

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Cinda Asset Management Co., Ltd.

中國信達資產管理股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359及04607(優先股))

2020年中期業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2020年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2020年中期報告的印刷版本將於2020年9月寄發予本公司H股股東，並可屆時於香港交易及結算所有限公司的網站 www.hkexnews.hk 及本公司的網站 www.cinda.com.cn 閱覽。

目錄

釋義	3
1 公司基本情況	5
2 財務概要	7
3 管理層討論與分析	11
3.1 經濟金融和監管環境	11
3.2 財務報表分析	12
3.3 業務綜述	38
3.4 風險管理	59
3.5 資本管理	64
3.6 展望	65
4 股本變動及主要股東持股情況	67
5 董事、監事及高級管理人員情況	70
6 重要事項	72
7 審閱報告及簡要合併財務報表	78

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有如下涵義：

(本) 公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本) 集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的附屬公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的附屬公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的附屬公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的附屬公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的附屬公司
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657)
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
新冠肺炎疫情／疫情	新型冠狀病毒肺炎疫情
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的附屬公司
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，於報告期內仍為本公司的附屬公司。經本公司2018年度股東大會批准，並經銀保監會批覆同意，本公司已對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權。截至本報告刊發之日，幸福人壽已不再作為本公司的附屬公司。

香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
香港《證券及期貨條例》	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
財政部	中華人民共和國財政部
南商中國	南洋商業銀行(中國)有限公司，於中國成立的公司，為南商香港的全資附屬公司
南商香港	南洋商業銀行有限公司，於香港註冊成立的公司，為香港持牌銀行，本公司的附屬公司
南商銀行	南商香港及其附屬公司
境外優先股	本公司於2016年9月30日在境外非公開發行的160,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04607
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
報告期	截至2020年6月30日止六個月
元	人民幣元
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

1 公司基本情況

法定中文名稱	中國信達資產管理股份有限公司
中文名稱簡稱	中國信達
法定英文名稱	China Cinda Asset Management Co., Ltd.
英文名稱簡稱	China Cinda
法定代表人	張子艾
授權代表	張子艾、艾久超
董事會秘書	艾久超
公司秘書	艾久超
註冊地址	中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
註冊地郵政編碼	100031
國際互聯網地址	www.cinda.com.cn
香港主要營業地點	香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓
登載H股中期報告的香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
中期報告備置地點	本公司董事會辦公室
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
境外優先股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
H股股票簡稱	中國信達
境外優先股股票簡稱	CINDA 16USD_PREF
H股股份代號	01359
境外優先股股份代號	04607
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至1716號鋪
社會信用代碼	91110000710924945A

金融許可證機構編碼

J0004H111000001

中國內地法律顧問

北京市海問律師事務所

北京市中倫律師事務所

北京市天元律師事務所

上海市方達(北京)律師事務所

香港法律顧問

史密夫斐爾律師事務所

霍金路偉國際律師事務所

國內會計師事務所

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)

國際會計師事務所

安永會計師事務所

2 財務概要

本報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。自2018年1月1日起，本集團開始採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》（「IFRS9」），因採用IFRS9而產生的差異直接反映在2018年1月1日的股東權益中。2018年及以後年度及期間數據按照IFRS9進行編製，2018年以前年度數據按照原《國際會計準則第39號－金融工具》進行編製。

2019年，經股東大會審議批准，本公司對外轉讓所持有的幸福人壽全部股份，佔幸福人壽總股本比例為50.995%。於2019年12月13日，本公司與受讓方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，據此將幸福人壽劃分為持有待售。隨著幸福人壽被劃分為持有待售類別，保險業務不再包含在本集團業務中，構成終止經營。截至2020年6月30日，幸福人壽仍為持有待售類別。本集團2020年上半年數據將終止經營成果與持續經營成果分開，終止經營活動稅後損益在損益表中單獨列示。比較期間合併損益表數據已重新列示，視同本期間終止經營事項已於比較期間期初發生。

截至本報告刊發之日，本公司已不再持有幸福人壽任何股權，具體情況請參閱中期簡要合併財務報表附註五「期後事項」。

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	2019年	2018年	2017年	2016年
			(人民幣百萬元)			
持續經營活動						
以攤餘成本計量的不良債						
權資產收入	9,105.6	8,437.5	16,403.6	19,308.3	–	–
應收款項類不良債權資產收入	–	–	–	–	17,773.0	15,539.2
不良債權資產公允價值變動	7,474.2	6,270.3	13,645.3	11,451.5	8,266.4	5,716.2
其他金融工具公允價值變動	2,343.6	9,873.3	14,840.1	16,085.0	2,582.2	2,656.3
投資收益	317.5	110.0	464.5	152.9	29,465.7	17,991.3
已賺保費淨收入	–	–	–	–	19,266.9	16,635.8
利息收入	12,013.8	12,531.9	25,401.6	25,005.7	20,640.8	14,506.5
存貨銷售收入	9,659.2	4,919.1	18,169.4	17,446.4	14,425.5	10,954.6
其他收入及淨損益	4,906.0	3,322.0	7,222.4	8,653.6	7,614.0	7,657.3
收入總額	45,819.9	45,464.1	96,146.9	98,103.4	120,034.6	91,657.2
資產減值損失	(4,598.6)	(3,433.9)	(8,924.2)	(8,156.2)	(11,404.7)	(4,813.7)
保險業務支出	–	–	–	–	(20,913.7)	(17,549.0)
利息支出	(19,922.1)	(22,885.2)	(44,366.6)	(46,286.5)	(35,911.1)	(23,223.8)
存貨銷售成本	(6,366.2)	(3,105.7)	(12,868.8)	(11,382.2)	(10,355.8)	(8,455.8)
其他成本及支出	(5,249.8)	(4,887.7)	(12,398.2)	(11,549.3)	(15,651.5)	(14,315.4)
成本及支出總額	(36,136.7)	(34,312.5)	(78,557.8)	(77,374.2)	(94,236.7)	(68,357.7)
被合併結構性主體的其他						
持有人所應享有淨資產變動	(20.1)	(169.9)	(237.5)	(519.8)	(1,284.7)	(2,331.7)
所佔聯營及合營公司業績	1,050.1	1,748.1	1,920.8	2,488.4	1,617.7	797.7
持續經營活動稅前利潤	10,713.1	12,729.8	19,272.4	22,697.8	26,130.8	21,765.5
所得稅費用	(3,636.2)	(3,865.5)	(5,754.6)	(6,951.9)	(7,373.0)	(5,783.5)
持續經營活動本期間／年度利潤	7,077.0	8,864.3	13,517.8	15,745.9	18,757.8	15,982.0
終止經營活動						
終止經營活動本期間／年度稅後						
利潤／(虧損)	268.7	681.6	1,500.4	(3,866.0)	–	–
本期間／年度利潤	7,345.6	9,545.9	15,018.2	11,879.9	18,757.8	15,982.0
利潤歸於：						
– 本公司股東	6,340.7	8,685.3	13,052.9	12,036.1	18,122.4	15,512.2
– 非控制性權益	1,004.9	860.6	1,965.3	(156.2)	635.4	469.8

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	2017年	2016年
資產						
現金及存放中央銀行款項	17,495.5	13,442.6	19,002.1	16,651.9	21,511.1	17,368.0
存放金融機構款項	75,596.8	72,326.5	70,837.6	80,102.6	54,429.2	75,801.3
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	411,852.2	431,870.0	412,164.6	428,791.0	213,795.9	149,045.5
可供出售金融資產	-	-	-	-	273,182.7	212,495.9
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	120,610.9	139,865.8	136,803.0	116,827.6	-	-
以攤餘成本計量的金融資產	235,538.7	240,627.3	227,645.1	252,416.7	-	-
應收款項類金融資產	-	-	-	-	234,226.9	198,787.2
客戶貸款及墊款	349,918.1	345,468.5	337,859.1	336,616.5	312,117.5	294,936.6
持有待售資產	61,391.8	-	61,394.2	-	-	6,018.9
其他資產	259,413.5	244,641.3	247,524.3	264,352.9	277,674.2	220,027.5
資產總額	1,531,817.5	1,488,242.0	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5	1,174,480.9
負債						
向中央銀行借款	993.9	1,010.8	1,010.9	986.1	986.1	986.1
吸收存款	284,411.4	272,059.1	275,205.8	254,099.9	226,220.8	204,629.0
應付經紀業務客戶款項	16,785.2	14,562.0	14,320.3	10,315.8	12,393.8	16,272.1
借款	534,565.0	541,478.3	536,591.3	570,870.2	580,352.1	450,514.8
應付款項	3,809.2	4,170.8	5,050.8	5,303.8	3,220.9	3,053.9
應付債券	336,872.1	292,660.3	304,849.6	283,115.1	206,482.6	152,497.6
持有待售負債	55,743.5	-	57,924.1	-	-	3,628.6
其他負債	106,462.8	178,531.0	129,866.7	192,499.8	189,016.6	194,928.8
負債總額	1,339,643.1	1,304,472.3	1,324,819.5	1,317,190.7	1,218,672.9	1,026,510.9
權益						
歸屬於本公司股東權益	167,200.0	161,377.8	164,898.1	156,492.8	149,394.5	139,216.7
非控制性權益	24,974.4	22,391.9	23,512.3	22,075.6	18,870.2	8,753.3
權益總額	192,174.3	183,769.7	188,410.5	178,568.5	168,264.7	147,970.0
權益及負債總額	1,531,817.5	1,488,242.0	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5	1,174,480.9

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			2016年
	2020年	2019年	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	2017年	
財務指標						
平均股東權益回報率 ⁽¹⁾⁽³⁾ (%)	8.76	12.62	8.56	8.32	13.88	14.12
平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾ (%)	0.96	1.28	1.00	0.82	1.46	1.69
成本收入比率 ⁽⁴⁾ (%)	25.71	23.39	30.68	30.51	24.89	27.00
每股收益 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	0.17	0.23	0.31	0.29	0.45	0.43
每股淨資產 ⁽⁶⁾ (人民幣元)	3.82	3.67	3.76	3.54	3.36	3.09

註：

- (1) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本期間淨利潤)佔期初及期末本公司普通股股東應佔權益平均餘額的百分比。
- (2) 指期內淨利潤(包括非控制性權益應佔利潤與終止經營活動本期間淨利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 截至6月30日止六個月期間平均股東權益回報率及平均總資產回報率為年化後數字。
- (4) 指期內員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除期內保險業務支出、佣金及手續費支出、存貨銷售成本及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。上述金額既包括持續經營活動金額，也包括終止經營活動金額。
- (5) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本期間淨利潤)除以普通股股份數目的加權平均數。
- (6) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

3 管理層討論與分析

3.1 經濟金融和監管環境

2020年初以來，新冠肺炎疫情導致世界經濟陷入深度衰退，國際貿易和投資大幅萎縮，國際金融市場動蕩，國際交往受限，經濟全球化遭遇逆流，保護主義和單邊主義盛行，地緣政治風險上升。主要經濟體密集推出極度寬鬆的財政和貨幣政策，推高了金融資產價格，但對實體經濟的效果仍待觀察。

2020年上半年，中國經濟受疫情衝擊較大，上半年國內生產總值同比下降1.6%，其中一季度同比下降6.8%。面對疫情大考，全國萬眾一心，疫情防控阻擊戰取得重大戰略成果，國內疫情得到基本控制。復工、復產、復商、復市有序推進，生產需求持續改善，就業物價總體平穩，經濟繼續呈現恢復態勢，二季度實現了3.2%的正增長。同時，新動能不斷增強，數字經濟持續升溫，網上零售等新型消費加快發展，高技術產業發展向好，新型基礎設施加快佈局，新產品快速增長。

為統籌推進疫情防控和經濟社會發展工作，中國政府堅持穩中求進工作總基調，加大「六穩」「六保」工作力度，堅定實施擴大內需戰略，維護經濟發展和社會穩定大局。以更大的宏觀政策力度對沖疫情影響，積極的財政政策更加積極有為，2020年將提高赤字率至3.6%以上，發行1萬億元抗疫特別國債。穩健的貨幣政策更加靈活適度，2020年以來三次降低存款準備金率，增加1.8萬億元普惠性再貸款再貼現額度，保持流動性合理充裕。深化金融供給側結構性改革，健全具有高度適應性、競爭力、普惠性的現代金融體系。全面深化資本市場改革，創新金融產品，優化金融結構，引導金融機構加大對實體經濟特別是小微企業、民營企業的支持力度。進一步擴大金融高水平雙向開放，繼續放鬆外資持股限制，穩步推進人民幣國際化。

為貫徹落實黨的十九大和中央經濟工作會議精神，監管部門辯證施策，分階段、分主體、分類別靈活適度處置，把握保增長和防風險的有效平衡，風險總體保持穩定。一是做好不良資產大幅反彈的應對準備。繼續夯實金融機構資產分類，加大不良資產處置力度，拓寬不良資產處置渠道，做到應核盡核，應處盡處。二是豐富不良資產市場參與主體。第五家全國性金融資產管理公司獲批，金融資產投資公司業務範圍進一步放開；北京、四川等省市積極探索跨境轉讓不良資產試點。三是擴展不良資產業務範圍。試點單戶對公不良貸款和批量個人不良貸款轉讓，疏通不良資產處置政策堵點。綜合來看，疫情一方面對不良資產行業經營產生較大影響，同時也加快了不良資產市場的對外開放和對內放開，行業發展機遇與挑戰並存。

3.2 財務報表分析

3.2.1 集團經營業績

2020年上半年，面對宏觀經濟下行壓力及新冠肺炎疫情衝擊，本集團積極貫徹落實黨中央、國務院決策部署和「相對集中、突出主業」監管要求，聚焦不良主業，履行專業職責，經營情況穩健有序，風險總體可控，但也面臨著較大壓力和挑戰。

2020年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤6,340.7百萬元，同比下降2,344.6百萬元，降幅27.0%，年化平均股東權益回報率（ROAE）8.76%，年化平均總資產回報率（ROAA）0.96%。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年	2019年	變動	
	(人民幣百萬元)			
持續經營活動				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	9,105.6	8,437.5	668.1	7.9
不良債權資產公允價值變動	7,474.2	6,270.3	1,203.9	19.2
其他金融工具公允價值變動	2,343.6	9,873.3	(7,529.7)	(76.3)
投資收益	317.5	110.0	207.5	188.6
利息收入	12,013.8	12,531.9	(518.1)	(4.1)
存貨銷售收入	9,659.2	4,919.1	4,740.1	96.4
佣金及手續費收入	2,096.4	1,827.8	268.6	14.7
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	1,197.2	87.4	1,109.8	1,269.8
其他收入及淨損益	1,612.5	1,406.9	205.6	14.6
收入總額	45,819.9	45,464.1	355.8	0.8
佣金及手續費支出	(296.8)	(331.3)	34.5	(10.4)
存貨銷售成本	(6,366.2)	(3,105.7)	(3,260.5)	105.0
員工薪酬	(2,532.6)	(2,108.8)	(423.8)	20.1
資產減值損失	(4,598.6)	(3,433.9)	(1,164.7)	33.9
利息支出	(19,922.1)	(22,885.2)	2,963.1	(12.9)
其他支出	(2,420.5)	(2,447.7)	27.2	(1.1)
成本及支出總額	(36,136.7)	(34,312.5)	(1,824.2)	5.3
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(20.1)	(169.9)	149.8	(88.2)
所佔聯營及合營公司業績	1,050.1	1,748.1	(698.0)	(39.9)
持續經營活動稅前利潤	10,713.1	12,729.8	(2,016.7)	(15.8)
所得稅費用	(3,636.2)	(3,865.5)	229.3	(5.9)
持續經營活動本期間利潤	7,077.0	8,864.3	(1,787.3)	(20.2)
終止經營活動				
終止經營活動本期間稅後利潤	268.7	681.6	(412.9)	(60.6)
本期間利潤	7,345.6	9,545.9	(2,200.3)	(23.0)
利潤歸於：				
— 本公司股東	6,340.7	8,685.3	(2,344.6)	(27.0)
— 非控制性權益	1,004.9	860.6	144.3	16.8

3.2.1.1 持續經營活動收入總額

2020年上半年，本集團持續經營活動產生的收入總額與去年同期相比基本保持穩定，由2019年上半年的45,464.1百萬元增長至2020年上半年的45,819.9百萬元，增幅0.8%，主要是因為存貨銷售收入、不良債權資產公允價值變動較上年同期增長較多，部分被其他金融工具公允價值變動的下降所抵銷。

以攤餘成本計量的不良債權資產收入

本集團以攤餘成本計量的不良債權資產收入包括收購重組類不良債權資產產生的利息收入和處置損益，由2019年上半年的8,437.5百萬元增長7.9%至2020年上半年的9,105.6百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間持續經營活動收入總額的18.6%及19.9%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入增加主要是本公司收購重組類不良債權資產收益增長所致。

2020年上半年，以攤餘成本計量的不良債權資產的月均餘額為197,675.2百萬元（2019年上半年為221,086.8百萬元），此類不良債權資產月均年化收益率從2019年上半年的8.5%上升至2020年上半年的9.2%，主要是因為本公司收購重組類業務整體收益水平上升。

不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動由2019年上半年的6,270.3百萬元增長19.2%至2020年上半年的7,474.2百萬元。其中收購經營類不良債權資產公允價值變動由2019年上半年的6,503.4百萬元下降3.3%至2020年上半年的6,288.8百萬元，分別佔相應期間持續經營活動收入總額的14.3%及13.7%。

下表載列所示期間本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年	2019年	變動	
	(人民幣百萬元)			
已實現的公允價值變動	4,771.1	5,061.2	(290.1)	(5.7)
未實現的公允價值變動	1,517.7	1,442.2	75.5	5.2
小計	<u>6,288.8</u>	<u>6,503.4</u>	<u>(214.6)</u>	<u>(3.3)</u>

下表載列所示日期及期間本集團以公允價值計量的收購經營類不良債權資產的變動情況。

	截至6月30日 止六個月 (人民幣百萬元)
於2018年12月31日	189,113.9
本期間新增	17,556.9
本期間處置	(22,961.3)
未實現的公允價值變動	1,442.2
於2019年6月30日	185,151.7
於2019年12月31日	197,621.3
本期間新增	12,808.0
本期間處置	(19,353.6)
未實現的公允價值變動	1,517.7
於2020年6月30日	<u>192,593.4</u>

2020年上半年，本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動較2019年同期減少3.3%。其中，已實現的公允價值變動由2019年上半年的5,061.2百萬元下降5.7%至2020年上半年的4,771.1百萬元；未實現的公允價值變動由2019年上半年的1,442.2百萬元上升5.2%至2020年上半年的1,517.7百萬元。

2020年上半年，受宏觀經濟下行及新冠肺炎疫情的疊加影響，收購經營類業務在收購及處置方面均有所延緩，新增收購規模及處置規模有所下降，分別由2019年上半年的17,556.9百萬元和22,961.3百萬元下降至2020年上半年的12,808.0百萬元和19,353.6百萬元。

其他金融工具公允價值變動

本集團其他金融工具公允價值變動包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)的處置損益、利息收入、分紅收入及該等資產尚未實現的公允價值變動,以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現及尚未實現的公允價值變動。

本集團其他金融工具公允價值變動由2019年上半年的9,873.3百萬元下降76.3%至2020年上半年的2,343.6百萬元,佔相應期間持續經營活動收入總額的21.7%和5.1%。其中債轉股資產的公允價值變動分別為4,416.2百萬元及984.3百萬元,佔相應期間持續經營活動收入總額的9.7%和2.1%。

下表載列所示期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具(不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)所產生公允價值變動的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	(1,712.0)	5,549.4	(7,261.4)	(130.9)
本公司債轉股資產 ⁽¹⁾	780.1	4,186.8	(3,406.7)	(81.4)
其他	(2,492.1)	1,362.6	(3,854.7)	(282.9)
利息收入	1,721.5	1,415.8	305.7	21.6
分紅收入	2,334.1	2,908.1	(574.0)	(19.7)
本公司債轉股資產	204.2	229.4	(25.2)	(11.0)
其他	2,129.9	2,678.7	(548.8)	(20.5)
合計	<u>2,343.6</u>	<u>9,873.3</u>	<u>(7,529.7)</u>	<u>(76.3)</u>

註:

(1) 包含以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產所實現的處置淨收益及尚未實現的公允價值變動。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產公允價值變動由2019年上半年的4,186.8百萬元下降81.4%至2020年上半年的780.1百萬元,主要是受資本市場表現不及上年同期影響,本公司債轉股資產公允價值變動收益同比下降。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產公允價值變動由2019年上半年的收益1,362.6百萬元轉變至2020年上半年的損失2,492.1百萬元,主要是受宏觀經濟環境及新冠肺炎疫情影響,部分項目估值下降。

投資收益

2020年上半年，本集團投資收益為317.5百萬元，較2019年上半年的110.0百萬元增長188.6%。其中，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產投資收益為314.0百萬元，與2019年上半年的112.8百萬元相比增長178.4%，主要來源於信達香港和信達證券等子公司以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產投資收益的增長。

利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
客戶貸款及墊款	8,276.8	8,409.6	(132.8)	(1.6)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	1,477.7	1,544.6	(66.9)	(4.3)
以攤餘成本計量的其他債權資產	1,079.6	919.0	160.6	17.5
存放金融機構款項	735.8	531.1	204.7	38.5
拆出資金	205.3	487.4	(282.1)	(57.9)
其他	238.6	640.2	(401.6)	(62.7)
合計	<u>12,013.8</u>	<u>12,531.9</u>	<u>(518.1)</u>	<u>(4.1)</u>

本集團2020年上半年利息收入同比下降4.1%，主要是因為拆出資金、客戶貸款及墊款以及其他利息收入下降，部分被存放金融機構款項利息收入上升所抵銷。

- (1) 本集團拆出資金利息收入由2019年上半年的487.4百萬元下降57.9%至2020年上半年的205.3百萬元，主要是南商銀行拆出資金日均餘額及平均利率下降所致。
- (2) 本集團客戶貸款及墊款利息收入由2019年上半年的8,409.6百萬元下降1.6%至2020年上半年的8,276.8百萬元，主要是信達租賃融資租賃業務規模下降所致。
- (3) 本集團其他利息收入由2019年上半年的640.2百萬元減少62.7%至2020年上半年的238.6百萬元，主要是本公司買入返售金融資產業務規模及利率下降所致。
- (4) 本集團存放金融機構款項利息收入由2019年上半年的531.1百萬元上升38.5%至2020年上半年的735.8百萬元，主要是本公司存放金融機構款項餘額增加所致。

佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團佣金及手續費收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
證券及期貨經紀業務	550.9	492.2	58.7	11.9
銀行業務	461.4	426.0	35.4	8.3
基金及資產管理業務	353.6	357.9	(4.3)	(1.2)
代理業務	322.2	305.2	17.0	5.6
信託業務	167.9	128.5	39.4	30.7
證券承銷業務	122.7	37.7	85.0	225.5
諮詢及財務顧問業務	80.2	39.4	40.8	103.6
其他	37.4	41.0	(3.6)	(8.8)
合計	<u>2,096.4</u>	<u>1,827.8</u>	<u>268.6</u>	<u>14.7</u>

本集團佣金及手續費收入由2019年上半年的1,827.8百萬元上升14.7%至2020年上半年的2,096.4百萬元，主要是因為證券承銷業務、證券及期貨經紀業務及諮詢及財務顧問業務的佣金及手續費收入增長。

- (1) 證券承銷業務佣金及手續費收入由2019年上半年的37.7百萬元增長225.5%至2020年上半年的122.7百萬元。主要是因為證券市場發行活躍，信達證券的證券承銷業務收入增加。
- (2) 證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入由2019年上半年的492.2百萬元上升11.9%至2020年上半年的550.9百萬元，主要是因為信達證券的證券經紀業務收入增加。
- (3) 諮詢及財務顧問業務佣金及手續費收入由2019年上半年的39.4百萬元上升103.6%至2020年上半年的80.2百萬元，主要是信達證券諮詢業務收入增加所致。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
存貨銷售收入	9,659.2	4,919.1	4,740.1	96.4
存貨銷售成本	(6,366.2)	(3,105.7)	(3,260.5)	105.0
包括：				
房地產銷售收入	9,564.8	4,905.4	4,659.4	95.0
房地產銷售成本	(6,275.4)	(3,092.3)	(3,183.1)	102.9
房地產銷售毛利潤	3,289.4	1,813.1	1,476.3	81.4
房地產銷售毛利潤率(%)	34.4	37.0	(2.6)	(7.0)

本集團存貨銷售收入由2019年上半年的4,919.1百萬元增加96.4%至2020年上半年的9,659.2百萬元，存貨銷售成本由2019年上半年的3,105.7百萬元增加105.0%至2020年上半年的6,366.2百萬元，主要是信達地產交付項目規模與上年同期相比有較大增長，導致房地產銷售收入及成本均增長較快。

處置子公司、聯營及合營公司淨收益

本集團處置子公司、聯營及合營公司淨收益由2019年上半年的87.4百萬元增加1,269.8%至2020年上半年的1,197.2百萬元。主要是本公司2020年上半年處置聯營公司產生較大收益。

其他收入及淨損益

本集團其他收入及淨損益由2019年上半年的淨收益1,406.9百萬元增加14.6%至2020年上半年的淨收益1,612.5百萬元，主要是由於匯兌收益的上升，部分被酒店經營收入下降所抵銷。其中，匯兌收益從2019年上半年的218.2百萬元增加221.1%至2020年上半年的700.7百萬元，主要是受到2020年上半年美元及港幣匯率波動的影響；酒店經營收入從2019年上半年的236.9百萬元減少74.0%至2020年上半年的61.7百萬元，主要是新冠肺炎疫情對子公司酒店業務的影響。

3.2.1.2 終止經營活動收入總額

本集團終止經營活動收入為劃分至持有待售的幸福人壽產生的收入。終止經營活動收入從2019年上半年的7,804.4百萬元增長6.6%至2020年上半年的8,317.5百萬元，主要是由於已賺保費淨收入和投資收益的增加，部分被其他金融工具公允價值變動的下降所抵銷。

下表載列所示期間本集團終止經營活動收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年	2019年	變動	
	(人民幣百萬元)			
已賺保費淨收入	6,542.7	5,571.7	971.0	17.4
其他金融工具公允價值變動	1,023.2	1,774.0	(750.8)	(42.3)
利息收入	502.4	437.6	64.8	14.8
投資收益	226.1	15.3	210.8	1,377.8
佣金及手續費收入	29.5	18.9	10.6	56.1
其他收入及淨損益	(6.5)	(13.1)	6.6	50.4
	<u>8,317.5</u>	<u>7,804.4</u>	<u>513.1</u>	<u>6.6</u>

已賺保費淨收入

下表載列所示期間本集團已賺保費淨收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年	2019年	變動	
	(人民幣百萬元)			
保險合同原保費收入	6,609.2	5,633.0	976.2	17.3
減：分出保費	17.7	14.9	2.8	18.8
提取未到期責任準備金	48.9	46.4	2.5	5.4
	<u>6,542.7</u>	<u>5,571.7</u>	<u>971.0</u>	<u>17.4</u>

已賺保費淨收入由2019年上半年的5,571.7百萬元上升17.4%至2020年上半年的6,542.7百萬元，其中，保險合同原保費收入由2019年上半年的5,633.0百萬元上升17.3%至2020年上半年的6,609.2百萬元，主要是因為幸福人壽壽險業務的保費收入上升。

其他金融工具公允價值變動

2020年上半年，終止經營活動其他金融工具公允價值變動產生的收益同比減少750.8百萬元。主要是因為幸福人壽以公允價值計量的基金及資管計劃規模下降；同時，2019年上半年幸福人壽處置部分浮虧較多的投資，2020年上半年未發生此類事項，導致其他金融工具公允價值變動下降。

3.2.1.3 持續經營活動成本及支出總額

2020年上半年，本集團持續經營活動成本及支出總額較去年同期略有增長。

下表載列所示期間本集團持續經營活動成本及支出總額的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
利息支出	(19,922.1)	(22,885.2)	2,963.1	(12.9)
存貨銷售成本	(6,366.2)	(3,105.7)	(3,260.5)	105.0
資產減值損失	(4,598.6)	(3,433.9)	(1,164.7)	33.9
員工薪酬	(2,532.6)	(2,108.8)	(423.8)	20.1
折舊及攤銷費用	(1,000.7)	(752.9)	(247.8)	32.9
佣金及手續費支出	(296.8)	(331.3)	34.5	(10.4)
稅金及附加	(245.7)	(277.4)	31.7	(11.4)
其他支出	(1,174.1)	(1,417.4)	243.3	(17.2)
合計	<u>(36,136.7)</u>	<u>(34,312.5)</u>	<u>(1,824.2)</u>	<u>5.3</u>

本集團持續經營活動成本及支出總額由2019年上半年的34,312.5百萬元增長5.3%至2020年上半年的36,136.7百萬元，主要是因為存貨銷售成本及資產減值損失的增加，部分被利息支出的下降所抵銷。

利息支出

下表載列所示期間本集團利息支出的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
借款	(10,532.4)	(13,589.3)	3,056.9	(22.5)
應付債券	(6,500.6)	(6,277.2)	(223.4)	3.6
吸收存款	(2,465.1)	(2,371.6)	(93.5)	3.9
拆入資金	(100.4)	(88.9)	(11.5)	12.9
賣出回購金融資產款	(97.5)	(87.3)	(10.2)	11.7
金融機構存放款項	(64.4)	(312.6)	248.2	(79.4)
應付經紀業務客戶款項	(24.7)	(21.8)	(2.9)	13.3
租賃負債	(17.4)	(20.1)	2.7	(13.4)
其他	(119.6)	(116.4)	(3.2)	2.7
合計	<u>(19,922.1)</u>	<u>(22,885.2)</u>	<u>2,963.1</u>	<u>(12.9)</u>

本集團2020年上半年利息支出為19,922.1百萬元，較2019年上半年的22,885.2百萬元下降12.9%。

借款利息支出由2019年上半年的13,589.3百萬元下降22.5%至2020年上半年的10,532.4百萬元，應付債券利息支出由2019年上半年的6,277.2百萬元上升3.6%至2020年上半年的6,500.6百萬元，主要是市場利率下行以及本集團有效控制負債增速，推動標準化融資，持續優化負債結構所致。

吸收存款利息支出從2019年上半年的2,371.6百萬元上升3.9%至2020年上半年的2,465.1百萬元，主要是因為南商銀行吸收存款規模增長。

資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	(2,941.0)	51.9	(2,992.9)	5,766.7
其他債權投資	(69.4)	(76.8)	7.4	(9.6)
客戶貸款及墊款	(1,527.1)	(1,280.1)	(247.0)	19.3
應收款項	130.4	(614.5)	744.9	(121.2)
信用承諾	(84.8)	(19.3)	(65.5)	339.4
買入返售金融資產	(61.9)	0.8	(62.7)	7,837.5
持有待售物業	(27.9)	–	(27.9)	100.0
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(19.8)	(1.9)	(17.9)	942.1
於聯營及合營公司之權益	–	(1,423.0)	1,423.0	(100.0)
其他資產	3.0	(70.8)	73.8	(104.2)
合計	(4,598.6)	(3,433.9)	(1,164.7)	33.9

本集團資產減值損失由2019年上半年的3,433.9百萬元上升33.9%至2020年上半年的4,598.6百萬元。主要由於以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失增加，部分被於聯營及合營公司之權益減值損失和應收款項減值損失的減少所抵銷。

- (1) 以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失由2019年上半年的轉回51.9百萬元轉變至2020年上半年的計提2,941.0百萬元。主要是受宏觀經濟下行和疫情衝擊的疊加影響，本公司持有的部分以攤餘成本計量的金融資產承受較大壓力，出於審慎考慮，本公司增加計提信用風險減值準備所致。
- (2) 本公司2019年上半年對聯營及合營公司投資計提了1,423.0百萬元減值準備，2020年上半年未發生相關事項。
- (3) 應收款項減值損失由2019年上半年的計提614.5百萬元轉變至2020年上半年的轉回130.4百萬元，主要是本公司和信達證券應收款項減少所致。

3.2.1.4 終止經營活動支出總額

本集團終止經營活動支出為劃分至持有待售的幸福人壽產生的支出。終止經營活動支出由2019年上半年的7,133.9百萬元增加12.6%至2020年上半年的8,034.0百萬元，主要因為保險業務支出增加。

下表載列所示期間本集團終止經營活動支出的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年 (人民幣百萬元)	變動	
保險業務支出	(6,847.6)	(5,800.6)	(1,047.0)	18.0
佣金及手續費支出	(619.3)	(668.7)	49.4	(7.4)
員工薪酬	(319.1)	(315.5)	(3.6)	1.1
利息支出	(142.3)	(175.6)	33.3	(19.0)
折舊及攤銷費用	–	(34.5)	34.5	(100.0)
資產減值損失	(0.8)	(16.3)	15.5	(95.1)
稅金及附加	(3.5)	(3.2)	(0.3)	9.4
其他支出	(101.4)	(119.6)	18.2	(15.2)
終止經營活動支出總額	<u>(8,034.0)</u>	<u>(7,133.9)</u>	<u>(900.1)</u>	<u>12.6</u>

保險業務支出

幸福人壽保險業務支出由2019年上半年的5,800.6百萬元上升18.0%至2020年上半年的6,847.6百萬元，主要是因為其他保險支出上升，部分被轉回保險合同準備金所抵銷。

下表載列所示期間本集團保險業務支出的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年 (人民幣百萬元)	變動	
轉回／(提取) 保險合同準備金	3,399.4	(3,117.5)	6,516.9	(209.0)
利息及保單紅利支出	(326.1)	(387.6)	61.5	(15.9)
再保險保費退回	11.7	5.2	6.5	(125.0)
其他保險支出 ⁽¹⁾	(9,932.6)	(2,300.7)	(7,631.9)	331.7
合計	<u>(6,847.6)</u>	<u>(5,800.6)</u>	<u>(1,047.0)</u>	<u>18.0</u>

註：

(1) 主要包括已產生的索賠、退保金和一般及行政開支。

3.2.1.5 所得稅費用

下表載列所示期間本集團持續經營活動所得稅費用。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
持續經營活動稅前利潤	10,713.1	12,729.8	(2,016.7)	(15.8)
持續經營活動所得稅費用	(3,636.2)	(3,865.5)	229.3	(5.9)
持續經營活動實際稅率(%)	33.9	30.4	3.5	11.5

本集團持續經營活動所得稅費用由2019年上半年的3,865.5百萬元下降5.9%至2020年上半年的3,636.2百萬元，主要是稅前利潤下降導致。2019年上半年及2020年上半年，本集團持續經營活動實際稅率分別為30.4%及33.9%。

下表載列所示期間本集團終止經營活動所得稅費用。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	變動	
終止經營活動稅前利潤	296.5	679.4	(382.9)	(56.4)
終止經營活動所得稅費用	(27.9)	2.2	(30.1)	1,368.2
終止經營活動本期間利潤	268.7	681.6	(412.9)	(60.6)

3.2.1.6 分部經營業績

本集團業務劃分為兩個經營分部：

- (1) 不良資產經營業務，主要包括：(i)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(ii)投放、管理和處置債轉股資產；(iii)通過綜合經營方式開展不良資產業務，如對問題機構和問題資產進行重組、特殊機遇投資等；及(iv)受託經營業務。
- (2) 金融服務業務，主要包括銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險業務等。

下表載列所示期間及日期本集團分部經營業績及財務狀況⁽¹⁾。

	截至6月30日止六個月							
	2020年 不良資產經營	2019年	2020年 金融服務	2019年	2020年 分部間抵銷	2019年	2020年 集團合併	2019年
	(人民幣百萬元)							
收入總額	35,171.5	35,143.9	19,355.3	18,781.8	(389.4)	(657.2)	54,137.4	53,268.5
收入佔比(%)	65.0	66.0	35.8	35.3				
成本及支出總額	(28,419.6)	(26,195.5)	(16,145.2)	(15,834.0)	394.1	583.0	(44,170.7)	(41,446.5)
稅前利潤	7,779.6	10,512.0	3,225.3	2,971.5	4.7	(74.3)	11,009.6	13,409.2
稅前利潤佔比(%)	70.6	78.4	29.3	22.2				
稅前利潤率(%)	22.1	29.9	16.7	15.8			20.3	25.2
稅前淨資產回報率 ⁽²⁾ (%)	14.1	19.2	8.0	8.1			11.6	14.8
	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷及 未分配部分 ⁽³⁾		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
總資產	969,126.9	945,229.0	586,093.9	597,068.0	(23,403.3)	(29,067.0)	1,531,817.5	1,513,230.0
總資產佔比(%)	63.3	62.5	38.3	39.5				
淨資產	107,705.9	112,299.5	82,950.8	77,595.9	1,517.6	(1,484.9)	192,174.3	188,410.5
淨資產佔比(%)	56.0	59.6	43.2	41.2				

註：

- (1) 分部經營業績包含持續經營活動業績及終止經營活動業績，分部總資產和淨資產中包含持有待售資產和負債，由於幸福人壽在被劃分為持有待售前歸屬於金融服務分部，因此相關終止經營活動業績、持有待售資產和負債均計入金融服務分部。持續經營活動分部數據及終止經營活動產生的相關損益請分別參閱中期簡要合併財務報表附註四.51「分部信息」及附註四.55「終止經營」。
- (2) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，為年化後比率。
- (3) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入的主要來源，分別佔本集團2019年上半年及2020年上半年收入總額的66.0%及65.0%，稅前利潤的78.4%及70.6%，以及於2019年12月31日及2020年6月30日總資產的62.5%及63.3%，淨資產的59.6%及56.0%。該分部2019年上半年及2020年上半年的稅前利潤率分別為29.9%及22.1%，年化平均稅前淨資產回報率分別為19.2%及14.1%。2020年上半年不良資產經營業務利潤貢獻相比2019年上半年有所下降，主要是因為受宏觀經濟環境及新冠肺炎疫情影響，本公司不良資產業務收入較上年同期基本持平，而成本及支出有所上升所致。

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團的協同運營管理策略。2020年上半年，金融服務分部的收入總額與2019年同期相比上漲3.1%，在集團收入總額中佔比上升0.5個百分點，基本保持穩定。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

3.2.2 集團財務狀況摘要

2020年上半年，本集團資產及負債與上年末相比均略有增長。於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團資產總額分別為1,513,230.0百萬元及1,531,817.5百萬元，增長1.2%；負債總額分別為1,324,819.5百萬元及1,339,643.1百萬元，上升1.1%；權益總額分別為188,410.5百萬元及192,174.3百萬元，增長2.0%。

下表載列於所示日期本集團中期簡要合併財務狀況表的主要項目。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
(人民幣百萬元)				
資產				
現金及存放中央銀行款項	17,495.5	1.1	19,002.1	1.3
存放金融機構款項	75,596.8	4.9	70,837.6	4.7
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	411,852.2	26.9	412,164.6	27.2
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	120,610.9	7.9	136,803.0	9.0
客戶貸款及墊款	349,918.1	22.8	337,859.1	22.3
以攤餘成本計量的金融資產	235,538.7	15.4	227,645.1	15.0
持有待售資產	61,391.8	4.0	61,394.2	4.1
其他資產	259,413.5	16.9	247,524.3	16.4
資產總額	1,531,817.5	100.0	1,513,230.0	100.0
負債				
向中央銀行借款	993.9	0.1	1,010.9	0.1
應付經紀業務客戶款項	16,785.2	1.3	14,320.3	1.1
吸收存款	284,411.4	21.2	275,205.8	20.8
借款	534,565.0	39.9	536,591.3	40.5
應付款項	3,809.2	0.3	5,050.8	0.4
應付債券	336,872.1	25.1	304,849.6	23.0
持有待售負債	55,743.5	4.2	57,924.1	4.4
其他負債	106,462.8	7.9	129,866.7	9.8
負債總額	1,339,643.1	100.0	1,324,819.5	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	167,200.0	87.0	164,898.1	87.5
非控制性權益	24,974.4	13.0	23,512.3	12.5
權益總額	192,174.3	100.0	188,410.5	100.0
權益及負債總額	1,531,817.5		1,513,230.0	

3.2.2.1 資產

貨幣資金

貨幣資金主要包括現金、自有資金銀行存款、存放中央銀行款項、結算備付金及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2019年12月31日及2020年6月30日，貨幣資金分別為89,839.7百萬元及93,092.3百萬元，上升3.6%，主要是由於銀行存款和存放同業款項的增長。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

下表載列於所示日期本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的主要組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	變動	變動率 (%)
	(人民幣百萬元)			
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
股權投資	14,018.7	9,565.8	4,452.9	46.6
債券	7,967.8	10,491.0	(2,523.2)	(24.1)
基金	3,246.4	2,071.0	1,175.4	56.8
企業可轉換債券	71.2	55.6	15.6	28.1
未上市投資				
收購的不良債權	192,593.4	197,621.3	(5,027.9)	(2.5)
基金	90,525.8	89,143.8	1,382.0	1.6
股權投資	50,509.8	55,791.2	(5,281.4)	(9.5)
債務工具	28,586.8	28,148.6	438.2	1.6
信託產品及資產管理計劃	19,544.9	15,459.8	4,085.1	26.4
證券投資	2,553.8	1,642.9	910.9	55.4
理財產品	1,521.1	1,475.9	45.2	3.1
衍生金融資產	656.2	619.3	36.9	6.0
其他	56.4	78.4	(22.0)	(28.1)
合計	<u>411,852.2</u>	<u>412,164.6</u>	<u>(312.4)</u>	<u>(0.1)</u>

於2019年12月31日及2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為412,164.6百萬元及411,852.2百萬元，其中信託產品及資產管理計劃、基金投資有所增加，收購的不良債權及上市債券投資有所下降。

(1) 於2019年12月31日及2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的信託產品及資產管理計劃分別為15,459.8百萬元及19,544.9百萬元，增長26.4%，主要是本公司和信達投資的信託產品投資增加所致。

- (2) 於2019年12月31日及2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市及未上市基金投資合計分別為91,214.8百萬元及93,772.2百萬元，增長2.8%，主要是本公司私募基金投資增加所致。
- (3) 於2019年12月31日及2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的收購的不良債權分別為197,621.3百萬元及192,593.4百萬元，下降2.5%，主要是受疫情影響，本公司收購經營類業務收購進度延緩，收購經營類不良債權資產餘額略有下降。
- (4) 於2019年12月31日及2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市債券分別為10,491.0百萬元及7,967.8百萬元，下降24.1%，主要是因為信達香港處置政府債券投資的規模較大。

下表載列於所示日期按投資類型和上市或未上市劃分的以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資的主要組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
本集團				
上市	14,018.7	9,565.8	4,452.9	46.6
未上市	50,509.8	55,791.2	(5,281.4)	(9.5)
合計	64,528.5	65,357.0	(828.5)	(1.3)
本公司				
上市	8,352.3	5,354.5	2,997.8	56.0
未上市	25,096.3	28,403.7	(3,307.4)	(11.6)
小計	33,448.6	33,758.2	(309.6)	(0.9)
其中：				
債轉股資產	31,382.7	31,836.0	(453.3)	(1.4)
其他	2,065.9	1,922.2	143.7	7.5
小計	33,448.6	33,758.2	(309.6)	(0.9)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為本集團持有的滿足合同現金流量測試，且業務模式為收取合同現金流量以及出售的債務工具，及本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

下表載列於所示日期本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的主要組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
債券	115,306.5	131,379.2	(16,072.7)	(12.2)
權益工具	4,255.4	4,227.6	27.8	0.7
應收利息	1,049.0	1,196.3	(147.3)	(12.3)
合計	<u>120,610.9</u>	<u>136,803.0</u>	<u>(16,192.1)</u>	<u>(11.8)</u>

於2019年12月31日及2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合損益的金融資產分別為136,803.0百萬元及120,610.9百萬元，下降11.8%，主要是由於信達香港和信達證券持有的該類債券投資下降所致。

客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
按業務類型				
對公及個人貸款及墊款	310,643.0	294,211.9	16,431.1	5.6
融出資金	8,512.7	7,458.4	1,054.3	14.1
應收融資租賃款	40,362.4	44,459.2	(4,096.8)	(9.2)
合計	<u>359,518.1</u>	<u>346,129.5</u>	<u>13,388.6</u>	<u>3.9</u>
按擔保方式				
抵押	71,590.7	102,876.8	(31,286.1)	(30.4)
質押	130,955.5	68,909.6	62,045.9	90.0
保證	45,245.3	53,365.1	(8,119.8)	(15.2)
信用	111,726.6	120,978.0	(9,251.4)	(7.6)
合計	<u>359,518.1</u>	<u>346,129.5</u>	<u>13,388.6</u>	<u>3.9</u>
減值準備	<u>(9,600.0)</u>	<u>(8,270.4)</u>	<u>(1,329.6)</u>	<u>16.1</u>
淨額	<u>349,918.1</u>	<u>337,859.1</u>	<u>12,059.0</u>	<u>3.6</u>

下表載列於所示日期本集團按業務類型劃分的對公及個人貸款及墊款的主要組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	260,361.7	245,348.8	15,012.9	6.1
貼現	1,361.7	2,036.5	(674.8)	(33.1)
小計	261,723.4	247,385.3	14,338.1	5.8
個人貸款及墊款				
住房貸款	27,008.0	26,316.5	691.5	2.6
個人消費貸款	21,911.6	20,510.1	1,401.5	6.8
小計	48,919.6	46,826.6	2,093.0	4.5
合計	310,643.0	294,211.9	16,431.1	5.6

於2020年6月30日，貼現資產餘額為1,361.7百萬元，均為南商銀行貼現業務形成的資產，較2019年12月31日的2,036.5百萬元下降33.1%。

於2020年6月30日，個人消費貸款餘額為21,911.6百萬元，均為南商銀行個人消費貸款業務形成的資產，較2019年12月31日的20,510.1百萬元上升6.8%。

以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產為本集團持有的同時滿足以下條件的債務工具：(1)在以收取合同現金流量為目標而持有金融資產的業務模式中持有；(2)金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

下表載列於所示日期本集團以攤餘成本計量的金融資產的主要組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
不良債權資產				
自金融機構購入	6,927.8	10,080.5	(3,152.7)	(31.3)
自非金融機構購入	192,984.0	184,439.4	8,544.6	4.6
小計	199,911.9	194,519.9	5,392.0	2.8
應計利息	5,448.1	3,426.1	2,022.0	59.0
減值準備	(14,296.6)	(11,510.6)	(2,786.0)	24.2
淨額	191,063.3	186,435.4	4,627.9	2.5
劃分為以攤餘成本計量的 其他金融資產				
信託產品及資產管理計劃	18,319.9	17,348.9	971.0	5.6
證券投資	4,926.2	6,043.9	(1,117.7)	(18.5)
其他	21,828.5	18,598.2	3,230.3	17.4
小計	45,074.6	41,991.0	3,083.6	7.3
應計利息	911.8	660.3	251.5	38.1
減值準備	(1,511.0)	(1,441.6)	(69.4)	4.8
淨額	44,475.4	41,209.7	3,265.7	7.9
合計	235,538.7	227,645.1	7,893.6	3.5

於2020年6月30日，以攤餘成本計量的不良債權資產總額為199,911.9百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，較2019年12月31日的194,519.9百萬元上升2.8%。

於2020年6月30日，以攤餘成本計量的其他金融資產總額為45,074.6百萬元，較2019年12月31日的41,991.0百萬元增加7.3%。

於2020年6月30日，本公司已發生減值的以攤餘成本計量的不良債權資產為7,272.8百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為3.53%。於2020年6月30日，本公司以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備為14,217.3百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為195.5%，針對以攤餘成本計量的不良債權資產所作的減值準備對以攤餘成本計量的不良債權資產總額的覆蓋比例為6.9%。

3.2.2.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括借款、應付債券及吸收存款，分別佔本集團於2020年6月30日負債總額的39.9%、25.1%及21.2%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	534,565.0	44.4	536,591.3	45.5
應付債券	336,872.1	27.9	304,849.6	25.9
吸收存款	284,411.4	23.6	275,205.8	23.3
應付經紀業務客戶賬款	16,785.2	1.4	14,320.3	1.2
賣出回購金融資產款	14,912.2	1.2	19,495.6	1.7
拆入資金	9,141.3	0.8	14,084.8	1.2
金融機構存放款項	8,645.2	0.7	14,157.1	1.2
合計	<u>1,205,332.4</u>	<u>100.0</u>	<u>1,178,704.5</u>	<u>100.0</u>

借款

於2020年6月30日，本集團借款餘額為534,565.0百萬元，較2019年12月31日的536,591.3百萬元下降0.4%，基本保持穩定。

應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
金融債券	108,728.6	93,851.3
資產支持證券	83,016.5	70,141.9
美元有擔保優先票據	81,386.8	77,528.9
公司債券	26,489.5	24,867.6
二級資本債券	10,008.5	10,189.4
中期票據	7,221.8	5,076.3
次級票據	4,945.3	4,871.6
債權融資計劃	3,364.2	2,988.5
收益憑證	3,293.2	1,224.3
同業存單	2,785.5	2,218.9
次級債券	2,662.7	8,930.7
債務融資工具	2,067.0	2,003.9
資產支持票據	854.5	909.2
港幣債券	48.1	47.2
合計	<u>336,872.1</u>	<u>304,849.6</u>

於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團應付債券餘額分別為304,849.6百萬元及336,872.1百萬元。應付債券餘額繼續增加，主要是因為本集團不斷優化負債結構，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2020年上半年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行面值250.0億元的金融債券；(2)本公司發行面值299.4億元的資產支持證券。

吸收存款

於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團吸收存款餘額分別為275,205.8百萬元及284,411.4百萬元，增幅3.3%。吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
活期存款	97,361.3	86,726.0	10,635.3	12.3
公司	51,396.1	47,822.3	3,573.8	7.5
個人	45,965.2	38,903.7	7,061.5	18.2
定期存款	169,295.3	176,449.0	(7,153.7)	(4.1)
公司	88,878.4	86,160.2	2,718.2	3.2
個人	80,416.9	90,288.8	(9,871.9)	(10.9)
存入保證金	16,308.9	10,363.6	5,945.3	57.4
應付利息	1,445.9	1,667.2	(221.3)	(13.3)
合計	<u>284,411.4</u>	<u>275,205.8</u>	<u>9,205.6</u>	<u>3.3</u>

3.2.3 或有負債

由於業務性質，本集團於日常經營過程中牽涉若干法律訴訟，包括訴訟及仲裁。考慮律師出具的意見，當管理層能夠合理估計訴訟的結果時，本集團將為有關索賠金額造成的可能損失適時地作出準備。如果無法合理估計訴訟結果，或管理層認為承擔法律責任的可能性不大，或任何產生的法律責任不會對財務狀況或經營業績造成重大不利影響，本集團將不會就未決訴訟作出準備。

於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為2,473.8百萬元及3,703.1百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見分別計提預計負債54.9百萬元和55.7百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營業績產生重大影響。

3.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表差異

本公司按照中國會計準則及國際財務報告準則分別編製中期簡要合併財務報表，兩份報表載列的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

3.3 業務綜述

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括圍繞不良資產開展的債權資產經營、債轉股資產經營、其他不良資產經營與受託經營業務等；(2)金融服務業務，包括銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險業務等。

下表載列所示期間各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	收入總額	佔比(%)	收入總額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	35,171.5	65.0	35,143.9	66.0
金融服務	19,355.3	35.8	18,781.8	35.3
分部間抵銷	(389.4)	(0.8)	(657.2)	(1.3)
合計	<u>54,137.4</u>	<u>100.0</u>	<u>53,268.5</u>	<u>100.0</u>

下表載列所示期間各業務分部的稅前利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	稅前利潤	佔比(%)	稅前利潤	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	7,779.6	70.6	10,512.0	78.4
金融服務	3,225.3	29.3	2,971.5	22.2
分部間抵銷	4.7	0.1	(74.3)	(0.6)
合計	<u>11,009.6</u>	<u>100.0</u>	<u>13,409.2</u>	<u>100.0</u>

3.3.1 不良資產經營業務

本集團的不良資產經營業務包括：(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(2)投放、管理和處置債轉股資產；(3)通過綜合經營方式開展不良資產業務，如對問題機構和問題資產進行重組、特殊機遇投資等；及(4)受託經營業務。

不良資產經營為本集團的主要業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2019年上半年及2020年上半年，不良資產經營業務收入佔本集團收入總額的比例分別為66.0%和65.0%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為78.4%和70.6%。

下表載列所示日期及期間本公司不良資產經營分部的主要財務數據。

	於2020年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	384,693.1	385,449.7
債轉股資產賬面價值	76,734.8	77,009.4
其他不良資產賬面價值 ⁽²⁾	<u>142,531.6</u>	<u>123,961.2</u>
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
不良債權資產		
新增收購不良債權資產	43,150.5	47,698.1
不良債權資產收入 ⁽³⁾	15,462.9	14,943.7
債轉股資產		
公允價值變動收益 ⁽⁴⁾	984.3	4,416.2
其他股權收益 ⁽⁵⁾	501.8	772.3
其他不良資產		
其他不良資產收入 ⁽⁶⁾	<u>2,563.9</u>	<u>4,816.8</u>

註：

- (1) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (2) 主要包括圍繞不良資產開展的非標債權投資和股權投資、固定收益類資管產品投資、證券化產品投資以及債券投資等資產賬面價值。
- (3) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「收購經營類不良債權資產公允價值變動」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。
- (4) 指不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (5) 指不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的淨損益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入。
- (6) 指其他不良資產業務取得的收益，含公允價值變動損益。

3.3.1.1 不良債權資產的收購來源

本公司的不良債權資產按照收購來源分類主要包括：(1)來自銀行的不良貸款和其他不良債權以及其他非銀行金融機構的不良債權資產(「金融類不良資產」)；(2)來自非金融機構的應收賬款等(「非金融類不良資產」)。

下表載列於所示日期及期間本公司的金融類不良資產和非金融類不良資產的主要財務數據。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額⁽¹⁾				
金融類	187,586.5	48.8	192,258.8	49.9
非金融類	197,106.6	51.2	193,190.9	50.1
合計	384,693.1	100.0	385,449.7	100.0
	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產⁽²⁾				
金融類	12,478.5	28.9	17,248.1	36.2
非金融類	30,672.0	71.1	30,450.0	63.8
合計	43,150.5	100.0	47,698.1	100.0
不良債權資產收入⁽³⁾				
金融類	5,890.3	38.1	6,669.9	44.6
非金融類	9,572.6	61.9	8,273.8	55.4
合計	15,462.9	100.0	14,943.7	100.0

註：

- (1) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，及「以攤餘成本計量的不良債權資產淨額」。
- (2) 指所示各期間收購不良債權資產的賬面成本。
- (3) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「收購經營類不良債權資產公允價值變動」，及「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。

金融類不良資產

本公司收購的金融類不良資產主要來自於銀行出售的不良貸款和其他不良債權資產，這些銀行包括大型商業銀行、股份制商業銀行、城市和農村商業銀行及政策性銀行和外資銀行等。同時，非銀行金融機構也是本公司收購不良債權資產的來源之一。

下表載列所示期間按收購成本計算本公司從各類銀行和非銀行金融機構收購的金融類不良資產的詳情。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	5,593.2	44.8	3,780.5	21.9
股份制商業銀行	2,027.4	16.3	7,783.5	45.2
城市和農村商業銀行	2,238.9	17.9	3,035.3	17.6
其他銀行 ⁽¹⁾	67.5	0.5	524.9	3.0
非銀行金融機構 ⁽²⁾	2,551.5	20.5	2,123.9	12.3
合計	12,478.5	100.0	17,248.1	100.0

註：

(1) 包括政策性銀行、外資銀行等銀行金融機構。

(2) 主要包括信託公司、財務公司等非銀行金融機構。

非金融類不良資產

本公司收購的非金融類不良資產主要為非金融企業持有的，以及各類金融機構作為中間人受託管理形成的不良資產，主要包括應收賬款、其他應收款、企業債券、委託貸款及信託貸款等。

3.3.1.2 不良債權資產的經營模式

本公司不良債權資產的經營模式主要包括：(1)收購經營模式；(2)收購重組模式。

下表載列於所示日期及期間本公司通過收購經營模式和收購重組模式收購和處置不良資產的情況。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額				
收購經營類 ⁽¹⁾	193,158.8	50.2	198,146.5	51.4
收購重組類 ⁽²⁾	191,534.3	49.8	187,303.2	48.6
合計	384,693.1	100.0	385,449.7	100.0
	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產				
收購經營類	12,808.0	29.7	17,556.9	36.8
收購重組類	30,342.5	70.3	30,141.2	63.2
合計	43,150.5	100.0	47,698.1	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	6,330.1	40.9	6,506.2	43.5
收購重組類 ⁽⁴⁾	9,132.8	59.1	8,437.5	56.5
合計	15,462.9	100.0	14,943.7	100.0

註：

- (1) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」。
- (2) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產」減去減值準備。
- (3) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「收購經營類不良債權資產公允價值變動」，包括已實現及未實現部分。
- (4) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。

收購經營類不良資產

收購經營類不良資產是指本公司通過參與競標、競拍、摘牌或協議收購等方式從金融及非金融機構收購的不良債權資產。本公司根據資產的特點進行分類，制定相應的管理策略，運用多種處置手段，包括債權重組、債轉股、資產置換、以股抵債、訴訟追償、出售等，最大化提升資產價值，實現現金回收。

下表載列於所示日期及期間本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於2020年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購經營類不良資產淨額	193,158.8	198,146.5
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
新增收購經營類不良資產	12,808.0	17,556.9
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	18,950.6	23,549.2
未實現的公允價值變動	1,572.5	1,452.8
收購經營類不良資產淨收益	6,330.1	6,506.2
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	14.7	15.9

註：

- (1) 指特定期間所處置收購經營類不良資產的金額。
- (2) 內部收益率是使當期處置收購經營類不良資產的現金收入與該等資產所對應收購時點發生的成本支出等一系列現金流淨現值為零的折現率。

2020年上半年，本公司克服新冠肺炎疫情的不利影響，採取有效措施應對不良資產市場新變化，持續推動收購經營類業務高質量發展。在資產收購方面，加強與銀行等金融機構的溝通，把握節奏，發揮在不良資產估值定價等方面的專業優勢，審慎展業，合理報價，實現有效投放；在資產處置方面，本公司持續加強資產分類管理，深化處置渠道建設，提升周轉效率，夯實現金回收，實現了較好的淨收益。

收購重組類不良資產

收購重組類不良資產主要來自非金融企業。收購時，本公司與債權人及債務人三方達成協議，向債權人收購債權，同時與債務人及其關聯方達成重組協議，通過確定還款金額、還款方式、還款時間及擔保抵押等一系列的重組安排，幫助企業盤活存量資產，實現債權回收並取得目標收益。

下表載列於所示日期及期間本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於2020年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2019年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購重組類不良資產淨額	191,534.3	187,303.2
已減值收購重組類不良資產餘額	7,272.8	5,706.1
減值比率 ⁽¹⁾ (%)	3.53	2.87
資產減值準備	14,217.3	11,412.4
撥備覆蓋率 ⁽²⁾ (%)	195.5	200.0
	<u> </u>	<u> </u>
	截至6月30日止六個月 2020年	2019年 (人民幣百萬元)
新增收購重組類不良資產	30,342.5	30,141.2
收購重組類不良資產收入	9,132.8	8,437.5
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽³⁾ (%)	9.2	8.5
	<u> </u>	<u> </u>

註：

- (1) 已減值收購重組類不良資產餘額除以收購重組類不良資產總額。
- (2) 資產減值準備餘額除以已減值收購重組類不良資產餘額。
- (3) 收購重組類不良資產收入除以收購重組類不良資產月均餘額。

2020年上半年，本公司堅持穩中求進的總基調，緊緊圍繞問題資產和問題機構，做好做精不良資產業務，持續推進收購重組類業務結構優化調整和模式升級換代。一是在穩固現有業務基礎上，加大對穩健收益業務和創新業務的投入，在防控疫情的宏觀形勢下，積極拓展國企主輔剝離、地方特色產業龍頭紓困、優勢煤炭企業債務風險化解、大型企業集團危機救助及破產重整投資、聯合盤活問題地產項目等業務領域；二是強化客戶中心戰略，強化總對總客戶營銷，聯合優勢產業投資人，捕捉重大業務機遇，努力營造「大不良」生態圈；三是堅持審慎有效投放，加快低效資產盤活處置，持續優化資產配置，推動收購重組類業務高質量發展。

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按行業分類的詳情。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	106,351.2	51.7	97,974.3	49.3
製造業	28,812.7	14.0	25,859.4	13.0
租賃和商業服務業	8,781.7	4.3	10,717.9	5.4
建築業	9,441.2	4.6	8,918.5	4.5
水利、環境和公共設施管理業	5,792.9	2.8	5,230.8	2.6
採礦業	13,034.3	6.3	12,642.3	6.4
交通運輸、倉儲和郵政業	2,513.8	1.2	4,848.9	2.4
其他行業	31,023.8	15.1	32,523.5	16.4
合計	<u>205,751.6</u>	<u>100.0</u>	<u>198,715.6</u>	<u>100.0</u>

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按地區分類的詳情。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	收購金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	收購金額	佔比(%)
長江三角洲	38,079.7	18.5	36,009.5	18.1
珠江三角洲	26,828.4	13.0	24,908.4	12.5
環渤海地區	49,790.9	24.2	47,667.3	24.0
中部地區	55,126.0	26.8	57,263.8	28.8
西部地區	33,662.7	16.4	30,503.5	15.4
東北地區	2,263.9	1.1	2,363.1	1.2
合計	<u>205,751.6</u>	<u>100.0</u>	<u>198,715.6</u>	<u>100.0</u>

3.3.1.3 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲取債轉股資產。

下表載列於所示日期本公司債轉股資產按會計科目分類的詳情。

賬面價值總額	於2020年	於2019年
	6月30日	12月31日
	(人民幣百萬元)	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產	33,925.5	33,656.2
以於聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	39,575.2	39,153.6
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產	<u>3,234.1</u>	<u>4,199.6</u>
合計	<u>76,734.8</u>	<u>77,009.4</u>

債轉股資產收益

2019年上半年及2020年上半年，本公司債轉股資產的公允價值變動收益分別為4,416.2百萬元和984.3百萬元，其他核算方式下實現的收益分別為772.3百萬元和501.8百萬元。

下表載列所示期間本公司債轉股資產的收益情況。

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
公允價值變動 ⁽¹⁾	984.3	4,416.2
其他核算方式下實現的收益 ⁽²⁾	501.8	772.3

註：

- (1) 指以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的公允價值變動，包括此類資產所實現的處置淨損益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (2) 包括作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的淨損益，以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入。

2020年上半年，本公司繼續深入參與供給側結構性改革，積極把握國有企業混合所有制改革、市場化債轉股等政策機遇。一是進一步加大存量債轉股項目退出力度，加快上市股權資產處置；二是持續推進市場化債轉股業務，部分項目取得積極進展。在支持實體經濟降槓桿的同時，本公司在市場化債轉股領域的專業品牌形象進一步鞏固。

3.3.1.4 其他不良資產業務

本集團的其他不良資產業務主要指除不良債權資產經營業務和債轉股業務以外，通過綜合經營方式開展的投資業務。該類業務採用以固定收益為主、浮動收益為輔的收益方式，兼具信用風險和市場風險等風險特徵。本集團主要通過本公司、信達香港、信達投資和中潤發展開展其他不良資產業務。

本公司的其他不良資產業務

本公司其他不良資產業務是指本公司圍繞問題機構救助和問題資產盤活，通過私募基金、信託計劃、資管計劃等方式，運用自有資金投入特定標的，以化解投資標的風險同時獲取相應投資收益為主要目的的投資業務，主要包括固定收益類資管產品投資、證券化產品投資和債券投資等。

於2019年12月31日及2020年6月30日，本公司其他不良資產業務投資餘額分別為1,239.6億元和1,425.3億元。2019年上半年及2020年上半年，本公司其他不良資產業務收入分別為48.2億元和25.6億元。

信達香港的其他不良資產業務

信達香港採取「不良資產主業+投資銀行業務」模式，通過加強與集團總部及境內分公司、子公司的協同，重點發展有跨境需求的不良資產、問題機構的重組業務，以及參與產業轉型升級等國家政策支持的相關跨境產業重組、跨境併購、境外交割等投融資項目。主要業務類型包括問題機構、問題資產重組類業務，中資金融機構境外不良貸款收購處置業務，中資離岸違約美元債收購重組業務，支持集團戰略客戶全球資源整合類業務等。

於2019年12月31日及2020年6月30日，信達香港的其他不良資產業務投資餘額分別為441.0億元和463.0億元。2019年上半年及2020年上半年，信達香港的其他不良資產業務收入分別為16.0億元和13.7億元。

信達投資的其他不良資產業務

信達投資堅守「大不良」主責主業方向，深化「不良資產投資」定位，通過股債結合、資源整合、主動管理及聯合產業投資人等方式，大力推進不動產領域問題資產、問題機構實質性重組，主動開展棚改、舊改等違約和危機事件的處置救助，穩妥參與國有企業主輔分離、混合所有制改革和「處僵治困」，審慎介入上市公司及其大股東的紓困業務，持續提升差異化、特色化、專業化經營能力和水平，在化解區域金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革中，形成了比較優勢明顯、協同有效有力、風險管控有為、財務結構健康的經營特色。

於2019年12月31日及2020年6月30日，信達投資的其他不良資產業務投資餘額分別為540.0億元和542.0億元。2019年上半年及2020年上半年，信達投資的其他不良資產業務收入分別為21.0億元和19.0億元。

中潤發展的其他不良資產業務

中潤發展憑藉在企業託管及破產清算管理領域的專業能力和品牌優勢，專注於企業破產重整和危困企業救助，成立專門平台為困境企業提供破產程序中破產費用與債務融資。聚焦問題機構投資，採用託管、清算、重整等手段深挖企業重組、重整等特殊投資機會，協同推進「大不良」業務開展。

於2019年12月31日及2020年6月30日，中潤發展的其他不良資產業務投資餘額分別為24.2億元和24.5億元。2019年上半年及2020年上半年，中潤發展的其他不良資產業務收入分別為1.3億元和0.9億元。

3.3.1.5 其他投資

信達地產

信達地產發揮房地產專業優勢，致力於成為集團「大不良」業務的房地產專業平台。信達地產為集團涉房項目提供專業投後管理服務與專業諮詢服務，並通過股權併購、操盤代建等方式盤活涉房問題資產，挖掘並提升資產價值，為資產處置和變現提供有效渠道。

2019年上半年及2020年上半年，信達地產的房地產開發業務實現房地產銷售收入分別為49.1億元和96.1億元。2020年上半年房地產銷售收入大幅增長的主要原因是房地產項目交付面積較去年同期有較大增長。

3.3.1.6 受託經營

本集團接受政府部門、企業及金融機構的委託，對不良資產及問題機構提供受託經營服務。受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2019年12月31日及2020年6月30日，受託經營不良資產餘額分別為181.6億元和114.0億元。

3.3.2 金融服務業務

本集團根據戰略規劃，有重點地發展能為拓展不良資產業務提供服務和支持的金融服務業務，建立了涵蓋銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險等領域的協同金融服務平台，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2019年上半年及2020年上半年，金融服務業務收入佔本集團收入總額的比例分別為35.3%和35.8%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為22.2%和29.3%。

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月		2019年		於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	2020年 收入	稅前利潤	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	總資產	淨資產
南商銀行	7,325.0	2,439.5	7,666.8	1,983.5	429,993.5	54,367.7	437,016.0	51,556.3
信達證券	2,178.6	438.2	1,722.9	245.4	47,640.4	11,352.3	45,422.5	9,624.2
金谷信託	217.7	59.4	226.5	83.5	4,755.7	4,088.8	5,295.3	4,043.6
信達租賃	1,257.2	3.2	1,398.2	(14.6)	44,241.2	7,317.5	48,819.5	7,204.7
幸福人壽 ⁽¹⁾	8,312.2	290.3	7,738.0	590.0	60,908.9	5,214.2	63,061.8	5,195.1

註：

- (1) 2019年12月，幸福人壽被劃分為持有待售類別，構成終止經營。截至2020年6月30日，幸福人壽仍為持有待售類別。

3.3.2.1 銀行業務

本集團通過南商銀行（主要包括南商香港及南商中國）在香港和中國大陸開展銀行業務。

本集團高度重視南商銀行的業務發展，結合內外部經濟形勢和集團戰略，提出了將南商銀行發展成為集團賬戶管理平台、交叉銷售平台和綜合金融服務平台的總目標，同時將其作為集團協同和轉型發展增長點來帶動整個金融服務板塊發展。基於上述發展目標和功能定位，南商銀行有效利用其在產品及客戶渠道等方面與本集團的高度互補性，全面落實轉型戰略，積極推進集團協同，持續強化風險防控，整體業績保持穩定，實現持續穩健發展。

下表載列於所示日期及期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於2020年 6月30日 (人民幣十億元)	於2019年 12月31日 (人民幣十億元)
資產總額	430.0	437.0
貸款總額	242.5	235.7
存款總額	312.7	309.8
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	0.71	0.67
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	20.00	21.73
一級資本比率 ⁽³⁾	16.16	17.99
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	13.23	14.58
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁵⁾	<u>156.69</u>	<u>154.97</u>
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	3.0	2.9
佣金及手續費淨收入	0.8	0.7
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率 ⁽⁶⁾	1.00	0.84
年化平均股權回報率 ⁽⁷⁾	9.01	8.38
淨息差 ⁽⁸⁾	1.52	1.51
成本收入比 ⁽⁹⁾	<u>32.50</u>	<u>33.79</u>

註：

- (1) 等於特定分類貸款的次級戶、呆滯戶與虧損戶之和除以客戶貸款總額。
- (2) 等於一級資本與二級資本之和除以淨風險加權資產。
- (3) 等於一級資本除以淨風險加權資產。
- (4) 等於普通股權一級資本除以淨風險加權資產。
- (5) 等於優質流動性資產儲備除以未來30天資金流出與未來30天資金流入之差。
- (6) 等於當期稅後盈利除以期初和期末資產餘額的平均數並予以年化。
- (7) 等於當期歸屬股東的淨利潤除以期初和期末歸屬於股東的權益餘額的平均數並予以年化。
- (8) 等於利息淨收入除以日均生息資產並予以年化。
- (9) 等於經營支出除以經營收入的比率。

南商香港

南商香港立足香港，做精專業，深耕積累，在提供個人理財及企業銀行服務方面素有專長。南商香港不斷開發各類財富及資管產品，幫助企業與個人客戶對沖和管理利率及匯率風險；積極投向人民幣債券市場，開拓境內融資渠道，通過增加自貿區拆借、境內現金賬戶融資及內地人民幣質押式債券回購等方式拓寬人民幣資金來源及降低利息支出。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	
	(人民幣十億元)		
個人客戶存款餘額	116.1	119.2	
個人客戶貸款餘額	30.6	29.4	
	截至6月30日止六個月		
	2020年	2019年	
	(人民幣十億元)		
來自於個人客戶的 利息淨收入	0.4	0.4	
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3	
	於2020年 6月30日		於2019年 12月31日
	(人民幣十億元)		
企業客戶存款餘額	103.9	100.0	
企業客戶貸款餘額	144.4	140.6	
	截至6月30日止六個月		
	2020年	2019年	
	(人民幣十億元)		
來自於企業客戶的 利息淨收入	1.1	1.1	
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3	

南商中國

南商中國依托本集團資源，藉助母行南商香港跨境優勢，以跨境綜合金融和資產管理服務為特色，秉持「以服務客戶為己任」的宗旨，向科技金融轉型，不斷提升對境內外客戶服務水平。

下表載列於所示日期及期間南商中國的主要財務及業務指標。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
	(人民幣十億元)	
資產總額	140.5	140.1
貸款總額	78.8	73.2
存款總額	105.4	94.8
資產質量指標(%)		
不良貸款率	0.92	0.84
撥備覆蓋率	193.93	189.82
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	15.74	16.71
一級資本充足率	15.74	16.71
資本充足率	16.48	17.37
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	1.1	1.0
佣金及手續費淨收入	0.2	0.2
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率	0.69	0.34
年化平均股權回報率	6.71	3.59

南商中國主要業務包括公司業務、個人業務和金融市場業務。

南商中國的公司業務主要包括為企業客戶提供的存款、貸款、結算、與貿易相關的產品及其他銀行業務服務。同時，憑藉綜合銀行服務模式，南商中國充分發揮兩地平台一體化的業務特色，積極服務國家「一帶一路」戰略下的企業客戶，提供靈活組合的跨境產品和服務方案。

南商中國的個人業務主要包括為個人客戶提供的存款、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款及個人資產管理等銀行業務服務。同時，南商中國積極響應國家號召，通過「助農貸」、「普惠寶」等一系列產品深耕普惠金融，堅守本源，服務實體經濟。

南商中國的金融市場業務主要包括：(1)外匯市場業務，主要為即期、遠期和掉期外匯交易；(2)貨幣市場業務，主要為同業存拆放業務和正逆回購業務；(3)衍生產品業務，主要為利率掉期業務和代客結構性理財業務；(4)固定收益市場業務，主要為債券業務(含大額可轉讓定期存單)；(5)商品類業務，主要為黃金及白銀延期業務、黃金遠期和黃金掉期業務等。

下表載列於所示日期南商中國的貸款及存款業務情況。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	(人民幣十億元)			
貸款				
公司業務	60.5	76.7	55.7	76.2
個人業務	18.3	23.3	17.4	23.8
合計	78.8	100.0	73.2	100.0
存款				
公司業務	94.6	89.7	84.1	88.7
個人業務	10.8	10.3	10.7	11.3
合計	105.4	100.0	94.8	100.0

3.3.2.2 信達證券

本集團通過信達證券及其子公司開展證券、期貨及基金管理業務。2019年上半年及2020年上半年，信達證券的收入分別為1,163.9百萬元和1,569.8百萬元。

信達證券

下表載列所示期間信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
證券經紀	355.4	22.6	326.3	28.0
投資銀行	264.4	16.9	91.2	7.8
資產管理	41.4	2.6	28.3	2.4
期貨業務	56.5	3.6	68.1	5.9
其他業務	852.1	54.3	650.0	55.9
合計	<u>1,569.8</u>	<u>100.0</u>	<u>1,163.9</u>	<u>100.0</u>

證券經紀業務：於2019年12月31日及2020年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為174.1萬戶和181.7萬戶，管理資產規模分別為1,850.4億元和2,056.2億元。2019年上半年及2020年上半年，信達證券經紀業務交易額分別為9,617.3億元和11,964.4億元。

投資銀行業務：2019年上半年及2020年上半年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為73.7百萬元和259.2百萬元。

資產管理業務：於2019年12月31日及2020年6月30日，信達證券資產管理業務餘額分別為1,056.8億元和1,204.5億元。2019年上半年及2020年上半年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為28.3百萬元和41.4百萬元。

其他業務：主要為投資業務與信用業務。2019年上半年及2020年上半年，信達證券投資業務實現投資收益分別為255.4百萬元和401.7百萬元。於2019年12月31日及2020年6月30日，信達證券融資融券規模分別為68.6億元和80.2億元。股票質押業務規模分別為17.7億元和12.9億元。

信達期貨

本集團通過信達期貨從事期貨業務。2019年上半年及2020年上半年，信達期貨實現期貨業務收入分別為68.1百萬元和56.5百萬元，實現營業利潤分別為18.3百萬元和14.7百萬元。

信達澳銀基金

本集團通過信達澳銀基金從事公募基金業務。公募基金業務主要分為貨幣型、股票型、債券型和混合型，主要投資於權益類資產和固定收益類資產。於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團分別有24支和27支公募的證券投資基金，管理公募基金和資產管理計劃資產總額分別為218.0億元和318.4億元。2019年上半年及2020年上半年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為49.6百萬元和121.2百萬元。

信達國際

本集團通過信達國際在香港開展跨境證券經紀、金融產品交易、投資銀行和資產管理業務。2019年上半年及2020年上半年，信達國際的收入分別為107.1百萬元和105.2百萬元。

3.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團管理的存續信託資產餘額分別為1,002.9億元和1,295.1億元，存續項目分別為141個和150個。2019年上半年及2020年上半年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為1.3億元和1.8億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的56.4%和80.9%。

下表載列於所示日期本集團管理信託資產的具體行業分佈。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	14,234.0	11.0	9,254.0	9.2
房地產	14,844.0	11.5	17,152.0	17.1
證券市場	2,179.0	1.7	2,878.0	2.9
實業	30,378.0	23.4	13,693.0	13.7
金融機構	5,965.0	4.6	4,588.0	4.6
資產證券化	18,149.0	14.0	19,304.0	19.2
其他	43,762.0	33.8	33,422.0	33.3
合計	<u>129,511.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100,291.0</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為416.9億元和371.3億元。2019年上半年及2020年上半年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為688.2百萬元和676.6百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為108.3百萬元和112.8百萬元。

本集團融資租賃業務的產品類型包括專業化產品和非專業化產品，2020年上半年分別實現總收入173.3百萬元和519.4百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為75%和25%。

本集團融資租賃業務的客戶主要涉及製造、採礦、水利、環境和公共設施管理、建築、交通運輸、倉儲和郵政等行業。

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	14,421.6	35.7	15,570.5	35.0
採礦業	1,808.0	4.5	2,043.5	4.6
水利、環境和公共設施管理業	3,895.1	9.7	4,218.8	9.5
建築業	58.2	0.1	59.2	0.1
交通運輸、倉儲和郵政業	5,347.2	13.2	4,530.7	10.2
其他	14,832.3	36.8	18,036.5	40.6
合計	<u>40,362.4</u>	<u>100.0</u>	<u>44,459.2</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.5 保險業務

本集團通過幸福人壽開展保險業務。幸福人壽主要經營各類人壽保險、健康保險、意外保險以及再保險業務。

2019年12月，本公司與受讓方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，據此將幸福人壽劃分為持有待售。隨著幸福人壽被劃分為持有待售類別，保險業務不再包含在本集團業務中，構成終止經營。

下表載列所示期間主要人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	2019年 金額	佔比(%)
人壽保險	5,757.0	87.1	4,803.5	85.3
普通壽險	5,243.9	79.3	4,064.8	72.2
分紅型保險	503.1	7.6	729.7	13
其他	10.0	0.2	9.0	0.2
健康保險	751.6	11.4	692.4	12.3
意外傷害保險	100.7	1.5	137.2	2.4
合計	<u>6,609.2</u>	<u>100.0</u>	<u>5,633.0</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.6 業務協同

2020年上半年，本集團積極打造「大協同」品牌和另類投行模式，努力克服新冠肺炎疫情的影響，提高集團整體經營效能。通過豐富場景、打通渠道、正向激勵等手段，以客戶為中心，遵從市場化原則，發揮子公司專業特長，努力實現業務全流程協作，為客戶提供全方位服務的高質量發展目標。

2020年上半年，本集團業務協同規模合計2,248.4億元，涉及客戶1,918戶，實現協同收入18.8億元。其中，南商銀行業務協同規模為693.3億元，實現協同收入4.5億元；信達證券業務協同規模為135.2億元，實現協同收入0.4億元；信達租賃業務協同規模為199.5億元，實現協同收入5.4億元；信達投資業務協同規模為182.6億元，實現協同收入4.2億元；信達資本業務協同規模442.1億元，實現協同收入0.9億元；信達地產業務協同規模為460.6億元，實現協同收入0.2億元。

3.3.3 人力資源管理

2020年上半年，面對新冠肺炎疫情帶來的複雜局面，本公司圍繞集團戰略和年度重點工作，加強幹部隊伍年輕化建設，拓寬人才選用渠道，市場化引進人才，為市場化體制機制改革進行積極的探索實踐，為公司發展提供有力的組織保障。

3.3.3.1 在職員工情況

截至2020年6月30日，本集團在職員工(不含勞務派遣)16,301人，其中，中國內地機構員工14,397人，香港和澳門機構員工1,904人。本公司及一級子公司(總部)研究生及以上學歷員工佔比60%，本科學歷員工佔比32%。為保持公司長遠穩定發展，本公司重視與所有員工的關係，公司業務和財務狀況並不依賴個別員工。

3.3.3.2 薪酬政策

本公司薪酬政策與公司發展戰略相一致。強化具有競爭力的薪酬水平，完善薪酬體系建設，在合法、合規的基礎上，優化薪酬結構，實行差異化薪酬分配策略，突出薪酬水平與貢獻匹配，注重薪酬支付與風險掛鉤，為公司穩健經營，吸引和保留人才提供支持保障。

3.3.4 無重大變化

除本報告披露外，自2019年年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照香港上市規則附錄十六作出披露。

3.4 風險管理

3.4.1 全面風險管理框架

全面風險管理是指從公司董事會、高級管理層到全體員工全員參與，在戰略制定和日常運營中，識別各類潛在風險，預測風險的影響程度，並在公司風險偏好範圍內有效管理公司各環節風險的持續過程。

2020年上半年，本公司繼續將鞏固風險管控置於集團工作的重要位置，秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，穩步推進全面風險管理體系建設。進一步強化集團風險偏好傳導機制，發揮集團風險管理政策的指引和約束作用，持續嚴控新增風險、化解存量風險，紮實做好風險管理日常工作，資產質量保持總體穩定。風險管控全覆蓋機制持續增強，風險信息化管理程度提升，集團風險管理的有效性進一步提高。

3.4.2 風險偏好

2020年初，《中國信達集團風險偏好陳述書(2020年)》經董事會審批後正式印發執行，並在執行中接受董事會的監督。風險偏好陳述書將風險偏好的傳導執行納入各經營單位的綜合考評，通過激勵約束手段，強化偏好執行，量化傳導責任，引導各經營單位前置風險關口，主動管控風險。本公司定期監測風險偏好量化指標執行情況，並適時優化調整風險偏好量化指標與定性陳述。

本公司風險偏好的整體陳述是：在經營過程中，本公司將從戰略高度把控風險輪廓、梳理風險脈絡、控制風險暴露，保持穩健的風險偏好，持續追求效益、質量與規模的均衡發展，強調業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，不因對利潤的追求而犧牲風險底線；在可接受的風險水平內，本公司將致力於保持盈利能力的穩定性和持續性，確保資本的內生增長，保持符合監管要求的資本充足水平，保持穩定的外部評級；本公司將確保各項業務活動在風險偏好框架內得到有效的落實，在日常經營中對面臨的所有實質性風險進行準確定義、清晰衡量、審慎評估和主動管理，使其與公司的風險承受能力和資本充足水平相匹配，並在設定的風險容忍度內，力爭實現風險收益的最優化。

3.4.3 風險管理組織架構

本公司持續推進風險管理組織體系建設。董事會承擔全面風險管理的最終責任，並通過下設的風險管理委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會行使風險管理相關職能，審議風險管理重大事項，對集團風險管理體系建設和風險水平進行監督評價。監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和高級管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。高級管理層根據董事會的授權，履行全面風險管理的具體責任，對風險管理體系的有效性向董事會負責，高級管理層下設的風險管理委員會根據授權行使高級管理層風險管理部分職責。

2020年上半年，董事會風險管理委員會共召開四次會議，審議了集團風險偏好陳述書、集團風險管理報告、集團內部交易及關聯交易管理報告等多項議案和報告；高級管理層風險管理委員會共召開四次會議，審議了集團風險管理政策、市場風險限額管理方案、集團風險監測評價方案等多項議案和報告。

本公司把風險管理的各項要求融入公司管理活動和業務流程中，並逐步建立和完善風險管理的三道防線，即：總公司、分公司、子公司各業務經營部門為第一道防線；風險管理職能部門為第二道防線；內部審計職能部門為第三道防線。

2020年上半年，本公司進一步完善風險治理架構，自2019年開始在部分子公司設置的風險（合規）總監履職盡責，子公司風險管理的獨立性和專業性提升，風險管理能力進一步加強。定期開展對分公司、子公司主管風險責任人和風險管理部門負責人的履職考核，不斷提高風險管理工作的效率。持續加強風險管理隊伍建設，通過業務培訓、任職資格審核、崗位輪訓及專業能力測試等方式，不斷提升全集團風險管理人員的業務素質和履職能力。

3.4.4 風險管理政策制度

本公司已構建起覆蓋各主要風險類別的全面風險管理制度體系，並根據管理需要不斷修改完善，制度貫徹執行情況良好。

2020年初，本公司制定並下發了涵蓋信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、關聯交易風險、聲譽風險、集中度風險等七大類主要風險的2020年集團風險管理政策，進一步提高風險管理前瞻性，把握好業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，堅決守住不發生系統性風險底線，並指導集團各經營單位根據風險偏好合規穩健開展業務，保障資產質量和流動性安全。此外，根據監管要求和內部管理需要，本公司修訂了《風險檢查工作管理辦法》《關於落實銀保監會關聯交易監管要求的方案》《集中度風險管理暫行辦法》等風險管理制度，為日常風險管理工作提供有效指引。

3.4.5 風險管理工具與系統

本公司通過建立資本、風險、收益相平衡的風險管理運行與傳導機制，加強對重點區域、行業和客戶風險的監測、分析和預警，運用經濟資本、風險限額、評級分類、減值撥備、壓力測試、風險考核等多種風險管理工具，全面提升風險識別、計量、監測與控制能力。

2020年上半年，本公司克服新冠肺炎疫情、經濟下行、金融市場波動等諸多不利因素，根據監管要求、市場變化和風險暴露變化情況及時調整管控方式，發出控制指令，確保風險管理的有效性和及時性。持續優化風險監測評價方案，通過風險激勵約束機制，促進各單位嚴控新增風險。持續開展壓力測試，提出風險應對政策和措施建議。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後的整體收益水平。

本公司積極推進風險管理相關信息系統建設和整合，持續優化內部評級系統、關聯交易管理系統、押品管理系統。推動子公司數據直連工作，全面提升集團數據的完整性、準確性，實現集團數據共享，消除信息孤島。

3.4.6 信用風險管理

本集團信用風險主要涉及不良債權資產組合、金融類子公司的企業與個人貸款、固定收益產品投資組合、融資租賃業務涉及的應收融資租賃款以及其他合併財務狀況表內外的信用風險敞口。

本公司嚴格遵守銀保監會相關監管要求，在董事會和高級管理層的領導下，以配合實現公司戰略目標為中心，完善信用風險管理體系建設。

2020年上半年，本公司根據集團風險管理政策，提出了按照「總量控制、有效投放，統籌管理、全面覆蓋，夯實資產、盤活存量」的信用風險管理原則，不斷構建資本約束條件下風險收益最大化的客戶組合，持續優化內部評級體系，強化風險限額管理，建立與風險偏好和容忍度相匹配的客戶限額以及業務限額體系，加強押品價值管理，充分發揮押品風險緩釋作用，降低信用風險敞口，健全客戶集中度風險管理機制，著力提升管理的前瞻性和預警預控能力，全力控制和化解信用風險。

3.4.7 市場風險管理

市場風險是指由於利率、匯率、市場價格（股票價格和商品價格等）的不利變動而造成損失，以及由於重大危機造成業務虧損的風險。本集團的市場風險管理是指根據集團風險承受能力，通過識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，建立和完善市場風險管理體系，將市場風險控制在可承受範圍內，實現經風險調整後的最大收益，並不斷提高市場風險管理水平。

針對利率風險，本公司主要通過靈活調整融資期限與節奏，合理控制資產投放期限與付息方式，提高資產負債期限結構匹配度等方式控制利率風險。

針對匯率風險，本公司主要通過資產負債幣種匹配的方法有效控制外匯風險敞口。本公司發行的美元債券與優先股，投資資產主要以美元或與美元掛鈎的港幣計價，有效控制匯率風險。

2020年上半年，A股市場在新冠肺炎疫情、國際形勢變化、國內政策刺激和經濟企穩預期等多重因素影響下，風險偏好波動劇烈，市場主要指數整體呈現震蕩走勢。本公司持續密切關注宏觀經濟走勢、相關行業發展趨勢、市場流動性鬆緊、監管政策變動等因素對股權企業價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定和調整上市公司股權的投資管理策略，努力提升管理效果。

3.4.8 流動性風險管理

流動性風險是指本集團雖然有清償能力，但無法獲得充足資金或無法以合理成本獲得充足資金以支付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展等資金需求的風險。

本集團高度重視流動性安全，堅決貫徹監管機構對流動性風險的管理要求，以信息系統為依托，構建集團統籌規劃下的流動性風險管理體系，有效防範集團流動性風險。

本集團建立資產負債結構雙向傳導機制，合理調節資產負債期限結構。不斷強化境內外集團子公司流動性風險監控，前瞻性分析流動性指標，定期實施流動性壓力測試，持續完善流動性風險應急預案，確保集團流動性安全。

本集團不斷加強融資能力建設，持續優化和完善負債結構，積極拓展金融債券、資產證券化、二級資本債券等多元化融資渠道，大力推進標準化直接融資，提高長期限負債佔比，構建穩定、多元的創新型融資體系。本集團重視與評級機構的良好溝通，切實維護集團市場聲譽和投資者利益。

3.4.9 操作風險管理

操作風險是指源於內部流程、人員和信息科技系統不足和過失或外部事件導致損失的風險。

2020年上半年，本公司進一步完善操作風險管理體系，加強操作風險損失事件報告機制，完善操作風險評價指標體系；落實銀保監會關於從業人員行為管理的相關要求，制定《員工行為管理辦法》及《員工行為守則》，建立公司員工行為管理框架，明確員工從業標準及禁止行為，進一步加強操作風險管理。

本公司按照《風險檢查工作管理辦法》要求開展集團風險排查工作，集團各分公司、子公司對查出的風險問題和隱患進行了嚴格處理和有效整改，及時化解了部分經營風險和操作風險。通過風險排查，集團各分公司、子公司的風險意識、風險應對能力和業務人員的專業素質得到進一步提高，操作風險管控得到進一步強化。

2020年上半年，本公司按照銀保監會關於開展銀行業保險業市場亂象「回頭看」的要求，制定下發工作方案，明確職責分工和工作要點，全面開展「回頭看」工作，促進問題整改和合規內控體系建設有機統一。

3.4.10 聲譽風險管理

聲譽風險是指由於公司經營、管理及其他行為，或者外部事件導致利益相關方對公司作出負面評價，並使公司品牌和聲譽遭受損失的風險。

2020年上半年，本公司持續完善聲譽風險管理體系，提高聲譽風險管理水平。擴大輿情監測覆蓋面，加強對聲譽風險隱患的識別、預判和報告工作；開展子公司聲譽風險管理評價考核，提升集團聲譽風險管控力度；開展潛在聲譽風險因素排查預警，強化聲譽風險源頭管理；主動回應媒體關切，及時應對社會輿情。報告期內，公司聲譽風險管理水平穩步提升，公司形象和聲譽得到有效維護。

3.4.11 反洗錢

本公司嚴格遵守反洗錢、反恐怖融資相關法律法規，深入貫徹落實「風險為本」的反洗錢監管要求，認真履行反洗錢法定義務和社會責任，推進反洗錢工作向縱深發展。

2020年上半年，本公司在全面風險管理框架下進一步完善洗錢風險管理機制。制定集團層面的反洗錢管理政策、修訂反洗錢工作辦法及相應細則；持續優化反洗錢信息系統，增強與業務流程嵌合的有效控制；開展針對反洗錢操作記錄的非現場檢查，強化業務人員對反洗錢控制措施的遵從性；開展覆蓋管理層、反洗錢崗、業務人員及相關職能人員的全面培訓，提升從業人員的反洗錢工作意識和履職能力；加大反洗錢宣傳力度，創新宣傳形式，擴大受眾覆蓋面。本公司反洗錢工作的合規性和有效性持續提升。

3.5 資本管理

本公司以銀保監會有關資本監管的規定為基礎，學習借鑑行業先進經驗，建立了以資本約束為導向的經營發展模式。在業務拓展過程中不斷深化資本成本意識，重視風險資產回報水平，促進更為高效、優質的資源配置，力爭以更少的資本消耗、更集約的經營方式，為股東實現持續穩定的價值回報。

本公司根據《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)，結合集團整體發展戰略，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，提高資本使用效率，實時監控各業務板塊和產品條線的資本變化情況，確保維持穩健的資本狀況以支持公司各項業務的高質量發展。

下表載列於所示日期本公司資本充足率、資本淨額及風險加權資產情況。

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	11.00	11.20
一級資本充足率(%)	14.08	14.37
資本充足率(%)	16.50	16.76
核心一級資本淨額	75,924.4	75,335.0
一級資本淨額	97,205.6	96,616.3
資本淨額	113,877.7	112,695.5
風險加權資產	<u>690,224.5</u>	<u>672,502.1</u>

於2019年12月31日及2020年6月30日，本公司槓桿比率¹均為6.3:1。

3.6 展望

2020年下半年，全球疫情和經貿形勢不確定性很大，外部風險挑戰明顯增多，形勢仍然複雜嚴峻，中國經濟恢復仍面臨較大壓力。中國政府將統籌疫情防控和經濟社會發展工作，集中精力抓好「六穩」「六保」，致力於形成以國內循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，走出一條有效應對衝擊、實現良性循環的新路子。把握擴大內需的戰略基點，保護和激發市場主體活力，確保宏觀政策落地見效，推進更高水平對外開放，推動經濟高質量發展，維護社會穩定大局，努力完成全年經濟社會發展主要目標任務。

¹ 指付息負債與權益的比率。

受疫情、經濟增速放緩、外部衝擊等多重因素影響，宏觀政策仍相對寬鬆，金融風險水平短期表現較為穩定，但市場出清中斷、金融資產泡沫化傾向、抗疫支持政策適時退出等可能造成風險形勢的變化，防控風險壓力始終較大。預計商業銀行不良貸款將繼續保持雙升態勢，信託、租賃等非銀行金融業不良資產較快增長，中小金融機構風險持續暴露。實體企業經營依然存在較大困難，資產負債率上升，盈利能力、流動性難以明顯改善，問題機構和問題資產處置需求增多。金融資產管理公司市場空間將進一步擴大，但資產處置回收壓力不容忽視。

本公司將繼續深入貫徹落實黨的十九大和中央經濟工作會議精神，深化後疫情時期金融資產管理公司的功能定位，充分發揮逆週期調節、金融救助和結構調整的專業優勢，按照「相對集中、突出主業」的原則要求，堅持「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，加快改革創新，促進業務模式轉型升級，為疫情防控、實體經濟發展、打好防範化解重大風險攻堅戰做出更大貢獻。一是鞏固現有業務，加大創新型和穩健型業務投入，優化業務和資產結構，保持不良資產市場領先地位，平衡好短期與長期、風險與收益、穩定與成長之間的關係。二是聚焦主業、做精專業，加快業務模式轉型升級，提高業務質量，合理拓展與企業結構調整相關的投資銀行業務，持續完善「大不良」業務體系；打造集團協同升級版，持續增強金融服務水平，構建優質戰略客戶群，推動客戶中心戰略落地，加大對民營企業及中小企業支持力度，兼顧紓困救助與轉型升級。三是繼續加強黨的領導，完善公司治理，加強合規體系建設，穩健合規經營；堅持底線思維，全面提升風險管理能力，夯實資產質量，加強重點領域風險管控；豐富融資渠道，加強資產負債管理，確保資本充足和流動性安全。

4 股本變動及主要股東持股情況

4.1 普通股股本變動情況

於2020年6月30日，本公司普通股股本情況如下：

股份類別	股份數目	佔比(%)
內資股	24,596,932,316	64.45
H股	13,567,602,831	35.55
總計	38,164,535,147	100.00

4.2 主要股東及實際控制人情況

4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2020年6月30日，本公司普通股登記股東總數為1,616戶。就本公司董事所知，於2020年6月30日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條的規定記錄於本公司存置的登記冊中：

主要股東名稱	身份	直接及 間接持有的 股份數目	股份類別	權益性質	佔已發行股份 總額的概約 百分比(%)	相關股份 類別中的概約 百分比(%)
財政部	實益擁有人	22,137,239,084	內資股	好倉	58.00	90.00
全國社會保障 基金理事會	實益擁有人	2,459,693,232	內資股	好倉	6.44	10.00
中國遠洋海運集團 有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	2,901,006,093	H股	好倉	7.60	21.38
		1,907,845,112	H股	好倉	5.00	14.06
DBS Group Holdings Ltd ⁽²⁾	受控法團權益	703,522,500	H股	好倉	1.84	5.19
	受控法團權益	704,031,405	H股	淡倉	1.84	5.19

註：

- (1) 根據中國遠洋海運集團有限公司於2016年12月30日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Oversea Lucky Investment Limited直接持有本公司1,907,845,112股H股。由於Oversea Lucky Investment Limited、COSCO SHIPPING Financial Holdings Co., Limited、中國海運(集團)總公司均為中國遠洋海運集團有限公司的直接或間接控股的受控法團，因此，COSCO SHIPPING Financial Holdings Co., Limited、中國海運(集團)總公司及中國遠洋海運集團有限公司各自就香港《證券及期貨條例》而言均被視為對Oversea Lucky Investment Limited所持有之本公司1,907,845,112股H股好倉擁有權益。
- (2) 根據DBS Group Holdings Ltd於2019年10月3日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，DBS Bank Ltd.直接持有本公司703,522,500股H股(好倉)及704,031,405股H股(淡倉)。由於DBS Bank Ltd.為DBS Group Holdings Ltd的受控法團，因此，DBS Group Holdings Ltd被視為對DBS Bank Ltd.所持有之本公司703,522,500股H股(好倉)及704,031,405股H股(淡倉)擁有權益。

4.2.2 主要股東情況

報告期內，本公司的主要股東及實際控制人情況沒有變化，本公司的主要股東詳情如下：

財政部

財政部作為國務院的組成部門，是主管中國財政收支、稅收政策等事宜的宏觀調控部門。

4.3 優先股相關情況

4.3.1 優先股發行與上市情況

報告期內，本公司未發生優先股發行與上市的情況。

4.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2020年6月30日，本公司優先股股東(或代持人)總數為1戶。本公司優先股股東(或代持人)持股情況如下：

股東名稱	股東性質	股份類別	報告 期內增減	期末 持股數量	持股 比例(%)
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外優先股	-	160,000,000	100.0

註：優先股股東的持股情況是根據本公司設置的優先股股東名冊中所列信息統計，就本公司所知，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。

4.3.3 優先股股息分配情況

根據境外優先股發行條款和條件，境外優先股股東有權每年度就每股境外優先股收取按後付方式支付的未被取消的應支付且非累積的股息。自發行日起(含該日)至第一個重定價日止(不含該日)，境外優先股將以其清算優先金額按年息4.45%計息。此後，境外優先股將以其清算優先金額按相關重置股息率計息。

本公司於2020年8月27日召開的2020年董事會第五次會議暨第三次定期會議審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2020年9月30日派發境外優先股股息，股息率為4.45%(稅後)，派息總額為美元142.4百萬元(稅後)。有關境外優先股股息分配的具體情況可參見本公司日期為2020年8月27日的有關公告。

4.3.4 優先股贖回或轉股情況

本公司對境外優先股設置了將優先股不可撤銷地、強制性轉換為H股的觸發事件條款。觸發事件指以下兩種情形中的較早發生者：(a)銀保監會認定，如不做出轉為普通股的決定，本公司將無法生存；及(b)財政部、中國人民銀行等國家相關管理部門認定，如不做出公共部門注資或提供同等效力支持的決定，本公司將無法生存。假設發生該等觸發事件並且全部境外優先股均需按照初始轉股價格強制轉換為H股，該轉換數量為7,412,441,791股H股。

報告期內，本公司未發生境外優先股贖回或轉股。

4.3.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

4.3.6 優先股採取的會計政策及理由

根據中國會計準則和國際財務報告準則的相關規定及境外優先股的發行條款，本公司將境外優先股分類為權益工具，發行境外優先股產生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。境外優先股股息在宣派時，作為利潤分配處理。

5 董事、監事及高級管理人員情況

5.1 基本情況

董事

截至本報告刊發之日，本公司董事會成員包括執行董事張子艾先生（董事長）和張衛東先生；非執行董事何杰平先生、徐瓏先生、張玉香女士、張國清先生和劉沖先生；獨立非執行董事朱武祥先生、孫寶文先生、陸正飛先生和林志權先生。

監事

截至本報告刊發之日，本公司監事會成員包括股東代表監事龔建德先生（監事長）；外部監事劉燕芬女士、張崢先生和李淳先生；職工監事宮紅兵女士、魯寶興先生和袁良明先生。

高級管理人員

截至本報告刊發之日，本公司高級管理人員包括總裁張衛東先生；副總裁劉麗更先生、胡繼良先生；總裁助理趙立民先生、李洪江先生；首席風險官羅振宏先生；董事會秘書艾久超先生和首席財務官楊英勛先生。

5.2 變動情況

董事

經本公司2019年第二次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准，張衛東先生自2020年1月21日起擔任本公司執行董事。

自2020年2月26日起，袁弘女士因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

經本公司2019年度股東大會選舉並經銀保監會核准，張玉香女士自2020年8月18日起擔任本公司非執行董事，詳情請參見本公司於2020年8月21日刊發的公告。

2020年7月17日，本公司董事會2020年第四次會議提名王紹雙先生擔任本公司非執行董事，截至本報告刊發之日，提名王紹雙先生任職的議案尚待本公司將於2020年9月15日召開的2020年第一次臨時股東大會審議，其委任將於股東大會審議通過，且其任職資格獲銀保監會核准之日起生效。

報告期內，朱武祥先生辭任華夏幸福基業股份有限公司獨立董事。

自2020年7月起，孫寶文先生擔任中航基金管理有限公司獨立董事。

除上述變動外，本公司董事的任職信息與本公司2019年年度報告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

監事

本公司監事的任職信息與本公司2019年年度報告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.15B(1)條披露的其他變動。

高級管理人員

經本公司董事會2019年第九次會議委任並經銀保監會核准，張衛東先生自2020年1月21日起擔任本公司總裁。

經本公司董事會2020年第一次會議暨2020年第一次定期會議委任，胡繼良先生自2020年3月31日起擔任本公司副總裁。

經本公司董事會2020年第三次會議委任並經銀保監會核准，楊英勛先生自2020年8月17日起擔任本公司首席財務官。

自2020年1月7日起，庄恩岳先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2020年1月7日起，梁強先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2020年6月10日起，向黨先生因工作變動不再擔任本公司總裁助理。

6 重要事項

6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、香港上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，強化良好公司治理理念，不斷優化公司治理機制，持續提升公司治理的科學性及有效性。加強全面風險管理，提高風險管理信息化水平，強化內部控制體系建設，築牢合規根基，紮實推動公司高質量發展。

報告期內，本公司繼續強化對股東權利的保護，重視信息披露與投資者關係維護工作。本公司嚴格遵循上市地監管規定，堅持公開、透明的原則，及時、充分披露與股東利益相關的信息，保障股東的知情權，公平對待境內外投資者，維護全體股東權益。

股東大會

本公司於2020年6月30日在北京召開2019年度股東大會，審議批准了修訂公司章程、授予董事會H股增發一般性授權方案、2020年度對外捐贈計劃、修訂股東大會議事規則、修訂董事會議事規則、修訂監事會議事規則、2018年度董事薪酬清算方案、2018年度監事薪酬清算方案、2019年度財務決算方案、2019年度利潤分配方案、2020年度資本性支出投資預算、聘請2020年度會計師事務所、2019年度董事會工作報告、2019年度監事會報告、選舉張玉香女士為本公司非執行董事等15項議案，其中修訂公司章程、授予董事會H股增發一般性授權方案和2020年度對外捐贈計劃為特別決議案。會議同時聽取了獨立非執行董事2019年度述職報告。

本公司於2020年6月30日在北京召開2020年第一次內資股類別股東大會和2020年第一次H股類別股東大會，審議批准了修訂公司章程的特別決議案和修訂股東大會議事規則的普通決議案。

股東大會嚴格按照相關法律法規和香港上市規則召集、召開。本公司董事、監事及高級管理層成員出席相關會議。本公司按照監管要求及時發佈了股東大會表決結果公告。

董事會

截至本報告刊發之日，本公司董事會由11名成員組成，包括兩名執行董事、五名非執行董事和四名獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會成員總數比例超過三分之一。

報告期內，本公司共召開三次董事會，審議通過了2019年度財務決算方案、2019年度利潤分配方案、2019年年度報告(2019年度業績公告)、聘請胡繼良先生擔任公司副總裁、集團風險偏好陳述書(2020年)、2019年社會責任報告、2018年度高級管理人員薪酬清算方案、2018年度董事薪酬清算方案、2020年度集團綜合經營計劃、2020年金融債券發行方案、2020年集團風險管理政策、聘任公司審計部總經理、選舉張玉香女士擔任公司董事會專門委員會相關職務、聘請楊英勛先生擔任公司首席財務官等27項議案。

報告期內，董事會嚴格遵循相關法律法規、監管規定和公司章程，堅持穩中求進的工作總基調，堅守高質量發展理念，聚焦主責主業，審慎經營、合規經營，有效發揮公司治理效能，提高科學決策水平和效率，紮實推動公司實現「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量轉型發展。

監事會

截至本報告刊發之日，本公司監事會由七名成員組成，包括一名股東代表監事、三名外部監事和三名職工監事。

本公司監事會紮實履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，本公司共召開兩次監事會會議，審議通過了監事會2020年度工作要點、2019年度財務決算方案、2019年度利潤分配方案、2019年度內部控制評價報告、2019年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2019年度監事會報告、2019年年度報告、2020年度董事、高管人員履職監督重點內容等11項議案。

報告期內，監事會重視發揮監督職能，圍繞公司中心任務，深入開展各項監督工作。督促公司加強對疫情影響的分析研判，關注公司經營發展、風險內控管理、監管意見落實等情況，增強監事會監督成果運用，切實發揮監事會在公司治理中的重要作用。

高級管理層

報告期內，本公司高級管理層在公司章程及董事會授權範圍內組織實施本公司的經營管理，按照董事會制定的各項經營目標，圍繞公司「二五」戰略規劃，鞏固和創新不良資產經營主業，推動業務轉型和資產結構優化，強化風險管理理念，加強集團協同，較好地完成了董事會下達的各項經營任務，經營管理成效良好。

企業管治守則

報告期內，本公司已遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》中的守則條文，同時符合其中多數建議最佳常規。

6.2 風險管理情況

本公司致力於建設與業務發展規模和複雜程度相適應的全面風險管理體系，已形成包括董事會和監事會、高級管理層、總部風險管理部和相關職能部門以及分公司、子公司所組成的四個層面，以及由業務經營部門、風險管理職能部門、內部審計部門組成的三道防線為一體的風險管理架構。

報告期內，本公司風險管理體系建設、風險管理架構及管控措施的具體情況載列於本報告「管理層討論與分析」-「風險管理」。

6.3 內部控制

2020年上半年，本公司認真落實監管機構在內部控制方面的監管要求，持續完善合規內控體系建設工作，內部控制的有效性進一步增強。

一是完善合規內控管理體系。全面梳理合規內控管理體系架構，制定《合規報告管理辦法》，修訂《輕微違規行為積分管理辦法》《合規工作管理規程》等制度；全面對標監管文件，開展制度重檢工作並相應制定年度制度建設計劃，加強公司內控制度的適應性。

二是加強業務合規指導。加強監管新規的分析解讀和合規提示，及時發佈業務指導意見，推動監管政策傳導；圍繞合規管控重點領域，梳理業務開展的規範性要求，進一步釐清業務合規邊界。

三是深化合規文化建設。舉辦合規內控系列培訓，深入解讀監管要求，提升員工合規工作技能；開展合規內控主題宣傳，促進員工提升合規內控意識。

6.4 內部審計

本公司實行內部審計制度，配備專職審計人員，對公司的經營活動、風險狀況、財務收支、內部控制進行獨立客觀的監督、檢查和評價，並就審計中發現的重大問題向董事會或董事會審計委員會及監事會進行報告。

2020年上半年，公司按照年度內部審計工作計劃，研究創新審計方式方法，提高審計工作質量和效率，有序推進內部審計工作。圍繞重點業務、重大項目和重要控制環節，以及財務、內管內控等方面，組織對部分分公司開展常規審計；貫徹落實監管要求，組織完成呆賬核銷、機構清理等專項審計；組織對公司部分中、高級管理人員開展任期經濟責任審計；組織完成2019年度公司內部控制評價工作，形成報告並進行總結通報，推進相關整改工作。同時，修訂完善內部審計制度，加強內審團隊建設，組織內審人員系統操作和履職能力培訓，推動內部審計的持續完善和發展。

6.5 利潤與股利分配

本公司現金分紅政策的制定及執行情況符合公司章程的規定及股東大會決議的要求，分紅標準和比例清晰明確，決策程序和機制完備，並經本公司獨立非執行董事審議同意。中小股東可充分表達意見和訴求，其合法權益得到充分維護。

經2020年6月30日召開的2019年度股東大會批准，本公司向全體股東派發2019年度現金股息每10股1.026元(含稅)，現金股息總額約39.16億元。本公司已於2020年8月14日向2020年7月12日登記在冊的本公司普通股股東派發現金股息每10股1.026元(含稅)。本公司不宣派2020年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

6.6 募集資金的使用

本集團歷次募集資金均按照募集說明書等相關文件中披露的用途使用，即用於補充本集團的資本金，以支持未來業務的發展。

6.7 重大訴訟及仲裁事項

報告期內，本公司未發生對公司業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響的訴訟、仲裁事項。

6.8 重大資產收購、出售及企業合併事項

經本公司2018年度股東大會批准，並經銀保監會批覆同意，本公司已對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權。有關此次轉讓事項的詳情請參閱本公司日期為2019年6月11日的內幕信息公告、2018年度股東大會補充通告，日期為2019年6月25日的2018年度股東大會表決結果公告、日期為2019年11月19日的自願性公告、日期為2019年12月13日的須予披露交易公告以及日期為2020年7月17日的完成轉讓幸福人壽股權公告。

除上述外，報告期內本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

6.9 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

6.10 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃情況

報告期內，本公司未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產事項。

重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

6.11 本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本公司及全體董事、監事、高級管理人員沒有受到證券監管機構調查、行政處罰或證券交易所公開譴責的情況，也沒有受到其他監管機構對本公司經營有重大影響的處罰，或被司法機關追究刑事責任的情況。

6.12 上市證券的買賣、出售及贖回

報告期內，本公司或附屬公司未購買、出售或贖回本公司或附屬公司的任何上市證券。

6.13 董事、監事及高級管理人員的證券交易

本公司已經制定董事、監事及高級管理人員證券交易守則，以規範董事、監事及高級管理人員進行證券交易的行為，該守則不比香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。本公司已向所有董事及監事作出查詢，所有董事及監事已確認於報告期內一直遵守該守則及其所訂的標準。

6.14 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2020年6月30日，本公司各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須在本公司存置之權益登記冊中記錄之權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

6.15 中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的2020年中期簡要合併財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本報告已經本公司董事會及董事會審計委員會審議通過。

6.16 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2020年6月30日召開的2019年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）和安永會計師事務所為公司2020年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2020年度財務報表審計、中期財務報表審閱及內部控制審計等工作。本公司過去三年未更換審計師。

7 審閱報告及簡要合併財務報表

審閱報告及中期簡要合併財務報表

截至2020年6月30日止六個月期間

目錄

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告	79
中期簡要合併損益表	80
中期簡要合併綜合收益表	82
中期簡要合併財務狀況表	83
中期簡要合併股東權益變動表	85
中期簡要合併現金流量表	87
中期簡要合併財務報表附註	90

中期簡要合併財務報表審閱報告

致中國信達資產管理股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表，包括2020年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2020年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期簡要合併財務報表是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期簡要合併財務報表發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴公司董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照《國際審閱準則第2410號－獨立審計師對企業中期財務資料執行審閱》的要求進行的。中期簡要合併財務報表的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期簡要合併財務報表在所有重大方面沒有按照《國際會計準則第34號》編製。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
二零二零年八月二十七日

中期簡要合併損益表

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
持續經營活動			
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	9,105,570	8,437,539
不良債權資產公允價值變動	2	7,474,182	6,270,257
其他金融工具公允價值變動	3	2,343,556	9,873,271
投資收益	4	317,483	109,962
利息收入	5	12,013,757	12,531,895
存貨銷售收入	6	9,659,230	4,919,144
佣金及手續費收入	7	2,096,375	1,827,782
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	8	1,197,216	87,351
其他收入及淨損益	9	1,612,494	1,406,929
總額		<u>45,819,863</u>	<u>45,464,130</u>
利息支出	10	(19,922,104)	(22,885,203)
員工薪酬		(2,532,580)	(2,108,789)
存貨銷售成本	6	(6,366,150)	(3,105,721)
佣金及手續費支出		(296,774)	(331,293)
稅金及附加		(245,732)	(277,436)
折舊及攤銷費用		(1,000,680)	(752,893)
其他支出		(1,174,072)	(1,417,356)
資產減值損失	11	(4,598,626)	(3,433,856)
總額		<u>(36,136,718)</u>	<u>(34,312,547)</u>

中期簡要合併損益表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動		<u>(20,075)</u>	<u>(169,912)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		9,663,070	10,981,671
所佔聯營及合營公司業績		<u>1,050,056</u>	<u>1,748,133</u>
持續經營活動稅前利潤		10,713,126	12,729,804
所得稅費用	12	<u>(3,636,171)</u>	<u>(3,865,500)</u>
持續經營活動本期利潤		<u>7,076,955</u>	<u>8,864,304</u>
終止經營活動			
終止經營活動本期稅後利潤	55	<u>268,669</u>	<u>681,575</u>
本期利潤		<u>7,345,624</u>	<u>9,545,879</u>
利潤歸於：			
本公司股東		6,340,739	8,685,265
非控制性權益		<u>1,004,885</u>	<u>860,614</u>
		<u>7,345,624</u>	<u>9,545,879</u>
歸屬於本公司股東的每股收益(人民幣元每股)	13		
— 基本		0.17	0.23
— 稀釋		<u>0.17</u>	<u>0.23</u>
持續經營活動歸屬於本公司股東的 每股收益(人民幣元每股)	13		
— 基本		0.16	0.22
— 稀釋		<u>0.16</u>	<u>0.22</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
本期利潤	<u>7,345,624</u>	<u>9,545,879</u>
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具公允價值變動		
期內公允價值變動	(176,684)	224,611
出售後轉入當期損益	(17,669)	(116,576)
減值後計入當期損益	<u>23,627</u>	<u>34,596</u>
	<u>(170,726)</u>	<u>142,631</u>
外幣報表折算差額	<u>318,100</u>	<u>(153,833)</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	<u>(13,608)</u>	<u>50,703</u>
小計	<u>133,766</u>	<u>39,501</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具公允價值變動	<u>(715,593)</u>	<u>527,536</u>
小計	<u>(715,593)</u>	<u>527,536</u>
期內其他綜合收益稅後淨額	<u>(581,827)</u>	<u>567,037</u>
期內綜合收益總額	<u><u>6,763,797</u></u>	<u><u>10,112,916</u></u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	<u>5,929,853</u>	<u>9,269,299</u>
非控制性權益	<u>833,944</u>	<u>843,617</u>
	<u><u>6,763,797</u></u>	<u><u>10,112,916</u></u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2020年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	15	17,495,525	19,002,051
存放金融機構款項	16	75,596,815	70,837,593
存出交易保證金		2,592,059	1,323,359
拆出資金	17	21,800,613	11,152,300
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	411,852,178	412,164,583
買入返售金融資產	19	21,408,381	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	20	120,610,856	136,802,965
客戶貸款及墊款	21	349,918,133	337,859,064
以攤餘成本計量的金融資產	22	235,538,694	227,645,067
應收賬款	23	2,259,539	2,402,725
持有待售物業	24	55,989,396	59,587,157
投資性物業	25	9,303,321	5,861,059
於聯營及合營公司之權益		72,280,187	73,006,289
物業及設備	28	17,807,300	17,611,309
商譽	29	24,007,090	23,548,562
其他無形資產		4,148,907	4,201,855
遞延所得稅資產	30	7,366,076	6,756,583
持有待售資產	55	61,391,821	61,394,178
其他資產	31	20,450,582	28,860,854
資產總額		1,531,817,473	1,513,230,007

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表(續)

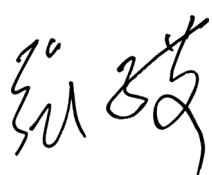
於2020年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

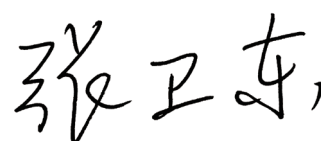
	附註四	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款	32	993,944	1,010,860
應付經紀業務客戶款項		16,785,166	14,320,344
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	33	4,703,013	5,065,256
賣出回購金融資產款	34	14,912,162	19,495,590
拆入資金	35	9,141,303	14,084,819
借款	36	534,565,004	536,591,304
吸收存款	37	284,411,433	275,205,766
金融機構存放款項	38	8,645,207	14,157,128
應付賬款	39	3,809,197	5,050,797
應交稅費		3,724,303	4,331,779
應付債券	40	336,872,128	304,849,566
合同負債	41	22,189,471	24,087,036
遞延所得稅負債	30	2,545,297	2,299,671
持有待售負債	55	55,743,496	57,924,139
其他負債	42	40,602,002	46,345,491
負債總額		1,339,643,126	1,324,819,546
權益			
股本	43	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	44	21,281,215	21,281,215
資本公積	45	20,526,999	20,239,333
其他綜合收益	46	(446,574)	(35,688)
盈餘公積		8,510,147	8,510,147
一般風險準備	47	15,630,389	15,961,421
留存收益		63,533,250	60,777,160
歸屬於本公司股東權益		167,199,961	164,898,123
非控制性權益		24,974,386	23,512,338
權益總額		192,174,347	188,410,461
權益及負債總額		1,531,817,473	1,513,230,007

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。



董事長



總裁

中期簡要合併股東權益變動表

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

(未經審計)

	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額
	股本 (附註四43)	其他 權益工具 (附註四44)	資本公積 (附註四45)	其他 綜合收益 (附註四46)	盈餘公積 (附註四47)	留存收益	小計		
於2020年1月1日	38,164,535	21,281,215	20,239,333	(35,688)	8,510,147	15,961,421	60,777,160	23,512,338	188,410,461
本期利潤	-	-	-	-	-	-	6,340,739	1,004,885	7,345,624
期內其他綜合收益	-	-	-	(410,886)	-	-	-	(170,941)	(581,827)
期內綜合收益總額	-	-	-	(410,886)	-	-	6,340,739	833,944	6,763,797
非控制性權益股東投入資本	-	-	43,069	-	-	-	-	1,290,431	1,333,500
收購子公司額外權益	-	-	117,339	-	-	-	-	(172,274)	(54,935)
轉回一般風險準備	-	-	-	-	(331,032)	-	331,032	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(3,915,681)	-	(3,915,681)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	(279,111)	(279,111)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	(210,942)	(210,942)
於聯營及合營公司之非綜合 收益及股利分配的權益調整	-	-	127,258	-	-	-	-	-	127,258
於2020年6月30日	38,164,535	21,281,215	20,526,999	(446,574)	8,510,147	15,630,389	63,533,250	24,974,386	192,174,347

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表 (續)
截至2020年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)							非控制性 權益	總額
	本公司股東應佔權益								
	股本 (附註四43)	其他 權益工具 (附註四44)	資本公積 (附註四45)	其他 綜合收益 (附註四46)	盈餘公積 (附註四47)	留存收益	小計		
於2019年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,257,033	(1,152,132)	7,857,883	54,041,001	156,492,831	22,075,635	178,568,466
本期利潤	-	-	-	-	-	8,685,265	8,685,265	860,614	9,545,879
期內其他綜合收益	-	-	-	584,034	-	-	584,034	(16,997)	567,037
期內綜合收益總額	-	-	-	584,034	-	8,685,265	9,269,299	843,617	10,112,916
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	20,000	20,000
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	739,869	(739,869)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	(3,625,631)	(3,625,631)	-	(3,625,631)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	(344,507)	(344,507)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	(203,335)	(203,335)
於聯營及合營公司之非綜合 收益及股利分配的權益調整	-	-	(758,190)	-	-	-	(758,190)	-	(758,190)
其他	-	-	(463)	-	-	-	(463)	463	-
於2019年6月30日	38,164,535	21,281,215	20,498,380	(568,098)	7,857,883	58,360,766	161,377,846	22,391,873	183,769,719

中期簡要合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
經營活動		
持續經營活動稅前利潤	10,713,126	12,729,804
終止經營活動稅前利潤	296,520	679,352
調整：		
資產減值損失	4,599,434	3,450,116
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	814,760	638,185
無形資產及其他長期資產攤銷	185,920	149,237
所佔聯營及合營公司經營成果	(1,063,003)	(1,754,211)
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產淨收益	(42,502)	(22,929)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(1,197,216)	(87,351)
金融資產公允價值變動	(3,628,271)	(14,648,962)
投資收益	(543,349)	(158,712)
利息收入	(4,412,016)	(2,037,227)
借款成本	8,686,070	7,997,042
保險合同準備金變動淨額	(3,350,477)	3,163,850
營運資金變動前的經營活動現金流量	11,058,996	10,098,194
存放中央銀行和金融機構款項(增加)/減少淨額	(1,400,763)	6,128,797
為交易目的而持有的金融資產減少/(增加)淨額	12,456,338	(18,208,095)
拆出資金減少/(增加)淨額	726,157	(145,078)
買入返售金融資產增加淨額	(492,770)	(1,601,603)
以攤餘成本計量的金融資產(增加)/減少淨額	(8,621,387)	11,709,666
客戶貸款及墊款增加淨額	(13,224,045)	(10,132,099)
應收賬款增加淨額	(29,229)	(567,245)
持有待售物業減少/(增加)淨額	3,523,695	(1,194,191)
吸收存款和金融機構存放款項增加淨額	3,693,746	11,348,228
應付經紀業務客戶款項增加淨額	2,464,822	4,246,188
賣出回購金融資產款(減少)/增加淨額	(4,518,807)	2,118,197
借款減少淨額	(1,139,569)	(29,457,391)
應付賬款減少淨額	(1,234,045)	(1,143,004)
合同負債(減少)/增加淨額	(1,897,565)	3,299,386
其他經營資產減少/(增加)淨額	7,272,761	(712,046)
其他經營負債減少淨額	(14,154,418)	(14,065,932)
經營活動支付的現金流量	(5,516,083)	(28,278,028)
已付所得稅	(3,695,438)	(4,847,357)
經營活動支付的現金流量淨額	(9,211,521)	(33,125,385)

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	113,006,245	146,533,247
收到投資證券股利	4,672,592	3,019,415
收到聯營及合營公司股利	357,710	456,143
收到投資證券利息	1,985,129	1,788,684
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產所得現金	73,795	56,674
出售子公司現金淨額	-	83,078
出售聯營及合營公司現金淨額	1,582,250	1,705,209
取得投資證券所付現金	(114,598,104)	(141,046,483)
合併結構化主體現金淨額	(741,405)	(1,429,667)
購入物業及設備、投資性物業及其他無形資產所付現金	(4,036,817)	(792,434)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(168,801)	(158,721)
投資活動收到的現金流量淨額	<u>2,132,594</u>	<u>10,215,145</u>
籌資活動		
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	1,333,500	20,000
增購子公司股權所付現金	(54,935)	-
借款所得現金	15,112,083	17,591,369
發行債券所得現金	83,027,690	50,066,197
賣出回購金融資產所得現金	-	1,251,240
賣出回購金融資產所付現金	-	(4,231,555)
償還借款所付現金	(16,502,931)	(15,636,985)
償還債券所付現金	(50,783,199)	(39,370,494)
償還借款和債券利息所付現金	(9,009,071)	(10,714,795)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(489,373)	(546,163)
支付其他與籌資活動有關的現金	(559,434)	(288,544)
籌資活動收到／(支付)的現金流量淨額	<u>22,074,330</u>	<u>(1,859,730)</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
現金及現金等價物淨增加／(減少) 額		14,995,403	(24,769,970)
期初現金及現金等價物餘額		82,749,337	106,066,408
匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,607,962	290,387
期末現金及現金等價物餘額	48	<u>99,352,702</u>	<u>81,586,825</u>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		8,104,148	10,932,315
利息支出		11,398,344	15,230,833

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、公司基本情況

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2020年6月30日，財政部直接持有本公司58.00%的股本。

本公司經中國銀行保險監督管理委員會(「銀保監會」)批准持有J0004H111000001號金融許可證，並經中國國家工商行政管理總局核准領取統一社會信用代碼91110000710924945A號企業法人營業執照，公司辦公註冊地地址為：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓。

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司及其子公司統稱本集團。本集團的主要業務包括收購及受託管理、投資及處置金融及非金融機構的不良資產；破產管理；對外投資；證券及期貨買賣；發行金融債券、同業拆借及為其他金融機構進行商業融資；經批准的資產證券化業務以及金融機構託管、關閉及清算業務；財務、投資、法律及風險管理諮詢及顧問服務；資產及項目評估；銀行業務；保險；基金管理；資產管理；信託；融資租賃業務；房地產及實業投資以及銀保監會或其他監管機構批准的其他業務。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策

1. 編製基礎

本中期簡要合併財務報表乃根據《國際會計準則第34號－中期財務報告》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16相關披露規定編製。

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2019年度合併財務報表一併閱覽。

本中期簡要合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈列，除另有說明外，金額單位均為人民幣千元。

2. 主要會計政策

除下述者外，截至2020年6月30日止六個月期間中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2019年度合併財務報表所遵循者相同。

3. 2020年已生效的準則及修訂

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2020年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號(修訂)	業務定義
國際會計準則第1號、 國際會計準則第8號(修訂)	重要性定義
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號和 國際財務報告準則第7號(修訂)	利率基準的改革
國際財務報告準則第16號(修訂)	與新型冠狀病毒肺炎相關的租金優惠

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

3. 2020年已生效的準則及修訂(續)

國際財務報告準則第3號(修訂)對業務定義進行了澄清並提供額外指引。該項修訂明確了如果要構成業務，一組整合的活動和資產必須至少包括一項投入和一項實質性過程，二者可以共同顯著促進創造產出的能力，業務可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該修訂刪除了對市場參與者是否有能力購買業務並能持續產生產出的評估，轉而重點關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該修訂縮小了產出的定義範圍，重點關注於向顧客提供的商品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該修訂為主體評估所取得的過程是否為實質性過程提供了指引，並引入了可選的公允價值集中度測試，允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。

國際會計準則第1號、國際會計準則第8號(修訂)為重要性提供了新的定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息將影響通用目的財務報表的主要使用者，基於提供特定主體財務信息的財務報表作出的決策，則該信息具有重要性。該修訂澄清，重要性將取決於信息的性質或規模。如果可合理預計對信息的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號(修訂)的發佈標誌着國際會計準則理事會應對銀行間同業拆借利率改革對財務報告影響第一階段工作的結束。該修訂為套期會計在幾乎無風險的替代利率取代現有利率基準之前不確定性的期間內提供了臨時豁免。該修訂被採用時必須追溯適用。但是，任何先前被取消指定的套期關係在採用修訂時不得重新指定，也不得基於事後利益指定任何套期關係。

國際財務報告準則第16號(修訂)對新型冠狀病毒疫情期間租金減免作出規定，該修訂為承租人提供豁免，對於2021年6月前到期的租賃付款，承租人無需對因新型冠狀病毒疫情影響而被授予的租金減免應用《國際財務報告準則第16號》中有關租賃變更會計處理的指引。

上述準則及修訂的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

4. 2020年未生效的準則及修訂

本集團並無提早應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／之 後的期間生效
國際財務報告準則第3號(修訂)	對《概念框架》的引用	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備－達到 預定可使用狀態前的收益	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同－合同履約成本	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業 之間的資產轉讓或投入	生效期已被 無限遞延
國際財務報告準則改進(2018-2020) (2020年5月發佈)		2022年1月1日

本集團正在考慮上述準則及修訂對合併財務報表的影響。

三、關鍵會計判斷及估計

本中期簡要合併財務報表的編製需要管理層作出判斷、估計和假設，而這些判斷、估計和假設會影響會計政策的運用以及資產、負債、收入和費用的金額。實際結果可能與這些會計估計不同。

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2019年12月31日合併財務報表時相同。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註

1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入

以攤餘成本計量的不良債權資產收入主要系收購金融機構及收購非金融機構形成的以攤餘成本計量的不良債權資產產生的利息收入和處置損益(見附註四、22以攤餘成本計量的金融資產)。

截至2020年6月30日止六個月期間，以攤餘成本計量的不良債權資產未產生終止確認的損益(截至2019年6月30日止六個月期間，損失為人民幣966百萬元)。

2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為報告期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的公允價值變動(見附註四、18以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)。

該公允價值變動包括處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的已實現損益，以及該類資產未實現的公允價值變動。該類資產產生的任何利息收入包含在公允價值變動中。

3. 其他金融工具公允價值變動

該金額為報告期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(扣除以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動(見附註四、18以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和附註四、33以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)。

該公允價值變動包括處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(扣除以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)、以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現損益，以及未實現的公允價值變動。該類資產產生的利息及分紅收入包含在其他金融工具公允價值變動中。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

3. 其他金融工具公允價值變動(續)

2020年1-6月及2019年1-6月以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額不重大。

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	<u>2,343,556</u>	<u>9,873,271</u>
合計	<u><u>2,343,556</u></u>	<u><u>9,873,271</u></u>

4. 投資收益

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
已實現處置淨損益		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	312,720	111,510
— 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	(5,161)	(33,522)
— 其他債權(1)	3,544	29
分紅收入		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,311	1,256
其他	<u>5,069</u>	<u>30,689</u>
合計	<u><u>317,483</u></u>	<u><u>109,962</u></u>

(1) 2020年1-6月及2019年1-6月其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置債券產生的損益。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

5. 利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	6,819,665	6,820,028
— 應收融資租賃款	1,192,485	1,354,037
— 融出資金	264,677	235,532
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	1,477,743	1,544,553
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,079,578	919,042
存放金融機構款項	735,765	531,140
拆出資金	205,278	487,362
其他	238,566	640,201
合計	<u>12,013,757</u>	<u>12,531,895</u>

6. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
存貨銷售收入	9,659,230	4,919,144
存貨銷售成本	<u>(6,366,150)</u>	<u>(3,105,721)</u>
包括：		
房地產銷售收入	9,564,783	4,905,360
房地產銷售成本	<u>(6,275,377)</u>	<u>(3,092,257)</u>
房地產銷售毛利	<u>3,289,406</u>	<u>1,813,103</u>
其他貿易業務銷售收入	94,447	13,784
其他貿易業務銷售成本	<u>(90,773)</u>	<u>(13,464)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>3,674</u>	<u>320</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本(續)

房地產銷售收入確認時間：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
在某一時點確認收入 房地產銷售	<u>9,564,783</u>	<u>4,905,360</u>

分攤至6月30日尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
預計確認收入金額：				
1年以內	<u>12,978,398</u>		25,716,033	
1年以上	<u>5,635,796</u>		4,217,073	
合計	<u>18,614,194</u>		<u>29,933,106</u>	

7. 佣金及手續費收入

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
證券及期貨經紀業務	550,910	492,181
銀行業務	461,448	425,980
基金及資產管理業務	353,599	357,879
代理業務	322,216	305,192
信託業務	167,860	128,460
證券承銷業務	122,705	37,667
諮詢及財務顧問業務	80,232	39,395
其他	37,405	41,028
合計	<u>2,096,375</u>	<u>1,827,782</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

8. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
處置子公司淨收益	-	83,362
處置聯營及合營公司淨收益	<u>1,197,216</u>	<u>3,989</u>
合計	<u><u>1,197,216</u></u>	<u><u>87,351</u></u>

9. 其他收入及淨損益

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
匯兌收益	700,740	218,173
租金收入	366,364	371,321
物業管理收入	144,243	142,598
政府補助及補償	63,472	119,793
酒店經營收入	61,726	236,896
其他資產處置淨收益	43,708	13,958
投資性物業處置淨收益	-	5,919
其他	<u>232,241</u>	<u>298,271</u>
合計	<u><u>1,612,494</u></u>	<u><u>1,406,929</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

10. 利息支出

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
借款	(10,532,423)	(13,589,319)
應付債券	(6,500,564)	(6,277,169)
吸收存款	(2,465,082)	(2,371,649)
拆入資金	(100,437)	(88,918)
賣出回購金融資產	(97,503)	(87,297)
金融機構存放款項	(64,379)	(312,560)
應付經紀業務客戶款項	(24,733)	(21,781)
租賃負債	(17,424)	(20,093)
其他	(119,559)	(116,417)
合計	<u>(19,922,104)</u>	<u>(22,885,203)</u>

11. 資產減值損失

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	(2,940,987)	51,852
— 其他債權投資	(69,434)	(76,805)
客戶貸款及墊款	(1,527,101)	(1,280,085)
應收賬款	130,418	(614,513)
信用承諾	(84,837)	(19,306)
買入返售金融資產	(61,940)	788
持有待售物業	(27,917)	—
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	(19,792)	(1,948)
於聯營及合營公司之權益	—	(1,423,000)
物業及設備	—	(60,595)
其他資產	2,964	(10,244)
合計	<u>(4,598,626)</u>	<u>(3,433,856)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

12. 所得稅費用

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(2,902,477)	(1,193,308)
— 中國土地增值稅	(740,556)	(426,767)
— 香港利得稅	(219,732)	(260,506)
— 海外稅項	(591)	(2,774)
以前年度所得稅調整	<u>121,022</u>	<u>44,654</u>
小計	<u>(3,742,334)</u>	<u>(1,838,701)</u>
遞延所得稅(附註四、30)	<u>106,163</u>	<u>(2,026,799)</u>
合計	<u><u>(3,636,171)</u></u>	<u><u>(3,865,500)</u></u>

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%（截至2019年6月30日止六個月期間：25%）。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算（截至2019年6月30日止六個月期間：16.5%）。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤：		
持續經營活動	6,340,739	8,685,265
終止經營活動	6,189,011	8,340,281
	<u>151,728</u>	<u>344,984</u>
股份數：		
當期發行在外的股份數目的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外 股份數目的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
基本每股收益(人民幣元)	0.17	0.23
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.17</u>	<u>0.23</u>
持續經營活動基本每股收益(人民幣元)	0.16	0.22
持續經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.16</u>	<u>0.22</u>

於截至2020年6月30日止六個月期間及截至2019年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

14. 股利

	截至6月30日 止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
2019年度股利	<u>3,915,681</u>	<u>—</u>
2018年度股利	<u>—</u>	<u>3,625,631</u>
期內確認為利潤分配的股利	<u><u>3,915,681</u></u>	<u><u>3,625,631</u></u>

2020年6月30日，2019年度股東大會批准本公司2019年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2019年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣3,915.68百萬元。

15. 現金及存放中央銀行款項

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
現金	582,485	577,491
存放中央銀行法定存款準備金(1)	8,274,351	8,932,048
存放中央銀行超額存款準備金	6,346,529	5,318,432
存放中央銀行其他款項	<u>2,292,160</u>	<u>4,174,080</u>
合計	<u><u>17,495,525</u></u>	<u><u>19,002,051</u></u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u><u>8,366,109</u></u>	<u><u>8,964,522</u></u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南洋商業銀行有限公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2020年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為9%（2019年12月31日：10.5%），外幣存款準備金的繳存比例為5%（2019年12月31日：5%）。該準備金不能用於本集團日常經營。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

16. 存放金融機構款項

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行		
— 公司自有資金	57,367,203	55,937,328
— 客戶資金	14,166,419	11,414,878
結算備付金		
— 公司自有資金	911,763	559,594
— 客戶資金	2,784,326	2,154,836
其他金融機構		
— 公司自有資金	368,064	688,204
應收利息	62,486	146,626
小計	75,660,261	70,901,466
減：減值準備	63,446	63,873
合計	75,596,815	70,837,593
其中：		
受限制資金	26,409,550	21,566,732

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2020年6月30日，本集團無已質押銀行存款(2019年12月31日：人民幣1,193.00百萬元)。

結算備付金主要為存放在中國證券登記結算有限責任公司的款項，按市場利率計息。於2020年6月30日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,784.33百萬元(2019年12月31日：人民幣2,154.84百萬元)。

於2020年6月30日，本集團存放金融機構款項第一、二、三階段原值分別為人民幣75,596.99百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2019年12月31日：人民幣70,838.20百萬元；無；人民幣63.27百萬元)，減值準備餘額分別為人民幣0.18百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2019年12月31日：人民幣0.6百萬元；無；人民幣63.27百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

17. 拆出資金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行	21,728,482	11,106,600
其他金融機構	150,027	100,000
應收利息	9,242	32,862
小計	21,887,751	11,239,462
減：減值準備	87,138	87,162
合計	21,800,613	11,152,300

於2020年6月30日，本集團拆出資金第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣21,802.04百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2019年12月31日：人民幣11,153.75百萬元；無；人民幣85.71百萬元)，減值準備餘額分別為人民幣1.42百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2019年12月31日：人民幣1.45百萬元；無；人民幣85.71百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
分類為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	14,018,708	9,565,812
債券		
— 政府債券	2,518,810	5,968,207
— 公共機構及准政府債券	93,752	1,044
— 公司債券	5,355,192	4,521,715
基金	3,246,410	2,071,045
企業可轉換債券	71,205	55,579
	<u>25,304,077</u>	<u>22,183,402</u>
未上市投資：		
收購的不良債權	192,593,410	197,621,332
基金	90,525,772	89,143,751
股權投資	50,509,784	55,791,190
債務工具	28,586,779	28,148,647
信託產品及資產管理計劃	19,544,867	15,459,780
證券投資	2,553,812	1,642,858
理財產品	1,521,099	1,475,898
衍生金融資產(1)	656,187	619,316
其他	56,391	78,409
	<u>386,548,101</u>	<u>389,981,181</u>
合計	<u><u>411,852,178</u></u>	<u><u>412,164,583</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(1) 衍生金融工具

	2020年6月30日 (未經審計)			2019年12月31日 (經審計)		
	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期 及交叉貨幣利率互換	82,859,183	385,137	(234,512)	43,518,087	477,815	(404,521)
外匯交易期權	3,424,079	31,265	(31,289)	693,389	6,080	(6,081)
小計	<u>86,283,262</u>	<u>416,402</u>	<u>(265,801)</u>	<u>44,211,476</u>	<u>483,895</u>	<u>(410,602)</u>
利率衍生金融工具						
利率掉期	138,618,208	185,711	(579,188)	116,508,057	27,365	(131,429)
權益性衍生金融工具	2,676,280	3,883	-	488,509	26,288	-
商品合約及其他	1,171,338	50,191	(9,741)	1,255,240	81,768	(826)
合計	<u>228,749,088</u>	<u>656,187</u>	<u>(854,730)</u>	<u>162,463,282</u>	<u>619,316</u>	<u>(542,857)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

19. 買入返售金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	20,601,494	11,886,129
股票	1,203,126	1,722,173
應收利息	15,019	14,837
小計	21,819,639	13,623,139
減：減值準備	411,258	410,685
合計	21,408,381	13,212,454

於2020年6月30日，本集團買入返售金融資產第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣20,849.59百萬元、250.22百萬元、719.83百萬元(2019年12月31日：人民幣12,613.92百萬元、344.55百萬元、664.67百萬元)；分別累計確認減值人民幣2.42百萬元、人民幣17.58百萬元、人民幣391.26百萬元(2019年12月31日：人民幣1.18百萬元、人民幣44.13百萬元、人民幣365.38百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	41,927,816	54,394,469
— 公共機構及准政府債券	3,833,215	4,948,670
— 金融機構債券	44,955,788	48,552,354
— 公司債券	24,589,671	23,483,657
應收利息	1,048,999	1,196,252
小計	116,355,489	132,575,402
指定為以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的權益投資		
權益工具	4,255,367	4,227,563
小計	4,255,367	4,227,563
合計	120,610,856	136,802,965

2020年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣116,044.56百萬元、無、162.83百萬元(2019年12月31日：人民幣132,013.38百萬元、無、160.44百萬元)，分別累計確認減值人民幣81.87百萬元、無、人民幣162.83百萬元(2019年12月31日：人民幣60.19百萬元、無、人民幣160.44百萬元)。

2020年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具賬面價值為4,255.37百萬元(2019年12月31日：4,227.56百萬元)。本集團認為以上權益工具屬於戰略性投資，故將部分股權投資行使了不可撤銷選擇權，選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產計量。2020年1-6月本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資實現分紅收入1.31百萬元(2019年1-6月：1.26百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	238,865,323	229,007,729
— 貼現	1,361,735	2,036,542
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	26,962,775	26,274,047
— 個人消費貸款	21,884,256	20,483,984
融出資金	8,126,715	7,070,164
應收融資租賃款	40,146,523	44,234,870
小計	337,347,327	329,107,336
應計利息	2,180,378	2,014,792
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	339,527,705	331,122,128
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
對公貸款及墊款	19,990,400	15,007,348
客戶貸款及墊款總額	359,518,105	346,129,476
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	9,599,972	8,270,412
客戶貸款及墊款淨額	349,918,133	337,859,064

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	合計
2020年6月30日				
客戶貸款及墊款總額	318,778,807	11,573,125	9,175,773	339,527,705
減：資產減值準備	<u>2,849,378</u>	<u>2,449,538</u>	<u>4,301,056</u>	<u>9,599,972</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u><u>315,929,429</u></u>	<u><u>9,123,587</u></u>	<u><u>4,874,717</u></u>	<u><u>329,927,733</u></u>
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	合計
2019年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	313,233,263	10,607,636	7,281,229	331,122,128
減：資產減值準備	<u>2,681,287</u>	<u>2,211,544</u>	<u>3,377,581</u>	<u>8,270,412</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u><u>310,551,976</u></u>	<u><u>8,396,092</u></u>	<u><u>3,903,648</u></u>	<u><u>322,851,716</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2020年1月1日至6月30日止六個月期間			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
於1月1日	2,681,287	2,211,544	3,377,581	8,270,412
轉至第一階段	4,853	(4,853)	-	-
轉至第二階段	(204,678)	204,678	-	-
轉至第三階段	(2,157)	(602,658)	604,815	-
本期計提	962,005	1,008,076	395,718	2,365,799
本期回撥	(601,638)	(455,077)	(74,581)	(1,131,296)
階段轉換	(4,205)	81,221	215,582	292,598
本期核銷及轉出	-	-	(272,989)	(272,989)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	34,986	34,986
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(2,676)	(2,676)
匯率變動影響	13,911	6,607	22,620	43,138
於6月30日	<u>2,849,378</u>	<u>2,449,538</u>	<u>4,301,056</u>	<u>9,599,972</u>

截至2020年6月30日止六個月期間，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

	2019年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
於1月1日	3,668,159	959,304	3,034,137	7,661,600
轉至第一階段	64,757	(3,763)	(60,994)	—
轉至第二階段	(123,209)	128,486	(5,277)	—
轉至第三階段	(318,097)	(77,220)	395,317	—
本期計提	997,163	711,559	1,223,224	2,931,946
本期回撥	(1,578,466)	(174,417)	(499,505)	(2,252,388)
階段轉換	(56,408)	658,114	802,779	1,404,485
本期核銷及轉出	—	—	(1,516,518)	(1,516,518)
收回原轉銷貸款導致的轉回	—	—	5,401	5,401
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(9,189)	(9,189)
匯率變動影響	27,388	9,481	8,206	45,075
	<u>2,681,287</u>	<u>2,211,544</u>	<u>3,377,581</u>	<u>8,270,412</u>
於12月31日	<u>2,681,287</u>	<u>2,211,544</u>	<u>3,377,581</u>	<u>8,270,412</u>

2019年度，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	19,890,682	19,918,981
1至2年(含2年)	11,123,393	12,742,276
2至3年(含3年)	6,371,783	8,810,589
3至4年(含4年)	2,374,796	2,904,380
4至5年(含5年)	1,784,872	1,529,113
5年以上	3,414,784	3,262,264
總應收融資租賃款	44,960,310	49,167,603
減：未實現融資收益	4,813,787	4,932,733
小計	40,146,523	44,234,870
應計利息	215,861	224,304
淨應收融資租賃款	40,362,384	44,459,174
減：資產減值準備	3,237,162	2,769,653
融資租賃投資淨額	37,125,222	41,689,521
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	17,872,640	17,788,548
1至2年(含2年)	10,095,381	11,588,460
2至3年(含3年)	5,777,691	8,161,928
3至4年(含4年)	2,070,619	2,605,562
4至5年(含5年)	1,454,438	1,362,012
5年以上	3,091,615	2,952,664
合計	40,362,384	44,459,174
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	3,054,035	3,051,730

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入	6,927,848	10,080,485
— 自非金融機構購入	192,984,017	184,439,371
小計	199,911,865	194,519,856
應計利息	5,448,086	3,426,127
不良債權資產總額	205,359,951	197,945,983
減：資產減值準備	14,296,629	11,510,610
不良債權資產淨額	191,063,322	186,435,373
其他債權投資		
— 信託產品及資產管理計劃	18,319,876	17,348,906
— 證券投資	4,926,234	6,043,894
— 其他	21,828,491	18,598,157
小計	45,074,601	41,990,957
應計利息	911,784	660,311
其他債權投資總額	45,986,385	42,651,268
減：資產減值準備	1,511,013	1,441,574
其他債權投資淨額	44,475,372	41,209,694
合計	235,538,694	227,645,067

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	合計
2020年6月30日				
不良債權資產總額	146,684,735	51,208,930	7,466,286	205,359,951
減：資產減值準備	<u>6,433,284</u>	<u>4,290,906</u>	<u>3,572,439</u>	<u>14,296,629</u>
不良債權資產淨額	<u><u>140,251,451</u></u>	<u><u>46,918,024</u></u>	<u><u>3,893,847</u></u>	<u><u>191,063,322</u></u>
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	合計
2019年12月31日				
不良債權資產總額	164,890,144	27,156,262	5,899,577	197,945,983
減：資產減值準備	<u>5,767,608</u>	<u>2,403,302</u>	<u>3,339,700</u>	<u>11,510,610</u>
不良債權資產淨額	<u><u>159,122,536</u></u>	<u><u>24,752,960</u></u>	<u><u>2,559,877</u></u>	<u><u>186,435,373</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產減值準備變動如下：

	2020年1月1日至6月30日止六個月期間			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
於1月1日	5,767,608	2,403,302	3,339,700	11,510,610
轉至第一階段	-	-	-	-
轉至第二階段	(671,492)	671,492	-	-
轉至第三階段	-	(280,976)	280,976	-
本期計提	2,307,421	562,886	281,300	3,151,607
本期回撥	(970,253)	(124,819)	(372,943)	(1,468,015)
階段轉換	-	1,059,021	198,374	1,257,395
本期核銷及轉出	-	-	(5,960)	(5,960)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(149,008)	(149,008)
於6月30日	<u>6,433,284</u>	<u>4,290,906</u>	<u>3,572,439</u>	<u>14,296,629</u>
	2019年度			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	合計
於1月1日	6,774,824	1,811,341	4,301,300	12,887,465
轉至第一階段	831,292	(831,292)	-	-
轉至第二階段	(322,471)	322,471	-	-
轉至第三階段	(75,261)	-	75,261	-
本期計提	2,959,532	844,937	219,502	4,023,971
本期回撥	(3,936,123)	(526,918)	(65,734)	(4,528,775)
階段轉換	(343,423)	1,491,199	2,901,110	4,048,886
本期核銷及轉出	(120,762)	(708,436)	(4,091,409)	(4,920,607)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(330)	(330)
於12月31日	<u>5,767,608</u>	<u>2,403,302</u>	<u>3,339,700</u>	<u>11,510,610</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 應收賬款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
處置股權應收賬款(1)	1,083,408	1,206,745
應收佣金及手續費	482,732	248,450
房地產業務應收賬款	337,432	620,439
處置不良債權應收賬款	21,959	327,432
其他	480,722	277,171
應收賬款總額	<u>2,406,253</u>	<u>2,680,237</u>
減：資產減值準備	<u>146,714</u>	<u>277,512</u>
應收賬款淨額	<u><u>2,259,539</u></u>	<u><u>2,402,725</u></u>

(1) 處置股權應收賬款中應收的處置債轉股股權轉讓款2020年6月30日賬面價值約為人民幣396.56百萬元(2019年12月31日賬面價值約為人民幣400.01百萬元)，年利率為零至7.99%(2019年12月31日年利率為零至5.87%)。

與不良債權資產和債轉股資產有關的應收賬款賬齡分析如下：

	2020年6月30日				2019年12月31日			
	(未經審計)				(經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	21,959	5	-	21,959	193,560	27	-	193,560
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	400,008	95	(3,445)	396,563	533,880	73	(133,872)	400,008
合計	<u>421,967</u>	<u>100</u>	<u>(3,445)</u>	<u>418,522</u>	<u>727,440</u>	<u>100</u>	<u>(133,872)</u>	<u>593,568</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 應收賬款(續)

於截至2020年6月30日止六個月期間及2019年12月31日止年度資產減值準備變動如下：

	截至2020年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2019年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	277,512	1,060,332
本期／本年增加	19,794	112,146
本期／本年轉回	(150,212)	(227,640)
本期／本年轉銷	(380)	(667,326)
	<u>146,714</u>	<u>277,512</u>

24. 持有待售物業

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
在建物業	48,528,042	46,750,573
已完工待售物業	8,263,640	13,619,506
其他	15,618	37,426
	<u>56,807,300</u>	<u>60,407,505</u>
減：存貨跌價準備	<u>817,904</u>	<u>820,348</u>
合計	<u>55,989,396</u>	<u>59,587,157</u>
包括：		
用於借款抵押物	<u>25,355,727</u>	<u>16,819,551</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 投資性物業

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新增投資性物業原值為人民幣3,683.34百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：343.72百萬元)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣17.67百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣26.04百萬元)。

於2020年6月30日，本集團用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣2,819.90百萬元(2019年12月31日：人民幣2,850.45百萬元)。

於2020年6月30日，本集團無尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業(2019年12月31日：無)。

26. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2019年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金單獨對本集團於2020年6月30日及2019年12月31日的財務狀況及截至2020年6月30日止六個月期間及2019年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

如附註四、42其他負債所列示，被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現於中期簡要合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動和中期簡要合併財務狀況表的其他負債。

27. 於未合併結構化主體之權益

本集團由於擔任普通合夥人或管理人而在報告期間對其享有權力的結構化主體包括私募基金、公募基金、信託、資產管理計劃、理財產品及資產支持證券。除已於附註四、26於合併結構化主體之權益中所述已經合併的結構化主體以外，本公司董事認為，本集團對這些結構化主體不享有權力或本集團於結構化主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

28. 物業及設備

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團新增物業及設備的總額為原值人民幣324.88百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣402.69百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣13.60百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣7.00百萬元)。

於2020年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣29.25百萬元(2019年12月31日：人民幣44.46百萬元)。

於2020年6月30日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣557.01百萬元(2019年12月31日：人民幣583.44百萬元)。

於2020年6月30日，本集團用作抵押的物業及設備金額為人民幣1,903.07百萬元(2019年12月31日：人民幣749.91百萬元)。

29. 商譽

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	24,683,406	24,169,379
處置子公司終止確認	—	(98,905)
企業合併增加的金額	—	106,324
匯兌差額	458,528	506,608
期末／年末餘額	<u>25,141,934</u>	<u>24,683,406</u>
減值準備		
期初／年初餘額	(1,134,844)	(1,130,562)
本期／年確認的資產減值損失	—	(4,282)
期末／年末餘額	<u>(1,134,844)</u>	<u>(1,134,844)</u>
賬面淨值		
期初／年初餘額	<u>23,548,562</u>	<u>23,038,817</u>
期末／年末餘額	<u>24,007,090</u>	<u>23,548,562</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

29. 商譽(續)

2020年6月30日商譽餘額主要由合併南商行形成，企業合併南商行取得的商譽分配至「南商行」資產組組合進行減值測試。南商行可回收金額的計算是基於其使用價值，採用了經高級管理層審批後的未來五年(「預測期」)的現金流量預測，並推算之後五年(「過渡期」)的現金流量預測。十年後的現金流用穩定的3%增長率訂制，該增長率不會超過南商行所在行業及地區的長期平均增長率。對商譽進行減值測試時，本集團2020年中期採用的稅前折現率為10.18%(香港地區)和12.10%(大陸地區)。

由於宏觀經濟下行及新冠肺炎疫情的影響，集團管理層於本中期對南商行商譽進行了減值測試，並預計該資產組組合未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變。管理層認為關鍵假設發生的任何合理變化均不會導致包含商譽的資產組組合賬面價值超過其可收回金額，無需計提減值準備。

本集團為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：1、折現率：採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率；2、現金流量增長率：管理層根據過往業績及對市場發展的預期確定。本集團在確定這些關鍵假設時使用的信息與外部信息一致。

30. 遞延稅項

為呈列中期簡要合併財務狀況表，若干遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項結餘分析：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產		
— 持續經營活動	7,366,076	6,756,583
— 終止經營活動	1,251,297	1,279,149
遞延所得稅負債		
— 持續經營活動	(2,545,297)	(2,299,671)
— 終止經營活動	(48,320)	(68,710)
遞延稅項	<u>6,023,756</u>	<u>5,667,351</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	(未經審計)												
	資產減值準備	預提土地增值稅	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異(i)	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動	其他	合計
2020年1月1日	6,702,675	388,147	(953,580)	(980,723)	1,134,472	644,986	474,584	96,785	264,196	(4,346,589)	(26,137)	295,412	5,667,351
計入當期損益	541,460	(199,173)	(20,096)	15,853	2,279	24,464	(122,594)	21,187	256,122	(342,933)	-	(70,406)	78,312
計入其他綜合收益	-	-	207	-	-	-	-	-	-	4,452	249,930	-	274,978
其他	54,862	-	(16,098)	(12,226)	382	-	-	35	17,620	(42,420)	(758)	1,718	3,115
2020年06月30日	7,298,997	188,974	(989,567)	(977,096)	1,137,133	669,450	351,990	118,007	537,938	(4,727,490)	223,035	226,724	6,023,756

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下(續)：

	(經審計)											合計			
	資產減值準備	預提土地增值稅	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動	合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異(i)		收益權轉讓未實現損失	終止經營	其他
2019年1月1日	5,498,527	358,526	(970,847)	(982,569)	1,019,293	495,521	380,871	203,205	1,736,051	(4,267,615)	176,930	-	-	124,871	3,772,764
計入當期損益	1,200,581	29,621	35,331	31,075	112,477	149,465	139,540	(106,472)	(1,469,354)	(419,669)	(4)	762,684	1,227,175	172,125	1,864,575
計入其他綜合收益	-	-	-	-	2,289	-	-	-	-	(42,764)	(248,530)	-	(22,822)	-	(311,827)
收購子公司轉入	-	-	-	(15,417)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,417)
終止經營	-	-	-	-	-	-	(51,974)	-	-	-	45,888	-	6,086	-	-
其他	3,567	-	(18,064)	(13,812)	413	-	6,147	52	(2,501)	383,459	(421)	-	-	(1,584)	357,256
2019年12月31日	6,702,675	388,147	(953,580)	(980,723)	1,134,472	644,986	474,584	96,785	264,196	(4,346,589)	(26,137)	762,684	1,210,439	295,412	5,667,351

(i) 與合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異主要為本集團持有有意圖為非長期持有的合聯營公司因賬面價值與計稅基礎不同產生的暫時性差異。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

31. 其他資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
抵債資產	6,457,781	6,309,257
其他應收款	4,932,688	11,625,262
預交稅費	2,289,348	2,207,861
預付賬款	2,196,972	4,127,253
應收股利	1,573,296	1,545,985
使用權資產	1,190,877	1,306,740
應收利息	381,962	484,201
貴金屬	290,188	225,035
應收票據	238,702	302,260
繼續涉入資產(附註四、50)	207,168	237,392
長期待攤費用	201,325	192,749
其他	490,275	296,859
合計	<u>20,450,582</u>	<u>28,860,854</u>

32. 向中央銀行借款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	<u>993,944</u>	<u>1,010,860</u>

向中央銀行借款系為收購商業銀行不良資產從中國人民銀行借入的款項中尚未償還的利息及中央銀行的再貼現。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

33. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
外匯基金票據及債券賣空	3,562,011	4,522,399
衍生金融負債(附註四、18(1))	854,730	542,857
收益互換產品	286,272	—
合計	<u>4,703,013</u>	<u>5,065,256</u>

34. 賣出回購金融資產款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	14,400,442	18,978,707
融出資金收益權	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
小計	<u>14,900,442</u>	<u>19,478,707</u>
應付利息	<u>11,720</u>	<u>16,883</u>
合計	<u>14,912,162</u>	<u>19,495,590</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

35. 拆入資金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
拆入銀行款項	7,281,927	13,820,783
拆入金融機構款項	1,832,127	244,167
小計	<u>9,114,054</u>	<u>14,064,950</u>
應付利息	<u>27,249</u>	<u>19,869</u>
合計	<u><u>9,141,303</u></u>	<u><u>14,084,819</u></u>

36. 借款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行及其他金融機構借款		
信用借款	499,453,272	503,932,122
抵押借款	13,684,268	8,251,987
其他附擔保借款	17,955,064	21,401,193
小計	<u>531,092,604</u>	<u>533,585,302</u>
應付利息	<u>3,472,400</u>	<u>3,006,002</u>
合計	<u><u>534,565,004</u></u>	<u><u>536,591,304</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

36. 借款(續)

抵押借款的抵押物為持有待售物業、物業及設備和投資性物業，於2020年6月30日，賬面金額合計為人民幣30,079百萬元(2019年12月31日：人民幣20,255百萬元)。其他附擔保借款的擔保物為於聯營及合營公司之權益以及應收融資租賃款，於2020年6月30日，賬面金額合計為人民幣4,746百萬元(2019年12月31日：人民幣5,790百萬元)。本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基礎利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦銀行同業拆借利率或貸款市場報價利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	2.00%-23.00%	2.64%-23.00%
浮動利率借款	<u>0.80%-6.65%</u>	<u>2.48%-7.83%</u>

37. 吸收存款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	51,396,069	47,822,264
個人	45,965,195	38,903,720
定期存款		
公司	88,878,420	86,160,226
個人	80,416,889	90,288,769
存入保證金	<u>16,308,939</u>	<u>10,363,607</u>
小計	<u>282,965,512</u>	<u>273,538,586</u>
應付利息	<u>1,445,921</u>	<u>1,667,180</u>
合計	<u>284,411,433</u>	<u>275,205,766</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 金融機構存放款項

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
銀行	1,073,078	1,403,302
其他金融機構	7,387,210	12,625,758
小計	8,460,288	14,029,060
應付利息	184,919	128,068
合計	8,645,207	14,157,128

39. 應付賬款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付賬款(1)	3,188,419	4,539,013
應付資產購置款	3,994	2,175
其他	616,784	509,609
合計	3,809,197	5,050,797

(1) 與房地產業務相關的應付款項主要由應付承建方建造成本構成。

本公司董事認為，考慮該等業務的性質，披露賬齡分析並不能給報表使用者帶來額外價值，因此未披露應付款項賬齡分析。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 應付債券

債券類型	註	面值	幣種	期限	票面利率/ 預期收益率	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
金融債券		119,000,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	108,728,581	93,851,320
資產支持證券		126,803,000	人民幣	2個月-18年	1.80%-7.00%	83,016,495	70,141,886
美元有擔保優先票據	(1)	13,045,000	美元	3-30年	2.00%-5.625%	81,386,830	77,528,870
公司債券	(2)(3)(4)	30,175,000	人民幣	3-8年	3.18%-5.50%	26,489,503	24,867,566
二級資本債	(5)	10,000,000	人民幣	10年	3.70%	10,008,476	10,189,368
中期票據	(6)	8,600,000	人民幣	3-5年	2.99%-5.80%	7,221,759	5,076,287
次級票據	(7)	700,000	美元	10年	3.80%	4,945,303	4,871,598
債權融資計劃		3,281,000	人民幣	6個月-3年	5.50%-6.80%	3,364,160	2,988,500
收益憑證		3,860,320	人民幣	1個月-2年	2.40%-6.27%	3,293,206	1,224,258
次級債券	(8)	8,600,000	人民幣	3年	4.55%-5.12%	2,662,736	8,930,695
債務融資工具	(9)	2,000,000	人民幣	3年	5.68%-5.97%	2,066,969	2,003,946
同業存單		3,780,000	人民幣	3個月-1年	1.50%-3.15%	1,535,853	2,218,890
同業存單		178,000	美元	9個月-1年	0.84%-1.32%	1,249,665	-
資產支持票據		950,000	人民幣	6個月-9年	5.20%-5.50%	854,501	909,218
港幣債券	(10)	62,000	港幣	5-7年	4.00%	48,091	47,164
合計						<u>336,872,128</u>	<u>304,849,566</u>

(1) 中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的子公司中國信達金融有限公司於2014年5月、2017年12月和2019年2月在香港發行面值合計美元3,045百萬元的美元有擔保優先票據，固定利率，每半年付息。於該美元票據到期前的任一時點，發行人或者信達香港均有權全部或部分贖回該票據。

(2) 本公司的子公司信達投資有限公司(「信達投資」)於2015年12月、2016年1月分別發行面值為人民幣3,000百萬元、人民幣2,000百萬元的公司債券，固定利率，按年付息，附第五年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。信達投資於2016年8月、2019年5月、2019年8月分別發行面值合計人民幣11,375百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 應付債券(續)

- (3) 信達投資的子公司信達地產股份有限公司(「信達地產」)於2016年3月發行面值為人民幣2,500百萬元、人民幣500百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。信達地產於2019年5月、2019年7月分別發行面值為人民幣2,700百萬元、人民幣700百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (4) 信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司於2016年4月發行面值為人民幣600百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人及投資者分別於2019年4月選擇調整利率及部分回售。華建國際實業(深圳)有限公司於2016年4月發行面值為800百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (5) 該二級資本債為本公司發行，固定利率，按年付息，在第5年末附有條件的發行人贖回權。發行人在銀保監會事先批准的前提下有權按面值一次性部分或全部贖回本期債券。
- (6) 本公司的子公司信達投資於2020年4月發行面值為人民幣2,000百萬元中期票據，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (7) 該次級票據為信達香港的子公司南洋商業銀行有限公司發行，固定利率，按半年付息，於第五年末重置票面利率。
- (8) 該次級債券為本公司的子公司信達證券股份有限公司(「信達證券」)發行，固定利率，按年付息。
- (9) 該債務融資工具為信達投資的子公司信達地產發行，固定利率，按年付息。附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (10) 信達證券的子公司信達國際控股有限公司2014年在香港分別發行面值合計港幣42百萬元港幣債券，固定利率，按年付息，附第五年末發行人及投資者延期選擇權。2019年7月及9月，投資者通過行使延期選擇權將債券到期日延長了24個月。信達國際控股有限公司於2013年12月和2016年3月分別發行面值為港幣10百萬元港幣債券，固定利率，按年付息。於該債券發行後第三年末及第四年末，發行人有權提前全部或部分贖回該債券；同時附第五年末發行人及投資者延期選擇權。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

41. 合同負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
預收售樓款(1)	20,565,883	22,994,982
其他	1,623,588	1,092,054
合計	<u>22,189,471</u>	<u>24,087,036</u>

(1) 預收售樓款

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
期初數	22,994,982	23,486,561
本期增加	7,953,176	8,563,074
本期結轉收入	(10,382,275)	(5,160,904)
期末數	<u>20,565,883</u>	<u>26,888,731</u>

於2020年6月30日，集團全部合同負債歸屬於本公司之子公司信達地產。合同負債主要為信達地產持有的預收售樓款。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 其他負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
其他應付款	14,930,312	14,487,437
應付職工薪酬	5,776,250	6,548,895
風險抵押金	4,112,463	4,405,749
應付股利	3,917,338	977
應付合併結構化主體權益持有者款項(附註四、26)	3,116,934	3,862,357
應付結算及清收款	1,428,494	9,387,282
長期應付款	1,367,907	1,333,437
租賃負債	1,117,852	1,236,872
預計負債	997,327	921,133
遞延收益	897,374	1,091,432
處置不良資產預收款	796,696	1,340,962
應交其他稅費	627,041	975,741
應付票據	479,000	—
預收賬款	360,870	359,030
其他	676,144	394,187
合計	<u>40,602,002</u>	<u>46,345,491</u>

43. 股本

	截至 2020年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019年 12月31日止 年度 (經審計)
已註冊、發行及繳足：		
期初／年初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
期末／年末數	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 股本(續)

於截至2020年6月30日止六個月期間及2019年12月31日止年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	2020年(未經審計)			6月30日
	1月1日	發行	轉讓	
境內股				
— 財政部	22,137,239	—	—	22,137,239
— 社保基金會	2,459,693	—	—	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	<u>38,164,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,164,535</u>
	2019年(經審計)			12月31日
	1月1日	發行	轉讓	
境內股				
— 財政部(1)	24,596,932	—	(2,459,693)	22,137,239
— 社保基金會(1)	—	—	2,459,693	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	<u>38,164,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,164,535</u>

(1) 財政部根據《關於全面推開劃轉部分國有資產充實社保基金工作的通知》(財資[2019]49號)，於2019年12月27日向全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)劃轉所持有之本公司2,459,693,232股內資股。

截至2020年6月30日及2019年12月31日止，本公司無有限售條件的股份。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 其他權益工具

於截至2020年6月30日止六個月期間本公司其他權益工具變動情況如下：

	2020年(未經審計)							
	1月1日		本期增加		本期減少		6月30日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
- 2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>

經境內外相關監管機構的批准，本公司於2016年9月30日在境外發行以美元認購和交易的非累積永續境外優先股(以下簡稱「境外優先股」)。

45. 資本公積

資本公積餘額主要為本公司首次公開發行H股的股本溢價以及本期及以前年度的股份發行溢價。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

46. 其他綜合收益

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	截至2020年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2019年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	<u>(35,688)</u>	<u>(1,152,132)</u>
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具公允價值變動 期內公允價值變動	33,560	535,521
出售後轉入當期損益	(124,622)	(184,083)
減值後計入當期損益	24,621	8,461
所得稅影響	17,965	(53,352)
	<u>(48,476)</u>	<u>306,547</u>
外幣報表折算差額	<u>366,791</u>	<u>(10,643)</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收益 所得稅影響	(18,060) 4,452	260,089 (42,764)
	<u>304,707</u>	<u>513,229</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	—	(13,869)
所得稅影響	—	2,288
	<u>—</u>	<u>(11,581)</u>
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具公允價值變動 所得稅影響	(956,981) 241,388	819,925 (205,129)
	<u>(715,593)</u>	<u>603,215</u>
本期其他綜合收益	<u>(410,886)</u>	<u>1,116,444</u>
期末／年末數	<u>(446,574)</u>	<u>(35,688)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 一般風險準備

根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，自2012年7月1日起，於報告期末，本公司須維持一般準備不低於風險資產期末餘額的1.5%。可以分年到位，原則上不得超過5年。

按中國相關監管規定，本公司部分境內子公司應對部分淨利潤提取一般風險準備。一般風險準備計提的會計處理與留存收益分配相同。

於截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月期間，本集團按中國相關監管規定轉回一般準備人民幣331.03百萬元及計提一般準備人民幣739.87百萬元。

48. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
現金	582,485	577,491
存放中央銀行款項	8,546,931	9,460,038
存放金融機構款項	49,188,225	49,188,108
拆出資金	21,061,426	9,686,980
買入返售金融資產	18,189,244	10,486,909
持有待售資產(1)	1,784,391	3,349,811
現金及現金等價物	<u>99,352,702</u>	<u>82,749,337</u>

- (1) 於2020年6月30日，持有待售資產的現金及現金等價物中包含現金0.04百萬元(2019年12月31日：0.03百萬元)，存放金融機構款項610.18百萬元(2019年12月31日：317.23百萬元)和買入返售金融資產1,174.17百萬元(2019年12月31日：3,032.55百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾

(1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣3,703.05百萬元及人民幣2,473.81百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣55.67百萬元及人民幣54.93百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

本集團作為被告的未決訴訟案件於2020年6月30日及2019年12月31日的標的金額中包含本公司之子公司信達投資與北京莊勝房地產開發有限公司(「莊勝地產」)間的訴訟標的金額人民幣10億元。2017年3月，最高人民法院二審判決(「二審判決」)作出後，信達投資、信達置業及信達北京分公司一致認為二審判決認定事實和適用法律錯誤，並向最高人民法院提交再審申請。鑑於最高人民法院二審判決事項已經載明「信達投資應向莊勝地產支付違約金10億元；莊勝地產應向信達投資返還合同款項及拆遷費用約人民幣27億元」，信達投資於2019年8月依北京市第三中級人民法院執行裁定，將信達投資二審判決應支付違約金人民幣10億元與莊勝地產應向信達投資返還合同款項及拆遷費用約人民幣27億元進行抵消。2019年12月，最高人民法院裁定本案由最高人民法院再審，再審期間中止原判決的執行。2020年4月17日，最高人民法院作出[2020]最高法民再15號《受理通知書》。2020年8月20日，最高人民法院開庭對案件進行再審。截至本報告日，本訴訟仍處於法院再審期間。本集團現時評估本訴訟於現階段不會對本集團的業績及財務狀況造成重大不利影響，且並不影響本集團正常經營。具體信息請參考本集團所作相關公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾(續)

(2) 信用承諾

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	23,899,937	15,145,363
貸款承諾(i)	15,994,122	16,427,261
開出保函及擔保	3,367,157	3,294,722
未支取的信用卡承諾	3,064,029	3,092,269
開出信用證	636,660	593,359
其他	242,268	380,927
合計	<u>47,204,173</u>	<u>38,933,901</u>
信用承諾減值準備	<u>(175,658)</u>	<u>(91,407)</u>

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 貸款承諾主要包括已簽訂合同但尚未向客戶提供資金的貸款，不包括無條件可撤銷貸款承諾，於2020年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣93,361.33百萬元(2019年12月31日：人民幣93,668.23百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾(續)

(3) 資本承諾

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付 — 購置物業及設備的承諾	<u>57,707</u>	<u>69,122</u>
合計	<u><u>57,707</u></u>	<u><u>69,122</u></u>

(4) 其他承諾

由於本集團提供的收購承諾及保障，本集團有能力行使其對結構化主體之權利以影響投資回報，從而面臨重大可變回報。本集團已將該類結構化主體納入合併範圍。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 金融資產轉移

(1) 回購協議

本集團與若干交易對手訂立金融資產協議回購交易，並同時承諾在預先確定的未來日期按照約定價格回購該等金融資產。根據回購協議，在交易期間，該等金融資產的法定所有權並不發生轉移。但是，除非交易雙方同意，否則本集團在交易期間不得出售或抵押該等金融資產。據此，本集團認為保留了該等金融資產幾乎所有的風險和報酬。因此，本集團未從財務報表終止確認該等金融資產，而將其視為從交易對手取得抵押借款的「質押物」。通常，當抵押借款出現違約時，交易對手只能就抵押物提出索賠要求。

	抵押資產的賬面價值		相關負債	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
以攤餘成本計量的金融資產	1,539,724	4,586,420	1,462,781	4,357,099
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	1,826,880	1,791,560	1,826,880	1,791,560
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產	11,150,984	13,635,567	11,121,897	12,846,266
融出資金	500,604	500,665	500,604	500,665
合計	<u>15,018,192</u>	<u>20,514,212</u>	<u>14,912,162</u>	<u>19,495,590</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 金融資產轉移(續)

(2) 資產支持證券

本集團將以攤餘成本計量的金融資產轉移予結構化主體，再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關資產。

對於不符合終止確認條件的資產證券化，本集團未終止確認已轉移的資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2020年6月30日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣67,833.62百萬元(2019年12月31日：人民幣53,952.19百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣75,489.10百萬元(2019年12月31日：人民幣64,493.89百萬元)。

對於符合終止確認條件的資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的資產。截至2020年6月30日和2019年12月31日，本集團在該等資產證券化交易中未持有資產支持證券投資。

(3) 繼續涉入

本集團將金融資產轉移予第三方或結構化主體，既沒有轉移也沒有保留與所轉讓金融資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制，本集團按照繼續涉入程度確認該項資產。2020年1至6月，本集團無新增對已轉讓金融資產保留一定程度的繼續涉入資產(2019年1至6月：已轉讓的金融資產於轉讓日的賬面價值為人民幣2,828.77百萬元)。截至2020年6月30日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣207.17百萬元(2019年12月31日：人民幣237.39百萬元)，計入其他資產。截至2020年6月30日和2019年12月31日，本集團無繼續涉入負債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現。稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製及呈列財務報表的會計政策之間並無差異。分部收入、業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基礎分配的項目。

不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及子公司經營的相關業務組成，包括：(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(2)投放、管理和處置債轉股資產；(3)通過綜合經營方式開展不良資產經營，如對問題機構和問題資產進行的重組、特殊機遇業務等；(4)受託經營業務。

金融服務

金融服務分部由本集團經營的相關業務組成，包括所提供的銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險業務等。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
截至2020年6月30日止六個月				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	9,105,570	-	-	9,105,570
不良債權資產公允價值變動	7,474,182	-	-	7,474,182
其他金融工具公允價值變動	1,905,789	324,937	112,830	2,343,556
投資收益	(271,622)	589,117	(12)	317,483
利息收入	4,354,260	7,937,955	(278,458)	12,013,757
存貨銷售收入	9,659,230	-	-	9,659,230
佣金及手續費收入	162,358	2,120,521	(186,504)	2,096,375
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	1,197,216	-	-	1,197,216
其他收入及淨損益	1,584,475	61,728	(33,709)	1,612,494
總額	35,171,458	11,034,258	(385,853)	45,819,863
利息支出	(16,158,220)	(4,123,408)	359,524	(19,922,104)
員工薪酬	(849,913)	(1,682,667)	-	(2,532,580)
存貨銷售成本	(6,366,150)	-	-	(6,366,150)
佣金及手續費支出	(58,954)	(244,817)	6,997	(296,774)
稅金及附加	(203,035)	(42,697)	-	(245,732)
折舊及攤銷費用	(602,056)	(428,358)	29,734	(1,000,680)
其他支出	(663,573)	(510,906)	407	(1,174,072)
資產減值損失	(3,517,747)	(1,074,209)	(6,670)	(4,598,626)
總額	(28,419,648)	(8,107,062)	389,992	(36,136,718)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(17,929)	(2,146)	-	(20,075)
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	6,733,881	2,925,050	4,139	9,663,070
所佔聯營及合營公司業績	1,045,738	4,318	-	1,050,056
持續經營活動稅前利潤	7,779,619	2,929,368	4,139	10,713,126
所得稅費用				(3,636,171)
持續經營活動本期利潤				7,076,955
終止經營活動本期稅後利潤				268,669
資本支出	15,802	337,677	-	353,479
2020年6月30日				
分部資產	969,126,897	524,702,086	(30,769,407)	1,463,059,576
包括：於聯營及合營公司之權益	71,875,813	404,374	-	72,280,187
持有待售資產	-	61,391,821	-	61,391,821
未分配資產				7,366,076
資產總額				1,531,817,473
分部負債	861,420,983	447,399,560	(28,891,752)	1,279,928,791
持有待售負債	-	55,743,496	-	55,743,496
未分配負債				3,970,839
負債總額				1,339,643,126

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
截至2019年6月30日止六個月				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	8,437,539	–	–	8,437,539
不良債權資產公允價值變動	6,270,257	–	–	6,270,257
其他金融工具公允價值變動	9,807,680	154,069	(88,478)	9,873,271
投資收益	(205,152)	315,114	–	109,962
利息收入	4,264,663	8,706,645	(439,413)	12,531,895
存貨銷售收入	4,919,144	–	–	4,919,144
佣金及手續費收入	250,354	1,679,294	(101,866)	1,827,782
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	87,351	–	–	87,351
其他收入及淨損益	1,312,053	114,642	(19,766)	1,406,929
總額	35,143,889	10,969,764	(649,523)	45,464,130
利息支出	(18,605,895)	(4,804,822)	525,514	(22,885,203)
員工薪酬	(823,136)	(1,285,653)	–	(2,108,789)
存貨銷售成本	(3,105,984)	–	263	(3,105,721)
佣金及手續費支出	(147,119)	(200,862)	16,688	(331,293)
稅金及附加	(236,811)	(40,625)	–	(277,436)
折舊及攤銷費用	(373,470)	(395,782)	16,359	(752,893)
其他支出	(855,433)	(569,130)	7,207	(1,417,356)
資產減值損失	(2,047,590)	(1,386,266)	–	(3,433,856)
總額	(26,195,438)	(8,683,140)	566,031	(34,312,547)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動	(169,508)	(404)	-	(169,912)
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	8,778,943	2,286,220	(83,492)	10,981,671
所佔聯營及合營公司業績	1,733,039	15,094	-	1,748,133
持續經營活動稅前利潤	10,511,982	2,301,314	(83,492)	12,729,804
所得稅費用				(3,865,500)
持續經營活動本期利潤				8,864,304
終止經營活動本期稅後利潤				681,575
資本支出	212,282	579,437	-	791,719
2019年12月31日(經審計)				
分部資產	945,229,023	535,673,814	(35,823,591)	1,445,079,246
包括：於聯營及合營公司之權益	72,612,763	393,526	-	73,006,289
持有待售資產	-	61,394,178	-	61,394,178
未分配資產				6,756,583
資產總額				1,513,230,007
分部負債	832,929,548	461,547,993	(31,985,719)	1,262,491,822
持有待售負債	-	57,924,139	-	57,924,139
未分配負債				4,403,585
負債總額				1,324,819,546

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易

(1) 財政部

於2020年6月30日，財政部直接持有本公司58.00% (於2019年12月31日：58.00%) 的股本。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。財政部管理下的企業主要為金融機構。

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	23,867,274	23,418,637
以攤餘成本計量的金融資產	2,622,885	3,787,218
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	379,927	—
應收賬款	1,597	1,597

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間 2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息收入	375,132	366,541
投資收益	51,130	24,705

本集團與財政部的交易主要是本集團持有財政部發行的國債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	42,908,181	44,912,818
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	2,409,069	2,485,202
租賃負債	617,446	671,681
使用權資產	605,852	663,344
應付債券	466,688	378,751
以攤餘成本計量的金融資產	368,365	689,375
拆出資金	150,000	—
其他應付款	133,450	131,990
物業及設備	15,963	16,254
應付賬款	—	788

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息收入	575,409	698,854
其他金融資產公允價值變動	119,499	39,112
利息支出	99,105	71,131
使用權資產折舊費	64,344	61,839
資產減值損失	21,810	48,752
租金收入	11,243	16,539
其他支出	9,270	5,530
佣金及手續費支出	707	12,775
折舊及攤銷費用	291	1,827
股息收入	—	20,221
不良債權資產公允價值變動	—	17,497

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(3) 聯營及合營公司

其他不存在控制關係的但具有重大影響或共同控制的關聯方為本集團的聯營及合營公司。本集團與聯營及合營公司的交易按照正常業務程序進行。

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	8,986,870	9,720,108
風險抵押金	219,864	188,664
其他應付款	71,982	261,448
其他應收款	36,895	49,810
租賃業務遞延收益	16,679	21,839
應收股利	10,084	21,940
應收賬款	2,480	2,480

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
利息收入	494,744	509,616
股息收入	345,854	456,143
佣金及手續費收入	13,137	1,277
資產減值損失	6,480	—
其他收入及淨損益	2,208	—
其他支出	78	8,170

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(4) 政府相關實體

除上述披露外，本集團存在與政府相關實體進行的交易。這些交易按正常商業條款及條件進行。

管理層認為與政府相關實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到本集團以及其他實體同屬於政府的重大及不適當的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為與政府相關的實體。

(5) 年金計劃

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
對年金計劃供款	<u>88,823</u>	<u>56,991</u>

(6) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員是指直接或間接有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事以及高級管理層。就僱員服務而已付／應付予高級管理人員的總薪酬如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	<u>4,975</u>	<u>3,563</u>

(7) 報告期內，除上述披露外，本集團及本公司沒有發生根據國際財務報告準則界定的其他持續關聯交易。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、外匯風險和價格風險。本集團的風險管理總體目標、政策及風險管理框架與本集團2019年度合併財務報表所述一致。

53.1 信用風險

53.1.1 信用風險管理

信用風險是指因客戶或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的主要信用風險，源於以攤餘成本計量的不良債權資產、客戶貸款及墊款及本集團持有的其他債權、證券投資。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，在預期信用損失的計量中使用了多個模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和債務人的信用狀況(例如，債務人違約的可能性及相應損失)。本集團對於2020年6月30日的預期信用損失模型的評估，充分考慮了當前經濟環境變化及新冠肺炎疫情的影響，包括對關鍵宏觀經濟指標進行前瞻性預測以及評估情景權重。

2020年6月30日的預期信用損失計量結果綜合反映了本集團的信用風險情況及管理層對宏觀經濟發展的預期情況。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.2 不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

在不考慮任何可利用的抵質押物或其他信用增級措施時，最大信用風險敞口信息反映了本集團各報告期末信用風險敞口的情況。本集團於各報告期末的信用風險敞口主要來源於自金融機構或非金融機構收購不良債權資產的業務、客戶貸款及墊款以及資金業務。

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
表內項目		
存放中央銀行款項	16,913,040	18,424,560
存放金融機構款項	75,596,815	70,837,593
存出交易保證金	2,592,059	1,323,359
拆出資金	21,800,613	11,152,300
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	121,184,857	110,527,227
買入返售金融資產	21,408,381	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	116,355,489	132,575,402
以攤餘成本計量的金融資產	235,538,694	227,645,067
客戶貸款及墊款	349,918,133	337,859,064
應收賬款	2,259,539	2,402,725
其他資產	8,310,092	14,872,719
小計	<u>971,877,712</u>	<u>940,832,470</u>
表外項目		
承兌匯票	23,899,937	15,145,363
貸款承諾	15,994,122	16,427,261
開出保函及擔保和其他信用承諾	7,310,114	7,361,277
小計	<u>47,204,173</u>	<u>38,933,901</u>
合計	<u><u>1,019,081,885</u></u>	<u><u>979,766,371</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.2 不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述與本集團2019年度合併財務報表所述一致。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的不良債權資產賬面價值分別為人民幣192,593.41百萬元及人民幣197,621.33百萬元。

本集團會採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中最常用的方法包括要求交易對方提供存入保證金；抵押品及／或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型取決於對交易對手信用風險的評估結果。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關的指引。本集團獲得的擔保物主要包括交易對手擁有的房地產和其他資產等。本集團會定期檢查抵質押物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	205,462,538	198,124,431
客戶貸款及墊款	339,527,705	331,122,128
小計	544,990,243	529,246,559
資產減值準備		
不良債權資產	(14,296,629)	(11,510,610)
客戶貸款及墊款	(9,599,972)	(8,270,412)
小計	(23,896,601)	(19,781,022)
賬面淨值		
不良債權資產	191,165,909	186,613,821
客戶貸款及墊款	329,927,733	322,851,716
合計	521,093,642	509,465,537

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按地區劃分

地區	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
海外地區	178,490,875	32.7	181,852,321	34.3
環渤海地區	75,033,892	13.8	65,191,623	12.3
中部地區	74,757,400	13.7	78,112,858	14.8
長江三角洲	74,742,483	13.7	71,233,443	13.5
珠江三角洲	68,949,513	12.7	63,336,690	12.0
西部地區	65,611,903	12.0	62,523,186	11.8
東北地區	7,404,177	1.4	6,996,438	1.3
合計	<u>544,990,243</u>	<u>100.0</u>	<u>529,246,559</u>	<u>100.0</u>

附註：

海外地區：包括香港及其他海外地區。

環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東。

中部地區：包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建。

西部地區：包括重慶、四川、貴州、雲南、陝西、廣西、甘肅、青海、新疆、寧夏、內蒙古。

東北地區：包括遼寧、吉林、黑龍江。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按行業劃分

行業	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
對公業務				
房地產業	201,365,284	36.8	200,997,143	38.0
製造業	63,637,954	11.7	72,867,907	13.8
租賃和商務服務業	57,621,315	10.6	52,368,521	9.9
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	24,336,951	4.5	15,940,369	3.0
金融業	23,311,434	4.3	24,073,846	4.5
採礦業	17,656,474	3.2	15,143,210	2.9
建築業	16,744,837	3.1	14,849,816	2.8
交通運輸、倉儲和 郵政業	16,249,515	3.0	17,707,176	3.3
其他	66,634,147	12.2	61,013,509	11.5
小計	487,557,911	89.4	474,961,497	89.7
個人業務				
住房貸款	27,008,011	5.0	26,318,715	5.0
個人消費貸款	21,911,630	4.0	20,507,932	3.9
小計	48,919,641	9.0	46,826,647	8.9
融出資金	8,512,691	1.6	7,458,415	1.4
合計	544,990,243	100.0	529,246,559	100.0

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按擔保方式劃分

	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
信用	122,366,020	22.5	118,900,076	22.5
保證	58,857,656	10.8	69,657,240	13.2
抵押	211,447,592	38.8	239,447,311	45.2
質押	152,318,975	27.9	101,241,932	19.1
合計	<u>544,990,243</u>	<u>100.0</u>	<u>529,246,559</u>	<u>100.0</u>

53.1.4 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款

	2020年6月30日(總額) (未經審計)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	
不良債權資產	1,379,057	5,358,743	3,332,824	535,814	10,606,438
客戶貸款及墊款	<u>2,690,517</u>	<u>6,931,585</u>	<u>2,270,669</u>	<u>1,606,029</u>	<u>13,498,800</u>
合計	<u>4,069,574</u>	<u>12,290,328</u>	<u>5,603,493</u>	<u>2,141,843</u>	<u>24,105,238</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.4 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款(續)

	2019年12月31日(總額)				合計
	(經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	
不良債權資產	8,392,430	4,139,551	13,779	541,852	13,087,612
客戶貸款及墊款	<u>4,728,498</u>	<u>966,062</u>	<u>1,490,807</u>	<u>1,381,315</u>	<u>8,566,682</u>
合計	<u>13,120,928</u>	<u>5,105,613</u>	<u>1,504,586</u>	<u>1,923,167</u>	<u>21,654,294</u>

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	520,013,547	507,296,036
已逾期但未減值(1)	8,334,637	8,769,717
已減值(2)	16,642,059	13,180,806
小計	544,990,243	529,246,559
資產減值準備	(23,896,601)	(19,781,022)
賬面淨值	521,093,642	509,465,537

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(1) 已逾期但未減值

	2020年6月30日(總額)				合計
	(未經審計)				
	逾期1天至 90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	
不良債權資產	1,379,057	2,177,337	-	-	3,556,394
客戶貸款及墊款	2,608,243	2,170,000	-	-	4,778,243
合計	<u>3,987,300</u>	<u>4,347,337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,334,637</u>

	2019年12月31日(總額)				合計
	(經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	
不良債權資產	6,688,035	500,000	-	-	7,188,035
客戶貸款及墊款	1,581,682	-	-	-	1,581,682
合計	<u>8,269,717</u>	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,769,717</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值

	2020年6月30日 (未經審計)		
	總額	資產減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,466,286	(3,572,439)	3,893,847
客戶貸款及墊款	9,175,773	(4,301,056)	4,874,717
	<u>16,642,059</u>	<u>(7,873,495)</u>	<u>8,768,564</u>
	2019年12月31日 (經審計)		
	總額	資產減值準備	賬面淨值
不良債權資產	5,899,577	(3,339,700)	2,559,877
客戶貸款及墊款	7,281,229	(3,377,581)	3,903,648
	<u>13,180,806</u>	<u>(6,717,281)</u>	<u>6,463,525</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
已減值	7,466,286	5,899,577
— 抵質押品涵蓋部分	7,440,759	5,876,865
— 抵質押品未涵蓋部分	25,527	22,712
已減值佔總額比例%	3.6	3.0
抵押物公允價值	<u>7,391,648</u>	<u>5,887,278</u>
客戶貸款及墊款		
已減值	9,175,773	7,281,229
— 抵質押品涵蓋部分	7,224,576	5,598,368
— 抵質押品未涵蓋部分	1,951,197	1,682,861
已減值佔總額比例%	2.7	2.2
抵押物公允價值	<u>7,238,917</u>	<u>6,451,349</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

已減值不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

地區	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
不良債權資產				
珠江三角洲	4,540,771	60.8	3,332,824	56.5
長江三角洲	1,285,313	17.2	1,285,313	21.8
西部地區	707,438	9.5	331,977	5.6
環渤海地區	493,890	6.6	507,669	8.6
東北地區	435,231	5.8	438,151	7.4
中部地區	3,643	0.1	3,643	0.1
合計	<u>7,466,286</u>	<u>100.0</u>	<u>5,899,577</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款				
珠江三角洲	2,883,627	31.4	2,833,018	38.8
海外地區	1,684,622	18.4	1,191,407	16.4
長江三角洲	1,571,988	17.1	230,391	3.2
環渤海地區	1,129,691	12.3	1,133,474	15.6
西部地區	990,727	10.8	852,597	11.7
東北地區	593,697	6.5	592,276	8.1
中部地區	321,421	3.5	448,066	6.2
合計	<u>9,175,773</u>	<u>100.0</u>	<u>7,281,229</u>	<u>100.0</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括混合類基金、債權投資及信託產品等。

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值(1)	261,547,448	267,230,444
已逾期但未減值(2)	15,618,803	11,969,437
已減值(3)	<u>6,360,480</u>	<u>6,554,016</u>
小計	<u>283,526,731</u>	<u>285,753,897</u>
資產減值準備	<u>(1,511,013)</u>	<u>(1,441,574)</u>
賬面淨值	<u><u>282,015,718</u></u>	<u><u>284,312,323</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值

	2020年6月30日(未經審計)				2019年12月31日(經審計)			
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的 金融資產	合計
政府債券	2,518,810	2,622,885	42,286,105	47,427,800	5,968,207	3,786,207	54,737,515	64,491,929
公共機構及准政府債券	93,752	-	3,898,458	3,992,210	1,044	-	5,055,750	5,056,794
金融機構債券	520,186	1,808,581	45,291,248	47,620,015	501,428	1,776,449	48,995,192	51,273,069
公司債券	6,908,524	603,375	24,879,678	32,391,577	5,086,983	579,971	23,786,945	29,453,899
信託產品及信託收益權	17,173,508	14,022,457	-	31,195,965	11,711,825	12,994,353	-	24,706,178
理財產品	1,521,099	-	-	1,521,099	1,475,898	-	-	1,475,898
資產管理計劃	1,416,782	608,909	-	2,025,691	1,682,059	608,811	-	2,290,870
資產支持證券	444,212	-	-	444,212	564,133	-	-	564,133
衍生金融資產	652,304	-	-	652,304	593,028	-	-	593,028
嵌入衍生工具的債權	511,296	-	-	511,296	744,665	-	-	744,665
債權投資	18,744,376	22,196,086	-	40,940,462	17,607,515	18,781,385	-	36,388,900
混合類基金投資	50,210,678	-	-	50,210,678	46,917,208	-	-	46,917,208
同業存單	97,984	-	-	97,984	59,162	-	-	59,162
其他	2,516,155	-	-	2,516,155	3,214,711	-	-	3,214,711
小計	103,329,666	41,862,293	116,355,489	261,547,448	96,127,866	38,527,176	132,575,402	267,230,444
資產減值準備	-	(516,366)	-	(516,366)	-	(491,353)	-	(491,353)
合計	103,329,666	41,345,927	116,355,489	261,031,082	96,127,866	38,035,823	132,575,402	266,739,091

於2020年6月30日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品116,355.49百萬元，於其他綜合收益累計確認減值81.87百萬元。

於2019年12月31日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣132,575.40百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣60.19百萬元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量(續)

(2) 已逾期但未減值

於2020年6月30日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣15,618.80百萬元。

於2019年12月31日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣11,969.44百萬元。

(3) 已減值

於2020年6月30日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣2,236.39百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,525.16百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品已全額計提減值，於其他綜合收益累計確認減值人民幣162.83百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣4,124.09百萬元，已確認減值準備人民幣994.65百萬元。

於2019年12月31日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣2,429.92百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,329.85百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品已全額計提減值，於其他綜合收益累計確認減值人民幣160.44百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣4,124.09百萬元，已確認減值準備人民幣950.22百萬元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險

利率風險

於每個報告期末，本集團資產和負債的賬面價值於約定重新定價日或到期日(較早者)的情況如下：

	2020年6月30日 (未經審計)						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,715,044	-	-	-	-	2,780,481	17,495,525
存放金融機構款項	65,675,549	5,630,691	3,003,580	433,565	-	853,430	75,596,815
拆出資金	20,608,367	457,561	734,685	-	-	-	21,800,613
存出交易保證金	2,592,059	-	-	-	-	-	2,592,059
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	3,231,758	1,599,688	15,879,720	75,709,875	885,276	314,545,861	411,852,178
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	7,001,560	14,622,321	28,348,460	62,919,897	2,414,252	5,304,366	120,610,856
客戶貸款及墊款	166,682,150	56,290,831	78,245,907	46,898,854	1,182,444	617,947	349,918,133
以攤餘成本計量的金融資產	19,984,271	15,186,419	81,948,926	118,408,374	10,704	-	235,538,694
應收賬款	-	-	396,555	-	-	1,862,984	2,259,539
買入返售金融資產	20,352,731	10,000	454,311	24,903	-	566,436	21,408,381
持有待售資產	3,773,236	1,494,461	6,318,675	15,626,149	11,185,444	21,340,421	59,738,386
其他金融資產	111,808	50,510	67,213	16,000	-	8,064,561	8,310,092
金融資產總額	324,728,533	95,342,482	215,398,032	320,037,617	15,678,120	355,936,487	1,327,121,271
向中央銀行借款	(7,800)	-	-	-	-	(986,144)	(993,944)
應付經紀業務客戶款項	(12,591,828)	-	-	-	-	(4,193,338)	(16,785,166)
吸收存款	(130,737,252)	(67,237,770)	(78,296,182)	(4,405,577)	(500,567)	(3,234,085)	(284,411,433)
金融機構存放款項	(1,061,193)	(239,025)	(455,070)	(6,205,000)	(500,000)	(184,919)	(8,645,207)
拆入資金	(4,480,922)	(4,476,240)	(73,075)	-	-	(111,066)	(9,141,303)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	(26,489)	(2,474,027)	(1,061,495)	-	(13,099)	(1,127,903)	(4,703,013)
賣出回購金融資產款	(7,700,665)	(4,376,733)	(996,165)	-	-	(1,838,599)	(14,912,162)
借款	(53,080,911)	(90,784,774)	(298,032,804)	(69,257,595)	(19,936,520)	(3,472,400)	(534,565,004)
應付債券	(3,473,570)	(13,922,066)	(60,616,182)	(136,363,363)	(118,092,658)	(4,404,289)	(336,872,128)
應付賬款	-	-	-	-	-	(3,809,197)	(3,809,197)
持有待售負債	-	-	-	(2,992,090)	(2,993,732)	(2,193,585)	(8,179,407)
其他金融負債	(1,592,748)	(80,844)	(513,595)	(622,849)	(51,256)	(27,304,122)	(30,165,414)
金融負債總額	(214,753,378)	(183,591,479)	(440,044,568)	(219,846,474)	(142,087,832)	(52,859,647)	(1,253,183,378)
利率缺口	109,975,155	(88,248,997)	(224,646,536)	100,191,143	(126,409,712)	303,076,840	73,937,893

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2019年12月31日 (經審計)						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,285,356	-	-	-	-	4,716,695	19,002,051
存放金融機構款項	59,750,485	7,040,042	2,845,194	170,983	-	1,030,889	70,837,593
拆出資金	9,196,767	1,177,215	778,318	-	-	-	11,152,300
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	5,735,157	1,962,001	8,573,894	68,119,351	931,961	326,842,219	412,164,583
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	9,018,158	14,835,453	43,842,887	61,297,584	2,385,068	5,423,815	136,802,965
客戶貸款及墊款	205,062,207	43,968,089	47,327,661	39,506,994	1,360,271	633,842	337,859,064
以攤餘成本計量的金融資產	24,921,303	12,744,713	73,068,357	116,910,694	-	-	227,645,067
應收賬款	-	-	-	400,000	-	2,002,725	2,402,725
買入返售金融資產	11,870,687	-	129,050	461,994	-	750,723	13,212,454
持有待售資產	5,774,791	2,035,931	5,142,616	17,036,291	10,881,121	18,084,650	58,955,400
其他金融資產	41,628	49,617	231,904	292,221	-	14,482,385	15,097,755
金融資產總額	346,979,898	83,813,061	181,939,881	304,196,112	15,558,421	373,967,943	1,306,455,316
向中央銀行借款	-	-	(24,761)	-	-	(986,099)	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	(11,231,975)	-	-	-	-	(3,088,369)	(14,320,344)
吸收存款	(127,974,752)	(53,385,563)	(78,323,140)	(7,389,881)	(309,498)	(7,822,932)	(275,205,766)
金融機構存放款項	(1,480,862)	(6,429,392)	(3,032,490)	(3,081,540)	(4,776)	(128,068)	(14,157,128)
拆入資金	(7,292,129)	(3,759,010)	(3,013,811)	-	-	(19,869)	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	(3,394,627)	(818,294)	(309,478)	-	-	(542,857)	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	(9,212,051)	(1,125,131)	(6,849,966)	(500,000)	-	(1,808,442)	(19,495,590)
借款	(14,978,533)	(76,909,729)	(320,986,602)	(99,623,212)	(21,087,227)	(3,006,001)	(536,591,304)
應付債券	(99,293)	(10,569,779)	(69,764,775)	(112,101,319)	(106,929,018)	(5,385,382)	(304,849,566)
應付賬款	-	-	-	-	-	(5,050,797)	(5,050,797)
持有待售負債	-	(1,078)	(3,235)	(5,717,873)	(7,946,077)	(1,880,074)	(15,548,337)
其他金融負債	(21,834)	(28,704)	(170,274)	(456,570)	(99,550)	(34,512,061)	(35,288,993)
金融負債總額	(175,686,056)	(153,026,680)	(482,478,532)	(228,870,395)	(136,376,146)	(64,230,951)	(1,240,668,760)
利率缺口	171,293,842	(69,213,619)	(300,538,651)	75,325,717	(120,817,725)	309,736,992	65,786,556

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

外匯風險

外匯風險指由於匯率變動引起損失的風險。本集團的財務狀況以及運營成果受到現行匯率波動的影響。本集團主要業務以人民幣結算，特定交易涉及美元、港幣及其他貨幣。

下表列示了在所有外幣對人民幣的即期與遠期匯率同時升值5%或貶值5%的情況下，對稅前利潤的潛在影響。

本集團

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
升值5%	(242,258)	683,638
貶值5%	<u>242,258</u>	<u>(683,638)</u>

價格風險

價格風險是指權益工具投資的公允價值因股票指數水平和相關證券價值的波動而變化的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值波動影響本集團的損益及淨資產變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值波動影響本集團的綜合收益及淨資產變動。

下表列示了分類為歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產權益工具和歸類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產權益工具在價格上升或下降1%的情況下，對稅前利潤以及權益的影響。

	2020年 6月30日		2019年 12月31日	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	<u>980,739</u>	<u>42,554</u>	1,040,160	42,276
下降1%	<u>(980,739)</u>	<u>(42,554)</u>	<u>(1,040,160)</u>	<u>(42,276)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	已逾期/無期限	即期償還	1個月內	2020年6月30日 (未經審計)				合計
				1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,712,638	2,782,887	-	-	-	-	-	17,495,525
存放金融機構款項	287	61,079,342	5,174,529	5,630,691	3,278,401	433,565	-	75,596,815
拆出資金	-	-	20,608,367	457,561	734,685	-	-	21,800,613
存出交易保證金	2,592,059	-	-	-	-	-	-	2,592,059
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	299,163,997	6,208,179	1,904,478	1,667,425	20,343,444	81,679,355	885,300	411,852,178
客戶貸款及墊款	7,595,044	22,590,355	9,173,068	18,991,345	85,994,990	155,547,943	50,025,388	349,918,133
應收賬款	1,002,311	704,527	93,534	27,177	430,109	1,881	-	2,259,539
買入返售金融資產	561,210	-	20,357,113	10,000	455,096	24,962	-	21,408,381
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	4,255,367	-	7,058,454	14,732,851	28,531,035	63,587,881	2,445,268	120,610,856
以攤餘成本計量的金融資產	10,191,219	2,189,110	7,603,942	15,186,419	81,948,926	118,408,374	10,704	235,538,694
持有待售資產	22,448,292	155,512	2,193,934	1,498,685	6,335,751	15,764,655	11,341,557	59,738,386
其他金融資產	3,595,946	3,172,151	553,948	63,096	468,435	248,746	207,770	8,310,092
金融資產總額	366,118,370	98,882,063	74,721,367	58,265,250	228,520,872	435,697,362	64,915,987	1,327,121,271
向中央銀行借款	(986,058)	-	(7,886)	-	-	-	-	(993,944)
應付經紀業務客戶款項	-	(4,193,338)	(12,591,828)	-	-	-	-	(16,785,166)
吸收存款	-	(100,362,548)	(33,608,789)	(67,237,770)	(78,295,882)	(4,405,877)	(500,567)	(284,411,433)
金融機構存放款項	-	(519,704)	(535,669)	(240,013)	(457,652)	(6,391,602)	(500,567)	(8,645,207)
拆入資金	-	(88,165)	(4,500,679)	(4,478,956)	(73,503)	-	-	(9,141,303)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	-	(376,806)	(59,611)	(2,505,140)	(1,171,266)	(558,721)	(31,469)	(4,703,013)
賣出回購金融資產款	-	(1,826,880)	(7,708,347)	(4,379,899)	(997,036)	-	-	(14,912,162)
借款	(469,400)	(1,001,410)	(53,376,472)	(91,582,985)	(298,388,097)	(69,694,633)	(20,052,007)	(534,565,004)
應付債券	-	-	(3,591,795)	(14,173,210)	(60,859,598)	(138,245,672)	(120,001,853)	(336,872,128)
應付賬款	(118,986)	(3,295,342)	(45,912)	(173,163)	(175,794)	-	-	(3,809,197)
持有待售負債	(2,039,418)	-	-	-	(154,167)	(2,992,090)	(2,993,732)	(8,179,407)
其他金融負債	(1,496,191)	(21,668,955)	(850,213)	(398,258)	(2,160,286)	(3,074,268)	(517,243)	(30,165,414)
金融負債總額	(5,110,053)	(133,333,148)	(116,877,201)	(185,169,394)	(442,733,281)	(225,362,863)	(144,597,438)	(1,253,183,378)
淨頭寸	361,008,317	(34,451,085)	(42,155,834)	(126,904,144)	(214,212,409)	210,334,499	(79,681,451)	73,937,893

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	已逾期/無期限	即期償還	1個月內	2019年12月31日 (經審計)				合計
				1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,282,968	4,719,083	-	-	-	-	-	19,002,051
存放金融機構款項	225,157	52,819,805	7,734,218	7,042,236	2,845,194	170,983	-	70,837,593
拆出資金	-	-	9,196,767	1,177,215	778,318	-	-	11,152,300
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融資產	308,932,315	6,718,282	2,740,196	3,446,859	11,633,424	77,756,863	936,644	412,164,583
客戶貸款及墊款	2,789,490	21,037,238	12,279,822	23,689,184	73,428,974	155,886,832	48,747,524	337,859,064
應收賬款	1,253,545	553,021	30,112	150,401	14,705	400,941	-	2,402,725
買入返售金融資產	738,682	-	11,877,389	-	129,667	466,716	-	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入其他綜合								
收益的金融資產	4,227,563	-	9,047,658	14,943,583	44,107,086	62,056,815	2,420,260	136,802,965
以攤餘成本計量的金融資產	12,304,831	2,312,590	10,303,881	12,744,714	73,068,357	116,910,694	-	227,645,067
持有待售資產	18,208,998	260,051	4,914,502	2,037,270	5,008,764	17,435,691	11,090,124	58,955,400
其他金融資產	5,455,473	1,905,655	3,194,443	3,847,532	360,071	95,993	238,588	15,097,755
金融資產總額	369,742,381	90,325,725	71,318,988	69,078,994	211,374,560	431,181,528	63,433,140	1,306,455,316
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(24,802)	-	-	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,086,905)	(11,233,439)	-	-	-	-	(14,320,344)
吸收存款	-	(93,941,836)	(41,405,382)	(53,517,292)	(78,641,877)	(7,389,881)	(309,498)	(275,205,766)
金融機構存放款項	-	(978,458)	(502,550)	(6,429,782)	(3,090,727)	(3,150,835)	(4,776)	(14,157,128)
拆入資金	-	-	(7,301,734)	(3,769,192)	(3,013,893)	-	-	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融負債	(16,941)	(77,572)	(3,445,263)	(972,209)	(399,194)	(154,077)	-	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	-	(1,791,560)	(9,216,325)	(1,125,608)	(6,861,432)	(500,665)	-	(19,495,590)
借款	-	-	(15,192,423)	(77,424,457)	(322,986,601)	(99,781,056)	(21,206,767)	(536,591,304)
應付債券	-	-	(102,137)	(10,879,118)	(70,407,570)	(113,752,923)	(109,707,818)	(304,849,566)
應付賬款	(34,011)	(4,749,307)	(120,925)	(121,335)	(25,219)	-	-	(5,050,797)
持有待售負債	(1,799,310)	-	-	(1,078)	(3,235)	(5,733,039)	(8,011,675)	(15,548,337)
其他金融負債	(3,772,588)	(12,930,919)	(9,643,807)	(189,011)	(4,997,731)	(3,142,732)	(612,205)	(35,288,993)
金融負債總額	(6,608,908)	(117,556,557)	(98,163,985)	(154,429,082)	(490,452,281)	(233,605,208)	(139,852,739)	(1,240,668,760)
淨頭寸	363,133,473	(27,230,832)	(26,844,997)	(85,350,088)	(279,077,721)	197,576,320	(76,419,599)	65,786,556

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.4 不良資產風險管理

不良資產風險指由於交易對手違約或市場情況變動而引起資產價值降低的潛在損失。不良資產風險也可能由於操作失誤引起，如未獲授權或不恰當的購買、處置或管理活動引起的可回收成本低於其賬面價值。

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團收購經營類、收購重組類不良債權資產以及債轉股業務形成的權益工具的風險敞口。

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2019年12月31日合併財務報表時相似。

53.5 保險風險

保險風險是指承保事件發生的不可預測性引起的賠付金額和賠付時間的不確定性。本集團面臨的主要保險風險是實際賠付金額和保戶利益給付超過已計提的保險責任準備金的賬面價值，受索賠率、索賠的嚴重程度、實際賠付金額及長期的索賠進展等因素的影響。保險風險管理是本集團風險管理工作的主要目標之一。償付能力是本集團保險運營的主要指標。本集團確保提取充足的保險或投資責任準備金以償付相應負債。

風險類型和風險管理程序與本集團編製2019年12月31日合併財務報表時相同。

下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

	截至6月30日止六個月期間			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	<u>6,609,244</u>	<u>100.0</u>	<u>5,633,037</u>	<u>100.0</u>
合計	<u><u>6,609,244</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>5,633,037</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.6 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

- 確保符合監管規定；
- 優化資本在本集團實體間的配置；
- 提高資本利用效率；
- 確保本集團可持續經營以支持發展。

根據銀保監會2011年發佈的《金融資產管理公司併表監管指引(試行)》(銀監發[2011]20號)的要求，本集團根據最低資本要求進行資本管理。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

本集團的最低資本指經作出有關規定及法規要求的扣減並考慮股權比例後，本公司及其子公司最低資本的總和。本集團須符合銀保監會規定的最低資本要求。

根據中國銀監會2016年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)的要求，本公司須維持核心一級資本充足率不低於9%、一級資本充足率不低於10%，資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司對應各級資本淨額除以加權風險資產計算。於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值

按照公允價值的可觀測程度，按照公允價值進行後續計量的金融資產及金融工具可以歸類為如下三個層級。

第一層級：採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

第二層級：使用估值技術計量－直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級所述市場報價以外的有關資產或負債的其他可觀察參數，主要包括債券價格、權益及股票價格、利率、匯率等；及

第三層級：管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值，估值技術包括現金流折現法、資產淨值法、市場比較法等。其公允價值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此本集團將這些資產和負債劃分至第三層級。可能對估值產生影響的不可觀察參數主要包括加權平均資本成本、流動性折讓、市淨率等。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

除下表所詳述者外，本公司董事認為中期簡要合併財務報表所確認的金融資產及金融負債的賬面價值與公允價值相若。

	2020年6月30日	
	(未經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	191,063,322	186,116,194
— 其他債權投資	44,475,372	44,440,996
應收賬款	<u>2,259,539</u>	<u>2,244,341</u>
合計	<u>237,798,233</u>	<u>232,801,531</u>
金融負債		
借款	(534,565,004)	(534,237,019)
應付債券	<u>(336,872,128)</u>	<u>(340,261,131)</u>
合計	<u>(871,437,132)</u>	<u>(874,498,150)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2019年12月31日		
	(經審計)		
	賬面價值	公允價值	
金融資產			
以攤餘成本計量的金融資產			
— 不良債權資產	186,435,373	181,988,931	
— 其他債權投資	41,209,694	41,185,327	
應收賬款	<u>2,402,725</u>	<u>2,368,981</u>	
合計	<u>230,047,792</u>	<u>225,543,239</u>	
金融負債			
借款	(536,591,304)	(536,982,325)	
應付債券	<u>(304,849,566)</u>	<u>(310,212,174)</u>	
合計	<u>(841,440,870)</u>	<u>(847,194,499)</u>	
	2020年6月30日		
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
	第一層級	第二層級	第三層級
			(未經審計)
			合計
金融資產			
以攤餘成本計量的金融資產			
— 不良債權資產	-	-	186,116,194
— 其他債權投資	1,995,415	389,775	42,055,806
應收賬款	-	-	<u>2,244,341</u>
金融資產合計	<u>1,995,415</u>	<u>389,775</u>	<u>230,416,341</u>
金融負債			
借款	-	-	(534,237,019)
應付債券	-	<u>(240,875,095)</u>	<u>(99,386,036)</u>
金融負債合計	-	<u>(240,875,095)</u>	<u>(633,623,055)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2019年12月31日			
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	(經審計) 合計
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	—	—	181,988,931	181,988,931
— 其他債權投資	2,791,417	545,262	37,848,648	41,185,327
應收賬款	—	—	2,368,981	2,368,981
金融資產合計	<u>2,791,417</u>	<u>545,262</u>	<u>222,206,560</u>	<u>225,543,239</u>
金融負債				
借款	—	—	(536,982,325)	(536,982,325)
應付債券	—	(216,832,097)	(93,380,077)	(310,212,174)
金融負債合計	<u>—</u>	<u>(216,832,097)</u>	<u>(630,362,402)</u>	<u>(847,194,499)</u>

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為反映交易對手信用風險的折現率。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於每個報告期末以公允價值進行後續計量。下表提供了這些金融資產及金融負債的公允價值如何確定的相關信息(特別是公允價值層級、估值技術和所使用主要輸入值)。

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	411,852,178	412,164,583				
債券	10,050,575	11,566,108				
— 於證券交易所交易	4,792,285	3,208,331	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	1,842,173	1,871,434	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交易	2,138,883	5,968,207				
— 於非活躍市場交易	1,277,234	518,136	第三層級	• 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 • 未來現金流合約基於金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	• 符合預期風險水平的折現率。 • 特定市場的無風險利率。 • 同類產品的波動率。	• 折現率越低，公允價值越高。 • 無風險利率越低，公允價值越高。 • 波動率越高，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
上市或在交易所交易的股權投資	14,018,708	9,565,812				
上市股權(非限售)	9,983,598	6,962,603				
— 製造業	3,997,560	2,734,171	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	1,195,357	—	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
— 金融業	1,103,262	1,056,873	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 租賃和商務服務業	201,482	111,172	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 採礦業	966,942	566,009	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 交通運輸、倉儲和郵政業	464,598	523,789	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	38,683	37,521	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 文化、體育和娛樂業	456,125	491,174	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 衛生、社會保障和社會福利業	277,720	351,561	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 房地產業	289,789	255,868	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 其他	992,080	834,465	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
上市股權(限售)	4,035,110	2,603,209	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 製造業	1,807,585	56,387				
— 文化、體育和娛樂業	17,317	12,090				
— 採礦業	1,070,990	1,922,423				
— 其他	1,139,218	612,309				

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
非上市股權投資	50,509,784	55,791,190				
	46,913,334	52,281,069	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
	3,596,450	3,510,121	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
基金	93,772,182	91,214,796				
— 有公開報價或活躍市場行情的基金	5,241,723	4,709,575	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	8,621,888	8,367,469	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	63,695,096	62,133,128	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
— 投資於上市股權(非限售)	570,556	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於上市股權(限售)	-	531,089	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 投資於其他權益工具	15,642,919	15,473,535	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
債務工具	28,586,779	28,148,647				
— 其他債務工具	27,844,176	27,403,982	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計可收回金額。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。	• 預計可收回金額越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
— 嵌入衍生工具的債權	742,603	744,665	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現流。 符合預期風險水平的折現率。 股價波動率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。 股價波動率越高，公允價值越高。
衍生金融資產	656,187	619,316				
	416,401	483,894	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
	239,786	135,422	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。 	不適用	不適用
同業存單	97,984	59,162	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
收購的不良債權	192,593,410	197,621,332	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
理財產品	1,521,099	1,475,898	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
資產管理計劃	1,499,766	2,371,544				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	395,747	597,354	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	495,803	495,159	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	608,216	1,279,031	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
資產支持證券	444,212	564,133	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
信託產品及信託收益權	18,045,101	13,088,236				
— 投資於有公開報價或有 活躍市場行情的資產組合	105,704	104,716	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	14,804,641	11,862,077	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	3,134,756	1,121,443	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
其他	56,391	78,409				
— 投資於有公開報價或有 活躍市場行情的資產組合	8,391	8,229	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	48,000	70,180	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
2) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的客戶貸款及墊款						
— 貸款及墊款	19,990,400	15,007,348	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計可收回金額。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 預計可收回金額越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	120,610,856	136,802,965				
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債權投資	116,355,489	132,575,402				
債券	116,355,489	132,575,402				
— 於證券交易所交易	20,954,137	18,278,609	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	28,904,365	32,854,503	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的 市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交易	66,496,987	81,442,290				
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益投資	4,255,367	4,227,563				
上市股權(限售)	3,234,094	4,199,647				
— 製造業	3,234,094	4,199,647	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小， 公允價值越高。
非上市權益工具	1,021,273	27,916				
— 金融業	1,021,273	27,916	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(4,703,013)	(5,065,256)				
— 外匯基金票據及債券賣空	(3,562,011)	(4,522,399)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
— 於場外交易的衍生金融負債	(854,730)	(542,857)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
— 收益互換產品	(286,272)	-	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小， 公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

	2020年6月30日 (未經審計)			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	19,809,206	13,450,556	378,592,416	411,852,178
客戶貸款及墊款	-	-	19,990,400	19,990,400
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	20,954,137	95,401,352	4,255,367	120,610,856
資產總額	<u>40,763,343</u>	<u>108,851,908</u>	<u>402,838,183</u>	<u>552,453,434</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(4,416,741)	(286,272)	(4,703,013)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,416,741)</u>	<u>(286,272)</u>	<u>(4,703,013)</u>
	2019年12月31日 (經審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	15,364,403	17,111,993	379,688,187	412,164,583
客戶貸款及墊款	-	-	15,007,348	15,007,348
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	18,278,609	114,296,793	4,227,563	136,802,965
資產總額	<u>33,643,012</u>	<u>131,408,786</u>	<u>398,923,098</u>	<u>563,974,896</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(5,065,256)	-	(5,065,256)
負債總額	<u>-</u>	<u>(5,065,256)</u>	<u>-</u>	<u>(5,065,256)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於披露期間／年度，本集團按公允價值計量的金融資產及金融負債未發生第一層級和第二層級之間的轉換。

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為未來現金流及反映交易對手信用風險的折現率。

54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

		(未經審計) 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
2020年1月1日	379,688,187	4,227,563	-
確認為損益	1,421,458	-	1,011
確認為其他綜合收益	-	(956,370)	-
買入	22,362,986	984,174	(287,283)
結算／處置	(23,355,926)	-	-
轉出第三層級	(1,524,289)	-	-
	<u>378,592,416</u>	<u>4,255,367</u>	<u>(286,272)</u>
2020年6月30日			
於2020年6月30日 期末持有的資產／負債於本期確認 在利潤表中未實現的損益	<u>(1,690,039)</u>	<u>-</u>	<u>1,011</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	(經審計) 以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
2019年1月1日	391,312,050	3,407,026	—
確認為損益	5,894,746	—	—
確認為其他綜合收益	—	820,537	—
買入	103,129,638	—	—
結算／處置	(120,111,571)	—	—
轉出第三層級	(536,676)	—	—
	<u>379,688,187</u>	<u>4,227,563</u>	<u>—</u>
2019年12月31日	<u>379,688,187</u>	<u>4,227,563</u>	<u>—</u>
於2019年12月31日 年末持有的資產／負債於本期確認 在利潤表中未實現的損益	<u>3,013,414</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

由於特定證券於2020年上半年解禁，且在活躍市場中可以查到該證券的公開報價，本集團於財務狀況表日將這些證券從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

截至2020年6月30日止六個月期間及2019年12月31日止年度，計入2020年1-6月及2019年度利潤表的收益或損失以及於2020年6月30日及2019年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融工具公允價值變動或資產減值損失。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營

於2019年11月19日，經股東大會審議批准，本公司出售直接擁有的控股子公司幸福人壽全部股份，幸福人壽作為本集團主要的保險公司致力於保險業。本集團決定終止保險業務，而專注於不良資產管理。2019年本公司已經簽署了具有法律約束力的轉讓協議，將幸福人壽劃分為持有待售。隨着幸福人壽被劃分為持有待售，保險業務不再包括在本集團業務中，幸福人壽構成終止經營。截至2020年6月30日，該處置事項尚未全部完成。

55.1 終止經營活動損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
其他金融工具公允價值變動	1,023,234	1,773,970
投資收益	226,146	15,257
已賺保費淨收入(1)	6,542,715	5,571,745
利息收入	502,407	437,646
佣金及手續費收入	29,519	18,866
其他收入及淨損益	(6,495)	(13,126)
總額	<u>8,317,526</u>	<u>7,804,358</u>
利息支出	(142,282)	(175,582)
保險業務支出(2)	(6,847,594)	(5,800,585)
佣金及手續費支出	(619,347)	(668,670)
員工薪酬	(319,108)	(315,469)
稅金及附加	(3,481)	(3,221)
折舊及攤銷費用	—	(34,529)
其他支出	(101,380)	(119,591)
資產減值損失	(808)	(16,260)
總額	<u>(8,034,000)</u>	<u>(7,133,907)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.1 終止經營活動損益(續)

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有 淨資產變動	<u>47</u>	<u>2,823</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	283,573	673,274
所佔聯營及合營公司業績	<u>12,947</u>	<u>6,078</u>
終止經營活動稅前利潤	296,520	679,352
終止經營活動所得稅費用	<u>(27,851)</u>	<u>2,223</u>
終止經營活動本期稅後利潤	<u>268,669</u>	<u>681,575</u>
終止經營活動歸屬於本公司股東的每股收益 (人民幣元每股)		
— 基本	0.01	0.01
— 稀釋	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.1 終止經營活動損益(續)

(1) 已賺保費淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
保險合同原保費收入	6,609,244	5,633,037
減：分出保費	17,654	14,912
提取未到期責任準備金	48,875	46,380
合計	<u>6,542,715</u>	<u>5,571,745</u>

本集團保險合同原保費收入按險種劃分的明細如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
壽險	<u>6,609,244</u>	<u>5,633,037</u>
合計	<u>6,609,244</u>	<u>5,633,037</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.1 終止經營活動損益(續)

(2) 保險業務支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
轉回／(提取)保險合同準備金	3,399,352	(3,117,470)
利息及保單紅利	(326,067)	(387,629)
再保險保費退回	11,709	5,184
其他保險支出	(9,932,588)	(2,300,670)
合計	<u>(6,847,594)</u>	<u>(5,800,585)</u>

55.2 終止經營活動現金流

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
經營活動	(3,685,745)	(3,297,497)
投資活動	3,547,961	6,524,035
融資活動	(6,200)	(3,019,525)
淨現金(流出)／流入	<u>(143,984)</u>	<u>207,013</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.3 持有待售資產和負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
資產		
現金及存放中央銀行款項	43	27
存放金融機構款項	622,537	626,574
存出交易保證金	21,681	11,466
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34,555,911	31,499,440
買入返售金融資產	1,174,748	3,034,522
以攤餘成本計量的金融資產	6,651,337	6,595,976
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	13,415,735	14,432,893
應收賬款	337,022	157,527
投資性物業	-	2,555
於聯營及合營公司之權益	811,499	798,552
物業及設備	225,880	223,323
其他無形資產	44,192	42,624
遞延所得稅資產(1)	1,251,297	1,279,149
其他資產	2,279,939	2,689,550
總額	<u>61,391,821</u>	<u>61,394,178</u>
負債		
應付賬款	37,575	30,020
保戶儲金及投資款	8,442,736	7,668,791
保險合同準備金	38,864,239	42,018,628
應付債券	6,153,617	6,015,639
遞延所得稅負債	48,320	68,710
其他負債	2,197,009	2,122,351
總額	<u>55,743,496</u>	<u>57,924,139</u>

- (1) 幸福人壽於2019年度被劃分為持有待售，本集團確認幸福人壽因累計虧損產生的可抵扣暫時性差異對遞延所得稅的影響約人民幣12億元，截至2020年6月30日，本集團因幸福人壽累計虧損確認遞延所得稅資產約人民幣12億元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.4 終止經營活動其他綜合收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年	2019年
	(未經審計)	(未經審計)
其他綜合收益	<u>(127,882)</u>	<u>(22,247)</u>

56. 比較數據

56.1 比較期間合併損益表數據已重新列示，視同終止經營事項已於比較期間期初發生。

五、期後事項

2020年8月27日，董事會審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2020年9月30日派發境外優先股股息，股息率為4.45% (稅後)，派息總額為美元142.4百萬元 (稅後)。

於2020年7月，本公司收到《中國銀保監會關於幸福人壽保險股份有限公司變更股東的批覆》(銀保監覆[2020]442號)，批准本公司將所持有的幸福人壽50.995%股權分別轉讓予誠泰財產保險股份有限公司和東莞市交通投資集團有限公司，並按照有關規定辦理變更手續。自銀保監會對本產權交易相關事宜予以批准之日起，本公司不再擁有幸福人壽任何股權。

六、財務報表批准

本中期簡要合併財務報表已於2020年8月27日由本公司董事會批准。