)
本年增加	(230,843)	(4,296)	(59,593)	(1,096,040)	(1,390,772)
处置子公司	41,113	-	1,053,269	65,783	1,160,165
本年处置	-	-	-	13,866	13,866
汇率变动	54	(9,467)	-	(26,623)	(36,036)
2018 年 12 月 31 日	(1,479,236)	(206,853)	-	(3,404,036)	(5,090,125)
减：减值准备					
(附注六(22))					
2017 年 1 月 1 日	-	(457,760)	-	(19,871)	(477,631)
本年计提	-	-	-	(2,406)	(2,406)
本年处置	-	-	-	19,870	19,870
处置子公司	-	-	-	-	-
汇率变动	-	29,988	-	(51)	29,937
2017 年 12 月 31 日	-	(427,772)	-	(2,458)	(430,230)
本年计提	-	(11,037)	-	(35,811)	(46,848)
本年处置	-	8,550	-	-	8,550
处置子公司	-	-	-	-	-
汇率变动	-	(20,711)	-	315	(20,396)
2018 年 12 月 31 日	-	(450,970)	-	(37,954)	(488,924)
账面价值					
2018 年 12 月 31 日	9,307,975	225,991	-	5,150,865	14,684,831
2017 年 12 月 31 日	11,314,172	224,527	8,499,437	3,889,727	23,927,863

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无土地使用权之权证或过户手续仍在办理中 (2017 年 12 月 31 日：无)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

19 商誉

本集团

成本

2017 年 1 月 1 日	8,711,639
本年减少	(102,608)
汇率变动	(26,502)
2017 年 12 月 31 日	8,582,529
本年减少	(5,151)
汇率变动	182,376
2018 年 12 月 31 日	8,759,754

减：减值准备(附注六(22))

2017 年 1 月 1 日	(334,061)
本年减少	19,773
汇率变动	18,566
2017 年 12 月 31 日	(295,722)
本年增加	(543,609)
汇率变动	(12,765)
2018 年 12 月 31 日	(852,096)

账面价值

2018 年 12 月 31 日	7,907,658
2017 年 12 月 31 日	8,286,807

商誉分配至可辨认的本集团如下分部内的现金产出单元：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资源能源业	23,404	1,116,871
金融业	1,322,531	1,275,848
制造业	687,201	740,808
房地产业	106,458	106,458
其他	5,768,064	5,046,822
	<u>7,907,658</u>	<u>8,286,807</u>

根据管理层的减值评估，截至 2018 年 12 月 31 日止年度发生减值损失人民币 5.44 亿元(2017 年：无)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

20 递延所得税资产及负债

未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

本集团

	递延所得税资产							2018 年 12 月 31 日
	2017 年 12 月 31 日	会计政策变更 (附注三(2)(a))	2018 年 1 月 1 日	本年增 减计入损益	本年增 减计入权益	处置子公司	汇率变动 及其他	
税务亏损	4,737	-	4,737	49,041	-	-	1,953	55,731
未支付的预提费用	2,358,015	-	2,358,015	362,890	(3,145)	(46,225)	(94)	2,671,441
除固定资产及无形资产外 的资产减值损失	18,207,537	2,817,763	21,025,300	3,739,841	18,481	-	14,203	24,797,825
金融工具公允价值变动	3,091,143	(2,353,720)	737,423	509,029	(819,110)	-	2,968	430,310
固定资产及无形资产 其他	366,653	-	366,653	42,512	-	(21,479)	11,977	399,663
	<u>310,608</u>	<u>-</u>	<u>310,608</u>	<u>19,552</u>	<u>5,770</u>	<u>(81,180)</u>	<u>(13,624)</u>	<u>241,126</u>
	<u>24,338,693</u>	<u>464,043</u>	<u>24,802,736</u>	<u>4,722,865</u>	<u>(798,004)</u>	<u>(148,884)</u>	<u>17,383</u>	<u>28,596,096</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

20 递延所得税资产及负债(续)

本集团

	递延所得税资产					2017 年 12 月 31 日
	2017 年 1 月 1 日	本年增减计入损益	本年增减计入权益	处置子公司	汇率变动及其他	
税务亏损	15,326	(10,589)	-	-	-	4,737
未支付的预提费用	1,620,016	773,668	(2,953)	-	(32,716)	2,358,015
除固定资产及无形资产 外的资产减值损失	13,691,209	4,552,543	-	-	(36,215)	18,207,537
金融工具公允价值变动	15,017	227,599	2,848,910	-	(383)	3,091,143
固定资产及无形资产	384,060	(41,597)	-	-	24,190	366,653
其他	243,670	96,065	(49,408)	-	20,281	310,608
	<u>15,969,298</u>	<u>5,597,689</u>	<u>2,796,549</u>	<u>-</u>	<u>(24,843)</u>	<u>24,338,693</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

20 递延所得税资产及负债(续)

本集团

	递延所得税负债					2018 年 12 月 31 日
	2018 年 1 月 1 日	本年增减计入损益	本年增减计入权益	处置子公司	汇率变动及其他	
金融工具公允价值变动	(889,685)	263,836	(2,585,209)	2,781	55,149	(3,153,128)
固定资产及无形资产	(438,172)	(140,063)	-	-	25,679	(552,556)
投资性房地产重估收益	(703,768)	165,408	(21,736)	-	801	(559,295)
其他	(589,373)	75,032	(13,247)	-	2,097	(525,491)
	<u>(2,620,998)</u>	<u>364,213</u>	<u>(2,620,192)</u>	<u>2,781</u>	<u>83,726</u>	<u>(4,790,470)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

20 递延所得税资产及负债(续)

本集团

	递延所得税负债					2017 年 12 月 31 日
	2017 年 1 月 1 日	本年增减计入损益	本年增减计入权益	处置子公司	汇率变动及其他	
金融工具公允价值变动	(629,524)	(197,176)	(70,605)	-	7,620	(889,685)
固定资产及无形资产	(485,440)	50,334	-	-	(3,066)	(438,172)
投资性房地产重估收益	(630,201)	(99,465)	-	-	25,898	(703,768)
其他	(1,610,391)	1,023,161	3,762	-	(5,905)	(589,373)
	<u>(3,355,556)</u>	<u>776,854</u>	<u>(66,843)</u>	<u>-</u>	<u>24,547</u>	<u>(2,620,998)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

20 递延所得税资产及负债(续)

本公司

	递延所得税负债			
	2018 年 1 月 1 日	本年增减 计入权益	本年增减 计入损益	2018 年 12 月 31 日
金融工具公允价值				
变动	(323,637)	-	278,990	1,552
其他	(204,482)	-	76,332	-
	<u>(528,119)</u>	<u>-</u>	<u>355,322</u>	<u>1,552</u>

	递延所得税负债			
	2017 年 1 月 1 日	本年增减 计入权益	本年增减 计入损益	2017 年 12 月 31 日
金融工具公允价值				
变动	(86,397)	283,666	(519,875)	(1,031)
其他	(128,872)	-	(75,610)	-
	<u>(215,269)</u>	<u>283,666</u>	<u>(595,485)</u>	<u>(1,031)</u>

(a) 于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
递延所得税资产	25,486,780	23,921,974
递延所得税负债	<u>(1,681,154)</u>	<u>(2,204,279)</u>
	<u>23,805,626</u>	<u>21,717,695</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
递延所得税负债	<u>(171,245)</u>	<u>(528,119)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

20 递延所得税资产及负债(续)

(b) 未确认的递延所得税资产

本集团并未对以下项目之递延所得税资产进行确认：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	1,923,413	2,530,334
可抵扣亏损	<u>4,562,186</u>	<u>5,800,343</u>
	<u>6,485,599</u>	<u>8,330,677</u>

本集团在相关的公司中不太可能取得用来抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额。于 2018 年 12 月 31 日，人民币 44.10 亿元的上述可抵扣亏损(2017 年 12 月 31 日：人民币 57.26 亿元)将于 5 年内到期。

(c) 未确认的递延所得税负债

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团并未确认与个别子公司未分配利润相关的递延税项，主要因为本集团目前并无计划将该部分未分配利润进行分配。

21 向中央银行借款

向中央银行借款为本集团下属金融业子公司向中央银行借入的款项。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

22 资产减值损失变动表

本集团于 2018 年 12 月 31 日，资产减值情况汇总如下：

	附注	2018 年 1 月 1 日 (附注三(2)(c))	本年计提/(转回)	核销转回/(转销)	处置子公司	汇率 变动及其他	2018 年 12 月 31 日
信用减值损失							
存放同业及其他金融机							
构款项和拆出资金	六(1),六(2)	224,651	10,195	-	-	4,158	239,004
买入返售金融资产	六(8)	37,065	(32,599)	-	-	-	4,466
应收票据及应收款项							
(不含预付账款)	六(5)	10,702,772	3,388,052	(3,670,582)	(65,488)	(3,883,547)	6,471,207
发放贷款及垫款	六(9)	101,738,576	47,786,149	(46,937,601)	-	2,698,452	105,285,576
金融投资	六(10)						
- 债权投资		3,848,238	1,106,171	(688,892)	-	86,260	4,351,777
- 其他债权投资		950,000	75,129	-	-	13,717	1,038,846
信贷承诺及对外担保	六(30)	5,254,740	(44,397)	-	-	38,853	5,249,196
其他		-	6,099,760	-	-	4,775,572	10,875,332
		<u>122,756,042</u>	<u>58,388,460</u>	<u>(51,297,075)</u>	<u>(65,488)</u>	<u>3,733,465</u>	<u>133,515,404</u>
其他资产减值损失							
存货	六(7)	1,592,684	143,570	(761,877)	(2,523)	(13,871)	957,983
长期股权投资	六(14)	3,148,607	2,782	(4,198)	-	130,178	3,277,369
固定资产	六(16)	3,387,701	282,373	(76,582)	(27,973)	133,842	3,699,361
在建工程	六(17)	145,205	-	-	-	(529)	144,676
无形资产	六(18)	430,230	46,848	(8,550)	-	20,396	488,924
应收票据及应收款项							
- 预付账款	六(5)	59,999	15,160	-	-	366	75,525
商誉	六(19)	295,722	543,609	-	-	12,765	852,096
其他		<u>2,904,039</u>	<u>336,850</u>	<u>(2,196,510)</u>	<u>(148,908)</u>	<u>(14,612)</u>	<u>880,859</u>
		<u>11,964,187</u>	<u>1,371,192</u>	<u>(3,047,717)</u>	<u>(179,404)</u>	<u>268,535</u>	<u>10,376,793</u>
		<u>134,720,229</u>	<u>59,759,652</u>	<u>(54,344,792)</u>	<u>(244,892)</u>	<u>4,002,000</u>	<u>143,892,197</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

22 资产减值损失变动表(续)

本集团于 2017 年 12 月 31 日，资产减值情况汇总如下：

	附注	2017 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少		处置子公司	汇率 变动及其他	2017 年 12 月 31 日
				转回	核销转回/(转销)			
存放同业及其他金融机 构款项和拆出资金	六(1),六(2)	42,514	-	(31,665)	-	-	(10,164)	685
应收票据及应收款项	六(5)	6,250,299	9,667,443	(1,353,323)	(3,924,071)	(744,257)	(157,386)	9,738,705
存货	六(7)	2,367,863	168,456	(820,015)	(75,583)	-	(48,037)	1,592,684
发放贷款及垫款	六(9)	79,267,361	55,167,809	(4,685,338)	(35,300,547)	-	307,392	94,756,677
可供出售金融资产	六(11)	772,492	756,974	(102,313)	(37,422)	(2,000)	(6,150)	1,381,581
持有至到期投资	六(12)	1,766	-	(1,653)	-	-	(113)	-
应收款项类投资	六(13)	1,908,652	1,618,103	(299,064)	-	-	169,430	3,397,121
长期股权投资	六(14)	3,327,522	3,734	-	-	(52)	(182,597)	3,148,607
固定资产	六(16)	3,101,686	508,601	-	(12,797)	(44,086)	(165,703)	3,387,701
在建工程	六(17)	144,778	-	-	-	-	427	145,205
无形资产	六(18)	477,631	2,406	-	(19,870)	-	(29,937)	430,230
其他		3,357,125	725,037	(85,656)	(863,629)	(29,850)	96,734	3,199,761
		<u>101,019,689</u>	<u>68,618,563</u>	<u>(7,379,027)</u>	<u>(40,233,919)</u>	<u>(820,245)</u>	<u>(26,104)</u>	<u>121,178,957</u>

有关各类资产本年确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

23 拆入资金

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行业金融机构	65,692,437	49,408,110
非银行金融机构	47,238,888	25,933,269
	<u>112,931,325</u>	<u>75,341,379</u>
应计利息	241,045	不适用
	<u>113,172,370</u>	<u>75,341,379</u>

拆入资金按剩余到期日分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
3 个月以内	81,913,337	37,186,164
3 个月至 1 年	30,983,832	38,122,655
1 年以上	34,156	32,560
	<u>112,931,325</u>	<u>75,341,379</u>
应计利息	241,045	不适用
	<u>113,172,370</u>	<u>75,341,379</u>

24 应付票据及应付款项

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据	2,925,937	2,089,700
应付账款	36,424,243	35,129,187
预收款项	140,715	7,945,342
其他应付款(注释(a))	50,217,570	49,393,662
应付利息(注释(b))	不适用	40,556,829
应付股利	12,087,915	6,403,184
其他	767,001	3,116,364
	<u>102,563,381</u>	<u>144,634,268</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

24 应付票据及应付款项(续)

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应付款(注释(a))	2,935,083	9,529,220
应付利息(注释(b))	不适用	743,369
应付股利	12,040,000	5,745,000
	<u>14,975,083</u>	<u>16,017,589</u>

(a) 其他应付款

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付关联方	1,069,319	9,823,654
应付第三方	<u>49,148,251</u>	<u>39,570,008</u>
	<u>50,217,570</u>	<u>49,393,662</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付子公司	1,984,048	1,984,049
应付关联方	934,856	7,503,322
应付第三方	<u>16,179</u>	<u>41,849</u>
	<u>2,935,083</u>	<u>9,529,220</u>

(b) 应付利息

财政部于 2018 年颁布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》，本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，基于实际利率法计提的金融工具的利息已包含在相应金融工具的账面余额中，当期财务报表不比较期间进行重述。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

25 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款按照交易对手类型分析：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国人民银行	93,150,491	90,063,073
银行业金融机构	27,246,132	44,436,860
非银行金融机构	1,000,000	-
	<u>121,396,623</u>	<u>134,499,933</u>
应计利息	<u>34,930</u>	<u>不适用</u>
	<u>121,431,553</u>	<u>134,499,933</u>

卖出回购金融资产款按照担保物类型分析：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券	86,471,404	82,084,820
票据	34,925,219	52,415,113
	<u>121,396,623</u>	<u>134,499,933</u>
应计利息	<u>34,930</u>	<u>不适用</u>
	<u>121,431,553</u>	<u>134,499,933</u>

在卖出回购交易中，作为抵押品而转让的金融资产未终止确认。于 2018 年 12 月 31 日，本集团没有相关担保物权利已转让给交易对手的卖断式交易。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

26 存放款项及吸收存款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款		
- 公司类客户	1,523,844,177	1,636,141,268
- 个人客户	<u>262,960,151</u>	<u>234,960,743</u>
	1,786,804,328	1,871,102,011
定期和通知存款		
- 公司类客户	1,382,230,843	1,223,018,361
- 个人客户	<u>449,548,532</u>	<u>298,477,691</u>
	1,831,779,375	1,521,496,052
同业及其他金融机构存放款项	774,761,847	797,991,403
汇出及应解汇款	<u>4,822,838</u>	<u>6,177,792</u>
	779,584,685	804,169,195
应计利息	<u>37,338,347</u>	不适用
	<u>4,435,506,735</u>	<u>4,196,767,258</u>

上述存款中包含的保证金存款如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
承兑汇票保证金	163,066,111	195,308,088
信用证保证金	6,234,574	9,288,811
保函保证金	21,756,686	24,941,311
其他	<u>109,627,009</u>	<u>108,829,761</u>
	<u>300,684,380</u>	<u>338,367,971</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

27 应付职工薪酬

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
短期薪酬(注释(a))	15,315,849	13,072,888
离职后福利-设定提存 计划(注释(b))	147,831	184,356
辞退福利	151,793	151,900
其他长期职工福利	1,839,764	1,756,353
	<u>17,455,237</u>	<u>15,165,497</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

27 应付职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

	2018 年 1 月 1 日	本年发生额	本年支付额	处置子公司	2018 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	11,536,310	25,378,216	(22,887,760)	(165,852)	13,860,914
职工福利费	184,208	1,722,131	(1,718,566)	-	187,773
社会保险费					
- 医疗保险费	108,594	1,751,043	(1,689,855)	(331)	169,451
- 工伤保险费	4,096	40,500	(40,305)	(9)	4,282
- 生育保险费	1,070	79,824	(79,707)	(31)	1,156
住房公积金	41,377	1,600,583	(1,603,596)	(50)	38,314
工会经费和职工教育经费	1,104,056	535,472	(683,865)	(4,544)	951,119
短期带薪缺勤	-	5,415	(5,415)	-	-
其他短期薪酬	93,177	514,303	(504,640)	-	102,840
	<u>13,072,888</u>	<u>31,627,487</u>	<u>(29,213,709)</u>	<u>(170,817)</u>	<u>15,315,849</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

27 应付职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬(续)

	2017 年 1 月 1 日	本年发生额	本年支付额	处置子公司	2017 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	11,975,895	25,209,474	(25,627,283)	(21,776)	11,536,310
职工福利费	180,358	1,437,151	(1,433,301)	-	184,208
社会保险费					
- 医疗保险费	101,065	1,656,562	(1,648,862)	(171)	108,594
- 工伤保险费	3,938	18,709	(18,546)	(5)	4,096
- 生育保险费	966	15,702	(15,584)	(14)	1,070
住房公积金	54,662	1,590,571	(1,603,856)	-	41,377
工会经费和职工教育经费	1,199,140	487,349	(581,594)	(839)	1,104,056
短期带薪缺勤	-	5,956	(5,956)	-	-
其他短期薪酬	51,358	484,058	(442,239)	-	93,177
	<u>13,567,382</u>	<u>30,905,532</u>	<u>(31,377,221)</u>	<u>(22,805)</u>	<u>13,072,888</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

27 应付职工薪酬(续)

(b) 离职后福利-设定提存计划

	2018 年 1 月 1 日	本年发生额	本年支付额	处置子公司	2018 年 12 月 31 日
基本养老保险费	42,173	2,113,891	(2,112,726)	(666)	42,672
失业保险费	3,548	65,922	(68,317)	(22)	1,131
企业年金缴费及 补充养老保险	20,274	852,870	(853,533)	-	19,611
其他	118,361	100,116	(134,060)	-	84,417
	<u>184,356</u>	<u>3,132,799</u>	<u>(3,168,636)</u>	<u>(688)</u>	<u>147,831</u>
	2017 年 1 月 1 日	本年发生额	本年支付额	处置子公司	2017 年 12 月 31 日
基本养老保险费	16,242	2,059,412	(2,033,157)	(324)	42,173
失业保险费	3,005	65,997	(65,437)	(17)	3,548
企业年金缴费及 补充养老保险	19,752	755,339	(754,817)	-	20,274
其他	147,074	44,045	(72,758)	-	118,361
	<u>186,073</u>	<u>2,924,793</u>	<u>(2,926,169)</u>	<u>(341)</u>	<u>184,356</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

28 借款

借款按担保方式分析列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行借款		
- 信用借款	28,191,357	22,257,069
- 抵押/质押借款	4,237,233	10,377,046
- 保证借款	15,000	2,353,910
	<u>32,443,590</u>	<u>34,988,025</u>
其他借款		
- 信用借款	12,254,815	5,882,504
- 抵押/质押借款	3,120,212	2,440,018
- 保证借款	-	109,525
	<u>15,375,027</u>	<u>8,432,047</u>
应计利息	225,324	不适用
	<u>48,043,941</u>	<u>43,420,072</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行借款		
- 信用借款	6,998,000	-
应计利息	9,446	不适用
	<u>7,007,446</u>	<u>-</u>

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的部分现金及存放款项、应收款项、固定资产和无形资产，以及子公司的权益总账面价值为人民币 137.55 亿元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 173.82 亿元)用于抵押、质押取得借款。

与金融机构常见的借贷安排一致，本集团所有的银行授信协议均受限于约定的资产负债比率及子公司最低股权比例的要求。如违反协议约定，本集团需在接获通知时偿还已提取的借款。本集团对授信协议的遵循情况进行定期监控。本集团的流动性风险管理参见附注六 51(c)。于 2018 年 12 月 31 日，本集团已提取的借款无违反授信协议约定情况(2017 年 12 月 31 日：无)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

28 借款(续)

借款按币种分析列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
人民币	17,680,813	16,325,970
美元	9,138,717	11,247,948
港币	5,993,215	2,009,311
其他货币	15,005,872	13,836,843
	<u>47,818,617</u>	<u>43,420,072</u>
应计利息	225,324	不适用
	<u>48,043,941</u>	<u>43,420,072</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
人民币	6,998,000	-
应计利息	9,446	不适用
	<u>7,007,446</u>	<u>-</u>

借款的剩余到期日分析列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)或按要求偿还	17,700,575	15,257,618
1 年至 2 年(含 2 年)	6,482,029	5,967,830
2 年至 5 年(含 5 年)	15,660,941	9,622,803
5 年以上	7,975,072	12,571,821
	<u>47,818,617</u>	<u>43,420,072</u>
应计利息	225,324	不适用
	<u>48,043,941</u>	<u>43,420,072</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

28 借款(续)

借款的剩余到期日分析列示如下(续):

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年至 2 年(含 2 年)	5,000,000	-
2 年至 5 年(含 5 年)	1,998,000	-
	<u>6,998,000</u>	<u>-</u>
应计利息	9,446	不适用
	<u>7,007,446</u>	<u>-</u>

29 已发行债务工具

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已发行公司债券	15,097,253	19,263,867
已发行票据	104,589,160	122,880,489
已发行次级债务	123,969,388	73,727,630
已发行存款证	2,752,322	2,849,296
同业存单	<u>341,309,982</u>	<u>270,096,285</u>
	587,718,105	488,817,567
应计利息	4,822,899	不适用
	<u>592,541,004</u>	<u>488,817,567</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已发行公司债券	14,971,008	15,967,619
已发行票据	<u>21,903,498</u>	<u>26,843,546</u>
	36,874,506	42,811,165
应计利息	628,067	不适用
	<u>37,502,573</u>	<u>42,811,165</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

29 已发行债务工具(续)

已发行债务工具的剩余到期日分析列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)或 按要求偿还	351,077,869	301,253,932
1 年至 2 年(含 2 年)	97,216,858	5,911,993
2 年至 5 年(含 5 年)	26,430,945	114,756,750
5 年以上	112,992,433	66,894,892
	<u>587,718,105</u>	<u>488,817,567</u>
应计利息	4,822,899	不适用
	<u>592,541,004</u>	<u>488,817,567</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)或 按要求偿还	6,997,750	8,996,625
1 年至 2 年(含 2 年)	6,973,623	3,946,000
2 年至 5 年(含 5 年)	18,915,658	19,900,921
5 年以上	3,987,475	9,967,619
	<u>36,874,506</u>	<u>42,811,165</u>
应计利息	628,067	不适用
	<u>37,502,573</u>	<u>42,811,165</u>

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团并无发生关于其债务工具的本
金、利息或其他性质的违约(2017 年：无)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

30 预计负债

	2017 年 12 月 31 日	会计政 策变更 (附注三 (2)(a))	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年偿付	本年冲销	汇率变动	2018 年 12 月 31 日
环境恢复支出	217,024	-	217,024	129,787	(5,473)	-	(8,653)	332,685
信贷承诺及对 外担保损失 准备	700,000	4,554,740	5,254,740	6,000	-	(50,397)	38,853	5,249,196
其他	1,788,072	-	1,788,072	654,825	(379,936)	(75,917)	2,244	1,989,288
	<u>2,705,096</u>	<u>4,554,740</u>	<u>7,259,836</u>	<u>790,612</u>	<u>(385,409)</u>	<u>(126,314)</u>	<u>32,444</u>	<u>7,571,169</u>

	2017 年 1 月 1 日	本年增加	本年偿付	本年冲销	重分类	汇率变动	2017 年 12 月 31 日
环境恢复支出	207,939	20,938	(10,820)	-	-	(1,033)	217,024
信贷承诺及对 外担保损失 准备	700,000	-	-	-	-	-	700,000
其他	582,037	247,043	(335,567)	(25,099)	1,324,484	(4,826)	1,788,072
	<u>1,489,976</u>	<u>267,981</u>	<u>(346,387)</u>	<u>(25,099)</u>	<u>1,324,484</u>	<u>(5,859)</u>	<u>2,705,096</u>

31 实收资本

本公司的认缴实收资本结构如下：

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	百分比	金额	百分比
中信股份	<u>139,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>139,000,000</u>	<u>100%</u>

附注一所述 2014 年收购完成后，本公司成为中信股份全资子公司。

自年初至年末本公司的实收资本总数变动情况如下表所示：

	2018 年 1 月 1 日	本年增资	2018 年 12 月 31 日
实收资本总数	<u>139,000,000</u>	<u>-</u>	<u>139,000,000</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

32 资本公积

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资本溢价(注释(a))	39,172,371	38,952,484
其他	<u>487,583</u>	<u>532,823</u>
	<u>39,659,954</u>	<u>39,485,307</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资本溢价(注释(a))	48,285,720	48,285,720
其他	<u>1,328,531</u>	<u>1,328,531</u>
	<u>49,614,251</u>	<u>49,614,251</u>

注释：

(a) 本公司所有者出资额与本公司总实收资本的差额计入本公司的资本公积。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

33 其他综合收益

本集团

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	税前金额	税务支出	税后金额	税前金额	税务支出	税后金额
以后将重分类进损益的其他综合收益						
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(371,917)	-	(371,917)	93,198	-	93,198
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	不适用	不适用	(8,188,762)	1,146,075	(7,042,687)
其他债权投资公允价值变动	3,594,878	(1,036,244)	2,558,634	不适用	不适用	不适用
其他债权投资信用损失准备	93,503	(16,771)	76,732	不适用	不适用	不适用
现金流量套期损益的有效部分	1,533,475	(570,566)	962,909	1,705,192	(622,081)	1,083,111
外币财务报表折算差额	1,313,803	-	1,313,803	(268,713)	-	(268,713)
其他	<u>(767,778)</u>	<u>(74,644)</u>	<u>(842,422)</u>	<u>(775,644)</u>	<u>(74,644)</u>	<u>(850,288)</u>
	5,395,964	(1,698,225)	3,697,739	(7,434,729)	449,350	(6,985,379)
以后不能重分类进损益的其他综合收益						
其他权益工具投资公允价值变动	<u>(289,723)</u>	<u>(47,388)</u>	<u>(337,111)</u>	不适用	不适用	不适用
	<u>5,106,241</u>	<u>(1,745,613)</u>	<u>3,360,628</u>	<u>(7,434,729)</u>	<u>449,350</u>	<u>(6,985,379)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

33 其他综合收益(续)

本公司

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	税前金额	税务支出	税后金额	税前金额	税务支出	税后金额
权益法下在被投资单位以后将重分类						
损益的其他综合收益中享有的份额	686,080	-	686,080	675,288	-	675,288
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	不适用	不适用	(593,186)	212,119	(381,067)
	<u>686,080</u>	<u>-</u>	<u>686,080</u>	<u>82,102</u>	<u>212,119</u>	<u>294,221</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

34 盈余公积

本集团及本公司

	附注	2018 年 1 月 1 日	本年提取	2018 年 12 月 31 日
法定盈余公积	六(36)(a)	<u>7,392,237</u>	<u>1,275,452</u>	<u>8,667,689</u>
	附注	2017 年 1 月 1 日	本年提取	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	六(36)(a)	<u>5,982,516</u>	<u>1,409,721</u>	<u>7,392,237</u>

35 一般风险准备

本集团

	附注	2017 年 12 月 31 日	会计政 策变更 (附注 三(2)(e))	2018 年 1 月 1 日	本年提取	2018 年 12 月 31 日
一般风险准备	六(36)(b)	<u>36,617,842</u>	<u>11,698</u>	<u>36,629,540</u>	<u>212,755</u>	<u>36,842,295</u>
	附注	2017 年 1 月 1 日		本年提取		2017 年 12 月 31 日
一般风险准备	六(36)(b)	<u>36,105,518</u>		<u>512,324</u>		<u>36,617,842</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

36 利润分配及年末未分配利润

(a) 提取法定盈余公积

本公司根据公司章程和相关法规的规定，按净利润的 10%提取 2018 年度的法定盈余公积。

(b) 提取一般风险准备

根据监管机构的有关规定，在中国境内的金融业子公司，应通过税后利润提取一般风险准备，用于弥补尚未识别的可能性损失。

(c) 年末未分配利润的说明

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 174.87 亿元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 163.02 亿元)。

(d) 2018 年度利润分配

根据 2018 年 6 月 29 日董事会第 27 次会议决议及 2018 年 12 月 29 日董事会第 32 次会议，本公司分别向母公司分配利润人民币 8.4 亿元及 112 亿元。

对于截至 2018 年 12 月 31 日的可供所有者分配的净利润的分配情况参见附注六 (55)(a)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

37 营业总收入

本集团

	2018 年	2017 年
非金融服务营业收入		
销售商品收入	75,505,932	73,935,082
提供服务收入		
- 建造服务收入	16,817,655	14,543,304
- 其他服务收入	9,685,678	8,391,097
	<u>102,009,265</u>	<u>96,869,483</u>
净利息收入(注释(a))	106,514,767	101,125,835
净手续费及佣金收入(注释(b))	50,726,083	51,335,595
其他金融业务营业收入		
- 金融业务投资收益	18,235,056	14,666,132
- 金融业务其他(亏损)/收入	(3,400,914)	3,807,604
	<u>274,084,257</u>	<u>267,804,649</u>

本公司

	2018 年	2017 年
净利息收入	323,948	504,994
净手续费及佣金收入	22,199	24,523
其他金融业务营业收入		
- 金融业务投资收益	14,316,774	12,402,644
- 金融业务其他收入	161,487	4,351,787
	<u>14,824,408</u>	<u>17,283,948</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

37 营业总收入(续)

(a) 净利息收入

本集团

	2018 年	2017 年
利息收入来自(注释):		
存放中央银行、同业及其他金 融机构款项	9,982,774	10,920,553
拆出资金	8,190,478	6,221,747
买入返售金融资产	1,121,853	1,206,659
金融投资		
- 债权投资	33,198,678	不适用
- 其他债权投资	16,533,792	不适用
应收款项类投资	不适用	35,984,842
发放贷款及垫款	166,651,781	141,679,754
债券投资	不适用	26,052,453
其他	167,683	103,979
	<u>235,847,039</u>	<u>222,169,987</u>
利息支出来自:		
向中央银行借款	(8,941,342)	(6,148,474)
同业及其他金融机构存放款项	(26,382,420)	(36,895,915)
拆入资金	(3,307,422)	(3,017,008)
卖出回购金融资产款	(1,624,697)	(2,691,276)
吸收存款	(66,270,615)	(52,958,804)
已发行债务工具	(22,526,774)	(19,182,022)
其他	(279,002)	(150,653)
	<u>(129,332,272)</u>	<u>(121,044,152)</u>
净利息收入	<u>106,514,767</u>	<u>101,125,835</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

37 营业总收入(续)

(a) 净利息收入(续)

注释：

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团的利息收入包括已发生信用减值金融资产所计提的利息收入人民币 375 百万元。

(b) 净手续费及佣金收入

本集团

	2018 年	2017 年
担保及咨询手续费	5,614,304	6,355,183
银行卡手续费	32,655,847	30,453,504
结算及清算手续费	1,269,319	1,214,427
代理手续费及佣金	4,839,889	4,418,628
信托业务佣金及手续费	11,507,259	13,325,862
其他	448,936	440,822
	56,335,554	56,208,426
手续费及佣金支出	(5,609,471)	(4,872,831)
净手续费及佣金收入	50,726,083	51,335,595

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

38 营业成本

本集团

	2018 年	2017 年
销售商品成本	67,629,458	66,448,990
提供服务成本		
- 建造合同成本	14,666,824	11,897,070
- 其他服务成本	6,354,215	4,973,881
	<u>88,650,497</u>	<u>83,319,941</u>

39 利润总额

利润总额已扣除营业总成本中的如下项目：

本集团

	2018 年	2017 年
员工成本	38,573,668	35,746,001
物业管理费	939,030	1,162,521
折旧费	3,754,985	3,740,220
摊销费	1,691,509	1,750,407
经营租赁费用	4,145,785	4,029,360
专业服务费	565,690	550,272
	<u>49,670,667</u>	<u>46,978,781</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

40 财务费用

本集团

	2018 年	2017 年
非金融业务		
借款及应付款项的利息支出	3,784,663	3,867,195
减：资本化的利息支出	(50,737)	(276,774)
净利息支出	3,733,926	3,590,421
存款及应收款项的利息收入	(1,445,992)	(755,257)
净汇兑损失	85,345	157,596
其他财务费用	147,075	257,213
	<u>2,520,354</u>	<u>3,249,973</u>

本公司

	2018 年	2017 年
利息支出	2,349,995	2,092,657
存款利息收入	(693,920)	(107,894)
其他财务费用	67,305	70,968
	<u>1,723,380</u>	<u>2,055,731</u>

本集团本年用于计算确定借款利息资本化金额的资本化率 4.49%-5.70% (2017 年：4.51%-5.70%)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

41 信用减值损失

本集团

2018 年

存放同业及其他金融机构

款项和拆出资金

10,195

买入返售金融资产

(32,599)

应收票据及应收款项(不

含预付账款)

3,388,052

发放贷款及垫款

47,786,149

金融投资

- 债权投资

1,106,171

- 其他债权投资

75,129

信贷承诺及对外担保

(44,397)

其他

6,099,760

58,388,460

42 其他资产减值损失

本集团

2018 年

存货

143,570

长期股权投资

2,782

固定资产

282,373

无形资产

46,848

应收票据及应收款项-预付账款

15,160

商誉

543,609

其他

336,850

1,371,192

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

43 资产减值损失

本集团

2017 年

存放同业及其他金融机构款	
项和拆出资金	(31,665)
应收票据及应收款项	8,314,120
存货	(651,559)
发放贷款及垫款	50,482,471
可供出售金融资产	654,661
持有至到期投资	(1,653)
应收款项类投资	1,319,039
长期股权投资	3,734
固定资产	508,601
无形资产	2,406
其他	639,381
	<u>61,239,536</u>

44 公允价值变动收益/(损失)

本集团

2018 年

2017 年

投资性房地产	51,590	377,205
以公允价值计量且变动计入 当期损益的金融资产	不适用	(30,196)
金融投资		
- 交易性金融资产	(144,042)	不适用
衍生金融工具	370,096	(791,280)
	<u>277,644</u>	<u>(444,271)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

45 投资收益

本集团

	2018 年	2017 年
长期股权投资		
- 权益法核算联营/合营公司	2,765,379	2,689,825
- 处置损益	1,501,912	4,649,553
其他	675,126	1,435,329
	<u>4,942,417</u>	<u>8,774,707</u>

46 资产处置收益

本集团

	2018 年	2017 年
固定资产处置利得/(损失)	374,575	(15,321)
无形资产处置(损失)/利得	(3,198)	11,788
抵债资产处置利得	-	9,036
	<u>371,377</u>	<u>5,503</u>

本公司

	2018 年	2017 年
固定资产处置(损失)/利得	<u>(250)</u>	<u>1,064</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

47 所得税费用

(a) 本年所得税费用组成

本集团

	2018 年	2017 年
本年所得税	16,646,921	18,997,812
递延所得税	(5,087,078)	(6,374,543)
	<u>11,559,843</u>	<u>12,623,269</u>

本公司

	2018 年	2017 年
本年所得税	-	-
递延所得税	(355,322)	595,485
	<u>(355,322)</u>	<u>595,485</u>

(b) 所得税费用与会计利润的关系如下：

本集团

	2018 年	2017 年
利润总额	68,651,979	72,557,228
按税率 25%计算的预期所得税	17,162,995	18,139,307
子公司适用不同税率的影响	(730,182)	(607,650)
不可作纳税抵扣的支出的税务影响	396,059	515,459
联营/合营公司收益的税务影响	(1,075,534)	(1,514,749)
其他非应课税收入	(4,158,813)	(4,525,255)
未确认递延所得税的可抵扣暂时性差异及税务亏损	280,821	623,698
其他	(315,503)	(7,541)
	<u>11,559,843</u>	<u>12,623,269</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

47 所得税费用(续)

(b) 所得税费用与会计利润的关系如下(续):

本公司

	2018 年	2017 年
利润总额	12,399,199	14,692,688
按税率 25%计算的预期所得税	3,099,800	3,673,172
不可作纳税抵扣的支出的税务影响	4,849	7,522
子公司股利分配的税务影响	(2,758,551)	(2,281,390)
联营/合营公司收益的税务影响	(387,289)	(828,507)
其他非应课税收入	(15,576)	(349,386)
未确认递延所得税的可抵扣暂时性差异 及税务亏损	20,380	364,795
使用前期未确认递延所得税资产的可抵 扣亏损	(321,450)	-
其他	2,515	9,279
	<u>(355,322)</u>	<u>595,485</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

48 其他综合收益

本集团

	2018 年	2017 年
以后将重分类进损益的其他综合收益		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益 的其他综合收益中享有的份额	(415,471)	28,060
减：前期计入其他综合损失当期转入损益	-	221,985
	<u>(415,471)</u>	<u>250,045</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	(11,633,089)
减：所得税	不适用	2,875,602
前期计入其他综合收益当期转入损益	不适用	(326,118)
	<u>不适用</u>	<u>(9,083,605)</u>
其他债权投资公允价值变动	13,300,301	不适用
减：其他债权投资信用损失准备	173,440	不适用
所得税	(3,442,746)	不适用
前期计入其他综合损失当期转入损益	149,466	不适用
	<u>10,180,461</u>	<u>不适用</u>
现金流量套期损益的有效部分	(290,455)	756,668
减：所得税	87,136	(227,001)
前期计入其他综合收益当期转入损益	-	(4,271)
	<u>(203,319)</u>	<u>525,396</u>
外币报表折算差额及其他	<u>2,226,771</u>	<u>(2,805,176)</u>
以后不能重分类进损益的其他综合收益		
其他权益工具投资公允价值变动	(665,163)	不适用
减：所得税	(48,709)	不适用
	<u>(713,872)</u>	<u>不适用</u>
	<u>11,074,570</u>	<u>(11,113,340)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

48 其他综合收益(续)

本公司

	2018 年	2017 年
以后将重分类进损益的其他综合收益		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益		
的其他综合收益中享有的份额	(69,634)	(5,455)
减：前期计入其他综合损失当期转入损益	-	221,885
	(69,634)	216,430
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	(711,783)
减：所得税	不适用	171,932
前期计入其他综合收益当期转入损益	不适用	(335,203)
	不适用	(875,054)
	(69,634)	(658,624)

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

49 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量

本集团

	2018 年	2017 年
净利润	57,092,136	59,933,959
加：资产减值损失	不适用	61,239,536
信用减值损失	58,388,460	不适用
其他资产减值损失	1,371,192	不适用
固定资产折旧	3,754,985	3,740,220
无形资产摊销	1,691,509	1,750,407
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的收益	(371,377)	(5,503)
公允价值变动(收益)/损失	(277,644)	444,271
财务费用	2,287,934	2,835,164
投资收益	(15,594,071)	(10,660,163)
递延所得税资产/负债净变动	(5,087,078)	(6,374,543)
存货的增加	(3,341,537)	(404,270)
经营性应收项目的(增加)/减少	(473,067,149)	342,656,145
经营性应付项目的增加/(减少)	485,735,238	(377,035,113)
经营活动产生的现金流量净额	<u>112,582,598</u>	<u>78,120,110</u>

本公司

	2018 年	2017 年
净利润	12,754,521	14,097,203
加：固定资产折旧	34,486	35,103
资产减值损失	不适用	(101,760)
处置固定资产损失/(收益)	250	(1,064)
公允价值变动损失/(收益)	1,118,880	(2,928)
财务费用	1,674,814	2,031,066
投资收益	(2,235,082)	(7,141,752)
递延所得税负债净变动	(356,874)	596,516
经营性应收项目的减少	586,904	2,047,945
经营性应付项目的减少	(2,264,854)	(4,815,494)
经营活动产生的现金流量净额	<u>11,313,045</u>	<u>6,744,835</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

49 现金流量表补充资料(续)

(b) 货币资金及现金等价物净变动情况：

本集团

	2018 年	2017 年
货币资金的年末余额	42,145,396	27,488,700
减：货币资金的年初余额	(27,488,700)	(27,380,945)
加：现金等价物的年末余额	390,656,277	363,658,781
减：现金等价物的年初余额	(363,658,781)	(398,807,016)
货币资金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>41,654,192</u>	<u>(35,040,480)</u>

本公司

	2018 年	2017 年
货币资金及现金等价物的年末余额	24,363,924	14,058,669
减：货币资金及现金等价物的年初余额	(14,058,669)	(13,470,864)
货币资金及现金等价物净增加额	<u>10,305,255</u>	<u>587,805</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

49 现金流量表补充资料(续)

(c) 本集团持有的货币资金和现金等价物分析如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金		
- 库存现金	6,223,406	6,765,238
- 可随时用于支付的银行存款	35,921,990	20,723,462
- 三个月以上定期存款	1,772,534	223,508
- 使用受限制的货币资金	506,846	955,555
现金等价物		
- 存放中央银行款项超额存款准备金	128,423,033	89,288,020
- 三个月内到期的债券投资	27,674,258	51,911,007
- 自取得日起三个月内到期存放同 业及其他金融机构款项	110,529,297	143,382,219
- 自取得日起三个月内到期拆放同 业及其他金融机构款项	124,029,689	79,077,535
年末货币资金及现金等价物余额	435,081,053	392,326,544
减：三个月以上定期存款	(1,772,534)	(223,508)
减：使用受限制的货币资金	(506,846)	(955,555)
年末可随时变现的货币资金及现金 等价物余额	432,801,673	391,147,481

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

49 现金流量表补充资料(续)

(c) 本集团持有的货币资金和现金等价物分析如下 (续):

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金		
- 库存现金	53	52
- 可随时用于支付的银行存款	24,363,871	14,058,617
- 三个月以上定期存款	8,188,982	5,142,337
年末货币资金余额	32,552,906	19,201,006
减：三个月以上定期存款	(8,188,982)	(5,142,337)
年末可随时变现的货币资金余额	24,363,924	14,058,669

(d) 处置子公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	40,778,261	4,910,590
总负债	(32,527,931)	(5,617,896)
少数股东权益	(1,831,400)	(217,930)
净处置资产/(负债)	6,418,930	(925,236)
总对价	6,587,961	757,432
前子公司剩余权益重估公允价值	95,000	2,000,000
处置子公司收益	264,031	3,682,668

净现金(流出)/流入如下:

(支付)/收到现金

- 本期处置子公司收到的现金	2,007,596	757,432
- 收到以前年度处置子公司的应 收对价款	-	64,721
减：处置的现金及现金等价物	(3,414,459)	(480,396)
	(1,406,863)	341,757

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告

本集团呈列六个经营业务分部，分别是金融业、资源能源业、制造业、工程承包业、房地产业及其他业务。本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。经营分部是本集团的组成部分，该部分从事业务活动并从中获取收益及产生开支，并就此提供单独财务资料，供本集团董事会定期评价该组成部分的经营业绩，以决定向其配置资源、评价其业绩。本集团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财务资料。六个分部的细则如下：

- 金融业：该分部包括银行、信托、资产管理、证券及保险等金融服务；
- 资源能源业：该分部包括原油、煤炭和铁矿石在内的资源及能源产品的开采、加工及贸易等业务；
- 制造业：该分部包括特钢、重型机械、铝轮毂等生产；
- 工程承包业：该分部为基础设施、房地产和工业项目等提供工程承包和设计服务；
- 房地产业：该分部包括开发、销售及持有房产；
- 其他：包括基础设施投资和运营、电讯业务、汽车及食品销售、通用航空业务、出版及其他业务。

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告(续)

(a) 分部业绩、资产和负债

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团董事会会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括可归属于该分部的全部资产，分部负债包括可归属于该分部的全部负债。

报告分部的收入和支出是指由各个分部产生的收入，扣除各个分部发生的费用以及归属于各分部的资产发生的折旧和摊销等。

分部报告的利润衡量标准为净利润，即在本集团净利润的基础上对单个分部利润作进一步调整，这些调整针对那些并非直接归属于单个分部的应占联营、合营分红。

分部间的价格是以为其他外部机构提供类似服务的条款制定的。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告(续)

(a) 分部业绩、资产和负债(续)

截至 2018 年及 2017 年 12 月 31 日止的各年度用于资源分配及评估分部表现目的，向本集团董事会提供的有关本集团报告分部资料列载如下：

2018 年

	金融业	资源能源业	制造业	工程承包业	房地产业	其他	运营管理	分部间抵销	合计
对外营业收入	173,044,725	35,869,707	33,722,586	16,641,579	2,489,940	11,972,242	343,478	-	274,084,257
分部间营业收入	(242,362)	-	-	51,458	105,232	80,998	173,111	(168,437)	-
报告分部营业总收入	<u>172,802,363</u>	<u>35,869,707</u>	<u>33,722,586</u>	<u>16,693,037</u>	<u>2,595,172</u>	<u>12,053,240</u>	<u>516,589</u>	<u>(168,437)</u>	<u>274,084,257</u>
收入确认的类型									
净利息收入	106,221,345	-	-	-	-	-	162,274	131,148	106,514,767
净手续费及佣金收入	50,718,248	-	-	-	-	-	22,199	(14,364)	50,726,083
销售商品收入	-	35,844,336	33,137,263	14,559	217,084	6,315,654	-	(22,964)	75,505,932
提供服务收入-建造服务	-	-	93,666	14,266,085	-	2,511,665	-	(53,761)	16,817,655
提供服务收入-其他服务	-	25,371	491,657	2,412,393	2,378,088	4,508,665	30,467	(160,963)	9,685,678
其他金融业务营业收入	<u>15,862,770</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,282,744)</u>	<u>301,649</u>	<u>(47,533)</u>	<u>14,834,142</u>
对联营企业和合营企业的投资收益	-	1,784,620	12,020	100,460	154,178	714,101	-	-	2,765,379
存款及应收款项利息收入	-	199,649	226,153	431,061	72,937	131,362	1,051,088	(666,258)	1,445,992
净利息支出	-	(405,409)	(443,591)	(19,574)	(324,098)	(567,340)	(2,651,730)	677,816	(3,733,926)
折旧与摊销	(2,958,765)	(494,026)	(1,012,097)	(158,469)	(35,857)	(736,740)	(50,540)	-	(5,446,494)
信用减值损失	(57,967,579)	-	42,364	(342,534)	50,098	(170,809)	-	-	(58,388,460)
其他资产减值损失	<u>(346,689)</u>	<u>(821,339)</u>	<u>(85,162)</u>	<u>-</u>	<u>(52,253)</u>	<u>(65,749)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,371,192)</u>
利润/(亏损)总额	62,153,286	1,954,168	1,640,294	1,880,158	1,596,800	2,005,729	(1,841,102)	(737,354)	68,651,979
所得税费用	<u>(10,308,267)</u>	<u>(154,611)</u>	<u>(279,645)</u>	<u>(141,671)</u>	<u>(323,292)</u>	<u>(695,172)</u>	<u>354,296</u>	<u>(11,481)</u>	<u>(11,559,843)</u>
净利润/(亏损)	51,845,019	1,799,557	1,360,649	1,738,487	1,273,508	1,310,557	(1,486,806)	(748,835)	57,092,136
- 归属于母公司所有者的净利润	34,706,800	1,392,697	1,279,287	1,734,932	785,594	1,001,720	(1,496,586)	(748,835)	38,655,609
- 少数股东损益	<u>17,138,219</u>	<u>406,860</u>	<u>81,362</u>	<u>3,555</u>	<u>487,914</u>	<u>308,837</u>	<u>9,780</u>	<u>-</u>	<u>18,436,527</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告(续)

(a) 分部业绩、资产和负债(续)

2018 年(续)

	金融业	资源能源业	制造业	工程承包业	房地产业	其他	运营管理	分部间抵销	合计
分部资产	6,187,986,520	12,842,515	44,543,763	48,569,434	37,332,817	62,091,522	94,749,240	(82,339,201)	6,405,776,610
其中：									
对联营企业的投资	34,585,935	4,617,012	142,891	759,577	937,866	13,218,090	840,417	-	55,101,788
对合营企业的投资	7,396,615	1,262,964	-	-	1,365,406	1,378,332	-	-	11,403,317
分部负债	(5,671,164,470)	(7,858,000)	(30,640,843)	(37,944,488)	(27,209,758)	(33,081,608)	(73,970,504)	82,082,151	(5,799,787,520)
其中：									
借款(注释)	(5,167,471)	(5,735,129)	(25,215,235)	(2,328,285)	(7,171,921)	(3,102,260)	(20,387,307)	21,288,991	(47,818,617)
已发行债务工具(注释)	<u>(550,402,354)</u>	<u>-</u>	<u>(126,245)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(315,000)</u>	<u>(36,874,506)</u>	<u>-</u>	<u>(587,718,105)</u>

注释：

此处披露为本金金额，不含应计利息。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告(续)

(a) 分部业绩、资产和负债(续)

2017 年

	金融业	资源能源业	制造业	工程承包业	房地产业	其他	运营管理	分部间抵销	合计
对外营业收入	167,036,811	40,010,045	30,634,565	12,710,279	1,275,967	15,242,140	894,842	-	267,804,649
分部间营业收入	(141,579)	6,619	-	413,117	101,122	133,200	351,156	(863,635)	-
报告分部营业总收入	<u>166,895,232</u>	<u>40,016,664</u>	<u>30,634,565</u>	<u>13,123,396</u>	<u>1,377,089</u>	<u>15,375,340</u>	<u>1,245,998</u>	<u>(863,635)</u>	<u>267,804,649</u>
对联营企业和合营企业的投资收益	-	1,749,863	65,457	10,473	172,109	691,923	-	-	2,689,825
存款及应收款项利息收入	-	171,978	213,444	186,196	267,542	69,927	281,029	(434,859)	755,257
净利息支出	-	(393,637)	(451,859)	(41,771)	(294,605)	(746,714)	(2,405,698)	743,863	(3,590,421)
折旧与摊销	(2,829,409)	(606,580)	(937,315)	(131,587)	(47,717)	(900,635)	(37,384)	-	(5,490,627)
资产减值损失	<u>(57,179,490)</u>	<u>(541,400)</u>	<u>(95,671)</u>	<u>(756,745)</u>	<u>(129,948)</u>	<u>(1,294,784)</u>	<u>(1,241,498)</u>	<u>-</u>	<u>(61,239,536)</u>
利润/(亏损)总额	60,038,485	1,899,869	1,298,123	1,736,537	1,579,191	8,403,345	(2,431,427)	33,105	72,557,228
所得税费用	<u>(10,303,182)</u>	<u>(174,907)</u>	<u>(216,524)</u>	<u>(236,762)</u>	<u>(465,310)</u>	<u>(1,135,361)</u>	<u>(80,861)</u>	<u>(10,362)</u>	<u>(12,623,269)</u>
净利润/(亏损)	49,735,303	1,724,962	1,081,599	1,499,775	1,113,881	7,267,984	(2,512,288)	22,743	59,933,959
- 归属于母公司所有者的净利润	33,817,767	1,614,404	1,036,709	1,501,160	904,680	6,684,215	(2,468,972)	15,488	43,105,451
- 少数股东损益	<u>15,917,536</u>	<u>110,558</u>	<u>44,890</u>	<u>(1,385)</u>	<u>209,201</u>	<u>583,769</u>	<u>(43,316)</u>	<u>7,255</u>	<u>16,828,508</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告(续)

(a) 分部业绩、资产和负债(续)

2017 年(续)

	金融业	资源能源业	制造业	工程承包业	房地产业	其他	运营管理	分部间抵销	合计
分部资产	5,786,638,420	34,081,755	41,638,938	38,558,784	36,365,435	69,125,733	83,592,202	(88,254,751)	6,001,746,516
其中：									
对联营企业的投资	27,657,667	11,185,778	476,316	309,798	275,832	9,213,627	882,505	-	50,001,523
对合营企业的投资	5,318,465	765,643	-	-	1,297,778	1,247,930	-	-	8,629,816
分部负债	(5,314,639,759)	(20,335,367)	(28,601,341)	(28,108,258)	(27,328,639)	(38,432,118)	(71,517,945)	87,789,107	(5,441,174,320)
其中：									
借款	(5,998,322)	(10,644,811)	(10,666,106)	(1,059,065)	(6,038,331)	(17,912,903)	(7,228,489)	16,127,955	(43,420,072)
已发行债务工具	<u>(442,395,155)</u>	<u>-</u>	<u>(2,199,704)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,411,543)</u>	<u>(42,811,165)</u>	<u>-</u>	<u>(488,817,567)</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

50 分部报告(续)

(b) 地区信息

按地区划分的集团收入和总资产信息如下：

	对外收入		总资产	
	2018 年	2017 年	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国内地	233,074,320	215,770,150	5,989,878,446	5,613,303,615
港澳台	20,979,927	30,577,254	384,181,148	355,015,150
海外	20,030,010	21,457,245	31,717,016	33,427,751
	<u>274,084,257</u>	<u>267,804,649</u>	<u>6,405,776,610</u>	<u>6,001,746,516</u>

(c) 主要客户

本集团从单一客户取得的收入均不超过营业收入的 10%。

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理

本集团的日常经营中经常遇到相关信用风险、流动性风险、利率风险和外汇风险。本集团制定了政策及程序以识别及分析上述风险，并设定了适当的风险限额和控制机制，而且还利用可靠及更新的管理信息系统以监控这些风险和限额。本集团定期修订并加强风险管理制度和系统以反映市场和产品的最新变化，并借鉴风险管理中的最佳做法。内部审计部门亦会定期进行审核以确保遵从政策及程序。

本集团所承担的主要风险和集团对这些风险实施的风险管理政策和手段如下：

(a) 信用风险

信用风险管理

信用风险是指因债务人或交易对手违约而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的发放贷款和垫款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的发放贷款和垫款、资金运营业务、表外承诺以及应收款项的信用风险敞口。

本集团对包括授信调查和申报、授信审查审批、贷款发放、贷后监控和不良贷款管理等环节的信贷业务全流程实行规范化管理，通过严格规范信贷操作流程，强化贷前调查、评级授信、审查审批、放款审核和贷后监控全流程管理，提高押品风险缓释效果，加快不良贷款清收处置，推进信贷管理系统升级改造等手段全面提升本集团的信用风险管理水平。

除信贷资产会给本集团带来信用风险外，对于资金业务，本集团通过谨慎选择具备适当信用水平的同业及其他金融机构作为交易对手、平衡信用风险与投资收益率、综合参考内外部信用评级信息、分级授信，并运用适时的额度管理系统审查调整授信额度等方式，对资金业务的信用风险进行管理。此外，本集团为客户提供表外承诺和担保业务，因此存在客户违约而需本集团代替客户付款的可能性，并承担与贷款相近的风险，因此本集团对此类业务适用信贷业务相类似的风险控制程序及政策来降低该信用风险。

本集团的非金融业经营分部在销售产品和提供劳务过程中也会因为形成应收款项而面临信用风险。对于此类信用风险，本集团相关的运营主体均根据实际情况制定信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度。信用评估主要根据客户的历史资信状况、外部对该客户的评级以及该客户在银行的信用记录(如有可能)。

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理 (续)

(a) 信用风险(续)

预期信用损失计量

自 2018 年 1 月 1 日起，本集团按照新金融工具准则的规定、运用“预期信用损失模型”计量以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产以及信贷承诺和担保。

本集团根据新金融工具准则的规定应用简易方法为应收款项及合同资产(无论是否存在重大融资成分)计提减值准备。对于其他纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备，确认预期信用损失及其变动：

阶段一：自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具进入“第 1 阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。第 1 阶段金融工具的损失准备为未来 12 个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失中由未来 12 个月内可能发生的违约事件导致的部分。

阶段二：如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第 2 阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。第 2 阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。

阶段三：如果金融工具自初始确认后发生信用减值，则将被转移至“第 3 阶段”。第 3 阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。

购入或源生已发生信用减值的金融资产是指初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

在按照新金融工具准则规定计算预期信用损失时，本集团采用的关键判断及假设如下：

(1) 信用风险显著增加

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。当触发一个或多个定量、定性标准及上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

(1) 信用风险显著增加(续)

本集团通过设置定量、定性标准及上限指标以判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加，判断标准主要包括 1、债务人违约概率的变化；2、借款人出现业务、财务和经济状况或经营情况的重大不利变化；3、其他信用风险显著增加的情况。例如对于债务人合同付款(包括本金和利息)逾期 30 天(不含)至 90 天(含)的债项，本集团认为其信用风险显著增加，并将其划分至阶段二。

(2) 违约及已发生信用减值资产的定义

当金融资产发生信用减值时，本集团将该金融资产界定为已发生违约，一般来讲，金融资产逾期超过 90 天则被认定为违约。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据可能包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他债务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

本集团违约定义已被一致地应用于本集团的预期信用损失计算过程中对违约概率、违约风险敞口及违约损失率的模型建立。

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。相关定义如下：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度做出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。
- 违约风险敞口是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

本集团定期监控并复核预期信用损失计算相关的假设包括各期限下的违约概率及担保品价值的变动情况。

本报告期内，估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 前瞻性信息

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

这些经济指标对违约概率的影响，对不同的金融工具有所不同。本集团每年对这些经济指标进行预测，并进行回归分析，在此过程中本集团运用了专家判断，根据专家判断的结果，确定这些经济指标对违约概率和违约敞口的影响。

除了提供基准经济情景外，本集团结合统计分析 & 专业判断结果来确定其他可能的情景及其权重。本集团以加权的 12 个月预期信用损失(第一阶段)或加权的整个存续期预期信用损失(第二阶段及第三阶段)计量相关的减值准备。上述加权信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(4) 前瞻性信息(续)

宏观经济场景及权重信息

本集团自行构建宏观预测模型，并通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，如国内生产总值(GDP)、发电量、城镇登记失业率等。

(I) 金融资产最大信用风险敞口

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，于资产负债表日纳入减值评估范围的金融工具的最大信用风险敞口金额列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
存放中央银行、同业及其他金融 机构款项	694,664,839	740,841,562
拆出资金	175,265,871	171,650,383
应收票据及应收款项	75,900,508	107,014,631
买入返售金融资产	11,351,027	54,625,933
发放贷款及垫款	3,539,746,163	3,115,806,170
金融投资		
- 债权投资	788,003,870	不适用
- 其他债权投资	510,736,071	不适用
可供出售金融资产	不适用	514,470,293
持有至到期投资	不适用	218,702,786
应收款项类投资	不适用	538,985,157
合同资产	9,097,650	不适用
其他金融资产	2,270,389	不适用
	5,807,036,388	5,462,096,915
信贷承诺和担保	1,132,256,598	1,125,225,566
最大信用风险敞口	6,939,292,986	6,587,322,481

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(I) 金融资产最大信用风险敞口(续)

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级下，于资产负债表日未纳入减值评估范围的金融工具的最大信用风险敞口金额列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
衍生金融资产	32,463,941	66,203,044
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	不适用	64,657,636
金融投资		
- 交易性金融资产	321,149,311	不适用
最大信用风险敞口	<u>353,613,252</u>	<u>130,860,680</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(II) 预期信用损失计量

下表列示了采用预期信用损失模型评估减值的发放贷款及垫款账面余额的本年变动：

	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
2018 年 1 月 1 日	3,048,492,405	93,688,148	68,377,439	3,210,557,992
本年变动				
阶段 1 净转出	(84,270,811)	-	-	(84,270,811)
阶段 2 净转入	-	11,114,420	-	11,114,420
阶段 3 净转入	-	-	73,156,391	73,156,391
本年新发生，净额				
(注释(1))	508,354,463	(9,635,109)	(28,980,592)	469,738,762
核销	-	-	(46,937,601)	(46,937,601)
其他(注释(2))	10,610,685	687,628	242,254	11,540,567
2018 年 12 月 31 日	<u>3,483,186,742</u>	<u>95,855,087</u>	<u>65,857,891</u>	<u>3,644,899,720</u>

下表列示了采用预期信用损失模型评估减值的金融投资账面余额的本年变动：

	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
2018 年 1 月 1 日	1,072,937,188	547,322	1,664,782	1,075,149,292
本年变动				
阶段 1 净转出	(8,945,760)	-	-	(8,945,760)
阶段 2 净转入	-	4,390,782	-	4,390,782
阶段 3 净转入	-	-	4,554,978	4,554,978
本年新发生，净额				
(注释(1))	228,063,471	(76,656)	(2,817,840)	225,168,975
核销	-	-	(688,892)	(688,892)
其他(注释(2))	3,451,069	8,449	2,825	3,462,343
2018 年 12 月 31 日	<u>1,295,505,968</u>	<u>4,869,897</u>	<u>2,715,853</u>	<u>1,303,091,718</u>

注释：

(1) 本年新发生，净额主要包括因购买、源生或除核销外的终止确认而导致的账面余额变动。

(2) 其他包括应收利息重分类及外汇变动的影响。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(II) 预期信用损失计量(续)

下表列示了采用预期信用损失模型评估减值的发放贷款及垫款减值准备的本年变动：

	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
2018 年 1 月 1 日	33,775,997	25,113,620	42,848,959	101,738,576
本年变动(注释(1))				
阶段 1 净转出	(1,871,186)	-	-	(1,871,186)
阶段 2 净转入	-	514,389	-	514,389
阶段 3 净转入	-	-	48,638,720	48,638,720
本年新发生，净额 (注释(2))	4,837,601	(1,676,959)	(1,325,325)	1,815,317
核销	-	-	(46,937,601)	(46,937,601)
参数变化 (注释(3))	(1,540,299)	(844,062)	1,073,270	(1,311,091)
其他(注释(4))	264,956	62,737	2,352,759	2,698,452
2018 年 12 月 31 日	<u>35,467,069</u>	<u>23,187,725</u>	<u>46,630,782</u>	<u>105,285,576</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(II) 预期信用损失计量(续)

下表列示了采用预期信用损失模型评估减值的金融投资减值准备的本年变动：

	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
2018 年 1 月 1 日	4,044,581	69,716	683,941	4,798,238
本年变动(注释(1))				
阶段 1 净转出	(248,360)	-	-	(248,360)
阶段 2 净转入	-	153,998	-	153,998
阶段 3 净转入	-	-	1,842,657	1,842,657
本年新发生，净额 (注释(2))	371,764	51,741	(119,999)	303,506
核销	-	-	(688,892)	(688,892)
参数变化 (注释(3))	(714,378)	10,855	(166,978)	(870,501)
其他(注释(4))	25,455	-	74,522	99,977
2018 年 12 月 31 日	<u>3,479,062</u>	<u>286,310</u>	<u>1,625,251</u>	<u>5,390,623</u>

注释：

- (1) 本年减值准备的转移项目主要包括阶段变化对预期信用损失计量产生的影响。
- (2) 本年新发生，净额主要包括因购买、源生或除核销外的终止确认而导致的减值准备的变动。
- (3) 参数变化主要包括风险敞口变化以及除阶段转移影响外的模型参数常规更新导致的违约概率和违约损失率的变化对预期信用损失产生的影响。
- (4) 其他包括收回已核销、应收利息的重分类以及由于汇率变动产生的影响。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(III) 发放贷款及垫款按行业分布情况分析如下：

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	贷款总额	%	附担保物贷款	贷款总额	%	附担保物贷款
公司类贷款						
- 制造业	301,878,206	7%	139,201,514	315,575,894	10%	138,650,525
- 批发和零售业	152,341,108	4%	90,014,159	193,817,934	6%	103,102,327
- 房地产开发业	315,480,768	8%	274,156,862	337,462,363	11%	275,124,955
- 租赁及商业服务	282,919,003	8%	177,233,475	222,758,514	7%	134,765,194
- 交通运输、仓储和邮政业	152,387,813	4%	77,680,790	152,850,660	5%	79,120,070
- 水利、环境和公共设施管理业	208,922,090	6%	106,881,872	180,015,570	6%	87,938,431
- 建筑业	86,883,283	2%	32,650,185	82,938,096	3%	31,511,779
- 电力、燃气及水的生产和供应业	72,938,031	2%	40,669,077	70,750,349	2%	32,915,402
- 公共及社用机构	13,366,314	1%	2,720,541	18,936,116	1%	5,768,877
- 其他客户	319,878,120	9%	132,057,261	295,046,168	9%	123,234,241
	1,906,994,736	51%	1,073,265,736	1,870,151,664	60%	1,012,131,801
个人类贷款	1,484,489,750	41%	1,000,203,355	1,231,583,684	37%	859,513,155
贴现贷款	244,639,458	7%	-	108,827,499	3%	-
	3,636,123,944	99%	2,073,469,091	3,210,562,847	100%	1,871,644,956
应计利息	8,775,776	1%	-	不适用	不适用	不适用
	3,644,899,720	100%	2,073,469,091	3,210,562,847	100%	1,871,644,956

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(IV) 发放贷款及垫款按地区分布情况分析如下：

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	贷款总额	%	附担保物贷款	贷款总额	%	附担保物贷款
中国内地	3,451,120,502	94%	2,003,395,074	3,038,859,540	94%	1,805,312,570
香港及澳门	178,016,628	4%	66,255,280	145,944,476	5%	50,517,035
中国境外	<u>6,986,814</u>	<u>1%</u>	<u>3,818,737</u>	<u>25,758,831</u>	<u>1%</u>	<u>15,815,351</u>
	3,636,123,944	99%	2,073,469,091	3,210,562,847	100%	1,871,644,956
应计利息	<u>8,775,776</u>	<u>1%</u>	-	不适用	不适用	不适用
	<u>3,644,899,720</u>	<u>100%</u>	<u>2,073,469,091</u>	<u>3,210,562,847</u>	<u>100%</u>	<u>1,871,644,956</u>

(V) 已重组的发放贷款及垫款

已重组的发放贷款及垫款是指因为借方的财政状况变差或借方没有能力按原本的还款计划还款，而需重组或磋商的贷款或垫款，而其修改的还款条款乃本集团原先不做考虑的优惠。

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	总额	占贷款及垫款的百分比	总额	占贷款及垫款的百分比
已重组发放贷款及垫款	21,587,834	0.59%	23,245,497	0.72%
其中：逾期超过 3 个月的已重组发放贷款及垫款	18,747,978	0.51%	19,858,666	0.62%

(VI) 抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利是现时可执行的，并且交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团未与交易对手签订主协议，约定特定净额结算安排，因此财务报表中不存在任何重大金融资产和金融负债的抵销(2017 年 12 月 31 日：无)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(b) 市场风险

本集团的各运营实体建立了涵盖市场风险识别、计量、监测和控制环节的市场风险管理制度体系，结合市场情况对市场风险进行管理，将潜在的市场风险损失控制在可接受水平。

本集团日常业务面临的主要市场风险包括利率风险和汇率风险。

(I) 利率风险

(i) 金融资产负债缺口

本集团利率风险主要来源于金融资产负债利率重新定价期限错配对收益的影响，以及市场利率变动的影响。

	2018 年 12 月 31 日					合计
	不计息	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	
金融资产总计	393,707,282	2,538,389,722	1,271,256,147	1,725,280,373	253,681,387	6,182,314,911
金融负债总计	(159,395,653)	(3,550,082,645)	(1,395,401,399)	(514,846,139)	(113,496,875)	(5,733,222,711)
金融资产负债盈余/(缺口)	234,311,629	(1,011,692,923)	(124,145,252)	1,210,434,234	140,184,512	449,092,200

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(I) 利率风险(续)

(i) 金融资产负债缺口(续)

	2017 年 12 月 31 日					合计
	不计息	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	
金融资产总计	392,538,402	2,585,162,797	1,106,848,461	1,444,702,022	234,611,038	5,763,862,720
金融负债总计	(210,196,648)	(3,688,517,634)	(1,042,210,564)	(390,387,161)	(47,600,843)	(5,378,912,850)
金融资产负债 盈余/(缺口)	182,341,754	(1,103,354,837)	64,637,897	1,054,314,861	187,010,195	384,949,870

(ii) 实际利率

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	实际利率	人民币千元	实际利率	人民币千元
资产				
现金及存放款项	1.54%-2.22%	700,888,245	1.56%-2.21%	747,606,800
拆出资金	3.38%	175,265,871	3.07%	171,650,383
买入返售金融资产	2.59%	11,351,027	2.89%	54,625,933
发放贷款及垫款	4.86%	3,539,746,163	4.61%	3,115,806,170
金融投资	3.80%-4.71%	1,644,428,767	不适用	不适用
应收款项类投资	不适用	不适用	4.25%	538,985,157
长期股权投资	-	66,505,105	不适用	不适用
投资 (注释(i))	不适用	不适用	3.28%	1,020,601,941
其他		267,591,432		352,470,132
		6,405,776,610		6,001,746,516

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(I) 利率风险(续)

(ii) 实际利率(续)

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	实际利率	人民币千元	实际利率	人民币千元
负债				
向中央银行借款	3.29%	287,068,437	3.13%	238,082,461
同业及其他金融机构存 放款项	3.54%	774,761,847	3.75%	797,991,403
拆入资金	3.49%	113,172,370	2.85%	75,341,379
卖出回购金融资产款	2.84%	121,431,553	2.91%	134,499,933
吸收存款	1.88%	3,660,744,888	1.59%	3,398,775,855
借款	0.47%-6.35%	48,043,941	0.33%-6.7%	43,420,072
已发行债务工具	3.59%-6.88%	592,541,004	2.47%-6.13%	488,817,567
其他		202,023,480		264,245,650
		<u>5,799,787,520</u>		<u>5,441,174,320</u>

注释：

(i) 于 2017 年 12 月 31 日本集团的投资包括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、持有至到期投资及长期股权投资。实际利率采用投资中的带息金融资产部分计算。

(iii) 敏感性分析

于 2018 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下跌 100 基点将会导致本集团利润总额减少或增加人民币 110.48 亿元 (2017 年 12 月 31 日：减少或增加人民币 105.49 亿元)。

以上敏感性分析基于金融资产和金融负债具有静态的利率风险结构以及某些简化的假设。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团金融资产和金融负债的重新定价对本集团按年化计算利息收入的影响，基于以下假设：(i) 所有在三个月内及三个月后但一年内重新定价或到期的资产和负债均假设在有关期间开始时重新定价或到期；(ii) 收益率曲线随利率变化而平行移动；及 (iii) 金融资产和金融负债组合并无其他变化，且所有头寸将会被持有，并在到期后续期。本分析并不会考虑管理层可能采用风险管理方法所产生的影响。由于基于上述假设，利率增减导致本集团净利息收入出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

(II) 汇率风险

汇率风险是指因汇率的不利变动而引起的本集团以外币列示的资产的和负债的变化。本集团主要采用外汇敞口分析来衡量汇率风险的大小，并通过即期外汇交易、衍生金融工具（主要是外汇远期和掉期）及将以外币为单位的资产与相同币种的对应负债匹配来管理其汇率风险。

各金融资产负债项目于资产负债表日的汇率风险敞口如下（以等值人民币千元列示）：

本集团

	2018 年 12 月 31 日				
	人民币	美元	港币	其他	合计
金融资产总计	5,670,207,691	313,077,790	158,471,131	40,558,299	6,182,314,911
金融负债总计	(5,269,327,409)	(281,790,814)	(140,988,306)	(41,116,182)	(5,733,222,711)
金融资产负债盈余/(缺口)	400,880,282	31,286,976	17,482,825	(557,883)	449,092,200

	2017 年 12 月 31 日				
	人民币	美元	港币	其他	合计
金融资产总计	5,311,401,832	265,999,969	152,626,300	33,834,619	5,763,862,720
金融负债总计	(4,909,065,889)	(283,129,561)	(131,135,788)	(55,581,612)	(5,378,912,850)
金融资产负债盈余/(缺口)	402,335,943	(17,129,592)	21,490,512	(21,746,993)	384,949,870

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2018 年 12 月 31 日人民币对美元、港币和其他币种的汇率变动使人民币升值或贬值 100 个基点，将导致本集团利润总额减少或增加人民币 4.61 亿元（2017 年 12 月 31 日：增加或减少人民币 1.62 亿元）。

以上敏感性分析基于金融资产和金融负债具有静态的汇率风险结构以及某些简化的假设。有关的分析基于以下假设：(i) 各种汇率敏感度是指各币种对人民币于报告日当天收盘（中间价）汇率绝对值波动 100 个基点造成的汇兑损益；(ii) 各币种对人民币汇率同时同向波动且未考虑不同货币汇率变动之间的相关性；(iii) 计算外汇敞口时，包含了即期外汇敞口、远期外汇敞口和期权，且所有头寸将会被持有，并在到期日后续期。本分析并不会考虑管理层可能采用风险管理方法所产生的影响。由于基于上述假设，汇率变化导致本集团利润总额出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(c) 流动性风险

流动性风险是因资产和负债的金额和到期日错配而产生。

本集团的各运营实体在集团制定的总体流动性风险管理框架内，根据相应业务特点及监管要求，制定自身的适用于各实体的流动性风险管理策略、程序等。

本集团持有适量的流动性资产（如货币资金、其他短期存款及证券）以确保本集团的流动性需要，同时本集团持有足够的资金以满足日常经营中不可预知的支付需求。

下表为本集团的金融资产与金融负债于资产负债表日根据相关剩余到期还款日的分析：

本集团

	2018 年 12 月 31 日						合计
	即期偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无固定到期日	
金融资产合计	287,182,444	959,385,493	1,352,947,109	1,658,130,508	1,269,350,175	655,319,182	6,182,314,911
金融负债合计	(2,292,212,841)	(1,377,401,678)	(1,417,862,132)	(531,384,172)	(114,361,870)	(18)	(5,733,222,711)
金融资产负债 盈余/(缺口)	(2,005,030,397)	(418,016,185)	(64,915,023)	1,126,746,336	1,154,988,305	655,319,164	449,092,200

	2017 年 12 月 31 日						合计
	即期偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无固定到期日	
金融资产合计	264,614,711	1,064,759,743	1,134,342,953	1,490,392,484	1,159,577,521	650,175,308	5,763,862,720
金融负债合计	(2,287,664,846)	(1,523,585,826)	(1,088,056,789)	(409,621,427)	(66,768,414)	(3,215,548)	(5,378,912,850)
金融资产负债 盈余/(缺口)	(2,023,050,135)	(458,826,083)	46,286,164	1,080,771,057	1,092,809,107	646,959,760	384,949,870

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(c) 流动性风险(续)

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限列示了资产和负债未折现的合同现金流：

	2018 年 12 月 31 日						合计
	即期偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无固定到期日	
金融资产合计	305,763,487	1,401,315,984	1,483,505,106	2,062,514,050	1,939,247,359	662,289,830	7,854,635,816
金融负债合计	<u>(2,541,033,830)</u>	<u>(1,809,274,211)</u>	<u>(1,776,733,967)</u>	<u>(701,118,050)</u>	<u>(115,643,545)</u>	<u>(18)</u>	<u>(6,943,803,621)</u>
金融资产负债 盈余/(缺口)	<u>(2,235,270,343)</u>	<u>(407,958,227)</u>	<u>(293,228,861)</u>	<u>1,361,396,000</u>	<u>1,823,603,814</u>	<u>662,289,812</u>	<u>910,832,195</u>
	2017 年 12 月 31 日						合计
	即期偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无固定到期日	
金融资产合计	263,216,830	1,078,728,358	1,231,651,375	1,832,408,018	1,645,818,977	652,564,158	6,704,387,716
金融负债合计	<u>(2,284,807,514)</u>	<u>(1,514,201,291)</u>	<u>(1,113,568,536)</u>	<u>(457,552,273)</u>	<u>(75,085,328)</u>	<u>(3,215,548)</u>	<u>(5,448,430,490)</u>
金融资产负债 盈余/(缺口)	<u>(2,021,590,684)</u>	<u>(435,472,933)</u>	<u>118,082,839</u>	<u>1,374,855,745</u>	<u>1,570,733,649</u>	<u>649,348,610</u>	<u>1,255,957,226</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

51 金融风险管理(续)

(c) 流动性风险(续)

本集团的表外项目主要有承兑汇票、信用卡承担、开出保函、贷款承担、开出信用证及其他。下表按合同的剩余期限列示表外项目金额：

本集团

	2018 年 12 月 31 日			合计
	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	
贷款承担	7,033,081	15,491,833	17,418,291	39,943,205
开出保函	83,904,323	68,353,889	6,554,371	158,812,583
开出信用证	90,634,375	2,289,518	-	92,923,893
承兑汇票	394,359,197	-	-	394,359,197
信用卡承担	427,681,344	6,908,874	-	434,590,218
合计	<u>1,003,612,320</u>	<u>93,044,114</u>	<u>23,972,662</u>	<u>1,120,629,096</u>

	2017 年 12 月 31 日			合计
	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	
贷款承担	17,435,236	24,539,912	28,857,939	70,833,087
开出保函	123,455,953	87,493,712	1,168,936	212,118,601
开出信用证	86,906,379	2,182,620	-	89,088,999
承兑汇票	427,599,843	70,959	-	427,670,802
信用卡承担	310,314,921	-	-	310,314,921
合计	<u>965,712,332</u>	<u>114,287,203</u>	<u>30,026,875</u>	<u>1,110,026,410</u>

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值

(a) 公允价值计量

(I) 公允价值计量的层次

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

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

金融资产和金融负债的公允价值是根据以下方式确定：

拥有标准条款并在活跃市场交易的金融资产和金融负债，其公允价值是参考市场标价的买入、卖出价分别确定。

不在活跃市场交易的金融资产和金融负债，其公允价值是根据公认定价模型或采用对类似工具可观察的当前市场标价根据折现现金流分析而确定。如不存在对类似工具可观察的市场交易标价，则使用交易对手询价进行估值，且管理层对此价格进行了分析。对于非期权类的衍生金融工具，其公允价值利用工具期限内适用的收益率曲线按折现现金流分析来确定；对于期权类的衍生金融工具，其公允价值则利用期权定价模型来确定。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值(续)

(a) 公允价值计量(续)

(I) 公允价值计量的层次(续)

本集团

	2018 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
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的发放贷 款及垫款	96,519,790	-	96,519,790	-
衍生金融资产	32,463,941	-	31,999,525	464,416
金融投资	856,424,897	93,688,798	693,196,559	69,539,540
投资性房地产	3,454,460	-	-	3,454,460
持续以公允价值计量的资产 总额	<u>988,863,088</u>	<u>93,688,798</u>	<u>821,715,874</u>	<u>73,458,416</u>
持续的公允价值计量负债				
交易性金融负债	(1,286,139)	(962,129)	-	(324,010)
衍生金融负债	(31,749,866)	(97,467)	(31,652,053)	(346)
	<u>(33,036,005)</u>	<u>(1,059,596)</u>	<u>(31,652,053)</u>	<u>(324,356)</u>
	2017 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
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	75,855,420	13,798,993	62,048,437	7,990
衍生金融资产	66,203,044	-	65,471,417	731,627
可供出售金融资产	651,891,430	60,616,944	581,053,255	10,221,231
投资性房地产	4,204,706	-	-	4,204,706
持续以公允价值计量的资产 总额	<u>798,154,600</u>	<u>74,415,937</u>	<u>708,573,109</u>	<u>15,165,554</u>
持续的公允价值计量负债				
衍生金融负债	<u>(65,295,254)</u>	<u>-</u>	<u>(65,294,933)</u>	<u>(321)</u>

本集团于本年度不存在非持续的公允价值计量的资产和负债(2017 年：无)。

2018 年，本集团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 (2017 年：无)。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值(续)

(a) 公允价值计量(续)

(II) 第二层次的公允价值计量

第二层次的公允价值估值普遍根据第三方估值服务商对相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场输入值及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的输入值，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。

2018 年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变(2017 年:无)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值(续)

(a) 公允价值计量(续)

(III) 第三层次的公允价值计量

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

	2018 年						
	衍生金融资产	资产 金融投资	投资性房地产	合计	衍生金融负债	负债 交易性金融负债	合计
于 2018 年 1 月 1 日	731,627	62,795,690	4,204,706	67,732,023	(321)	-	(321)
(损失)/利得总额：							
- 当年损益中确认	203	(70,796)	84,945	14,352	203	12,062	12,265
- 在其他综合收益中确认	(302,484)	414,935	-	112,451	-	-	-
净结算	35,070	6,399,711	(835,191)	5,599,590	(228)	(336,072)	(336,300)
于 2018 年 12 月 31 日	464,416	69,539,540	3,454,460	73,458,416	(346)	(324,010)	(324,356)
于资产负债表日持有第三层 级金融工具在当年损益中 确认的利得/(损失)总额	203	(70,796)	84,945	14,352	203	12,062	12,265

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值(续)

(a) 公允价值计量(续)

(III) 第三层次的公允价值计量(续)

	2017 年					负债
	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	衍生金融资产	可供出售金融资产	投资性房地产	合计	衍生金融负债
于 2017 年 1 月 1 日	28,555	2,067	13,923,283	4,003,390	17,957,295	(2,067)
(损失)/利得总额:						
- 当年损益中确认	(16,288)	(1,343)	(718,162)	423,249	(312,544)	701
- 在其他综合收益中确认	-	731,306	269,125	-	1,000,431	-
净结算	(4,277)	(403)	(3,253,015)	(221,933)	(3,479,628)	1,045
于 2017 年 12 月 31 日	7,990	731,627	10,221,231	4,204,706	15,165,554	(321)
于资产负债表日持有第三 层级金融工具在当年损 益中确认的(损失)/利得 总额	(16,288)	(1,343)	(718,162)	423,249	(312,544)	701

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值(续)

(b) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

	2018 年 12 月 31 日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
金融投资					
- 债权投资	<u>788,003,870</u>	<u>788,455,028</u>	<u>2,174,789</u>	<u>502,111,454</u>	<u>284,168,785</u>
金融负债					
已发行债务工具					
- 已发行公司债券	15,736,106	15,736,106	136,760	15,599,346	-
- 已发行票据	106,413,431	104,947,462	315,000	102,528,874	2,103,588
- 已发行次级债券	126,268,689	126,040,728	5,641,803	120,398,925	-
- 已发行存款证					
(非交易用途)	2,812,796	2,752,405	-	2,752,405	-
- 同业存单	<u>341,309,982</u>	<u>335,475,112</u>	<u>-</u>	<u>335,475,112</u>	<u>-</u>
	<u>592,541,004</u>	<u>584,951,813</u>	<u>6,093,563</u>	<u>576,754,662</u>	<u>2,103,588</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

52 公允价值(续)

(b) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)(续)

	2017 年 12 月 31 日				
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
金融资产					
持有至到期投资	218,702,786	212,596,958	897,350	211,632,608	67,000
应收款项类投资	538,985,157	533,669,214	-	92,967,133	440,702,081
	<u>757,687,943</u>	<u>746,266,172</u>	<u>897,350</u>	<u>304,599,741</u>	<u>440,769,081</u>
金融负债					
已发行债务工具					
- 已发行公司债券	19,263,867	19,263,866	2,199,704	17,064,162	-
- 已发行票据	122,880,489	121,289,312	315,000	120,974,312	-
- 已发行次级债券	73,727,630	76,246,158	5,531,122	70,715,036	-
- 已发行存款证 (非交易用途)	2,849,296	2,849,080	-	2,849,080	-
- 同业存单	270,096,285	265,071,146	-	265,071,146	-
	<u>488,817,567</u>	<u>484,719,562</u>	<u>8,045,826</u>	<u>476,673,736</u>	<u>-</u>

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

53 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保持集团的稳定发展和持续增长，从而保障集团能为股东带来持续的投资回报。

通过借鉴各项财务指标，例如债务(即已发行债务工具和借款的合计)对所有者权益的比率，本集团定期评估和管理资本结构以在债务融资带来的较高股东回报和权益性融资所带来的资本安全性之间取得平衡，并根据外部经济状况的变化调整资本结构。

本集团部分金融子公司需按照外部监管机构的相关要求定期监控资本充足率。于 2018 年 12 月 31 日，这些子公司不存在违反相关资本要求的情况 (2017 年 12 月 31 日: 无)。

54 承担及或有负债

(a) 信贷承诺

与本集团相关的信贷承诺主要为贷款承担、信用卡承担、财务担保和信用证及承兑汇票服务。

贷款承担是指本集团已审批并签订合同但尚未使用的贷款。信用卡承担是指本集团已审批的信用卡透支额度。财务担保及信用证服务是本集团为客户向第三方履约提供担保。承兑汇票是指本集团对客户签发汇票作出的承兑承诺。本集团预期大部分的承兑汇票会与客户偿付款项同时结清。

于资产负债表日，信贷承诺的合约金额分类列示如下。所列示的贷款承担和信用卡承担数额为假设这些额度已被全部支用的金额。开出保函、信用证和承兑汇票的金额反映了若合约对方不能履行合同时将在资产负债表日确认的最大潜在损失金额。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

54 承担及或有负债(续)

(a) 信贷承诺(续)

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
合同总额		
贷款承担		
到期日为 1 年以内	4,521,100	13,643,448
到期日为 1 年以上(含 1 年)	<u>35,422,105</u>	<u>57,189,639</u>
	39,943,205	70,833,087
开出保函	158,812,583	212,118,601
开出信用证	92,923,893	89,088,999
承兑汇票	394,359,197	427,670,802
信用卡承担	<u>434,590,218</u>	<u>310,314,921</u>
	<u>1,120,629,096</u>	<u>1,110,026,410</u>

信贷承诺按信用风险加权金额分析

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信贷承诺的信用风险加权金额	<u>370,529,499</u>	<u>351,475,306</u>

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

54 承担及或有负债(续)

(a) 信贷承诺(续)

注释：

(i) 信贷承诺的信用风险加权金额仅与本集团金融业分部下的中信银行相关。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，信用风险加权金额是根据中国银行保险监督管理委员会的相关规定根据交易对手的状况和到期期限的特点计算的。信贷承诺采用的风险权重由 0% 至 150% 不等。

(b) 国债兑付承诺

本集团的一家子公司作为中国国债承销商，若国债持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为国债持有人承兑该国债。该国债于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。应付国债持有人的应计利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。承兑价可能与于承兑日市场上交易的相近似国债的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
国债兑付承诺	<u>11,100,737</u>	<u>11,492,000</u>

于 2018 年 12 月 31 日，上述国债的原始期限为一至五年不等 (2017 年 12 月 31 日：一至五年)。本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不重大。财政部对提前兑付的国债不会及时兑付，但会在国债到期时兑付本金和按发行协议支付利息。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

54 承担及或有负债(续)

(c) 对外提供担保

除已确认为负债的担保外，本集团及本公司对外提供的其他担保如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
关联方(注释)	10,190,009	14,265,186
第三方	<u>1,437,493</u>	<u>933,970</u>
	<u>11,627,502</u>	<u>15,199,156</u>

资产负债表日，本集团接受上表中所列示的关联方和第三方的反担保如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
关联方(注释)	-	-
第三方	<u>20,727</u>	<u>-</u>
	<u>20,727</u>	<u>-</u>

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
子公司	-	-
关联方(注释)	<u>8,461,846</u>	<u>14,064,186</u>
	<u>8,461,846</u>	<u>14,064,186</u>

注释：

于 2018 年 12 月 31 日，本集团向关联方提供的担保余额中包含本公司为 2016 年已处置给中国海外发展有限公司（以下简称“中国海外”）的前子公司提供的担保人民币 50 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 50 亿元），担保处于替换过程中并已由中国海外提供反担保。

与关联方的关系及交易的披露参见附注六 56(c)。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

54 承担及或有负债(续)

(d) 资本承担

于资产负债表日，未包含于本合并财务报表的已授权已订约的资本承担列示如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已授权已订约	<u>20,387,824</u>	<u>15,201,507</u>

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

54 承担及或有负债(续)

(e) 经营租赁承担

根据不可撤销的经营租赁协议，本集团于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	3,800,131	3,048,843
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	3,019,078	3,040,848
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	2,566,934	2,381,200
3 年以上	4,902,484	5,812,535
	<u>14,288,627</u>	<u>14,283,426</u>

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

55 资产负债表日后非调整事项

(a) 年度利润分配

于 2019 年 3 月 29 日，本公司董事会建议对本公司截至 2018 年 12 月 31 日的可供所有者分配的净利润暂不进行分配。

(b) 中信银行公开发行可转换公司债券

于 2019 年 3 月 4 日，中信银行公开发行 4 亿张 A 股可转换公司债券(以下简称“A 股可转债”)，每张面值人民币为 100 元共计人民币 400 亿元。A 股可转债的初始转股价格为每股人民币 7.45 元，期限为自发行之日起 6 年，即从 2019 年 3 月 4 日至 2025 年 3 月 3 日。

中信银行此次 A 股可转债发行全额面向 A 股股东进行优先配售。于 2019 年 3 月 4 日，中信有限作为 A 股普通股股东认购 263,880,000 张可转债，共计人民币 263.88 亿元。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

56 关联方及关联方交易

(a) 有关本公司母公司的信息如下：

母公司名称	注册地	业务性质	股本 (港币千元)	对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例
中信股份	香港	投资控股	381,710,400	100%	100%

(b) 有关本公司子公司的信息参见附注五。

(c) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易：

(I) 与关联方之间的交易金额如下：

本集团

	2018 年	2017 年
销售商品	1,787,298	706,753
购买商品	4,092,073	2,221,087
利息净(收入)/支出	(183,452)	221,545
手续费及佣金净收入	590,446	680,589
辅助服务收入	105,271	114,652
辅助服务支出	1,165,226	817,477
存款及应收款项利息收入	93,356	83,814
业务及管理费用	211,524	221,542

本公司

	2018 年	2017 年
贷款利息收入	323,948	504,994
手续费及佣金收入	22,199	20,010
存款利息收入	118,391	65,349

注释：

(i) 上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(ii) 贷款和垫款采用的利率为本集团与相应的关联方之间逐笔确定的。

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易(续):

(I) 与关联方之间的交易金额如下(续):

注释(续):

(iii) 本集团子公司中信银行相关年度内关联交易包括借贷、资产转让 (如: 以私募形式发行资产支持证券)、理财、投资、存款、待清算款、表外业务及买卖和租赁物业。这些交易均在一般及日常业务过程中按正常的商业条件进行, 以每笔交易发生时的相关市场现价成交。

(iv) 2017 年, 本公司母公司中信股份将其子公司中信矿业国际有限公司的部分长期应收款合计美元 24 亿元 (约折合人民币 157 亿元) 通过其子公司堡都有限公司转让给本公司下属三个子公司。

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易(续):

(II) 与关联方之间的交易余额如下:

本集团

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据及应收款项	26,995,874	21,252,084
发放贷款及垫款	21,272,563	19,356,877
拆出资金	499,997	1,488,602
现金及存放款项	6,741,238	666,152
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	191,513
金融投资		
- 交易性金融资产	366,840	不适用
衍生金融资产及其他资产	626,670	632,626
可供出售金融资产	不适用	3,386,186
应付票据及应付账款	17,037,653	18,593,039
存放款项及吸收存款	75,617,928	69,779,102
衍生金融负债及其他负债	1,238,237	80,184
借款	12,295,099	5,929,024
已发行债务工具	-	1,110,215
表外项目		
已提供担保	10,190,009	14,265,186
已接受担保	43,516,000	7,007,636
委托存款	48,440,118	12,254,416
来自理财服务的资金	380,000	31,020

本公司

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据及应收款项	30,072,093	31,459,121
发放贷款及垫款	4,324,067	8,865,759
现金及存放款项	15,690,297	19,113,214
应付票据及应付账款	14,958,904	15,232,371
衍生金融负债及其他负债	-	1,370,674
已提供担保	8,461,846	14,064,186

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

56 关联方关系及其交易(续)

(c) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易(续):

(II) 与关联方之间的交易余额如下(续):

(1) 上述交易的有关协议条款按一般商业条款进行厘定。

(2) 上述贷款和垫款的利率为本集团与相应的关联方之间逐笔协议确定的。

(3) 本集团为关联方提供的担保是逐笔协议确认的。

(III) 附注六(56)(c)(I)和六(56)(c)(II)涉及交易的主要关联方与本集团的关系

公司名称	与本集团关系
中信集团	本集团的最终控股公司
中信股份	本集团的母公司
中信泰富特钢有限公司	与本集团受同一母公司控制
CITIC Pacific Mining Management Pty Ltd	与本集团受同一母公司控制
堡都有限公司	与本集团受同一母公司控制
中信盛星有限公司	与本集团受同一最终控制公司控制
中信资产管理有限公司	与本集团受同一最终控制公司控制
中信保诚人寿保险有限公司	本集团对其有共同控制
中信证券	本集团对其有重大影响
中信房地产集团有限公司	本集团对其有重大影响
中信期货有限公司	本集团对其有重大影响
广东鸿联九五信息产业有限公司	本集团对其有重大影响

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

57 在结构化主体中的权益

(a) 本集团发行及管理的保本型理财产品

本集团子公司中信银行对发行及管理的保本型理财产品提供本金保证承诺。中信银行根据会计政策将理财的投资和相应资金按照有关金融资产或金融负债的分类原则列示。

(b) 由集团享有权益的权益化主体

本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的财务报告范围，主要包括理财产品、专项资产管理计划、信托投资计划、资产支持融资债券以及投资基金。

截至资产负债表日，本集团通过直接投资而持有的未合并结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本集团的资产负债表的相关资产负债项目列示如下：

	2018 年 12 月 31 日						
	金融投资						
账面价值	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	其他权益工 具投资	合计	担保	最大风险敞口
他行发行理财产品	1,218,349	1,050,000	-	-	2,268,349	-	2,268,349
非银行金融机构管理的专 项资产管理计划	2,990,063	230,357,236	-	-	233,347,299	-	233,347,299
信托投资计划	32,348,674	156,104,240	-	-	188,452,914	-	188,452,914
资产支持融资债券	1,288,503	39,846,052	61,993,580	-	103,128,135	-	103,128,135
投资基金	200,854,492	-	-	15,796	200,870,288	-	200,870,288
资产收益权投资	-	511,000	-	-	511,000	-	511,000
	238,700,081	427,868,528	61,993,580	15,796	728,577,985	-	728,577,985

中国中信有限公司

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

57 在结构化主体中的权益(续)

(b) 由集团享有权益的权益化主体(续)

2017 年 12 月 31 日							
账面价值	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	可供出售金融资产	应收款项类投资	合计	担保	最大风险敞口
他行发行理财产品	-	-	13,887,926	139,020,000	152,907,926	-	152,907,926
非银行金融机构管 理的专项资产管 理计划	-	-	340,650	269,188,287	269,528,937	-	269,528,937
信托投资计划	-	-	4,748,577	129,753,594	134,502,171	-	134,502,171
资产支持融资债券	-	34,234,225	16,877,031	-	51,111,256	-	51,111,256
投资基金	2,000,669	-	122,120,281	304,643	124,425,593	-	124,425,593
	<u>2,000,669</u>	<u>34,234,225</u>	<u>157,974,465</u>	<u>538,266,524</u>	<u>732,475,883</u>	<u>-</u>	<u>732,475,883</u>

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

57 在结构化主体中的权益(续)

(c) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品及信托计划。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收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取管理费收入及本集团进行的投资。

理财产品及信托计划

于 2018 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的非保本理财产品及信托计划总量为人民币 27,105 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 31,194 亿元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团向自身发起设立的非保本理财产品拆出资金及买入返售金融资产余额为人民币 635 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 705 亿元)。

2018 年度，本集团向自身发起设立的非保本理财产品拆出资金的最大敞口为人民币 681 亿元 (2017 年：人民币 724 亿元)。管理层认为，这些交易是根据正常的商业交易条款和条件进行。

2018 年度，本集团对上述结构化主体已确认的手续费及佣金收入金额为人民币 78 亿元 (2017 年：人民币 97 亿元)；利息收入为人民币 22.71 亿元 (2017 年：人民币 22.58 亿元)。

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

57 在结构化主体中的权益(续)

(d) 金融资产转让

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，在日常业务中，本集团的金融资产转让包括资产证券化交易、资产收益权结构化转让、不良贷款转让和卖出回购金融资产款。卖出回购金融资产款披露参见附注六(25)。2018 年，本集团资产证券化交易、资产收益权结构化转让和贷款转让交易额共计人民币 2,277.72 亿元 (2017 年：人民币 1,756 亿元)。

在资产证券化交易中，本集团将该金融资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券。

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团通过资产证券化交易和资产收益权结构化转让的金融资产账面原值人民币 1,929 亿元 (2017 年：人民币 1,237 亿元)。根据附注三(14)和附注三(29)的分析判断，其中对于信贷资产转让账面原值人民币 72 亿元(2017 年：人民币 9 亿元)，本集团继续涉入了该转让的信贷资产，其余部分终止确认。于 2018 年 12 月 31 日，本集团按继续涉入程度确认继续涉入资产和继续涉入负债人民币 15.88 亿元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 8 亿元)。

2018 年，本集团通过其他方式转让贷款账面原值人民币 348.52 亿元 (2017 年：人民币 483 亿元)，其中，转让不良贷款人民币 348.52 亿元 (2017 年：人民币 387 亿元)。本集团根据附注三(14)和附注三(29)进行评估风险和报酬的转让情况，认为上述金融资产符合完全终止确认条件。

财务报表附注

2018 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表重要项目的说明(续)

58 与少数股东权益的主要交易

稀释子公司权益(不失去控制权)

2018 年 12 月，中信财务增加注册资本，中信泰富有限公司和中信医疗健康产业集团有限公司对其增资人民币 21 亿元，本集团持有中信财务的股权比例从 100%减少到 70.36%，本集团确认少数股东权益增加人民币 20.5 亿元，归属于母公司所有者权益增加人民币 0.5 亿元。

中信财务所有者权益的变动对年内归属于母公司所有者权益的影响摘要如下：

	2018 年度
增加少数股东权益的账面值	2,050,386
自少数股东权益收取的对价	(2,100,000)
于权益中确认出售收益	<u>(49,614)</u>

(本页无正文，为中国中信有限公司 2018 年年度报告盖章
页)

