

LUCION

山東省國際信託股份有限公司

Shandong International Trust Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1697



2023

中期報告



目錄

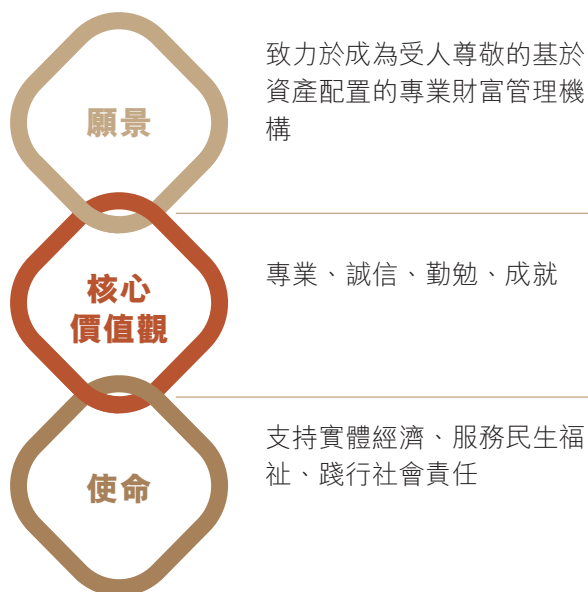
- 2 公司基本情況
- 8 主要財務數據
- 9 管理層討論與分析
- 60 股本變動及主要股東持股情況
- 63 董事、監事及高級管理層情況
- 65 重要事項
- 77 中期財務資料審閱報告
- 193 釋義
- 196 技術詞彙



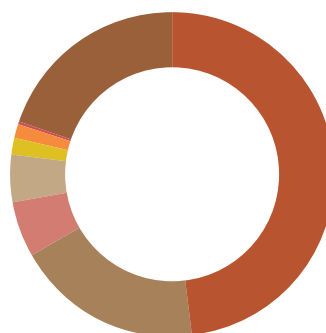
山東國信致力於成為受人尊敬的
基於資產配置的專業財富管理機構

公司基本情況

企業文化

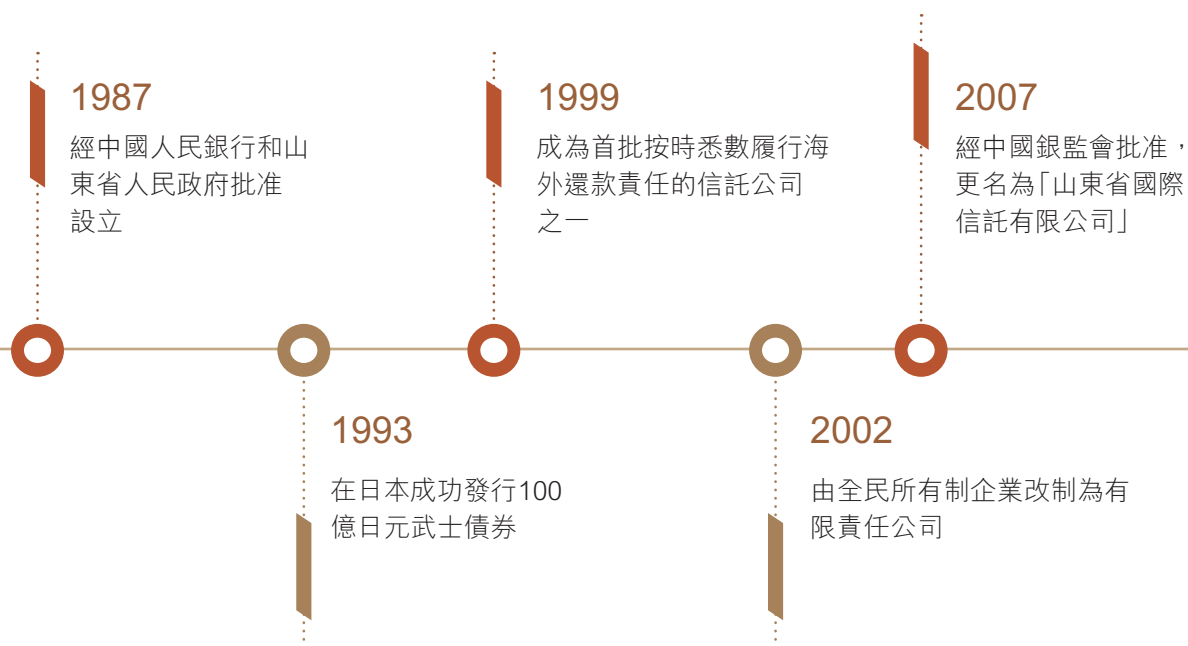


股權結構



48.13%	● 魯信集團
18.75%	● 中油資產管理有限公司
5.43%	● 濟南金投控股集團有限公司
4.83%	● 山東省高新技術創業投資有限公司
1.72%	● 山東黃金集團有限公司
1.29%	● 濰坊市投資集團有限公司
0.28%	● 濟南市能源投資有限責任公司
19.57%	● 其他社會公眾股東

發展歷程

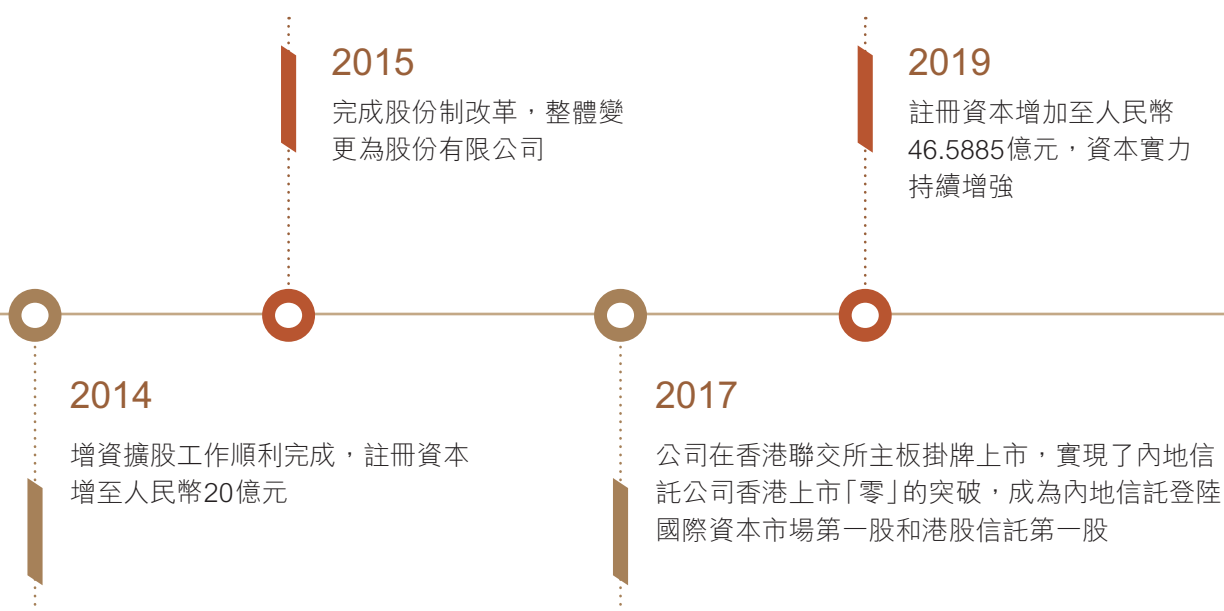
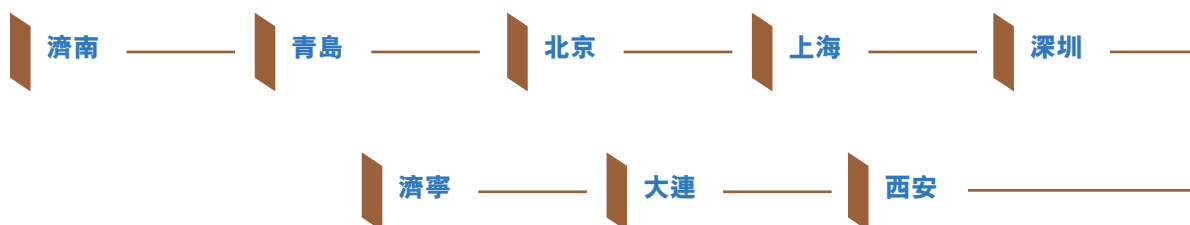


業務條線及網絡佈局

業務覆蓋



財富網絡佈局



公司簡介

山東省國際信託股份有限公司(以下簡稱「山東國信」或「公司」)成立於一九八七年，是經中國人民銀行和山東省人民政府批准設立的非銀行金融機構，現為中國信託業協會理事單位。山東國信控股股東山東省魯信投資控股集團有限公司是山東省委管理的國有重要骨幹金融企業，也是山東省重要的投融資主體和資產管理平台。二零一七年十二月，山東國信H股在香港聯交所掛牌上市(股份代號：1697.HK)，成為國內信託公司登陸國際資本市場第一股。

自成立以來，山東國信始終堅守受託人定位，堅持實施信託業務與固有業務「協同聯動」發展戰略，充分發揮信託主業優勢，堅定回歸信託本源，持續提升金融科技水平，綜合運用貸款、股權投資、產業基金、資產證券化等多種金融工具，有效嫁接貨幣市場、資本市場和實體經濟，大力支持經濟高質量發展、服務人民美好生活。目前，本公司已構建涵蓋工商企業、基礎設施、房地產、資本市場、普惠金融、家族信託和慈善公益信託等業務在內的全方位、多層次的產品線。本公司擁有資本市場、財富管理、家族信託三大事業部，在全國多個中心城市設有業務及財富團隊，構建了「根植山東，輻射全國，走向國際」的發展格局。本公司秉承「以客戶為中心」的宗旨，積極打造「一體兩翼」「配置導向」的財富管理體系，努力為高淨值個人客戶提供個性化、差異化的全能金融生活服務，為機構客戶精準提供專業化、定制化產品。公司在北京、上海、濟南、青島、大連、西安等地設有財富管理中心，形成覆蓋華北、華東、西北、東北、華南的全國財富網絡。

山東國信積極踐行國企使命、勇擔社會責任，在服務綠色發展、助力脫貧攻堅及支持公益慈善事業等方面主動擔當、積極作為。本公司堅持「聚資興魯」職責使命，聚焦區域發展戰略，有效保障區域金融供給。本公司高度重視消費者權益保護，經常性開展投資者教育及金融知識普及活動，持續提升客戶體驗，努力營造和諧穩定的金融消費環境。本公司的發展得到社會各界的認可與好評，多次獲得「山東省金融創新獎」「最佳創新信託公司」「誠信託－創新領先獎」「最具價值金融股公司」「最佳企業管治獎」「最佳信息披露獎」「山東社會責任企業」「3•15誠信金融品牌」「山東慈善獎•最具影響力慈善項目」等諸多獎項，被山東省政府授予「山東省金融發展貢獻先進單位」榮譽稱號，連續多年在山東省金融企業績效評價中獲評「AAA級」，並多次獲得中國信託業最高行業評級「A級」。

山東國信善於把握機遇，敢於迎接挑戰。我們將以「十四五規劃」為指引，積極順應監管導向和市場需求，堅守受託人定位，堅定回歸信託本源，勇擔「支持實體經濟、服務民生福祉、踐行社會責任」使命，致力於成為受人尊敬的基於資產配置的財富管理機構，為股東、客戶、員工等利益相關方創造更大的價值。

如本中期報告中英文版存在差異，請以中文版為準。本中期報告中，除另有指明外，損失、虧損、所得稅抵免以「-」號填列。

公司基本情況

公司信息

法定中文名稱 山東省國際信託股份有限公司 簡稱 山東國信	法定代表人 萬眾 授權代表 萬眾 賀創業
法定英文名稱 Shandong International Trust Co., Ltd. 簡稱 SITC	董事會秘書、公司秘書 賀創業
註冊辦事處、中國總部	中國 山東省濟南市 歷下區奧體西路2788號 A塔1層部份區域、2層部份區域、13層部份區域、32-35層、40層
郵政編碼	250101
電子信箱	ir1697@luxin.cn
國際互聯網網址	http://www.sitic.com.cn
香港主要營業地點	中國 香港銅鑼灣 勿地臣街1號 時代廣場二座31樓
登載H股中期報告的香港聯交所網站	www.hkexnews.hk
中期報告備置地地點	中國 山東省濟南市 歷下區奧體西路2788號 A塔35層
H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	山東國信
股份代號	1697

H股過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 中國香港 灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716號舖
中國內地法律顧問辦公地址	上海市方達律師事務所 中國上海市 石門一路288號 興業太古匯香港興業中心二座24樓
香港法律顧問辦公地址	方達律師事務所 中國香港 中環康樂廣場8號 交易廣場1期26樓
國際及國內審計師辦公地址	信永中和會計師事務所(特殊普通合伙) 中國北京市 東城區朝陽門北大街8號 富華大廈 A座9層
簽字會計師姓名	王貢勇、郭樂超
主要往來銀行	中信銀行濟南花園路支行 中國 山東省濟南市 歷下區奧體西路1222號力高國際9號樓

主要財務數據

	於及截至六月三十日 止六個月		於及截至十二月三十一日止年度 (經審計)			
	二零二三年	二零二二年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
報告期末數據 (人民幣百萬元)						
資產總額	13,704	18,463	14,458	19,063	20,684	14,572
手續費及佣金收入	421	519	990	830	1,152	1,038
利息收入	75	38	63	541	717	530
營業總收入	836	806	1,509	1,585	1,931	1,859
合併結構化主體中歸屬 於第三方投資者的 淨資產份額變動收益	32	46	35	-151	-17	-0.5
營業總成本	447	1,502	916	1,082	1,303	981
利潤總額	276	-696	591	503	678	878
分部資產						
固有業務	12,600	16,936	13,505	17,800	19,358	13,241
信託業務	951	1,358	821	1,123	1,147	997
未分配資產 ⁽¹⁾	153	169	132	140	179	334
分部負債						
固有業務	2,276	7,990	3,207	8,186	10,320	4,678
信託業務	283	285	278	206	183	71
未分配負債 ⁽¹⁾	36	10	39	15	6	13

註：

(1) 指固有業務和信託業務共享的資產和負債。

管理層討論與分析

環境回顧

二零二三年以來，全球經濟增長動能持續放緩，貿易保護主義、地緣政治局勢以及金融市場波動等對國際經濟發展帶來多重挑戰，全球貿易增速放緩，經濟下行壓力猶存。我國堅持貫徹新發展理念，統籌國內國際兩個大局，統籌發展安全兩件大事，深入推進供給側結構性改革，擴大高水平對外開放，經濟社會全面恢復常態化運行，宏觀政策顯效發力，經濟發展呈現回升向好態勢。

二零二三年上半年，我國推進多項重大金融改革，組建國家金融監督管理總局，進一步完善監管架構，對金融業的長期健康發展和金融資源有效配置具有重大積極意義。中國金融業緊緊圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革三項任務，有效助力經濟復甦，為經濟平穩健康發展提供有力的金融支持。

中國信託業堅持「穩字當頭、穩中求進」的工作總基調，以監管導向為遵循，在信託業務新三分類指引下積極回歸本源、規範發展、切實防範風險，主動融入經濟社會發展大局，高效服務實體經濟發展和滿足人民美好生活需要。截至二零二三年第一季度末，中國信託業管理信託資產餘額人民幣21.22萬億元，在著力防範化解風險的同時，資產結構、資金信託的投向和運用方式持續優化，信託業務轉型取得一定成效。

業務回顧

二零二三年上半年，面對複雜性、嚴峻性、不確定性上升的外部環境，山東國信堅持穩中求進工作總基調，精準發力抓管理、控風險、促轉型，圍繞年度經營目標穩步推進各項工作，公司總體保持平穩發展態勢，業務結構更加優化，風險項目加速處置，財富管理轉型持續深化，發展韌性不斷增強。

一是加快主業轉型升級，以回歸本源塑造發展新格局。聚焦信託受託服務定位，加快發展信託本源業務，業務收入結構穩中向優，可持續發展能力顯著增強。家族信託保持強勁增勢，上半年落地業內首單「FGT(外國授予人信託)+上市公司股票」家族信託，公司首單「德善齊家」系列家庭服務信託，業務創新不斷突破。以金融科技賦能業務發展，成功上線FTS系統，合同自動生成、各渠道對接等自動化功能不斷優化。截至二零二三年六月末，本公司受託管理的家族信託規模人民幣347.02億元，同比增長46.29%。上半年新增三單慈善信託，六月末累計交付資金規模超人民幣1.2億元。紮實做優資本市場業務，著力培育主動管理能力，以提升歷史業績增強認購信心、以拓寬代銷渠道拉動規模增長。截至六月末，本公司主動管理類型標準化信託產品規模增至近人民幣400億元，「泰山寶」「山東建設發展基金」等多支產品市場業績突出，位居同類產品前列。不斷加強與銀行、銀行理財子公司、證券公司、基金管理公司等金融機構合作，著力構建全方位、深層次的同業合作體系。紮實穩妥開展固有業務，不斷優化資產配置，積極開展多元化投資，主動培育業務轉型新引擎，與信託業務協同效應持續提升。

二是加大金融支持實體經濟力度，以創新智慧打造特色新引擎。加強與山東省內重點地市對接合作，大力支持區域經濟發展，支持企業發債等融資需求。著力拓展主動管理類綠色信託項目，助力雙碳發展和生態保護，六月末綠色信託資產存續規模人民幣31.29億元。成立綠色信託研究小組，加強研究協同、成果共享和項目落地。「碳中和—碳資產投資」集合信託獲評全省十大優秀金融創新產品。積極探索推進預付類資金服務信託，發揮信託制度優勢助力人民美好生活、營商環境改善。

三是財富管理轉型紮實推進，構建財富管理能力新體系。進一步優化財富網點佈局和理財師隊伍建設，聚焦「個人+機構」「標品+非標」「線上+線下」三大營銷策略，持續提升培育自主營銷能力，上半年自主發行規模人民幣162.15億元，同比增長1.67%。加快財富管理服務信託轉型，大力拓展「安心」系列專戶財富管理業務。堅持做好消費者權益保護公益宣傳工作，常態化開展金融知識宣講活動，推出「小信」IP智能客服、表情包及視頻宣傳片，積極開展金融知識及消保宣傳、產品沙龍、節日回饋等活動，打造財富管理特色品牌形象。

四是持續健全全面風險管理體系，加強內控合規建設。強化信託業務全流程風險管控，完善制度建設，從風險識別、臨期管理、信息披露、風險處置應對以及流動性支持等方面，強化和完善信託業務管理要求。審慎開展各類業務，嚴格落實集中度管控要求，建立重大業務獨立調查機制，提升決策質量。完善細化內控管理，紮實開展反洗錢和反恐怖融資工作，推進反洗錢系統建設。堅守受託人定位，大力弘揚信託文化，持續開展合規培訓，增強員工依法合規展業意識。

五是堅定不移深化改革，激發發展新動能。堅持用改革解決發展中的問題，紮實開展「十四五規劃」中期評估及調整，深化「管理提升年」活動，全面提升管理效能。完善薪酬考核體系，研究制定專項激勵等多種激勵機制。突出抓好人才隊伍建設，堅持「文化留人」「事業留人」「待遇留人」，落實「國信藍」人才培訓項目、「三個一批」人才培養計劃，搭建幹事創業平台，著力打造知識型、智能型和複合型人才隊伍。

二零二三年上半年，本集團實現營業總收入人民幣836.2百萬元，同比上升3.8%；利潤總額人民幣275.9百萬元；淨利潤人民幣175.1百萬元，上年同期錄得虧損人民幣474.3百萬元，主要原因是報告期內(i)公允價值變動收益同比增加，(ii)信用減值損失同比減少。

本集團的業務可劃分為(i)信託業務和(ii)固有業務。信託業務是本集團的主營業務。作為受託人，本集團接納委託客戶的資金和／或財產委託，並管理此類委託資金和／或財產，以滿足委託客戶的投資和財富管理需要，以及交易對手客戶的融資需要。本集團的固有業務通過將固有資產配置到各個資產類別，以及投資於對信託業務有戰略價值的各種業務，從而維持並增加固有資產的價值。

下表載列本集團在所示期間的分部收入及其主要部分：

	截至六月三十日止六個月期間			
	二零二三年		二零二二年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣千元，百分比除外)			
信託業務				
營業收入	418,718	49.9%	516,592	64.1%
分部收入	418,718	49.9%	516,592	64.1%
固有業務				
營業收入	417,439	49.7%	289,108	35.9%
營業外收入	2,922	0.4%	364	0.0%
分部收入	420,361	50.1%	289,472	35.9%
合計	839,079	100.0%	806,064	100.0%

二零二三年上半年，本公司的信託業務以及固有業務的收入分別佔本公司收入總額的49.9%和50.1%。

信託業務

信託分類

憑藉中國法律對信託制度的靈活安排、本公司信託牌照的混合經營優勢以及本公司強大的主動管理能力，本公司一直在持續開發具備創新架構的信託產品和新投資渠道，以緊抓隨時出現的市場機遇，滿足客戶的不斷變化的需求。本公司提供並管理多種信託，以滿足各類客戶的融資、投資和財富管理需要。

本公司管理和運用信託資產的權利來自委託人的委託。委託人授予本公司的權利因應每個信託而有所不同，根據本公司在管理和運用信託資產方面的角色和責任差異，本公司將信託分為事務管理型信託及主動管理型信託，其中主動管理型信託又可以進一步細分為融資類信託與投資類信託。

- (1) **融資類信託**：通過融資類信託，本公司主要向中國各類企業和機構提供私募投資銀行服務，並提供靈活及多樣化的融資方案。
- (2) **投資類信託**：通過投資類信託，本公司可向機構投資者和高淨值個人提供資產管理與財富管理服務，以滿足他們的投資需求。中國快速的財富積累已導致對不同形式投資需求更加多樣。由於中國傳統資產管理行業由證券投資基金公司和證券公司等主導，並主要投資於資本市場中的標準化金融產品，例如貨幣市場、公開買賣的股票及債券，本公司相信，信託的靈活性以及信託牌照的經營範圍使本公司能夠向機構投資者和高淨值個人提供具有獨特價值的金融產品。
- (3) **事務管理型信託**：通過事務管理型信託，本公司向委託人提供事務管理服務，旨在同時滿足委託客戶的投資需要和滿足交易對手客戶的投融資需求。本公司根據委託人的指示設立事務管理型信託，並向房地產開發項目、基建項目和由該等委託人挑選的不同工商企業提供融資、投資服務。在該等信託中，本公司僅提供信託事務管理相關服務。本公司接受委託人的委託，使用信託資產向委託人指定的項目或企業提供融資或進行投資。

下表載列截至所示日期本公司各類信託的總數和管理的資產規模：

	二零二三年 六月三十日		二零二二年 十二月三十一日	
	數目	管理的 資產規模 (管理的資產規模：人民幣百萬元)	數目	管理的 資產規模
融資類信託	291	41,306	187	47,214
投資類信託	1,447	67,848	1,274	63,471
事務管理型信託	322	58,433	175	98,792
合計	2,060	167,587	1,636	209,477

註：

以上表格中披露的「管理的資產規模」未包含截至相應日期本公司管理的保險金信託規模（基本保險金額口徑），即人民幣11,996百萬元（二零二三年六月三十日）及人民幣5,923百萬元（二零二二年十二月三十一日）。截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本公司管理的資產規模（包含保險金信託規模）分別為人民幣179,583百萬元及人民幣215,400百萬元。

下表載列截至所示期間本公司各類信託產生的收入（按絕對金額和佔信託業務總收入中的手續費及佣金收入的百分比）：

	截至六月三十日止六個月期間			
	二零二三年		二零二二年	
	收入	%	收入	%
（收入：人民幣百萬元）				
融資類信託	263	62.5	168	32.4
投資類信託	82	19.5	113	21.8
事務管理型信託	76	18.0	238	45.8
合計	421	100.0	519	100.0

信託業務細分

結合業務實際及發展規劃，目前本公司開展的信託業務可進一步劃分為以下類型：

房地產信託

房地產信託是指委託人基於對信託公司的信任，將自己合法擁有的資金委託給信託公司，由信託公司按照委託人的意願以自己的名義，將資金投向房地產企業或房地產項目並進行管理、運用和處分的業務。

房地產信託業務的模式主要包括貸款融資、股權投資以及創新型的業務模式，比如房地產投資信託基金(REITs)。本公司選擇行業排名靠前、信用等級較高的全國性企業以及在區域內深耕的優質企業作為交易對手，主要通過債權融資和股權投資方式為住宅地產、非住宅地產（例如商業地產、物流地產等）提供資金支持。本公司將積極響應國家宏觀政策，主動順應監管導向，科學研判市場形勢，大力支持長租房、保障性住房建設，繼續服務居民合理的剛性及改善性住房需求。

資本市場信託

資本市場信託業務是信託公司將合法募集的信託資金直接或間接投資於依法公開發行的證券、為證券投資及證券發行提供受託服務的業務。資本市場業務的投資範圍通常包括：在證券交易所掛牌交易的股票、公募證券投資基金、私募證券投資基金、金融衍生品、公司債、國債、可轉換公司債券、資產支持證券、國債逆回購、銀行存款以及監管部門允許投資的其他品種等。就業務模式而言，主要有兩種：(1) 主動管理型：信託公司將信託資金直接投向股票、債券、公募基金等證券，或者通過設立TOF、MOM等方式進行間接投資，信託公司具體負責產品池的構建、研究、交易、清算、估值等全流程核心工作；(2) 事務管理型：信託公司按照委託人指定的或信託公司選擇的投資顧問（例如私募證券基金管理人）的投資建議，將信託資金投資於資本市場交易品種，信託公司為投資顧問提供包括開戶、財產保管、交易、執行監督、清算、估值、權益登記、利益分配、信息披露、業績歸因、合同保管等在內的信託事務服務。

山東國信設立資本市場事業部專門開展資本市場業務，事業部下設固定收益部、組合投資部、權益投資部、資產證券化部、同業證券服務部、私募證券服務部、投資策略部、金融市場部、證券投行部、綜合運營部等專業部門，能夠為不同風險偏好、不同期限的投資者提供包括固定收益類、混合類、權益類、金融衍生品等在內的各類資產，滿足其多樣化的投資及資產配置需求。本公司持續加大對資本市場業務的信息科技投入，目前已建立包括項目管理系統、信託受益權管理系統、標品投資管理系統、資產證券化系統等在內的覆蓋項目全流程的一體化信息系統，能夠對項目、資產、客戶、產品、受益權、業務流程、業務台賬、風險控制等進行全面管理，可為商業銀行、銀行理財子公司、證券公司、私募證券基金管理公司等同業機構提供股票、債券、基金等證券品種的託管、交易、估值、結算等全流程信託服務。

截至二零二三年六月三十日，本公司存續資本市場業務規模突破人民幣575.76億元。隨著科創板、北京證券交易所的設立以及全面推行股票發行註冊制等資本市場深化改革措施的落地，中國多層次資本市場建設日臻完善，為信託公司大力拓展該類業務提供了廣闊的發展平台和市場空間。

家族信託

家族信託是指信託公司接受單一個人或者家庭的委託，以家庭財富的保護、傳承和管理為主要信託目的，為客戶提供財產規劃、風險隔離、資產配置、子女教育、家族治理、公益(慈善)事業等定制化事務管理和金融服務的信託業務。家族信託的核心功能為委託人的家族利益服務、追求家族目標的實現，即通過對家族財產的管理和運用，來維護家族財產的安全、保障家族成員的需要、傳承家族企業、保護家族隱私；此外還可以服務於家庭子女教育、家族治理、家族慈善等諸多家事內容。家族信託有利於國民合法財產的保護和傳承，能夠增進家庭和諧、穩定，進而促進社會和諧，為美好生活保駕護航。

二零一三年以來，家族信託境內本土化已走過十年，行業迎來蓬勃繁榮的發展。山東國信是國內最早從事家族信託業務的信託公司之一，家族信託是山東國信長期堅持和重點開展的戰略性業務。近年來，本公司持續推進商業模式創新，研發並形成了家族信託、家庭服務信託、保險金信託、家族慈善信託等全體系業務模式，落地了業內領先的股權、股票財產裝入和FGT家族信託等領先案例，不斷滿足客戶的個性化、多樣化、定制化服務需求。本公司積極拓展金融同業合作，內外聯動提升客戶服務能力，積極構建服務生態圈。目前，本公司已與國有大型商業銀行、全國性股份制商業銀行、大型券商和保險公司建立了戰略合作關係。同時，本公司高度重視金融科技在家族信託業務領域的應用，研發上線家族信託全新綜合管理平台系統和用戶端，已實現各渠道家族信託客戶提交申請、生成合同、簽約雙錄、投資配置、資產查詢等全流程在線化管理。

截至二零二三年六月三十日，本公司已累計設立家族信託近2,500單，存續規模接近人民幣350億元，近年來始終位居行業前列。二零二三年上半年，本公司家族信託獲評中國資產管理與財富管理行業年度峰會「金譽獎—卓越家族辦公室」等殊榮。本公司始終堅持以信義文化和服務思維引領業務，兼顧模式創新與行業拓展，致力於打造「德善齊家」家族信託品牌，獲得了客戶、專家、權威機構和合作夥伴的廣泛認可。

工商企業信託

工商企業信託是指信託公司以受託人的身份，通過單一或集合信託的形式，接受委託人的信託財產，按照委託人的意願，將信託資金運用於生產、服務和貿易等類型的工商企業，對信託財產進行管理、運用和處分的業務。工商企業信託能夠為企業解決經營過程中的資金需求，如流動性資金需求、併購資金需求等。工商企業信託是信託公司順應國家政策導向，引導社會資金投向實體經濟的重要業務，可以通過股權、債權、股債聯動、產業基金等多種方式滿足企業資金需求。

截至二零二三年六月三十日，山東國信存續工商企業信託規模人民幣498.82億元，交易對手以實力強、信用等級較高的央企、國有企業為主。在全球通脹持續、產業鏈供應鏈循環不暢、大宗商品價格上漲，經濟出現新的下行壓力背景下，山東國信將積極回應國家號召，靈活運用信託工具，加大對實體經濟特別是中小微企業、科技創新、綠色發展、「專特精新」企業、區域特色優勢產業、黃河流域生態保護的支持力度，助力提升製造業核心競爭力和區域經濟發展。

基礎設施信託

基礎設施信託是信託公司以受託人的身份，通過單一或集合信託的形式，接受委託人的資金，並將信託資金用於交通、通訊、能源、市政、環境保護等基礎設施項目，並進行管理、運用或者處分的業務。基礎設施信託涉及的領域主要包括電力、水利、道路交通、市政工程等。信託公司可通過貸款、應收賬款、資產證券化等方式為基礎設施項目提供資金支持。基礎設施信託通常以企業經營收入、政府財政投入資金等作為還款來源。截至二零二三年六月三十日，本公司存續基礎設施信託規模人民幣73.74億元，交易對手主要是國有企業。

山東國信將緊抓國家適度超前開展基礎設施投資的機遇，在服務傳統基礎設施建設的同時，加大對以5G網路、人工智能、工業互聯網等為代表的新型基礎設施支持力度，更好服務實體經濟高質量發展。

消費金融信託

消費金融信託是指信託公司為滿足社會不同客戶群消費需求而提供的，以消費信貸為主的金融產品和金融服務。具體而言，主要是指信託公司與商業銀行、消費金融公司、汽車金融公司等機構合作提供的消費貸款或分期服務等。相較於為企業服務的信託業務，消費金融信託主要服務於自然人，屬於普惠金融業務範疇。

山東國信開展的消費金融信託主要為「助貸」模式，即本公司委託消費金融服務機構獲客，本公司自主審核後向客戶發放消費貸款的模式。這一模式下，本公司直接與借款人簽訂個人消費信託貸款合同，消費金融服務機構作為信託公司聘請的服務機構，一方面向信託公司推薦借款人，另一方面協助信託公司進行貸款管理。

截至二零二三年六月三十日，本公司累計成立消費金融信託人民幣77.63億元，存續人民幣13.87億元，累計為320.77萬個自然人提供消費金融服務，與多家業內知名、穩健、信用等級高的平台建立了長期穩定的合作關係。隨著消費金融行業規範性文件陸續出台，消費金融業務規則、展業模式更加清晰，為信託公司規範、穩妥開展消費金融業務奠定了紮實的制度基礎，提供了廣闊的發展空間。

公益／慈善信託

慈善信託屬於公益信託，是指委託人基於慈善目的，依法將其財產委託給信託公司，由其按照委託人意願開展慈善活動的業務。慈善信託的服務領域主要包括扶貧、濟困、扶老、救孤、救助自然災害、事故災難和公共衛生事件等。國家一直鼓勵、支持慈善信託的發展，在風險資本計提、信託業保障基金認購等方面給予了諸多政策支持。

截至二零二三年六月三十日，本公司累計成立標準化慈善信託18個、存續規模約人民幣12,137萬元，按照委託人意願累計使用信託資金近人民幣1,600萬元，直接受益人超過6,000人次，慈善項目遍及山東、山西、陝西、安徽、福建、江蘇、雲南等多個省市，有力助推助學、濟困、扶貧、幫殘等公益事業發展，有效滿足個人、企業、社會組織、政府部門在公益慈善、社會責任方面的需求。

山東國信致力於為客戶提供全方位、多層次的專業服務，圍繞慈善信託業務建設開放共享的「金融+慈善」生態，貫通公益慈善事業各環節，通過聯動愛心人士、企業、政府機構和社會組織，搭建互信共贏的橋樑。近年來，本公司積極開展慈善信託業務，已初步構建與家族信託協同聯動的業務模式，創建了「大同系列」「私行系列」等多個慈善信託品牌，協助先富群體更好地實現博施濟眾、回報社會的良好願望，將樂善好施的家風和德善齊家的價值觀代代傳遞，有利於客戶家族價值與企業價值、財富價值與社會價值的共同實現。

服務信託

服務信託是指信託公司依據信託法律關係、接受委託人委託並根據委託人需求為其量身定制財富規劃、託管、破產隔離和風險處置等專業信託服務。本公司開展的服務信託包含財富管理服務信託、資產證券化受託服務信託、預付類資金服務信託等。

財富管理服務信託：本公司開展個人及機構財富管理服務信託業務。本公司已設立某些單一信託，委託客戶可通過信託計劃向本公司委託其資金，並允許本公司將資產配置到本公司根據其投資需求為其選擇的不同信託產品。信託合同一般訂明委託人規定的一般投資範圍及資金管理方式（事務管理類或主動管理類）。報告期內，本公司繼續加強個人及機構財富管理服務業務開發，不斷提升資產配置水平，實現受益人利益最大化。截至二零二三年六月三十日，本公司管理的其他個人財富管理服務信託數量為23個，其中二零二三年上半年新增數量為五個，信託資產規模約為人民幣4.07億元；管理的法人及非法人組織財富管理服務信託數量為八個，信託資產規模約為人民幣15.89億元。

資產證券化受託服務信託：信託公司作為受託人，以資產證券化基礎資產設立特定目的載體，提供基礎資產受託服務。截至二零二三年六月三十日，山東國信作為資產支持證券發起人、受託人累計設立資產支持證券項目五個，累計成立規模人民幣92.02億元，項目類型涉及ABN、CMBS、CMBN等。本公司在展業過程中與包括大型券商、大型商業銀行在內的金融機構以及諸多優質國有企業建立了良好的合作關係，在基礎資產篩選與構建、資產轉讓、信息披露、信託事務管理等方面積累了一定經驗。未來，本公司將不斷提升資產池構建、產品結構設計、定價等能力，並積極向承銷、投資等領域延伸。

預付類資金服務信託：信託公司提供預付類資金的信託財產保管、權益登記、支付結算、執行監督、信息披露、清算分配等行政管理服務，實現預付類資金財產獨立、風險隔離、資金安全的信託目的。二零二二年下半年開始，本公司以山東省單用途商業預付卡備案管理改革為契機，開發建設包括「山東安心

付(小程序)」「山東省預付卡服務信託管理平台」在內的全流程業務系統，發揮信託制度「財產獨立」「風險隔離」優勢，設計推出「安心付系列服務信託」，積極助力政府破解預付類資金監管難題，提升居民消費信心。目前，業務範圍已涵蓋商業零售、餐飲住宿、居民服務三大行業，後續將向體育健身、教育培訓、房地產與物業服務等領域擴展。

固有業務

二零二三年上半年，為合理優化自有資金配置，提高自有資金運作水平，本公司堅持長中短期結合的策略，穩妥運用自有資金進行投資。一是充分發揮固有業務與信託業務的協同效應，大力支持標準化產品等轉型創新產品，助力本公司業務轉型發展。二是進一步優化資產結構，積極處理低效資產，提高固有資產質量。三是在保證安全性、流動性的前提下，積極開展多元化投資，高效運用流動性資金進行國債逆回購、投資貨幣基金及現金管理類信託計劃等短期運作，著力提高資金使用效益。二零二三年上半年實現固有業務分部收入人民幣420.4百萬元，同比增加45.2%，主要原因是公允價值變動收益由二零二二年上半年的人民幣35.9百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣212.1百萬元，部份被投資收益由二零二二年上半年的人民幣227.9百萬元減少至二零二三年上半年的人民幣133.8百萬元所抵銷。

固有資產的配置

根據中國銀保監會於二零零七年一月頒佈的《信託公司管理辦法》，信託公司可從事以下固有業務：(i)存放同業、(ii)貸款、(iii)租賃和(iv)投資，包括對金融機構的股權投資、金融產品的投資和自用固定資產的投資。

開展固有業務時，本公司將固有資產配置至各個資產類別，以及投資於對信託業務有戰略價值的業務，以維持並增加固有資產的價值。本公司根據管理層制訂並由董事會批准的年度資產配置計劃來管理和投資其固有資產。本公司對多家金融機構作出戰略性長期投資，這有助於本公司與該等金融機構建立更強大的業務關係，並為本公司業務運營創造協同效應。本公司也將固有資產投資於如上市股票、公募基金等多種權益產品，以及財富管理產品。本公司以存放同業及國債逆回購等具有高度流動性的形式持有合理數量的固有資產，以維持本公司的流動性和滿足擴張信託業務的資本要求。

下表載列截至所示日期本公司固有業務管理的固有資產的配置：

	二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣千元)	
貨幣資產投資	680,087	2,535,524
銀行存款	146,308	405,298
其他貨幣資金	34,185	1,803,005
國債逆回購	499,594	327,221
證券投資	9,696,623	8,405,423
權益產品投資	2,268,290	1,515,532
分類為以下項目的上市股票投資：		
— 交易性金融資產	1,539,579	43,366
小計	1,539,579	43,366
分類為以下項目的公募基金投資：		
— 交易性金融資產	728,711	1,472,166
小計	728,711	1,472,166
理財產品投資		
併表信託計劃投資	1,780,454	1,323,148
非併表信託計劃中分類為交易性 金融資產的投資	753,920	725,660
非併表信託計劃中分類為債權投資	241,039	187,436
其他金融投資分類為債權投資	3,525,550	3,645,299
債券投資	11,120	320,707
資產管理產品	1,116,250	687,641
長期股權投資	1,074,149	1,071,650
按權益法計量的投資	525,210	515,703
分類為交易性金融資產的投資	548,939	555,947
固有資金貸款	112,799	107,580
信託業保障基金	111,448	108,895
持有待售資產	—	675,178
合計	11,675,106	12,904,250

貨幣資產

這是本公司固有投資中安全性和流動性最高的投資方式。於下表所示期間，本公司的貨幣資產投資結餘及本公司的投資回報（以所產生的利息收入計）概述如下：

	二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣千元)	
貨幣資產投資		
— 銀行存款	146,308	405,298
— 其他貨幣資金	34,185	1,803,005
— 國債逆回購	499,594	327,221
合計	680,087	2,535,524
	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
以下項目所產生的利息收入：		
— 銀行存款	1,131	539
— 國債逆回購	9,947	10,294
合計	11,078	10,833

截至二零二二年六月三十日止六個月期間及二零二三年六月三十日止六個月期間，本公司貨幣資產的平均投資回報（按投資收益總額（已收取利息收入）計算，年化為該等貨幣資產的平均投資額百分比（倘適用））均為1.4%。

證券投資

根據本公司的年度資產配置計劃，本公司固有資產的一定比例將配置至證券投資，包括上市股票投資及公募基金投資等權益產品，以及併表及非併表信託計劃投資及資產管理產品等理財產品。

下表載列於所示期間本公司證券投資的相關投資的風險類別及平均投資餘額：

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 (經審計)
	(人民幣百萬元，風險類別除外)	
相關投資風險類別		
— 權益產品	高	高
— 信託計劃	中等	中等
— 債權投資	中等	中等
— 債券投資	中等	中等
— 資產管理產品	中等	中等
平均投資餘額⁽¹⁾		
— 權益產品	1,891.9	1,230.0
— 信託計劃	2,505.8	3,634.0
— 債權投資	3,585.4	2,266.5
— 債券投資	165.9	160.4
— 資產管理產品	901.9	441.2

註：

(1) 於合併併表的結構性實體前，本公司於所示年度／期間持有各類投資期初餘額和期末餘額的平均數。

根據市場情況本公司適時調整固有資產在證券投資的配置。報告期內，本公司對權益產品的平均投資餘額由二零二二年的人民幣1,230.0百萬元上升53.8%至二零二三年上半年的人民幣1,891.9百萬元，對信託計劃的平均投資餘額由二零二二年的人民幣3,634.0百萬元下降31.0%至二零二三年上半年的人民幣2,505.8百萬元，對債權投資的平均投資餘額由二零二二年的人民幣2,266.5百萬元上升58.2%至二零二三年上半年的人民幣3,585.4百萬元，對資產管理產品的平均投資餘額由二零二二年的人民幣441.2百萬元上升104.4%至二零二三年上半年的人民幣901.9百萬元。

長期股權投資

本公司對多家金融機構進行了戰略性長期投資，有助於本公司與該等金融機構建立更強大的業務關係，並為本公司的業務運營創造協同效應。下表載列截至二零二三年六月三十日本公司對金融機構的主要股權投資情況，包括他們的主要業務、本公司持有的股權比例，是否擁有董事會席位、本公司的首次投資日期和各項投資的相關會計處理。

名稱	主要業務	截至 二零二三年 六月三十日 的股本權益	董事會 席位	首次投資日期	會計處理
重汽汽車金融 有限公司	汽車金融	6.52%	有	二零一五年 九月	以權益法計量的投資
泰山財產保險股份 有限公司	保險產品和服務	7.40%	有	二零一零年 十二月	以權益法計量的投資
德州銀行股份 有限公司	商業銀行服務	2.37%	有	二零零九年 十一月	以權益法計量的投資
民生證券股份 有限公司	證券經紀、證券資產 管理和固有投資	1.16%	無	一九九九年 一月	交易性金融資產

本公司使用權益法計量根據中國企業會計準則構成本公司聯營企業的部份公司的長期股權，並按照中國企業會計準則第22號「金融工具確認和計量」的要求自二零一八年一月一日起將本公司於其他公司的長期股權投資計量列作交易性金融資產。於下表載列期間，本公司的長期股權投資（包括使用權益法計量列作聯營企業、交易性金融資產）的餘額及投資回報（以所產生的股息收入計）概述如下：

	二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
長期股權投資，按以下方式計量：		
— 使用權益法計量列作聯營企業	525,210	515,703
— 分類為交易性金融資產的投資	548,939	555,947
合計	1,074,149	1,071,650

(人民幣千元)

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
來自以下項目的股息收入：		
— 使用權益法計量列作聯營企業	781	233,450
— 分類為交易性金融資產的投資	—	4,251
合計	781	237,701

截至二零二二年六月三十日止六個月期間以及截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本公司長期股權投資的平均投資回報（按投資收益總額（已收取的股息收入）計算，年化為該等長期股權投資的平均投資額百分比（倘適用））分別為21.3%及0.1%。二零二三年上半年的長期股權投資的平均投資回報較二零二二年上半年大幅下降，主要由於本公司在二零二三年上半年來自聯營企業的股息收入大幅減少。

固有資金貸款

雖然本公司獲准向客戶授出固有資金貸款，但本公司不會經常性地從事此種業務。截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本公司的固有資金貸款餘額分別為人民幣107.6百萬元及人民幣112.8百萬元。

信託業保障基金

根據中國銀保監會於二零一四年十二月頒佈的《信託業保障基金管理辦法》，信託公司在開展業務時，需要認購一定數量的保障基金。本公司對信託業保障基金的權益由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣108.9百萬元增長2.3%至截至二零二三年六月三十日的人民幣111.4百萬元。

財務回顧

未經審計的中期簡明合併利潤表分析

二零二三年上半年，本公司實現淨利潤人民幣175.1百萬元，上年同期為淨損失人民幣474.3百萬元。

經營業績

下表概述於所示期間本集團的經營業績：

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
一、營業總收入	836,157	805,700
利息淨收入	35,014	-21,036
其中：利息收入	75,332	37,601
利息支出	40,318	58,637
手續費及佣金淨收入	418,612	515,606
其中：手續費及佣金收入	421,229	519,484
手續費及佣金支出	2,617	3,878
投資收益	133,775	227,918
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	10,153	191,254
公允價值變動收益	212,071	35,870
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益	31,763	46,026
其他業務收入	4,899	1,316
資產處置收益	23	-
二、營業總成本	447,435	1,501,526
稅金及附加	5,193	6,199
業務及管理費	163,971	147,674
信用減值損失	278,020	1,347,287
其他業務成本	251	366
三、營業利潤	388,722	-695,826
加：營業外收入	2,922	364
減：營業外支出	115,722	404
四、利潤總額	275,922	-695,866
減：所得稅費用	100,845	-221,594
五、淨利潤	175,077	-474,272

營業總收入

利息淨收入

下表概述於所示期間本集團利息淨收入的明細：

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
利息收入	75,332	37,601
其中：現金及銀行存款	1,133	539
發放貸款和墊款	54,083	24,941
債權投資	9,976	1,583
買入返售金融資產	10,036	10,295
其他	104	243
利息支出	40,318	58,637
其中：短期借款	28,182	53,164
合併結構化主體歸屬於第三方信託受益人的收益	10,410	4,582
其他	1,726	891
利息淨收入	35,014	-21,036

本集團二零二三年上半年實現利息淨收入人民幣35.0百萬元，去年同期錄得利息淨支出人民幣21.0百萬元，主要由於：利息收入在二零二三年上半年為人民幣75.3百萬元，與二零二二年上半年的人民幣37.6百萬元相比較，上升了100.3%，其中本集團授出的貸款利息收入由二零二二年上半年的人民幣24.9百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣54.1百萬元；二零二三年上半年利息支出人民幣40.3百萬元，較去年同期減少人民幣18.3百萬元。

手續費及佣金淨收入

下表概述於所示期間本集團手續費及佣金淨收入的明細：

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
手續費及佣金收入	421,229	519,484
其中：信託報酬	394,913	519,484
其他	26,316	—
手續費及佣金支出	2,617	3,878
其中：擔保費	2,321	3,852
其他	296	26
手續費及佣金淨收入	418,612	515,606

本集團的手續費及佣金淨收入在二零二三年上半年為人民幣418.6百萬元，與二零二二年上半年的人民幣515.6百萬元相比較，下降了18.8%，主要由於手續費及佣金收入由二零二二年上半年的人民幣519.5百萬元減少18.9%至二零二三年上半年的人民幣421.2百萬元。

投資收益

下表概述於所示期間本集團投資收益的明細：

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
持有金融資產期間取得的投資收益	124,422	38,808
權益法核算的長期股權投資收益	10,153	191,254
處置貸款及其他債權投資取得的投資收益	-800	-2,144
合計	133,775	227,918

本集團的投資收益在二零二三年上半年為人民幣133.8百萬元，較二零二二年上半年的人民幣227.9百萬元，減少了人民幣94.1百萬元，原因為二零二三年上半年本集團權益法核算的長期股權投資收益同比減少人民幣181.1百萬元，部分被持有金融資產期間取得的投資收益同比增加人民幣85.6百萬元所抵銷。

公允價值變動收益

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
產生公允價值變動收益的來源		
交易性金融資產	212,071	15,964
對聯營企業的投資	-	19,906
合計	212,071	35,870

本集團的公允價值變動收益於二零二二年上半年的人民幣35.9百萬元上升至二零二三年上半年的人民幣212.1百萬元，主要由於二零二三年上半年本集團的股票等交易性金融資產公允價值變動收益大幅增加。

營業總成本

業務及管理費

下表概述於所示期間本集團業務及管理費的明細：

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
職工薪酬	93,045	93,459
折舊與攤銷	31,832	17,157
網絡通訊費	3,385	5,291
廣告宣傳費	6,401	5,878
租賃費用	4,526	4,896
法律及專業服務費	4,513	6,672
業務招待費	2,567	1,865
差旅費	2,278	1,091
辦公費	589	409
其他	14,835	10,956
合計	163,971	147,674

本集團的業務及管理費在二零二三年上半年為人民幣164.0百萬元，與二零二二年上半年的人民幣147.7百萬元相比較，上升了11.0%。主要由於本集團租賃新辦公樓後，折舊與攤銷費大幅增加。

信用減值損失

下表概述於所示期間本集團信用減值損失的明細：

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
貸款損失準備	61,134	1,207,771
債權投資減值損失	192,014	128,605
應收賬款壞賬損失	8,297	6,166
其他應收款壞賬損失	16,575	4,745
合計	278,020	1,347,287

本集團的信用減值損失由二零二二年上半年的人民幣1,347.3百萬元下降79.4%至二零二三年上半年的人民幣278.0百萬元，主要由於二零二二年上半年，本公司通過公開掛牌程序轉讓持有的睿遠76號債權，將轉讓睿遠76號債權預計產生的損失（即睿遠76號債權的賬面價值與轉讓價格的差額）計入信用減值損失。

營業外支出

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
賠償支出	114,431	-
非流動資產毀損報廢損失	891	54
罰款支出	400	350
合計	115,722	404

本集團營業外支出由二零二二年上半年的人民幣0.4百萬元上升至二零二三年上半年的人民幣115.7百萬元，主要由於本公司涉及一宗訴訟，預提賠償支出人民幣114.4百萬元。

利潤／虧損總額及經營利潤率

下表載列所示期間的利潤總額及經營利潤率：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
利潤／虧損總額	275,922	-695,866
經營利潤率 ⁽¹⁾	33.0%	-86.4%

註：

(1) 經營利潤率=利潤總額／營業總收入。

鑒於上文所述，本集團的利潤總額由二零二二年上半年的虧損人民幣695.9百萬元變動至二零二三年上半年的收益人民幣275.9百萬元。

所得稅費用／抵免

項目	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
當年所得稅費用	147,164	97,414
遞延所得稅費用	-46,319	-319,008
合計	100,845	-221,594

本公司二零二二年上半年產生所得稅抵免人民幣221.6百萬元，二零二三年上半年產生所得稅費用人民幣100.8百萬元，主要由於二零二二年上半年本集團錄得虧損。

淨利潤／虧損及淨利潤率

下表載列所示期間淨利潤／虧損及淨利潤率：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
淨利潤／虧損	175,077	-474,272
淨利潤率 ⁽¹⁾	20.9%	-58.9%

註：

(1) 淨利潤率=淨利潤／營業總收入。

由於以上所述原因，淨利潤由二零二二年上半年的虧損人民幣474.3百萬元變動至二零二三年上半年的收益人民幣175.1百萬元。

分部經營業績

從業務角度來看，本公司通過兩個主要業務板塊，信託業務和固有業務，來經營本集團的業務。下表載列於所示期間本集團的分部收入及其主要組成部份：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
信託業務：		
營業收入	418,718	516,592
分部收入	418,718	516,592
固有業務：		
營業收入	417,439	289,108
營業外收入	2,922	364
分部收入	420,361	289,472

下表載列於所示期間本集團的分部經營開支：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
信託業務：		
營業支出	165,683	149,628
營業外支出	115,641	397
分部開支	281,324	150,025
固有業務：		
營業支出	281,752	1,351,898
營業外支出	81	7
分部開支	281,833	1,351,905

下表載列於所示期間本集團的利潤總額（以分部收入減分部經營開支計算）：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
信託業務	137,394	366,567
固有業務	138,528	-1,062,433
利潤總額合計	275,922	-695,866

下表載列於所示期間本集團的分部利潤率（以利潤總額除以分部收入計算）：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
信託業務	32.8%	71.0%
固有業務	32.9%	-367.0%

信託業務

本集團信託業務的分部收入包括手續費及佣金淨收入、現金及銀行存款餘額所得的利息收入。本集團信託業務的分部經營開支主要包括與本集團信託業務有關的稅金及附加、業務及管理費、其他業務成本等。

本集團信託業務的利潤總額由二零二二年上半年的人民幣366.6百萬元減少62.5%至二零二三年上半年的人民幣137.4百萬元，主要由於信託業務的分部收入由二零二二年上半年的人民幣516.6百萬元減少19.0%至二零二三年上半年的人民幣418.7百萬元，信託業務的分部經營開支由二零二二年上半年的人民幣150.0百萬元增加87.5%至二零二三年上半年的人民幣281.3百萬元。

- (1) 信託業務的分部收入減少，主要由於本集團的手續費及佣金淨收入由二零二二年上半年的人民幣515.6百萬元減至二零二三年上半年的人民幣418.6百萬元。
- (2) 信託業務的分部經營開支增加，主要由於(1)與本集團信託業務有關的管理費用由二零二二年上半年的人民幣143.8百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣161.0百萬元；(2)與信託業務有關的營業外支出由二零二二年上半年的人民幣0.4百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣115.6百萬元。

由於以上原因，信託業務的分部利潤率由二零二二年上半年的71.0%下降至二零二三年上半年的32.8%。

固有業務

本集團固有業務的分部收入主要包括利息淨收入、公允價值變動收益、投資收益等。本集團固有業務的分部經營開支主要包括與固有業務有關的稅金及附加、業務及管理費以及信用減值損失等。

本集團固有業務的利潤總額於二零二二年上半年錄得虧損人民幣1,062.4百萬元，而於二零二三年上半年錄得收益人民幣138.5百萬元，主要由於固有業務的分部收入由二零二二年上半年的人民幣289.5百萬元上升45.2%至二零二三年上半年的人民幣420.4百萬元，固有業務的分部經營開支由二零二二年上半年的人民幣1,351.9百萬元減少79.2%至二零二三年上半年的人民幣281.8百萬元。

- (1) 固有業務的分部收入增加主要由於公允價值變動收益由二零二二年上半年的人民幣35.9百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣212.1百萬元。
- (2) 固有業務的分部經營開支減少主要由於信用減值損失由二零二二年上半年的人民幣1,347.3百萬元減少至二零二三年上半年的人民幣278.0百萬元。

節選中期簡明合併財務狀況

本集團的中期簡明合併財務狀況表包括本公司的固有資產和負債，以及本公司併表信託計劃的資產和負債。歸屬於本公司併表信託計劃第三方受益人的淨資產以負債計入本集團的中期簡明合併財務狀況表。

資產

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團（包括本公司及其有控制權的信託計劃）的總資產分別為人民幣14,458.1百萬元及人民幣13,704.4百萬元，其中本公司的總資產分別為人民幣14,065.9百萬元及人民幣12,907.9百萬元。本集團的重大資產包括(i)發放貸款及墊款、(ii)債權投資、(iii)長期股權投資、(iv)交易性金融資產、(v)貨幣資金、(vi)應收賬款以及(vii)買入返售金融資產。截至二零二三年六月三十日，上述重大資產分別佔本集團總資產的14.8%、27.5%、6.3%、35.7%、1.8%、1.2%及3.6%。

發放貸款及墊款

下表載列本集團發放貸款及墊款的本金、應收利息、預期信用損失準備、本集團發放貸款及墊款的淨額：

項目	二零二三年	二零二二年
	六月三十日	十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣千元)	
發放貸款及墊款本金	2,273,815	1,238,308
其中：本公司發放	115,000	115,000
合併結構化主體發放	2,158,815	1,123,308
應收利息	35,134	15,709
減：預期信用損失準備－本金	284,437	229,179
預期信用損失準備－應收利息	1,851	867
發放貸款及墊款淨額	2,022,661	1,023,971

本集團的發放貸款及墊款大部份由本公司的併表信託計劃授出。

於報告期內，本集團的發放貸款及墊款全部向企業客戶授出。

本集團作固有投資並合併於本集團的財務報表的信託計劃授出的若干貸款於報告期內識別為減值。有關減值貸款款項總額由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣377.6百萬元增加53.8%至截至二零二三年六月三十日的人民幣580.6百萬元。截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，該等未償還貸款抵押品的合計公允價值（基於最新可得的外部評估價值及抵押品於目前市場狀況的變現經驗進行調整而估計）分別為人民幣267.5百萬元及人民幣645.0百萬元。本集團已通過預期信用損失評估釐定有關貸款減值虧損的撥備，截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日的該等減值貸款的減值撥備分別為人民幣176.3百萬元及人民幣196.1百萬元，分別佔有關貸款總額的46.7%及33.8%。本集團已根據中國企業會計準則第22號「金融工具確認和計量」的規定提供減值撥備。該等減值撥備分別按照該等減值貸款的賬面值與預計未來現金流現值之間的差額計量。截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，該等減值貸款總額分別佔本集團發放貸款及墊款總額的30.5%及25.5%。

本公司獲准使用其固有資產向客戶提供貸款，即稱為固有資金貸款。截至二零二三年六月三十日，本公司固有資金貸款本金餘額人民幣115百萬元，與年初持平。

下表載列本公司的固有資金貸款總額、應收利息、預期信用損失準備、有關貸款淨額：

	二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣千元)	
發放貸款及墊款本金	115,000	115,000
應收利息	3,882	297
減：預期信用損失準備－本金	5,884	7,697
預期信用損失準備－應收利息	199	20
發放貸款及墊款，淨額	112,799	107,580

由於本公司的固有資金貸款已向本公司的交易對手客戶授出，於報告期內有關貸款金額的變動主要反映本公司於不同時間與不同交易對手客戶的協議。

債權投資

下表載列本公司於所示日期的債權投資總額、預期信用損失準備、債權投資淨額：

	二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣千元)	
本金	6,130,788	6,005,546
應收利息	3,983	3,358
總額	6,134,771	6,008,904
減：預期信用損失準備－本金	2,368,004	2,176,002
預期信用損失準備－應收利息	178	167
淨額	3,766,589	3,832,735

長期股權投資

本集團已於若干公司作出權益投資。當本集團對投資標的公司有重大影響力但無控制力，本集團視有關投資標的公司為聯營企業，並對本集團於聯營企業的投資以權益法計量或以公允價值計量。下表載列於所示日期本公司直接投資的以權益法核算的聯營企業、合併結構化主體投資的以公允價值計量的聯營企業和投資賬面值：

	截至二零二三年 六月三十日 的權益	截至 二零二三年 六月三十日	截至 二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
(人民幣千元)			
本公司直接投資的以權益法 核算的聯營企業：			
泰山財產保險股份有限公司	7.40%	173,236	171,033
重汽汽車金融有限公司	6.52%	219,758	218,079
德州銀行股份有限公司	2.37%	129,153	122,823
安徽魯信私募股權投資基金 管理有限公司	25.00%	3,063	3,768
小計		525,210	515,703
合併結構化主體投資的 以公允價值計量的聯營企業		337,833	387,404
合計		863,043	903,107

交易性金融資產

下表載列截至所示日期本集團交易性金融資產的組成部份和金額：

項目	截至二零二三年 六月三十日	截至二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣千元)	
權益投資	2,120,349	639,580
其中：股票投資	1,539,579	43,366
非上市公司股權投資	580,770	596,214
資產管理計劃投資	1,116,250	697,701
公募基金投資	738,739	1,472,194
債券投資	47,275	390,546
投資類信託計劃	762,820	773,060
信託業保障基金	112,461	109,880
合計	4,897,894	4,082,961

註：

投資事項：本公司持有浙商銀行股份有限公司(「浙商銀行」)股份。浙商銀行主要從事公司及零售銀行服務，資金業務及其他商業銀行業務。浙商銀行的A股股份及H股股份分別於上海證券交易所及香港聯交所上市(A股股份代碼601916，H股股份代號2016)。於二零二三年六月三十日，本公司該項投資的公平價值約為人民幣15億元，初始投資成本約為人民幣13億元。本公司管理層預期浙商銀行未來業務發展表現平穩。

本集團交易性金融資產的主要組成部份變動是由於本集團為增加投資回報而根據市場狀況作出靈活性組合調整。交易性金融資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣4,083.0百萬元增加20.0%至截至二零二三年六月三十日的人民幣4,897.9百萬元，主要由於本集團(i)權益投資增加，主要由於股票投資增加；(ii)資產管理計劃投資增加；(iii)公募基金投資減少；(iv)債券投資減少。

貨幣資金

於二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團的貨幣資金餘額分別為人民幣2,240.6百萬元及人民幣250.0百萬元，其中人民幣2,208.3百萬元及人民幣180.5百萬元分別為本公司的固有資產，餘下則為本集團併表信託計劃的現金及銀行存款餘額。

應收賬款

本集團的應收賬款主要為本公司作為受託人應計的信託報酬，但尚未由本公司非併表信託計劃的信託賬戶向本公司固有賬戶支付。

本集團的應收信託報酬由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣148.1百萬元增加11.0%至截至二零二三年六月三十日的人民幣164.4百萬元。本公司作為受託人一直密切監察本公司非併表信託計劃的信託賬戶，本公司通常可根據信託合同一次或分期收取未付的信託報酬，本公司通常僅被允許於支付季度利息後收取信託報酬，本公司預期在未來會持續擁有若干應收信託報酬。截至二零二三年七月三十一日，17.99%的應收信託報酬已收回。

買入返售金融資產

本集團的買入返售金融資產由本集團的國債逆回購作為本集團固有業務的一部份而組成。

本集團的國債逆回購由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣357.3百萬元增至截至二零二三年六月三十日的人民幣499.6百萬元。有關變動由於本公司根據整體市場狀況和利率而對國債逆回購業務的業務規模作出靈活調整，該調整導致截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日本公司的國債逆回購數目出現變動。

負債

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本集團的總負債分別為人民幣3,523.9百萬元及人民幣2,594.9百萬元。作為一家中國信託公司，除通過同業拆借或獲金融監管總局另行批准外，本公司不獲准在經營業務中產生任何債務。本集團於報告期內的主要負債包括短期借款、應付職工薪酬，預計負債以及其他負債。截至二零二三年六月三十日，上述負債分別佔本集團總負債的27.1%、4.5%、4.4%及57.8%。

短期借款

截至二零二三年六月三十日，本集團的短期借款為從中國信託業保障基金有限責任公司之計息借款，金額為人民幣703.9百萬元，該借款將分別於二零二四年四月、五月、六月到期。

預計負債

截至二零二三年六月三十日，本集團的預計負債人民幣114.4百萬元，為預計訴訟賠償款。

其他負債

在報告期內，本集團的其他負債主要由歸屬於納入合併範圍的結構性主體第三方信託受益人的淨資產、應付全國社會保障基金理事會的募集款、自融資類信託交易對手客戶籌集的信託業保障基金、自信託計劃及其他投資預收的款項等組成。

本公司歸屬於納入合併範圍的結構性主體第三方信託受益人的淨資產為第三方受益人分佔併表信託計劃的淨資產。根據中國法律法規，有關第三方受益人的權利受限於相關信託計劃的可得資產，且只要本公司並無違反作為受託人的職責，本公司將不須使用其任何固有資產以支付有關第三方受益人的權利。此外，本公司將不能使用並禁止使用一項併表信託計劃的資產支付予另一項併表信託計劃的任何受益人。因此，儘管歸屬於合併結構性實體其他受益人的淨資產以本集團的負債計量，但該負債受限於相關併表信託計劃的淨資產。本公司歸屬於納入合併範圍的結構性主體第三方信託受益人的淨資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣243.9百萬元上升158.3%至截至二零二三年六月三十日的人民幣630.0百萬元。有關金額的變動主要反映本集團併表信託計劃的淨資產以及本公司於該等信託計劃的固有投資百分比的變動。

本公司自融資類信託交易對手客戶籌集的信託業保障基金由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣299.3百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣332.0百萬元。

本公司自信託計劃及其他投資預收的款項為納入合併範圍的結構化主體的股權投資收到的預分配款，由於尚未滿足收入確認條件，故在合併報表中以其他負債列示，由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣220.8百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣235.5百萬元。

資產負債表外安排

截至二零二三年六月三十日，本集團概無任何資產負債表外擔保事項或外幣遠期合約。

併表信託計劃管理的資產規模、資產質量及財務表現

本集團的經營業績及財務狀況受併表信託計劃管理的資產規模、資產質量及財務表現的影響。雖然根據中國法律法規，本公司管理的信託計劃資產明確並與固有資產分離，且只要損失並非因本公司未能妥善履行作為受託人的責任而引起，本公司毋須對其管理的信託資產的任何損失向其委託客戶或受益人負責，但本公司已經根據中國企業會計準則合併了部份其管理的信託計劃。當本公司不再擁有控制權時，則終止合併該等信託計劃。於報告期內，本公司一般於出售併表信託計劃或併表信託計劃於期限到期進行清算時終止合併本公司的併表信託計劃。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，本公司分別合併了其管理的19個及21個信託計劃，且該等併表信託計劃的信託總資產分別為人民幣1,892.4百萬元及人民幣2,778.8百萬元。下表載列本集團於報告期內併表信託計劃的數量變動：

	截至 二零二三年 六月三十日	截至 二零二二年 十二月三十一日
期初：	19	32
新併表信託計劃	4	1
終止併表信託計劃	2	14
期末：	21	19

於報告期內，由於該等信託計劃的資產（包括客戶貸款、交易性金融資產、長期股權投資及其他資產）納入本公司的總資產中，該等信託計劃的合併大幅增加本公司的總資產。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本公司總資產的影響：

	截至 二零二三年 六月三十日	截至 二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣百萬元)	
本公司總資產	12,908	14,066
併表信託計劃的總資產	2,779	1,892
合併調整	-1,983	-1,500
本集團總資產	13,704	14,458

然而，本集團總資產的影響在很大程度上對應本集團總負債的顯著增加，由於該等信託計劃的負債（於本集團的合併資產負債表呈列為「其他負債」）納入本集團的總負債中。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本集團總負債的影響：

	截至 二零二三年 六月三十日	截至 二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣百萬元)	
本公司總負債	1,870	3,203
併表信託計劃總負債	290	234
合併調整	435	87
本集團總負債	2,595	3,524

鑒於上文所述，該等信託計劃合併對本集團淨資產或權益的影響由此大幅減少。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本集團總權益的影響：

	截至 二零二三年 六月三十日	截至 二零二二年 十二月三十一日 (經審計)
	(人民幣百萬元)	
本公司總權益	11,038	10,863
合併調整	71	71
本集團總權益	11,109	10,934

該等信託計劃的合併亦影響本集團的經營業績，例如，本公司從該等併表信託計劃享有的所有信託報酬因合併而消除，並因此減少本公司的手續費及佣金收入。此外，由於包括由本集團併表信託計劃授出的貸款所產生的利息收入，該等信託計劃的合併增加本集團的利息收入，亦增加本集團的利息支出，即表示本集團合併融資信託計劃的利息收入預期將分派至該等信託計劃的第三方受益人。然而，由於該等對收支的影響已大部份互相抵銷，最終對本集團的淨利潤的影響已有所減少。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本集團的淨利潤的影響：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣百萬元)	
信託計劃合併前本公司的淨利潤	175	284
信託計劃合併的影響	0	-4
信託計劃合併後本集團的淨利潤	175	280

決定一項信託計劃是否應該合併涉及本公司管理層的重大主觀判斷。本公司根據合同條款就其對信託的參與面臨可變回報的風險或取得可變回報的權利，及利用對信託活動的權力影響該等回報金額的能力來評估一項信託計劃是否被合併。該等併表信託計劃的合約條款通常有以下若干或全部特徵：

- (1) 本公司對信託計劃是否有權力，以及本公司是否可行使權力以賦予其影響該信託計劃相關活動的能力。由於信託合同的合同條款允許本公司確定挑選信託資產將投資的資產或項目，對資產或項目以及持有此類資產或項目的交易對手履行盡職調查，確定定價策略，及主動參與持續管理和運用信託資產，本公司通常於擔任該等主動管理型信託的受託人時擁有該權力；
- (2) 當因信託計劃的表現導致本公司的所得回報有可能變動時，本公司是否有面臨可變回報的風險或有權取得可變回報。當本公司的固有資金投資於信託計劃，該等可變回報可能構成信託計劃投資回報的一部份或作為根據信託合同的相關條款計算的浮動信託報酬；及

- (3) 本公司是否控制該信託計劃，本公司不僅對該信託計劃有權力，及本公司有面臨可變回報的風險或有權取得可變回報，而且本公司有能力利用權力影響信託計劃的回報。由於本公司作為受託人負責規劃、定價、設定受益權、管理及運營該等主動管理型信託計劃，本公司可能有能力顯著影響該等信託計劃的回報。例如，當本公司認購信託計劃的大部份，或倘本公司決定向問題信託項目提供流動性支持，本公司有意利用其作為受託人的權利及使用固有資金進行投資的能力，以將其自身與該等信託計劃的可變回報聯繫起來。

根據中國企業會計準則，本公司因參與信託計劃所帶來的回報的量級和可變動性越大，越有可能被視為擁有信託計劃的控制，並需將信託計劃合併，但並無可明確適用的標準，而本公司也需要整體考慮所有相關因素。

由於本公司對於事務管理型信託的決策權有限，及由於報告期內本公司並無在其事務管理型信託進行任何固有投資，本公司於報告期內並不需要合併任何事務管理型信託。

就主動管理型信託而言，本公司更可能需合併其作出固有投資的信託，因作出該等投資可能帶來的回報變數大。本公司的合併主動管理型信託計劃中有關本公司的權力及授權的合同條款與本公司非合併主動管理型信託的相關條款並無重大差異。釐定本公司是否曾需和將需合併主動管理型信託時，關鍵因素是本公司作出的有關信託固有投資金額佔總信託資產的百分比。當本公司釐定信託計劃是否應合併時，可變動回報可能受信託合同中條款規定的信託受益人信託項目的分配及分派影響。

於報告期內，本公司並無合併任何事務管理型信託計劃，亦無合併任何並無作出任何固有投資的主動管理型信託計劃。

風險管理

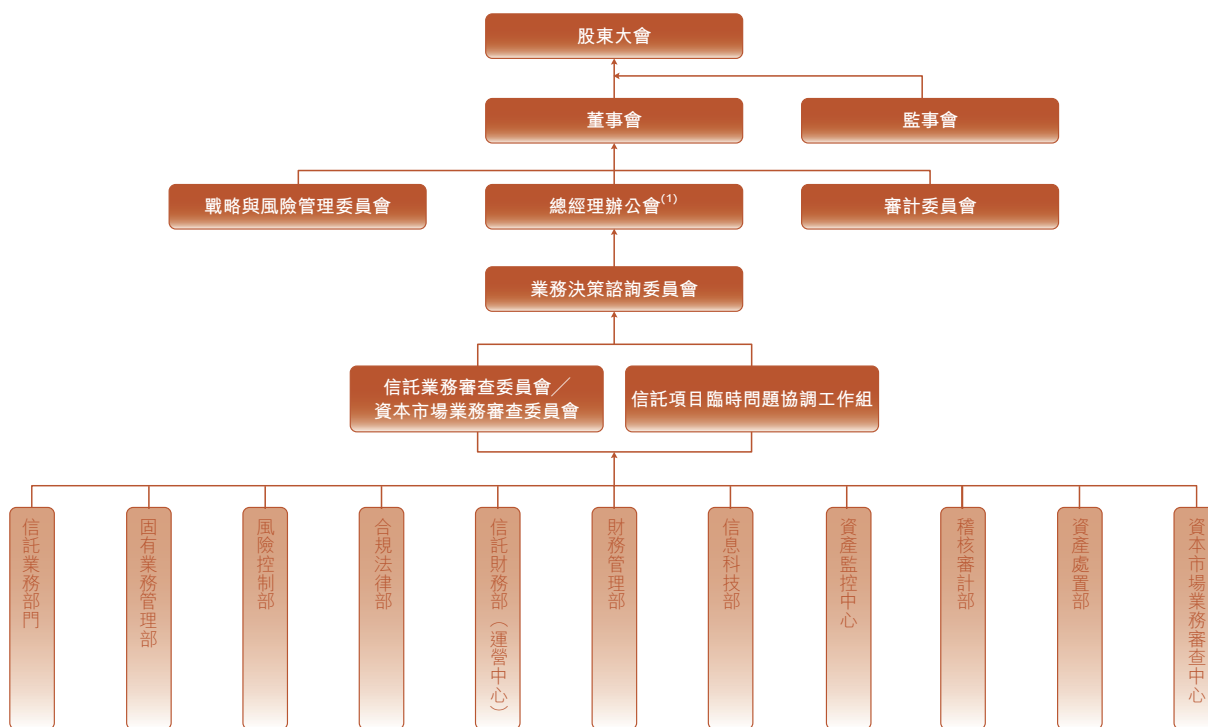
概覽

本公司一直致力於建立健全的風險管理和內部控制體系，其中包括我們認為適合我們業務經營的目標、原則、組織框架、流程和應對主要風險的方法，而且本公司已建立一套涵蓋本公司業務經營各個方面的全面風險管理體系。本公司精細的風險管理文化、以目標為導向且完善的風險管理體系與機制，確保本公司的業務持續穩定發展，為本公司識別和管理業務運營所涉及的風險奠定堅實基礎。

風險管理組織架構

本公司的全面風險管理組織架構融入企業管治各個層面，包括(1)股東大會；(2)董事會及其戰略與風險管理委員會和審計委員會；(3)監事會；(4)總經理辦公會；(5)業務決策諮詢委員會；(6)信託業務審查委員會／資本市場業務審查委員會；(7)信託項目臨時問題協調工作組；及(8)其他職能部門，包括風險控制部、合規法律部、資本市場業務審查中心、信託財務部（運營中心）、財務管理部、信息科技部、資產監控中心、稽核審計部、資產處置部和固有業務管理部等。最後，本公司所有的信託業務部門須承擔主要的風險管理責任。

本公司風險管理體系的組織架構如下：



註：

(1) 涵蓋本公司所有的高級管理層成員，包括總經理、副總經理、董事會秘書、首席風險官、首席財務官和總經理助理。

影響我們經營的因素

下列因素為已影響及本公司預期將會繼續影響我們的業務、財務狀況、經營業績及前景的主要不利及有利因素。

整體經濟及金融市場狀況

本公司的業務運營在中國進行，且本公司大部份收入於中國境內產生。作為一家中國金融機構，本公司的業務、財務狀況、經營業績及前景受中國整體經濟及金融市場狀況的重大影響。

中國經濟經歷逾40年的快速增長後，目前已轉向高質量發展階段，其特徵為經濟結構優化和產業轉型升級。中國經濟的結構轉型、宏觀經濟政策及金融市場的波動給我們的業務帶來挑戰。例如，對中國房地產行業的調控以及控制地方政府負債可能會對本公司的信託業務產生負面影響。經濟減速、結構調整的大背景下，宏觀形勢對信託行業的資金端和資產端均形成了一定的壓力和約束。本公司的客戶可能會在經濟放緩時減少投資活動或融資需求，這或會減少對本公司多種信託產品的需求。在經濟放緩時，個別金融風險事件的爆發機率可能更高，這可能會增加本公司交易對手的違約風險。新型冠狀病毒疫情全球大流行對中國和世界經濟產生巨大衝擊，很多市場主體面臨前所未有的壓力。雖然中國經濟已轉向恢復，但疫情衝擊及未來走勢的不確定性或會減少本公司業務的市場需求。另一方面，本公司可能會在經濟轉型期識別新的業務機會並利用金融市場狀況的變化，而且本公司可能會在能夠抵銷經濟下行週期影響的領域增加業務。然而，對於本公司能否有效應對整體經濟及金融市場狀況的變化仍存在不確定因素，而且本公司創新業務的增加可能不能夠抵銷傳統業務的下滑，因此本公司的信託業務將持續受到中國整體經濟及金融市場狀況的重大影響。

本公司已經對多個金融機構進行固有投資，並且本公司大部份的固有資產以不同類型金融產品的形式持有。該等投資的價值受宏觀經濟狀況、資本市場的表現和投資者情緒的影響。因此，中國整體經濟及金融市場狀況的變化也將影響本公司固有投資的價值及投資收益。

監管環境

本公司的經營業績、財務狀況及發展前景皆受中國監管環境的影響。中國信託業的主要監管機構金融監管總局(前為中國銀保監會)持續關注行業的發展狀態，發佈了多項規定和政策以不時鼓勵或不提倡甚至是禁止某些種類的信託業務開展。本公司需要持續調整本公司的信託業務結構和經營模式以遵循該等規定和政策，這可能會對本公司信託業務的規模、信託業務收入、盈利能力產生正面或負面的影響。二零一八年四月，中國人民銀行、中國銀保監會、中國證券監督管理委員會、國家外匯管理局聯合下發《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》(銀發[2018]106號)，對資產管理業務按照產品類型統一監管標準，要求包括信託公司在內的金融機構在開展資產管理業務時「去通道」、「去嵌套」，二零二零年中國銀保監會對信託公司同業通道業務和融資類業務壓降提出了明確的要求，堅持「去通道」目標不變，繼續規範業務發展，引導信託公司加快業務模式變革。二零二三年三月，中國銀保監會印發《關於規範信託公司信託業務分類的通知》，進一步釐清信託業務邊界和服務內涵，引導信託公司發揮制度優勢和行業競爭優勢，促進信託公司回歸本源、規範發展，推動信託業走高質量發展之路。這些政策短期內可能會對信託公司經營產生一定的緊縮效應，但長期來看有利於信託公司提升主動管理能力，回歸信託本源。然而，監管部門也可能不時限制信託公司某些業務的發展，從而可能會對本公司的業務產生不利影響。

此外，中國其他金融行業的監管環境也可能會間接影響本公司的信託業務。例如，二零一八年九月，中國銀保監會發佈《商業銀行理財業務監督管理辦法》，並於同年十二月發佈《商業銀行理財子公司管理辦法》，對商業銀行開展理財業務進行了明確規定，允許商業銀行通過設立理財子公司開展資產管理業務。本公司傳統上受益於信託牌照下廣泛的業務範圍，然而，由於其他金融機構例如商業銀行、商業銀行理財子公司將能夠提供越來越多與本公司類似的產品及服務，而本公司可能會因此面對更激烈的競爭而喪失部份優勢。

業務線及產品組合

本公司有兩個業務板塊，即信託業務及固有業務。來自信託業務的手續費及佣金收入對本公司的財務業績產生重大影響。因此，本公司信託業務的任何重大變動（例如就客戶開發、發展戰略及監管規定而言）可能會對本公司的財務狀況及經營業績產生重大影響。本公司也提供多種信託產品，包括信託報酬率較高的主動管理型信託和信託報酬率較低的事務管理型信託。本公司的融資類信託向不同行業的交易對手客戶提供融資，本公司的投資類信託將委託客戶的資產投資於不同的資產類別。因此，不同類型的信託產品將會有不同的風險－回報組合，所要求的管理方式也不同，這將會影響我們的信託報酬。因此，本公司信託業務的整體財務表現將深受本公司提供的不同種類信託產品的相對權重影響。通過將本公司的固有資產配置至不同資產類別，本公司的固有業務也產生利息收入及投資收益。本公司固有業務的表現受固有資產配置計劃、市場狀況、利率及本公司的投資及風險管理能力的影響，並將會對本公司的財務狀況及經營業績產生重大影響。

本公司通過設計更多針對不同需求以及新需求的定制信託產品，提供更多主動資產管理服務，繼續多樣化本公司的信託產品。因此，本公司設計、開發及管理更多能夠吸引交易對手客戶及委託客戶的信託產品，且該類信託產品能夠允許本公司維持或增加信託報酬率，將對本公司未來的經營業績和財務狀況產生重大影響。本公司將會通過優化資產配置，以尋求進一步提高本公司的固有業務收入，且就此而言，預期將會對本公司的未來經營業績及財務狀況產生重大影響。

競爭

本公司面臨來自中國其他信託公司的競爭。在信託行業內部發展出現分化的態勢下，大部分信託公司都在積極有效地開拓創新。本公司就客戶群、相關行業知識、主動管理能力、創新能力、聲譽、信用、股東背景和支持與該等信託公司進行競爭。本公司將依託自身優勢、股東背景、戰略合作夥伴以及研發創新能力，加大業務開拓和金融創新力度，以在增強本公司盈利能力的同時提升本公司的競爭地位。

本公司也面臨其他金融機構的競爭。就本公司的融資類信託而言，本公司與其他潛在融資來源（例如商業銀行及商業銀行理財子公司）競爭本公司的交易對手客戶，而且來自其他融資來源的競爭強度將會影響本公司交易對手客戶的數量及質量以及本公司向交易對手客戶就融資所能收取的利息水平，因而影響本公司的經營收入及盈利能力。就本公司的投資類信託而言，本公司與其他提供資產及財富管理服務的金融機構競爭。鑒於各類金融業監管政策變化，商業銀行、商業銀行理財子公司、證券公司、基金管理公司、私募證券投資基金、私募股權投資基金及保險公司等機構提供的資產及財富管理服務種類日益豐富。因此，本公司提升投資類信託業務的能力取決於本公司通過提供根據委託客戶不同需求量身定制的多種信託產品與其他金融機構有效競爭的能力。

利率環境

本公司的業務也受到利率變動的影響，利率持續波動並可能不可預測及極不穩定。中國利率受中國人民銀行監管。本公司的業務和經營業績以不同方式受到利率變動的影響，例如：

- 貸款利率變動可能會影響本公司交易對手客戶來自不同融資來源的相對融資成本，並因此影響他們通過本公司的信託產品進行融資的意願；
- 存款利率變動可能會影響本公司委託客戶從不同投資選項獲取的相對投資回報，並因此影響他們投資本公司信託產品的意願；
- 貸款利率變動可能會影響產生自本公司使用信託計劃或固有資產向交易對手客戶提供融資的利息收入金額，並因此影響本公司信託報酬的金額及本公司來自併表信託計劃和固有貸款的利息收入；及
- 利率變動也可能影響多種類型金融資產的價值，該等金融資產由本公司信託計劃或本公司作為固有資產持有。例如，利率上升可能會導致固定收益證券的市值下降，並因此減少持有此類證券的信託計劃或固有業務的資產淨值。

信用風險管理

信用風險指本公司客戶及交易對手未能履行合約責任的風險。本公司的信用風險由本公司的信託業務及固有業務引起。

報告期內，本公司嚴格遵守金融監管總局有關信用風險管理指引等監管要求，在董事會戰略與風險管理委員會和高級管理層的領導下，以配合實現戰略目標為中心，完善信用風險管理的制度和系統建設，加強重點領域的風險管控，全力控制和化解信用風險。

信託業務的信用風險管理

本公司信託業務的信用風險主要指本公司作為受託人未能收到本公司在信託合同中約定的到期報酬的風險。本公司的信託部分為融資類信託，而本公司交易對手客戶或最終融資人未能履行還款義務將對本公司收取報酬的能力有負面影響。本公司透過全面盡職調查、嚴格的內部審批及信託設立程序及事後調查及監控，評估及管理違約風險。報告期內，公司運用自主設計開發的智慧風控系統實現了對部分信託業務的線上測算和自主評級，有效提升了公司投資決策能力和風險管理水平。同時，本公司取得第三方的擔保及抵押品以提升信用，從而降低融資人的違約風險。而當原抵押品的價值不足時，本公司可能要求額外的抵押品。當本公司評估違約的可能性變得相對較大時，本公司可及時採取必要的解決及處置措施，以減少潛在損失。

固有業務的信用風險管理

本公司的固有業務主要包括本公司自身的債權及股權投資。本公司的管理層制定年度資產配置計劃，當中包括各類型投資的集中度限制，而該年度計劃須由董事會批准。本公司為固有業務維持多樣的投資組合，並已為各類型的投資建立詳盡的內部風險管理政策及程序。

市場風險管理

市場風險主要指金融工具的公允價值或未來現金流將因市場價格變化而導致波動，主要由於價格風險、利率風險及匯兌風險導致波動風險。報告期內，本公司主要透過多樣化及謹慎挑選的投資組合和本公司嚴格的投資決策機制管理此類風險。

流動性風險管理

流動性風險指由於債務到期本公司或不能獲取足夠的現金以全面結算本公司的債務，或本公司僅可在重大不利的條款下獲取足夠的現金以全面結算本公司的債務的風險。

報告期內，本公司定期預測本公司的現金流和監測本公司的短期和長期資本需求，以確保有足夠的現金儲備和金融資產可較易轉換成現金。本公司持有足夠的不受限銀行存款及手頭現金以滿足本公司日常運營的資金需求。

合規風險管理

合規風險指因本公司的業務活動或僱員的活動違反有關法律、法規或規則而遭受法律制裁、被採取監管措施、紀律處分、蒙受財產損失或聲譽損失的風險。本公司已制定若干合規制度和政策，由合規法律部專門監察本公司日常運營各方面的整體合規狀況。

報告期內，本公司的合規法律部亦持續跟蹤相關法律法規和政策的最新發展，並向相關部門提交制訂和修訂相關內部制度和政策的方案。此外，本公司根據不同部門的相關業務活動的性質組織若干僱員培訓項目，持續更新有關現有法律和法規要求及內部政策。

操作風險管理

操作風險指因交易過程或管理系統操作不當而引致財務損失的風險。報告期內，為了將操作風險減至最低，本公司已實施嚴格的風險控制機制，以降低技術違規或人為失誤的風險，並提高操作風險管理的有效性。此外，本公司的稽核審計部負責內部審計及評估操作風險管理的有效性。

聲譽風險管理

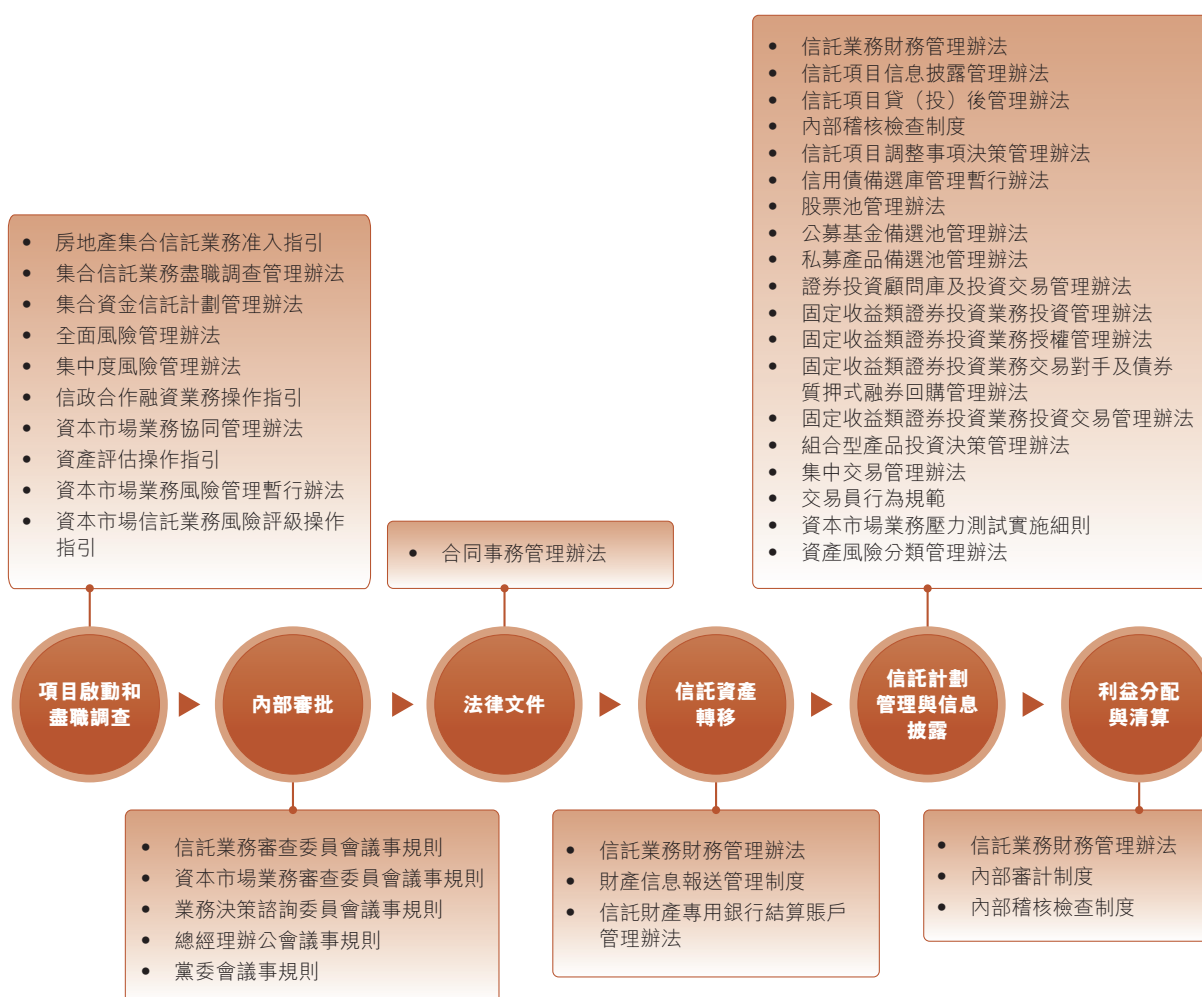
本公司非常珍惜多年來經營的良好市場形象，積極採取有效措施規避和防範聲譽風險，防止本公司聲譽受到不良損害。本公司制定了《聲譽風險管理辦法》。報告期內，本公司通過優秀的財富管理能力提高客戶忠誠度的同時，加強對外宣傳力度，積極履行社會責任，開闢多種渠道與監管機構、媒體、公眾等利益相關者進行溝通，強化「專業、誠信、勤勉、成就」的企業核心價值觀。

其他風險管理

本公司通過對國家宏觀經濟政策和行業政策的分析、研究，提高預見性和應變能力，控制政策風險。通過建立健全法人治理結構、內部控制制度、業務操作流程，保證工作流程的完整性和科學性。不斷加強員工思想教育，樹立恪盡職守的觀念和先進的風險管理理念，避免道德風險。同時加強法制意識教育，深入開展全體員工廉潔從業教育活動。設置專門的法律崗位，聘請常年法律顧問等，有效控制法律風險。

風險管理制度和政策

本公司在業務經營的各個方面和階段實施相應的制度及政策。這些內部制度構成一套完整的風險管理體系。適用於本公司信託業務的主要制度和政策如下所示：



監管本公司的固有業務的主要制度和政策包括董事會議事規則、黨委會議事規則、總經理辦公會議事規則、固有資金金融股權投資業務管理辦法、固有資金股權投資業務管理辦法、自營證券業務管理辦法、固有資金貸款業務管理辦法、固有資金擔保業務管理辦法、自有資金投資金融產品管理辦法、自有資金同業拆借管理辦法和創投基金業務項目評審及日常審批管理辦法等。

反洗錢管理

報告期內，本公司遵照適用的中國反洗錢法律法規履行本公司的反洗錢義務，並實施了本公司自己的《反洗錢管理辦法》。該等辦法規定了本公司的反洗錢制度並規範本公司的反洗錢管理，從而確保本公司可以遵照適用的反洗錢法律法規履行本公司的反洗錢義務。

本公司建立了反洗錢工作領導小組，負責反洗錢管理，並任命本公司的總經理為工作小組組長，負責法律合規事務的首席風險官為工作小組副組長，其他有關部門主管為工作小組成員。反洗錢工作領導小組下設反洗錢工作辦公室，由信託財務部(運營中心)、信息科技部、董(監)事會辦公室(研究發展中心)、資產監控中心、財務管理部、風險控制部、合規法律部、財富管理事業部、家族信託事業部、辦公室、紀委辦公室(稽核審計部)和人力資源部(黨群工作部)的部門負責人組成，負責組織和開展反洗錢管理工作。

根據本公司的《反洗錢管理辦法》，本公司已設立客戶識別系統，要求本公司的僱員有效驗證並持續更新本公司客戶的身份信息。例如，本公司的僱員須盡職調查潛在客戶盡可能全面的背景，包括核實身份信息(如企業和個人客戶各自的企業認證或個人身份證)的有效性，並了解他們的資金來源、流動性及潛在交易目的。本公司的僱員亦須於日常運營中尤其有任何重大變動時，持續更新該等客戶的識別信息。倘識別到有關客戶經營或財務狀況或彼等一般交易模式有任何違規，或本公司可得的新信息與之前向本公

司提供的信息存在任何不一致，或存在任何涉及洗錢或恐怖分子籌資的可疑活動，僱員應展開進一步的調查。倘客戶在本公司的要求後在若干時期內未能向本公司提供最新及有效的識別文件，本公司可能終止與其的業務關係。本公司客戶的身份信息根據相關中國法律作記錄和存盤。相關方不再為本公司的客戶後，該等身份信息資料和與本公司的交易和賬目有關的信息和材料至少保存五年。

此外，本公司的《反洗錢管理辦法》亦指明排查可疑交易的特定標準，並設立可疑交易報告系統。根據該等標準，本公司的業務部門如於日常運營識別到任何可疑交易，須立即向本公司的反洗錢工作辦公室報告。反洗錢工作辦公室須對已報告交易進行調查和分析。一經確認，須向本公司的反洗錢工作領導小組報告該等交易，根據相關法律法規，亦須向中國人民銀行領導的中國反洗錢監測分析中心報告。

資本管理

本公司的資本管理以淨資本及風險資本為核心，目標在於滿足外部監管要求、平衡風險及回報以及保持適當的流動資金水平。

本公司依照監管要求並根據自身風險狀況，審慎確定淨資本及風險資本管理的目標。該等資本管理的方法通常包括調整股息分派及籌集新的資金。

本公司根據金融監管總局頒佈的規定定期監控淨資本及風險資本。自二零一零年八月二十日起，本公司開始實行中國銀保監會於同一日頒佈的《信託公司淨資本管理辦法》。根據此項規定，一家信託公司須保持其淨資本在不少於人民幣2億元的水平，淨資本與總風險資本的比率不低於100%，以及淨資本與淨資產的比率不低於40%。本公司每季度向金融監管總局上報所要求的資本信息。

總風險資本定義為以下的總和：(i)本公司固有業務的風險資本；(ii)本公司信託業務的風險資本；及(iii)本公司其他業務的風險資本(如有)。本公司固有業務的風險資本按介於0%至50%的風險系數計算，信託業務的風險資本按介於0.1%至9.0%的風險系數計算。

截至二零二三年六月三十日，本公司的淨資本約為人民幣89.72億元，不少於人民幣2億元的水平；總風險資本約為人民幣27.02億元，淨資本與總風險資本的比率為332.01%，不低於100%；淨資本與淨資產的比率為81.29%，不低於40%。

人力資源管理

二零二三年上半年，公司深化市場化改革，開展業務轉型和機制改革，通過業務和管理的雙提升，推動人才工作轉型突破，實現人才隊伍建設高質量發展。

優化組織結構，回歸信託本源。本公司採用「事業部+大部制」管理方式，設有財富管理事業部、資本市場事業部和家族信託事業部三大事業部，以及十三個中後台部室。二零二三年上半年以來，本公司持續優化組織架構，構建業務發展新的增長點，保障本公司高質量發展。

完善內部機制，廣納金融人才。為破除機制障礙，加快改革步伐，謀求長遠發展，本公司加強對具備相關專業優勢和資源優勢人才的引進力度，創新金融服務實體經濟高品質發展通道，助力本公司業務轉型發展。

激勵約束並舉，發揮考核作用。採用以市場為導向的能力評估和考核激勵制度，員工薪酬與個人績效掛鉤。基於本公司的經營業績、風險管控等情況制定薪酬方案，員工的薪酬與其業績指標、風險控制指標、社會責任指標等完成情況密切相關。同時，遵守監管機構關於薪酬管理的相關規定，切實執行薪酬延付制度、績效薪酬追索扣回制度、任職迴避制度等。

拓寬成長路徑，人才全面發展。本公司設置「管理序列」和「專業序列」發展雙通道體系，拓寬員工晉升渠道，合理滿足員工職業發展訴求。搭好青年人才培養「軟平台」，建立「國信藍」培訓體系，借鑒行業先進經驗，分層次、分類型、分階段開展學習培訓，採用內部業務沙龍、外聘講師、外出培訓等形式開展培訓，為員工開設豐富多元的線上課程。以必修選修相結合、培訓學分為抓手，不斷完善本公司培訓體系建設，為員工提供高效、專業、全面的培訓，如二零二三年上半年開展了信託業務新分類與業務前瞻、公文寫作等專題培訓。

工會組織有序，充分保障員工權益。開展了「巾幗建功」表彰大會，組織「巾幗之志、『結』有所成」DIY製作活動，表達本公司對女性員工的關心和關愛。舉辦「凝心鑄魂相融共進」職工健步走比賽，搭建了員工之間交流互動的平台，凝聚起團結奮鬥的力量。同時，本公司的運營從未因任何罷工或重大勞工糾紛而受到影響，榮獲「濟南市勞動關係和諧企業」稱號。本公司管理層將繼續與工會和員工維持良好的關係。

我們根據中國相關法律法規為僱員提供各種社會保險（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險）和住房公積金。

截至二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日，本公司共有385及334名僱員。在不同部門工作的僱員人數及比例如下：

	二零二三年六月三十日		二零二二年六月三十日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
管理層	13	3.89	13	3.38
信託業務僱員	131	39.22	155	40.26
固有業務僱員	4	1.20	4	1.04
財富管理僱員	63	18.86	89	23.11
風險控制和審計僱員	47	14.07	47	12.11
財務會計僱員	7	2.10	7	1.82
運營管理僱員	28	8.38	35	9.09
其他員工 ⁽¹⁾	41	12.28	35	9.09
合計	334	100.00	385	100.00

註：

(1) 包括在人力資源部等後台部門的僱員。

管理層討論與分析

截至二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日，按年齡分類的僱員詳情如下：

	二零二三年六月三十日		二零二二年六月三十日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
25歲及以下	9	2.69	6	1.55
26至29歲	40	11.98	49	12.73
30至39歲	204	61.08	248	64.42
40歲及以上	81	24.25	82	21.30
合計	334	100.00	385	100.00

截至二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日，按教育程度分類的僱員詳情如下：

	二零二三年六月三十日		二零二二年六月三十日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
博士學位及以上	6	1.80	7	1.82
碩士學位	251	75.15	274	71.17
學士學位	72	21.55	97	25.19
大專及以下	5	1.50	7	1.82
合計	334	100.00	385	100.00

截至二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日，按按性別分類的僱員詳情如下：

	二零二三年六月三十日		二零二二年六月三十日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
男性	189	56.59	200	57.14
女性	145	43.41	165	42.86
合計	334	100.00	385	100.00

未來展望

未來一段時間，世界經濟仍面臨長期低增長的風險。全球債務負擔上升、通脹與利率高企、地緣政治衝突、貿易保護主義抬頭等因素疊加，全球經濟與市場仍存在相當大的不確定性。伴隨我國各類促消費政策和穩地產政策逐步顯效，我國經濟已總體呈現溫和復蘇態勢。從中長期看，在強大的國家治理能力以及龐大的國內市場潛力的基礎上，我國堅持貫徹新發展理念、構建「雙循環」發展新格局，將有利於提高經濟發展的可持續性和穩定性，經濟基本面長期向好。

隨著中國中等收入群體不斷擴大，居民財富持續積累，高淨值人群的財富管理需求日益增長，信託公司發展空間十分廣闊。信託業務新三分類的適時出台，引導行業以規範方式發揮信託制度優勢和行業競爭優勢，必將加速信託業高質量發展步伐，為信託業在金融體系中找到差異化競爭力奠定基礎。

山東國信堅持以監管政策和信託業務分類改革為導向，堅守受託人定位、堅持回歸信託本源，著力鍛造提升風險管理能力、資產配置和投研能力，持續提升服務實體經濟質效，緊抓資本市場發展新機遇，全力構建「配置導向」的財富管理體系，為實體經濟發展和人民美好生活提供高質量金融服務，齊心協力構建公司高質量發展新格局。

股本變動及主要股東持股情況

股份變動情況

股份類別	二零二二年十二月三十一日			二零二三年六月三十日	
	股份數目	佔比(%)	報告期內增減	股份數目	佔比(%)
內資股	3,494,115,000	75	-	3,494,115,000	75
H股	1,164,735,000	25	-	1,164,735,000	25
總計	4,658,850,000	100	-	4,658,850,000	100

主要股東及其他人士權益

於二零二三年六月三十日，本公司接獲以下人士根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部通知其在本公司股份及相關股份中擁有的須予披露的權益或淡倉，該等權益或淡倉根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載如下：

股東名稱	股份類別	權益性質 ⁽¹⁾	所持有相關 股份數目 ⁽²⁾	佔有關	
				股份類別之 概約百分比 ⁽²⁾	佔股本總數之 概約百分比 ⁽²⁾
山東省高新技術創業投資有限公司 ⁽³⁾	內資股	實益擁有人	125,000,000	6.44%	4.83%
魯信創業投資集團股份有限公司 ⁽³⁾	內資股	受控制法團權益	125,000,000	6.44%	4.83%
山東省魯信投資控股集團有限公司 ⁽³⁾	內資股	實益擁有人	2,242,202,580	64.17%	48.13%
	內資股	受控制法團權益	225,000,000	6.44%	4.83%

股東名稱	股份類別	權益性質 ⁽¹⁾	所持有相關 股份數目 ⁽²⁾	佔有關	
				股份類別之 概約百分比 ⁽²⁾	佔股本總數之 概約百分比 ⁽²⁾
山東省財政廳 ⁽⁴⁾	內資股	受控制法團權益	2,467,202,580	70.61%	52.96%
中油資產管理有限公司 ⁽⁵⁾	內資股	實益擁有人	485,293,750	25.00%	18.75%
中國石油集團資本有限責任公司 ⁽⁵⁾	內資股	受控制法團權益	485,293,750	25.00%	18.75%
中國石油集團資本股份有限公司 ⁽⁵⁾	內資股	受控制法團權益	485,293,750	25.00%	18.75%
中國石油天然氣集團有限公司 ⁽⁵⁾	內資股	受控制法團權益	485,293,750	25.00%	18.75%
濟南市人民政府國有資產監督管理委員會 ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	252,765,000	21.70%	5.43%
濟南金融控股集團有限公司 ⁽⁶⁾	H股	實益擁有人	252,765,000	21.70%	5.43%
青島全球財富中心開發建設有限公司 ⁽⁷⁾	H股	實益擁有人	232,920,000	19.99%	4.99%
青島市嶗山區財政局 ⁽⁷⁾	H股	受控制法團權益	232,920,000	19.99%	4.99%
China Create Capital Limited	H股	實益擁有人	64,737,000	10.00%	2.50%
長信基金管理有限責任公司 ⁽⁸⁾	H股	受託人	113,263,200	9.72%	2.43%
山東發展投資控股集團有限公司	H股	實益擁有人	51,272,000	7.92%	1.98%
HWABAO TRUST CO., LTD	H股	受託人	35,974,000	5.59%	1.39%

股本變動及主要股東持股情況

註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) 本公司於二零一九年一月以資本化公積盈餘方式完成發行新股份。由於資本化發行引起的股份數目變更不構成根據證券及期貨條例的報告義務，故權益披露表格內披露的若干股東持有股份數目並無反映資本化發行的影響。
- (3) 山東省高新技術為魯信創業投資集團股份有限公司（「魯信創投」）的直接全資附屬公司。魯信創投為魯信集團持有69.57%之權益的非全資附屬公司。因此，魯信創投被視為擁有山東省高新技術所持全部本公司股份之權益，魯信集團被視為擁有魯信創投間接所持全部本公司股份之權益。
- (4) 魯信集團分別由山東省財政廳及山東省財欣資產運營有限公司（「山東財欣」）擁有其90.58%及9.42%權益，而山東財欣由山東省財政廳全資持有。因此，山東省財政廳被視為擁有魯信集團直接及間接所持全部本公司股份之權益。
- (5) 中油資產管理為中國石油集團資本有限責任公司（「中油資本」）的直接全資附屬公司，中油資本由中國石油集團資本股份有限公司（「中油資本股份」）（一家A股上市公司）全資擁有，中油資本股份由中國石油集團持有77.35%的權益。因此中油資本、中油資本股份及中國石油集團均被視為擁有於中油資產管理所持全部本公司股份之權益。
- (6) 就本公司所知，濟南金融控股集團有限公司現已更名為濟南金投控股集團有限公司，自二零二二年二月十四日起由濟南市財政局持有。該股份數目反映彼等於報告期末的權益，由於彼等權益的更新額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報的義務，因此彼等的權益披露表格內未有反映更新後的股份數目。
- (7) 青島全球財富中心開發建設有限公司由青島市嶗山區財政局全資擁有，因此青島市嶗山區財政局被視為擁有青島全球財富中心開發建設有限公司所持全部本公司股份之權益。
- (8) 長信基金管理有限責任公司作為為長信基金－東方1號單一資產管理計劃的信託受託人持有本公司股份權益。

董事、監事及高級管理層情況

基本情況

董事

截至本中期報告日期，董事會成員包括執行董事萬眾先生（董事長）、方灝先生（總經理）；非執行董事王增業先生（副董事長）、趙子坤先生、王百靈女士；獨立非執行董事張海燕女士、鄭偉先生、孟茹靜女士。

監事

截至本中期報告日期，監事會成員包括股東代表監事郭守貴先生（監事會主席）；何曙光先生、陳勇先生、吳晨先生、王志梅女士；外部監事王艷女士；職工代表監事李燕女士、張文彬先生及魏向陽先生。

高級管理層

截至本中期報告日期，本公司高級管理人員包括總經理方灝先生、副總經理周建堯女士、副總經理、董事會秘書兼公司秘書賀創業先生、首席財務官王平先生、副總經理牛序成先生及齊觀義先生、首席風險官田志國先生、總經理助理孫波濤先生及崔方先生。

董事、監事、高級管理層變動情況

董事變動情況

經董事會建議，張海燕女士已於本公司於二零二二年十一月三十日舉行之二零二二年度第三次臨時股東大會獲選舉為獨立非執行董事。張女士作為獨立非執行董事的任職資格已於二零二三年四月十三日獲山東銀保監局核准生效。根據相關法律法規以及本公司公司章程的相關規定，顏懷江先生因任期屆滿，自山東銀保監局核准張海燕女士的任職資格起不再擔任獨立非執行董事。

孟茹靜女士（「孟女士」）因任期屆滿，不再擔任獨立非執行董事、董事會提名與薪酬委員會主席及審計委員會委員等職務。孟女士之離任自新任獨立非執行董事之任職資格獲國家金融監督管理總局山東監管局核准時生效。董事會建議委任劉皖文女士（「劉女士」）為獨立非執行董事，並擔任董事會提名與薪酬委員會主席及戰略與風險管理委員會委員。劉女士之委任須經股東於股東大會批准及國家金融監督管理總局山東監管局核准其任職資格後方可生效。

監事變動情況

侯振凱先生因工作調整，自二零二三年五月十六日起辭任股東代表監事。何曙光先生獲股東於二零二二年度股東週年大會上審議批准為股東代表監事，自二零二三年六月十四日起生效。

高級管理層變動情況

本公司於二零二一年八月二十六日召開董事會會議，審議通過《關於聘任公司副總經理的議案》，同意聘任齊觀義先生擔任本公司副總經理。齊觀義先生的任職資格已於二零二三年三月八日獲山東銀保監局核准生效。

除上述所披露者外，概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的資料。

企業管治

報告期內，本公司不斷提高企業管治的透明度以保障股東利益，提升企業價值。

本公司已按照上市規則的規定建立較為全面的企業管治架構。董事會及董事會轄下專門委員會的組成，均符合上市規則的規定。本公司明確劃分股東大會、董事會、監事會及高級管理層的職責。股東大會是本公司的最高權力機構。董事會對股東負責。董事會已設立五個專門委員會，專門委員會在董事會領導之下運作，並就董事會的決策提供意見。監事會監督本公司的穩健良好經營，以及董事會及高級管理層履行職責。在董事會領導下，高級管理層負責執行董事會的決議並負責本公司的日常業務與管理，並定期向董事會及監事會報告。

企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東的權益並提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》（「**企業管治守則**」），作為其本身之企業管治守則。於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

股東大會

本公司於二零二三年六月十四日在濟南召開了二零二二年度股東週年大會，審議及批准了《2022年度董事會工作報告》、《2022年度獨立董事工作報告》、《2022年度監事會工作報告》等議案。

股東大會嚴格按照相關法律法規和上市規則召集、召開。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

截至本中期報告日期，董事會由八名董事組成，包括二名執行董事，三名非執行董事及三名獨立非執行董事。

報告期內，本公司共召開三次董事會議，審議通過了《總經理2022年度工作報告》、《關於2022年度財務報告的議案》(草案)、《董事會2022年度工作報告》(草案)等40項議案。

報告期內，董事會下設六個委員會^(註)合計共召開會議40次，審議、聽取《關於公司2022年度報告、年度業績公告的議案》(草案)、《2022年度合規風險管理評估報告》(草案)等各類議題及彙報共163項。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及股東利益的方式履行職責。本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並將每年審視該保險之保障範圍。

監事會

截至本中期報告日期，監事會由九名成員組成。根據公司章程，至少三分之一的監事必須是由職工代表大會選舉的員工代表。監事中李燕女士、張文彬先生和魏向陽先生是由本公司的職工代表大會選舉，其他監事由股東於股東大會上選舉並委任。由職工代表大會或股東選舉的監事任期為三年，並可連選連任。

報告期內，監事會共召開三次會議，審議通過了《關於山東國信監事會2022年度工作報告的議案》(草案)等15項議案。

報告期內，監事會依據法律法規賦予的職責和公司章程的規定，本著對股東和公司負責的態度，認真履行監督職責，持續改進監督方式方法，提升監督有效性、針對性，切實維護股東和本公司利益，進一步發揮在公司治理中的監督制衡作用。

監事會通過列席董事會及其專門委員會會議、總經理辦公會等有關會議，詳細了解公司經營決策情況和經營管理信息，檢查核對財務信息，對董事、監事、高級管理層依法履職、合規運作及對重大事項決策等進行持續監督；通過開展調研、座談訪談、查閱檔案等方式，加強對董事、監事、高級管理層對股東大會、董事會、監事會決議執行情況的監督；按照監管要求對董事、監事、高級管理層年度履職情況進行評價，並按有關規定報告評價結果。

註：

董事會業務決策委員會已於二零二三年八月十一日取消設立。

監事會以定期報告為核心開展監督，重點關注財務報告真實性、準確性、完整性，認真聽取年度審計計劃、中期審閱計劃及其實施情況的匯報，指導外部審計工作。監事會重點關注本公司內控體系建設、內控評價組織實施情況，持續跟進內部審計和內控評價發現問題的整改落實情況。監事會重點關注本公司風險管理體系完善及組織實施情況，對風險管理制度的修訂與完善、風險防控工作落實情況提出相關意見和建議。監事會根據監管政策變化及公司發展需要，通過參加培訓、工作交流、自主學習等方式，持續提升工作能力和監督水平；組織開展年度履職評價工作，對監事履職情況進行監督。

高級管理層

我們的高級管理層負責本公司業務日常管理及運營。高級管理層是本公司的執行機構，對董事會負責，接受監事會的監督。高級管理層與董事會權限劃分嚴格按照公司章程等公司治理文件執行。

報告期內，本公司高級管理層努力開展工作，認真履行職責，切實貫徹落實本公司股東大會和董事會各項決議，沒有違反法律、法規和公司章程或損害本公司利益的行為。

風險管理及內部控制

風險管理及內部控制系統

董事會明白，董事會須按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，負責維持充分的風險管理及內部控制制度，如實披露內部控制評價報告，以保障股東的投資及本公司的資產，並每年審閱該內部控制制度的有效性。報告期內，有關本公司風險管理體系建設、風險管理架構及管控措施的詳情，請參閱本中期報告「管理層討論與分析」章節之「風險管理」。

重要事項

本公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。我們已建立起一套由制度體系、基準體系和評估體系組成的內部控制體系。為了促進我們內部控制體系的改善，我們全面審查公司內部各項流程，並要求有關各方解決所有已發現的問題。

公司治理層面，董事會對內部控制的建立健全和有效實施、內部控制情況有效性的全面檢查和評價負最終責任。監事會對董事會、經營層就公司內部控制體系的建立健全、有效實施和定期評估進行監督。經營層組織領導公司內部控制的日常運行，負責經營環節的內部控制體系的相關制度建立和完善，全面推進內部控制制度的執行。審計委員會每年審議本公司年度內部控制評價報告。

公司經營層面，業務部門作為第一道防線，建立了自覺實施內部控制、自我評估風險暴露、自行糾錯及時報告的內部控制機制；合規法律部作為第二道防線，是內部控制和合規管理的職能部門，牽頭內部控制體系的建立與維護，並以日常監督與專項檢查相結合的方式，監督檢查內部控制工作的開展情況；稽核審計部作為第三道防線，對內部控制的充分性和有效性進行審計、評價，向董事會報告審計發現問題，並監督跟蹤整改情況。

內部審計

本公司實行內部審計制度，配備專職審計人員，對本公司的財務收支、經營活動、風險狀況、內部控制等情況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審計委員會及監事會進行匯報。

報告期內，本公司的內部審計組織架構由董事會領導，並由審計委員會以及稽核審計部組成。董事會負責監督、評價及考核本公司的內部審計工作，以確保內部審計工作獨立及有效。審計委員會負責審核本公司的內部審計辦法、審計政策與程序以及年度審計計劃，提供指導與監督執行。本公司在整個內部審計工作過程中堅持獨立、客觀、審慎、高效、重視及中肯的原則。本公司的內部審計系統涵蓋範圍全面，包括業務經營、風險管理、內部控制及企業管治。

報告期內，稽核審計部在審計委員會的領導下，根據二零二三年度內部審計工作計劃，組織和協調本公司的年度內部審計工作。此外，本公司組織風險管理及內控評估工作團隊和有關部門密切配合外部審計師有關財務報表的內控審計工作，內控審計對所有與重大會計科目相關的關鍵流程及控制點進行了審計。外部審計師定期就審計結果與管理層進行溝通。

報告期內，本公司持續深化「合規優先、人人合規、主動合規、合規創造價值」的合規氛圍和理念，積極構建了「內控有制度、部門有制約、崗位有職責、操作有程序、過程有監督、風險有監測、工作有評價、責任有追究」的合規管理體系，內控管理保障健康良性發展，內控制度執行力不斷提高，風控體系建設更趨完善，主要做了以下工作：

- (1) 客觀評價本公司二零二二年度內控體系建設情況。從本公司的控制環境、風險評估、控制活動、信息和溝通、內部監督等方面開展內部控制評價工作，對本公司可能存在的內部控制缺陷提出整改建議，對本公司的內部控制體系進行持續的改進及優化；
- (2) 對本公司異地業務部門合規展業情況進行專項審計，重點關注信託項目在盡職調查、業務審批、合同審簽、事前報告、項目成立、項目存續期管理等環節的合規展業情況；及
- (3) 對本公司資本市場事業部合規展業情況進行專項審計，重點關注信託項目的決策流程、證券投資交易、投後管理等方面。

報告期內，董事會已審閱本集團的風險管理及內控系統，並認為該等系統屬充足且有效。

利潤及股息分配

本公司以可持續發展和維護股東權益為宗旨，重視對社會公眾股東的合理投資回報，在符合法律、法規和監管政策相關規定的前提下，實行可持續、較穩定的股利分配政策。本公司的股息分派將基於（包括但不限於）我們的經營業績、現金流量、財務狀況、淨資本要求、資本充足比率、業務前景以及與我們宣派及支付股息有關的法定、監管及合同限制，以及董事會認為重要的因素等考慮。本公司利潤分配不得超過累計可分配利潤。所有分派股息建議均須由董事會制定計劃，並須經股東大會批准。

本公司不宣派二零二三年度中期股息。

註冊資本、資本結構及股東持股情況變更

於報告期內，本公司未發生註冊資本、資本結構及股東持股情況變更事項。

變更財務報表編製基礎及採納中國企業會計準則

自本公司H股於香港聯交所上市之日以來，本公司一直根據中國企業會計準則及國際財務報告準則編製其財務報表。根據香港聯交所刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，以及財政部及中國證監會發佈的《會計師事務所從事H股企業審計業務試點工作方案》，在內地註冊成立的香港上市發行人獲准採用中國企業會計準則編製其財務報表，而經財政部和中國證監會批准的中國會計師事務所獲准採用中國企業會計準則對該等財務報表進行審計。

考慮到本公司主要於中國內地開展業務，出於易於財務報表使用者（包括境內外投資者）理解及向其提供更加簡潔易懂的會計信息等方面的考慮，董事會建議將本公司的財務報表編製基礎由同時按國際財務報告準則及中國企業會計準則及適用法律及法規編製改為僅按中國企業會計準則及適用法律及法規編製。建議採用中國企業會計準則及有關公司章程修訂已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年股東週年大會上審議通過，自二零二三年八月十一日國家金融監督管理總局山東監管局核准有關公司章程修訂起生效。

本公司統一採用中國企業會計準則後，本公司的若干財務項目將有所調整。有鑑於此，本公司藉此提供進一步的信息以說明中國企業會計準則與國際財務報告準則下本公司財務報表的主要差異，相關差異情況說明如下：

長期股權投資權益法下其他股東對被投資單位增資導致投資方持股比例及享有份額變動的會計處理

中國企業會計準則下，投資方按所持股權比例計算應享有的份額，調整長期股權投資的賬面價值，同時計入資本公積（其他資本公積）；國際財務報告準則下，投資方按所持股權比例計算應享有的份額，調整長期股權投資的賬面價值，同時計入投資收益。

據董事們所知、所悉及所信，按照中國企業會計準則編製本公司全部財務報表不會對本公司二零二三年及未來的財務狀況、經營成果和現金流產生重大影響。董事會認為，採用中國企業會計準則符合本公司及其股東之整體利益。

建議修訂公司章程、董事會議事規則、監事會議事規則及股東大會議事規則

本公司於二零二二年根據《信託公司股權管理暫行辦法》等法律法規及最新監管規定，結合本公司公司治理實踐情況，對公司章程進行修訂。基於建議修訂公司章程，董事會及監事會分別建議相應修訂本公司股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則中的有關條款。前述公司章程修訂已獲股東於二零二二年十二月二十九日召開的二零二二年第四次臨時股東大會審議通過，並於二零二三年四月三日獲山東銀保監局核准生效。修訂董事會議事規則、監事會議事規則及股東大會議事規則已獲股東於二零二二年十二月二十九日召開的二零二二年第四次臨時股東大會審議通過，並於公司章程修訂獲核准後同日起生效。

重要事項

鑒於前述變更財務報表編製基礎，本公司亦建議修訂有關編製本公司財務報表的公司章程相關條文，以符合中國企業會計準則及適用法律法規的規定。除擬變更財務報表編製基礎外，董事會亦建議就以下事項對公司章程的有關條款作出修訂：(i)根據《信託公司股權管理暫行辦法》明確股東在指定情形下書面通知公司的時限；(ii)為加強公司重大事項事前控制，完善公司治理結構，提升本公司決策質量和效率，本公司擬參照國有企業公司治理和行業監管政策規定，不再設立董事會業務決策委員會並相應調整董事會的職責範圍；及(iii)根據山東銀保監局對公司章程的意見進行修訂（「**建議修訂公司章程**」）。建議修訂公司章程已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年股東週年大會上審議通過，並於二零二三年八月十一日獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。

基於建議修訂公司章程，董事會亦建議對本公司的董事會議事規則作出相應修訂。建議修訂董事會議事規則已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年股東週年大會上審議通過，自建議修訂公司章程獲核准後同日起生效。

更換境外審計師

鑑於上述編製本公司財務報表準則的變化，董事會建議將本公司的境外審計師由信永中和（香港）會計師事務所有限公司變更為信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）。信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）是經財政部和中國證監會批准的註冊會計師事務所，有資格採用中國企業會計準則為在內地註冊成立並在香港上市的企業提供審計服務。建議更換境外審計師獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年股東週年大會上審議通過後，信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）成為唯一按照中國企業會計準則審計本公司財務報表的審計師，按照上市規則承擔境外審計師的職責。

信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）已獲委任為審閱截至二零二三年六月三十日止期間按照中國企業會計準則編製的財務資料的審計師。本中期報告所披露的中期財務資料未經審計。信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）已審閱隨附的中期簡明合併財務資料，該等報表按中國企業會計準則編製。

重大訴訟和仲裁事項

截至二零二三年六月三十日，本公司作為原告及申請人牽涉10宗訴訟或仲裁金額超過人民幣10百萬元的且尚在審理程序中的未決重大訴訟或仲裁案，涉及訴訟或仲裁金額總計約為人民幣3,067.3百萬元。該等案件主要為本公司向相關交易對手客戶就未能償還本公司信託授予的貸款而提起的訴訟或仲裁。

截至二零二三年六月三十日，本公司作為被告或被申請人牽涉兩宗訴訟或仲裁金額超過人民幣10百萬元的且尚在審理程序中的未決重大訴訟或仲裁案，涉及訴訟或仲裁金額總計約為人民幣166.9百萬元。該等案件主要為合同糾紛。

重大資產出售事項

本公司與魯信集團於二零二二年十一月二十五日訂立股權轉讓協議（「**股權轉讓協議**」），據此，本公司有條件同意出售而魯信集團有條件同意收購山東金融資產之500,000,000股普通股，對價為人民幣675,177,700元（「**股權轉讓**」）。

根據上市規則第14章，股權轉讓構成本公司的一項須予公佈交易。由於魯信集團為本公司的控股股東，故根據上市規則，其為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，股權轉讓協議及其項下擬進行的交易構成本公司的一項關連交易。由於有關股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的一項適用百分比率（定義見上市規則）高於25%但所有適用百分比率均低於75%，根據上市規則第14章及第14A章，股權轉讓構成本公司的主要交易及關連交易，須遵守上市規則的申報、公告、通函及獨立股東批准規定。

股權轉讓協議及其項下擬進行的交易已於二零二二年十二月二十九日召開的二零二二年度第四次臨時股東大會經獨立股東審議批准，於二零二三年二月六日完成交割。

除本中期報告中披露者外，報告期內，本公司未發生重大資產收購、出售或合併事項。

持續關連交易 — 修訂魯信集團信託框架協議現有年度上限

本公司於二零二二年十一月三十日與魯信集團重續魯信集團信託框架協議，為期三年，自二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日。董事會考慮修訂及增加魯信集團信託框架協議項下的現有年度上限，即自二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止三個年度各年度的(i)向魯信集團及／或其聯營企業為委託人的信託收取的信託報酬，及(ii)魯信集團及／或其聯營企業將委託的資產及資金最高餘額，分別由人民幣65百萬元及人民幣65億元修訂及增加至人民幣120百萬元及人民幣120億元。

由於魯信集團為本公司的控股股東，根據上市規則，魯信集團為本公司的關連人士。因此，魯信集團信託框架協議項下擬進行的交易構成本公司根據上市規則第14A章的持續關連交易。根據上市規則第14A.54(1)條，倘本公司擬修訂持續關連交易的年度上限，本公司將須重新遵守上市規則第14A章有關相關持續關連交易的條文。由於魯信集團信託框架協議項下擬進行的交易的經修訂年度上限的最高適用百分比率超過5%，修訂現有年度上限須遵守上市規則第14A章項下有關申報、公告、年度審閱、通函及獨立股東批准的規定。

本公司及董事、監事、高級管理層受處罰情況

二零二三年六月十九日，山東銀保監局向本公司下發《行政處罰決定書》(魯銀保監罰決字[2023]84號)，對本公司做出如下行政處罰：對監管發現問題整改措施不到位的行為，予以罰款人民幣四十萬元。本公司已支付了上述罰款。

除以上披露外，報告期內，本公司及本公司董事、監事、高級管理層未受到任何處罰。

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。

購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

主要客戶和供應商

報告期內，以信託報酬計來自本公司前五大信託報酬總額佔本公司於相關期內手續費及佣金總收入的30%以下。

就董事所知，報告期內，概無董事、監事和他們各自緊密聯繫人或任何持有本公司已發行股本5%以上的股東在本公司以信託報酬計的前五大信託計劃的委託客戶及交易對手中擁有任何權益。

由於本公司的業務性質，本公司沒有主要供應商。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其自身有關董事及監事進行證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認，報告期內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

報告期內，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員證券交易的自身行為守則以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的僱員遵照規定買賣本公司證券。

董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

報告期內，概無董事或監事於本公司、其任何子公司或同系子公司（如有）作為訂約方並對本公司業務而言屬重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

報告期內，概無本公司董事、監事、最高行政人員或彼等聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

重要事項

董事及監事購買股份或債權證的權利

報告期內，本公司概無訂立任何安排，致使董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且並無董事、監事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

重大事項臨時報告

報告期內，本公司未做出針對重大事項的臨時報告。

審計委員會

審計委員會已審閱本公司截至二零二三年六月三十日止之半年度業績，及按中國企業會計準則編製的截至二零二三年六月三十日止半年度的財務報表。

報告期後的事項

除以上披露者外，本公司於報告期後並無發生任何重大事項。

中期財務資料審閱報告



信永中和會計師事務所
ShineWing
certified public accountants

北京市東城區朝陽門北大街
8號富華大廈A座9層
9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No. 8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288
传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

審閱報告

XYZH/2023JNAA3B0502

山東省國際信託股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的山東省國際信託股份有限公司（以下簡稱「山東國信」或「公司」）財務報表，包括2023年6月30日的合併及母公司資產負債表，2023年1-6月的合併及母公司利潤表、現金流量表和股東權益變動表以及財務報表附註。這些財務報表的編製和公允列報是山東國信管理層的責任，我們的責任是在執行審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信財務報表在所有重大方面沒有按照企業會計準則的規定編製，未能公允反映山東國信2023年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2023年1-6月的合併及母公司經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：王貢勇

中國註冊會計師：郭樂超

中國 北京

二〇二三年八月二十九日

合併資產負債表

2023年6月30日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	6/30/2023	12/31/2022
資產：			
貨幣資金	六·1	249,949,949.65	2,240,590,484.12
結算備付金			
貴金屬			
拆出資金			
衍生金融資產			
應收賬款	六·2	164,390,541.58	148,127,333.84
預付款項	六·3	32,204,721.16	29,378,525.80
其他應收款			
其中：應收利息			
應收股利			
合同資產			
買入返售金融資產	六·4	499,593,539.24	357,260,491.66
持有待售資產	六·5		675,177,700.00
發放貸款及墊款	六·6	2,022,660,837.69	1,023,971,094.19
金融投資：			
交易性金融資產	六·7	4,897,894,398.20	4,082,960,835.53
債權投資	六·8	3,766,589,071.42	3,832,734,832.93
其他債權投資			
其他權益工具投資			
長期股權投資	六·9	863,043,317.96	903,107,179.86
投資性房地產	六·10	135,725,550.35	137,608,274.04
固定資產	六·11	124,923,299.48	127,797,634.76
在建工程			
使用權資產	六·12	60,403,268.83	69,561,255.56
無形資產	六·13	26,118,049.47	29,095,856.02
長期待攤費用	六·14	26,893,028.76	31,411,425.43
遞延所得稅資產	六·15	604,704,481.26	558,385,133.18
其他資產	六·16	229,260,459.65	210,964,215.86
資產總計		13,704,354,514.70	14,458,132,272.78

項目	附註	6/30/2023	12/31/2022
負債：			
短期借款	六·17	703,876,406.25	2,005,323,555.59
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
賣出回購金融資產款			
應付職工薪酬	六·18	115,760,691.94	84,252,667.37
應交稅費	六·19	83,967,594.96	270,195,144.91
其他應付款			
應付帳款			
預收款項			
合同負債	六·20	25,356,707.65	36,220,691.99
持有待售負債			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	六·21	51,694,015.85	60,356,150.44
預計負債	六·22	114,430,547.95	
遞延所得稅負債	六·15		
其他負債	六·23	1,499,787,206.14	1,067,516,190.93
負債合計		2,594,873,170.74	3,523,864,401.23

合併資產負債表
2023年6月30日

項目	附註	6/30/2023	12/31/2022
股東權益：			
實收資本	六·24	4,658,850,000.00	4,658,850,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	六·25	160,049,183.05	160,049,183.05
減：庫存股			
其他綜合收益	六·26	-1,594,245.00	-1,730,541.86
盈餘公積	六·27	979,430,230.51	979,430,230.51
信託賠償準備金	六·28	729,761,464.80	729,761,464.80
一般風險準備	六·28	524,007,943.40	524,007,943.40
未分配利潤	六·29	4,058,976,767.20	3,883,899,591.65
歸屬於母公司股東權益合計		11,109,481,343.96	10,934,267,871.55
少數股東權益			
股東權益合計		11,109,481,343.96	10,934,267,871.55
負債和股東權益總計		13,704,354,514.70	14,458,132,272.78

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司資產負債表

2023年6月30日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	6/30/2023	12/31/2022
資產：			
貨幣資金		180,493,147.30	2,208,303,414.59
結算備付金			
貴金屬			
拆出資金			
衍生金融資產			
應收賬款		184,631,794.34	149,697,751.77
預付款項		32,204,721.16	29,378,525.80
其他應收款			
其中：應收利息			
應收股利			
合同資產			
買入返售金融資產		499,593,539.24	327,220,863.86
持有待售資產			675,177,700.00
發放貸款及墊款	十七·1	112,799,148.99	107,579,532.54
金融投資：			
交易性金融資產	十七·2	4,809,966,047.14	3,914,381,945.07
債權投資	十七·3	3,766,589,071.42	3,832,734,832.93
其他債權投資			
其他權益工具投資			
長期股權投資	十七·4	2,305,663,988.05	1,838,851,277.07
投資性房地產			
固定資產		124,923,299.48	127,797,634.76
在建工程			
使用權資產		62,794,168.03	72,976,825.83
無形資產		26,118,049.47	29,095,856.02
長期待攤費用		26,893,028.76	31,411,425.43
遞延所得稅資產		628,620,853.20	582,174,257.09
其他資產		146,578,560.38	139,113,339.77
資產總計		12,907,869,416.96	14,065,895,182.53

母公司資產負債表
2023年6月30日

項目	附註	6/30/2023	12/31/2022
負債：			
短期借款		703,876,406.25	2,005,323,555.59
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
賣出回購金融資產款			
應付職工薪酬		115,760,691.94	84,252,667.37
應交稅費		76,595,889.39	263,609,724.40
其他應付款			
其中：應付利息			
應付股利			
應付帳款			
預收款項			
合同負債		25,356,707.65	36,220,691.99
持有待售負債			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		53,829,546.54	63,520,120.79
預計負債		114,430,547.95	
遞延所得稅負債			
其他負債		780,287,399.09	750,067,922.56
負債合計		1,870,137,188.81	3,202,994,682.70

項目	附註	6/30/2023	12/31/2022
股東權益：			
實收資本		4,658,850,000.00	4,658,850,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		160,049,183.05	160,049,183.05
減：庫存股			
其他綜合收益		-1,594,245.00	-1,730,541.86
盈餘公積		979,430,230.51	979,430,230.51
信託賠償準備金		729,761,464.80	729,761,464.80
一般風險準備		524,007,943.40	524,007,943.40
未分配利潤		3,987,227,651.39	3,812,532,219.93
股東權益合計		11,037,732,228.15	10,862,900,499.83
負債和股東權益總計		12,907,869,416.96	14,065,895,182.53

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併利潤表

2023年1-6月

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、營業總收入		836,157,364.37	805,699,876.65
利息淨收入	六·30	35,014,025.25	-21,036,860.77
其中：利息收入	六·30	75,332,384.05	37,600,576.38
利息支出	六·30	40,318,358.80	58,637,437.15
手續費及佣金淨收入	六·31	418,611,671.63	515,606,535.34
其中：手續費及佣金收入	六·31	421,228,725.81	519,484,471.58
手續費及佣金支出	六·31	2,617,054.18	3,877,936.24
投資收益（損失以「-」號填列）	六·32	133,774,950.24	227,917,843.35
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		10,152,591.24	191,254,365.92
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
其他收益			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	六·33	212,071,055.06	35,870,000.67
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的 淨資產份額變動收益（損失以「-」號填列）	六·34	31,763,513.05	46,026,020.78
匯兌收益（損失以「-」號填列）	六·35	0.34	0.42
其他業務收入	六·36	4,899,395.52	1,316,336.86
資產處置收益（損失以「-」號填列）	六·37	22,753.28	
二、營業總成本		447,435,774.27	1,501,525,661.58
稅金及附加	六·38	5,193,112.60	6,199,183.84
業務及管理費	六·39	163,970,832.11	147,673,633.04
信用減值損失	六·40	278,020,439.58	1,347,287,292.44
其他資產減值損失			
其他業務成本	六·41	251,389.98	365,552.26
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）		388,721,590.10	-695,825,784.93
加：營業外收入	六·42	2,922,007.48	364,245.48
減：營業外支出	六·43	115,721,630.92	403,552.00
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		275,921,966.66	-695,865,091.45
減：所得稅費用	六·44	100,844,791.11	-221,593,375.75

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		175,077,175.55	-474,271,715.70
(一)按經營持續性分類		175,077,175.55	-474,271,715.70
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		175,077,175.55	-474,271,715.70
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二)按所有權歸屬分類		175,077,175.55	-474,271,715.70
1.歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		175,077,175.55	-474,271,715.70
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)			
六、其他綜合收益的稅後淨額		136,296.86	-3,198,789.78
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		136,296.86	-3,198,789.78
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
1.重新計量設定受益計劃變動額			
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動			
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		136,296.86	-3,198,789.78
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		136,296.86	-3,198,789.78
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6.外幣財務報表折算差額			
7.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			

合併利潤表
2023年1-6月

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
七、綜合收益總額		175,213,472.41	-477,470,505.48
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		175,213,472.41	-477,470,505.48
歸屬於少數股東的綜合收益總額			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.04	-0.10
(二) 稀釋每股收益(元/股)		0.04	-0.10

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司利潤表

2023年1-6月

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、營業總收入		797,021,412.41	699,874,716.31
利息淨收入	十七·5	-5,349,645.35	-41,593,710.21
其中：利息收入	十七·5	24,637,958.14	12,659,448.62
利息支出	十七·5	29,987,603.49	54,253,158.83
手續費及佣金淨收入	十七·6	429,282,057.35	540,395,139.13
其中：手續費及佣金收入	十七·6	431,899,111.53	544,273,075.37
手續費及佣金支出	十七·6	2,617,054.18	3,877,936.24
投資收益(損失以「-」號填列)	十七·7	158,119,577.57	204,313,399.20
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		10,152,591.24	191,254,365.92
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
其他收益			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	十七·8	210,386,184.21	-4,556,429.09
匯兌收益(損失以「-」號填列)		0.34	0.42
其他業務收入		4,560,485.01	1,316,316.86
資產處置收益(損失以「-」號填列)		22,753.28	
二、營業總成本		408,808,814.42	1,415,905,181.16
稅金及附加		4,734,003.10	5,642,210.84
業務及管理費		153,589,425.23	144,852,697.43
信用減值損失		250,233,996.11	1,265,044,720.63
其他資產減值損失			
其他業務成本		251,389.98	365,552.26
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		388,212,597.99	-716,030,464.85
加：營業外收入		2,922,007.47	364,245.48
減：營業外支出		115,721,630.92	403,552.00
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		275,412,974.54	-716,069,771.37
減：所得稅費用		100,717,543.08	-226,644,545.73

母公司利潤表
2023年1-6月

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		174,695,431.46	-489,425,225.64
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		174,695,431.46	-489,425,225.64
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
六、其他綜合收益的稅後淨額		136,296.86	-3,198,789.78
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		136,296.86	-3,198,789.78
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		136,296.86	-3,198,789.78
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
七、綜合收益總額		174,831,728.32	-492,624,015.42
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀釋每股收益(元/股)			

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併現金流量表

2023年1-6月

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、經營活動產生的現金流量：			
收取的利息、手續費及佣金		480,481,838.98	591,504,293.38
買入返售金融資產淨減少額			
發放貸款及墊款的淨減少額		103,970,000.00	501,670,413.24
為交易目的而持有的金融資產淨減少額			
收到的其他與經營活動有關的現金		281,570,235.98	344,030,831.26
經營活動現金流入小計		866,022,074.96	1,437,205,537.88
支付的利息、手續費及佣金		295,711.75	25,918.34
買入返售金融資產淨增加額		142,501,047.58	411,217,635.67
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		602,862,507.61	548,993,002.72
債權類投資的淨增加額		132,534,030.44	1,063,996,178.87
支付給職工以及為職工支付的現金		66,341,679.52	66,801,537.15
支付的各項稅費		366,695,233.60	147,465,089.69
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的 淨資產淨減少額		161,425,039.88	2,825,952,646.21
支付其他與經營活動有關的現金		271,859,487.00	632,808,207.97
經營活動現金流出小計		1,744,514,737.38	5,697,260,216.62
經營活動產生的現金流量淨額		-878,492,662.42	-4,260,054,678.74
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		900,287,051.82	2,852,200,939.30
取得投資收益收到的現金		781,250.00	241,051,364.08
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		81,558.16	
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		901,149,859.98	3,093,252,303.38
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		15,269,186.55	7,933,119.21
投資支付的現金		768,366,807.14	559,700,000.00
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		783,635,993.69	567,633,119.21
投資活動產生的現金流量淨額		117,513,866.29	2,525,619,184.17

合併現金流量表
2023年1-6月

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		702,500,000.00	2,000,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		702,500,000.00	2,000,000,000.00
償還債務所支付的現金		2,000,000,000.00	1,600,000,000.00
分配股利、利潤所支付的現金			
償付利息所支付的現金		32,127,770.38	52,399,777.77
支付其他與籌資活動有關的現金		15,033,968.30	13,662,000.00
籌資活動現金流出小計		2,047,161,738.68	1,666,061,777.77
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,344,661,738.68	333,938,222.23
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		0.34	0.42
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		-2,105,640,534.47	-1,400,497,271.92
		2,240,590,484.12	1,586,595,589.20
六、期末現金及現金等價物餘額			
		134,949,949.65	186,098,317.28

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司現金流量表

2023年1-6月

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
一、經營活動產生的現金流量：			
收取的利息、手續費及佣金		453,705,338.49	620,308,968.55
買入返售金融資產淨減少額			
發放貸款及墊款的淨減少額			
收到的其他與經營活動有關的現金		144,704,783.24	162,095,974.07
經營活動現金流入小計		598,410,121.73	782,404,942.62
支付的利息、手續費及佣金		295,711.75	25,918.34
買入返售金融資產淨增加額		172,540,675.38	411,217,635.67
債權類投資的淨增加額		132,534,030.44	3,306,645,178.87
發放貸款及墊款的淨增加額			
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		585,780,586.28	504,412,734.18
支付給職工以及為職工支付的現金		66,341,679.52	66,801,537.15
支付的各项稅費		363,980,743.61	146,830,292.40
支付其他與經營活動有關的現金		235,646,937.13	1,155,375,392.15
經營活動現金流出小計		1,557,120,364.11	5,591,308,688.76
經營活動產生的現金流量淨額		-958,710,242.38	-4,808,903,746.14
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		956,385,551.82	3,489,240,888.78
取得投資收益收到的現金		781,250.00	237,701,364.08
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		81,558.16	
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		957,248,359.98	3,726,942,252.86
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		15,269,186.55	7,933,119.21
投資支付的現金		781,417,460.00	559,700,000.00
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		796,686,646.55	567,633,119.21
投資活動產生的現金流量淨額		160,561,713.43	3,159,309,133.65

母公司現金流量表

2023年1-6月

項目	附註	2023年1-6月	2022年1-6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		702,500,000.00	2,000,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		702,500,000.00	2,000,000,000.00
償還債務所支付的現金		2,000,000,000.00	1,600,000,000.00
分配股利、利潤所支付的現金			
償付利息所支付的現金		32,127,770.38	52,399,777.77
支付其他與籌資活動有關的現金		15,033,968.30	13,662,000.00
籌資活動現金流出小計		2,047,161,738.68	1,666,061,777.77
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,344,661,738.68	333,938,222.23
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		0.34	0.42
五、現金及現金等價物淨增加額			
		-2,142,810,267.29	-1,315,656,389.84
加：期初現金及現金等價物餘額		2,208,303,414.59	1,376,927,179.84
六、期末現金及現金等價物餘額			
		65,493,147.30	61,270,790.00

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併股東權益變動表

2023年1-6月

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2023年1-6月												
	股本	其他權益工具	其他權益	資本公積	盈餘公積	其他綜合收益	少數股東權益	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	監事組合計
一、上年末餘額	4,658,850,000.00	160,049,183.05	729,761,444.80	979,430,230.51	729,761,444.80	524,007,943.40	3,883,899,591.65	10,934,267,871.55	10,934,267,871.55				
加：會計政策變更													
前期更正													
同一控制下企業合併													
其他													
二、本期末餘額	4,658,850,000.00	160,049,183.05	729,761,444.80	979,430,230.51	729,761,444.80	524,007,943.40	3,883,899,591.65	10,934,267,871.55	10,934,267,871.55				
三、本報期變動金額(減少以“-”號填列)													
(一) 綜合收益總額													
(二) 股東投入或減少資本													
1. 賜與收入或補償													
2. 其他權益工具持有者以資本													
3. 股份支付以本報期新增發													
4. 其他													
(三) 利潤分配													
1. 提取盈餘公積													
2. 提取一般風險準備													
3. 對股東分配													
4. 其他													
(四) 股東權益結轉													
1. 資本公積轉股本													
2. 盈餘公積轉股本													
3. 盈餘公積轉盈餘													
4. 設定受益計劃變動轉入收益													
5. 其他綜合收益轉入留存收益													
6. 其他													
(五) 專項準備													
1. 本報期													
2. 本報期													
(六) 其他													
四、本報期末餘額	4,658,850,000.00	160,049,183.05	729,761,444.80	979,430,230.51	729,761,444.80	524,007,943.40	4,056,976,672.20	11,109,461,343.96	11,109,461,343.96				

合併股東權益變動表
2023年1-6月

項目	2022年度														
	股本	優先股	其他權益工具 — 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	結轉盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年末餘額	4,658,850,000.00			160,049,183.05	160,049,183.05		-159,622.39	95,105,592.56	701,367,186.85	438,423,186.36	3,745,803,308.45	10,655,409,394.88	10,655,409,394.88		10,655,409,394.88
加：會計政策變更															
前期差異更正															
同一控制下企業合併															
其他															
二、本期末餘額	4,658,850,000.00			160,049,183.05	160,049,183.05		-159,622.39	95,105,592.56	701,367,186.85	438,423,186.36	3,745,803,308.45	10,655,409,394.88	10,655,409,394.88		10,655,409,394.88
三、本報告期變動金額(減少以“-”號填列)															
(一)綜合收益總額							-4,570,919.47	28,374,277.95	28,374,277.95	85,584,757.04	138,096,083.20	278,858,476.67	278,858,476.67		278,858,476.67
(二)股東投入和減少資本							4,570,919.47				280,429,398.14	278,858,476.67	278,858,476.67		278,858,476.67
1. 股東投入的普通股															
2. 其他權益工具持有者投入資本															
3. 股份支付計入股東權益的金額															
4. 其他															
(三)利潤分配								28,374,277.95	28,374,277.95	85,584,757.04	-142,333,312.94				
1. 提取盈餘公積								28,374,277.95	28,374,277.95		-28,374,277.95				
2. 提取任意盈餘公積															
3. 對股東的分配															
4. 其他															
(四)股東權益內部結構															
1. 資本公積轉增股本															
2. 盈餘公積轉增股本															
3. 盈餘公積轉增利潤															
4. 設定受益計劃變換結轉留存收益															
5. 其他綜合收益結轉留存收益															
6. 其他															
(五)專項儲備															
1. 本報期提取															
2. 本報期使用															
(六)其他															
四、本報告期餘額	4,658,850,000.00			160,049,183.05	160,049,183.05		-4,730,541.86	97,940,230.51	729,761,464.80	524,007,943.40	3,883,893,591.65	10,934,267,871.55	10,934,267,871.55		10,934,267,871.55

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司股東權益變動表

2023年1-6月

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2023年1-6月							股東權益合計
	股本	資本公積	其他	其他權益工具 永續債	其他綜合收益	盈餘公積	其他	
一、上年末餘額	4,658,850,000.00	160,049,833.05			-159,422.39	951,055,952.56	701,387,186.85	10,580,728,639.84
加：會計政策變更								
前期差更正								
其他								
二、本年年初餘額	4,658,850,000.00	160,049,833.05			-159,422.39	951,055,952.56	701,387,186.85	10,580,728,639.84
三、本年年末餘額								
（一）綜合收益					134,296.86			174,695,431.46
（二）股東投入或減少資本					134,296.86			174,695,431.46
1. 股東投入普通股								
2. 其他權益工具持有者投入資本								
3. 股份支付计入股東權益的金額								
4. 其他								
（三）利潤分配								
1. 提取盈餘公積								
2. 提取任意盈餘公積								
3. 對股東分配								
4. 其他								
（四）股東權益內部結構								
1. 資本公積轉股本								
2. 盈餘公積轉股本								
3. 盈餘公積轉盈餘								
4. 法定計提盈餘公積轉存收益								
5. 其他綜合收益轉存收益								
6. 其他								
（五）專項準備								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（六）其他								
四、本年年末餘額	4,658,850,000.00	160,049,833.05			-23,325.53	951,055,952.56	701,387,186.85	10,755,560,368.16

母公司股東權益變動表
2023年1-6月

項目	2022年度									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	信託準備金	一般風險準備	未分配利潤	其他	股東權益合計
一、上年末餘額	4,658,850,000.00	143,284,310.99		-7,794,938.72	933,940,701.36	654,271,955.65	238,423,186.36	3,494,200,743.85		10,085,237,919.49
加：會計政策變更										
前期差更正										
其他										
二、本年初餘額	4,658,850,000.00	143,284,310.99		-7,794,938.72	933,940,701.36	654,271,955.65	238,423,186.36	3,494,200,743.85		10,085,237,919.49
三、本年期間變動金額(減少以“-”號填列)		16,742,872.06		7,575,336.33	47,115,251.20	47,115,251.20	200,000,000.00	176,922,089.56		495,490,720.35
(一)綜合收益				7,575,336.33						495,490,720.35
(二)股東投入或減少資本				7,575,336.33				471,152,511.96		478,727,848.29
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 股份支付計入股東權益的金額										
4. 其他										
(三)利潤分配					47,115,251.20	47,115,251.20	200,000,000.00	-294,230,302.40		
1. 提取盈餘公積					47,115,251.20	47,115,251.20		-47,115,251.20		
2. 提取信託準備金										
3. 對股東的分配							200,000,000.00	-297,115,251.20		
4. 其他										
(四)股東權益內部結構										
1. 資本公積轉股本										
2. 盈餘公積轉股本										
3. 盈餘公積轉盈餘										
4. 設定受益計劃變動轉留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五)專項準備										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
(六)其他		16,742,872.06								16,742,872.06
四、本年年末餘額	4,658,850,000.00	160,049,183.05		-159,622.39	951,055,952.56	701,387,186.85	438,423,186.36	3,671,122,753.41		10,580,728,639.94

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

一、公司的基本情況

山東省國際信託股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」)是經中國人民銀行及山東省人民政府的批准，於1987年3月10日在中華人民共和國(以下簡稱「**中國**」)山東省註冊成立的非銀行金融機構。

本公司於2002年8月由國有獨資公司改制為有限責任公司，於2015年7月進一步改制為股份有限公司。本公司於2017年12月8日完成公開發行，在香港聯合交易所主板掛牌上市。於2023年6月30日，本公司的股本為人民幣4,658,850,000.00元，每股面值1元。

本公司根據原中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「**原銀監會**」)於2022年11月頒發的編號為01052451的金融許可證經營。經原銀監會批准，公司的主要業務包括信託業務和自營業務。信託業務是公司的核心業務。本公司作為受託人，接受委託人客戶的資金和財產委託，管理委託資金和財產，以滿足委託人客戶的融資、投資和理財需求。自營業務的重點是將自有資產分配至不同的資產類別，並就其信託業務投資於具有戰略價值的業務，以保持和增加自有資產的價值。

註冊地址：濟南市歷下區奧體西路2788號A塔1層部分區域、2層部分區域、13層部分區域、32-35層、40層

法定代表人：萬眾

註冊資本：人民幣 465,885.00萬元

本公司屬於信託行業，經營範圍：中國銀行業監督管理委員會依照有關法律、行政法規和其他規定批准的業務，經營範圍以批准文件所列的為準。(有效期限以許可證為準)。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

本公司的母公司是山東省魯信投資控股集團有限公司(以下簡稱「**魯信集團**」)。魯信集團的控股股東是山東省財政廳。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

二、合併財務報表範圍

本集團合併財務報表範圍包括公司本部及自有資金參與並滿足企業會計準則有關「控制」定義的結構化主體。

詳見本附註「七、合併範圍的變化」及本附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

三、財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)編製。

(2) 持續經營

本公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

四、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：本集團根據實際經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括營業周期、金融資產和金融負債的確認和計量、固定資產分類及折舊方法、收入確認和計量、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債確認等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

3. 營業周期

本集團的營業周期為12個月，以每年1月1日至12月31日視為一個營業周期，並以該營業周期作為資產和負債的流動性劃分標準。

4. 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

四、重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表的編製方法

本集團編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

子公司是指可以被本集團控制的主體(包括受本公司控制的結構化主體)。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變動報酬，並且有能力利用對被投資方的權力影響其報酬。本集團在獲得子公司控制權當日合併子公司，並在喪失控制權當日將其終止合併入賬。

結構化主體，是指在判斷主體的控制方時，表決權或類似權力沒有被作為設計主體架構時的決定性因素(例如表決權僅與行政管理事務相關)，而主導該主體相關活動的依據是合同或相應安排。

當本集團在結構化主體中擔任管理人(如作為信託計劃的受託人)時，本集團將評估就該結構化主體而言，本集團是代理人還是主要責任人。如果資產管理人僅僅是代理人，則其主要代表其他方(結構化主體的其他投資者)行事，因此並不控制該結構化主體。但若資產管理人被判斷為主要代表其自身行事，則是主要責任人，因而控制該結構化主體。

本集團經營活動中涉及的結構化主體包括信託計劃、基金投資和資產管理計劃投資等。本公司設立信託計劃，通過向信託計劃的委託人(投資者)提供受託及管理服務賺取信託報酬。信託計劃主要包括融資類信託計劃和投資類信託計劃等，本公司也可能在本公司設立及管理的信託計劃中進行投資。

本集團在決定是否合併結構化主體時，根據合同約定評估本集團是否擁有對結構化主體的權力，通過參與結構化主體的相關活動而享有可變動報酬，並且有能力利用對結構化主體的權力影響其報酬。納入合併範圍的結構化主體詳見附註八(2)。固定期限和可贖回工具中的歸屬於第三方受益人的權益在合併資產負債表中列示為其他負債。合併融資類信託計劃中歸屬於第三方受益人的損益變動在合併利潤表中列示為利息支出，合併投資類信託計劃中歸屬於第三方受益人的損益變動在合併利潤表中列示為合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動。

四、重要會計政策及會計估計(續)

6. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

7. 外幣業務

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

8. 金融資產和金融負債

計量方法：攤餘成本和實際利率

攤餘成本是指金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果：扣除已償還的本金；加上或減去採用實際利率法將初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；扣除損失準備(僅適用於金融資產)。

實際利率是指將金融資產或金融負債整個預期存續期間的估計未來現金流量折現為該金融資產賬面總額(即，扣除損失準備之前的攤餘成本)或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用，例如貸款發放費。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本(而非賬面總額)計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

當本集團調整未來現金流量估計值時，金融資產或金融負債的賬面價值按照新的現金流量估計和原實際利率折現後的結果進行調整，變動計入損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

初始確認與計量：

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用，例如手續費和佣金。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。初始確認後，對於以攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，立即確認預期信用損失準備並計入損益。

當金融資產和負債初始確認時的公允價值與交易價格不同時，本集團按以下方式確認該差額：如果該公允價值是依據相同資產或負債在活躍市場的報價確定(即第1層次輸入值)，或基於僅使用可觀察市場數據的估值技術確定，那麼該差額計入損益。在其他情況下，本集團將該差額進行遞延，且逐項確定首日損益遞延後確認損益的時點。該差額可以遞延在金融工具的存續期內攤銷，或遞延至能夠使用可觀察市場數據確定該工具的公允價值為止，或者也可以在金融工具結算時實現損益。

(1) 金融資產

1) 金融資產分類及後續計量

本集團按以下計量類別對其金融資產進行分類：①以公允價值計量且其變動計入損益；②以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；③以攤餘成本計量。

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流特徵，將金融資產分類為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、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

債務和權益工具的分類要求如下：

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類及後續計量(續)

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如貸款、買入返售金融資產和應收賬款。

債務工具的分類與後續計量取決於：本集團管理該資產的業務模式；及該資產的現金流量特徵。

業務模式：業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取金融資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

合同現金流是否僅為對本金和利息的支付：如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本貸款安排相符，即，利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本貸款風險以及與基本貸款安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為對本金和利息支付時，將其作為一個整體進行分析。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類及後續計量(續)

債務工具(續)

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

①以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。該資產的賬面價值按照預期信用損失準備進行調整。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

②以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。該金融資產攤餘成本的相關的減值利得或損失、利息收入及外匯利得或損失計入損益，除此以外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益，並確認為「投資收益」。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

③以公允價值計量且其變動計入損益：不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「公允價值變動損益」，除非該收益或損失產生自指定為以公允價值計量的非交易性債務工具，則在「投資收益」中單獨列報。

當且僅當債務工具投資的業務模式發生變化時，本集團對其進行重分類，且在變化發生後的第一個報告期間開始時進行該重分類。本集團預計這類變化非常罕見，且在本期間並未發生。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類及後續計量(續)

權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。本集團對上述指定的政策為，將不以取得投資收益為目的的權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。進行指定後，公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。減值損失及轉回不會作為單獨的項目列報，而包含在公允價值變動中。作為投資回報的股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認。

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得和損失計入損益表中的「投資收益」。

2) 減值

對於攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具資產，以及貸款承諾和財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估。本集團在每個報告日確認相關的損失準備。對預期信用損失的計量反映了以下各項要素：通過評估一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；貨幣的時間價值；在報告日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況及對未來經濟狀況預測的合理及有依據的信息。

預期信用損失的計量方法詳見附註九、1.(2)。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

3) 貸款合同修改

本集團有時會重新商定或修改客戶貸款的合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。本集團在進行評估時考慮的因素包括：

- ①當合同修改發生在借款人出現財務困難時，該修改是否僅將合同現金流量減少為預期借款人能夠清償的金額。
- ②是否新增了任何實質性的條款，例如增加了分享利潤／權益性回報的條款，導致合同的風險特徵發生了實質性變化。
- ③在借款人並未出現財務困難的情況下，大幅延長貸款期限。
- ④貸款利率出現重大變化。
- ⑤貸款幣種發生改變。
- ⑥增加了擔保或其他信用增級措施，大幅改變了貸款的信用風險水平。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。在這種情況下，對修改後的金融資產應用減值要求時，包括確定信用風險是否出現顯著增加時，本集團將上述合同修改日期作為初始確認日期。對於上述新確認的金融資產，本集團也要評估其在初始確認時是否已發生信用減值，特別是當合同修改發生在債務人不能履行初始商定的付款安排時。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入損益。

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面總額，並將修改利得或損失計入損益。在計算新的賬面總額時，仍使用初始實際利率(或購入或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率)對修改後的現金流量進行折現。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

4) 除合同修改以外的終止確認

當收取金融資產現金流量的合同權利已到期，或該權利已轉移且(i)本集團轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬；或(ii)本集團既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且本集團並未保留對該資產的控制，則本集團終止確認金融資產或金融資產的一部分。

在某些交易中，本集團保留了收取現金流量的合同權利，但承擔了將收取的現金流支付給最終收款方的合同義務，並已轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬。在這種情況下，如果本集團滿足以下條件的「過手」安排，則終止確認相關金融資產：

①只有從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方；

②禁止出售或抵押該金融資產；

③有義務盡快將從該金融資產收取的所有現金流劃轉給最終收款方。

對於根據標準回購協議及融券交易下提供的擔保品(股票或債券)，由於本集團將按照預先確定的價格進行回購，實質上保留了擔保品上幾乎所有的風險及報酬，因此並不符合終止確認的要求。

當本集團已經轉移收取現金流量的合同權利，既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且保留了對該資產的控制，則應當適用繼續涉入法進行核算，根據對被轉移資產繼續涉入的程度繼續確認該被轉移資產，同時確認相關負債，以反映本集團保留的權利或義務。如果被轉移資產按攤餘成本計量，被轉移資產和相關負債的賬面淨額等於本集團保留的權利或義務的攤餘成本；如果被轉移資產按公允價值計量，被轉移資產和相關負債的賬面淨額等於本集團保留的權利或義務的公允價值。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

其他金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。除下列各項外，本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債：①以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。②不符合終止確認條件的金融資產轉移或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。③不屬於以上①或②情形的財務擔保合同，以及不屬於以上①情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

本集團將在非同一控制下的企業合併中作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。本集團與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。本集團對現存金融負債全部或部分的合同條款作出實質性修改的，終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

8. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債(續)

3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

本集團以主要市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，並且採用當時適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。公允價值計量所使用的輸入值分為三個層次，即第一層次輸入值是計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。本集團優先使用第一層次輸入值，最後再使用第三層次輸入值。公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重大意義的輸入值所屬的最低層次決定。

本集團對權益工具的投資以公允價值計量。但在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。

4) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團的金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但同時滿足下列條件時，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：(1)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；(2)本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

5) 買入返售和賣出回購交易

買入返售交易為買入資產時已協議於約定日以協定價格出售相同之資產，買入的資產不予以確認，對交易對手的債權在「買入返售金融資產」中列示。賣出回購交易為賣出資產時已協議於約定日回購相同之資產，賣出的資產不予以終止確認，對交易對手的債務在「賣出回購金融資產款」中列示。買入返售協議中所賺取之利息收入及賣出回購協議須支付之利息支出在協議期間按實際利率法確認為利息收入及利息支出。

四、重要會計政策及會計估計(續)

9. 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對控制的結構化主體的長期股權投資，以及本集團對聯營企業的長期股權投資。

(1) 子公司

對子公司的投資(包括對結構化主體的投資)，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

(2) 聯營企業

聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對聯營企業投資採用權益法或公允價值核算。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利于宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

本集團對某些通過風險投資機構、共同基金、信託產品及包括投連險基金在內的類似實體間接持有的對聯營公司的投資選擇以公允價值計量且其變動計入損益。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

四、重要會計政策及會計估計(續)

10. 固定資產

本集團固定資產包括房屋及建築物、運輸工具、計算機及電子設備以及辦公設備等。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

序號	類別	折舊年限 (年)	預計殘值率 (%)	年折舊率 (%)
1	房屋及建築物	20-40	3.00	2.43-4.85
2	運輸工具	8	3.00	12.13
3	計算機及電子設備	3-5	3.00	19.40-32.33
4	辦公設備	5-10	3.00	9.70-19.40

本集團對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

11. 使用權資產

使用權資產，是指本集團作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

(1) 初始計量

在租賃期開始日，本集團按照成本對使用權資產進行初始計量。該成本包括下列四項：①租賃負債的初始計量金額；②在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；③發生的初始直接費用，即為達成租賃所發生的增量成本；④為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，屬於為生產存貨而發生的除外。

(2) 後續計量

在租賃期開始日後，本集團採用成本模式對使用權資產進行後續計量，即以成本減累計折舊及累計減值損失計量使用權資產，本集團按照租賃準則有關規定重新計量租賃負債的，相應調整使用權資產的賬面價值。

使用權資產的折舊

自租賃期開始日起，本集團對使用權資產計提折舊。使用權資產通常自租賃期開始的當月計提折舊。計提的折舊金額根據使用權資產的用途，計入相關資產的成本或者當期損益。

本集團在確定使用權資產的折舊方法時，根據與使用權資產有關的經濟利益的預期消耗方式做出決定，以直線法對使用權資產計提折舊。

本集團在確定使用權資產的折舊年限時，遵循以下原則：能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

使用權資產的減值

如果使用權資產發生減值，本集團按照扣除減值損失之後的使用權資產的賬面價值，進行後續折舊。

四、重要會計政策及會計估計(續)

12. 無形資產

本集團無形資產包括軟件等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內按照與該項無形資產有關的經濟利益的預期實現方式系統合理地攤銷，無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷。具體年限如下：

項目	攤銷年限(年)
軟件	5

使用壽命確定的無形資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，按照賬面價值高於可收回金額的差額計提相應的減值準備；使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

13. 投資性房地產

本集團的投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期資產減值

固定資產、無形資產及對聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入其他資產減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

15. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用包括裝修費用。該等費用在受益期內平均攤銷，如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

16. 借款

本集團借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。借款期限在一年以下(含一年)的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

四、重要會計政策及會計估計(續)

17. 租賃負債

(1) 初始計量

本集團按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。

1) 租賃付款額

租賃付款額，是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：①固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；②取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；③本集團合理確定將行使購買選擇權時，購買選擇權的行權價格；④租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權時，行使終止租賃選擇權需支付的款項；⑤根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

2) 折現率

在計算租賃付款額的現值時，本集團因無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。該增量借款利率，是指本集團在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。該利率與下列事項相關：①本集團自身情況，即集團的償債能力和信用狀況；②「借款」的期限，即租賃期；③「借入」資金的金額，即租賃負債的金額；④「抵押條件」，即標的資產的性質和質量；⑤經濟環境，包括承租人所處的司法管轄區、計價貨幣、合同簽訂時間等。本集團以銀行貸款利率為基礎，考慮上述因素進行調整而得出該增量借款利率。

四、重要會計政策及會計估計(續)

17. 租賃負債(續)

(2) 後續計量

在租賃期開始日後，本集團按以下原則對租賃負債進行後續計量：①確認租賃負債的利息時，增加租賃負債的賬面金額；②支付租賃付款額時，減少租賃負債的賬面金額；③因重估或租賃變更等原因導致租賃付款額發生變動時，重新計量租賃負債的賬面價值。

本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但應當資本化的除外。周期性利率是指本集團對租賃負債進行初始計量時所採用的折現率，或者因租賃付款額發生變動或因租賃變更而需按照修訂後的折現率對租賃負債進行重新計量時，本集團所採用的修訂後的折現率。

(3) 重新計量

在租賃期開始日後，發生下列情形時，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。①實質固定付款額發生變動(該情形下，採用原折現率折現)；②保餘值預計的應付金額發生變動(該情形下，採用原折現率折現)；③用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動(該情形下，採用修訂後的折現率折現)；④購買選擇權的評估結果發生變化(該情形下，採用修訂後的折現率折現)；⑤續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果或實際行使情況發生變化(該情形下，採用修訂後的折現率折現)。

18. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

四、重要會計政策及會計估計(續)

19. 職工薪酬

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(2) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

(3) 辭退福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

(4) 其他長期福利

1) 基本養老保險：本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

2) 補充養老保險：本集團按照企業年金管理方案為職工提取補充養老保險，並向企業年金計劃管理機構繳納補充養老保險費。職工退休後，企業年金計劃管理機構有責任向已退休員工支付社會補充養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

20. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

四、重要會計政策及會計估計(續)

21. 風險準備

風險準備包括一般風險準備及信託賠償準備。

(1) 一般風險準備

根據財政部財金[2005]49號《關於印發〈金融企業呆賬準備提取管理辦法〉的通知》、財金[2005]90號《關於呆賬準備提取有關問題的通知》及財政部財金[2012]20號《關於印發〈金融企業準備金計提管理辦法〉的通知》，本公司按風險資產期末餘額的1.5%提取一般風險準備。以上通知規定承擔風險和損失的資產範圍包括除投資性房地產、固定資產、無形資產及遞延所得稅資產外的風險資產；一般風險準備從年度稅後淨利潤中提取，用於彌補尚未識別的可能性損失的準備，並作為股東權益的組成部分。

(2) 信託賠償準備

根據原銀監會令2007年第2號《信託公司管理辦法》規定，本公司每年應當從稅後利潤中至少提取5%作為信託賠償準備金，該賠償準備金累計總額達到公司註冊資本的20%時，可不再提取。2015年3月10日，經本公司董事會審議批准，公司的信託賠償準備金比例由每年稅後淨利潤的5%變更為10%。

22. 收入確認原則和計量方法

本集團在客戶取得相關商品或勞務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

(1) 手續費及佣金收入

本公司作為信託業務受託人為客戶提供服務，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入。於資產負債表日，本公司對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反應履約情況的變化。

四、重要會計政策及會計估計(續)

22. 收入確認原則和計量方法(續)

(2) 利息收入

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，以下情況除外：

對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，其利息收入用經信用調整的原實際利率乘以該金融資產攤餘成本計算得出。

不屬於源生或購入已發生信用減值的金融資產，但後續已發生信用減值的金融資產(或「第3階段」)，其利息收入用實際利率乘以攤餘成本(即扣除預期信用損失準備後的淨額)計算得出。

(3) 股利收入

股利於收取股利的權利被確立時確認為收入。

23. 政府補助

本集團的政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 租賃

(1) 租賃的識別

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

(2) 本集團作為承租人

1) 租賃確認

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。

2) 租賃變更

租賃變更，是指原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。租賃變更生效日，是指雙方就租賃變更達成一致的日期。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍或延長了租賃期限；②增加的對價與租賃範圍擴大部分或租賃期限延長部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 租賃(續)

(2) 本集團作為承租人(續)

2) 租賃變更(續)

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團按照租賃準則有關規定對變更後合同的對價進行分攤，重新確定變更後的租賃期；並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，本集團採用租賃變更生效日的承租人增量借款利率作為折現率。就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：①租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，承租人應當調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。②其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，承租人相應調整使用權資產的賬面價值。

3) 短期租賃和低價值資產租賃

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項租賃資產為全新資產時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法計入相關資產成本或當期損益。

四、重要會計政策及會計估計(續)

24. 租賃(續)

(3) 本集團為出租人

在(1)評估的該合同為租賃或包含租賃的基礎上，本集團作為出租人，在租賃開始日，將租賃分為融資租賃和經營租賃。

如果一項租賃實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬，出租人將該項租賃分類為融資租賃，除融資租賃以外的其他租賃分類為經營租賃。

1) 融資租賃會計處理

本集團無融資租賃業務。

2) 經營租賃的會計處理

本集團經營租出自有的房屋建築物時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

當租賃發生變更時，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃，並將與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額作為新租賃的收款額。

25. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。以總經理為代表的高級管理層為本集團的主要經營決策者。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。用於編製經營分部資料的會計政策與用於編製本集團財務報表的會計政策之間並無差異。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

四、重要會計政策及會計估計(續)

26. 信託業務

根據《中華人民共和國信託法》等規定，「信託財產與屬於受託人的所有財產(以下簡稱「固有財產」)相區別，不得歸入受託人的固有資產或者成為固有資產的一部分。本集團將固有財產與信託財產分開管理、分別核算。公司管理的信託項目是指受託人根據信託文件的約定，單獨或者集合管理、運用、處分信託財產的基本單位，以每個信託項目作為獨立的會計核算主體，獨立核算信託財產的管理、運用和處分情況。除納入合併範圍的信託計劃外，信託業務形成的資產、負債及損益不列入本集團的財務報表。

27. 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。本集團將很可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整風險的主要會計判斷和估計列示如下，未來實際結果可能與下述的會計估計和判斷情況存在重大差異。

(1) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數。附註九、1.(2)④具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計技術，也披露了預期信用損失對這些因素的變動的敏感性。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；判斷信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及其權重的採用；階段三企業貸款的未來現金流預測。

(2) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值技術在最大程度上利用市場信息，然而，當市場信息無法獲得時，本集團使用經校准的假設盡可能接近市場可觀察的數據。管理層將對本集團及交易對手的信用風險、市場波動及相關性等作出估計。這些相關假設的變化將影響金融工具的公允價值。

四、重要會計政策及會計估計(續)

27. 重要會計估計和判斷(續)

(3) 本公司對結構化主體是否存在控制

當本公司成為信託計劃的受託人並承擔相應資產管理的職責時，本公司需要判斷就該信託計劃而言本集團是代理人還是主要責任人，以評估本公司是否控制該信託計劃並需要將其納入合併範圍。在評估時，本公司綜合考慮了多方面因素並於因素出現變動時重新評估，例如：本公司對信託計劃的決策權的範圍、其他方持有的權力、本公司因提供資產管理服務而獲得的報酬水平、本公司於信託計劃持有其他權益(如直接投資)所帶來的面臨可變回報的風險敞口等。

(4) 所得稅和遞延所得稅

在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

28. 重要會計政策和會計估計變更

(1) 重要會計政策變更

本集團本期無重要會計政策變更。

(2) 重要會計估計變更

本集團本期無重要會計估計變更。

五、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	資管產品的應納稅增值額按3%的稅率計繳； 應稅收入按6%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期 允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅	3%、6%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	7%
教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%
地方教育附加	應繳流轉稅稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

2. 稅收優惠

根據財政部、國家稅務總局財稅[2016]140號《關於明確金融房地產開發教育輔助服務等增值稅政策的通知》中第四條規定：「資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。」

根據財政部、國家稅務總局財稅[2017]56號《關於資管產品增值稅有關問題的通知》中規定：資管產品管理人(以下稱管理人)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為(以下稱資管產品運營業務)，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「期初」系指2022年12月31日，「期末」系指2023年6月30日，「本期」系指2023年1月1日至6月30日，「上期」系指2022年1月1日至6月30日，貨幣單位為人民幣元。

1. 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金		
銀行存款	214,516,518.11	436,339,318.04
其他貨幣資金	35,433,431.54	1,804,251,166.08
合計	249,949,949.65	2,240,590,484.12
其中：存放在境外的款項總額		

註1：於2023年6月30日，銀行存款中歸屬於納入合併範圍的結構性主體的銀行存款金額為人民幣0.68億元（2022年12月31日：人民幣0.31億元），該等銀行存款屬於信託資產，根據《中華人民共和國信託法》，信託財產與屬於受託人所有的財產（「固有財產」）相區別，分開管理、分別核算。

註2：截至2023年6月30日，本集團因訴訟事項被凍結銀行賬戶資金115,000,000.00元。

註3：其他貨幣資金為存放於證券公司的存款。

六、財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款

(1) 應收賬款分類

項目	期末餘額	期初餘額
應收信託報酬原值	179,499,335.95	154,939,322.59
減：預期信用損失	15,108,794.37	6,811,988.75
應收信託報酬淨值	164,390,541.58	148,127,333.84

(2) 應收賬款壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
2023年1月1日餘額	6,811,988.75			6,811,988.75
本期計提	1,990,667.11	86,032.85	6,220,105.66	8,296,805.62
本期轉回				
本期轉移	-243,545.57	17,915.40	225,630.17	
— 從第一階段轉移至第二階段	-17,915.40	17,915.40		
— 從第一階段轉移至第三階段	-225,630.17		225,630.17	
— 從第二階段轉移至第三階段				
2023年6月30日餘額	8,559,110.29	103,948.25	6,445,735.83	15,108,794.37

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

3. 預付款項

(1) 預付款項賬齡

項目	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	23,651,815.73	73.44	18,942,299.54	64.48
1-2年	8,429,646.47	26.18	10,283,499.30	35.00
2-3年	14,405.00	0.04	8,005.00	0.03
3年以上	108,853.96	0.34	144,721.96	0.49
合計	32,204,721.16	100.00	29,378,525.80	100.00

註：期末賬齡超過1年且金額重要的預付款項為預付恒生電子股份有限公司5,869,646.47元款項和預付商智神州(杭州)科技有限公司2,560,000.00元款項，尚未結算原因為相關服務尚未驗收完成。

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	期末餘額	賬齡	佔預付款項 期末餘額合計數 的比例(%)
單位一	19,320,646.47	0-2年	59.99
單位二	4,120,000.00	0-3年	12.79
單位三	1,621,821.32	0-1年	5.04
單位四	1,328,536.19	0-1年	4.13
單位五	1,166,676.00	1-2年	3.62
合計	27,557,679.98		85.57

六、財務報表主要項目註釋(續)

4. 買入返售金融資產

項目	期末餘額	期初餘額
國債逆回購 減：壞賬準備	499,593,539.24	357,260,491.66
賬面價值合計	499,593,539.24	357,260,491.66

5. 持有待售資產

項目	期末 賬面餘額	減值準備	期末 賬面價值	期末 公允價值	預計 處置費用	預計 處置時間
鄒平浦發村鎮銀行股份 有限公司	17,530,000.00	17,530,000.00	-	3,600,000.00	10,000.00	預計2023年底
合計	17,530,000.00	17,530,000.00	-	3,600,000.00	10,000.00	-

2022年12月公司董事決議出售聯營公司鄒平浦發村鎮銀行股份有限公司的股權投資(統稱「持有待售資產」)。預計在12個月內出售的待售資產所佔資產和負債已歸類為持有待售資產，並在合併財務狀況表中單獨列報。

預期出售所得款項淨額超過相關資產和負債的賬面淨額，故未確認減值損失。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

6. 發放貸款及墊款

項目	期末餘額	期初餘額
發放貸款及墊款本金	2,273,814,915.22	1,238,307,700.00
其中：本公司發放	115,000,000.00	115,000,000.00
合併結構化主體發放	2,158,814,915.22	1,123,307,700.00
應收利息	35,134,115.26	15,708,960.54
減：預期信用損失準備－本金	284,437,301.62	229,178,466.82
預期信用損失準備－應收利息	1,850,891.17	867,099.53
發放貸款及墊款淨額	2,022,660,837.69	1,023,971,094.19

(1) 本金變動

本金	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2023年1月1日餘額	852,300,000.00	8,400,000.00	377,607,700.00	1,238,307,700.00
本期新增	992,077,215.22		194,800,000.00	1,186,877,215.22
本期出售	151,200,000.00			151,200,000.00
本期償還		170,000.00		170,000.00
本期轉移		-8,230,000.00	8,230,000.00	
－從第二階段轉移至第三階段		-8,230,000.00	8,230,000.00	
2023年6月30日餘額	1,693,177,215.22		580,637,700.00	2,273,814,915.22

(2) 預期信用損失

貸款損失準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	52,044,735.08	795,480.00	176,338,251.74	229,178,466.82
本期計提	52,546,261.75		18,807,706.74	71,353,968.49
合併轉入	586,219.22		317,616.59	903,835.81
本期轉回	11,227,775.98		151,803.33	11,379,579.31
本期轉移		-795,480.00	795,480.00	
－從第二階段轉移至第三階段		-795,480.00	795,480.00	
本期轉銷	5,619,390.19			5,619,390.19
2023年6月30日餘額	88,330,049.88		196,107,251.74	284,437,301.62

六、財務報表主要項目註釋(續)

7. 交易性金融資產

項目	期末餘額	期初餘額
權益投資	2,120,348,277.45	639,579,893.59
其中：股票投資	1,539,578,542.61	43,366,067.00
非上市公司股權投資	580,769,734.84	596,213,826.59
資產管理計劃投資[註1]	1,116,250,080.40	697,700,734.59
公募基金投資	738,739,182.42	1,472,193,837.84
債券投資	47,275,401.98	390,546,036.30
投資類信託計劃	762,820,239.03	773,059,591.74
信託業保障基金[註2]	112,461,216.92	109,880,741.47
合計	4,897,894,398.20	4,082,960,835.53

註1：本公司投資的資產管理計劃主要是由中國境內第三方金融機構如銀行及證券公司發行的資產管理計劃。

註2：根據銀監會與財政部於2014年12月10日聯合發佈的《信託業保障基金管理辦法》(銀監發[2014]50號)以及銀監會於2015年2月25日發佈的《中國銀監會辦公廳關於做好信託業保障基金籌集和管理等有關具體事項的通知》(銀監發[2015]32號)的相關要求，中國信託公司必須向中國信託業保障基金有限公司設立管理的信託業保障基金出資，信託業保障基金的出資額由以下組成：

- 本公司按淨資產餘額的1%認購，每年4月底前以上年度末的淨資產餘額為基數動態調整。
- 資金信託按新發行金額的1%認購，其中：屬於購買標準化產品的投資性資金信託的，由信託公司認購；屬於融資性資金信託的，由融資者認購。
- 新設立的財產信託按信託公司收取報酬的5%計算，由本公司認購。
- 只有在信託公司因持續經營虧損而面臨重組、破產、倒閉或流動性危機時才可以使用信託業保障基金。信託業保障基金可投資於銀行存款、銀行間市場、政府債券、人民銀行票據、金融債券、貨幣市場基金等。

於2023年6月30日，本集團按上述要求計算的信託業保障基金認繳額為人民幣11,246.12萬元，已全部繳足。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

8. 債權投資

項目	期末餘額	期初餘額
本金	6,130,787,765.21	6,005,546,009.26
應收利息	3,983,577.89	3,357,472.34
總額	6,134,771,343.10	6,008,903,481.60
減：預期信用損失準備－本金	2,368,004,290.13	2,176,001,905.89
預期信用損失準備－應收利息	177,981.55	166,742.78
淨額	3,766,589,071.42	3,832,734,832.93

(1) 本金變動

本金	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2023年1月1日餘額	176,196,611.03	565,528,848.72	5,263,820,549.51	6,005,546,009.26
本期新增	115,000,000.00		108,900,000.00	223,900,000.00
本期償還	3,037,200.00	11,583,733.98	23,388,542.95	38,009,476.93
本期出售				
本期轉入		-130,196,954.37	130,196,954.37	
－從第二階段轉移至第三階段		-130,196,954.37	130,196,954.37	
本期轉出	40,200,000.00	20,448,767.12		60,648,767.12
2023年6月30日餘額	247,959,411.03	403,299,393.25	5,479,528,960.93	6,130,787,765.21

(2) 預期信用損失

債權投資減值準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	7,217,642.83	62,305,373.25	2,106,478,889.81	2,176,001,905.89
本期計提	4,459,038.40	-14,201,049.38	201,744,395.22	192,002,384.24
本期轉銷				
本期轉入		-12,695,156.73	12,695,156.73	
－從第二階段轉移至第三階段		-12,695,156.73	12,695,156.73	
2023年6月30日餘額	11,676,681.23	35,409,167.14	2,320,918,441.76	2,368,004,290.13

六、財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資

項目	期末餘額	期初餘額
本公司直接投資的以權益法核算的聯營企業	525,210,393.96	515,702,755.86
合併結構化主體投資的以公允價值計量的聯營企業	337,832,924.00	387,404,424.00
合計	863,043,317.96	903,107,179.86

(1) 以權益法核算的聯營企業

被投資單位	期初餘額		本期增減變動						期末餘額		
	(原值)	增加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他	(原值)	減值準備
本公司投資的以權益法核算的聯營企業											
德州銀行股份有限公司	122,823,350.45			4,940,425.16	1,389,024.10					129,152,799.71	
重汽汽車金融有限公司	218,078,660.68			1,676,290.48	3,609.84					219,758,561.00	
泰山財產保險股份有限公司	171,033,112.06			3,459,432.37	-1,256,337.08					173,236,207.35	
安徽魯信私募股權投資基金管理有限公司	3,767,632.67			76,443.23			-781,250.00			3,062,825.90	
合計	515,702,755.86			10,152,591.24	136,296.86		-781,250.00			525,210,393.96	

(2) 以公允價值計量的聯營企業投資

項目	期末餘額	期初餘額
期初餘額	387,404,424.00	349,318,973.86
本期增加		
本期減少	49,571,500.00	44,000,000.00
公允價值變動		82,085,450.14
期末餘額	337,832,924.00	387,404,424.00

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

10. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	150,617,894.92		150,617,894.92
2. 本期增加金額			
(1) 外購			
(2) 固定資產\在建工程轉入			
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
(2) 其他轉出			
4. 期末餘額	150,617,894.92		150,617,894.92
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 期初餘額	13,009,620.88		13,009,620.88
2. 本期增加金額	1,882,723.69		1,882,723.69
(1) 計提或攤銷	1,882,723.69		1,882,723.69
(2) 固定資產\在建工程轉入			
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
(2) 其他轉出			
4. 期末餘額	14,892,344.57		14,892,344.57
三、減值準備			
1. 期初餘額			
2. 本期增加金額			
(1) 計提			
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
(2) 其他轉出			
4. 期末餘額			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	135,725,550.35		135,725,550.35
2. 期初賬面價值	137,608,274.04		137,608,274.04

(2) 本集團無未辦妥產權證書的投資性房地產

六、財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

項目	期末賬面價值	期初賬面價值
固定資產 固定資產清理	124,923,299.48	127,797,634.76
合計	124,923,299.48	127,797,634.76

(1) 固定資產情況

項目	房屋建築物	運輸設備	計算機及 電子設備	辦公設備	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	155,692,069.95	2,799,452.06	30,207,222.21	10,198,931.21	198,897,675.43
2. 本期增加金額			4,974,343.32	5,136.86	4,979,480.18
(1) 購置			4,974,343.32	5,136.86	4,979,480.18
3. 本期減少金額			3,526,196.69	1,810,273.00	5,336,469.69
(1) 處置或報廢			3,526,196.69	1,810,273.00	5,336,469.69
4. 期末餘額	155,692,069.95	2,799,452.06	31,655,368.84	8,393,795.07	198,540,685.92
二、累計折舊					
1. 期初餘額	54,960,194.82	1,769,369.16	10,969,236.24	3,401,240.45	71,100,040.67
2. 本期增加金額	3,149,611.17	128,004.73	2,774,630.41	851,681.30	6,903,927.61
(1) 計提	3,149,611.17	128,004.73	2,774,630.41	851,681.30	6,903,927.61
3. 本期減少金額			3,302,566.80	1,084,015.04	4,386,581.84
(1) 處置或報廢			3,302,566.80	1,084,015.04	4,386,581.84
4. 期末餘額	58,109,805.99	1,897,373.89	10,441,299.85	3,168,906.71	73,617,386.44
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
(1) 計提					
3. 本期減少金額					
(1) 處置或報廢					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	97,582,263.96	902,078.17	21,214,068.99	5,224,888.36	124,923,299.48
2. 期初賬面價值	100,731,875.13	1,030,082.90	19,237,985.97	6,797,690.76	127,797,634.76

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

(2) 暫時閒置的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋建築物	138,374,211.31	56,429,973.63		81,944,237.68	暫時閒置
合計	138,374,211.31	56,429,973.63		81,944,237.68	

(3) 本集團無通過經營租賃租出的固定資產

(4) 本集團無未辦妥產權證書的固定資產

12. 使用權資產

項目	房屋建築物	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	89,381,404.30	89,381,404.30
2. 本期增加金額	3,536,383.04	3,536,383.04
(1) 租入	3,536,383.04	3,536,383.04
(2) 企業合併增加		
3. 本期減少金額	1,894,411.37	1,894,411.37
(1) 處置	1,894,411.37	1,894,411.37
4. 期末餘額	91,023,375.97	91,023,375.97
二、累計折舊		
1. 期初餘額	19,820,148.74	19,820,148.74
2. 本期增加金額	12,537,380.92	12,537,380.92
(1) 計提	12,537,380.92	12,537,380.92
3. 本期減少金額	1,737,422.52	1,737,422.52
(1) 處置	1,737,422.52	1,737,422.52
4. 期末餘額	30,620,107.14	30,620,107.14
三、減值準備		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額		
(1) 計提		
3. 本期減少金額		
(1) 處置		
4. 期末餘額		
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	60,403,268.83	60,403,268.83
2. 期初賬面價值	69,561,255.56	69,561,255.56

六、財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

(1) 無形資產明細

項目	土地使用權	軟件	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	15,566,146.46	47,861,629.70	63,427,776.16
2. 本期增加金額		927,876.22	927,876.22
(1) 購置		927,876.22	927,876.22
(2) 內部研發			
(3) 企業合併增加			
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
4. 期末餘額	15,566,146.46	48,789,505.92	64,355,652.38
二、累計攤銷			
1. 期初餘額	15,566,146.46	18,765,773.68	34,331,920.14
2. 本期增加金額		3,905,682.77	3,905,682.77
(1) 計提		3,905,682.77	3,905,682.77
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
4. 期末餘額	15,566,146.46	22,671,456.45	38,237,602.91
三、減值準備			
1. 期初餘額			
2. 本期增加金額			
(1) 計提			
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
4. 期末餘額			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值		26,118,049.47	26,118,049.47
2. 期初賬面價值		29,095,856.02	29,095,856.02

(2) 本集團無未辦妥產權證書的土地使用權

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

14. 長期待攤費用

項目	期初餘額	本期增加	本期攤銷	本期其他減少	期末餘額
裝修費	31,411,425.43	543,998.37	5,062,395.04		26,893,028.76
合計	31,411,425.43	543,998.37	5,062,395.04		26,893,028.76

15. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	2,631,431,357.72	657,857,839.44	2,381,197,361.61	595,299,340.42
已計提未支付的工資獎金	115,760,691.94	28,940,172.99	84,252,667.37	21,063,166.84
公允價值變動	89,267,707.57	22,316,926.89	48,618,434.89	12,154,608.72
預計負債	114,430,547.95	28,607,636.99		
合計	2,950,890,305.18	737,722,576.31	2,514,068,463.87	628,517,115.98

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
以公允價值計量且變動計入 當期損益的金融資產 公允價值變動	436,406,892.45	109,101,723.11	185,371,435.56	46,342,858.89
歸屬於公司的並表信託計劃 的累計損益	95,665,487.75	23,916,371.94	95,156,495.63	23,789,123.91
合計	532,072,380.20	133,018,095.05	280,527,931.19	70,131,982.80

六、財務報表主要項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和 負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期初餘額
遞延所得稅資產	133,018,095.05	604,704,481.26	70,131,982.80	558,385,133.18
遞延所得稅負債	133,018,095.05		70,131,982.80	

16. 其他資產

項目	期末餘額	期初餘額
其他應收款	227,506,382.75	209,210,138.96
其他資產	1,754,076.90	1,754,076.90
合計	229,260,459.65	210,964,215.86

16.1 其他應收款

(1) 其他應收款按款項性質分類

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
代墊信託業保障基金	3,370,137.74	3,470,137.74
應收法院未決訴訟款項	13,174,120.00	13,174,120.00
往來款	86,110,407.02	75,888,188.84
代墊款	51,355,484.27	32,200,090.53
押金	2,896,369.49	2,570,526.14
債權轉讓款	90,000,000.00	90,000,000.00
其他	14,443,053.00	9,174,502.55
合計	261,349,571.52	226,477,565.80

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

16. 其他資產(續)

16.1 其他應收款(續)

(2) 其他應收款壞賬準備計提情況

① 本金變動

本金	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2023年1月1日餘額	188,512,562.90	20,791,973.47	17,173,029.43	226,477,565.80
本期增加	205,805,942.53	18,335,403.00	50,000.00	224,191,345.53
本期減少	182,807,978.23		6,511,361.58	189,319,339.81
本期轉移	-108,070,689.05	94,646,569.05	13,424,120.00	
— 從第一階段轉移至第二階段	-94,646,569.05	94,646,569.05		
— 從第一階段轉移至第三階段	-13,424,120.00		13,424,120.00	
2023年6月30日餘額	103,439,838.15	133,773,945.52	24,135,787.85	261,349,571.52

② 預期信用損失

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	351,742.58	1,968,999.90	14,946,684.36	17,267,426.84
本期計提	54,058.69	9,570,044.82	6,951,658.42	16,575,761.93
本期轉移	-217,407.67	206,307.67	11,100.00	
— 從第一階段轉移至第二階段	-206,307.67	206,307.67		
— 從第一階段轉移至第三階段	-11,100.00		11,100.00	
2023年6月30日餘額	188,393.60	11,745,352.39	21,909,442.78	33,843,188.77

六、財務報表主要項目註釋(續)

16. 其他資產(續)

16.1 其他應收款(續)

(3) 其他應收款按賬齡列示

賬齡	期末餘額
1年以內(含1年)	140,594,148.25
1-2年	24,413,659.41
2-3年	58,485,155.60
3年以上	37,856,608.26
合計	261,349,571.52

(4) 其他應收款壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額			期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
其他應收款壞賬準備	17,267,426.84	16,575,761.93			33,843,188.77
合計	17,267,426.84	16,575,761.93			33,843,188.77

(5) 本期無實際核銷的其他應收款

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

16. 其他資產(續)

16.1 其他應收款(續)

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額 合計數的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
單位一	債權轉讓款、 代墊訴訟費	105,503,905.00	1年以內	40.37	9,263,242.86
單位二	代墊信託項目 費用	35,649,174.39	0-3年	13.64	4,040,288.13
單位三	往來款	34,651,257.63	0-4年	13.26	
單位四	往來款	23,506,338.06	2-3年	8.99	
單位五	往來款	14,178,098.00	1-4年	5.42	
合計	-	213,488,773.08	-	81.68	13,303,530.99

16.2 其他資產

項目	期末賬面價值	期初賬面價值
藝術品投資原值	10,403,820.99	9,471,737.45
藝術品投資減值準備	8,649,744.09	7,717,660.55
藝術品投資淨值	1,754,076.90	1,754,076.90
合計	1,754,076.90	1,754,076.90

六、財務報表主要項目註釋(續)

17. 短期借款

(1) 短期借款分類

借款類別	期末餘額	期初餘額
中國信託業保障基金有限責任公司借款	703,876,406.25	2,005,323,555.59
合計	703,876,406.25	2,005,323,555.59

(2) 本集團期末無已逾期未償還的短期借款。

18. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	65,243,165.50	86,796,464.20	55,288,439.63	96,751,190.07
長期薪酬	19,009,501.87			19,009,501.87
離職後福利－設定提存計劃		6,346,390.87	6,346,390.87	
辭退福利		142,290.00	142,290.00	
合計	84,252,667.37	93,285,145.07	61,777,120.50	115,760,691.94

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

18. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	65,243,165.50	75,401,228.28	45,401,228.28	95,243,165.50
職工福利費		1,413,528.24	1,413,528.24	
社會保險費		3,073,304.18	3,073,304.18	
其中：醫療保險費		2,986,733.31	2,986,733.31	
工傷保險費		66,154.64	66,154.64	
生育保險費		20,416.23	20,416.23	
住房公積金		4,780,419.10	4,780,419.10	
工會經費和職工教育經費		1,887,984.46	379,959.89	1,508,024.57
勞務費		239,999.94	239,999.94	
合計	65,243,165.50	86,796,464.20	55,288,439.63	96,751,190.07

(3) 長期薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
獎金、津貼和補貼	19,009,501.87			19,009,501.87
合計	19,009,501.87			19,009,501.87

(4) 設定提存計劃

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險		6,101,291.44	6,101,291.44	
失業保險費		245,099.43	245,099.43	
合計		6,346,390.87	6,346,390.87	

六、財務報表主要項目註釋(續)

19. 應交稅費

項目	期末餘額	期初餘額
企業所得稅	20,997,948.55	216,078,725.09
增值稅	59,220,739.25	47,299,570.81
個人所得稅	348,740.67	5,153,299.63
城市維護建設稅	1,438,179.88	489,939.13
印花稅	586,562.57	462,349.18
房產稅	334,020.35	334,020.35
教育費附加	608,471.70	209,973.91
地方教育費附加	405,647.79	139,982.61
土地使用稅	27,284.20	27,284.20
合計	83,967,594.96	270,195,144.91

20. 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
預收信託報酬	13,109,669.52	18,867,924.53
預收其他專項業務款項	12,247,038.13	17,352,767.46
合計	25,356,707.65	36,220,691.99

21. 租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	55,450,823.10	65,653,824.00
減：未確認融資費用	3,756,807.25	5,297,673.56
合計	51,694,015.85	60,356,150.44

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

22. 預計負債

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
訴訟賠償款	114,430,547.95		訴訟
合計	114,430,547.95		-

23. 其他負債

項目	期末餘額	期初餘額
歸屬於納入合併範圍的結構化主體第三方信託受益人的淨資產[註1]	629,991,886.84	243,930,651.07
自借款人預收的款項[註2]	332,040,683.17	299,339,807.89
應付全國社會保障基金理事會款項[註3]	227,451,700.87	227,451,700.87
自信託計劃及其他投資預收的款項[註4]	235,515,895.63	220,812,764.18
遞延信託報酬收入	22,468,192.60	20,500,535.38
其他	52,318,847.03	55,480,731.54
合計	1,499,787,206.14	1,067,516,190.93

註1：歸屬於納入合併範圍的結構性主體第三方信託受益人的淨資產指納入合併範圍的結構化主體淨資產中歸屬於第三方信託受益人的份額詳見附註八、1.(2)。

註2：本公司按規定從融資類信託計劃的融資方代收信託業保障基金，隨後將該筆資金繳納至中國信託業保障基金。於2023年6月30日，本公司已代收但尚未繳納的信託業保障基金為人民幣3.32億元(2022年12月31日：人民幣2.99億元)。

註3：應付全國社會保障基金理事會款項為首次公開發行時出售本公司歸屬於全國社會保障基金理事會股份的所得款項人民幣2.27億元。

註4：自信託計劃及其他投資預收的款項為納入合併範圍的結構化主體的股權投資收到的預分配款，由於尚未滿足收入確認條件，故在合併報表中以其他負債列示。

六、財務報表主要項目註釋(續)

24. 股本

投資者名稱	期初餘額		本期增加	本期減少	期末餘額	
	投資金額	所佔比例%			投資金額	所佔比例%
山東省魯信投資控股集團有限公司	2,242,202,578.74	48.13			2,242,202,578.74	48.13
中油資產管理有限公司	873,528,750.00	18.75			873,528,750.00	18.75
山東省高新技術創業投資有限公司	225,000,000.00	4.83			225,000,000.00	4.83
山東黃金集團有限公司	80,073,468.18	1.72			80,073,468.18	1.72
濰坊市投資集團有限公司	60,055,101.54	1.29			60,055,101.54	1.29
濟南市能源投資有限責任公司	13,255,101.54	0.28			13,255,101.54	0.28
上市流通股份	1,164,735,000.00	25.00			1,164,735,000.00	25.00
合計	4,658,850,000.00	100.00			4,658,850,000.00	100.00

25. 資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	122,830,295.35			122,830,295.35
其他資本公積	37,218,887.70			37,218,887.70
合計	160,049,183.05			160,049,183.05

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

26. 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入 損益	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入 留存收益	本期發生額		期末餘額
					減：所得稅 費用	稅後歸屬 於母公司 稅後歸屬 於少數股東	
一、將重分類進損益的							
其他綜合收益	-1,730,541.86	136,296.86				136,296.86	-1,594,245.00
其中：權益法下可轉損益的							
其他綜合收益	-783,845.45	136,296.86				136,296.86	-647,548.59
金融資產重分類計入其他 綜合收益的金額	-946,696.41						-946,696.41
其他綜合收益合計	-1,730,541.86	136,296.86				136,296.86	-1,594,245.00

27. 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	961,710,834.69			961,710,834.69
任意盈餘公積	17,719,395.82			17,719,395.82
合計	979,430,230.51			979,430,230.51

六、財務報表主要項目註釋(續)

28. 風險準備

項目	期末餘額	期初餘額
一般風險準備	524,007,943.40	524,007,943.40
信託賠償準備金	729,761,464.80	729,761,464.80
合計	1,253,769,408.20	1,253,769,408.20

(1) 一般風險準備

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	524,007,943.40			524,007,943.40
合計	524,007,943.40			524,007,943.40

(2) 信託賠償準備金

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
信託賠償準備金	729,761,464.80			729,761,464.80
合計	729,761,464.80			729,761,464.80

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

29. 未分配利潤

項目	本期	上年
上年年末餘額	3,883,899,591.65	3,745,803,508.45
加：年初未分配利潤調整數		
其中：《企業會計準則》新規定追溯調整		
會計政策變更		
重要前期差錯更正		
同一控制合併範圍變更		
其他調整因素		
本期期初餘額	3,883,899,591.65	3,745,803,508.45
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	175,077,175.55	280,429,396.14
減：提取法定盈餘公積		28,374,277.95
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		28,374,277.95
提取信託賠償準備金		85,584,757.04
應付普通股股利		
轉作股本的普通股股利		
本期期末餘額	4,058,976,767.20	3,883,899,591.65

六、財務報表主要項目註釋(續)

30. 利息淨收入

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	75,332,384.05	37,600,576.38
其中：現金及銀行存款餘額	1,133,179.92	539,462.29
發放貸款和墊款	54,083,013.34	24,941,127.76
債權投資	9,975,832.03	1,582,794.52
買入返售金融資產	10,036,255.55	10,294,833.20
其他	104,103.21	242,358.61
利息支出	40,318,358.80	58,637,437.15
其中：短期借款	28,181,802.74	53,163,944.45
合併結構化主體歸屬於第三方信託		
受益人的收益	10,409,945.00	4,581,930.00
其他	1,726,611.06	891,562.70
利息淨收入	35,014,025.25	-21,036,860.77

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

31. 手續費及佣金淨收入

項目	本期發生額	上期發生額
手續費及佣金收入	421,228,725.81	519,484,471.58
其中：信託報酬	394,913,011.84	519,484,471.58
其他	26,315,713.97	
手續費及佣金支出	2,617,054.18	3,877,936.24
其中：擔保費	2,321,342.43	3,852,017.90
其他	295,711.75	25,918.34
手續費及佣金淨收入	418,611,671.63	515,606,535.34

32. 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
持有金融資產期間取得的投資收益	124,422,359.00	38,808,160.98
權益法核算的長期股權投資收益	10,152,591.24	191,254,365.92
處置貸款及其他債權投資取得的投資收益	-800,000.00	-2,144,683.55
合計	133,774,950.24	227,917,843.35

33. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	212,071,055.06	15,964,013.71
對聯營企業的投資		19,905,986.96
合計	212,071,055.66	35,870,000.67

六、財務報表主要項目註釋(續)

34. 合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益

項目	本期發生額	上期發生額
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益	31,763,513.05	46,026,020.78
合計	31,763,513.05	46,026,020.78

35. 匯兌收益

項目	本期發生額	上期發生額
匯兌收益	0.34	0.42
合計	0.34	0.42

36. 其他業務收入

項目	本期發生額	上期發生額
出租固定資產收入	656,297.58	543,760.09
其他收入	4,243,097.94	772,576.77
合計	4,899,395.52	1,316,336.86

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

37. 資產處置收益

項目	本期發生額	上期發生額	計入本期 非經常性損益 的金額
非流動資產處置收益	22,753.28		22,753.28
其中：未劃分為持有待售的非流動資產 處置收益	22,753.28		22,753.28
其中：固定資產處置收益	22,753.28		22,753.28
合計	22,753.28		22,753.28

38. 稅金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
印花稅	1,756,918.86	2,416,449.28
地方教育費附加	1,156,268.04	1,029,271.18
房產稅	961,634.38	962,421.73
城市維護建設稅	752,965.23	1,035,535.42
教育費附加	501,976.81	690,356.95
土地使用稅	61,459.28	61,459.28
車船使用稅	1,890.00	3,690.00
合計	5,193,112.60	6,199,183.84

六、財務報表主要項目註釋(續)

39. 業務及管理費

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	93,045,145.13	93,458,857.26
折舊與攤銷	31,832,465.83	17,157,104.72
網絡通訊費	3,385,351.70	5,291,363.87
廣告宣傳費	6,400,820.94	5,877,578.97
租賃費用	4,525,536.02	4,895,777.18
法律及專業服務費	4,512,787.36	6,671,734.44
業務招待費	2,566,688.00	1,864,885.85
差旅費	2,277,754.86	1,090,511.52
辦公費	589,317.25	409,287.41
其他	14,834,965.02	10,956,531.82
合計	163,970,832.11	147,673,633.04

40. 信用減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
貸款損失準備	61,134,249.02	1,207,771,002.02
債權投資減值損失	192,013,623.01	128,605,077.80
應收賬款壞賬損失	8,296,805.62	6,166,434.60
其他應收款壞賬損失	16,575,761.93	4,744,778.02
合計	278,020,439.58	1,347,287,292.44

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他業務成本

項目	本期發生額	上期發生額
出租固定資產折舊額	136,899.75	273,799.50
其他成本	114,490.23	91,752.76
合計	251,389.98	365,552.26

42. 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入本期 非經常性損益 的金額
勝訴收到的賠償款	2,742,235.44		2,742,235.44
政府補助	178,394.86	220,344.78	178,394.86
其他	1,377.18	143,900.70	1,377.18
合計	2,922,007.48	364,245.48	2,922,007.48

本集團政府補助為各種與收益相關的政府補助。

六、財務報表主要項目註釋(續)

43. 營業外支出

項目	本期金額	上期金額	計入本期 非經常性損益 的金額
賠償支出	114,430,547.95		114,430,547.95
非流動資產毀損報廢損失	891,082.97	53,552.00	891,082.97
罰款支出	400,000.00	350,000.00	400,000.00
合計	115,721,630.92	403,552.00	115,721,630.92

44. 所得稅費用

項目	本期發生額	上期發生額
當年所得稅費用	147,164,139.19	97,414,461.56
遞延所得稅費用	-46,319,348.08	-319,007,837.31
合計	100,844,791.11	-221,593,375.75

45. 其他綜合收益

詳見本附註「六、26其他綜合收益」相關內容。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

六、財務報表主要項目註釋(續)

46. 現金流量表項目

(1) 合併現金流量表補充資料

項目	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	175,077,175.55	-474,271,715.70
加：信用減值損失	278,020,439.58	1,347,287,292.44
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性 生物資產折舊	8,786,651.30	5,756,042.47
使用權資產折舊	12,537,380.92	6,913,293.32
無形資產攤銷	3,905,682.77	2,941,718.39
長期待攤費用攤銷	5,062,395.04	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「-」填列)	-22,753.28	
公允價值變動損失(收益以「-」填列)	-212,071,055.06	-35,870,000.67
投資損失(收益以「-」填列)	-106,290,705.30	-241,051,364.08
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的 淨資產份額變動損失(收益以「-」填列)	-31,763,513.05	-46,026,020.78
融資活動的利息支出	32,127,770.38	52,399,777.77
發放貸款和墊款的減少	103,970,000.00	501,670,413.24
債權投資的減少	-132,534,030.44	-1,063,996,178.87
買入返售金融資產的減少	-142,501,047.58	-411,217,635.67
交易性金融資產的減少	-602,862,507.61	-548,993,002.72
遞延所得稅資產的減少	-46,319,348.08	-318,849,769.06
歸屬於納入合併範圍的結構化主體第三方 信託受益人的淨資產的增加	-161,425,039.88	-2,830,534,909.22
其他經營性應收項目的減少	-22,396,028.93	-14,670,793.15
其他經營性應付項目的增加	-39,794,128.75	-191,541,826.45
經營活動產生的現金流量淨額	-878,492,662.42	-4,260,054,678.74
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	134,949,949.65	186,098,317.28
減：現金的期初餘額	2,240,590,484.12	1,586,595,589.20
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-2,105,640,534.47	-1,400,497,271.92

六、財務報表主要項目註釋(續)

46. 現金流量表項目(續)

(2) 現金和現金等價物

項目	期末餘額	期初餘額
現金	134,949,949.65	2,240,590,484.12
其中：庫存現金		
可隨時用於支付的銀行存款	99,516,518.11	436,339,318.04
可隨時用於支付的其他貨幣資金	35,433,431.54	1,804,251,166.08
現金等價物		
期末現金和現金等價物餘額	134,949,949.65	2,240,590,484.12

47. 股息

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無任何支付、宣派或建議任何股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。本公司董事確定不會就截至2023年6月30日止六個月派付利息。

48. 每股收益

(1) 基本每股收益

項目	本期金額	上期金額
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	175,077,175.55	-474,271,715.70
已發行普通股的加權平均數	4,658,850,000.00	4,658,850,000.00
每股基本收益	0.04	-0.10

(2) 稀釋每股收益

截至2023年6月30日止六個月期間無潛在稀釋普通股，故稀釋每股收益與基本每股收益相同。

七、合併範圍的變化

本期增加了4個本公司實施控制的結構化主體，故納入合併範圍；另外期初控制的2個結構化主體本期到期清算。詳見本附註「在其他主體中的權益」。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

八、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
控制的結構化主體	-	-	-	-	-	-

(2) 納入合併財務報表範圍的結構化主體

按照《企業會計準則第33號－合併財務報表》的規定，本公司將以自有資金參與並滿足準則規定的「控制」定義的結構化主體納入合併報表範圍。

納入合併範圍的結構化主體為部分由本公司設立並管理的信託計劃。本公司在決定是否將某一信託計劃納入合併範圍時考慮本公司對該信託計劃施加的影響、第三方享有的權益、根據信託合同及相關協議所能獲取的報酬金額以及本公司從該結構化主體所能獲取的可變回報的金額。此類結構化主體的相關底層資產主要反映在資產負債表的發放貸款及墊款、以公允價值計量的聯營企業以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中。

項目	期末數量／餘額	期初數量／餘額
納入合併的產品數量(個數)	21	19
納入合併的結構化主體的總規模	2,591,666,625.90	1,709,945,866.98
本公司在上述結構化主體的權益體現在資產負債表中發放貸款及墊款、長期股權投資、交易性金融資產的總規模	1,990,620,273.12	1,497,663,514.20

對於可能無法根據其底層項目合同在信託計劃到期日從交易對手收取所有款項的信託計劃(「問題信託計劃」)，本集團有可能在評估最終借款人或其他渠道的還款可能性、與投資者的關係及對公司聲譽的影響後，使用自有資金對信託計劃提供流動性支持。若該等問題信託計劃達到合併結構化主體的標準，本集團將合併該等問題信託計劃。於2023年6月30日，此類合併信託計劃的總資產為人民幣3.58億元(2022年12月31日：人民幣3.58億元)，其對應的預期信用損失為人民幣1.54億元(2022年12月31日：人民幣1.54億元)。

八、在其他主體中的權益(續)

2. 未納入合併財務報表範圍的結構化主體

(1) 本公司作為信託計劃受託人的結構化主體

基於對潛在目標客戶的分析及調查，本公司設計並提供信託產品以滿足客戶的需求，所得款項隨後根據信託合同的約定投資於相關金融市場或金融產品。投資收益根據信託合同的相關規定分配至信託計劃委託人，本公司作為信託計劃的受託人收取信託報酬。

截至2023年6月30日，本公司作為信託計劃受託人的未納入合併財務報表範圍內的結構化主體的規模約為人民幣1,648.08億元(2022年12月31日：人民幣2,077.68億元)，本公司對該等結構化主體的應收信託報酬為人民幣1.64億元(2022年12月31日：人民幣1.48億元)。另外，本公司投資於若干該等結構化主體，在資產負債表上確認為交易性金融資產或債權投資。

(2) 本公司投資的第三方管理的結構化主體

截至2023年6月30日，本公司投資若干由第三方管理的結構化主體。此類投資在資產負債表上被劃分為交易性金融資產。本公司未向此類結構化主體提供任何資金或其他支持。

(3) 本公司投資的未納入合併範圍的結構化主體

本公司投資的由本公司作為受託人管理的信託計劃及由第三方設立及管理的其他結構化主體。本公司並未控制該等結構化主體，亦未向該等結構化主體提供財務支持或其他類型的支持，因此不納入合併範圍。

本公司投資的未納入合併財務報表範圍的結構化主體在本公司資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大損失風險敞口及結構化主體總規模列示如下：

項目	2023年6月30日	最大損失風險敞口	結構化主體總規模
由本公司管理並投資的未合併的結構			
— 交易性金融資產	753,920,239.03	753,920,239.03	6,881,890,663.91
— 債權投資	248,856,365.40	248,856,365.40	1,734,097,999.99
由第三方管理的未合併的結構化主體			
— 公募基金	738,739,182.42	738,739,182.42	註
— 資產管理計劃	1,116,250,080.40	1,116,250,080.40	註
— 信託業保障基金	112,461,216.92	112,461,216.92	註

註：上述由第三方管理的公募基金、資產管理計劃以及信託業保障基金的總規模為非公開信息。

九、與金融工具相關風險

本集團的主要金融工具包括交易性金融資產、債權投資、發放貸款及墊款等各項金融工具的詳細情況說明見本附註六。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 信用風險

(1) 信用風險計量

本集團部分信託計劃為融資類信託計劃。在此類信託計劃中，如最終借款人未能履行還款義務，將對本集團按照信託合同收取固定及浮動報酬的權利產生不利影響。本集團根據信託合同，通過盡職調查、流程審批及貸後持續監控等方式對借款人的違約風險進行評估和管理。本集團採取的降低借款人違約風險的措施主要包括獲取第三方擔保及抵押物。在借款人違約的大多數情況下，信託合同也規定本集團必須以受益人的最佳利益為出發點，採取必要的化解及處置措施，以減少信託資產的損失。但本集團不會向信託計劃受益人承諾任何固定回報或信託計劃投資損失的賠償，且此類行為也為相關法律法規所禁止。本集團沒有向任何問題信託項目提供流動性或其他支持的合同義務。過去，本集團在評估最終借款人通過自身或其他渠道的還款可能性以及對公司聲譽的潛在影響等其他因素後，本公司使用自有資金在信託計劃期限屆滿時向第三方受益人作出分配。

本集團的自營業務主要包括發放自營貸款及股權投資。本公司的年度投資計劃由公司管理人員制定，包括各類投資的集中度等，有關年度計劃須由董事會批准。根據有關計劃，本集團投資於由本公司設立及管理的若干信託計劃、股票或非上市公司股權、證券投資基金、貸款或其他資產管理計劃。對於本公司的自有信託計劃投資，本集團通過評估本公司對此類信託計劃的可變回報的影響來決定是否需要在財務報表上對此類信託計劃進行合併。合併信託計劃的相關資產與母公司相關資產的列報方式相同。

基於風險管理目的的信用風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口隨着市場條件、預期現金流量及時間推移的變動而發生變化。對資產組合的信用風險評估需要更多估計，如違約發生的可能性、相關損失率及對手方之間違約的相關性。本集團使用違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)計量信用風險。這與新金融工具準則下計量預期信用損失的方法相似。具體參見附註九、1.(2)。

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(2) 預期信用損失計量

新金融工具準則規定了一個自初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型，概述如下：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具進入「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，則本集團將其轉移至「第2階段」，但並未將其視為已發生信用減值的工具。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註九、1.(2)①。
- 如果金融工具發生信用減值，則將被轉移至「第3階段」。本集團對信用減值及違約的定義，參見附註九、1.(2)②。
- 第1階段金融工具的損失準備為未來12個月的預期信用損失，該金額對應為整個存續期預期信用損失中由未來12個月內可能發生的違約事件導致的部分。第2階段或第3階段金融工具的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計技術，參見附註九、1.(2)③。
- 根據IFRS9計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性信息。關於本集團如何將前瞻性信息納入預期信用損失模型的說明，參見附註九、1.(2)④。
- 購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些資產的損失準備為整個存續期的預期信用損失。

新金融工具中的減值要求如下(未包括購入或源生的已發生信用減值的金融資產)：

第1階段(初始確認)：12個月預期信用損失

第2階段(自初始確認以來信用風險發生顯著增加)：整個存續期預期信用損失

第3階段(發生信用減值)：整個存續期預期信用損失

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(2) 預期信用損失計量(續)

在按照新金融工具準則計量預期信用損失時，本集團採用的關鍵判斷及假設如下：

① 信用風險顯著增加

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

定量標準：借款人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款；

定性標準：借款人在預警清單上和／或該工具滿足以下一個或多個標準：

- 信用利差顯著上升
- 實際或預期的寬限期或重組
- 借款人經營情況的實際或預期的重大不利變化

用於識別信用風險顯著增加的標準由獨立的信用風險部定期監控並覆核其適當性。

截至2023年6月30日，本集團未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較報告日的信用風險與初始確認時相比是否發生顯著增加。

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(2) 預期信用損失計量(續)

② 違約及已發生信用減值資產的定義

當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生違約，其標準與已發生信用減值的定義一致：

定量標準：借款人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款

定性標準：借款人滿足「難以還款」的標準，表明借款人發生重大財務困難，示例包括：

- 借款人死亡
- 借款人發生嚴重財務困難，或已經資不抵債
- 借款人很可能破產
- 以較高折扣購入或源生的已經發生信用損失的金融資產

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與內部信用風險管理所採用的違約定義一致。違約定義已被一致地應用於本集團的預期信用損失計算過程中對違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)的模型建立。

當某項金融工具在連續六個月期間都不滿足任何違約標準時，本集團不再將其視為處於違約狀態的資產(即已回調)。本集團根據相關分析，考慮了金融工具在各種情況下由回調再次進入違約狀況的可能性，確定採用該六個月作為觀察期。

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(2) 預期信用損失計量(續)

③ 計量預期信用損失－對參數、假設及估計技術的說明

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

本集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整(如並未提前還款或發生違約)。這種做法可以有效地計算未來各月的預期信用損失。再將各月的計算結果折現至報告日並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

整個存續期違約概率是基於到期信息由12月個月違約概率推演而成。到期分析覆蓋了貸款從初始確認到整個存續期結束的違約變化情況。到期組合的基礎是可觀察的歷史數據，並假定同一組合和信用等級的資產的情況相同。上述分析以歷史數據作為支持。

12個月及整個存續期的違約風險敞口是根據預期還款安排進行確定。

本集團根據對影響違約後回收的因素來確定整個存續期的違約損失率。

在確定12個月及整個存續期違約概率時應考慮前瞻性經濟信息。關於前瞻性信息以及如何將其納入預期信用損失計算的說明，參見附註九、1.(2)④。

本報告期內，估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(2) 預期信用損失計量(續)

④ 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

本集團依據行業最佳實踐結合集團內專家判斷，選擇了一系列宏觀經濟指標(包括中國企業景氣及企業家信心指數、中國房地產景氣指數)，進而對模型敞口建立實際違約概率與宏觀因子間的統計學關係，並通過對應宏觀因子預測值計算得到實際違約概率的前瞻性結果。

除了提供基本經濟情景外，本集團的也提供了其他可能的情景及情景權重，設定情景的數量，以確保覆蓋非線性特徵。本集團在每一個報告日重新評估情景的數量及其特徵。於2022年12月31日及2023年6月30日，本集團認為3個情景能夠恰當體現非線性特徵。本集團結合統計分析及專家信用判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出，而不是對參數進行加權計算。

與其他經濟預測類似，對預計值和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計，並分析了本集團不同組合的非線性及不對稱特徵，以確定所選擇的情景能夠適當地代表可能發生的情景。

關於經濟指標的假設

於2023年6月30日，用於估計預期信用損失的重要假設列示如下。「基準」、「上升」及「下降」這三種情景適用於所有組合。三種情景的權重分別是50%、20%和30%。

項目	本期預測值	上期預測值
企業景氣及企業家信心指數	96.42~129.67	93.07~132.12
房地產景氣指數	89.68~103.49	90.80~104.88

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(2) 預期信用損失計量(續)

④ 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息(續)

敏感性分析

預期信用損失結果對與上述前瞻性經濟場景的制定和有關的判斷和估計很敏感。因此，作為預期信用損失管理過程的一部分，管理層評估並考慮了預期信用損失結果對前瞻性經濟場景的敏感性。管理層重新計算選定投資組合的預期信用損失，其中100%權重分配給上述三種情景中的每一種。權重反映在預期信用損失的測量中。此分析不包括任何管理調整，有關管理調整的詳細信息如下：

這三種經濟情景是為了捕捉銀行對一系列可能的預測經濟條件的看法，這些經濟條件足以計算無偏和概率加權的預期信用損失。因此，為每個場景計算的預期信用損失代表了在到達預期信用損失時正在評估的一系列可能結果。因此，為上行和下行情景計算的預期信用損失不應被視為代表可能實際預期信用損失結果的上限和下限。下面的預期信用損失敏感度表示基於經濟情景的基本時間點分佈的估計值，這些經濟情景可能隨着我們所處經濟條件的發展而迅速變化。在閱讀每個場景重新計算的預期信用損失時，應同時結合整體敏感性分析。

發放貸款及墊款、債權投資預期信用損失對未來經濟狀況的敏感性如下：

項目	期末餘額	期初餘額
三種情景加權平均後的減值準備	2,652,441,591.76	2,405,180,372.71
基準情景下的預期信用損失準備	2,624,134,924.12	2,378,454,484.59
上升情景下的預期信用損失準備	2,760,615,868.52	2,506,251,155.21
下降情景下的預期信用損失準備	2,555,263,719.32	2,317,695,390.00

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(3) 最大信用風險敞口

① 納入減值評估範圍的金融工具

下表對納入預期信用損失評估範圍的金融工具的信用風險敞口進行了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團就這些資產的最大信用風險敞口。

項目	賬面原值	期末	
		減值準備	賬面淨值
貨幣資金(第一階段)	249,949,949.65		249,949,949.65
買入返售金融資產(第一階段)	499,593,539.24		499,593,539.24
發放貸款及墊款(含應收利息)	2,308,949,030.48	286,288,192.79	2,022,660,837.69
第一階段	1,727,750,800.67	90,122,371.88	1,637,628,428.79
第二階段			
第三階段	581,198,229.81	196,165,820.91	385,032,408.90
債權投資(含應收利息)	6,134,771,343.10	2,368,182,271.68	3,766,589,071.42
第一階段	251,942,988.92	11,854,662.78	240,088,326.14
第二階段	403,299,393.25	35,409,167.14	367,890,226.11
第三階段	5,479,528,960.93	2,320,918,441.76	3,158,610,519.17
其他金融資產—以攤餘成本計量	367,286,333.78	48,951,983.14	318,334,350.64
第一階段	201,746,943.76	8,747,503.89	192,999,439.87
第二階段	134,957,866.34	11,849,300.64	123,108,565.70
第三階段	30,581,523.68	28,355,178.61	2,226,345.07
合計	9,560,550,196.25	2,703,422,447.61	6,857,127,748.64

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(3) 最大信用風險敞口(續)

① 納入減值評估範圍的金融工具(續)

項目	賬面原值	期初 減值準備	賬面淨值
貨幣資金(第一階段)	2,240,590,484.12		2,240,590,484.12
買入返售金融資產(第一階段)	357,260,491.66		357,260,491.66
發放貸款及墊款(含應收利息)	1,254,016,660.54	230,045,566.35	1,023,971,094.19
第一階段	868,008,960.54	52,911,834.61	815,097,125.93
第二階段	8,400,000.00	795,480.00	7,604,520.00
第三階段	377,607,700.00	176,338,251.74	201,269,448.26
債權投資(含應收利息)	6,008,903,481.60	2,176,168,648.67	3,832,734,832.93
第一階段	179,554,083.37	7,384,385.61	172,169,697.76
第二階段	565,528,848.72	62,305,373.25	503,223,475.47
第三階段	5,263,820,549.51	2,106,478,889.81	3,157,341,659.70
其他金融資產 - 以攤餘成本計量	282,253,888.39	24,079,415.59	258,174,472.80
第一階段	244,288,885.49	7,163,731.33	237,125,154.16
第二階段	20,791,973.47	1,968,999.90	18,822,973.57
第三階段	17,173,029.43	14,946,684.36	2,226,345.07
合計	10,143,025,006.31	2,430,293,630.61	7,712,731,375.70

② 已發生信用損失的客戶貸款

發放貸款及墊款原值及減值及持有的抵押物價值如下：

項目	期末餘額	期初餘額
發放貸款及墊款原值	580,637,700.00	377,607,700.00
減：預期信用損失	196,107,251.74	176,338,251.74
發放貸款及墊款淨值	384,530,448.26	201,269,448.26
抵押物價值	644,799,162.37	267,491,384.59

抵押物價值根據可獲得的最新第三方評估結果並考慮變現能力和市場情況後確定。

九、與金融工具相關風險(續)

1. 信用風險(續)

(3) 最大信用風險敞口(續)

③ 已發生信用損失的債權投資

債權投資原值及減值及持有的抵押物價值如下：

項目	期末餘額	期初餘額
債權投資原值	5,479,528,960.93	5,263,820,549.51
減：預期信用損失	2,320,918,441.76	2,106,478,889.81
債權投資淨值	3,158,610,519.17	3,157,341,659.70
抵押物價值	4,123,653,584.39	3,937,785,344.88

抵押物價值根據可獲得的最新第三方評估結果並考慮變現能力和市場情況後確定。

2. 市場風險

(1) 市場價格風險

市場價格風險是指本集團所持金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而波動的風險。本集團主要投資於股票、基金和非上市公司股權等，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

本公司根據董事會設定的投資限額對投資組合進行選擇和分散以管理有關價格風險。

下表匯總了本集團的市場價格風險。對於資產負債表科目，按其於資產負債表日的賬面價值列示。

投資者名稱	期末		期初	
	公允價值	佔淨資產 比例%	公允價值	佔淨資產 比例%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,897,894,398.20	44.09	4,082,960,835.53	37.34
以公允價值計量的聯營企業投資	337,832,924.00	3.04	387,404,424.00	3.54
持有待售資產			675,177,700.00	6.17

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

九、與金融工具相關風險(續)

2. 市場風險(續)

(1) 市場價格風險(續)

下表匯總了本集團所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和以公允價值計量的聯營企業投資的價格增減變動1%時，對淨利潤及稅前股東權益的影響。

淨利潤	本期發生額	上期發生額
上升1%	39,267,954.92	38,591,572.20
下降1%	-39,267,954.92	-38,591,572.20

股東權益	期末餘額	期初餘額
上升1%	39,267,954.92	38,591,572.20
下降1%	-39,267,954.92	-38,591,572.20

(2) 利率風險

利率風險指本集團的財務狀況及現金流量因市場利率變動而出現波動的可能性。市場利率變動可能導致本集團的利息收入增加或減少，這將影響本集團的利潤總額及股東權益。本集團利率風險管理主要集中於現金流量利率風險管理。

於2023年6月30日，本集團持有的主要收息資產包括貨幣資金、貸款、債權投資以及買入返售金融資產，佔本集團總資產的47.50% (2022年12月31日：51.46%)。大多數貨幣資金、貸款以及買入返售金融資產都將於一年內到期，所以本集團持有該等資產的現金流量利率風險不重大。

於2023年6月30日，本集團的主要付息債為從中國信託業保障基金有限公司借入的人民幣7.00億元，佔本集團總負債的26.98% (2022年12月31日：人民幣20.00億元，佔本集團總負債的56.76%)。該等短期借款為固定利率，不存在利率風險。

本集團也投資由其設立及管理的若干融資類信託計劃。此類融資類信託計劃的相關資產主要為向客戶提供的貸款。此類信託計劃的投資者(包括本集團)有權於整個投資期內按固定利率獲取預期的投資回報。本集團並未承受市場利率波動或基準利率變動所產生的重大風險。

九、與金融工具相關風險(續)

2. 市場風險(續)

(3) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算，於2023年6月30日，所有H股發行所得款項均已清算至公司的國內賬戶，不會對本集團的外匯風險產生重大影響。

3. 流動性風險

流動性風險指本集團可能無法產生足夠現金資源以悉數償還其到期債務或僅可按重大不利條款悉數償還其到期債務。

本集團預測其現金流量及監控短期及長期資金需求，以確保其具有充足現金儲備及可實時轉換為現金的證券。本集團在銀行持有足夠的不受限制的資金，用於滿足日常經營的資金需求。截至2023年6月30日，本集團從中國信託業保障基金有限責任公司借入人民幣7.00億元的短期借款(2022年12月31日：人民幣20.00億元)。

本集團合併資產負債表中大部分負債為納入合併範圍內的信託計劃的應付信託第三方受益人的份額。本公司管理層認為，本集團不會面臨重大流動性風險。

十、資本管理

本集團的資本管理以淨資本和風險資本為核心。本集團資本管理政策的目標是為了滿足外部監管的要求，保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

本集團依照監管要求並根據自身風險狀況，審慎確定淨資本及風險基本管理的目標。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額或發行新股。

本集團根據中國銀行業監督管理委員會的規定定期對淨資本及風險資本進行監控。自2010年8月20日起，本公司開始實行銀監會於同日頒佈的《信託公司淨資本管理辦法》。根據該項規定，信託公司的淨資本不得低於2億元人民幣，淨資本與風險資本比不得低於100%，淨資本與淨資產比不得低於40%。本公司按季度向銀監會報送相關資本信息。風險資本總額是指下列各項的合計：1) 自營業務的風險資本；2) 信託業務的風險資本；以及3) 其他業務的風險資本(如有)。自營業務的風險資本採用0%到50%的風險系數計算，信託業務的風險資本按照0.1%至9.0%的風險系數計算。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十一、公允價值的披露

1. 公允價值計量層次

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

2. 不以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

財務報表中未按公允價值計量的金融資產和負債主要包括：貨幣資金、買入返售金融資產、發放貸款及墊款、債權投資、其他資產、短期借款、合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產以及其他應付賬款。截至2023年6月30日和2022年12月31日，其公允價值近似於賬面價值。

3. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產	1,165,011,273.66	1,160,581,853.35	2,572,301,271.19	4,897,894,398.20
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,165,011,273.66	1,160,581,853.35	2,572,301,271.19	4,897,894,398.20
(1) 股票投資	426,272,091.24	1,113,306,451.37		1,539,578,542.61
(2) 非上市公司股權投資			589,669,734.84	589,669,734.84
(3) 債券投資		47,275,401.98		47,275,401.98
(4) 資產管理計劃投資			1,116,250,080.40	1,116,250,080.40
(5) 公募基金投資	738,739,182.42			738,739,182.42
(6) 投資於權益產品的信託計劃投資			753,920,239.03	753,920,239.03
(7) 信託業保障基金			112,461,216.92	112,461,216.92
(二) 長期股權投資—聯營企業			337,832,924.00	337,832,924.00
持續以公允價值計量的資產總額	1,165,011,273.66	1,160,581,853.35	2,910,134,195.19	5,235,727,322.20

十一、公允價值的披露(續)

3. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

項目	期初公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產	1,515,559,904.84	390,546,036.30	2,176,854,894.39	4,082,960,835.53
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,515,559,904.84	390,546,036.30	2,176,854,894.39	4,082,960,835.53
(1) 股票投資	43,366,067.00			43,366,067.00
(2) 非上市公司股權投資			596,213,826.59	596,213,826.59
(3) 債券投資		390,546,036.30		390,546,036.30
(4) 資產管理計劃投資			697,700,734.59	697,700,734.59
(5) 公募基金投資	1,472,193,837.84			1,472,193,837.84
(6) 投資於權益產品的信託計劃投資			773,059,591.74	773,059,591.74
(7) 信託業保障基金			109,880,741.47	109,880,741.47
(二) 長期股權投資－聯營企業			387,404,424.00	387,404,424.00
(三) 持有待售資產			675,177,700.00	675,177,700.00
持續以公允價值計量的資產總額	1,515,559,904.84	390,546,036.30	3,239,437,018.39	5,145,542,959.53

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本期及上期無第一層次與第二層次間的轉換。

(1) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

在活躍市場中交易的金融工具的公允價值基於資產負債表日未經調整的市場報價確定。如果從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價服務或監管機構隨時可以獲得報價，並且這些價格代表實際和定期發生的市場交易，則市場被視為活躍市場。本集團持有的金融資產所使用的報價市場價格為當前買入價。納入第一層次的工具主要包括共同基金和上市股票。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十一、公允價值的披露(續)

3. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

(2) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

未在活躍市場中交易的金融工具的公允價值是通過使用估值技術確定的。這些估值技術最大限度地利用了可觀察的市場數據，並盡可能少地依賴實體特定的估計。如果公允價值工具所需的所有重要輸入都是可觀察的，該工具列入第二層次。

如果一個或多個重要輸入不是基於可觀察的市場數據，則該項工具會列入第三層次。

(3) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

第三層次資產變動如下：

項目	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的			合計
	金融資產	長期股權投資	持有待售資產	
2023年1月1日	2,176,854,894.39	387,404,424.00	675,177,700.00	3,239,437,018.39
購買/轉移	170,203,178.60			170,203,178.60
出售/轉移	-151,338,978.61	-49,571,500.00	-675,177,700.00	-876,088,178.61
本期計入損益的利得和損益的變動	376,582,176.81			376,582,176.81
2023年6月30日	2,572,301,271.19	337,832,924.00		2,910,134,195.19
2023年6月30日仍持有的資產計入 本期損益的未實現利得或損失的 公允價值變動收益	8,164,601.99			8,164,601.99

註：計入損益的利得或損失分別計入利潤表中的公允價值變動收益、投資收益、資產減值損失等項目。

十一、公允價值的披露(續)

3. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

(3) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

使用重要不可觀察輸入值的第三層次公允價值計量的相關信息如下：

項目	2023年6月30日 公允價值	估值技術	名稱	不可觀察輸入值	與公允價值 之間的關係
				範圍/加權 平均值	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 — 非上市公司股權投資	162,563,643.03	可比公司法	市淨率 流動性折扣	1.11 21%	正相關
債權投資	48,423,340.01	現金流折現法	折現率	13%~14%	負相關
長期股權投資—聯營企業	337,832,924.00	現金流折現法	折現率	18%~34%	負相關

截至2023年6月30日，剩餘分類為第三層次投資的公允價值為人民幣2,361,314,288.15元(2022年12月31日：人民幣2,650,455,882.51元)是根據證券組合投資的資產淨值等不可觀察輸入數據計算。

十二、關聯方及關聯交易

(一) 關聯方關係

1. 本公司的母公司

(1) 本公司的母公司情況

母公司名称	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	對本公司的 持股比例	對本公司的 表決權比例
山東省魯信投資控股集團 有限公司	山東省濟南市	對外投資及管理， 投資諮詢，資產 管理、託管經營， 資本運營，擔保	3,120,000.00	52.96%	52.96%

註：其中山東省魯信投資控股集團有限公司通過子公司山東高新技術創業投資有限公司間接持股4.83%(2022年12月31日：4.83%)。

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯方關係(續)

1. 本公司的母公司(續)

(2) 母公司的註冊資本及其變化

母公司名稱	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
山東省魯信投資控股集團有限公司	31,200,000,000.00			31,200,000,000.00

(3) 母公司的所持股份或權益及其變化

母公司名稱	持股金額		持股比例(%)	
	期末餘額	期初餘額	期末比例	期初比例
山東省魯信投資控股集團有限公司	2,242,202,578.74	2,242,202,578.74	52.96	52.96

註：其中山東省魯信投資控股集團有限公司通過子公司山東高新技術創業投資有限公司間接持股金額225,000,000.00元(2022年12月31日：225,000,000.00元)。

2. 子公司

子公司情況詳見本附註「八、1.(1)企業集團的構成」相關內容。

3. 其他關聯方

其他關聯方名稱	與本公司關係
魯信科技股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
濟南魯信資產管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
山東省金融資產管理股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
泰信基金管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

十二、關聯方及關聯交易（續）

（二）關聯交易

1. 與屬於關聯方的信託計劃的交易

受本集團控制或受魯信集團控制的信託計劃，為本集團的關聯方：

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
受本集團控制的信託計劃（附註八、1.(2)）	21個	19個
受魯信集團（除本集團外）控制的信託計劃	14個	13個

受本集團控制的信託計劃，已納入合併財務報表的範圍內，受魯信集團（除本集團外）控制的信託計劃的實收信託規模列示如下：

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
受魯信集團控制的信託計劃	5,546,560,160.89	3,667,814,765.28

本集團從受魯信集團（除本集團外）控制的信託計劃獲取的信託報酬列示如下：

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
信託報酬	3,034,116.39	1,401,656.55

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易(續)

2. 關聯方作為委託人的信託計劃

於2023年1-6月，作為委託人投資本公司設立及管理的合併信託計劃的關聯方包括山東魯信集團及其子公司、合營企業和聯營企業等(2022年1-6月：同)。

(1) 關聯方作為委託人的納入合併財務報表範圍內的信託計劃

無關聯方作為委託人的納入合併財務報表範圍內的信託計劃。

(2) 關聯方作為委託人的未納入合併財務報表範圍內的信託計劃

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
關聯方作為委託人的信託計劃	18個	19個
關聯方享有的權益	6,081,752,565.95	5,338,713,565.64
該等信託計劃總規模	7,154,460,160.89	7,566,953,686.48

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為手續費及佣金收入：

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
手續費及佣金收入	6,732,578.02	4,667,157.20

十二、關聯方及關聯交易（續）

（二）關聯交易（續）

3. 關聯方作為交易對手方的未納入合併財務報表範圍內的信託計劃

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
關聯方作為交易對手方的信託計劃	4個	3個
關聯方的融資規模	489,500,000.00	414,377,215.22
該等信託計劃總規模	489,500,000.00	414,377,215.22

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為手續費及佣金收入：

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
手續費及佣金收入	3,660,318.16	10,762,448.05

4. 關聯方作為交易對手方的納入合併財務報表範圍內的信託計劃

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
關聯方作為交易對手方的信託計劃	2個	3個
關聯方的融資規模	262,972,075.22	115,834,860.00
該等信託計劃總規模	306,200,000.00	197,320,000.00

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為利息收入：

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
手續費及佣金收入	7,437,164.89	

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易(續)

5. 與關鍵管理人員及其直系親屬之間的關聯交易

關鍵管理人員是指有權力並負責計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括董事、監事及其他高級管理人員。

(1) 關鍵管理人員薪酬

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
關鍵管理人員薪酬	4,648,339.99	5,829,015.77

(2) 關鍵管理人員在本公司作為信託計劃受託人管理的信託計劃中的投資

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
投資金額	421,919.00	711,199.14
該等信託計劃總規模	12,145,733.00	112,770,323.65

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為手續費及佣金收入：

項目	2023年1-6月	2022年1-6月
手續費及佣金收入	56,277.00	1,122,286.81

十二、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易(續)

6. 其他關聯交易

(1) 採購商品/接受勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
魯信科技股份有限公司	系統維護費	2,051,886.79	2,200,000.00
濟南魯信資產管理有限公司	福利費	733,034.66	1,038,391.48
	房屋租賃費	10,146,139.46	2,665,945.70
山東省魯信投資控股集團有限公司	擔保費	2,321,342.43	3,852,017.90
	股權轉讓	675,177,700.00	
山東省金融資產管理股份有限公司	代墊訴訟費、財產 責任險保險費、 法律服務費	15,503,905.00	
合計		705,934,008.34	9,756,355.08

(三) 關聯方往來餘額

1. 應收項目

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	山東省金融資產 管理股份有限公司	105,503,905.00	9,263,242.86	90,000,000.00	
預付款項	山東省魯信投資 控股集團有限公司			1,867,945.17	
預付款項	濟南魯信資產管理 有限公司	448,734.82		148,931.43	

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(三) 關聯方往來餘額(續)

2. 應付項目

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	濟南魯信資產管理有限公司	12,044,589.05	2,223,573.31
應付賬款	魯信科技股份有限公司	2,051,886.79	
其他應付款	山東省魯信投資控股集團有限公司	453,397.26	
其他應付款	泰信基金管理有限公司	19,840.63	

十三、或有事項

截至2023年6月30日，本集團無需披露的或有事項。

十四、承諾事項

截至2023年6月30日，本集團無其他重大承諾事項。

十五、資產負債表日後事項

截至財務報告批准報出日，本集團無需披露的資產負債表日後事項。

十六、其他重要事項

1. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。以總經理為代表的高級管理層為本集團的主要經營決策者。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。用於編製經營分部資料的會計政策與用於編製本集團財務報表的會計政策之間並無差異。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

本集團有兩個報告分部，分為自營業務和信託業務。

十六、其他重要事項 (續)

1. 分部信息 (續)

(1) 2023年1-6月及2023年6月30日分部信息列示如下：

項目	本期發生額			合計
	自營業務	信託業務	未分配	
手續費及佣金淨收入		416,611,671.63		416,611,671.63
利息淨收入	34,907,283.60	106,741.65		35,014,025.25
公允價值變動損益	212,071,055.06			212,071,055.06
歸屬於第三方投資者的淨資產份額	31,763,513.05			31,763,513.05
變動損失				
投資收益	133,774,950.24			133,774,950.24
其他業務收入	4,899,395.52			4,899,395.52
資產處置收益	22,753.28			22,753.28
匯兌收益	0.34			0.34
營業收入合計	417,438,951.09	418,718,413.28		836,157,364.37
税金及附加	724,499.10	4,468,613.50		5,193,112.60
業務及管理費	3,007,153.56	160,963,678.55		163,970,832.11
信用資產減值損失	278,020,439.58			278,020,439.58
其他業務成本	175.97	251,214.01		251,389.98
營業支出合計	281,752,268.21	165,683,506.06		447,435,774.27
營業外收入	2,922,007.48			2,922,007.48
營業外支出	81,005.14	115,640,625.78		115,721,630.92
利潤總額	138,527,685.22	137,394,281.44		275,921,966.66
項目	期末餘額			合計
	自營業務	信託業務	未分配	
資產總額	12,600,575,462.08	950,612,206.45	153,166,846.17	13,704,354,514.70
負債總額	2,275,884,808.44	283,340,795.88	35,647,566.42	2,594,873,170.74

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十六、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 2022年1-6月及2022年12月31日分部信息列示如下：

項目	上期發生額			合計
	自營業務	信託業務	未分配	
手續費及佣金淨收入		515,606,535.34		515,606,535.34
利息淨收入	-22,021,815.29	984,954.52		-21,036,860.77
公允價值變動損益	35,870,000.67			35,870,000.67
歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動損失	46,026,020.78			46,026,020.78
投資收益	227,917,843.35			227,917,843.35
其他業務收入	1,316,336.86			1,316,336.86
匯兌收益	0.42			0.42
營業收入合計	289,108,386.79	516,591,489.86		805,699,876.65
税金及附加	702,704.89	5,496,478.95		6,199,183.84
業務及管理費	3,901,750.92	143,771,882.12		147,673,633.04
信用資產減值損失	1,347,287,292.44			1,347,287,292.44
其他業務成本	5,812.28	359,739.98		365,552.26
營業支出合計	1,351,897,560.53	149,628,101.05		1,501,525,661.58
營業外收入	364,245.48			364,245.48
營業外支出	6,416.48	397,135.52		403,552.00
利潤總額	-1,062,431,344.74	366,566,253.29		-695,865,091.45

項目	期初餘額			合計
	自營業務	信託業務	未分配	
資產總額	13,505,358,763.93	821,204,101.83	131,569,407.02	14,458,132,272.78
負債總額	3,207,520,958.75	277,533,991.55	38,809,450.93	3,523,864,401.23

2. 預計負債計提情況

二零二三年五月二十二日，山東省濱州市中級人民法院就山東齊星房地產有限公司(「山東齊星」)訴日照市海納帝景置業有限公司(「日照帝景」)、山東海納房地產股份有限公司(「海納房地產公司」)及我公司民間借貸糾紛案作出判決，維持一審判決，即本公司對日照帝景支付山東齊星借款本金1億元及利息承擔補充賠償責任。鑒於山東省濱州市中級人民法院就該案已凍結本公司銀行存款1.15億元，本公司根據山東省濱州市中級人民法院判決結果預提預計負債約1.14億元。

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1. 發放貸款及墊款

項目	期末餘額	期初餘額
發放貸款及墊款本金	115,000,000.00	115,000,000.00
應收利息	3,881,888.89	297,083.33
減：預期信用損失準備－本金	5,884,118.22	7,697,675.92
預期信用損失準備－應收利息	198,621.68	19,874.87
發放貸款及墊款淨額	112,799,148.99	107,579,532.54

(1) 本金變動

本金	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2023年1月1日餘額	115,000,000.00			115,000,000.00
本期新增				
本期出售				
本期轉移				
2023年6月30日餘額	115,000,000.00			115,000,000.00

(2) 預期信用損失

貸款損失準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	7,697,675.92			7,697,675.92
本期計提				
本期轉回	1,813,557.70			1,813,557.70
本期轉移				
本期轉銷				
2023年6月30日餘額	5,884,118.22			5,884,118.22

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 交易性金融資產

項目	期末餘額	期初餘額
權益投資	2,088,517,870.97	599,312,717.99
其中：股票投資	1,539,578,542.61	43,366,067.00
非上市公司股權投資	548,939,328.36	555,946,650.99
資產管理計劃投資	1,116,250,080.40	687,640,734.59
公募基金投資	728,710,516.04	1,472,165,933.93
債券投資	11,119,605.00	320,707,772.59
投資類信託計劃	753,920,239.03	725,659,591.74
信託業保障基金	111,447,735.70	108,895,194.23
合計	4,809,966,047.14	3,914,381,945.07

3. 債權投資

項目	期末餘額	期初餘額
本金	6,130,787,765.21	6,005,546,009.26
應收利息	3,983,577.89	3,357,472.34
總額	6,134,771,343.10	6,008,903,481.60
減：預期信用損失準備－本金	2,368,004,290.13	2,176,001,905.89
預期信用損失準備－應收利息	177,981.55	166,742.78
淨額	3,766,589,071.42	3,832,734,832.93

(1) 本金變動

本金	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2023年1月1日餘額	176,196,611.03	565,528,848.72	5,263,820,549.51	6,005,546,009.26
本期新增	115,000,000.00		108,900,000.00	223,900,000.00
本期償還	3,037,200.00	11,583,733.98	23,388,542.95	38,009,476.93
本期出售				
本期轉入		-130,196,954.37	130,196,954.37	
－從第二階段轉移至第三階段		-130,196,954.37	130,196,954.37	
本期轉出	40,200,000.00	20,448,767.12		60,648,767.12
2023年6月30日餘額	247,959,411.03	403,299,393.25	5,479,528,960.93	6,130,787,765.21

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 債權投資(續)

(2) 預期信用損失

債權投資減值準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	7,217,642.83	62,305,373.25	2,106,478,889.81	2,176,001,905.89
本期計提	4,459,038.40	-14,201,049.38	201,744,395.22	192,002,384.24
本期轉銷				
本期轉入		-12,695,156.73	12,695,156.73	
— 從第二階段轉移至第三階段		-12,695,156.73	12,695,156.73	
2023年6月30日餘額	11,676,681.23	35,409,167.14	2,320,918,441.76	2,368,004,290.13

4. 長期股權投資

項目	期末餘額	期初餘額
本公司直接投資的以權益法核算的聯營企業	525,210,393.96	515,702,755.86
投資的結構化主體－原值	1,990,620,273.12	1,500,034,281.88
減：長期股權投資減值準備	210,166,679.03	176,885,760.67
投資的結構化主體－淨值	1,780,453,594.09	1,323,148,521.21
合計	2,305,663,988.05	1,838,851,277.07

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(1) 以權益法核算的聯營企業

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	本期增減變動 其他權益 變動	宣告發放現金 股利或利潤	其他 計提減值準備	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
本公司投資的以權益法核算 的聯營企業										
德州銀行股份有限公司	122,823,350.45			4,940,425.16	1,389,024.10				129,152,799.71	
重汽車金融有限公司	218,078,660.68			1,676,290.48	3,609.84				219,758,561.00	
泰山財產保險股份有限公司	171,033,112.06			3,459,432.37	-1,256,337.08				173,236,207.35	
安徽魯信利壽資產投資基金 管理有限公司	3,767,632.67			76,443.23			-781,250.00		3,062,825.90	
合計	515,702,755.86			10,152,591.24	136,296.86		-781,250.00		525,210,393.96	

(2) 投資的結構化主體列式如下：

項目	期初餘額	追加投資	減少投資	其他轉出	減值準備	期末餘額
投資的結構化主體	1,323,148,521.21	621,126,758.92	130,540,767.68		33,280,918.36	1,780,453,594.09

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 利息淨收入

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	24,637,958.14	12,659,448.62
其中：現金及銀行存款	1,026,438.27	539,462.29
發放貸款和墊款	3,584,805.56	
債權投資	9,975,832.03	1,582,794.52
買入返售金融資產	9,946,779.07	10,294,833.20
其他	104,103.21	242,358.61
利息支出	29,987,603.49	54,253,158.83
其中：短期借款	28,181,802.74	53,163,944.45
其他	1,805,800.75	1,089,214.38
利息淨收入	-5,349,645.35	-41,593,710.21

6. 手續費及佣金淨收入

項目	本期發生額	上期發生額
手續費及佣金收入	431,899,111.53	544,273,075.37
其中：信託報酬	405,583,397.56	544,273,075.37
其他	26,315,713.97	
手續費及佣金支出	2,617,054.18	3,877,936.24
其中：擔保費	2,321,342.43	3,852,017.90
其他	295,711.75	25,918.34
手續費及佣金淨收入	429,282,057.35	540,395,139.13

財務報表附註

2023年1月1日至2023年6月30日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
持有金融資產期間取得的投資收益	122,965,865.12	13,059,033.28
處置長期股權投資產生的投資收益	12,225,000.00	
按權益法享有或分擔的被投資單位淨損益的份額	136,705,552.00	191,254,365.92
處置貸款及其他債權投資取得的投資收益	-800,000.00	
合計	158,119,577.57	204,313,399.20

8. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	210,386,184.21	-4,556,429.09
合計	210,386,184.21	-4,556,429.09

十八、財務報告批准

本財務報告於2023年8月29日批准報出。

山東省國際信託股份有限公司
二〇二三年八月二十九日

在本中期報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「公司章程」	指	本公司的公司章程（經不時修訂）
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的含義
「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會或其前身原中國銀行業監督管理委員會和／或原中國保險監督管理委員會，自二零二三年五月起被金融監管總局取代（根據上下文意）
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，就本中期報告和僅就地域參考而言，除非文義另有所指，否則本中期報告提及的「中國」不包括香港、澳門和台灣
「中國石油集團」	指	中國石油天然氣集團公司
「中油資產管理」	指	中油資產管理有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的含義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	以人民幣認購或記為繳清的本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股

釋義

「本集團」	指	本公司及其有控制權的信託計劃
「H股」	指	本公司的普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港幣認購和買賣，並在香港聯交所上市
「港幣」	指	香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「魯信集團」	指	山東省魯信投資控股集團有限公司
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「金融監管總局」	指	國家金融監督管理總局
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行，中國的中央銀行
「董事會議事規則」	指	本公司採納的董事會議事規則（經不時修訂）
「監事會議事規則」	指	本公司採納的監事會議事規則（經不時修訂）
「股東大會議事規則」	指	本公司採納的股東大會議事規則（經不時修訂）
「報告期」	指	二零二三年一月一日起至二零二三年六月三十日
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「睿遠76號債權」	指	有關睿遠76號信託計劃之信託貸款協議及擔保協議項下的不良債權索賠權及不良債權抵押物強制執行權

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「山東金融資產」	指	山東省金融資產管理股份有限公司
「山東省高新技術」	指	山東省高新技術創業投資有限公司
「山東銀保監局」	指	中國銀保監會山東監管局
「山東信託」、「山東國信」、 「本公司」或「我們」	指	山東省國際信託股份有限公司（於一九八七年三月十日在中國成立，並於二零一五年七月三十日根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限公司）及（除文義另有所指外）其有控制權的信託計劃
「股東」	指	我們的股份持有人
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的含義
「監事」	指	本公司監事

技術詞彙

本詞彙表包括於本中期報告所使用的與本公司和其業務有關的若干詞彙的釋義。其中某些釋義可能與該等詞彙的標準行業釋義或用法不一致。

「管理的資產規模」	指	管理的資產規模，指委託給我們的信託計劃的資產金額
「商業銀行」	指	包括大型商業銀行、股份制商業銀行、城市商業銀行、農村商業銀行及外資銀行
「總額」	指	金融資產的總額為扣除任何減值損失撥備前的金額
「高淨值個人」	指	高淨值個人
「資產淨值」	指	資產淨值，指實體或信託計劃的資產價值減其負債價值
「淨資本」	指	淨資本管理辦法規定的計量，為我們的淨資產減去(i)我們各類資產的風險扣除項、(ii)我們或有負債的風險扣除項和(iii)金融監管總局認定的其他風險扣除項，其中風險扣除項由金融監管總局決定
「淨資本管理辦法」	指	中國銀監會於二零一零年八月頒佈的《信託公司淨資本管理辦法》
「研發」	指	研究及開發
「風險資本」	指	淨資本管理辦法規定的財務計量，其計算為應用用於相關業務中固有資產或信託資產的風險系數
「信託業保障基金」	指	信託業保障基金，為保護信託當事人合法權益、有效防範信託業風險、促進信託業健康發展而建立的市場化風險緩釋機制

LUCION

山東省國際信託股份有限公司
Shandong International Trust Co., Ltd.



山東國信公眾號



山東國信 APP