

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



China Cinda Asset Management Co., Ltd.

中國信達資產管理股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359及04607 (優先股))

2018年中期業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2018年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2018年中期報告的印刷版本將於2018年9月寄發予本公司H股股東，並可屆時於香港交易及結算所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本公司的網站www.cinda.com.cn閱覽。

目錄

釋義	3
1 公司基本情況	7
2 財務概要	9
3 管理層討論與分析	12
3.1 經濟金融和監管環境	12
3.2 財務報表分析	13
3.3 業務綜述	49
3.4 風險管理	77
3.5 資本管理	84
3.6 展望	85
4 股本變動及主要股東持股情況	86
5 董事、監事及高級管理人員情況	90
6 重要事項	91
7 審閱報告及簡要合併財務報表	98

釋義

在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有如下涵義：

(本) 公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本) 集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
金融資產管理公司	經國務院批准設立的四家金融資產管理公司，即本公司、中國華融資產管理股份有限公司、中國長城資產管理股份有限公司和中國東方資產管理股份有限公司
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
董事會	本公司董事會
監事會	本公司監事會
銀保監會／中國銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
銀監會／中國銀監會	原中國銀行業監督管理委員會
中國／國內／全國	中華人民共和國，於本中期報告不包括香港、澳門及台灣地區
信達資本	信達資本管理有限公司，本公司的附屬公司
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的附屬公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的附屬公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的附屬公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的附屬公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的附屬公司
信達財險	信達財產保險股份有限公司(已更名為國任財產保險股份有限公司)，原為本公司的附屬公司，經本公司2016年第二次臨時股東大會批准，並經中國保險監督管理委員會批覆同意，本公司已完成對外轉讓所持信達財險12.3億股股份，本公司目前仍持有其10%股權

信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657）
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
董事	本公司董事
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的附屬公司
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，本公司的附屬公司
香港	中國香港特別行政區
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則
IFRS9	《國際財務報告準則第9號——金融工具》
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂）
澳門	中國澳門特別行政區

財政部	中華人民共和國財政部
南商中國	南洋商業銀行(中國)有限公司，於中國成立的公司，為南商香港的全資附屬公司
南商香港	南洋商業銀行有限公司，於香港註冊成立的公司，為香港持牌銀行，本公司的附屬公司
南商銀行／南洋商業銀行	南商香港及其附屬公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
境外優先股	本公司於2016年9月30日在境外非公開發行的160,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04607
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
原準則	《國際會計準則第39號－金融工具》
報告期	截至2018年6月30日止六個月
高級管理層	本公司高級管理層
證券及期貨條例	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
股份	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，包括內資股和H股
股東	股份持有人
國務院	中華人民共和國國務院

附屬公司／子公司	具有上市規則賦予的涵義
監事	本公司監事
轉換日	IFRS9期初轉換日，即2018年1月1日
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

1 公司基本情況

法定中文名稱	中國信達資產管理股份有限公司
中文名稱簡稱	中國信達
法定英文名稱	China Cinda Asset Management Co., Ltd.
英文名稱簡稱	China Cinda
法定代表人	張子艾
授權代表	張子艾、艾久超
董事會秘書	艾久超
聯席公司秘書	艾久超、魏偉峰
註冊地址	中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
註冊地郵政編碼	100031
國際互聯網地址	www.cinda.com.cn
香港主要營業地點	香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓
登載H股中期報告的 香港聯交所網站	www.hkexnews.hk
中期報告備置地點	本公司董事會辦公室
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	中國信達
股份代號	01359
境外優先股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	CINDA 16USD_PREF

股份代號	04607
股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至1716室
統一社會信用代碼	91110000710924945A
金融許可證機構編碼	J0004H111000001
中國內地法律顧問	北京市海問律師事務所 上海市方達律師事務所 北京市中倫律師事務所
香港法律顧問	史密夫斐爾律師事務所 霍金路偉國際律師事務所
國際會計師事務所	安永會計師事務所
國內會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

2 財務概要

本中期報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。自2018年1月1日，本集團開始採用《國際財務報告準則第9號——金融工具》。本集團並未對2017年IFRS9範圍內涉及的金融工具比較數據進行重述，因採用IFRS9而產生的差異將直接反映在2018年1月1日的股東權益中。於及截至2018年6月30日止六個月財務數據按照IFRS9進行編製，以前年度及期間數據按照原準則進行編製。

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2018年	2017年	2017年	2016年	2015年	2014年
	(人民幣百萬元)					
以攤餘成本計量的不良債權						
資產收入	9,109.3	–	–	–	–	–
應收款項類不良債權資產收入	–	8,644.6	17,773.0	15,539.2	18,883.9	18,113.6
不良債權資產公允價值變動	5,478.2	4,169.9	8,266.4	5,716.2	4,420.1	4,077.5
其他金融工具公允價值變動	11,724.3	2,001.7	2,582.2	2,656.3	1,971.2	2,180.5
投資收益	2,921.5	7,415.7	29,465.7	17,991.3	13,552.2	9,116.5
已賺保費淨收入	6,727.9	17,514.3	19,266.9	16,635.8	12,912.2	7,443.0
利息收入	10,360.2	9,811.7	20,640.8	14,506.5	13,516.5	8,810.5
存貨銷售收入	4,879.5	5,787.9	14,425.5	10,954.6	7,637.0	4,340.5
其他收入及淨損益	3,570.8	5,264.6	7,614.0	7,657.3	5,851.0	5,708.0
收入總額	54,771.7	60,610.3	120,034.6	91,657.2	78,744.1	59,790.1
資產減值損失	(3,164.6)	(3,941.6)	(11,404.7)	(4,813.7)	(4,376.5)	(5,438.1)
利息支出	(23,036.9)	(15,635.3)	(35,911.1)	(23,223.8)	(20,185.3)	(15,961.1)
保險業務支出	(7,340.6)	(18,139.7)	(20,913.7)	(17,549.0)	(13,766.9)	(6,865.3)
存貨銷售成本	(3,178.2)	(4,441.3)	(10,355.8)	(8,455.8)	(5,587.1)	(2,824.0)
其他成本及支出	(6,966.1)	(6,517.2)	(15,651.5)	(14,315.4)	(13,285.6)	(10,945.1)
成本及支出總額	(43,686.3)	(48,675.1)	(94,236.7)	(68,357.7)	(57,201.4)	(42,033.6)
被合併結構性主體的其他持有人						
所應享有淨資產變動	(320.5)	(777.3)	(1,284.7)	(2,331.7)	(2,557.0)	(1,909.9)
所佔聯營及合營公司業績	1,051.0	899.9	1,617.7	797.7	312.2	460.2
稅前利潤	11,815.9	12,057.8	26,130.8	21,765.5	19,297.9	16,306.7
所得稅費用	(3,323.0)	(3,495.3)	(7,373.0)	(5,783.5)	(4,594.0)	(4,164.0)
本期間／年度利潤	8,492.9	8,562.4	18,757.8	15,982.0	14,703.9	12,142.7
利潤歸於：						
— 本公司股東	8,620.3	8,882.3	18,122.4	15,512.2	14,027.5	11,896.2
— 非控制性權益	(127.4)	(319.9)	635.4	469.8	676.4	246.5

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2018年	2017年	2017年	2016年	2015年	2014年
			(人民幣百萬元)			
資產						
現金及存放中央銀行款項	12,926.2	14,261.6	21,511.1	17,368.0	46.8	3.3
存放金融機構款項	79,414.0	87,608.0	54,429.2	75,801.3	64,590.9	49,033.1
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	442,407.5	164,740.0	213,795.9	149,045.5	117,287.4	57,220.5
可供出售金融資產	-	254,153.1	273,182.7	212,495.9	120,604.3	85,794.6
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	89,983.5	-	-	-	-	-
以攤餘成本計量的金融資產	574,818.2	-	-	-	-	-
應收款項類金融資產	-	214,583.7	234,226.9	198,787.2	181,058.3	180,913.1
客戶貸款及墊款	-	296,340.4	312,117.5	294,936.6	104,738.5	80,224.7
其他資產	261,016.8	263,879.6	277,674.2	226,046.4	125,648.5	91,238.1
資產總額	1,460,566.2	1,295,566.4	1,386,937.5	1,174,480.9	713,974.7	544,427.4
負債						
向中央銀行借款	986.1	986.1	986.1	986.1	986.1	986.1
吸收存款	231,762.2	211,044.8	226,220.8	204,629.0	-	-
應付經紀業務客戶款項	12,336.0	14,411.1	12,393.8	16,272.1	21,533.2	11,663.3
借款	584,924.0	512,316.0	580,352.1	450,514.8	317,070.7	263,452.4
應付賬款	4,080.3	2,976.7	3,220.9	3,053.9	4,970.8	13,891.2
應付債券	250,864.4	200,057.2	206,482.6	152,497.6	111,773.4	43,694.9
其他負債	200,454.4	192,179.2	189,016.6	198,557.4	146,746.5	108,876.3
負債總額	1,285,407.4	1,133,971.0	1,218,672.9	1,026,510.9	603,080.7	442,564.1
權益						
歸屬於本公司股東權益	152,950.0	142,989.5	149,394.5	139,216.7	101,710.2	93,368.9
非控制性權益	22,208.9	18,605.9	18,870.2	8,753.3	9,183.7	8,494.4
權益總額	175,158.8	161,595.4	168,264.7	147,970.0	110,893.9	101,863.3
權益及負債總額	1,460,566.2	1,295,566.4	1,386,937.5	1,174,480.9	713,974.7	544,427.4

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2018年	2017年	2017年	2016年	2015年	2014年

(人民幣百萬元)

財務指標

平均股東權益回報率 ⁽¹⁾⁽³⁾ (%)	13.27	14.83	13.88	14.12	14.4	14.0
平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾ (%)	1.19	1.39	1.46	1.69	2.34	2.62
成本收入比率 ⁽⁴⁾ (%)	26.52	22.61	24.89	27.0	23.9	24.0
每股收益 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	0.23	0.23	0.45	0.43	0.39	0.33
每股淨資產 ⁽⁶⁾ (人民幣元)	3.45	3.19	3.36	3.09	2.81	2.58

註：

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

3 管理層討論與分析

3.1 經濟金融和監管環境

2018年上半年，全球經濟延續了2017年的擴張態勢，但貿易摩擦對全球經濟持續復甦造成的不確定性逐步增加。全球經濟復甦增長之下的分化現象隱現，美國經濟穩定復甦，歐元區和日本經濟增長動力減弱，新興經濟體經濟發展受到較大挑戰和衝擊。

面對更加錯綜複雜的國內外經濟形勢，中國政府堅持穩中求進的工作總基調，深入推進供給側結構性改革，經濟延續總體平穩、穩中向好態勢。2018年上半年國內生產總值(GDP)同比增長6.8%。經濟結構調整深入推進，新產業、新產品、新業態、新模式不斷湧現，新舊動能接續轉換，經濟逐步邁向高質量發展階段，產業升級加快，消費結構升級趨勢明顯，對外開放的範圍不斷擴展，營商環境持續改善。

外部環境發生明顯變化，中國經濟運行穩中有變，面臨一些新問題新挑戰。為深入推進供給側結構性改革，打好「三大攻堅戰」，加快建設現代化經濟體系，推動高質量發展，中國政府提出有針對性的應對措施。一是保持宏觀政策穩定，財政金融政策協同發力，堅持積極的財政政策和鬆緊適度的穩健貨幣政策；二是推動有效投資穩定增長，實現補短板、增後勁、惠民生，加大基礎設施領域補短板的力度，促進產業升級，深化投資領域「放管服」改革，調動民間投資積極性；三是把防範化解金融風險和服務實體經濟更好結合起來，堅定做好去槓桿工作，把握好力度和節奏，持續推進金融強監管政策，深化整治市場亂象，提高金融服務實體經濟能力，堅決出清「僵屍企業」，減少無效資金佔用，繼續嚴厲打擊非法金融機構及活動，守住不發生系統性風險底線。

黨的十九大和中央經濟工作會議強調要打好防範化解金融風險攻堅戰。有關監管部門共同發力，加快金融風險出清，為不良資產經營提供了新的政策支持。一是督促商業銀行做實貸款分類，真實反映信用風險，鼓勵銀行綜合運用壞賬核銷、現金清收和批量轉讓等手段，加大不良貸款處置力度。二是施行《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》，引導金融資產管理公司按照「相對集中，突出主業」的原則，聚焦不良資產主業，防範多元化經營風險。三是放鬆市場化債轉股限制條件，將銀行債權外的其他類型債權納入債轉股範圍，進一步豐富了不良資產經營模式。

3.2 財務報表分析

3.2.1 會計政策變更

2014年7月，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第9號－金融工具》，匯總金融工具所有階段性項目，替代《國際會計準則第39號－金融工具》。財政部於2017年修訂並頒佈了《企業會計準則第22號－金融工具的確認和計量》《企業會計準則第23號－金融工具轉移》《企業會計準則第24號－套期會計》《企業會計準則第37號－金融工具列報》四項金融工具相關會計準則(以下簡稱「新金融工具準則」)。上述會計準則為金融工具的分類與計量、減值和套期提供了新的指引。本集團按要求於2018年1月1日開始執行上述新金融工具準則。

本次會計政策變更是公司為嚴格執行新金融工具準則的規定而進行的變更。根據原金融工具準則分類為可供出售金融資產、應收款項類金融資產、客戶貸款及墊款、持有至到期投資以及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在新金融工具準則項下被重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以攤餘成本計量的金融資產。於轉換日相關重新分類金額影響請參見集團財務狀況摘要章節及中期簡要合併財務報表。

3.2.2 集團經營業績

2018年上半年，面對複雜多變的國內外經濟及金融形勢和日益趨嚴的監管環境，本集團著力推進業務轉型，加快內部資源戰略整合，堅持聚焦主業，在保持資本充足、槓桿水平適度以及風險可控的基礎上，通過積極拓展市場機會，持續優化資產結構，提升業務經營能力，實現了經營業績的基本穩定。

2018年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,620.3百萬元，較上年同期減少人民幣262.0百萬元，降幅2.9%，年化平均股東權益回報率(ROAE)13.27%，年化平均總資產回報率(ROAA)1.19%。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	9,109.3	–	不適用	不適用
應收款項類不良債權資產收入	–	8,644.6	不適用	不適用
不良債權資產公允價值變動	5,478.2	4,169.9	1,308.3	31.4
其他金融工具公允價值變動	11,724.3	2,001.7	9,722.6	485.7
投資收益	2,921.5	7,415.7	(4,494.2)	(60.6)
已賺保費淨收入	6,727.9	17,514.3	(10,786.4)	(61.6)
利息收入	10,360.2	9,811.7	548.5	5.6
存貨銷售收入	4,879.5	5,787.9	(908.4)	(15.7)
佣金及手續費收入	1,917.6	2,076.5	(158.9)	(7.7)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	745.0	3,485.7	(2,740.7)	(78.6)
其他收入及淨損益	908.2	(297.6)	1,205.8	405.2
收入總額	54,771.7	60,610.3	(5,838.6)	(9.6)
保險業務支出	(7,340.6)	(18,139.7)	10,799.1	(59.5)
佣金及手續費支出	(1,446.4)	(1,389.9)	(56.5)	4.1
存貨銷售成本	(3,178.2)	(4,441.3)	1,263.1	(28.4)
員工薪酬	(3,181.9)	(2,541.0)	(640.9)	25.2
資產減值損失	(3,164.6)	(3,941.6)	777.0	(19.7)
利息支出	(23,036.9)	(15,635.3)	(7,401.6)	47.3
其他支出	(2,337.8)	(2,586.3)	248.5	(9.6)
成本及支出總額	(43,686.3)	(48,675.1)	4,988.8	(10.2)
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(320.5)	(777.3)	456.8	(58.8)
所佔聯營及合營公司業績	1,051.0	899.9	151.1	16.8
稅前利潤	11,815.9	12,057.8	(241.9)	(2.0)
所得稅費用	(3,323.0)	(3,495.3)	172.3	(4.9)
本期間利潤	8,492.9	8,562.4	(69.5)	(0.8)
利潤歸於：				
— 本公司股東	8,620.3	8,882.3	(262.0)	(2.9)
— 非控制性權益	(127.4)	(319.9)	192.5	60.2

3.2.2.1 收入總額

2018年上半年，本集團收入結構更加優化，收入總額相比去年同期有所下降，由2017年上半年的人民幣60,610.3百萬元減少至2018年上半年的人民幣54,771.7百萬元，同比下降9.6%，主要是因為已賺保費淨收入和處置子公司、聯營及合營公司淨收益下降。

不良資產收入

不良資產經營業務是本集團的核心業務。本集團不良資產收入根據資產性質的不同分別包括：(1)以攤餘成本計量的不良債權資產收入(2017上半年為應收款項類不良債權資產收入)，即收購重組類不良債權資產收益；(2)收購經營類不良債權資產公允價值變動，包括已實現的處置以公允價值計量的收購經營類不良債權資產所得損益以及該等資產尚未實現的公允價值變動；(3)債轉股資產淨損益，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的處置損益、分紅收入及尚未實現的公允價值變動，於其他金融工具公允價值變動中列示；分類為聯營及合營公司債轉股淨收益於處置子公司、聯營及合營公司淨收益及所佔聯營及合營公司業績中列示；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產分紅收入，於投資收益中列示；2017年上半年原準則計入可供出售金融資產的債轉股資產淨損益，包括分紅收入和處置淨收益，於投資收益中列示；(4)抵債資產處置淨收益；(5)基於問題實體的託管清算、重組服務等其他不良資產經營業務產生的收入。

下表載列所示期間本集團不良資產收入的主要組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	9,109.3	–	不適用	不適用
應收款項類不良債權資產收入	–	8,644.6	不適用	不適用
收購經營類不良債權資產				
公允價值變動	5,478.3	4,169.9	1,308.4	31.4
債轉股資產淨損益				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產 ⁽¹⁾	6,648.2	199.0	6,449.2	3,240.8
於聯營及合營公司之權益 ⁽²⁾	434.1	404.5	29.6	7.3
可供出售金融資產 ⁽³⁾	–	2,379.4	不適用	不適用
抵債資產處置淨收益 ⁽⁴⁾	68.5	55.8	12.7	22.8
合計	21,738.4	15,853.2	5,885.2	37.1

註：

- (1) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權資產產生的收益，包括處置此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入及該類資產未實現的公允價值變動，包含在合併損益表的「其他金融工具公允價值變動」中。
- (2) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，包括此類股權所實現的處置淨收益以及權益法核算產生的損益，分別包含在合併損益表的「處置子公司、聯營及合營公司淨收益」及「所佔聯營及合營公司業績」中。
- (3) 原準則下，不良資產經營分部內作為可供出售金融資產核算的債轉股資產所實現的淨收益，包括處置此類股權資產所實現的淨收益以及分紅收入，包含在合併損益表的「投資收益」中。
- (4) 包含在合併損益表的「其他收入及淨損益」中。

本集團不良資產產生的收入由2017年上半年的人民幣15,853.2百萬元增長37.1%至2018年上半年的人民幣21,738.4百萬元，分別佔相應期間收入總額的26.2%及39.7%。

以攤餘成本計量的不良債權資產收入 (2017年上半年為應收款項類不良債權資產收入)

2018年1月1日，本集團開始執行IFRS9。於轉換日，本集團人民幣209,681.4百萬元的應收款項類不良債權資產重新分類為以攤餘成本計量的金融資產。本集團應收款項類不良債權資產收入2017年上半年為人民幣8,644.6百萬元，本集團以攤餘成本計量的不良債權資產收入2018年上半年為人民幣9,109.3百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間收入總額的14.3%及16.6%。2018年上半年，以攤餘成本計量的不良債權資產的月均餘額為人民幣224,235.3百萬元 (2017年上半年應收款項類不良債權資產的月均餘額為人民幣198,601.7百萬元)，此類不良債權資產月均年化收益率從2017年上半年的8.7%下降至2018年上半年的8.1%，主要是因為本公司主動調整行業佈局及客戶結構。

收購經營類不良債權資產公允價值變動

本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動由2017年上半年的人民幣4,169.9百萬元增長31.4%至2018年上半年的人民幣5,478.3百萬元，分別佔相應期間收入總額的6.9%及10.0%。於2017年及2018年6月30日，以公允價值計量的收購經營類不良債權資產餘額分別為人民幣108,181.1百萬元及人民幣177,224.7百萬元。

下表載列所示期間本集團收購經營類不良債權資產的公允價值變動的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
已實現的公允價值變動	5,528.4	3,216.1	2,312.3	71.9
未實現的公允價值變動	(50.1)	953.8	(1,003.9)	(105.3)
合計	<u>5,478.3</u>	<u>4,169.9</u>	<u>1,308.4</u>	<u>31.4</u>

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

截至6月30日
止六個月
(人民幣百萬元)

於2016年12月31日	94,458.6
本期間新增	26,414.4
本期間處置	(13,645.7)
未實現的公允價值變動	953.8
於2017年6月30日	108,181.1
於2017年12月31日	148,790.1
本期間新增	45,980.0
本期間處置	(17,495.3)
未實現的公允價值變動	(50.1)
於2018年6月30日	<u>177,224.7</u>

本集團2018年上半年收購經營類不良債權資產公允價值變動較2017年同期增長31.4%，主要原因為已實現的公允價值變動由2017年上半年人民幣3,216.1百萬元增加71.9%至2018年上半年人民幣5,528.4百萬元。主要是由於本公司在落實戰略部署，堅持聚焦主業，加大對收購經營類債權的收購力度的同時，抓住市場機遇，把握處置節奏，實現處置收益最大化。與上年同期相比，新增收購規模有所增長，處置規模亦有所上升，分別由2017年上半年的人民幣26,414.4百萬元和13,645.7百萬元變動至2018年上半年的人民幣45,980.0百萬元和人民幣17,495.3百萬元，收購經營類不良債權資產的內部收益率繼續高於去年同期，處置淨收益實現持續增長。

其他金融工具公允價值變動

於轉換日，本集團人民幣229,254.2百萬元的金融資產（不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產）重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其中原分類為可供出售金融資產的金額人民幣170,214.7百萬元。上述金融資產的損益相應變更為在其他金融工具公允價值變動科目下列示。

本集團其他金融工具公允價值變動包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)的處置損益、利息收入、分紅收入及該等資產尚未實現的公允價值變動以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現及尚未實現的公允價值變動。2018年上半年其他金融工具公允價值變動為人民幣11,724.3百萬元，佔相應期間收入總額的21.4%，其中債轉股資產的公允價值變動為人民幣6,648.2百萬元，佔2018年上半年收入總額的12.1%。

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

	截至6月30日止六個月			
	2018年	2017年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具公允價值變動	5,769.3	2,001.7	不適用	不適用
本公司債轉股資產 ⁽¹⁾	5,796.3	199.0	不適用	不適用
其他	(27.0)	1,802.7	不適用	不適用
利息收入	1,795.0	–	不適用	不適用
分紅收入	4,160.0	–	不適用	不適用
本公司債轉股資產	851.9	–	不適用	不適用
本公司自有資金股權投資及其他	3,308.1	–	不適用	不適用
合計	<u>11,724.3</u>	<u>2,001.7</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

註：

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

受準則轉換影響，2018年上半年以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產與2017年上半年該科目的計量範圍有所不同，原準則分類為可供出售金融資產中的部分資產被重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因此，兩期數據不具有可比性。

投資收益

2017年上半年及2018年上半年，本集團投資收益分別為人民幣7,415.7百萬元及人民幣2,921.5百萬元，分別佔相應期間收入總額的12.2%及5.3%。

下表載列所示期間本集團投資收益的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年 (人民幣百萬元)	變動	
已實現資產處置淨收益				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(0.2)	–	不適用	不適用
可供出售金融資產	–	2,505.9	不適用	不適用
利息收入				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,658.3	–	不適用	不適用
以攤餘成本計量的金融資產	763.1	–	不適用	不適用
可供出售金融資產	–	1,342.6	不適用	不適用
應收款項類債務工具	–	540.1	不適用	不適用
持有至到期投資	–	310.0	不適用	不適用
分紅收入				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1.2	–	不適用	不適用
可供出售金融資產	–	2,394.7	不適用	不適用
其他	499.1	322.4	176.7	54.8
合計	2,921.5	7,415.7	(4,494.2)	(60.6)

2018年上半年，本集團投資收益為人民幣2,921.5百萬元，主要包括以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產已實現的處置淨收益、利息收入及分紅收入；2017年上半年投資收益為人民幣7,415.7百萬元。受準則轉換影響，2018年上半年，自可供出售金融資產重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產已實現的處置淨收益、利息收入、分紅收入及尚未實現的公允價值變動於其他金融工具公允價值變動中列示，不包含在投資收益中。

下表載列所示期間本集團可供出售金融資產所產生的投資收益的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
可供出售金融資產已實現資產處置				
淨收益	-	2,505.9	不適用	不適用
本公司債轉股資產 ⁽¹⁾	-	2,364.6	不適用	不適用
其他	-	141.3	不適用	不適用
可供出售金融資產利息收入	-	1,342.6	不適用	不適用
可供出售金融資產股利收入	-	2,394.7	不適用	不適用
本公司債轉股資產	-	14.8	不適用	不適用
本公司自有資金股權投資及其他	-	2,379.9	不適用	不適用
合計	-	6,243.2	不適用	不適用

註：

(1) 處置可供出售金融資產項下債轉股資產所實現的淨收益，不包含處置債轉股資產中歸屬於聯營及合營公司之權益所實現的淨收益。

2017年上半年的可供出售金融資產所實現的投資收益人民幣6,243.2百萬元。於2017年12月31日，可供出售金融資產餘額人民幣273,182.7百萬元，其中人民幣170,214.7百萬元的資產於轉換日重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，人民幣92,764.5百萬元的資產於轉換日重新分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，人民幣10,203.5百萬元的資產於轉換日重新分類至以攤餘成本計量的金融資產。

已賺保費淨收入

下表載列所示期間本集團已賺保費淨收入的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		
		2017年 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
保險合同原保費收入	6,791.1	17,575.5	(10,784.4)	(61.4)
減：分出保費	6.1	44.5	(38.4)	(86.3)
提取未到期責任準備金	57.1	16.7	40.4	241.9
已賺保費淨收入	6,727.9	17,514.3	(10,786.4)	(61.6)

本集團保險合同原保費收入由2017年上半年的人民幣17,575.5百萬元下降61.4%至2018年上半年的人民幣6,791.1百萬元，主要是因為幸福人壽在2018年上半年保險業務收入同比下降，保險合同原保費收入由2017年上半年的人民幣16,741.8百萬元下降59.4%至2018年上半年的人民幣6,791.1百萬元。

本集團2018年上半年分出保費同比下降，提取未到期責任準備金同比增長。其中，提取未到期責任準備金由2017年上半年人民幣16.7百萬元增加241.9%至2018年上半年人民幣57.1百萬元。

佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團的佣金及手續費收入的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
證券及期貨經紀業務	424.0	518.6	(94.6)	(18.2)
基金及資產管理業務	459.4	352.6	106.8	30.3
諮詢及財務顧問業務	102.9	252.2	(149.3)	(59.2)
信託業務	169.1	188.8	(19.7)	(10.4)
銀行業務	372.8	377.4	(4.6)	(1.2)
證券承銷業務	14.3	80.4	(66.1)	(82.2)
代理業務	306.2	266.8	39.4	14.8
其他	68.9	39.7	29.2	73.6
合計	<u>1,917.6</u>	<u>2,076.5</u>	<u>(158.9)</u>	<u>(7.7)</u>

本集團佣金及手續費收入由2017年上半年的人民幣2,076.5百萬元減少7.7%至2018年上半年的人民幣1,917.6百萬元，主要是由於諮詢及財務顧問業務、證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入的減少，部分被基金及資產管理業務的佣金及手續費收入增長所抵銷。其中：

- (1) 諮詢及財務顧問業務佣金及手續費收入由2017年上半年的人民幣252.2百萬元減少59.2%至2018年上半年的人民幣102.9百萬元，主要是由於本公司及信達香港的投資諮詢及財務顧問業務收入下降。
- (2) 證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入受經紀業務市場交易量等相關因素影響，由2017年上半年的人民幣518.6百萬元減少18.2%至2018年上半年的人民幣424.0百萬元；
- (3) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2017年上半年的人民幣352.6百萬元增加30.3%至2018年上半年的人民幣459.4百萬元，主要是由於信達投資下屬子公司基金管理費收入增加。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
存貨銷售收入	4,879.5	5,787.9	(908.4)	(15.7)
存貨銷售成本	(3,178.2)	(4,441.3)	1,263.1	(28.4)
包括：				
房地產銷售收入	4,876.5	5,783.5	(907.0)	(15.7)
房地產銷售成本	(3,175.6)	(4,437.7)	1,262.1	(28.4)
房地產銷售毛利潤	1,700.9	1,345.8	355.1	26.4
房地產銷售毛利潤率(%)	34.9	23.3	11.6	49.9

本集團存貨銷售收入由2017年上半年的人民幣5,787.9百萬元減少15.7%至2018年上半年的人民幣4,879.5百萬元，存貨銷售成本由2017年上半年的人民幣4,441.3百萬元減少28.4%至2018年上半年的人民幣3,178.2百萬元。

本集團房地產銷售收入由2017年上半年的人民幣5,783.5百萬元減少15.7%至2018年上半年的人民幣4,876.5百萬元，房地產銷售成本由2017年上半年的人民幣4,437.7百萬元減少28.4%至2018年上半年的人民幣3,175.6百萬元，本集團房地產銷售毛利潤率相比上年同期水平增長，由2017年上半年的23.3%上升11.6個百分點至2018年上半年的34.9%。2018年上半年房地產銷售收入及成本較上年同期均有所下降，主要原因為信達地產本期交付結轉面積減少。2018年上半年房地產銷售毛利潤率較上年同期有所上升，主要原因為信達地產本期交付結轉項目結構差異，結轉項目成本低於去年同期水平，銷售價格高於去年同期水平。

利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
客戶貸款及墊款	8,066.7	7,380.0	686.7	9.3
買入返售金融資產	1,031.5	1,039.4	(7.9)	(0.8)
存放金融機構款項	688.6	992.3	(303.7)	(30.6)
存放中央銀行款項	86.7	76.4	10.3	13.5
拆出資金	334.0	227.9	106.1	46.6
應收賬款	24.4	17.9	6.5	36.3
其他 ⁽¹⁾	128.3	77.9	50.4	64.7
合計	<u>10,360.2</u>	<u>9,811.7</u>	<u>548.5</u>	<u>5.6</u>

註：

(1) 主要包括存放於證券交易所的保證金(包括代表客戶持有的保證金)的利息收入。

本集團利息收入由2017年上半年的人民幣9,811.7百萬元增長5.6%至2018年上半年的人民幣10,360.2百萬元，主要是因為客戶貸款及墊款利息收入和拆出資金利息收入增加，同時部分被存放金融機構款項利息收入的減少所抵銷。

- (1) 本集團客戶貸款及墊款利息收入由2017年上半年的人民幣7,380.0百萬元增加9.3%至2018年上半年的人民幣8,066.7百萬元。客戶貸款及墊款利息收入包括對公及個人貸款及墊款、融出資金和應收融資租賃款產生的利息收入。利息收入的增加主要來自於南商銀行貸款規模的增長。
- (2) 本集團拆出資金利息收入由2017年上半年的人民幣227.9百萬元增加46.6%至2018年上半年的人民幣334.0百萬元，主要是由於本集團同業拆借業務量增長。
- (3) 本集團存放金融機構款項利息收入由2017年上半年的人民幣992.3百萬元減少30.6%至2018年上半年的人民幣688.6百萬元，主要是由於本集團存放金融機構的定期存款平均餘額同比下降。

處置子公司、聯營及合營公司淨收益

本集團處置子公司、聯營及合營公司淨收益由2017年上半年的人民幣3,485.7百萬元減少78.6%至2018年上半年的人民幣745.0百萬元，主要原因是2017年4月本公司轉讓子公司信達財險股權，確認處置淨收益人民幣33.7億元。信達財險股權轉讓已於2017年上半年交割完成，本公司仍持有信達財險10%股權，信達財險不再作為本公司的子公司納入合併財務報表。

其他收入及淨損益

下表載列所示期間本集團其他收入及淨損益的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
酒店經營收入	256.4	251.9	4.5	1.8
租金收入	213.7	178.6	35.1	19.7
物業管理收入	124.6	88.6	36.0	40.6
政府補助及補償	89.2	51.4	37.8	73.5
其他資產處置淨收益	68.5	55.8	12.7	22.8
匯兌淨損失	(23.5)	(1,091.5)	1,068.0	97.8
其他	179.2	167.5	11.7	7.0
合計	<u>908.2</u>	<u>(297.6)</u>	<u>1,205.8</u>	<u>405.2</u>

本集團其他收入及淨損益由2017年上半年的淨損失人民幣297.6百萬元增加405.2%至2018年上半年的淨收益人民幣908.2百萬元，主要是由於匯兌淨損失由2017年上半年的人民幣1,091.5百萬元減少至2018年上半年的人民幣23.5百萬元。本公司2016年發行境外優先股募集的32億美元資金和根據一般性授權發行H股募集的62億港幣資金形成的所有者權益匯率變動計入其他綜合收益，募集資金所投資外幣資產匯率變動則計入匯兌淨損益。2018年受人民幣貶值影響，資產端匯兌淨損失減少。

3.2.2.2 成本及支出總額

本集團成本及支出較2017年上半年下降，降幅與本集團收入減少幅度基本持平。

下表載列所示期間本集團成本及支出總額的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
保險業務支出	(7,340.6)	(18,139.7)	10,799.1	(59.5)
佣金及手續費支出	(1,446.4)	(1,389.9)	(56.5)	4.1
存貨銷售成本	(3,178.2)	(4,441.3)	1,263.1	(28.4)
員工薪酬	(3,181.9)	(2,541.0)	(640.9)	25.2
稅金及附加	(277.3)	(378.8)	101.5	(26.8)
折舊及攤銷費用	(471.3)	(468.4)	(2.9)	0.6
資產減值損失	(3,164.6)	(3,941.6)	777.0	(19.7)
利息支出	(23,036.9)	(15,635.3)	(7,401.6)	47.3
其他支出	(1,589.1)	(1,739.1)	150.0	(8.6)
合計	<u>(43,686.3)</u>	<u>(48,675.1)</u>	<u>4,988.8</u>	<u>(10.2)</u>

本集團成本及支出總額由2017年上半年的人民幣48,675.1百萬元減少10.2%至2018年上半年的人民幣43,686.3百萬元，主要因為保險業務支出、存貨銷售成本及資產減值損失的減少部分被利息支出的增長抵銷。

保險業務支出

下表載列所示期間本集團保險業務支出的組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
提取／(轉回) 保險合同準備金	3,175.1	(10,490.3)	13,665.4	(130.3)
利息及保單紅利	(623.5)	(755.3)	131.8	(17.5)
分出保費攤回	0.9	29.4	(28.5)	(96.9)
其他保險支出 ⁽¹⁾	(9,893.2)	(6,923.5)	(2,969.7)	42.9
合計	(7,340.6)	(18,139.7)	10,799.1	(59.5)

註：

(1) 主要包括已產生的索賠、退保金和一般及行政開支。

本集團保險業務支出由2017年上半年的人民幣18,139.7百萬元下降59.5%至2018年上半年的人民幣7,340.6百萬元，主要原因為幸福人壽保險業務規模的下降及保單到期和退保的增加，導致相應的提取保險合同準備金同比下降。

資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
以攤餘成本計量的金融資產				
其中：不良債權資產	(1,807.1)	–	不適用	不適用
客戶貸款及墊款	(889.1)	–	不適用	不適用
其他債權投資	(63.3)	–	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產	(14.2)	–	不適用	不適用
應收款項類不良債權資產	–	(2,223.5)	不適用	不適用
可供出售金融資產	–	(830.6)	不適用	不適用
客戶貸款及墊款	–	(834.6)	不適用	不適用
應收賬款	(354.2)	(1.2)	(353.0)	29,416.7
其他資產	(36.7)	(51.7)	15.0	(29.0)
合計	(3,164.6)	(3,941.6)	777.0	(19.7)

本集團資產減值損失由2017年上半年的人民幣3,941.6百萬元下降19.7%至2018年上半年的人民幣3,164.6百萬元。

2018年上半年，以攤餘成本計量的金融資產中不良債權資產減值損失為人民幣1,807.1百萬元，2017年上半年，應收款項類不良債權資產減值損失為人民幣2,223.5百萬元。2018年上半年，以攤餘成本計量的金融資產中客戶貸款及墊款減值損失為人民幣889.1百萬元，2017年上半年，客戶貸款及墊款減值損失為人民幣834.6百萬元。

2017年上半年，本集團可供出售金融資產減值損失為人民幣830.6百萬元，主要為本集團所持股票價格變動所致。2018年上半年，本集團執行IFRS9，原可供出售金融資產中被重新分類至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且其變動計入其他綜合收益的金融資產的權益類資產，根據準則要求，不再計提減值準備。

利息支出

下表載列所示期間本集團利息支出的主要組成部分。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
		(人民幣百萬元)		
借款	(15,502.2)	(9,833.3)	(5,668.9)	57.7
應付債券	(4,979.6)	(3,642.6)	(1,337.0)	36.7
賣出回購金融資產款	(124.6)	(124.8)	0.2	(0.2)
應付經紀業務客戶款項	(19.8)	(25.9)	6.1	(23.6)
吸收存款	(1,442.0)	(1,184.7)	(257.3)	21.7
其他	(968.8)	(824.0)	(144.8)	17.6
合計	<u>(23,036.9)</u>	<u>(15,635.3)</u>	<u>(7,401.6)</u>	<u>47.3</u>

本集團利息支出由2017年上半年的人民幣15,635.3百萬元增長47.3%至2018年上半年的人民幣23,036.9百萬元，主要是本集團加快發展核心業務，融資需求增加引起借款、應付債券規模增長，以及資金成本的上升，共同導致利息支出的增加。

本集團借款的利息支出由2017年上半年的人民幣9,833.3百萬元增長57.7%至2018年上半年的人民幣15,502.2百萬元，主要是由本公司為發展不良資產經營業務而增加借款以及資金成本的上升所共同導致。

本集團應付債券的利息支出由2017年上半年的人民幣3,642.6百萬元增長36.7%至2018年上半年的人民幣4,979.6百萬元，主要是由於本公司及信達香港及其下屬子公司抓住市場融資機會，加大債券的發行規模，債券利息支出相應增加。

3.2.2.3 所得稅費用

下表載列所示期間本集團所得稅費用。

	2018年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2017年	變動	
稅前利潤	11,815.9	12,057.8	(241.9)	(2.0)
所得稅費用	(3,323.0)	(3,495.3)	172.3	(4.9)
實際稅率(%)	<u>28.1</u>	<u>29.0</u>	<u>(0.9)</u>	<u>(3.0)</u>

本集團所得稅費用由2017年上半年的人民幣3,495.3百萬元下降4.9%至2018年上半年的人民幣3,323.0百萬元，主要是由於應納稅收入下降。2017年上半年及2018年上半年，本集團實際稅率分別為29.0%及28.1%。

3.2.2.4 分部經營業績

本集團業務劃分為三個分部：

- (1) 不良資產經營業務，主要包括：(i)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，進行管理和處置；(ii)經營、管理和處置債轉股資產；(iii)以集團協同的不良資產綜合經營方式，對問題資產和問題機構進行重組、託管清算並開展特殊機遇業務。
- (2) 投資及資產管理業務，包括自有資金投資、資產管理、諮詢和財務顧問業務。
- (3) 金融服務業務，主要包括銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險業務。

下表載列所示期間及日期本集團分部經營業績及財務狀況。

	2018年		2017年		截至6月30日止六個月		2018年		2017年	
	不良資產經營		投資及資產管理		金融服務		分部間抵銷		集團合併	
	(人民幣百萬元)									
收入總額	24,685.4	17,596.9	13,659.9	16,055.2	17,406.0	27,936.2	(979.7)	(977.9)	54,771.7	60,610.3
收入佔比(%)	45.1	29.0	24.9	26.5	31.8	46.1				
成本及支出總額	(17,791.8)	(12,109.4)	(10,353.6)	(9,725.0)	(16,380.2)	(27,477.5)	839.3	636.8	(43,686.3)	(48,675.1)
稅前利潤	7,560.1	5,557.7	3,477.1	6,561.7	919.1	279.5	(140.4)	(341.1)	11,815.9	12,057.8
稅前利潤佔比(%)	64.0	46.1	29.4	54.4	7.8	2.3				
利潤率(%)	30.6	31.6	25.5	40.9	5.3	1.0			21.6	19.9
稅前淨資產回報率 ⁽¹⁾ (%)	17.3	14.4	14.3	26.0	4.5	1.7			13.8	15.6
	於2018年	於2017年	於2018年	於2017年	於2018年	於2017年	於2018年	於2017年12月	於2018年	於2017年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	31日	6月30日	12月31日
	不良資產經營		投資及資產管理		金融服務		分部間抵銷及未分配部分 ⁽²⁾		集團合併	
	(人民幣百萬元)									
總資產	635,612.4	593,061.6	329,102.2	301,566.3	537,059.8	545,215.7	(41,208.2)	(52,906.2)	1,460,566.2	1,386,937.5
總資產佔比(%)	43.5	42.8	22.5	21.7	36.8	39.3				
淨資產	86,294.2	88,268.4	51,018.7	46,557.3	41,502.6	40,315.5	(3,656.7)	(6,876.5)	175,158.8	168,264.7
淨資產佔比(%)	49.3	52.5	29.1	27.7	23.7	24.0				

註：

- (1) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，為年化後比率。
- (2) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

不良資產經營業務作為本集團的核心業務，是本集團收入主要來源之一，分別佔本集團2017年上半年及2018年上半年收入總額的29.0%及45.1%，稅前利潤的46.1%及64.0%，以及於2017年12月31日及2018年6月30日總資產的42.8%及43.5%，淨資產的52.5%及49.3%。

投資及資產管理業務是不良資產經營核心業務的延伸，也是為實現不良資產經營價值最大化而提供金融服務的重要功能性平台，分別佔本集團2017年上半年及2018年上半年稅前利潤的54.4%及29.4%。該分部2017年上半年及2018年上半年的稅前利潤率分別為40.9%及25.5%，年化平均稅前淨資產回報率分別為26.0%及14.3%。2018年上半年投資及資產管理業務利潤貢獻相比2017年上半年下降，主要是受本集團2017年上半年轉讓信達財險股權確認淨收益人民幣33.7億元的影響。

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團協同多元化的運營管理策略。2018年上半年與上年同期相比，金融服務分部的收入總額在集團中佔比有所下降，較2017年上半年下降37.7%，主要是由於幸福人壽已賺保費收入的大幅下降。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

3.2.3 集團財務狀況摘要

2018年上半年本集團資產、負債及權益同步穩定增長。於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團資產總額分別為人民幣1,386,937.5百萬元及人民幣1,460,566.2百萬元，增長5.3%；負債總額分別為人民幣1,218,672.9百萬元及人民幣1,285,407.4百萬元，增長5.5%；權益總額分別為人民幣168,264.7百萬元及人民幣175,158.8百萬元，增長4.1%。

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
資產				
現金及存放中央銀行款項	12,926.2	0.9	21,511.1	1.6
存放金融機構款項	79,414.0	5.4	54,429.2	3.9
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	442,407.5	30.3	213,795.9	15.4
可供出售金融資產	-	-	273,182.7	19.7
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	89,983.5	6.2	-	-
以攤餘成本計量的金融資產	574,818.2	39.4	-	-
應收款項類金融資產	-	-	234,226.9	16.9
客戶貸款及墊款	-	-	312,117.5	22.5
其他資產	261,016.8	17.8	277,674.2	20.0
資產總額	1,460,566.2	100.0	1,386,937.5	100.0
負債				
向中央銀行借款	986.1	0.1	986.1	0.1
應付經紀業務客戶款項	12,336.0	1.0	12,393.8	1.0
吸收存款	231,762.2	18.0	226,220.8	18.6
借款	584,924.0	45.5	580,352.1	47.6
應付賬款	4,080.3	0.3	3,220.9	0.3
應付債券	250,864.4	19.5	206,482.6	16.9
其他負債	200,454.4	15.6	189,016.6	15.5
負債總額	1,285,407.4	100.0	1,218,672.9	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	152,950.0	87.3	149,394.5	88.8
非控制性權益	22,208.9	12.7	18,870.2	11.2
權益總額	175,158.8	100.0	168,264.7	100.0
權益及負債總額	1,460,566.2		1,386,937.5	

3.2.3.1 資產

貨幣資金

貨幣資金主要包括現金、自有資金銀行存款、存放中央銀行款項、結算備付金及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2017年12月31日及2018年6月30日，貨幣資金分別為人民幣75,940.3百萬元及人民幣92,340.2百萬元，增長21.6%，主要是由於銀行存款和存放同業款項的增長。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
債券	9,575.1	12,703.0	(3,127.9)	(24.6)
股權投資	9,652.4	6,546.2	3,106.2	47.5
基金	2,289.2	873.7	1,415.5	162.0
企業可轉換債券	104.2	–	不適用	不適用
未上市投資				
收購的不良債權	177,224.7	–	不適用	不適用
基金	113,203.5	5,242.6	107,960.9	2,059.3
股權投資	58,582.5	–	不適用	不適用
信託產品及資產管理計劃	44,302.1	–	不適用	不適用
債務工具	19,915.0	–	不適用	不適用
證券投資	4,218.0	1,337.3	2,880.7	215.4
理財產品	2,556.6	–	不適用	不適用
衍生金融資產	677.1	381.3	295.8	77.6
其他	107.0	–	不適用	不適用
小計	<u>442,407.5</u>	<u>27,084.0</u>	<u>415,323.5</u>	<u>1,533.5</u>

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
企業可轉換債券	-	309.2	不適用	不適用
未上市投資				
收購的不良債權	-	148,790.1	不適用	不適用
股權投資	-	28,933.5	不適用	不適用
基金	-	4,339.5	不適用	不適用
理財產品	-	1,878.3	不適用	不適用
資產管理計劃	-	411.1	不適用	不適用
嵌入衍生工具的債權	-	404.3	不適用	不適用
企業可轉換債券	-	386.5	不適用	不適用
資產支持證券	-	54.6	不適用	不適用
其他	-	1,204.6	不適用	不適用
小計	-	186,711.8	不適用	不適用
合計	442,407.5	213,795.9	228,611.6	106.9

於2017年12月31日及2018年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為人民幣213,795.9百萬元及人民幣442,407.5百萬元，增長106.9%，主要是受準則轉換影響。

於轉換日，本集團共計人民幣378,044.4百萬元的金融資產被重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其中原分類為指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的金額為人民幣181,663.4百萬元，原分類為可供出售金融資產的金額為人民幣170,214.7百萬元。於2017年12月31日及2018年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產分別為人民幣148,790.1百萬元和人民幣177,224.7百萬元，增長人民幣28,434.6百萬元，增幅19.1%，主要是由於本公司聚焦主業，加大對收購經營類不良資產業務的投入。

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

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
本集團				
上市	9,652.4	6,546.2	不適用	不適用
未上市	58,582.5	28,933.5	不適用	不適用
合計	68,234.9	35,479.7	不適用	不適用
本公司				
上市	3,097.7	1,501.8	不適用	不適用
未上市	34,932.4	5,548.4	不適用	不適用
小計	38,030.1	7,050.2	不適用	不適用
其中：				
債轉股資產 ⁽¹⁾	35,627.1	855.8	不適用	不適用
財務性股權投資 ⁽²⁾	2,403.0	6,194.4	不適用	不適用
小計	38,030.1	7,050.2	不適用	不適用

註：

- (1) 指以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產項下由本公司持有的債轉股資產，歸入不良資產經營業務分部。
- (2) 指以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產項下由本公司自有資金投資產生的股權類資產，歸入投資及資產管理業務分部。

受準則轉換影響，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的計量範圍在2017年12月31日與2018年6月30日有所不同，原準則下分類為可供出售金融資產中的部分資產於轉換日被重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因此，兩期數據不具有可比性。

可供出售金融資產

下表載列於所示日期本集團可供出售金融資產的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
債券	-	65,774.8	不適用	不適用
股權投資	-	29,602.4	不適用	不適用
存款證及同業存單	-	27,929.4	不適用	不適用
基金	-	101,151.6	不適用	不適用
信託產品及信託受益權	-	20,613.0	不適用	不適用
資產管理計劃	-	14,304.6	不適用	不適用
理財產品	-	11,820.0	不適用	不適用
資產支持證券	-	1,031.2	不適用	不適用
其他	-	955.8	不適用	不適用
合計	-	273,182.7	不適用	不適用

下表載列於所示日期按投資類型和上市或未上市劃分的可供出售金融資產中股權投資的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
本集團				
上市	-	4,741.1	不適用	不適用
未上市	-	24,861.3	不適用	不適用
合計	-	29,602.4	不適用	不適用
本公司				
上市	-	2,109.4	不適用	不適用
未上市	-	21,819.6	不適用	不適用
小計	-	23,929.0	不適用	不適用
其中：				
債轉股資產 ⁽¹⁾	-	21,984.7	不適用	不適用
財務性股權投資 ⁽²⁾	-	1,944.3	不適用	不適用
小計	-	23,929.0	不適用	不適用

註：

(1) 指可供出售金融資產項下由本公司持有的債轉股資產，歸入不良資產經營業務分部核算。

(2) 指可供出售金融資產項下由本公司自有資金投資產生的股權類資產，歸入投資及資產管理業務分部核算。

本集團評估可供出售金融資產是否減值，計提減值準備，並確認資產減值損失。

下表載列於所示日期及期間本集團可供出售金融資產減值準備的變動情況。

	截至6月30日 止六個月 (人民幣百萬元)
於2016年12月31日	(4,946.5)
計提減值準備	(830.6)
減值轉回	0.1
處置轉出	168.2
於2017年6月30日	<u>(5,608.8)</u>

2017年上半年，本集團可供出售金融資產計提減值準備人民幣830.6百萬元，主要為本集團所持股票價格下跌所致。準則轉換後，權益工具被劃分為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且其變動計入其他綜合收益的金融資產，根據準則要求無需計提減值準備。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
債券	87,027.9	-	不適用	不適用
權益工具	2,947.4	-	不適用	不適用
資產支持證券	8.2	-	不適用	不適用
合計	<u>89,983.5</u>	<u>-</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

於轉換日，本集團人民幣97,812.9百萬元的金融資產被重新分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其中原分類為可供出售金融資產的為人民幣92,764.5百萬元。

以攤餘成本計量的金融資產

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

下表載列於所示日期本集團以攤餘成本計量的金融資產的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產				
自金融機構購入貸款	19,914.1	—	不適用	不適用
非金融企業應收賬款	205,673.9	—	不適用	不適用
小計	225,588.0	—	不適用	不適用
減值準備	(10,575.4)	—	不適用	不適用
淨額	215,012.6	—	不適用	不適用
客戶貸款及墊款				
對公及個人貸款及墊款	284,987.1	—	不適用	不適用
融出資金	7,586.8	—	不適用	不適用
應收融資租賃款	46,551.9	—	不適用	不適用
小計	339,125.7	—	不適用	不適用
減值準備	(7,858.9)	—	不適用	不適用
淨額	331,266.8	—	不適用	不適用
劃分為以攤餘成本計量的 其他金融資產				
信託產品及資產管理計劃	15,384.2	—	不適用	不適用
證券投資	13,271.9	—	不適用	不適用
其他	1,475.2	—	不適用	不適用
小計	30,131.3	—	不適用	不適用
減值準備	(1,592.6)	—	不適用	不適用
淨額	28,538.8	—	不適用	不適用
合計	574,818.2	—	不適用	不適用

於轉換日，本集團人民幣545,103.3百萬元的金融資產被重新分類為以攤餘成本計量的金融資產，主要包括原分類為客戶貸款及墊款的資產人民幣308,182.8百萬元，原分類為應收款項類金融資產的債權資產人民幣212,268.4百萬元。

於2018年6月30日，以攤餘成本計量的不良債權資產餘額為人民幣215,012.6百萬元，均為本公司收購重組類不良債權資產，2017年末應收款項類金融資產不良債權資產餘額為人民幣215,163.7百萬元。於2018年6月30日，以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額為人民幣331,266.8百萬元，2017年末客戶貸款及墊款餘額為人民幣312,117.5百萬元。於2018年6月30日，以攤餘成本計量的其他金融資產餘額為人民幣28,538.8百萬元，較2017年末應收款項類其他金融資產餘額增長49.7%，主要是受準則轉換影響。

於2018年6月30日，本公司已發生減值的以攤餘成本計量的不良債權資產為人民幣5,016.8百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為2.23%。於2018年6月30日，本公司以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備為人民幣10,547.1百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為210.2%，針對以攤餘成本計量的不良債權資產所作的減值準備對以攤餘成本計量的不良債權資產總額的覆蓋比例為4.68%。

下表載列於所示日期本集團按擔保方式劃分的客戶貸款及墊款的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
按擔保方式				
抵押	84,952.4	86,609.6	(1,657.2)	(1.9)
質押	82,318.8	71,976.5	10,342.3	14.4
保證	40,045.8	41,002.6	(956.8)	(2.3)
信用	131,808.7	119,446.7	12,362.0	10.3
合計	339,125.7	319,035.5	20,090.2	6.3

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

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	247,896.0	230,037.6	17,858.4	7.8
貼現	823.1	949.2	(126.1)	(13.3)
小計	248,719.1	230,986.8	17,732.3	7.7
個人貸款及墊款				
住房貸款	25,041.6	24,699.2	342.4	1.4
個人消費貸款	11,226.4	10,069.1	1,157.3	11.5
小計	36,268.0	34,768.3	1,499.7	4.3
合計	284,987.1	265,755.1	19,232.0	7.2

下表載列於所示日期本集團於有關年度將收取的融資租賃款淨額的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
融資租賃總投資				
一年內(包括一年)	22,303.1	22,354.6	(51.5)	(0.2)
一至五年(包括五年)	26,860.9	26,187.2	673.7	2.6
超過五年	1,923.5	1,228.2	695.3	56.6
減：未實現融資租賃收益	4,535.6	4,198.1	337.5	8.0
淨應收融資租賃款	46,551.9	45,571.9	980.0	2.2
減值準備	(1,704.3)	(1,373.1)	(331.2)	24.1
融資租賃款淨額	<u>44,847.6</u>	<u>44,198.8</u>	<u>648.8</u>	<u>1.5</u>

受準則轉換影響，於2017年12月31日，客戶貸款及墊款餘額為人民幣312,117.5百萬元，其中人民幣308,182.8百萬元於轉換日重新分類至以攤餘成本計量的金融資產。

應收款項類金融資產

下表載列於所示日期本集團應收款項類金融資產的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
不良債權資產				
自金融機構購入貸款	—	26,552.6	不適用	不適用
非金融企業應收賬款	—	197,404.9	不適用	不適用
小計	—	223,957.5	不適用	不適用
減值準備	—	(8,793.8)	不適用	不適用
淨額	—	215,163.7	不適用	不適用
劃分為應收款項類的其他金融資產				
信託產品	—	15,275.2	不適用	不適用
資產管理計劃	—	2,942.5	不適用	不適用
結構化債權安排	—	386.0	不適用	不適用
其他債務工具	—	531.5	不適用	不適用
小計	—	19,135.2	不適用	不適用
減值準備	—	(72.0)	不適用	不適用
淨額	—	19,063.2	不適用	不適用
合計	<u>—</u>	<u>234,226.9</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

於2017年12月31日，本公司已發生減值的應收款項類不良債權資產為人民幣4,221.0百萬元，佔應收款項類不良債權資產總額比例為1.88%。於2017年12月31日，本公司應收款項類不良債權資產減值準備為人民幣8,802.0百萬元，應收款項類不良債權資產的撥備覆蓋率為208.5%，針對應收款項類不良債權資產所作的減值準備對應收款項類不良債權資產總額的覆蓋比例為3.93%。

客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
按業務類型				
對公及個人貸款及墊款	-	265,755.1	不適用	不適用
融出資金	-	7,708.4	不適用	不適用
應收融資租賃款	-	45,571.9	不適用	不適用
小計	-	319,035.5	不適用	不適用
按擔保方式				
抵押	-	86,609.6	不適用	不適用
質押	-	71,976.5	不適用	不適用
保證	-	41,002.6	不適用	不適用
信用	-	119,446.7	不適用	不適用
小計	-	319,035.5	不適用	不適用
減值準備	-	(6,917.9)	不適用	不適用
淨額	-	312,117.5	不適用	不適用

3.2.3.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括向金融機構借款、吸收存款及應付債券，分別佔本集團於2018年6月30日負債總額的45.5%、18.0%及19.5%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	584,924.0	52.1	580,352.1	54.4
吸收存款	231,762.2	20.7	226,220.8	21.2
金融機構存放款項	24,632.4	2.2	19,259.3	1.8
應付經紀業務客戶賬款	12,336.0	1.1	12,393.8	1.2
賣出回購金融資產款	7,135.5	0.6	6,630.3	0.6
拆入資金	10,382.2	0.9	16,431.6	1.5
應付債券	250,864.4	22.4	206,482.6	19.3
合計	<u>1,122,036.7</u>	<u>100.0</u>	<u>1,067,770.5</u>	<u>100.0</u>

借款

於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團借款餘額分別為人民幣580,352.1百萬元及人民幣584,924.0百萬元，增幅0.8%，服務業務發展需要，借款餘額保持穩定。

吸收存款

於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣226,220.8百萬元及人民幣231,762.2百萬元。吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
活期存款	88,430.1	87,805.9	624.2	0.7
公司	50,347.5	48,909.3	1,438.2	2.9
個人	38,082.6	38,896.6	(814.0)	(2.1)
定期存款	131,775.9	128,327.4	3,448.5	2.7
公司	70,439.9	78,804.6	(8,364.7)	(10.6)
個人	61,336.0	49,522.8	11,813.2	23.9
存入保證金	11,556.2	10,087.5	1,468.7	14.6
合計	<u>231,762.2</u>	<u>226,220.8</u>	<u>5,541.4</u>	<u>2.4</u>

應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
次級債券	6,097.1	12,530.4
二級資本債券	9,994.9	10,176.1
港幣債券	73.3	74.8
公司債券	25,860.5	26,427.3
金融債券	101,487.8	86,096.5
美元有擔保優先票據	73,367.8	56,038.3
收益憑證	2,619.0	2,034.8
同業存單	2,800.7	2,567.1
中期票據	3,075.7	3,067.9
資本補充債券	3,061.0	3,001.0
資產支持證券	22,426.6	4,468.4
合計	<u>250,864.4</u>	<u>206,482.6</u>

於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團應付債券餘額分別為人民幣206,482.6百萬元及人民幣250,864.4百萬元。2018年上半年應付債券餘額繼續增加，主要是由於本集團不斷優化資產負債結構，在鞏固同業融資的基礎上，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2018年上半年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行金融債券人民幣260億元；(2)信達香港的子公司發行有擔保優先票據25億美元；(3)南商中國發行同業存單人民幣27.5億元。

3.2.4 或有負債

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

於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣1,904.8百萬元及人民幣2,125.5百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見分別計提預計負債人民幣128.7百萬元和人民幣118.1百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營業績產生重大影響。

3.2.5 中國會計準則與國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表差異

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

3.3 業務綜述

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括不良債權資產經營、債轉股資產經營和問題實體重組、託管清算及特殊機遇業務；(2)投資及資產管理業務，包括自有資金投資、資產管理、諮詢和財務顧問業務；(3)金融服務業務，包括銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險業務。

下表載列所示期間各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	收入總額	佔比(%)	收入總額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	24,685.4	45.1	17,596.9	29.0
投資及資產管理	13,659.9	24.9	16,055.2	26.5
金融服務	17,406.0	31.8	27,936.2	46.1
分部間抵銷	(979.7)	(1.8)	(977.9)	(1.6)
合計	<u>54,771.7</u>	<u>100.0</u>	<u>60,610.3</u>	<u>100.0</u>

下表載列所示期間各業務分部的稅前利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	稅前利潤	佔比(%)	稅前利潤	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	7,560.1	64.0	5,557.7	46.1
投資及資產管理	3,477.1	29.4	6,561.7	54.4
金融服務	919.1	7.8	279.5	2.3
分部間抵銷	(140.4)	(1.2)	(341.1)	(2.8)
合計	<u>11,815.9</u>	<u>100.0</u>	<u>12,057.8</u>	<u>100.0</u>

2018年上半年，本集團的不良資產經營業務、投資及資產管理業務和金融服務業務收入分別佔本集團收入總額的45.1%、24.9%和31.8%。稅前利潤分別佔本集團稅前利潤的64.0%、29.4%和7.8%。

3.3.1 不良資產經營業務

本集團的不良資產經營業務包括：(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，進行管理和處置；(2)經營、管理和處置債轉股資產；(3)以集團協同的方式開展不良資產綜合經營，對問題資產和問題機構進行重組、託管清算並開展特殊機遇業務。

不良資產經營為本集團的主要業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2017年上半年及2018年上半年，不良資產經營業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為29.0%和45.1%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為46.1%和64.0%。

下表載列於所示日期及期間本公司不良資產經營業務的主要財務數據。

	於2018年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	392,443.4	363,984.9
債轉股資產賬面價值	<u>73,029.9</u>	<u>62,381.0</u>
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年 (人民幣百萬元)
不良債權資產收購處置		
新增收購不良債權資產	94,767.6	72,851.3
不良債權資產收入 ⁽²⁾	14,508.7	12,856.8
債轉股資產管理處置		
公允價值變動收益 ⁽³⁾	6,648.2	199.0
其他股權收益 ⁽⁴⁾	<u>434.1</u>	<u>2,783.9</u>

註：

- (1) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (2) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「不良債權資產公允價值變動」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。
- (3) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (4) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入以及可供出售金融資產下歸屬於債轉股資產所實現的收益，如有。

3.3.1.1 不良債權資產的收購來源

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

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

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額⁽¹⁾				
金融類	188,752.1	48.1	168,265.2	46.2
非金融類	203,691.3	51.9	195,719.7	53.8
合計	392,443.4	100.0	363,984.9	100.0
	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產⁽²⁾				
金融類	45,450.8	48.0	28,092.3	38.6
非金融類	49,316.8	52.0	44,759.0	61.4
合計	94,767.6	100.0	72,851.3	100.0
不良債權資產收入⁽³⁾				
金融類	6,272.0	43.2	5,287.3	41.1
非金融類	8,236.7	56.8	7,569.5	58.9
合計	14,508.7	100.0	12,856.8	100.0

註：

(1) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，及「以攤餘成本計量的不良債權資產」。

(2) 指所示各期間收購不良債權資產的賬面成本。

(3) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「不良債權資產公允價值變動」，及「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。

金融類不良資產

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

下表載列所示期間按收購成本計算本公司從各類銀行和其他非銀行金融機構收購的金融類不良資產的明細分析。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	16,120.6	35.5	15,808.8	56.3
股份制商業銀行	15,204.1	33.5	5,911.5	21.0
城市和農村商業銀行	8,335.2	18.3	128.9	0.5
其他銀行 ⁽¹⁾	3,308.8	7.3	—	—
其他非銀行金融機構 ⁽²⁾	2,482.1	5.4	6,243.1	22.2
合計	45,450.8	100.0	28,092.3	100.0

註：

(1) 包括政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行、外資銀行。

(2) 主要包括財務公司等非銀行金融機構。

非金融類不良資產

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

3.3.1.2 不良債權資產的經營模式

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

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

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額				
收購經營類 ⁽¹⁾	177,524.3	45.2	148,802.0	40.9
收購重組類 ⁽²⁾	214,919.1	54.8	215,182.9	59.1
合計	392,443.4	100.0	363,984.9	100.0
	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產				
收購經營類	45,873.7	48.4	26,414.4	36.3
收購重組類	48,893.9	51.6	46,436.9	63.7
合計	94,767.6	100.0	72,851.3	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	5,402.0	37.2	4,212.3	32.8
收購重組類 ⁽⁴⁾	9,106.7	62.8	8,644.5	67.2
合計	14,508.7	100.0	12,856.8	100.0

註：

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

收購經營類不良資產

本公司的收購經營類不良資產主要來源於銀行。本公司通過參與競標、競拍、摘牌或協議收購等方式從銀行收購不良債權資產，根據資產的特點進行分類，制定相應的管理策略，並運用多種處置手段，包括債權重組、債轉股、資產置換、以股抵債、訴訟追償、出售等，最大化提升資產價值，實現現金回收。

下表載列於所示日期及期間本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於2018年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購經營類不良資產淨額	<u>177,524.3</u>	<u>148,802.0</u>
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
新增收購經營類不良資產	45,873.7	26,414.4
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	16,892.9	13,304.2
未實現的公允價值變動	(5.7)	1,072.2
收購經營類不良資產淨收益	5,402.0	4,212.3
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	<u>17.4</u>	<u>16.7</u>

註：

(1) 指特定期間所處置收購經營類不良資產的金額。

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

2018年上半年，本公司靈活應對不良資產市場新變化，加快推進核心業務經營。在資產收購方面，準確把握銀行等金融機構處置不良資產機會，加大創新開拓力度，發揮不良資產估值定價等專業優勢，積極競標，合理報價，資產收購繼續保持公開市場領先地位；在資產處置方面，本公司加強對資產的分類管理，加快資產周轉，提高資產處置效率；對有價值提升空間的項目，創新處置方式，擇機擇優處置，促進不良資產經營模式升級，收購經營類不良資產處置收益較去年同期增長28.2%。

收購重組類不良資產

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

下表載列於所示日期及期間本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於2018年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購重組類不良資產淨額	214,919.1	215,182.9
已減值收購重組類不良資產餘額	5,016.8	4,221.0
減值比率 ⁽¹⁾ (%)	2.23	1.88
資產減值準備	10,547.1	8,802.0
撥備覆蓋率 ⁽²⁾ (%)	210.2	208.5
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
新增收購重組類不良資產	48,893.9	46,436.9
收購重組類不良資產收入	9,106.7	8,644.5
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽³⁾ (%)	8.1	8.7

註：

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

2018年上半年，本公司主動適應經營形勢變化，圍繞「防範和化解風險、服務實體經濟」的核心定位，立足「問題機構和問題資產」，發揮「盤活存量資源，優化資源配置」的獨特重組優勢，提供債務風險化解及產業結構調整的綜合金融服務方案，打開業務穩健發展的新局面。一是加大業務創新，標的類型更加豐富，獲客渠道不斷擴大，「房地產爛尾樓盤活」、「國企主輔剝離」等新模式逐步形成，資產規模穩步增加，轉型升級成效明顯。二是深挖重點客戶價值，聯合行業內優秀產業投資人，以非金業務為支點，協同集團多種金融工具和手段，共同解決複雜資源整合問題，專業優勢不斷增強。三是強化風險管控，加快存量複雜風險項目化解，新增資產質量持續提升。

3.3.1.3 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲得了大量債轉股資產。按照性質分類，本公司將持有的債轉股資產分為債轉股企業的未上市股份（「未上市債轉股資產」）和債轉股企業的上市股份（「上市債轉股資產」）。於2017年12月31日及2018年6月30日，本公司未上市債轉股資產分別為153戶和154戶，賬面價值總額分別為人民幣46,117.1百萬元和人民幣54,239.8百萬元，上市債轉股資產分別為17戶和23戶，賬面價值總額分別為人民幣16,263.9百萬元和人民幣18,790.1百萬元。

下表載列於所示日期本公司未上市類及上市類債轉股資產的詳情。

	於2018年 6月30日 (人民幣百萬元，戶數除外)	於2017年 12月31日
戶數	177	170
未上市類	154	153
上市類	23	17
賬面價值總額	73,029.9	62,381.0
未上市類	54,239.8	46,117.1
上市類	<u>18,790.1</u>	<u>16,263.9</u>

債轉股資產收益

2017年上半年及2018年上半年，本公司債轉股資產實現公允價值變動收益分別為199.0百萬元和6,648.2百萬元，實現其他股權收益分別為2,783.9百萬元和434.1百萬元。

下表載列所示期間本公司債轉股資產的收益情況。

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
公允價值變動收益 ⁽¹⁾	6,648.2	199.0
其他股權收益 ⁽²⁾	434.1	2,783.9

註：

- (1) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (2) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入以及可供出售金融資產下歸屬於債轉股資產所實現的收益，如有。

2018年上半年，本公司把握供給側結構性改革、國有企業混合所有制改革、市場化債轉股等政策帶來的機遇，積極擴展股權資產經營。一是對存量債轉股繼續採取「一企一策」的經營方式，綜合多種金融手段支持債轉股企業發展，努力提升債轉股資產價值，實現了良好收益；二是主動對接，積極開展市場化債轉股業務。截至2018年上半年末，本公司成功實施市場化債轉股項目，落地金額為人民幣139.3億元，樹立專業品牌，取得良好成效。

3.3.1.4 問題實體重組、託管清算及特殊機遇業務

本集團接受政府部門、企業及金融機構的委託，對不良資產及問題機構提供重組、託管清算和受託經營服務。其中，託管清算和重組業務主要通過中潤發展進行，於2017年12月31日及2018年6月30日，中潤發展開展不良資產綜合經營的資產餘額分別為人民幣465.7百萬元和人民幣433.4百萬元；受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2017年12月31日及2018年6月30日，受託不良資產餘額分別為人民幣151.5億元和人民幣158.2億元。

隨著不良資產經營業務的深入開展，本集團抓住中國經濟轉型升級、結構調整過程中的業務機遇，依托集團穩固的客戶基礎，圍繞戰略規劃佈局，綜合運用多樣化的管理手段開展特殊機遇投資業務。主要包括：(1)對問題企業的資金、資產、人才、技術、管理模式等要素進行重新配置，幫助企業擺脫經營與財務困境，恢復生產經營能力和償債能力，實現企業價值再造和提升的實質性重組服務；(2)圍繞不良資產業務追加投資，以挖掘和提升現有資產價值；(3)參與國企混改、主輔分離等針對戰略客戶提供的綜合性服務。特殊機遇業務主要由本公司牽頭開展，於2018年6月30日，本集團涉及實質性重組、追加投資及戰略客戶綜合性服務等業務的資產餘額為人民幣359.7億元；(4)探索不良資產細分市場產品的創新，成立危困企業投資基金，捕捉破產重整中的特殊投資機遇。

3.3.2 投資及資產管理業務

本集團通過本公司和信達投資、信達香港、中潤發展、信達資本等子公司進行投資及資產管理業務，主要包括自有資金投資業務、資產管理業務以及其他業務。

2017年上半年及2018年上半年，投資及資產管理業務收入佔本集團收入總額的比例分別為26.5%和24.9%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為54.4%和29.4%。

2018年上半年，在自有資金投資業務方面，本集團繼續發揮不良資產核心業務優勢，聚焦問題機構和問題資產，打造特殊機遇投資業務品牌，合理配置中長期股權資產，調整優化集團資產與收入結構；在資產管理業務方面，本集團繼續穩健發展以固定收益為特徵的基金資產管理業務，加大對第三方資金募集力度，提升資產管理服務價值。

3.3.2.1 自有資金投資業務

本集團的自有資金投資主要包括：(1)圍繞不良資產業務進行的股權投資；(2)圍繞不良資產業務進行的房地產投資和開發；(3)基金、債券、信託、理財產品及其他投資。於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團的自有資金投資餘額分別為人民幣1,933.3億元和人民幣2,049.0億元；2017年上半年及2018年上半年，本集團的自有資金投資收益，主要包括歸於投資及資產管理板塊下的投資收益、投資性物業淨收入與酒店經營收入等，2017年上半年及2018年上半年分別為人民幣81.8億元和人民幣80.8億元。

下表載列於所示日期本集團自有資金投資的情況。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
自有資金投資餘額－按投資主體				
本公司	112,548.5	54.9	120,066.2	62.1
信達投資	43,004.0	21.0	35,626.8	18.4
信達香港	52,604.1	25.7	43,433.6	22.5
中潤發展	895.5	0.4	1,037.2	0.5
(抵銷)	<u>(4,156.0)</u>	<u>(2.0)</u>	<u>(6,831.0)</u>	<u>(3.5)</u>
合計	<u>204,896.1</u>	<u>100.0</u>	<u>193,332.8</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.1.1 本公司的自有資金投資

本公司投資業務指公司運用自有資金投入特定標的，以獲取中短期財務收益為主要目的的業務。包括財務性股權投資和非標產品投資，其中，財務性股權投資是指通過公司日常直接投資而形成的，以獲得財務收益為主要目的，公司不謀求控制且計劃將於未來處置的股權投資，包括非上市公司股權投資和上市公司股權投資（首次公開募股配售、配股和增發等）；非標產品投資包括公司以有限合夥人身份參與非公司附屬機構擔任管理人的私募基金（主要為有限合夥及有限責任公司形式）、信託計劃、資管計劃等投資。於2017年12月31日及2018年6月30日，本公司自有資金投資餘額分別為人民幣1,200.7億元和人民幣1,125.5億元。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
自有資金投資餘額－本公司				
股權投資 ⁽¹⁾	2,130.5	1.9	2,613.9	2.2
債券投資	685.7	0.6	500.9	0.4
信託投資	16,584.9	14.7	13,566.0	11.3
房地產投資 ⁽²⁾	438.8	0.4	277.0	0.2
基金投資	88,934.8	79.0	83,429.2	69.5
其他投資 ⁽³⁾	3,773.8	3.4	19,679.2	16.4
合計	112,548.5	100.0	120,066.2	100.0

註：

- (1) 包含在中期簡要合併財務報表中歸屬投資及資產管理業務分部的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」、「以攤餘成本計量的金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的股權投資。
- (2) 包含在中期簡要合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 包含資管計劃、同業大額存單、資產證券化、嵌入衍生金融工具等。

3.3.2.1.2 信達投資的自有資金投資

信達投資作為集團境內投資和資產管理平台，堅持以集團不良資產經營主業為依托，以資本市場為支點，以股權投資為重點，支持企業兼併重組、轉型升級，以及與資本市場相結合的產業投資業務。旗下信達地產主要開展房地產開發和投資業務，信達資本主要開展資產管理業務。

於2017年12月31日及2018年6月30日，信達投資的自有資金投資餘額分別為人民幣356.3億元和430.0人民幣億元。2017年上半年及2018年上半年，信達地產的房地產開發業務實現房地產銷售收入分別為人民幣57.8億元和人民幣24.1億元。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
自有資金投資餘額－信達投資				
股權投資 ⁽¹⁾	6,223.0	14.5	8,585.5	24.1
債券投資	50.0	0.1	—	—
理財產品	2,023.1	4.7	2,081.1	5.8
信託投資	10,652.9	24.8	6,323.6	17.8
房地產投資 ⁽²⁾	3,766.9	8.8	2,709.7	7.6
基金投資	16,493.1	38.4	12,314.6	34.6
其他投資 ⁽³⁾	3,795.0	8.7	3,612.3	10.1
合計	<u>43,004.0</u>	<u>100.0</u>	<u>35,626.8</u>	<u>100.0</u>

註：

- (1) 包含在中期簡要合併財務報表中歸屬投資及資產管理業務分部的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」、「以攤餘成本計量的金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的股權投資。
- (2) 包含在中期簡要合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 包含資管計劃、同業大額存單、資產證券化、嵌入衍生金融工具等。

3.3.2.1.3 信達香港的自有資金投資

信達香港緊緊圍繞不良資產主業，通過加強與集團總部與境內分、子公司內部協同，以「股+債」的方式重點發展境內有海外架構或者需要在境外安排交割的不良資產、問題機構的重組或清算項目；參與產業轉型升級等國家政策支持的相關跨境產業重組、跨境併購、境外交割等投融資項目。

於2017年12月31日及2018年6月30日，信達香港的自有資金投資餘額分別為人民幣434.3億元和人民幣526.0億元。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元)				
自有資金投資金額－信達香港				
股權投資 ⁽¹⁾	26,565.2	50.5	28,911.7	66.6
債券投資	4,663.8	8.9	4,086.6	9.4
理財產品	737.3	1.4	—	—
房地產投資 ⁽²⁾	86.6	0.2	93.3	0.2
基金投資	19,140.7	36.4	9,027.3	20.8
其他投資 ⁽³⁾	1,410.5	2.6	1,314.7	3.0
合計	<u>52,604.1</u>	<u>100.0</u>	<u>43,433.6</u>	<u>100.0</u>

註：

- (1) 包含在中期簡要合併財務報表中歸屬投資及資產管理業務分部的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」、「以攤餘成本計量的金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的股權投資。
- (2) 包含在中期簡要合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 包含資管計劃、同業大額存單、資產證券化、嵌入衍生金融工具等。

3.3.2.1.4 中潤發展的自有資金投資

於2017年12月31日及2018年6月30日，中潤發展的自有資金投資餘額分別為人民幣10.4億元和9.0億元。2017年上半年及2018年上半年，中潤發展的投資收益分別為0.6億元和0.4億元。

3.3.2.2 資產管理業務

本集團資產管理業務包括：(1)以私募基金為主的資產管理業務；(2)公募基金和理財計劃業務。

以私募基金為主的集團資產管理業務是指由公司附屬機構擔任管理人，採用私募基金（主要為有限合夥企業及有限責任公司形式）、信託計劃等特殊目的載體，主要以自有資金出資為基點，募集外部資金開展共同投資，以此獲取管理費收入和超額收益分成的業務。

於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團以私募基金為主的資產管理業務規模分別為人民幣3,572.5億元和人民幣3,868.3億元。其中，第三方投資餘額分別為人民幣2,712.5億元和人民幣3,036.8億元。2017年上半年及2018年上半年，管理費收入分別為人民幣5.7億元和人民幣5.0億元。

3.3.2.3 其他業務

2017年上半年及2018年上半年，本公司、信達投資和信達香港的諮詢和顧問服務業務合計收入分別為人民幣1.8億元和人民幣0.6億元。

3.3.3 金融服務業務

本集團根據戰略規劃，有重點地發展能為拓展不良資產業務和資產管理業務提供服務和支持的金融服務業務，建立了多元協同的金融服務平台，涵蓋銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險等諸多領域，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2017年上半年及2018年上半年，金融服務業務佔本集團收入總額的比例分別為46.1%和31.8%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為2.3%和7.8%。

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月							
	2018年		2017年		於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	收入	稅前利潤	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	總資產	淨資產
	(人民幣百萬元)							
南商銀行	6,617.5	2,261.7	5,453.5	1,619.2	367,689.9	44,548.7	363,102.0	43,048.1
證券、期貨及基金管理 ⁽¹⁾	1,722.4	157.0	1,819.4	159.1	46,218.4	9,818.2	55,114.4	9,699.2
金谷信託	218.2	135.6	240.9	112.7	5,134.8	3,941.2	4,106.6	3,845.3
信達租賃	1,323.2	49.1	1,255.7	412.9	50,458.0	7,191.9	48,124.8	7,186.3
幸福人壽	7,385.5	(1,082.5)	18,318.7	(1,082.7)	65,558.5	7,286.8	72,853.9	8,233.6

註：

(1) 包括信達證券、信達期貨、信達澳銀基金及信達國際。

3.3.3.1 銀行業務

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

本公司高度重視南商銀行的業務發展，結合內外部形勢和公司戰略，提出將南商銀行發展成為集團賬戶管理、交叉銷售和綜合金融服務平台，並成為集團協同和轉型新平台、發展增長點，帶動整個金融服務板塊發展。在此發展目標和功能定位的指導下，南商銀行有效利用其在產品及客戶渠道等方面與本集團的高度互補性，全面落實轉型戰略，積極推進多元協同，持續強化風險防控，整體業績穩定上升，實現持續穩定發展。

業務策略方面：一是充分發揮企業金融業務基礎好、協同效應強的優勢，為客戶提供有針對性的綜合金融服務方案，有效提升專業服務能力和市場競爭能力；二是以財富管理為重點，為中高端客戶資產配置需求提供個性化、定制化的綜合財富管理解決方案；三是有效利用跨境業務特色，為跨境業務拓展可持續發展的合作夥伴，打造跨境業務綜合金融服務平台。

風險管控方面：南商銀行是本集團整體風險管理體系的重要組成部分，本集團通過建立風險信息報告機制，採用風險評價指標體系進行定期檢測與評價，並通過實地檢查、風險巡視、管理層會議等方式對南商銀行的風險管理進行監督和指導，實現了風險管理全域聯動和全環節覆蓋。

南商銀行

南商銀行經營範圍主要包括為個人客戶提供理財服務，包括多幣種的存款、外匯、股票、基金、債券買賣、外匯及股票保證金、樓宇按揭、稅務、私人貸款及保險等；為企業客戶提供進出口押匯、貿易融資、工商貸款、項目貸款和銀團貸款等服務。

下表載列於所示日期及期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	(人民幣億元)	
資產總額	3,676.9	3,631.0
貸款總額	2,200.8	1,962.5
存款總額	2,805.7	2,715.1
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	0.51	0.48
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	18.02	18.49
一級資本比率 ⁽³⁾	16.29	16.74
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	12.84	13.10
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁵⁾	136.13	159.33

截至6月30日止六個月
2018年 2017年
(人民幣億元)

利息淨收入	26.1	24.8
佣金及手續費淨收入	7.1	7.6
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率 ⁽⁶⁾	1.05	0.82
年化平均股權回報率 ⁽⁷⁾	10.49	7.78
淨息差 ⁽⁸⁾	1.66	1.55
成本收入比 ⁽⁹⁾	34.10	35.42

註：

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

南商香港

南商香港立足香港，做精專業，深耕積累，在提供個人理財及企業銀行服務方面素有專長。

	於2018年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)
個人客戶存款餘額	92,621.4	80,635.9
個人客戶貸款餘額	21,312.2	20,310.0

	截至6月30日止六個月 2018年 2017年 (人民幣百萬元)	
來自於個人客戶的利息淨收入	346.3	288.2
佣金及手續費淨收入	293.6	257.6

	於2018年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2017年 12月31日 (人民幣百萬元)
企業客戶存款餘額	86,740.5	93,250.7
企業客戶貸款餘額	123,675.8	109,980.0

	截至6月30日止六個月 2018年 2017年 (人民幣百萬元)	
來自於企業客戶的利息淨收入	1,002.8	919.7
佣金及手續費淨收入	182.5	280.1

財資業務方面，南商香港不斷開發各類財資產品，幫助企業與個人客戶對沖和管理利率及匯率風險；積極投向人民幣債券市場，開展境內融資渠道，通過增加自貿區拆借、境內現金賬戶融資及內地人民幣質押式債券回購等方式拓寬人民幣資金來源及降低利息支出。

南商中國

截至2018年6月30日，南商中國主要經營指標均優於所在地上海外資銀行同業平均水平。

下表載列於所示日期及期間南商中國的主要財務及業務指標。

	於2018年 6月30日 (人民幣億元)	於2017年 12月31日 (人民幣億元)
資產總額	1,446.6	1,455.4
貸款總額	744.9	638.4
存款總額	920.2	941.7
資產質量指標(%)		
不良貸款率	0.81	1.01
撥備覆蓋率	276.11	180.08
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	14.69	15.93
一級資本充足率	14.69	15.93
資本充足率	<u>15.86</u>	<u>16.59</u>
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(人民幣億元)	
利息淨收入	9.7	6.9
佣金及手續費淨收入	2.3	2.3
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率	0.88	0.44
年化平均股權回報率	<u>10.07</u>	<u>6.07</u>

根據產品和服務的不同類型，南商中國的業務單元包括公司業務、個人業務和資金業務。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	(人民幣億元)	
公司業務貸款餘額	594.4	493.2
公司業務佔總貸款餘額(%)	79.8	77.3
個人業務貸款餘額	150.5	145.2
個人業務佔總貸款餘額(%)	20.2	22.7
公司業務存款餘額	846.6	862.7
佔總存款餘額(%)	92.0	91.6
個人業務存款餘額	73.6	79.0
個人業務佔總存款餘額(%)	8.0	8.4

南商中國的公司業務主要包括為企業客戶提供的存款、貸款、結算、與貿易相關的產品及其他銀行業務服務。南商中國的個人業務主要包括為個人客戶提供的存款、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款及個人資產管理等銀行業務服務。南商中國的資金業務主要包括：(1)外匯市場業務，主要為即期、遠期和掉期外匯交易；(2)貨幣市場業務，主要為同業存拆放業務和正逆回購業務；(3)衍生產品業務，主要為利率掉期業務和代客結構性理財業務；(4)固定收益市場業務，主要為債券業務(含大額可轉讓定期存單)；(5)商品類業務，主要為黃金及白銀延期業務、黃金遠期和黃金掉期業務。

3.3.3.2 證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及信達期貨在中國大陸開展證券和期貨業務，通過信達澳銀基金在中國大陸開展公募基金管理與其他資產管理業務，通過信達國際在香港開展跨境證券經紀、金融產品交易、投資銀行和資產管理業務。2017年上半年及2018年上半年，信達證券的收入分別為人民幣807.8百萬元和人民幣805.5百萬元。

信達證券

下表載列所示期間信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
證券經紀	275.3	34.2	415.5	51.4
投資銀行	243.2	30.2	249.3	30.9
資產管理	46.3	5.7	77.8	9.6
期貨業務	83.1	10.3	103.9	12.9
其他業務	157.6	19.6	(38.7)	(4.8)
合計	<u>805.5</u>	<u>100.0</u>	<u>807.8</u>	<u>100.0</u>

證券經紀業務：於2017年12月31日及2018年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為157.7萬戶和160.6萬戶，管理資產規模分別為人民幣1,704.7億元和人民幣1,571.0億元。2017年上半年及2018年上半年，信達證券經紀業務交易額分別為人民幣7,940.7億元和人民幣7,049.3億元。

投資銀行業務：2017年上半年及2018年上半年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為人民幣225.6百萬元和人民幣156.6百萬元。

資產管理業務：於2017年12月31日及2018年6月30日，信達證券資產管理業務餘額分別為人民幣688.5億元和人民幣787.5億元。2017年上半年及2018年上半年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣77.8百萬元和人民幣46.3百萬元。

其他業務：主要為投資業務與信用業務，其中：於2017年12月31日及2018年6月30日，信達證券投資業務分別實現證券投資收益人民幣24.6百萬元和投資虧損人民幣18.0百萬元。

於2017年12月31日及2018年6月30日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣74.9億元和人民幣73.7億元；股票質押業務規模分別達到人民幣67.4億元和人民幣56.4億元。

信達期貨

2017年上半年及2018年上半年，信達期貨實現期貨業務收入分別為人民幣103.9百萬元和人民幣83.0百萬元，實現營業利潤分別為人民幣56.1百萬元和人民幣38.8百萬元。

信達澳銀基金

本集團通過信達澳銀基金從事公募基金業務。公募基金業務主要分為貨幣型、股票型、債券型和混合型，主要投資於權益類資產和固定收益類資產。於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團分別有17支和20支公募的證券投資基金，管理公募基金和資產管理計劃資產總額分別為人民幣569.7億元和人民幣414.1億元。2017年上半年及2018年上半年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為人民幣73.8百萬元和人民幣67.9百萬元。

信達國際

2017年上半年及2018年上半年，信達國際的收入分別為人民幣106.8百萬元和人民幣102.7百萬元。

3.3.3.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為人民幣1,162.0億元和人民幣1,526.1億元，存續項目分別為185個和177個。2017年上半年及2018年上半年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣1.9億元和人民幣1.8億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的87.3%和82.4%。

產品類型

本集團的信託產品按照客戶類型可劃分為單一信託和集合信託。

下表載列於所示日期本集團的單一信託計劃和集合信託計劃的餘額。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
單一信託計劃	107,047.0	70.1	57,693.0	49.6
集合信託計劃	45,558.0	29.9	58,516.0	50.4
合計	152,605.0	100.0	116,209.0	100.0

本集團的信託產品也可按照投資方式劃分為融資類、投資類和事務管理類。

下表載列於所示日期本集團的融資類、投資類和事務管理類的產品規模。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
融資類	17,938.0	11.7	18,812.0	16.2
投資類	21,189.0	13.8	26,442.0	22.8
事務管理類	113,478.0	74.5	70,955.0	61.0
合計	152,605.0	100.0	116,209.0	100.0

下表載列於所示日期本集團的信託項目的融資方具體行業分佈。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	15,805.0	10.3	16,814.0	14.5
房地產	13,215.0	8.7	15,185.0	13.1
證券市場	11,008.0	7.2	14,047.0	12.1
實業	10,176.0	6.7	13,410.0	11.5
金融機構	2,171.0	1.4	6,543.0	5.6
資產證券化	76,774.0	50.3	21,242.0	18.3
其他	23,456.0	15.4	28,968.0	24.9
合計	152,605.0	100.0	116,209.0	100.0

3.3.3.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。2018年上半年，信達租賃通過重構盈利模式，提升業務創新能力，在航空租賃及新能源領域取得突破。於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣442.0億元和人民幣448.5億元。2017年上半年及2018年上半年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為人民幣671.1百萬元和人民幣532.8百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣309.6百萬元和人民幣122.0百萬元。

產品類型

2018年上半年，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入人民幣67.7百萬元和人民幣1,188.1百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為5.4%和94.6%。

客戶

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

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於2018年6月30日		於2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	15,849.1	34.0	16,648.7	36.5
採礦業	2,904.7	6.2	3,553.2	7.8
水利、環境和公共設施管理業	6,406.1	13.8	6,949.7	15.2
建築業	99.7	0.2	120.9	0.3
交通運輸、倉儲和郵政業	4,197.2	9.0	2,626.5	5.8
其他	17,095.1	36.8	15,672.9	34.4
合計	<u>46,551.9</u>	<u>100.0</u>	<u>45,571.9</u>	<u>100.0</u>

3.3.3.5 保險業務

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

下表載列所示期間主要人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
人壽保險	6,075.6	89.5	16,159.5	96.5
普通壽險	5,009.7	73.8	14,976.2	89.5
分紅型保險	1,058.7	15.6	1,176.3	6.9
其他	7.2	0.1	7.0	0.1
健康保險	592.9	8.7	460.5	2.8
意外傷害保險	122.6	1.8	121.8	0.7
合計	<u>6,791.1</u>	<u>100.0</u>	<u>16,741.8</u>	<u>100.0</u>

3.3.3.6 業務協同

2018年上半年，本集團憑借深耕不良資產經營主業的優勢，強調並持續推廣集團「整體一盤棋」的協同理念，建立完善集團協同激勵制度，並將其貫徹到集團主業和各業務平台之間的市場化協同中。

在協同業務開展中，分公司作為本集團開展區域化經營的主要渠道，充分利用貼近客戶的便利，深入挖掘客戶需求，提供差異化、特色化的服務；子公司作為綜合金融服務的產品供應者，積極發揮板塊功能優勢，為主業發展輸送資源、提供服務，共同形成了集團總部、分公司和子公司客戶共享、產品共享及利益共享的良好局面。

2018年上半年，本集團通過分公司、子公司業務合作開展各類協同業務，規模合計人民幣2,361.9億元，涉及客戶2,289戶，項目1,622個，實現協同業務銷售收入總額人民幣19.1億元。

南商銀行2018年上半年協同業務收入為人民幣6.7億元。南商銀行協同存貸款額持續增長，於2018年6月30日，南商香港協同存款餘額為人民幣291.7億元，協同貸款餘額為人民幣84.6億元；南商中國協同存款餘額為人民幣335.4億元，協同貸款餘額為人民幣112.8億元。信達證券2018年上半年交叉營銷和業務協同共服務客戶27戶，涉及112個項目，實現收入人民幣2.5億元。信達租賃2018年上半年協同業務規模為人民幣170.9億元，涉及項目103個，客戶88戶，實現收入人民幣1.8億元。信達地產發揮其專業優勢，為集團提供專業諮詢及項目監管服務，2018年上半年協同項目達到44個，實現收入人民幣1.4億元。信達香港2018年上半年，積極為集團客戶開展境內外業務提供協同服務，規模為人民幣139.6億元，收入1.7億元。

3.3.4 重大投資及收購情況

報告期內，本公司未發生根據上市規則規定須予披露的重大投資及收購事項。

3.3.5 人力資源管理

2018年上半年，本公司深入貫徹落實中央經濟工作會議精神，緊緊圍繞公司戰略規劃和「差異化、特色化、專業化」的經營要求，統籌推進幹部隊伍建設和人力資源管理。進一步完善優化員工職務層級，構建多通道員工發展體系。強化幹部員工掛職交流鍛煉力度，加快年輕人才培養步伐。以職業化、專業化培訓為重點，持續推進分層分級培訓體系建設。堅持「實踐實幹實效」要求，努力開創組織人事工作新局面，為公司持續健康發展提供有力的組織支撐和人才保障。

3.3.5.1 在職員工情況

截至2018年6月30日，本集團在職員工（不含勞務派遣）17,168人，其中，中國內地機構員工15,471人，香港和澳門機構員工1,697人。本公司及一級附屬公司（總部）研究生及以上學歷員工佔比64%，本科學歷員工佔比28%。為保持公司長遠穩定發展，本公司重視與所有員工的關係，公司業務和財務狀況並不依賴個別員工。

3.3.5.2 薪酬政策

本公司持續提升資源配置效率。突出主業價值導向，通過薪酬政策推動公司經濟效益增長，逐步建立差異化工資總額分配機制，按崗位貢獻、業績貢獻合理拉開薪酬收入分配差距，形成有利於公司發展的內部激勵和外部競爭的薪酬政策。

3.3.6 無重大變化

除本中期報告披露外，自2017年年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照上市規則附錄十六作出披露。

3.4 風險管理

3.4.1 全面風險管理框架

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

2018年上半年，面對內外部複雜多變的風險防控形勢，按照「把防控風險放在更加重要位置」的總體要求，本公司堅持秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，穩步推進全面風險管理體系建設。積極推動集團風險偏好管理體系的落地和傳導，以「控新降舊」為主線，優化風險管理部門職責分工，紮實做好風險管理日常工作，加強重點領域風險化解力度，資產質量保持總體穩定；市場風險管理力度不斷加大，操作風險管理工作持續深入，完善風險管理責任追究和績效考核機制，全集團風險管理的有效性持續提高。

2018年上半年，董事會風險管理委員會共召開3次會議，審議集團風險偏好陳述書、風險管理報告等多項議案和報告；董事會關聯交易控制委員會召開1次會議，審議聽取關聯交易管理報告及集團內部交易管理報告；高級管理層風險管理委員會共召開3次會議，審議本公司全面風險管理自評估報告、集團集中度管理方案等多項議案和報告。

3.4.2 風險偏好

風險偏好是董事會根據主要利益相關方對本公司的期望和約束、外部經營環境以及本公司實際，在風險可控的前提下為實現業務發展目標而願意承擔的風險類型與水平的表達。2018年上半年，《中國信達集團風險偏好陳述書(2018年)》經董事會審批後正式印發執行。風險偏好陳述書從集團層面統籌考慮，納入本公司下設的經營子公司和境外分支機構，並新增信息科技風險等風險類型，完善優化風險量化指標，健全風險偏好的傳導機制，進一步體現對全集團風險管理和經營管理的指導作用。同時，本公司進一步完善風險偏好管理框架，按月監測風險偏好量化指標執行情況，適時優化調整風險偏好量化指標與定性陳述。

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

3.4.3 風險管理組織架構

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

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

2018年上半年，本公司進一步完善風險治理架構，強化全面風險管理與信用風險、市場風險、操作風險等主要風險的管理職能，各類主要風險的專業化管理模式不斷加強。定期開展對分公司、子公司的主管風險責任人和風險管理部門負責人的履職考核，不斷提高風險管理工作的效率和專業性。持續加強風險管理隊伍建設，通過崗位輪訓、專項業務培訓、任職資格審核和專業能力測試等方式，不斷提升全集團風險管理人員業務素質和履職能力。

3.4.4 風險管理政策制度

2018年上半年，本公司在2017年「合規年」制度清理的基礎上，發佈實施《全面風險管理規程》《集團風險偏好管理辦法》《風險檢查工作管理辦法》等十八項風險管理制度，進一步健全了全面風險管理制度體系。此外，本公司還制定併發佈了有關風險監測評價和集中度管理的細則，為日常風險管理工作提供有效指導。

3.4.5 風險管理工具與系統

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

2018年上半年，本公司根據監管要求和市場變化，通過主動調整業務策略和業務結構，確保客戶、行業、區域等方面的集中度風險可控，並根據風險暴露變化情況及時調整管控方式，發出控制指令，確保集中度管理的有效性和及時性。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後的整體收益水平。

本公司積極推進風險管理相關信息系統建設，不斷優化和完善內部評級系統、關聯交易管理系統、押品管理系統和風險預警系統，進一步提升信用風險管理能力。本公司正著手升級市場風險和流動性風險管理系統，操作風險優化項目也將進入實施階段。上述系統共同構建起較為完備的風險管理信息系統，為風險管理的進一步精細化、科學化奠定紮實基礎。

3.4.6 信用風險管理

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

本公司嚴格遵守中國銀保監會有關信用風險管理的監管要求，在董事會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。

2018年上半年，本公司積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求的變化，不斷細化和完善信用風險有關管理政策，重點加強對集中度的管理。

2018年上半年，本公司持續提升風險計量水平，以充分識別風險為目標導向，結合公司內部數據，不斷優化客戶信用評級模型和業務評級模型。

3.4.7 市場風險管理

本集團的市場風險管理是指集團根據風險承受能力，通過識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，建立和完善市場風險管理體系，將市場風險控制在可承受範圍，實現經風險調整後的最大收益，並不斷提高市場風險管理水平。

針對利率風險，本公司積極構建資產負債結構雙向傳導機制，通過合理的資產負債匹配降低錯配風險，並加強對市場的前瞻性判斷，及時調整資產負債配置策略，以控制利率風險。

針對匯率風險，集團本着外借外用、外借外還的原則，主要通過資產負債幣種匹配的方法控制外匯風險敞口。本公司發行的美元債券與優先股，相對應的投資資產主要以美元計價，有效控制了匯率風險。

經歷兩年的震蕩調整之後，2018年上半年A股市場在外部事件衝擊及內部政策調整的影響下再度趨弱。本公司後續將密切關注宏觀經濟走勢、市場流動性鬆緊、最新監管政策變動等因素對企業價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定和調整上市公司股權的投資管理策略，努力提升管理效果。

對於子公司面臨的市場風險，本集團已在銀行、保險、證券和金融租賃等業務板塊建立了符合相關監管要求和行業慣例的市場風險管理體系，子公司定期向集團風險管理部門進行報告。

3.4.8 流動性風險管理

本集團根據監管機構有關要求，加強集團流動性統籌管控，集團層面各條線密切配合，將流動性管理貫徹於各個環節；加強對各子公司負債與流動性狀況的管控，加強子公司融資能力建設，提高子公司流動性管理的前瞻性；積極推進集團流動性風險管理的信息化建設，制定流動性風險應急預案，確保集團的流動性安全。

本集團切實做好資產負債流動性管理，確保資產負債規模合理增長；按照監管機構要求，密切跟踪內外部宏觀經濟形勢，加強前瞻性市場分析，構建流動性風險監測體系，定期實施流動性壓力測試，制定流動性風險應急預案；密切監控項目回收與投放情況，規劃與調整不同期限的資產負債缺口情況，對期限錯配風險進行動態監測和控制；根據內外部環境的變化，採取主動型流動性管理策略，實施因時制宜的流動性儲備策略、融資策略與營運策略，確保集團流動性安全與業務發展需要。

本集團高度重視融資渠道的維護和拓展，在鞏固大中型銀行同業借款的基礎上，重視各類型機構融資渠道的搭建，積極拓展金融債券、公司債券、二級資本債券、資產證券化等融資渠道，以提高長期負債佔比，控制融資成本，構建穩定、多元的創新型融資體系。

本集團不斷加強日常資金頭寸管理、營運工作，保持適當的流動性儲備規模，通過分層次、多品種的流動性組合配置，最大程度兼顧安全性、流動性與盈利性的需要。

3.4.9 操作風險管理

2018年上半年，本公司持續加強操作風險管控，完善內部控制體系建設，進一步提升操作風險管理水平。

本公司修訂完善了《風險檢查工作管理辦法》，並按照該辦法要求開展集團風險排查工作，集團各分公司、子公司對查出的問題和隱患進行了嚴格處理和有效整改，及時化解了部分經營風險和操作風險。通過風險排查和整改，各分公司、子公司的風險意識、風險應對能力、風險審核人員業務素質有了進一步提高，各業務條線完成了制度修訂、流程優化、系統建設等方面的工作，操作風險管控得到進一步強化。

本公司按照中國銀保監會關於進一步深化整治銀行業市場亂象的要求和有關監管意見，在公司黨委會和董事會的指導下，制定並下發了《深化整治市場亂象工作方案實施細則》，對深化市場亂象整治工作進行了部署，明確了職責分工和工作要點，全面開展整治市場亂象自查，並加強對分公司、子公司的現場督導和整改工作，保證深化整治市場亂象工作穩步推進，進一步在公司系統內強化合規經營意識，完善長效機制有效性建設。

3.4.10 聲譽風險管理

本公司持續完善聲譽風險管理體系，在集團及子公司層面修訂完善《聲譽風險管理辦法》，制定應急預案，規範聲譽風險及聲譽事件的管理處置流程；加強對集團輿情的監測管理，及時應對負面輿情，回應媒體關切，強化正面宣傳；組織開展宣傳與輿情管理專項培訓，提升輿情管理工作專業化水平。報告期內，本公司聲譽風險管理水平穩步提升，公司的良好形象和聲譽得到維護。

3.4.11 反洗錢

本公司嚴格遵守反洗錢相關法律和監管法規，認真履行反洗錢義務，不斷提升反洗錢工作能力與有效性。

2018年上半年，本公司進一步完善了反洗錢管理制度，細化了反洗錢在業務流程相關環節和節點的控制要求；通過對反洗錢信息系統的優化和應用推動，進一步提升反洗錢管理的時效性；通過強化反洗錢培訓與宣傳，提升員工反洗錢意識，有效防控反洗錢合規風險。

3.5 資本管理

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

2017年12月29日，銀監會發佈《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)，自2018年1月1日起施行。該辦法對金融資產管理公司的資本核算方式進行了調整，特別是在信用風險計量方面，新增加了部分資產類別，調整了部分資產的風險權重。本公司根據該辦法，結合集團整體發展戰略，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，提高資本使用效率，實時監控各業務板塊和產品條線的資本變化情況，確保維持穩健的資本狀況以支持公司各項業務的高質量發展。下表載列於所示日期本公司資本充足率、資本淨額及加權風險資產情況。

	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	9.67	10.65
一級資本充足率(%)	12.90	14.29
資本充足率(%)	15.25	16.77
核心一級資本淨額	63,634.0	62,338.0
一級資本淨額	84,915.2	83,619.2
資本淨額	100,420.9	98,146.9
加權風險資產	<u>658,293.7</u>	<u>585,134.5</u>

於2017年12月31日及2018年6月30日，本公司槓桿比率¹分別為6.3:1和6.4:1。

¹ 指付息負債與權益的比率。

3.6 展望

2018年下半年，全球經濟將延續增長態勢，但貿易摩擦、貨幣政策收緊等不確定不穩定因素依然較多。國內經濟需求端壓力漸顯，經濟轉型升級有待提速。中國政府將保持戰略定力，堅持穩中求進工作總基調，保持經濟運行在合理區間。做好穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期工作，繼續推動高質量發展，深化供給側結構性改革。總體判斷，中國經濟仍將平穩運行，金融風險總體可控，但經濟下行壓力應引起重視。隨著防範化解重大風險攻堅戰的推進，去槓桿的重心轉向結構性去槓桿，重點領域風險將加快釋放。商業銀行不良貸款、非銀行金融機構風險延續「雙升」態勢。債券市場、股票市場、資管計劃等金融市場上的風險暴露加快。實體企業應收賬款規模持續增加，壞賬風險上升。地方政府、國有企業去槓桿，「僵屍企業」、過剩產能出清，整治市場亂象等仍將產生問題企業和問題資產，公司不良資產主業依然面臨良好發展機遇。

本公司將繼續以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨的十九大、中央經濟工作會議和全國金融工作會議精神，牢牢把握服務實體經濟、防控金融風險和深化金融改革帶來的機遇，按照銀保監會的部署和要求，堅持穩健經營，深化改革創新，堅定不移走高質量發展之路，把公司建設成質量效率明顯提高，穩定性和效率性明顯增強的金融資產管理公司。一是突出主業「大不良」資產經營。繼續鞏固在收購經營類不良資產市場的領先地位，打造不良資產收購處置全流程的競爭優勢，創新問題資產和問題企業解決方案，不斷拓展不良資產業務的內涵和外延。二是聚焦主業做精專業，提升服務實體經濟的能力和水平。以服務供給側結構性改革為主線，配合國家發展重大戰略，積極參與市場化債轉股和國有企業改革，大力支持企業併購重組和產業轉型升級。三是圍繞主業開展「大協同」，打造金融服務專業品牌。繼續推進金融服務業務整合與轉型，依托不良資產業務的轉型升級，發揮不良資產領域的專業優勢和全功能金融服務的業務優勢，為供給側結構性改革提供更專業的金融服務。四是堅持市場化改革，完善業務經營和運營機制，提高全要素生產率。

本公司將加強和推進黨對公司的全面領導，為公司發展提供堅強政治保障；堅持專業化差異化特色化發展，全面加強公司系統專業能力建設；牢牢守住風險底線，全面加強集團風險管控體系建設；優化集團資金、資本資源配置，提升資金、資本財務精細管理水平；促進業務與科技融合發展，加快信息科技建設；順應突出主業的發展要求，優化人力資源管理，根據監管要求，研究探索實施員工持股計劃，充分調動員工的積極性和創造性；塑造集團特色文化，推進黨企業文化轉型建設。

4 股本變動及主要股東持股情況

4.1 普通股股本變動情況

於2018年6月30日，本公司普通股股本情況如下：

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

4.2 主要股東及實際控制人情況

4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2018年6月30日，本公司普通股登記股東總數為1,686戶。就本公司董事所知，於2018年6月30日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據證券及期貨條例第336條的規定記錄於本公司存置的登記冊中：

主要股東名稱	身份	直接及間接持有的股份數目	股份類別	權益性質	佔已發行股份總額的概約百分比(%)	相關股份類別中的概約百分比(%)
財政部	實益擁有人	24,596,932,316	內資股	好倉	64.45	100.00
社保基金會	實益擁有人	2,901,006,093	H股	好倉	7.60	21.38
中國遠洋海運集團有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	1,907,845,112	H股	好倉	5.00	14.06

註：

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

4.2.2 主要股東情況

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

財政部

財政部成立於1949年10月，作為國務院的組成部門，是主管中國財政收支、稅收政策等事宜的宏觀調控部門。

4.3 優先股相關情況

4.3.1 優先股發行與上市情況

報告期內，本公司未發生優先股發行與上市的情況。

4.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2018年6月30日，本公司優先股股東（或代持人）總數為1戶。本公司優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

註：

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

4.3.3 優先股股息分配情況

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

本公司於2018年8月29日召開的2018年度董事會第六次會議暨第三次定期會議審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2018年10月2日派發境外優先股股息，股息率為4.45%(稅後)，派息總額為美元142.4百萬元(稅後)。有關境外優先股股息分配的具體情況可參見本公司於2018年8月29日刊發的有關公告。

4.3.4 優先股贖回或轉股情況

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

報告期內，本公司未發生境外優先股贖回或轉股。

4.3.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

4.3.6 優先股採取的會計政策及理由

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

5 董事、監事及高級管理人員情況

5.1 基本情況

董事

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會成員包括執行董事張子艾先生（董事長）和陳孝周先生；非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、袁弘女士、張國清先生和劉沖先生；獨立非執行董事張祖同先生、許定波先生、朱武祥先生和孫寶文先生。

監事

截至本中期報告刊發之日，本公司監事會成員包括股東代表監事龔建德先生（監事長）；外部監事劉燕芬女士、李淳先生和張崢先生；職工代表監事宮紅兵女士、林冬元先生和賈秀華女士。

高級管理人員

截至本中期報告刊發之日，本公司高級管理人員包括總裁陳孝周先生、副總裁莊恩岳先生、副總裁劉麗更先生、總裁助理梁強先生、總裁助理陳延慶先生、首席風險官羅振宏先生和董事會秘書艾久超先生。

5.2 變動情況

董事

經本公司2018年第一次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准，何傑平先生和徐瓏先生自2018年7月10日起擔任本公司非執行董事。

經本公司2017年度股東大會選舉並經銀保監會核准，張子艾先生自2018年8月13日起擔任本公司執行董事。董事會選舉張子艾先生為本公司董事長。

自2018年7月10日起，李洪輝先生和宋立忠先生因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

自2018年7月27日起，肖玉萍女士因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

自2018年8月13日起，侯建杭先生因年齡原因不再擔任本公司執行董事及董事長。

監事

報告期內，本公司監事會成員未發生變動。

高級管理人員

自2018年1月26日起，李月瑾先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

6 重要事項

6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，結合「強監管嚴監管」形勢和公司發展實際，秉持良好公司治理理念，持續優化公司治理機制，不斷提升公司治理效能。持續強化全面風險管理和內部控制體系建設，加強公司風險管控能力和可持續發展能力，確保公司穩健經營，切實維護投資者的合法權益。

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

股東大會

本公司於2018年4月20日在北京召開2018年第一次臨時股東大會，審議批准了選舉何傑平先生擔任本公司非執行董事、選舉徐瓏先生擔任本公司非執行董事兩項議案。

本公司於2018年6月29日在北京召開2017年度股東大會，審議批准了2017年度董事會工作報告、2017年度監事會報告、2017年度財務決算方案、2017年度利潤分配方案、聘請2018年度會計師事務所、選舉張子艾先生擔任本公司執行董事、授予董事會H股增發一般性授權方案、確認公司註冊資本變更八項議案，其中授予董事會H股增發一般性授權方案、確認公司註冊資本變更為特別決議案。會議同時聽取了獨立非執行董事2017年度述職報告。

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

董事會

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會由11名成員組成，包括2名執行董事、5名非執行董事和4名獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會成員總數比例超過三分之一。

本公司董事的任職信息與本公司2017年年度報告和本公司於2018年7月16日及2018年8月13日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

報告期內，本公司共召開5次董事會，審議通過了公司2018年度集團綜合經營計劃、2018年度固定資產投資預算、2017年年度報告、2017年度利潤分配方案、2018年內部審計工作計劃、2017年度內部控制評價報告等27項議案。

報告期內，本公司董事會根據外部環境形勢變化和監管要求，不斷優化公司發展戰略，修訂公司戰略規劃綱要（2018-2020年），秉持合規經營理念，堅持聚焦主業、服務實體、改革創新、穩健經營原則，進一步鞏固不良資產經營核心優勢，打造特色資產管理和金融服務品牌，成為具有核心競爭力的領先金融集團。為此，本公司將進一步加強和改進黨的全面領導，加強公司系統專業能力建設，全面推進集團風險管控體系建設，提升資本資金財務精細管理水平，加快信息科技體系建設，圍繞主業調整優化人力資源管理，推動信達特色企業文化轉型，推動本公司實現持續高質量發展。

報告期內，董事會嚴格遵循相關法律法規、監管規定和公司章程，堅持穩中求進的工作總基調，勤勉盡責、科學決策，不斷提升公司治理水平，持續強化全面風險管理和內部控制體系建設，聚焦不良資產主業，加強公司主業發展，切實提升服務實體經濟的能力，為有效防範系統性金融風險發揮應有作用。

監事會

截至本中期報告刊發之日，本公司監事會由7名成員組成，包括1名股東代表監事（監事長）、3名外部監事和3名職工代表監事。

本公司監事的任職信息與本公司2017年年度報告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

本公司監事會紮實履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會財務與內部控制監督委員會召開2次會議，履職盡職監督委員會召開1次會議，審核有關議題並提交監事會審議。監事會召開4次會議，審議通過公司監事會2018年度工作要點、2017年度依法運作情況、2017年度財務決算方案、2017年度利潤分配方案、募集資金使用情況、2017年度內部控制評價報告、2017年度董事、高管人員履職情況的報告、2017年度監事會報告、2017年年度報告（2017年度業績公告）、2018年度董事、高管人員履職監督重點內容、2017年度監事履職情況的報告等11項議案。

報告期內，監事會依法履行監督職責，積極落實監管要求，發揮監督協同作用，促進完善公司治理。圍繞公司回歸本源、聚焦主業的要求，密切關注公司合規風險、信用風險、多元化經營風險以及流動性風險等領域，關注平台公司及境外機構管理，並提出意見建議。推動稅籌管理等監事會監督建議的落地，做好戰略評估等準備工作，促進公司穩健合規經營。

高級管理層

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

企業管治守則

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

6.2 風險管理情況

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

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

6.3 內部控制

2018年上半年，本公司認真落實監管機構在內部控制方面的監管要求，持續完善內部控制體系建設工作。

一是開展外部監管規定對標工作，將適用於公司的核心外部監管規定與公司制度進行逐條比對，堅持問題導向，進一步提升內控體系質量。

二是從內控流程節點出發，梳理不相容崗位清單，組織各單位自查不相容崗位兼崗情況並進行整改，完善不相容崗位管理機制。

三是進一步推動操作風險體系建設，逐步搭建操作風險、內部控制、全流程風險防控的「三合一」框架，建立並完善操作風險識別、評估、監測、報告的流程和工具，明確操作風險考核與輕微違規積分和責任追究制度，推動內控體系建設向操作風險管理轉型。

報告期內，本公司內部控制體系得以進一步完善，內部控制的有效性進一步增強。

6.4 內部審計

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

2018年上半年，公司按照年度內部審計計劃，根據監管新規及上市公司監管要求，以促進公司建立和持續完善有效的風險管理、內控合規、公司治理和相關審計對象有效履職為目標，有序推進內部審計工作的開展。圍繞重大項目和內部管理的關鍵環節，組織對公司重大業務項目和集中採購項目進行審計；貫徹落實監管要求，組織對公司績效考評和薪酬管理進行審計；組織完成2017年度公司內部控制評價工作，形成報告並進行總結通報，推進相關整改工作；對部分中、高級管理人員開展任期經濟責任審計。同時，加強內審人員教育培訓，注重內審團隊建設，提升內審隊伍綜合能力，推動公司內部審計的持續發展。

6.5 利潤與股利分配

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

經2018年6月29日召開的2017年度股東大會批准，向全體股東派發2017年度現金股息每10股人民幣1.42元(含稅)，現金股息總額約人民幣54.19億元。本公司已於2018年8月17日向2018年7月11日登記在冊的本公司H股股東派發現金股息每10股人民幣1.42元(含稅)。本公司不宣派2018年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

6.6 重大訴訟及仲裁事項

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

6.7 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

6.8 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

6.9 重大關連交易事項

報告期內，本公司沒有進行根據上市規則第14A章的規定需要申報、公佈或取得獨立股東批准的關連交易或持續關連交易。

6.10 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃情況

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

重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

6.11 本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

6.12 上市證券的買賣、出售及贖回

報告期內，本公司或附屬公司未購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

6.13 董事、監事及高級管理人員的證券交易

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

6.14 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2018年6月30日，本公司各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據證券及期貨條例第352條規定須在本公司存置之權益登記冊中記錄之權益或淡倉，或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

6.15 中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的2018年中期簡要合併財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本中期報告已經本公司董事會及董事會審計委員會審議通過。

6.16 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2018年6月29日召開的2017年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）和安永會計師事務所為公司2018年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2018年度財務報表審計、中期財務報表審閱及內部控制審計等工作。本公司過去三年未更換審計師。

7 審閱報告及簡要合併財務報表

中期簡要合併財務報表審閱報告

截至2018年6月30日止六個月期間

目錄

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告.....	99
中期簡要合併損益表.....	100
中期簡要合併綜合收益表.....	102
中期簡要合併財務狀況表.....	103
中期簡要合併股東權益變動表.....	105
中期簡要合併現金流量表.....	107
中期簡要合併財務報表附註.....	110

中期簡要合併財務報表審閱報告

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

引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表,包括2018年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2018年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港

二零一八年八月二十九日

中期簡要合併損益表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	9,109,285	—
應收款項類不良債權資產收入	1	—	8,644,564
不良債權資產公允價值變動	2	5,478,192	4,169,871
其他金融工具公允價值變動	3	11,724,264	2,001,681
投資收益	4	2,921,488	7,415,730
已賺保費淨收入	5	6,727,943	17,514,288
利息收入	6	10,360,188	9,811,678
存貨銷售收入	7	4,879,542	5,787,857
佣金及手續費收入	8	1,917,603	2,076,502
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	9	744,968	3,485,687
其他收入及淨損益	10	908,212	(297,603)
總額		<u>54,771,685</u>	<u>60,610,255</u>
利息支出	11	(23,036,891)	(15,635,266)
保險業務支出	12	(7,340,584)	(18,139,662)
員工薪酬		(3,181,939)	(2,540,979)
存貨銷售成本	7	(3,178,168)	(4,441,296)
佣金及手續費支出		(1,446,380)	(1,389,926)
稅金及附加		(277,337)	(378,799)
折舊及攤銷費用		(471,336)	(468,384)
其他支出		(1,589,120)	(1,739,141)
資產減值損失	13	(3,164,560)	(3,941,639)
總額		<u>(43,686,315)</u>	<u>(48,675,092)</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併損益表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	31	<u>(320,491)</u>	<u>(777,320)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		10,764,879	11,157,843
所佔聯營及合營公司業績		<u>1,051,032</u>	<u>899,932</u>
稅前利潤		11,815,911	12,057,775
所得稅費用	14	<u>(3,323,023)</u>	<u>(3,495,338)</u>
本期利潤		<u>8,492,888</u>	<u>8,562,437</u>
利潤歸於：			
本公司股東		8,620,322	8,882,321
非控制性權益		<u>(127,434)</u>	<u>(319,884)</u>
		<u>8,492,888</u>	<u>8,562,437</u>
歸屬於本公司股東的每股收益 (人民幣元每股)	15		
— 基本		0.23	0.23
— 稀釋		<u>0.23</u>	<u>0.23</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
期間利潤	<u>8,492,888</u>	<u>8,562,437</u>
其他綜合收入		
可被重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
債務工具公允價值變動		
期內公允價值變動	(175,743)	—
出售後轉入當期損益	(3,739)	—
減值後計入當期損益	1,452	—
	<u>(178,030)</u>	<u>—</u>
可供出售金融資產公允價值變動		
期內公允價值變動	—	102,168
出售後轉入當期損益	—	(180,493)
減值後轉入當期損益	—	524,489
	<u>—</u>	<u>446,164</u>
現金流量套期的有效部分	—	31,310
外幣報表折算差額	<u>148,947</u>	<u>(661,456)</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收入	<u>12,352</u>	<u>8,293</u>
小計	<u>(16,731)</u>	<u>(175,689)</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	—	(3,671)
指定以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的權益工具投資公允價值變動	(1,595,905)	—
	<u>(1,595,905)</u>	<u>(3,671)</u>
期內其他綜合收入稅後淨額	<u>(1,612,636)</u>	<u>(179,360)</u>
期內綜合收益總額	<u><u>6,880,252</u></u>	<u><u>8,383,077</u></u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	6,971,110	8,429,217
非控制性權益	(90,858)	(46,140)
	<u><u>6,880,252</u></u>	<u><u>8,383,077</u></u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2018年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	17	12,926,243	21,511,080
存放金融機構款項	18	79,413,954	54,429,215
存出交易保證金		1,254,833	1,124,895
拆出資金	19	10,715,597	18,160,410
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	20	442,407,523	213,795,859
買入返售金融資產	21	37,669,946	60,109,388
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	22	89,983,503	-
可供出售金融資產	23	-	273,182,692
以攤餘成本計量的金融資產	24	574,818,219	-
應收款項類金融資產	25	-	234,226,871
客戶貸款及墊款	26	-	312,117,520
持有至到期投資	27	-	13,227,363
應收賬款	28	4,903,829	3,729,135
持有待售物業	29	61,168,087	37,283,802
投資性物業	30	4,119,107	3,298,278
於聯營及合營公司之權益		71,951,371	69,851,065
物業及設備	33	9,492,350	9,658,346
商譽	34	22,189,200	22,002,517
其他無形資產		4,056,721	4,084,927
遞延所得稅資產	35	4,739,463	5,150,810
其他資產	36	28,756,263	29,993,376
資產總額		<u>1,460,566,209</u>	<u>1,386,937,549</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表(續)

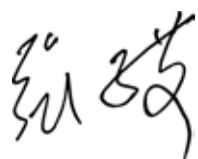
於2018年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款	37	986,058	986,058
應付經紀業務客戶款項		12,336,036	12,393,813
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	38	6,806,176	6,794,129
賣出回購金融資產款	39	7,135,475	6,630,267
拆入資金	40	10,382,214	16,431,551
借款	41	584,923,988	580,352,070
吸收存款	42	231,762,219	226,220,786
金融機構存放款項	43	24,632,358	19,259,266
應付賬款	44	4,080,340	3,220,939
保戶儲金及投資款	45	16,263,724	19,961,369
應交稅費		3,601,815	3,397,502
保險合同準備金	46	36,458,857	39,566,164
應付債券	47	250,864,372	206,482,644
遞延所得稅負債	35	2,196,359	2,104,573
其他負債	48	92,977,377	74,871,756
負債總額		1,285,407,368	1,218,672,887
權益			
股本	49	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	50	21,281,215	21,281,215
資本公積	51	21,230,508	21,236,051
其他綜合收益	52	(2,329,693)	(1,685,551)
盈餘公積		6,942,226	6,942,226
一般風險準備	53	15,023,615	12,506,625
留存收益		52,637,580	50,949,383
歸屬於本公司股東權益		152,949,986	149,394,484
非控制性權益		22,208,855	18,870,178
權益總額		175,158,841	168,264,662
權益及負債總額		1,460,566,209	1,386,937,549

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。



董事長



總裁

中期簡要合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)									
	本公司股東應佔權益							小計	非控制性 權益	總額
	股本 (附註四49)	其他 權益工具 (附註四50)	資本公積 (附註四51)	其他 綜合收益 (附註四52)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四53)	留存收益			
於2017年12月31日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,685,551)	6,942,226	12,506,625	50,949,383	149,394,484	18,870,178	168,264,662
會計政策變更	-	-	-	629,673	-	-	1,379,626	2,009,299	(21,181)	1,988,118
於2018年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,055,878)	6,942,226	12,506,625	52,329,009	151,403,783	18,848,997	170,252,780
期間利潤	-	-	-	-	-	-	8,620,322	8,620,322	(127,434)	8,492,888
期內其他綜合收入	-	-	-	(1,649,212)	-	-	-	(1,649,212)	36,576	(1,612,636)
期內綜合收益總額	-	-	-	(1,649,212)	-	-	8,620,322	6,971,110	(90,858)	6,880,252
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	83,607	83,607
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	375,397	-	-	(375,397)	-	-	-
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	3,714,234	3,714,234
轉撥至一般準備	-	-	-	-	-	2,516,990	(2,516,990)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(5,419,364)	(5,419,364)	-	(5,419,364)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,625)	(300,625)
其他	-	-	(5,543)	-	-	-	-	(5,543)	(46,500)	(52,043)
於2018年6月30日	38,164,535	21,281,215	21,230,508	(2,329,693)	6,942,226	15,023,615	52,637,580	152,949,986	22,208,855	175,158,841

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)									
	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額	
	股本 (附註四49)	其他 權益工具 (附註四50)	資本公積 (附註四51)	其他 綜合收益 (附註四52)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四53)	留存收益			小計
於2017年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,230,931	559,220	5,548,247	9,744,133	42,688,440	139,216,721	8,753,300	147,970,021
期間利潤	-	-	-	-	-	-	8,882,321	8,882,321	(319,884)	8,562,437
期內其他綜合收入	-	-	-	(453,104)	-	-	-	(453,104)	273,744	(179,360)
期內綜合收益總額	-	-	-	(453,104)	-	-	8,882,321	8,429,217	(46,140)	8,383,077
其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	8,216,193	8,216,193
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	3,129,806	3,129,806
收購子公司額外權益	-	-	(320)	-	-	-	-	(320)	(25,999)	(26,319)
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,310,582)	(1,310,582)
轉撥至一般準備	-	-	-	-	-	1,836,492	(1,836,492)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(4,656,073)	(4,656,073)	-	(4,656,073)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(110,698)	(110,698)
於2017年6月30日	<u>38,164,535</u>	<u>21,281,215</u>	<u>21,230,611</u>	<u>106,116</u>	<u>5,548,247</u>	<u>11,580,625</u>	<u>45,078,196</u>	<u>142,989,545</u>	<u>18,605,880</u>	<u>161,595,425</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
經營活動		
稅前利潤	11,815,911	12,057,775
調整：		
資產減值損失	3,164,560	3,941,639
物業及設備和投資性物業折舊	318,663	273,958
無形資產及其他長期資產攤銷	152,673	194,426
所佔聯營及合營公司經營成果	(1,051,032)	(899,932)
處置物業及設備和投資性物業淨收益	(67,953)	(2,767)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(744,968)	(3,485,687)
金融資產公允價值變動	(5,732,482)	(1,757,144)
投資收益	(5,984,868)	(7,415,730)
借款成本	6,961,375	7,203,070
保險合同準備金變動淨額	(3,118,015)	10,473,514
營運資金變動前的經營活動現金流量	5,713,864	20,583,122
存放中央銀行和金融機構款項減少淨額	588,719	6,998,583
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產增加淨額	(20,498,569)	(12,976,358)
拆出資金淨(增加)/減少淨額	(2,549,813)	20,077,052
買入返售金融資產減少/(增加)淨額	7,155,318	(5,534,538)
以攤餘成本計量的金融資產增加淨額	(34,419,759)	—
應收款項類金融資產增加淨額	—	(12,635,483)
客戶貸款及墊款增加淨額	—	(2,238,457)
應收賬款(增加)/減少淨額	(974,076)	124,415
持有待售物業(增加)/減少淨額	(5,891,389)	3,099,081
吸收存款及金融機構存放款項增加淨額	10,914,525	16,412,238
應付經紀業務客戶款項減少淨額	(57,777)	(1,860,999)
賣出回購金融資產款增加/(減少)淨額	1,246,710	(1,743,540)
借款增加淨額	1,759,082	58,763,420
應付賬款減少淨額	(544,609)	(486,942)
其他經營資產減少/(增加)淨額	4,332,483	(11,628,638)
其他經營負債減少淨額	(2,458,324)	(14,273,898)
經營活動支付的現金流量	(35,683,615)	62,679,058
已付所得稅	(3,251,950)	(3,738,107)
經營活動支付的現金流量淨額	(38,935,565)	58,940,951

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	106,539,076	40,524,311
收到投資證券股利	(841,092)	2,753,048
收到聯營及合營公司股利	111,133	454,691
收到投資證券利息	5,339,293	1,654,503
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產 所得現金	73,272	341,739
出售子公司現金淨額	-	123,108
出售聯營及合營公司現金淨額	1,627,080	752,269
取得投資證券所付現金	(114,569,492)	(59,509,734)
收購子公司現金淨額	(2,300,100)	(2,557,800)
合併結構化主體現金淨額	(5,570,863)	(8,155,759)
購入物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所付現金	(181,429)	(84,474)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(1,974,710)	(7,454,124)
投資活動支付的現金流量淨額	(11,747,832)	(31,158,222)
籌資活動		
子公司發行資本證券所得現金	-	8,216,193
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	83,607	3,129,806
增購子公司股權所付現金	-	(26,319)
借款所得現金	10,097,818	10,528,702
發行債券所得現金	65,501,930	59,663,027
賣出回購金融資產所得現金	338,359	30,000
賣出回購金融資產所付現金	(1,088,267)	(21,000)
償還借款所付現金	(13,306,248)	(7,490,895)
償還債券所付現金	(20,410,484)	(12,900,000)
償還借款利息所付現金	(8,853,110)	(6,685,762)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(309,255)	(106,123)
發行債券交易成本所付現金	(327,287)	(31,202)
籌資活動收到的現金流量淨額	31,727,063	54,306,427

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(18,956,334)	82,089,156
期初現金及現金等價物餘額		119,930,341	84,107,649
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(23,469)	(1,062,521)
期末的現金及現金等價物餘額	54	<u>100,950,538</u>	<u>165,134,284</u>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		10,360,188	9,811,678
利息支出		<u>16,396,007</u>	<u>9,209,516</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、一般資料

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2018年6月30日，財政部直接持有本公司64.45%的股本。

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

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策

1. 編製基準

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

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2017年度合併財務報表一併閱覽。

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

2. 主要會計政策

除下述者外，截至2018年6月30日止六個月中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2017年度合併財務報表所遵循者相同。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2018年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第40號(修訂)	投資物業轉換
國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付
國際財務報告準則第4號(修訂)	保險合同
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第9號(修訂)	反向賠償的提前還款特徵
國際財務報告準則第15號及其修訂	客戶合同收入
國際財務報告解釋委員會解釋公告第22號	外幣交易和預付對價
國際財務報告準則改進2014-2016 (2016年12月發佈)：	投資聯營企業及合營企業
國際會計準則第28號	

國際會計準則第40號(修訂)澄清，當物業滿足或不再滿足投資物業的定義且有證據表明物業的用途發生改變時，主體應將物業(包括在建物業和開發中的物業)轉入投資物業或從投資物業轉出。僅管理層的物業使用意圖發生改變不能證明物業的用途發生改變。

國際會計準則理事會發佈的對國際財務報告準則第2號—以股份為基礎的支付的修訂主要涉及以下三個主要方面：可行權條件對以現金結算的股份支付交易計量的影響；以代扣稅款後淨額結算的股份支付交易的分類；當對股份支付交易的條款和條件的修改使交易的分類從以現金結算改為以權益結算時的會計處理。

國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則第4號(修訂)主要為了解決理事會正在制定的用來取代國際財務報告準則第4號的新保險合同準則生效之前實施新的國際財務報告準則第9號—金融工具所產生的問題。該修訂向簽發保險合同的主體提供了兩個選擇：暫時豁免應用國際財務報告準則第9號以及重疊法。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

2014年5月發佈並於2016年4月修訂的國際財務報告準則第15號－客戶合同收入(「IFRS 15」)建立了一個五步法模型，用於核算與客戶之間的合同產生的所有收入。該準則下，主體確認的收入應反映其向客戶轉移商品或勞務的對價，該對價為預計有權向客戶收取的金額。準則的原則是提供一個更結構化的方法來計量和確認收入。本集團於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第15號。

IFRS 15不適用於與金融工具相關的收入，因此不會影響本集團大部分收入，包括國際財務報告準則第9號所涵蓋的利息收入、以攤餘成本計量的不良債權資產收入、投資收益、不良債權資產公允價值變動和其他金融資產公允價值變動。本集團採用IFRS 15修正追溯調整法，採用IFRS 15對截至2017年12月31日未完成的客戶的影響調整2018年1月1日的所有者權益，但比較數據並無重述。

國際財務報告解釋委員會解釋公告第22號澄清，預付對價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債終止確認所產生的相關資產、費用或收入(或部分收入)，在確定其初始確認所使用的即期匯率時，其交易日為主體因預付對價而初始確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。如果支付或收取多筆預付款，則主體必須對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則改進2014-2016於2016年12月頒佈。其中對於國際會計準則第28號－投資聯營企業及合營企業的修訂，澄清了屬於風險投資機構的主體或其他符合條件的主體，對其在聯營企業或合營企業中的投資，在初始確認時，可逐項選擇以公允價值計量且其變動計入損益的方式來計量。如果本身不屬於投資性主體的主體持有屬於投資性主體的聯營企業或合營企業的權益，則該主體在應用權益法時，對屬於投資性主體的聯營企業或合營企業在子公司的權益，可選擇保留採用公允價值計量。

除採用IFRS 9的影響外，上述準則、修訂及解釋公告的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第9號－金融工具

2014年7月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第9號－金融工具(「IFRS 9」)終稿，匯總金融工具所有階段性項目，替代國際會計準則第39號－金融工具(「IAS 39」)，自2018年1月1日及以後年度開始生效。

2017年10月，國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第9號的修訂，該修訂允許具有提前還款特徵的金融資產，在合同的一方允許或被要求在合同到期前終止合同而支付或獲取合理補償的情況下，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。該項修訂於2019年1月1日起生效並允許提前採用。本集團於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號及上述修訂。

本集團並未對2017年IFRS 9範圍內所涉及的金融工具的比較數據進行重述，因採用IFRS 9而產生的差異將直接反映在2018年1月1日的股東權益中。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號－金融工具(續)

分類及計量

IFRS 9要求將金融資產按照主體管理其的業務模式及其合同現金流量特徵分為以攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入損益三類；另外，權益工具投資應按公允價值計量且其變動計入損益，若初始不可撤銷地選擇在其他綜合收益計量公允價值變動，則其他綜合收益不會循環計入損益。

業務模式

業務模式反映了主體如何管理其金融資產以產生現金流。主體持有該項金融資產是僅為收取合同現金流量為目標，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，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的關鍵因素主要包括：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等。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

合同現金流量特徵

合同現金流量特徵的評估旨在識別合同現金流量是否僅為本金及未償付本金額之利息的支付。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的支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符。

減值

IFRS 9要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於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，以及貸款承諾和財務擔保合同。具體信息參見附註四、59.1.2預期信用損失計量。

套期會計

新套期會計模型旨在加強主體風險管理策略、套期的基本原理與套期對財務報表的影響之間的聯繫，該準則對於適用套期會計的交易類型提供了更大的靈活性。為消除現有宏觀套期會計慣例與新修訂的一般套期會計規定之間存在任何衝突的風險，IFRS 9規定主體可選擇在會計政策中保留IAS 39的套期會計方法。本集團選擇自2018年1月1日起採用IFRS 9的套期會計要求。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號－金融工具(續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表

	附註	按IAS 39列示			按IFRS 9列示		
		分類	賬面價值	重分類	重新計量	賬面價值	分類
資產							
現金及存放中央銀行款項		L&R ¹	21,511,080	-	-	21,511,080	AC ²
存放金融機構款項		L&R	54,429,215	-	(830)	54,428,385	AC
存出交易保證金		L&R	1,124,895	-	-	1,124,895	AC
拆出資金		L&R	18,160,410	-	(27,977)	18,132,433	AC
買入返售金融資產		L&R	60,109,388	-	(246)	60,109,142	AC
可供出售金融資產		AFS ³	273,182,692	(273,182,692)		N/A	
轉至：分類為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的金融資產	A			(170,214,661)			
轉至：以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產	B			(92,764,502)			
轉至：以攤餘成本計量的金融資產	C			(10,203,529)			
應收款項類金融資產		L&R	234,226,871	(234,226,871)		N/A	
轉至：以攤餘成本計量的金融資產	C			(212,268,389)			
轉至：分類為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的金融資產				(21,958,482)			
客戶貸款及墊款		L&R	312,117,520	(312,117,520)		N/A	
轉至：以攤餘成本計量的金融資產	C			(308,182,757)			
轉至：分類為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的金融資產				(3,934,763)			
持有至到期投資		HTM ⁴	13,227,363	(13,227,363)		N/A	
轉至：以攤餘成本計量的金融資產	C			(13,227,363)			

註：¹L&R 貸款和應收款項 N/A 不適用
²AC 以攤餘成本計量的金融資產
³AFS 可供出售金融資產
⁴HTM 持有至到期投資

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號－金融工具(續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表(續)

	附註	按IAS 39列示		重新計量	按IFRS 9列示	
		分類	賬面價值		重分類	賬面價值
資產						
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
		FVPL ⁵	27,084,032	378,044,354	4,241,392	409,369,778
轉自：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	D			181,663,401	-	
轉自：可供出售金融資產	A			170,214,661	4,339,584	
轉自：應收款項類金融資產				21,958,482	(33,666)	
轉自：客戶貸款及墊款				3,934,763	(17,071)	
轉自：其他資產				273,047	(47,455)	
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
		FVPL	186,711,827	(186,711,827)	-	-
轉至：分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	D			(181,663,401)		
轉至：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產				(5,048,426)		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產						
			N/A	97,812,928	1,022	97,813,950
轉自：可供出售金融資產	B			92,764,502	1,022	
轉自：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				5,048,426	-	
以攤餘成本計量的金融資產						
			N/A	545,103,263	(1,487,466)	543,615,797
轉自：客戶貸款及墊款	C			308,182,757	(627,756)	
轉自：應收款項類金融資產	C			212,268,389	(655,066)	
轉自：持有至到期投資	C			13,227,363	(1,318)	
轉自：可供出售金融資產	C			10,203,529	(166,855)	
轉自：其他資產				1,221,225	(36,471)	
其他資產						
			185,052,256	(1,494,272)	(546,325)	183,011,659
轉至：以攤餘成本計量的金融資產				(1,221,225)		
轉至：分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				(273,047)		
其中：遞延所得稅資產			5,150,810	-	(546,325)	4,604,485
總資產						
			<u>1,386,937,549</u>	<u>-</u>	<u>2,179,570</u>	<u>1,389,117,119</u>

註：⁵FVPL 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
⁶FVOCI 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號－金融工具(續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表(續)

	附註	按IAS 39列示		重分類	重新計量	按IFRS 9列示	
		分類	賬面價值			賬面價值	分類
負債							
向中央銀行借款		AC	986,058	-	-	986,058	AC
應付經紀業務客戶款項		AC	12,393,813	-	-	12,393,813	AC
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		FVPL	6,794,129	-	-	6,794,129	FVPL
賣出回購金融資產款		AC	6,630,267	-	-	6,630,267	AC
拆入資金		AC	16,431,551	-	-	16,431,551	AC
借款		AC	580,352,070	-	-	580,352,070	AC
吸收存款		AC	226,220,786	-	-	226,220,786	AC
金融機構存放款項		AC	19,259,266	-	-	19,259,266	AC
應付賬款		AC	3,220,939	-	-	3,220,939	AC
應付債券		AC	206,482,644	-	-	206,482,644	AC
其他負債	E		139,901,364	-	195,432	140,096,796	
其中：遞延所得稅負債			2,104,573	-	-	2,104,573	
總負債			<u>1,218,672,887</u>	<u>-</u>	<u>195,432</u>	<u>1,218,868,319</u>	

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號－金融工具(續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表(續)

- A. 部分在IAS 39下分類為可供出售金融資產的債務工具未能滿足僅在於收取本金及未償本金利息(「合同現金流量測試」)，在IFRS 9下將採用公允價值進行後續計量，其公允價值變動形成的利得或損失將被確認至損益。權益工具在初始確認時可選擇指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，大部分在IAS 39下分類為可供出售金融資產的權益工具未行使該等選擇權，將採用公允價值進行後續計量，且其公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。
- B. 部分在IAS 39下分類為可供出售金融資產的債務工具滿足合同現金流量測試，且其業務模式為收取合同現金流量以及出售。因此，採用IFRS 9後這些金融資產將被劃分為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，當這些債務工具被終止確認時，其累計的公允價值變動利得或損失將被重分類至損益。
- C. 原分類為可供出售金融資產、應收款項類金融資產、客戶貸款及墊款及持有至到期投資中的部分債務工具可以通過合同現金流量測試，但其業務模式僅為收取合同現金流量，因此，該等金融資產在IFRS 9下將以攤餘成本進行後續計量。
- D. 在IAS 39下分類為指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括收購的不良債權、股權投資、基金等。這些金融資產在IFRS 9下分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- E. 信用承諾的減值準備列報在其他負債－預計負債中，在IFRS 9下重新計量信用承諾相關減值損失的累計影響計入2018年1月1日的股東權益。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

將減值準備的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表

下表將2017年12月31日根據IAS 39已發生損失模型計量的減值準備調整為2018年1月1日根據IFRS 9預期信用損失模型計量的減值準備：

計量類別	按IAS 39計提的 減值準備/ 按IAS 37計提的 預計負債 2017年12月31日	重分類	重新計量	按IFRS 9計提的 減值準備 2018年1月1日
貸款和應收款項類金融資產(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)				
不良債權資產	8,409,977	-	571,745	8,981,722
客戶貸款及墊款	6,513,829	-	627,756	7,141,585
其他債務工具	55,224	-	83,321	138,545
可供出售金融資產(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)				
債權投資	1,266,603	-	166,855	1,433,458
持有至到期投資(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)				
證券投資	-	-	1,318	1,318
其他金融資產(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)				
其他應收款	20	-	36,471	36,491
可供出售金融資產(IAS 39)/以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產(IFRS 9)				
債權投資	67,951	-	61,543	129,494
可供出售金融資產(IAS 39)/以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產(IFRS 9)				
金融工具	8,071,658	(8,071,658)	-	-
貸款和應收款項類金融資產(IAS 39)/以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產(IFRS 9)				
客戶貸款及墊款	404,112	(404,112)	-	-
不良債權資產	383,798	(383,798)	-	-
其他債務工具	16,800	(16,800)	-	-
其他 ⁽¹⁾	1,905,708	-	224,485	2,130,193
合計	27,095,680	(8,876,368)	1,773,494	19,992,806

(1) 其他主要包括買入返售金融資產、信用承諾、應收賬款、其他應收款等項目的減值準備。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

3. 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第7號－金融工具：披露

為體現IFRS 9和IAS 39的差異，國際財務報告準則第7號－金融工具：披露(IFRS 7)進行了更新。本集團於2018年1月1日同時採用了IFRS 9和IFRS 7的相關更新。準則轉換披露請參見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告，關於預期信用損失模型計量的假設和參數等詳細的定性和定量信息請參見附註四、59.1信用風險。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／ 之後的年度 期間生效
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際會計準則第19號(修訂)	僱員福利	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂)	聯營或合營企業中的 長期權益	2019年1月1日
國際財務報告解釋委員會 解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或 合營企業之間的 資產轉讓或投入	生效期已 被無限遞延
國際財務報告準則改進2015-2017 (2017年12月發佈)		2019年1月1日

本集團正在考慮上述準則及修訂對合併財務報表的影響。

三、關鍵會計判斷及估計

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

除採用IFRS 9對金融工具分類及計量、減值及套期會計的影響外(參見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告和附註四、59.1信用風險)，管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2017年12月31日合併財務報表時相同。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註

1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入(截至2017年6月30日止六個月期間：應收款項類不良債權資產收入)

以攤餘成本計量的不良債權資產收入主要系收購金融機構貸款及收購非金融機構應收賬款形成的以攤餘成本計量的不良債權資產產生的利息收入。(見附註四、24 以攤餘成本計量的金融資產)。

應收款項類不良債權資產收入主要系收購金融機構貸款及收購非金融機構應收賬款形成的應收款項類不良債權資產產生的利息收入(見附註四、25 應收款項類金融資產)。

2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為報告期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的公允價值變動(見附註四、20 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)。

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

3. 其他金融工具公允價值變動

該金額為報告期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(扣除以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動(見附註四、20 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和附註四、38 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)。

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

截至6月30日止六個月期間

2018年

2017年

(未經審計)

(未經審計)

分類為以公允價值計量且其變動計入

當期損益的金融工具

11,724,264

839,776

指定為以公允價值計量且其變動

計入當期損益的金融工具

-

1,161,905

合計

11,724,264

2,001,681

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

4. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年	2017年
	(未經審計)	(未經審計)
已實現處置淨收益		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(221)	—
— 可供出售金融資產	—	2,505,868
利息收入		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,658,264	—
— 以攤餘成本計量的金融資產	763,129	—
— 可供出售金融資產	—	1,342,558
— 應收款項類債務工具	—	540,138
— 持有至到期投資	—	310,016
分紅收入		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,209	—
— 可供出售金融資產	—	2,394,733
其他	499,107	322,417
合計	<u>2,921,488</u>	<u>7,415,730</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

5. 已賺保費淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
保險合同總保費收入	6,791,136	17,575,532
減：分出保費	6,076	44,497
提取未到期責任準備金	57,117	16,747
合計	<u>6,727,943</u>	<u>17,514,288</u>

本集團保險合同總保費收入按險種劃分的明細如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
壽險	6,791,136	16,741,820
財險	—	833,712
合計	<u>6,791,136</u>	<u>17,575,532</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

6. 利息收入

以下為除證券投資及不良債權資產以外的金融資產產生的利息收入：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	6,475,659	5,877,863
— 應收融資租賃款	1,285,877	1,218,699
— 融出資金	305,183	283,393
買入返售金融資產	1,031,457	1,039,376
存放金融機構款項	688,556	992,255
拆出資金	334,022	227,940
存放中央銀行款項	86,733	76,373
應收賬款	24,392	17,864
其他	128,309	77,915
	<u>10,360,188</u>	<u>9,811,678</u>
合計		

7. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
存貨銷售收入	4,879,542	5,787,857
存貨銷售成本	<u>(3,178,168)</u>	<u>(4,441,296)</u>
包括：		
— 房地產銷售收入	4,876,540	5,783,474
— 房地產銷售成本	<u>(3,175,636)</u>	<u>(4,437,681)</u>
房地產銷售毛利	<u>1,700,904</u>	<u>1,345,793</u>
其他貿易業務銷售收入	3,002	4,383
其他貿易業務銷售成本	<u>(2,532)</u>	<u>(3,615)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>470</u>	<u>768</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

8. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
證券及期貨經紀業務	423,975	518,576
基金及資產管理業務	459,361	352,631
諮詢及財務顧問業務	102,860	252,152
信託業務	169,102	188,772
銀行業務	372,836	377,383
證券承銷業務	14,314	80,382
代理業務	306,236	266,838
其他	68,919	39,768
合計	<u>1,917,603</u>	<u>2,076,502</u>

9. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
處置子公司淨收益	(4,860)	3,471,205
處置聯營及合營公司淨收益	749,828	14,482
合計	<u>744,968</u>	<u>3,485,687</u>

10. 其他收入及淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
酒店經營收入	256,449	251,875
租金收入	213,700	178,643
物業管理收入	124,641	88,559
政府補助及補償	89,211	51,449
其他資產處置淨收益	68,485	55,838
匯兌損失	(23,469)	(1,091,454)
其他	179,195	167,487
合計	<u>908,212</u>	<u>(297,603)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
借款	15,502,179	9,833,291
應付債券	4,979,588	3,642,620
吸收存款	1,441,980	1,184,718
賣出回購金融資產款	124,553	124,778
應付經紀業務客戶款項	19,780	25,902
其他	968,811	823,957
合計	<u>23,036,891</u>	<u>15,635,266</u>

12. 保險業務支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
提取／(轉回) 保險合同準備金	(3,175,132)	10,490,261
保單紅利支出	623,465	755,334
再保險保費退回	(910)	(29,381)
其他保險支出	9,893,161	6,923,448
合計	<u>7,340,584</u>	<u>18,139,662</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年	2017年
	(未經審計)	(未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	1,807,111	—
— 客戶貸款及墊款	889,060	—
— 其他債權投資	63,256	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14,223	—
應收款項類金融資產	—	2,223,550
客戶貸款及墊款	—	834,596
可供出售金融資產	—	830,557
應收賬款	354,246	1,215
其他資產	36,664	51,721
合計	<u>3,164,560</u>	<u>3,941,639</u>

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年	2017年
	(未經審計)	(未經審計)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	2,526,453	3,062,887
— 中國土地增值稅	457,336	160,437
— 香港利得稅	261,439	285,050
以前年度所得稅調整	(63,044)	35,197
小計	<u>3,182,184</u>	<u>3,543,571</u>
遞延所得稅(附註四. 35)	<u>140,839</u>	<u>(48,233)</u>
合計	<u>3,323,023</u>	<u>3,495,338</u>

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%（截至2017年6月30日止六個月期間：25%）。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算（截至2017年6月30日止六個月期間：16.5%）。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

15. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤	<u>8,620,322</u>	<u>8,882,321</u>
股份數：		
當期發行在外普通股的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.23</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.23</u>

於截至2018年6月30日止六個月期間及截至2017年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

16. 股利

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
年度股利	<u>5,419,364</u>	<u>4,656,073</u>
期內確認為利潤分配的股利	<u>5,419,364</u>	<u>4,656,073</u>

2018年6月30日，2017年度股東大會批准本公司2017年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2017年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣5,419.36百萬元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

17. 現金及存放中央銀行款項

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
現金	670,318	507,808
存放中央銀行法定存款準備金 ⁽¹⁾	10,711,774	11,550,592
存放中央銀行超額存款準備金	1,532,726	9,383,640
存放中央銀行其他款項	11,425	69,040
合計	<u>12,926,243</u>	<u>21,511,080</u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u>10,720,822</u>	<u>11,617,268</u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南洋商業銀行有限公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2018年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為14% (2017年12月31日：14.5%)，外幣存款準備金的繳存比例為5% (2017年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 存放金融機構款項

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
銀行		
— 公司自有資金	65,745,559	41,593,165
— 客戶資金	8,389,058	8,624,028
結算備付金		
— 公司自有資金	420,697	541,539
— 客戶資金	3,384,573	3,358,825
其他金融機構		
— 公司自有資金	1,474,386	311,658
小計	79,414,273	54,429,215
減：資產減值準備	319	—
合計	79,413,954	54,429,215
其中：		
受限制資金	20,070,372	17,667,090

已質押銀行存款指已被用作短期銀行借款擔保物的存款。於2018年6月30日，本集團已質押銀行存款為人民幣627.68百萬元(2017年12月31日：人民幣12.61百萬元)。

結算備付金主要為存放在中國證券登記結算有限責任公司的款項，按市場利率計息。於2018年6月30日，本集團受限制的結算備付金為人民幣3,384.57百萬元(2017年12月31日：人民幣3,358.83百萬元)。

於2018年6月30日，存放金融機構款項全部為第一階段，賬面價值為人民幣79,413.95百萬元(2018年1月1日：人民幣54,428.39百萬元)，減值準備為人民幣0.32百萬元(2018年1月1日：人民幣0.83百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

19. 拆出資金

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
銀行	7,791,229	15,098,410
其他金融機構	2,955,000	3,062,000
小計	10,746,229	18,160,410
減：資產減值準備	30,632	—
合計	10,715,597	18,160,410

於2018年6月30日，拆出資金全部為第一階段，賬面價值為人民幣10,715.60百萬元(2018年1月1日：人民幣18,132.43百萬元)，減值準備為人民幣30.63百萬元(2018年1月1日：人民幣27.98百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	9,652,446	6,546,153
債券		
— 政府債券	3,803,767	3,302,452
— 公共機構及准政府債券	754,695	395,232
— 公司債券	5,016,660	9,005,301
基金	2,289,186	873,740
企業可轉換債券	104,207	—
	<u>21,620,961</u>	<u>20,122,878</u>
未上市投資：		
收購的不良債權	177,224,709	—
基金	113,203,509	5,242,614
股權投資	58,582,479	—
信託產品及資產管理計劃	44,302,060	—
債務工具	19,915,019	—
證券投資	4,218,031	1,337,269
理財產品	2,556,637	—
衍生金融資產 ⁽¹⁾	677,126	381,271
其他	106,992	—
	<u>420,786,562</u>	<u>6,961,154</u>
小計	<u>442,407,523</u>	<u>27,084,032</u>

本集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要核算以交易為目的或依據準則強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的金融資產。

將分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
上市投資：		
企業可轉換債券	-	309,224
未上市投資：		
收購的不良債權	-	148,790,133
股權投資	-	28,933,536
基金	-	4,339,492
理財產品	-	1,878,340
資產管理計劃	-	411,074
嵌入衍生工具的債權	-	404,298
企業可轉換債券	-	386,478
資產支持證券	-	54,636
其他	-	1,204,616
小計	-	186,711,827
合計	442,407,523	213,795,859

根據IFRS 9，在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。截至2018年6月30日及2018年1月1日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產餘額為零。

將指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(1) 衍生金融工具

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	合同/ 名義金額	(未經審計) 公允價值 資產	負債	合同/ 名義金額	(經審計) 公允價值 資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期 及交叉貨幣利率互換	27,466,035	514,248	(257,197)	19,909,636	325,568	(262,551)
外匯交易期權	37,911	101	(101)	18,501	65	(65)
小計	27,503,946	514,349	(257,298)	19,928,137	325,633	(262,616)
利率衍生金融工具						
利率掉期	66,688,988	157,218	(145,542)	61,232,355	51,468	(59,905)
權益性衍生金融工具	60,000	1,413	-	-	-	-
商品合約及其他	1,394,431	4,146	(60,443)	1,994,317	4,170	(64,126)
合計	95,647,365	677,126	(463,283)	83,154,809	381,271	(386,647)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 買入返售金融資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	33,444,867	53,801,726
股票	4,246,714	6,332,982
小計	37,691,581	60,134,708
減：減值準備	21,635	25,320
合計	37,669,946	60,109,388

2018年6月30日，買入返售金融資產全部為第一階段，賬面價值為人民幣37,669.95百萬元(2018年1月1日：人民幣60,109.14百萬元)，減值準備為人民幣21.64百萬元(2018年1月1日：人民幣25.57百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	22,599,006	—
— 公共機構及准政府債券	19,783,905	—
— 金融機構債券	32,199,385	—
— 公司債券	12,445,607	—
資產支持證券	8,192	—
小計	87,036,095	—
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益投資		
權益工具	2,947,408	—
小計	2,947,408	—
合計	89,983,503	—

2018年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面價值分別為人民幣86,937.48百萬元；人民幣83.69百萬元；人民幣14.93百萬元(2018年1月1日：人民幣92,737.57百萬元；無；人民幣15.29百萬元)，分別累計確認減值人民幣60.43百萬元；人民幣15.70百萬元；人民幣67.29百萬元(2018年1月1日：人民幣62.57百萬元；無；人民幣66.92百萬元)。

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 可供出售金融資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
債券		
— 政府債券	—	29,257,893
— 公共機構及准政府債券	—	8,212,728
— 金融機構債券	—	18,783,457
— 公司債券	—	9,520,682
	<hr/>	<hr/>
小計	—	65,774,760
	<hr/>	<hr/>
股權投資	—	29,602,415
存款證及同業存單	—	27,929,436
基金	—	101,151,577
信託產品及信託收益權	—	20,612,962
資產管理計劃	—	14,304,585
理財產品	—	11,820,000
資產支持證券	—	1,031,176
其他	—	955,781
	<hr/>	<hr/>
合計	—	273,182,692
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
其中：		
— 作為借款擔保物已質押的債券	—	1,292,009
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於2017年12月31日，可供出售金融資產中股權投資、基金及其他金融資產金額合計人民幣40,061.73百萬元，其公允價值無法可靠計算，故按成本進行計量。

將可供出售金融資產餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
不良債權資產 ⁽¹⁾		
自金融機構購入貸款	19,914,078	—
自非金融機構購入應收賬款	205,673,926	—
減：資產減值準備	10,575,379	—
不良債權資產淨額	215,012,625	—
客戶貸款及墊款 ⁽²⁾		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	247,896,015	—
— 貼現	823,086	—
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	25,041,550	—
— 個人消費貸款	11,226,406	—
融出資金	7,586,784	—
應收融資租賃款	46,551,902	—
客戶貸款及墊款總額	339,125,743	—
減：資產減值準備	7,858,915	—
客戶貸款及墊款淨額	331,266,828	—
其他債務工具		
信託產品及資產管理計劃	15,384,191	—
證券投資	13,271,915	—
其他	1,475,231	—
減：資產減值準備	1,592,571	—
其他債務工具淨額	28,538,766	—
合計	574,818,219	—

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團將同時滿足下列條件的金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 企業管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

截至2018年6月30日，本集團以攤餘成本計量的金融資產主要為滿足以上條件的不良債權資產、客戶貸款及墊款及其他債務工具，分別轉自截至2017年12月31日的應收款項類金融資產、客戶貸款及墊款、持有至到期投資等科目。將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

(1) 不良債權資產

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期預期 信用損失)	第三階段 (整個存續期預期 信用損失－已減值)	合計
2018年6月30日				
不良債權資產總額	199,024,529	21,424,741	5,138,734	225,588,004
減：資產減值準備	5,326,926	2,585,733	2,662,720	10,575,379
不良債權資產淨額	<u>193,697,603</u>	<u>18,839,008</u>	<u>2,476,014</u>	<u>215,012,625</u>

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2018年1月1日至6月30日止六個月期間			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期預期 信用損失)	第三階段 (整個存續期預期 信用損失－已減值)	合計
於1月1日	5,832,741	1,212,040	1,936,941	8,981,722
轉至第二階段	(177,680)	177,680	-	-
轉至第三階段	-	(96,507)	96,507	-
本期計提	1,552,235	1,055,973	162,572	2,770,780
本期回撥	(1,880,370)	(105,667)	(731)	(1,986,768)
階段轉換	-	342,214	680,885	1,023,099
本期核銷及轉出	-	-	(115,031)	(115,031)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(98,423)	(98,423)
於6月30日	<u>5,326,926</u>	<u>2,585,733</u>	<u>2,662,720</u>	<u>10,575,379</u>

截至2017年12月31日的本集團上述不良債權資產按組合及個別評估方式列示及減值準備變動情況體現於應收款項類金融資產中，詳見附註四、25應收款項類金融資產。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

(2) 客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期預期 信用損失)	第三階段 (整個存續期預期 信用損失－已減值)	合計
2018年6月30日				
客戶貸款及墊款總額	326,669,789	6,660,879	5,795,075	339,125,743
減：資產減值準備	3,720,695	808,739	3,329,481	7,858,915
客戶貸款及墊款淨額	<u>322,949,094</u>	<u>5,852,140</u>	<u>2,465,594</u>	<u>331,266,828</u>

於報告期間客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2018年1月1日至6月30日止六個月期間			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期預期 信用損失)	第三階段 (整個存續期預期 信用損失－已減值)	合計
於1月1日	3,711,043	577,369	2,925,944	7,214,356
轉至第一階段	1,525	(1,525)	-	-
轉至第二階段	(964)	47,736	(46,772)	-
轉至第三階段	(740)	(68,654)	69,394	-
本期計提	1,000,338	297,466	604,225	1,902,029
本期回撥	(972,744)	(61,446)	(128,680)	(1,162,870)
階段轉換	(1,359)	19,851	131,409	149,901
本期核銷及轉出	-	-	(228,974)	(228,974)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	8,641	8,641
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(955)	(955)
匯率變動影響	(16,404)	(2,058)	(4,751)	(23,213)
於6月30日	<u>3,720,695</u>	<u>808,739</u>	<u>3,329,481</u>	<u>7,858,915</u>

截至2017年12月31日的本集團客戶貸款及墊款的組成、按組合及個別評估方式列示及減值準備變動情況詳見附註四、26客戶貸款及墊款。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

(2) 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)
最低應收融資租賃款：	
1年內(含1年)	22,303,091
1至5年(含5年)	26,860,869
5年以上	<u>1,923,506</u>
總應收融資租賃款	<u>51,087,466</u>
減：未實現融資收益	<u>4,535,564</u>
淨應收融資租賃款	<u>46,551,902</u>
減：資產減值準備	<u>1,704,288</u>
融資租賃投資淨額	<u><u>44,847,614</u></u>
最低融資租賃應收款現值：	
1年內(含1年)	20,135,011
1至5年(含5年)	24,634,435
5年以上	<u>1,782,456</u>
合計	<u><u>46,551,902</u></u>
包括：	
作為借款擔保物已質押的應收融資租賃款	<u><u>1,053,376</u></u>

截至2017年12月31日的本集團應收融資租賃款分析詳見附註四、26客戶貸款及墊款。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 應收款項類金融資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入貸款	—	26,552,577
— 自非金融機構購入應收賬款	—	197,404,902
	—	223,957,479
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	1,987,170
— 組合方式評估	—	6,806,605
	—	8,793,775
小計	—	215,163,704
劃分為應收款項類的其他金融資產		
— 信託產品	—	15,275,202
— 資產管理計劃	—	2,942,500
— 結構化債權安排	—	385,951
— 其他債務工具	—	531,538
	—	19,135,191
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	49,005
— 組合方式評估	—	23,019
	—	72,024
小計	—	19,063,167
合計	—	234,226,871

將應收款項類金融資產餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 應收款項類金融資產(續)

於2017年度資產減值準備變動如下：

	2017年度		合計
	個別方式 評估	(經審計) 組合方式 評估	
於1月1日	1,943,457	5,401,957	7,345,414
本年增加	2,104,038	1,427,667	3,531,705
本年轉回	(383,505)	—	(383,505)
本年轉銷	(1,510,585)	—	(1,510,585)
因折現價值上升導致轉出	(117,230)	—	(117,230)
於12月31日	<u>2,036,175</u>	<u>6,829,624</u>	<u>8,865,799</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

26. 客戶貸款及墊款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	—	230,037,644
— 貼現	—	949,230
小計	—	230,986,874
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	—	24,699,191
— 個人消費貸款	—	10,069,065
小計	—	34,768,256
融出資金	—	7,708,387
應收融資租賃款	—	45,571,944
客戶貸款及墊款總額	—	319,035,461
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	3,291,803
— 組合方式評估	—	3,626,138
小計	—	6,917,941
客戶貸款及墊款淨額	—	312,117,520

將客戶貸款及墊款從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

26. 客戶貸款及墊款(續)

於2017年12月31日，客戶貸款及墊款按組合及個別評估方式列示如下：

	已識別的減值貸款及墊款				合計	已識別的減值 貸款及墊款佔 全部客戶貸款 及墊款的比例
	組合方式評估 計提減值準備 的貸款及墊款	組合方式評估 計提減值準備	個別方式評估 計提減值準備	小計		
2017年12月31日						
客戶貸款及墊款總額	312,482,035	109,647	6,443,779	6,553,426	319,035,461	2.05%
減：資產減值準備	<u>3,545,961</u>	<u>80,177</u>	<u>3,291,803</u>	<u>3,371,980</u>	<u>6,917,941</u>	
客戶貸款及墊款淨額	<u>308,936,074</u>	<u>29,470</u>	<u>3,151,976</u>	<u>3,181,446</u>	<u>312,117,520</u>	
				2017年度		
				(經審計)		
			個別方式評估	組合方式評估	合計	
於1月1日			2,066,194	3,464,573	5,530,767	
本年計提			1,990,866	821,417	2,812,283	
本年轉回			(343,601)	(593,872)	(937,473)	
本年轉銷			(418,685)	(3,160)	(421,845)	
收回已核銷的客戶貸款及墊款			18,836	483	19,319	
因折現價值上升導致轉出			(4,634)	-	(4,634)	
匯率變動影響			(17,173)	(63,303)	(80,476)	
於12月31日			<u>3,291,803</u>	<u>3,626,138</u>	<u>6,917,941</u>	

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

26. 客戶貸款及墊款(續)

於2017年12月31日，應收融資租賃款分析如下：

	2017年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：	
1年內(含1年)	22,354,602
1至5年(含5年)	26,187,211
5年以上	<u>1,228,223</u>
總應收融資租賃款	49,770,036
減：未實現融資收益	<u>4,198,092</u>
淨應收融資租賃款	<u>45,571,944</u>
減：資產減值準備	<u>1,373,148</u>
融資租賃投資淨額	<u><u>44,198,796</u></u>
最低融資租賃應收款現值：	
1年內(含1年)	20,194,676
1至5年(含5年)	24,228,402
5年以上	<u>1,148,866</u>
合計	<u><u>45,571,944</u></u>
包括：	
作為借款擔保物已質押的應收融資租賃款	<u><u>982,109</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

27. 持有至到期投資

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
債券		
— 政府債券	—	5,775,745
— 公共機構及准政府債券	—	3,386,079
— 金融機構債券	—	3,087,182
— 公司債券	—	978,357
合計	<u>—</u>	<u>13,227,363</u>

將持有至到期投資從IAS 39調整為IFRS 9的調節表詳見附註二、3 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告。

28. 應收賬款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
處置不良債權應收賬款	1,665,072	1,677,236
應收約定購回交易款	1,424,102	—
處置股權應收賬款 ⁽¹⁾	501,497	1,182,830
應收佣金及手續費	493,670	382,702
應收經紀業務款	493,651	243,532
房地產業務應收賬款	412,982	155,103
應收保費與應收分保賬款	157,660	117,140
其他	269,185	129,054
小計	<u>5,417,819</u>	<u>3,887,597</u>
減：資產減值準備	<u>513,990</u>	<u>158,462</u>
合計	<u><u>4,903,829</u></u>	<u><u>3,729,135</u></u>

(1) 主要部分為應收的處置債轉股股權轉讓款，2018年6月30日賬面價值約為人民幣501.50百萬元(2017年12月31日賬面價值約為人民幣484.05百萬元)，年利率為零至7.50%(2017年12月31日年利率為零至7.50%)。剩餘價款應不晚於2019年1月31日前清償(2017年12月31日剩餘價款應不晚於2019年1月31日清償)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

28. 應收賬款(續)

與不良資產有關的應收賬款賬齡分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)				2017年12月31日 (經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	1,573,673	73	-	1,573,673	1,548,389	71	-	1,548,389
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	13,500	1	-	13,500
3年以上	592,896	27	(89,893)	503,003	599,396	28	(89,893)	509,503
合計	<u>2,166,569</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>2,076,676</u>	<u>2,161,285</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>2,071,392</u>

於截至2018年6月30日止六個月期間及2017年12月31日止年度資產減值準備變動如下：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2017年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	158,462	128,100
本期／本年增加	354,405	53,812
本期／本年轉回	(159)	(22,718)
收購子公司轉入	10,510	-
本期／本年轉銷	(9,228)	(732)
期末／年末數	<u>513,990</u>	<u>158,462</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

29. 持有待售物業

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
已完工待售物業	9,489,539	5,593,278
在建物業	52,496,079	32,208,932
其他	22,112	18,354
小計	<u>62,007,730</u>	<u>37,820,564</u>
減：存貨跌價準備	<u>839,643</u>	<u>536,762</u>
合計	<u><u>61,168,087</u></u>	<u><u>37,283,802</u></u>
包括：		
用於借款抵押物	<u><u>13,718,129</u></u>	<u><u>14,257,483</u></u>

30. 投資性物業

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團新增投資性物業原值為人民幣908.41百萬元(截至2017年6月30日止六個月期間：無)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣13.23百萬元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣21.50百萬元)。

於2018年6月30日，本集團用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣1,139.03百萬元(2017年12月31日：人民幣140.24百萬元)。

於2018年6月30日，本集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業為人民幣0.15百萬元(2017年12月31日：人民幣0.15百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

31. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託、資產管理計劃。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2017年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃單獨對本集團於2018年6月30日及2017年12月31日的財務狀況及截至2018年6月30日止六個月期間及2017年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

如附註四、48 其他負債所列示，被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現於中期簡要合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動和中期簡要合併財務狀況表的其他負債。

32. 於未合併結構化主體之權益

本集團由於擔任普通合伙人或管理人而在報告期間對其有控制權的結構化主體包括私募基金、信託、資產管理計劃。除已於附註四、31 於合併結構化主體之權益中所述已經合併的結構化主體以外，本公司董事認為，本集團對這些結構化主體不享有權力或本集團於結構化主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

33. 物業及設備

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團新增物業及設備的總額為原值人民幣77.32百萬元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣55.79百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣24.33百萬元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣12.40百萬元)。

於2018年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣198.58百萬元(2017年12月31日：人民幣170.66百萬元)。

於2018年6月30日，本集團尚未獲得土地使用權證或房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣1,324.55百萬元(2017年12月31日：人民幣1,282.29百萬元)。

於2018年6月30日，本集團用作抵押的物業及設備賬面淨值為人民幣216.51百萬元(2017年12月31日：無)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

34. 商譽

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	23,123,316	24,644,818
企業合併增加的金額	-	-
匯兌差額	186,683	(1,521,502)
期末／年末餘額	<u>23,309,999</u>	<u>23,123,316</u>
減值準備		
期初／年初餘額	(1,120,799)	(1,120,799)
期末／年末餘額	<u>(1,120,799)</u>	<u>(1,120,799)</u>
賬面淨值		
期初／年初餘額	22,002,517	23,524,019
期末／年末餘額	<u>22,189,200</u>	<u>22,002,517</u>

35. 遞延稅項

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

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產	4,739,463	5,150,810
遞延所得稅負債	<u>(2,196,359)</u>	<u>(2,104,573)</u>
遞延稅項	<u>2,543,104</u>	<u>3,046,237</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

35. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	(未經審計)													其他	合計
	資產減值準備	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	房地產資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	可供出售金融資產公允價值變動	合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異 ^①	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動		
2017年12月31日	6,168,351	111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	500,229	31,631	128,137	246,678	(92,721)	(3,909,179)	-	1,130	3,046,237
會計政策變更	(1,764,232)	-	-	-	-	-	(5,226)	-	48,858	983,050	92,721	-	93,278	-	(551,551)
2018年1月1日	4,404,119	111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	495,003	31,631	176,995	1,229,728	-	(3,909,179)	93,278	1,130	2,494,686
計入當期損益	499,095	123,401	149,219	51,721	145,638	155,065	(28,434)	83,066	10,466	(1,123,603)	-	(136,474)	4	(70,003)	(140,839)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,520)	367,938	-	335,418
收購子公司轉入	89,438	8,575	-	-	(503,381)	-	179,687	81,623	-	-	-	-	-	1,798	(142,260)
其他	3,287	-	-	(5,681)	(4,104)	142	-	(291)	26	(714)	-	-	1,431	2,003	(3,901)
2018年6月30日	4,995,939	243,237	598,446	(956,305)	(1,040,751)	1,247,949	646,256	196,029	187,487	105,411	-	(4,078,173)	462,651	(65,072)	2,543,104

	(經審計)													其他	合計
	資產減值準備	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	房地產資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	可供出售金融資產公允價值變動	合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異 ^①	與待處置子公司相關的暫時性差異		
2017年1月1日	4,550,364	70,534	383,286	(1,052,150)	(718,690)	681,020	480,316	23,819	117,979	117,404	(290,236)	(1,000,070)	107,533	134,352	3,605,461
計入當期損益	1,575,744	40,727	65,941	45,773	36,633	386,306	19,913	7,812	10,158	120,383	-	(2,904,008)	(107,533)	(190,753)	(892,904)
計入其他綜合收益	55,818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173,798	(5,101)	-	13,979	238,494
其他	(13,575)	-	-	4,032	3,153	25,416	-	-	-	8,891	23,717	-	-	43,552	95,186
2017年12月31日	6,168,351	111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	500,229	31,631	128,137	246,678	(92,721)	(3,909,179)	-	1,130	3,046,237

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

36. 其他資產

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
其他應收款	8,036,571	9,471,816
預付賬款	2,638,573	3,712,671
應收利息	4,275,977	4,307,800
抵債資產	3,621,502	3,457,524
存出資本保證金	2,026,075	2,026,075
應收股利	2,126,423	1,284,122
預交稅費	2,199,360	1,077,288
土地使用權	77,410	78,515
長期待攤費用	264,986	264,275
應收票據	366,477	499,715
貴金屬	219,832	197,911
繼續涉入資產	2,573,671	2,573,671
合同取得成本	34,146	—
其他	295,260	1,041,993
合計	<u>28,756,263</u>	<u>29,993,376</u>

37. 向中央銀行借款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	<u>986,058</u>	<u>986,058</u>

向中央銀行借款系本公司為收購商業銀行不良貸款從中國人民銀行借入的款項，利率為2.25%。截至2018年6月30日，本金已全部償還，餘額為尚未支付的利息。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
衍生金融負債(附註四.20(1))	463,283	386,647
外匯基金票據及債券賣空	3,567,893	3,632,482
遠期支付計劃	2,775,000	2,775,000
合計	<u>6,806,176</u>	<u>6,794,129</u>

39. 賣出回購金融資產款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	6,135,475	5,630,267
融出資金收益權	1,000,000	1,000,000
合計	<u>7,135,475</u>	<u>6,630,267</u>

40. 拆入資金

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
銀行	9,495,228	14,888,282
其他金融機構	886,986	1,543,269
合計	<u>10,382,214</u>	<u>16,431,551</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

41. 借款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
銀行及其他金融機構借款		
信用借款	548,887,363	546,982,562
抵押借款	5,186,850	8,296,700
其他附擔保借款	30,849,775	25,072,808
合計	<u>584,923,988</u>	<u>580,352,070</u>

抵押借款的抵押物為持有待售物業、物業及設備和投資性物業，於2018年6月30日，賬面金額合計為人民幣15,073.67百萬元(2017年12月31日：人民幣14,397.72百萬元)。其他附擔保借款的擔保物為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、應收融資租賃款、銀行存款以及於聯營及合營公司之權益，於2018年6月30日，賬面金額合計為人民幣6,362.00百萬元(2017年12月31日：人民幣6,350.19百萬元)。本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基準利率、上海銀行間同業拆放利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦同業拆借利率或優惠利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	1.40%-10.00%	1.22%-8.00%
浮動利率借款	<u>2.48%-6.20%</u>	<u>2.23%-6.00%</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 吸收存款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	50,347,504	48,909,270
個人	38,082,580	38,896,599
定期存款		
公司	70,439,869	78,804,610
個人	61,336,041	49,522,828
存入保證金	11,556,225	10,087,479
合計	<u>231,762,219</u>	<u>226,220,786</u>

43. 金融機構存放款項

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
銀行	5,904,272	6,234,821
其他金融機構	18,728,086	13,024,445
合計	<u>24,632,358</u>	<u>19,259,266</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 應付賬款

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付賬款 ⁽¹⁾	3,158,444	2,446,994
應付資產購置款	148,997	199,149
應付分保賬款	12,572	10,401
其他	760,327	564,395
合計	<u>4,080,340</u>	<u>3,220,939</u>

(1) 與房地產業務相關的應付賬款主要由應付承建方建造成本構成。

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

45. 保戶儲金及投資款

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2017年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	19,961,369	27,193,179
存入	2,088,270	2,041,977
支取	(5,785,915)	(9,273,564)
其他	-	(223)
期末／年末數	<u>16,263,724</u>	<u>19,961,369</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

46. 保險合同準備金

	2018年(未經審計)			
	1月1日	本期 增加額	本期 減少額	6月30日
短期壽險及財險責任準備金				
— 未到期責任準備金	101,185	128,604	(71,327)	158,462
— 未決賠款準備金	84,838	34,969	(39,277)	80,530
長期壽險責任準備金	39,380,141	6,811,312	(9,971,588)	36,219,865
合計	<u>39,566,164</u>	<u>6,974,885</u>	<u>(10,082,192)</u>	<u>36,458,857</u>
	2017年(經審計)			
	1月1日	本期 增加額	本期 減少額	12月31日
短期壽險及財險責任準備金				
— 未到期責任準備金	86,124	162,243	(147,182)	101,185
— 未決賠款準備金	99,891	92,887	(107,940)	84,838
長期壽險責任準備金	31,000,012	18,157,216	(9,777,087)	39,380,141
合計	<u>31,186,027</u>	<u>18,412,346</u>	<u>(10,032,209)</u>	<u>39,566,164</u>

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	(未經審計)			(經審計)		
	1年內	1年以上	合計	1年內	1年以上	合計
短期壽險及財險責任準備金						
— 未到期責任準備金	147,687	10,775	158,462	90,673	10,512	101,185
— 未決賠款準備金	79,100	1,430	80,530	83,071	1,767	84,838
長期壽險責任準備金	9,194	36,210,671	36,219,865	9,354	39,370,787	39,380,141
合計	<u>235,981</u>	<u>36,222,876</u>	<u>36,458,857</u>	<u>183,098</u>	<u>39,383,066</u>	<u>39,566,164</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 應付債券

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
2014中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2019年5月	5.35%	10,033,950	10,293,011
2015中國信達金融債(三年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2018年5月	4.10%	-	10,243,183
2015中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2020年5月	4.30%	10,029,560	10,240,103
2015中國信達金融債—第二期(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2015年9月	2018年9月	3.50%	2,053,116	2,017,914
2015中國信達金融債—第二期(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2015年9月	2020年9月	3.75%	4,111,854	4,037,162
2015中國信達金融債—第二期(十年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年9月	2025年9月	4.60%	10,340,977	10,112,435
2016中國信達二級資本債(十年期)	(2)	10,000,000	人民幣	2016年6月	2026年6月	3.70%	9,994,949	10,176,138
2017中國信達金融債(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2017年4月	2020年4月	4.30%	2,017,022	2,059,992
2017中國信達金融債(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2017年4月	2022年4月	4.40%	4,034,222	4,122,430
2017中國信達金融債(十年期)	(1)	24,000,000	人民幣	2017年4月	2027年4月	4.75%	24,219,192	24,791,952
2017信達寧遠一期資產支持證券	(18)	4,530,943	人民幣	2017年11月	2018年3月– 2019年3月	4.80%-5.15%	2,515,073	4,468,427
2018中國信達金融債—第一期(十年期)	(1)	15,000,000	人民幣	2018年1月	2028年1月	5.50%	15,341,898	-
2018中國信達金融債—第二期(十年期)	(1)	11,000,000	人民幣	2018年3月	2028年3月	5.50%	11,171,366	-
2018信達寧遠二期資產支持證券1號	(18)	9,517,000	人民幣	2018年5月	2018年9月– 2019年7月	4.70%-5.05%	9,575,554	-
2018信達寧遠二期資產支持證券2號	(18)	10,318,000	人民幣	2018年6月	2019年3月– 2019年12月	5.00%-5.15%	10,335,981	-
2015幸福人壽—資本補充債	(3)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2025年12月	4.00%	3,060,963	3,000,995
信達證券2015第一期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2015年2月	2018年2月	5.90%	-	3,156,148
信達證券2015第二期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2015年4月	2018年4月	6.00%	-	3,124,274
信達證券2017第一期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年2月	2020年2月	4.99%	3,052,498	3,127,963
信達證券2017第二期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年3月	2020年3月	5.12%	3,044,607	3,122,038
信達證券2017公司債券—第一期(三年期)	(19)	2,500,000	人民幣	2017年7月	2020年7月	5.05%	2,617,603	2,554,997
信達證券揚帆7號收益憑證	(4)	1,000,000	人民幣	2017年5月	2019年5月	5.50%	1,005,425	1,033,151
信達證券揚帆8號收益憑證	(4)	500,000	人民幣	2017年6月	2019年5月	5.48%	500,751	500,826
信達證券揚帆9號收益憑證	(4)	380,000	人民幣	2017年6月	2019年6月	5.35%	380,557	380,613
信達證券揚帆10號收益憑證	(4)	120,000	人民幣	2017年6月	2019年6月	5.35%	120,176	120,193
信達證券揚帆12號收益憑證	(4)	600,000	人民幣	2018年3月	2020年3月	6.27%	612,059	-
信達投資2015公司債券	(5)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2023年12月	3.80%	3,048,797	2,991,049
信達投資2016公司債券—第一期(八年期)	(5)	2,000,000	人民幣	2016年1月	2024年1月	3.70%	2,025,320	2,061,818
信達投資2016公司債券—第一期(五年期)	(6)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2021年5月	4.70%	3,010,249	3,080,792
信達投資2016公司債券—第二期(五年期)	(6)	5,000,000	人民幣	2016年8月	2021年8月	4.00%	5,161,189	5,061,178
信達地產2015第一期中期票據	(7)	1,500,000	人民幣	2015年6月	2020年6月	5.80%	1,506,539	1,558,412
信達地產2015第二期中期票據	(7)	1,400,000	人民幣	2015年8月	2020年8月	5.50%	1,466,092	1,409,199
信達地產2015第三期中期票據	(7)	100,000	人民幣	2015年12月	2020年12月	5.50%	103,025	100,256
信達地產2016公司債券—第一期(五年期)	(8)	2,500,000	人民幣	2016年3月	2021年2月	3.80%	2,528,945	2,573,407
信達地產2016公司債券—第二期(五年期)	(8)	500,000	人民幣	2016年3月	2021年3月	3.50%	504,637	512,424
信達地產2016公司債券—第一期(三年期)	(9)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2019年5月	5.56%	2,928,095	3,103,229
信達地產2016公司債券—第二期(三年期)	(9)	3,000,000	人民幣	2016年8月	2019年8月	4.50%	3,118,536	3,043,716
2016信達租賃金融債—第一期(三年期)	(10)	2,000,000	人民幣	2016年6月	2019年6月	3.81%	2,003,978	2,041,854
2016信達租賃金融債—第二期(三年期)	(10)	3,000,000	人民幣	2016年8月	2019年8月	3.15%	3,080,821	3,033,940
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2013年9月	2018年9月	4.00%	16,977	17,386
港幣債券	(11)	4,000	港幣	2013年10月	2018年10月	4.00%	3,398	3,477

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 應付債券(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2013年12月	2018年12月	4.00%	8,594	8,693
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2014年7月	2019年7月	4.00%	17,106	17,386
港幣債券	(11)	12,000	港幣	2014年9月	2019年9月	4.00%	10,193	10,432
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2014年10月	2019年9月	4.00%	8,539	8,693
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2016年3月	2021年3月	4.00%	8,525	8,693
美元有擔保優先票據	(12)	1,000,000	美元	2014年5月	2019年5月	4.00%	6,612,298	6,525,229
美元有擔保優先票據	(12)	500,000	美元	2014年5月	2024年5月	5.625%	3,291,525	3,252,003
美元有擔保優先票據	(13)	230,000	美元	2014年12月	2029年12月	5.20%	1,507,179	1,492,269
美元有擔保優先票據	(13)	90,000	美元	2015年2月	2029年12月	5.20%	593,130	593,020
美元有擔保優先票據	(13)	1,300,000	美元	2015年4月	2020年4月	3.125%	8,622,626	8,533,369
美元有擔保優先票據	(13)	1,700,000	美元	2015年4月	2025年4月	4.25%	11,274,461	11,175,005
美元有擔保優先票據	(13)	100,000	美元	2015年2月	2030年2月	5.20%	668,780	661,525
美元有擔保優先票據	(13)	80,000	美元	2015年3月	2022年3月	4.45%	534,392	527,913
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2017年3月	2020年3月	3.00%	1,995,333	1,968,144
美元有擔保優先票據	(13)	1,300,000	美元	2017年3月	2022年3月	3.65%	8,661,569	8,548,978
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2024年3月	4.10%	4,666,402	4,606,429
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2027年3月	4.40%	4,662,409	4,602,851
美元有擔保優先票據	(12)	545,000	美元	2017年12月	2037年12月	4.75%	3,586,623	3,551,575
華建國際2016公司債(五年期)	(14)	600,000	人民幣	2016年4月	2021年4月	4.60%	604,094	617,828
華建國際2016公司債(四年期)	(15)	800,000	人民幣	2016年4月	2020年4月	4.98%	313,040	826,985
2016南洋銀行金融債-第一期	(16)	500,000	人民幣	2016年12月	2021年12月	4.67%	512,344	500,767
2017南洋銀行金融債-第一期	(16)	2,500,000	人民幣	2017年3月	2022年3月	5.03%	2,537,522	2,601,709
17南洋商業銀行CD004	(17)	100,000	人民幣	2017年9月	2018年9月	4.55%	99,225	97,067
17南洋商業銀行CD006	(17)	500,000	人民幣	2017年9月	2018年3月	5.65%	-	495,632
17南洋商業銀行CD007	(17)	2,000,000	人民幣	2017年12月	2018年3月	5.45%	-	1,974,367
18南洋商業銀行CD002	(17)	600,000	人民幣	2018年3月	2018年9月	4.95%	594,125	-
18南洋商業銀行CD004	(17)	200,000	人民幣	2018年3月	2018年9月	4.95%	197,883	-
18南洋商業銀行CD006	(17)	300,000	人民幣	2018年3月	2018年9月	4.95%	296,785	-
18南洋商業銀行CD008	(17)	500,000	人民幣	2018年3月	2018年12月	4.95%	488,691	-
18南洋商業銀行CD009	(17)	100,000	人民幣	2018年4月	2018年10月	4.10%	98,765	-
18南洋商業銀行CD010	(17)	150,000	人民幣	2018年4月	2019年1月	4.20%	146,592	-
18南洋商業銀行CD013	(17)	100,000	人民幣	2018年4月	2018年10月	4.30%	98,620	-
18南洋商業銀行CD018	(17)	300,000	人民幣	2018年5月	2019年5月	4.55%	288,911	-
18南洋商業銀行CD019	(17)	500,000	人民幣	2018年5月	2018年11月	4.58%	491,108	-
美元有擔保優先票據	(13)	800,000	美元	2018年2月	2023年2月	3.88%	5,331,320	-
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2018年2月	2025年2月	4.38%	2,005,422	-
美元有擔保優先票據	(13)	1,200,000	美元	2018年2月	2028年2月	4.75%	8,031,107	-
美元有擔保優先票據	(13)	200,000	美元	2018年2月	2048年2月	5.00%	1,323,183	-
合計							<u>250,864,372</u>	<u>206,482,644</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 應付債券(續)

- (1) 該金融債券為本公司發行，固定利率，按年付息。
- (2) 該二級資本債為本公司發行，固定利率，按年付息，在第5年末附有條件的發行人贖回權。發行人在銀監會事先批准的前提下有權按面值一次性部分或全部贖回本期債券。
- (3) 該資本補充債券為幸福人壽發行，固定利率，按年付息。該子公司可以在第五年末行使贖回權；如果未行權，則從第6個計息年度開始到該債券到期為止，後5個計息年度內的票面利率為原票面利率加100個基點。
- (4) 該次級債券及收益憑證為本公司的子公司信達證券股份有限公司(「信達證券」)發行，固定利率，按年付息。
- (5) 該公司債券為本公司的子公司信達投資有限公司(「信達投資」)發行，固定利率，按年付息，附第五年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (6) 該公司債券為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (7) 該中期票據為信達投資的子公司信達地產股份有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (8) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產股份有限公司發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (9) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產股份有限公司發行，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (10) 該金融債券為本公司子公司信達金融租賃有限公司發行，固定利率，按年付息。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 應付債券(續)

- (11) 該港幣債券為中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的子公司信達國際控股有限公司在香港發行，固定利率，每半年付息。
- (12) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司(發行人)在香港發行，固定利率，每半年付息。於該票據到期前的任一時點，發行人或者信達香港均有權全部或部分贖回該票據。
- (13) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司在香港發行，不可提前贖回，固定利率，每半年付息。
- (14) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (15) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (16) 該金融債券為信達香港的子公司南洋商業銀行(中國)有限公司(「南商中國」)發行，固定利率，按年付息。
- (17) 該同業存單為南商中國發行。
- (18) 該資產支持證券為本公司發行。
- (19) 該公司債券為信達證券發行，固定利率，按年付息。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

48. 其他負債

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
合同負債	26,629,519	—
應付合併結構化主體權益持有者款項 (附註四.31)	15,182,143	20,753,006
其他應付款	14,369,019	14,772,044
應付職工薪酬	6,079,151	6,094,535
風險抵押金	5,472,742	5,352,486
應付股利	5,422,223	11,489
應付利息	5,076,107	4,032,912
預收賬款	4,016,452	14,170,532
繼續涉入負債	2,573,671	2,573,671
長期應付款	1,777,500	745,229
保險業務相關負債	1,751,887	1,538,076
應付結算及清收款	861,024	971,110
租賃業務遞延收益	857,647	883,229
預計負債	766,441	671,374
應交其他稅費	706,150	767,018
處置不良資產預收款	655,634	804,447
其他	780,067	730,598
合計	<u>92,977,377</u>	<u>74,871,756</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 股本

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2017年 12月31日止 年度 (經審計)
股數(千元)		
已註冊、發行及繳足 期初/年初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
期末/年末數	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>

於截至2018年6月30日止六個月期間及2017年12月31日止年度本公司已發行股份變動如下(千股):

	2018年(未經審計)			
	1月1日	發行	轉讓	6月30日
境內股				
— 財政部	24,596,932	—	—	24,596,932
境外上市外資股(H股)	<u>13,567,603</u>	—	—	<u>13,567,603</u>
合計	<u>38,164,535</u>	—	—	<u>38,164,535</u>
	2017年(經審計)			
	1月1日	發行	轉讓	12月31日
境內股				
— 財政部	24,596,932	—	—	24,596,932
境外上市外資股(H股)	<u>13,567,603</u>	—	—	<u>13,567,603</u>
合計	<u>38,164,535</u>	—	—	<u>38,164,535</u>

截至2018年6月30日及2017年12月31日止，本公司無有限售條件的股份。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 其他權益工具

於截至2018年6月30日止六個月期間本公司其他權益工具變動情況如下：

	2018年(未經審計)							
	1月1日		本期增加		本期減少		6月30日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
– 2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>

- (1) 經境內外相關監管機構的批准，本公司於2016年9月30日在境外發行了以美元認購和交易的非累積永續境外優先股(以下簡稱「境外優先股」)。境外優先股每股票面金額為人民幣100元，以美元全額繳納資本的形式發行，每股境外優先股的總發行價格為20美元。本次發行的境外優先股的總股數為160,000,000股，募集資金總額32億美元。自發行日起至第一個復位價日止，境外優先股將以其清算優先金額按年息4.45%計息；此後，境外優先股將以其清算優先金額按相關重置股息率計息。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 其他權益工具

- (2) 境外優先股為永久存續，不設到期日。境外優先股股東無權要求本公司贖回境外優先股，亦無權向本公司回售其持有的境外優先股。然而，本公司有權在取得中國銀監會的批准、以滿足條款與條件所規定股息派發前提條件以及贖回前提條件的前提下，在第一個復位價日以及後續任何付息日贖回全部或部分境外優先股。境外優先股的贖回價格為該境外優先股的清算優先金額加上自前一付息日起至計劃的贖回日為止的期間內的應支付且尚未發放的股息總額。
- (3) 本公司境外優先股股東按照約定的股息率獲得股息外，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。上述優先股採取非累積股息支付方式，本公司有權取消上述優先股股息，且不構成違約事件。但如本公司全部或部分取消上述境外優先股的股息發放，自股東大會決議次日起，直至恢復全額派發股息之前，本公司將不會向普通股股東分配利潤。當約定的強制轉股觸發事件發生時，報中國銀監會審查並決定，本公司有權在無需獲得本次境外優先股股東同意的情況下，將已發行且存續的本次境外優先股按合約約定轉為普通股。
- (4) 此境外優先股分類為其他權益工具，列示於財務狀況表股東權益中。發行所募集的資金在扣除佣金和發行費用後，將用於補充本公司其他一級資本，以支持本公司的業務發展。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 資本公積

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

52. 其他綜合收益

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2017年 12月31日止 年度 (經審計)
2017年12月31日	(1,685,551)	559,220
會計政策調整	629,673	—
2018年1月1日	(1,055,878)	559,220
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具公允價值變動		
期內公允價值變動	(172,488)	—
因處置轉入當期損益的金額	(3,973)	—
因減值計入當期損益的金額	751	—
所得稅影響	(38,896)	—
	(214,606)	—
可供出售金融資產公允價值變動		
年內公允價值變動	—	(2,497,544)
因處置轉入當期損益的金額	—	811,296
因減值轉入當期損益的金額	—	388,201
所得稅影響	—	228,642
	—	(1,069,405)
現金流量套期的有效部分	—	(57,665)
所得稅影響	—	14,416
	—	(43,249)
外幣報表折算差額	148,947	(1,222,837)
所佔聯營及合營公司其他綜合收入	44,872	93,611
所得稅影響	(32,520)	(5,101)
	12,352	88,510

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 其他綜合收益(續)

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2017年 12月31日止 年度 (經審計)
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	-	2,647
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資公允價值 變動	(2,127,873)	-
其他綜合收益結轉留存收益	375,397	
所得稅影響	531,968	(437)
	<u>(1,220,508)</u>	<u>2,210</u>
小計	<u>(1,273,815)</u>	<u>(2,244,771)</u>
期末／年末數	<u><u>(2,329,693)</u></u>	<u><u>(1,685,551)</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 一般風險準備

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

於截至2018年6月30日及2017年6月30日止六個月期間，本公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣2,516.99百萬元及人民幣1,836.49百萬元。一般準備計提已經股東大會批准。

54. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
現金	670,318	507,808
存放中央銀行款項	1,535,103	9,386,004
存放金融機構款項	61,350,837	36,762,125
拆出資金	5,100,291	15,066,940
買入返售金融資產	30,237,418	45,521,296
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	2,056,571	—
可供出售金融資產	—	12,686,168
現金及現金等價物	<u>100,950,538</u>	<u>119,930,341</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 或有負債及擔保承諾

(1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣2,125.51百萬元及人民幣1,904.77百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣118.09百萬元和人民幣128.68百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 經營租賃承諾

於各報告期間，本集團作為承租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下未來最低租賃付款額到期情況如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
一年以內	455,479	701,476
一至二年	329,591	570,595
二至三年	227,114	240,845
三至五年	155,658	217,887
五年以上	12,928	12,864
合計	<u>1,180,770</u>	<u>1,743,667</u>

(3) 除經營租賃承諾外的其他承諾

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付 — 購置物業及設備的承諾	<u>126,512</u>	<u>3,877</u>
合計	<u>126,512</u>	<u>3,877</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 或有負債及擔保承諾(續)

(4) 信用承諾

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	12,554,067	13,235,863
貸款承諾 ⁽ⁱ⁾	12,866,457	8,927,859
開出保函及擔保	6,119,983	4,345,409
未支取的信用卡承諾	767,902	717,188
開出信用證	4,236,222	3,169,076
其他	2,920,379	9,179,775
合計	<u>39,465,010</u>	<u>39,575,170</u>
信用承諾減值準備	<u>(79,590)</u>	<u>(8,502)</u>

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 貸款承諾主要包括已簽訂合同但尚未向客戶提供資金的貸款，不包括無條件可撤銷貸款承諾，於2018年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣59,573.27百萬元(2017年12月31日：人民幣73,102.07百萬元)。

56. 金融資產轉移

資產支持證券

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

對於不符合終止確認條件的資產證券化，本集團未終止確認已轉移的資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2018年6月30日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣19,598.19百萬元(2017年12月31日：人民幣3,327.68百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣22,426.61百萬元(2017年12月31日：人民幣4,468.43百萬元)。

對於符合終止確認條件的資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的資產。本集團在該等資產證券化交易中持有的資產支持證券投資於2018年6月30日的賬面價值為人民幣675.25百萬元(2017年12月31日：無)，其最大損失敞口與賬面價值相若。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 分部信息

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現。

分部收入包含以攤餘成本計量的不良債權資產收入、不良債權資產公允價值變動、其它金融工具公允價值變動、投資收益、已賺保費淨收入等。

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

本集團可報告經營分部列示如下：

不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及子公司經營的相關業務組成，包括管理由收購不良債權產生的資產與債轉股資產及提供清算及受託服務。

投資及資產管理

投資及資產管理分部由本公司以及子公司經營的相關業務組成，包括對私募基金以及其他特定行業企業的財務投資管理。

金融服務

本集團的金融服務分部由本集團經營的相關業務組成，包括所提供的銀行、證券、保險、融資租賃及資產管理等金融服務。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

主要經營決策者所識別的經營分部，並未在上述可報告分部中匯總列示。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製及呈列財務報表的會計政策之間並無差異。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
截至2018年6月30日止六個月					
以攤餘成本計量的不良債權					
資產收入	9,109,285	-	-	-	9,109,285
不良債權資產公允價值變動	5,478,192	-	-	-	5,478,192
其他金融工具公允價值變動	7,607,102	3,592,057	538,152	(13,047)	11,724,264
投資收益	350,037	843,399	1,801,451	(73,399)	2,921,488
已賺保費淨收入	-	-	6,727,943	-	6,727,943
利息收入	1,644,347	2,752,920	6,540,715	(577,794)	10,360,188
存貨銷售收入	-	4,879,542	-	-	4,879,542
佣金及手續費收入	11,778	274,260	1,858,061	(226,496)	1,917,603
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	-	744,968	-	-	744,968
其他收入及淨損益	484,663	572,796	(60,296)	(88,951)	908,212
總額	24,685,404	13,659,942	17,406,026	(979,687)	54,771,685
利息支出	(13,513,828)	(5,094,683)	(5,067,376)	638,996	(23,036,891)
保險業務支出	-	-	(7,340,584)	-	(7,340,584)
員工薪酬	(1,362,577)	(319,150)	(1,500,212)	-	(3,181,939)
存貨銷售成本	-	(3,185,897)	(6,260)	13,989	(3,178,168)
佣金及手續費支出	(627,395)	(87,145)	(735,073)	3,233	(1,446,380)
稅金及附加	(82,254)	(151,531)	(43,552)	-	(277,337)
折舊及攤銷費用	(65,745)	(214,250)	(191,354)	13	(471,336)
其他支出	(139,949)	(753,746)	(878,474)	183,049	(1,589,120)
資產減值損失	(2,000,099)	(547,150)	(617,311)	-	(3,164,560)
總額	(17,791,847)	(10,353,552)	(16,380,196)	839,280	(43,686,315)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他 持有人所應享有淨資產變動	-	(208,867)	(111,624)	-	(320,491)
未計入所佔聯營及合營公司業 績的					
稅前利潤	6,893,557	3,097,523	914,206	(140,407)	10,764,879
所佔聯營及合營公司業績	666,506	379,583	4,943	-	1,051,032
稅前利潤	7,560,063	3,477,106	919,149	(140,407)	11,815,911
所得稅費用					(3,323,023)
期間利潤					<u>8,492,888</u>
資本支出	<u>52,319</u>	<u>888,811</u>	<u>133,364</u>	<u>-</u>	<u>1,074,494</u>
2018年6月30日					
分部資產	635,612,394	329,102,229	537,059,810	(45,947,687)	1,455,826,746
包括：於聯營及 合營公司之權益	43,564,163	27,275,496	1,111,712	-	71,951,371
未分配資產					<u>4,739,463</u>
資產總額					<u>1,460,566,209</u>
分部負債	549,318,183	278,083,495	495,557,173	(42,407,409)	1,280,551,442
未分配負債					<u>4,855,926</u>
負債總額					<u>1,285,407,368</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
截至2017年6月30日止六個月					
應收款項類不良債權資產收入	8,644,564	-	-	-	8,644,564
不良債權資產公允價值變動	4,213,452	-	-	(43,581)	4,169,871
其他金融工具公允價值變動	635,382	692,215	684,708	(10,624)	2,001,681
投資收益	3,433,176	2,134,159	2,218,764	(370,369)	7,415,730
已賺保費淨收入	-	-	17,516,168	(1,880)	17,514,288
利息收入	1,186,185	3,294,360	5,609,774	(278,641)	9,811,678
存貨銷售收入	-	5,787,857	-	-	5,787,857
佣金及手續費收入	73,975	158,637	2,032,245	(188,355)	2,076,502
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	14,401	3,471,286	-	-	3,485,687
其他收入及淨損益	(604,265)	516,653	(125,492)	(84,499)	(297,603)
總額	17,596,870	16,055,167	27,936,167	(977,949)	60,610,255
利息支出	(8,415,969)	(3,499,335)	(4,149,725)	429,763	(15,635,266)
保險業務支出	-	-	(18,139,796)	134	(18,139,662)
員工薪酬	(642,520)	(277,404)	(1,621,055)	-	(2,540,979)
存貨銷售成本	-	(4,535,782)	-	94,486	(4,441,296)
佣金及手續費支出	(42,297)	(35,170)	(1,316,942)	4,483	(1,389,926)
稅金及附加	(81,340)	(255,720)	(41,739)	-	(378,799)
折舊及攤銷費用	(54,325)	(87,405)	(305,994)	(20,660)	(468,384)
其他支出	(189,722)	(686,106)	(991,929)	128,616	(1,739,141)
資產減值損失	(2,683,230)	(348,100)	(910,309)	-	(3,941,639)
總額	(12,109,403)	(9,725,022)	(27,477,489)	636,822	(48,675,092)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他 持有人所應享有淨資產變動	-	(589,836)	(187,484)	-	(777,320)
未計入所佔聯營及 合營公司業績的 稅前利潤	5,487,467	5,740,309	271,194	(341,127)	11,157,843
所佔聯營及合營公司業績	70,257	821,400	8,275	-	899,932
稅前利潤	5,557,724	6,561,709	279,469	(341,127)	12,057,775
所得稅費用					(3,495,338)
期間利潤					<u>8,562,437</u>
資本支出	<u>10,321</u>	<u>8,108</u>	<u>66,045</u>	<u>-</u>	<u>84,474</u>
2017年12月31日					
分部資產	593,061,637	301,566,342	545,215,743	(58,056,983)	1,381,786,739
包括：於聯營及 合營公司之權益	48,789,259	20,364,632	697,174	-	69,851,065
未分配資產					<u>5,150,810</u>
資產總額					<u>1,386,937,549</u>
分部負債	504,793,232	255,009,075	504,900,221	(50,614,653)	1,214,087,875
未分配負債					<u>4,585,012</u>
負債總額					<u>1,218,672,887</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易

(1) 財政部

於2018年6月30日及2017年12月31日，財政部直接持有本公司64.45%的股權。

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

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	120,683
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	10,775,288	-
可供出售金融資產	-	15,229,858
以攤餘成本計量的金融資產	631,383	-
應收賬款	1,597	1,597
應收利息	207,389	444

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
利息收入	184,581	59,912
投資收益	863	-

本集團與財政部的交易主要是本集團持有財政部發行的國債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,369,254	1,336,596
應收款項類金融資產	-	19,237
以攤餘成本計量的金融資產	10,992	-
物業及設備	17,127	18,000
應收子公司款項	37,386,972	32,921,971
應付債券	369,153	253,153
其他應付款	152,374	115,327

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
利息收入	539,941	164,073
租金收入	15,840	14,470
不良債權處置淨收益	14,940	17,497
公允價值變動損益	24,934	26,084
股利收入	79,644	-
佣金及手續費收入	-	440
佣金及手續費支出	2,002	559
業務及管理費	144,127	118,946
利息支出	30,699	29,754
其他收入及淨損益	19,991	-

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(3) 聯營及合營公司

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

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	—	1,421,823
以攤餘成本計量的金融資產	11,216,394	—
應收利息	139,840	42,527
應收賬款	795	—
應收股利	272,302	295,071
其他應收款	35,425	522,198
其他應付款	697,472	270
風險抵押金	—	71,500
租賃業務遞延收益	—	15,093

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
投資收益	10,504	—
利息收入	369,269	170,112
佣金及手續費收入	—	20,173
股利收入	78,072	357,385
租賃收入	—	1,887
業務及管理費	3,760	—

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(4) 政府相關實體

除上述披露外，本集團存在與政府相關實體進行的交易。這些交易按正常商業條款及條件進行。任一單項交易並不重大。

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

(5) 年金計劃

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
對年金計劃供款	<u>59,038</u>	<u>39,728</u>

(6) 關鍵管理人員薪酬

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	<u>5,202</u>	<u>3,699</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、外匯風險和價格風險。本集團的風險管理總體目標、政策及風險管理框架與本集團2017年度合併財務報表所述一致。

59.1 信用風險

59.1.1 信用風險管理

信用風險是指因客戶或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的主要信用風險，源於以攤餘成本計量的不良債權資產、客戶貸款及墊款及本集團持有的其他債權、證券投資。以攤餘成本計量的不良債權資產面臨的信用風險與其他債權資產面臨的信用風險並無顯著不同。分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的信用風險與本集團2017年度合併財務報表所述一致。

本集團所採取的緩釋風險的措施包括：

- 參考內部、外部信用評級信息，對交易對手信用情況予以掌控，謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手、平衡信用風險與投資回報；
- 要求交易對手提供足值抵押物進行風險緩釋。

特別是與債券及信託產品等投資資產有關的信用風險通過甄選具備認可信用質素的交易對手，權衡信用風險與投資回報，參考可獲得的內部、外部信用評級信息以及採用適當限制予以掌控。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.2 預期信用損失計量

預期信用損失是以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失是本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團區分三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入第一階段，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入第二階段，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產納入第三階段，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的減值準備。

本集團計量金融工具預期信用損失的方式反映了：

- 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣時間價值；
- 在無須付出不必要的額外成本或努力的情況下可獲得的有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.2 預期信用損失計量(續)

在計量預期信用損失時，並不需要識別每一可能發生的情形。然而，本集團考慮信用損失發生的風險或概率已反映信用損失發生的可能性及不會發生信用損失的可能性(即使發生信用損失的可能性極低)。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設。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狀況(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求在預期信用損失的計量中使用了判斷、假設和估計，例如：

- 信用風險顯著增加的判斷標準；
- 已發生信用減值資產的定義；
- 預期信用損失計量的參數；
- 前瞻性信息；
- 合同現金流量的修改。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.2 預期信用損失計量(續)

(i) 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人經營或財務情況出現重大不利變化；
- 債務人實際或預期內部、外部信用評級出現顯著下調；
- 債權人給予債務人還款寬限期或進行展期、債務重組；
- 信用利差顯著上升；
- 逾期信息。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.2 預期信用損失計量(續)

(ii) 已發生信用減值資產的定義

在確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 逾期信息。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.2 預期信用損失計量(續)

(iii) 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及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減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團根據金融工具準則的要求，在考慮歷史統計數據(如交易對手評級等)的定量分析及前瞻性信息的基礎上，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來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；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期，是違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.2 預期信用損失計量(續)

(iv) 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，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對預期信用損失計算參數的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了專家判斷，根據專家判斷的結果，定期對這些經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對預期信用損失計算參數的影響。

除了提供基準經濟情景外，本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的減值準備。上述加權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。

(v) 合同現金流量的修改

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化，這類合同修改包括債權展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，並重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融資產的賬面餘額，根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控，經過本集團判斷，合同修改後資產信用風險已得到顯著改善，因此相關資產從第三階段或第二階段轉移至第一階段，同時損失準備的計算基礎由整個存續期預期信用損失轉為12個月預期信用損失，相關資產通常經過觀察期達到特定標準後才能回調。於2018年6月30日，此類合同現金流量修改的金融資產的賬面金額不重大。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

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

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

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
表內項目		
存放中央銀行款項	12,255,925	21,003,272
存放金融機構款項	79,413,954	54,429,215
存出交易保證金	1,254,833	1,124,895
拆出資金	10,715,597	18,160,410
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	93,512,152	19,070,191
買入返售金融資產	37,669,946	60,109,388
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	87,036,095	—
可供出售金融資產	—	141,472,919
以攤餘成本計量的金融資產	574,818,219	—
應收款項類金融資產	—	234,226,871
客戶貸款及墊款	—	312,117,520
持有至到期投資	—	13,227,363
應收賬款	4,903,829	3,729,135
其他資產	24,402,876	26,122,964
小計	925,983,426	904,794,143
表外項目		
承兌匯票	12,554,067	13,235,863
貸款承諾	12,866,457	8,927,859
開出保函及擔保和其他信用承諾	14,044,486	17,411,448
小計	39,465,010	39,575,170
合計	965,448,436	944,369,313

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

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

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述與本集團2017年度合併財務報表所述一致。於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產賬面價值分別為人民幣177,224.71百萬元及人民幣148,790.13百萬元。

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口

對於納入減值評估範圍的金融工具，本集團主要的信用風險來自於不良債權資產及客戶貸款及墊款。本公司董事認為，本集團其他金融資產面臨的信用風險水平與2017年12月31日相似。

(i) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	225,588,004	223,957,479
客戶貸款及墊款	<u>339,125,743</u>	<u>319,035,461</u>
小計	<u>564,713,747</u>	<u>542,992,940</u>
資產減值準備		
不良債權資產	(10,575,379)	(8,793,775)
客戶貸款及墊款	<u>(7,858,915)</u>	<u>(6,917,941)</u>
小計	<u>(18,434,294)</u>	<u>(15,711,716)</u>
賬面淨值		
不良債權資產	215,012,625	215,163,704
客戶貸款及墊款	<u>331,266,828</u>	<u>312,117,520</u>
合計	<u><u>546,279,453</u></u>	<u><u>527,281,224</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(i) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按地區劃分

地區	2018年6月30日		2017年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
海外地區	159,045,358	28.2	134,759,958	24.8
長江三角洲	93,557,774	16.6	85,085,506	15.7
中部地區	82,115,172	14.5	82,355,399	15.2
珠江三角洲	80,880,026	14.3	83,156,352	15.3
環渤海地區	74,132,674	13.1	77,374,811	14.2
西部地區	64,500,392	11.4	67,895,591	12.5
東北地區	10,482,351	1.9	12,365,323	2.3
合計	<u>564,713,747</u>	<u>100.0</u>	<u>542,992,940</u>	<u>100.0</u>

海外地區：包括香港及其他海外地區。

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

中部地區：包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建。

環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東。

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

東北地區：包括遼寧、吉林、黑龍江。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(i) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按行業劃分

行業	2018年6月30日		2017年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
對公業務				
房地產業	218,196,377	38.6	214,169,261	39.4
製造業	69,220,728	12.3	69,479,071	12.8
租賃和商務服務業	62,934,781	11.1	50,684,787	9.3
採礦業	30,331,943	5.4	34,435,735	6.3
金融業	28,147,661	5.0	22,242,348	4.1
交通運輸、倉儲和 郵政業	22,459,519	4.0	17,436,124	3.2
建築業	16,618,643	2.9	26,198,326	4.8
批發和零售業	15,753,111	2.8	13,536,564	2.5
其他	57,196,244	10.2	52,334,081	9.7
小計	520,859,007	92.3	500,516,297	92.1
個人業務				
住房貸款	25,041,550	4.4	24,699,191	4.6
個人消費貸款	11,226,406	2.0	10,069,065	1.9
小計	36,267,956	6.4	34,768,256	6.5
融出資金	7,586,784	1.3	7,708,387	1.4
合計	564,713,747	100.0	542,992,940	100.0

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(i) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按擔保方式劃分

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
信用	140,126,912	24.8	129,036,444	23.8
保證	70,808,356	12.6	75,030,296	13.8
抵押	223,729,793	39.6	226,185,597	41.6
質押	130,048,686	23.0	112,740,603	20.8
合計	<u>564,713,747</u>	<u>100.0</u>	<u>542,992,940</u>	<u>100.0</u>

(ii) 已逾期的不良債權及客戶貸款及墊款

	2018年6月30日(總額)				
	(未經審計)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	
不良債權資產	2,691,549	3,803,300	2,205,789	363,833	9,064,471
客戶貸款及墊款	1,139,739	1,961,716	3,849,467	840,701	7,791,623
合計	<u>3,831,288</u>	<u>5,765,016</u>	<u>6,055,256</u>	<u>1,204,534</u>	<u>16,856,094</u>

	2017年12月31日(總額)				
	(經審計)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	
不良債權資產	1,927,882	2,626,321	1,867,515	336,496	6,758,214
客戶貸款及墊款	1,023,902	2,491,781	4,135,948	616,109	8,267,740
合計	<u>2,951,784</u>	<u>5,118,102</u>	<u>6,003,463</u>	<u>952,605</u>	<u>15,025,954</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(iii) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用風險

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	547,490,067	526,858,086
已逾期但未減值 ⁽¹⁾	6,289,871	5,387,912
已減值 ⁽²⁾	<u>10,933,809</u>	<u>10,746,942</u>
小計	564,713,747	542,992,940
資產減值準備	<u>(18,434,294)</u>	<u>(15,711,716)</u>
賬面淨值	<u><u>546,279,453</u></u>	<u><u>527,281,224</u></u>

(1) 已逾期但未減值

	2018年6月30日(總額)				
	(未經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	合計
不良債權資產	2,691,549	1,234,188	-	-	3,925,737
客戶貸款及墊款	<u>1,079,937</u>	<u>1,284,197</u>	-	-	<u>2,364,134</u>
合計	<u><u>3,771,486</u></u>	<u><u>2,518,385</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,289,871</u></u>
	2017年12月31日(總額)				
	(經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期3年 以上	合計
不良債權資產	1,927,882	1,646,161	-	-	3,574,043
客戶貸款及墊款	<u>791,804</u>	<u>1,009,407</u>	<u>12,658</u>	-	<u>1,813,869</u>
合計	<u><u>2,719,686</u></u>	<u><u>2,655,568</u></u>	<u><u>12,658</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>5,387,912</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(iii) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用風險(續)

(2) 已減值

	2018年6月30日		
	(未經審計)		
	總額	資產減值 準備	賬面淨值
不良債權資產	5,138,734	(2,662,720)	2,476,014
客戶貸款及墊款	5,795,075	(3,329,481)	2,465,594
合計	<u>10,933,809</u>	<u>(5,992,201)</u>	<u>4,941,608</u>
	2017年12月31日		
	(未經審計)		
	總額	資產減值 準備	賬面淨值
分類為應收款項類金融資產的			
不良債權資產			
— 個別方式評估	4,193,516	(1,987,170)	2,206,346
客戶貸款及墊款			
— 個別方式評估	6,443,779	(3,291,803)	3,151,976
— 組合方式評估	109,647	(80,177)	29,470
合計	<u>10,746,942</u>	<u>(5,359,150)</u>	<u>5,387,792</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(iii) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用風險(續)

(2) 已減值(續)

	2018年 6月30日 (未經審計)
不良債權資產	
已減值	5,138,734
已減值佔總額比例%	2.3
抵押物公允價值	<u>7,408,468</u>
客戶貸款及墊款	
已減值	5,795,075
已減值佔總額比例%	1.7
抵押物公允價值	<u>4,664,439</u>
	2017年 12月31日 (經審計)
分類為應收款項類金融資產的不良債權資產	
個別方式評估並減值	4,193,516
個別方式評估並減值佔總額比例%	1.9
抵押物公允價值	<u>5,647,798</u>
客戶貸款及墊款	
個別方式評估並減值	6,443,779
個別方式評估並減值佔總額比例%	2.0
抵押物公允價值	<u>5,702,818</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

59.1.4 納入減值評估範圍的金融工具的最大信用風險敞口(續)

(iii) 不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用風險(續)

(2) 已減值(續)

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
不良債權資產				
環渤海地區	1,976,800	38.5	855,889	20.4
珠江三角洲	1,442,551	28.1	1,388,150	33.1
長江三角洲	1,056,078	20.5	1,105,172	26.4
西部地區	624,534	12.1	805,534	19.2
東北地區	38,771	0.8	38,771	0.9
合計	<u>5,138,734</u>	<u>100.0</u>	<u>4,193,516</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款				
西部地區	2,277,628	39.3	3,383,258	51.6
珠江三角洲	1,239,042	21.4	1,178,448	18.0
東北地區	1,052,537	18.2	580,467	8.9
長江三角洲	472,467	8.2	488,142	7.4
中部地區	471,649	8.1	528,658	8.1
環渤海地區	141,874	2.4	155,261	2.4
海外地區	139,878	2.4	239,192	3.6
合計	<u>5,795,075</u>	<u>100.0</u>	<u>6,553,426</u>	<u>100.0</u>

(3) 債務重組

於2018年6月30日，本集團經重組的以攤餘成本計量的不良債權資產金額為人民幣197百萬元(於2017年12月31日：人民幣199百萬元)。

於2018年6月30日，本集團經重組的以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款淨額為人民幣8百萬元(於2017年12月31日：人民幣8百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險

利率風險

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

	2018年6月30日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
	(未經審計)						
現金及存放中央銀行款項	12,246,873	-	-	-	-	679,370	12,926,243
存放金融機構款項	63,194,562	4,608,453	4,248,548	200,000	-	7,162,391	79,413,954
拆出資金	5,626,319	4,635,215	454,063	-	-	-	10,715,597
存出交易保證金	130,694	-	-	-	-	1,124,139	1,254,833
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	4,539,098	6,315,409	18,676,569	69,753,516	13,977,766	329,145,165	442,407,523
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	9,051,485	20,049,131	15,889,437	38,164,840	3,881,202	2,947,408	89,983,503
以攤餘成本計量的金融資產	48,118,875	33,556,023	144,724,240	307,711,076	40,708,005	-	574,818,219
應收賬款	363,372	-	548,528	1,049,859	-	2,942,070	4,903,829
買入返售金融資產	33,536,305	947,827	2,408,026	777,788	-	-	37,669,946
其他金融資產	800,798	496,076	2,653,653	3,091,435	27,485	16,989,460	24,058,907
金融資產總額	177,608,381	70,608,134	189,603,064	420,748,514	58,594,458	360,990,003	1,278,152,554
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(9,341,899)	-	-	-	-	(2,994,137)	(12,336,036)
吸收存款	(119,126,929)	(38,067,724)	(54,897,038)	(10,167,735)	(40,103)	(9,462,690)	(231,762,219)
金融機構存放款項	(10,291,816)	(3,875,000)	(10,350,000)	-	-	(115,542)	(24,632,358)
拆入資金	(8,875,848)	(562,726)	-	-	-	(943,640)	(10,382,214)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(2,344,224)	(914,619)	(527,814)	(25,712)	-	(2,993,807)	(6,806,176)
賣出回購金融資產款	(5,412,208)	(721,558)	(1,001,709)	-	-	-	(7,135,475)
保戶儲金及投資款	(77)	-	(259)	(8,118)	(16,255,270)	-	(16,263,724)
借款	(34,683,942)	(66,320,131)	(222,130,201)	(243,560,461)	(18,229,253)	-	(584,923,988)
應付債券	-	(5,722,138)	(30,410,332)	(93,742,872)	(117,633,796)	(3,355,234)	(250,864,372)
應付賬款	-	-	-	-	-	(4,080,340)	(4,080,340)
其他金融負債	(1,172,232)	(1,783,677)	(6,536,858)	(12,735,986)	(4,318)	(60,160,946)	(82,394,017)
金融負債總額	(191,249,175)	(117,967,573)	(325,854,211)	(360,240,884)	(152,162,740)	(85,092,394)	(1,232,566,977)
利率缺口	(13,640,794)	(47,359,439)	(136,251,147)	60,507,630	(93,568,282)	275,897,609	45,585,577

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2017年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
	(經審計)						
現金及存放中央銀行款項	9,394,636	-	-	-	-	12,116,444	21,511,080
存放金融機構款項	43,287,837	9,339,641	1,261,540	5,830	-	534,367	54,429,215
拆出資金	13,938,792	1,155,191	3,066,427	-	-	-	18,160,410
存出交易保證金	123,183	-	-	-	-	1,001,712	1,124,895
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	1,943,823	1,366,629	4,748,115	8,386,239	1,472,652	195,878,401	213,795,859
應收款項類金融資產	10,487,110	13,720,295	79,481,332	130,338,134	200,000	-	234,226,871
客戶貸款及墊款	161,169,370	54,425,187	47,656,663	48,041,435	724,865	100,000	312,117,520
應收賬款	70,249	-	-	445,524	-	3,213,362	3,729,135
買入返售金融資產	37,696,985	14,157,292	6,942,986	1,312,125	-	-	60,109,388
可供出售金融資產	1,633,901	23,968,571	12,988,810	66,410,012	51,685,327	116,496,071	273,182,692
持有至到期投資	-	349,595	2,727,954	6,977,430	3,172,384	-	13,227,363
其他金融資產	942,900	612,939	4,569,569	3,472,993	9,944	16,514,619	26,122,964
金融資產總額	<u>280,688,786</u>	<u>119,095,340</u>	<u>163,443,396</u>	<u>265,389,722</u>	<u>57,265,172</u>	<u>345,854,976</u>	<u>1,231,737,392</u>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(9,528,230)	-	-	-	-	(2,865,583)	(12,393,813)
吸收存款	(138,405,656)	(40,879,749)	(33,396,868)	(5,588,268)	(85,006)	(7,865,239)	(226,220,786)
金融機構存放款項	(8,329,502)	(4,825,000)	(3,850,684)	(2,080,000)	-	(174,080)	(19,259,266)
拆入資金	(11,215,440)	(26,129)	(2,389,161)	(2,049,961)	(546,161)	(204,699)	(16,431,551)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	(1,749,557)	(1,860,023)	(22,902)	-	-	(3,161,647)	(6,794,129)
賣出回購金融資產款	(5,006,524)	(623,743)	-	(1,000,000)	-	-	(6,630,267)
保戶儲金及投資款	-	-	(71)	(6,179)	(19,955,119)	-	(19,961,369)
借款	(4,105,511)	(17,433,702)	(299,100,711)	(241,240,631)	(18,471,515)	-	(580,352,070)
應付債券	-	(6,401,801)	(17,453,372)	(109,885,151)	(68,630,742)	(4,111,578)	(206,482,644)
應付賬款	-	-	(251)	-	-	(3,220,688)	(3,220,939)
其他金融負債	(350,257)	(74)	(1,189,757)	(2,976,396)	-	(60,953,575)	(65,470,059)
金融負債總額	<u>(178,690,677)</u>	<u>(72,050,221)</u>	<u>(357,403,777)</u>	<u>(364,826,586)</u>	<u>(107,688,543)</u>	<u>(83,543,147)</u>	<u>(1,164,202,951)</u>
利率缺口	<u>101,998,109</u>	<u>47,045,119</u>	<u>(193,960,381)</u>	<u>(99,436,864)</u>	<u>(50,423,371)</u>	<u>262,311,829</u>	<u>67,534,441</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

外匯風險

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

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

本集團

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
升值5%	(95,627)	(1,969,252)
貶值5%	<u>95,627</u>	<u>1,969,252</u>

價格風險

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

截至2018年6月30日，本集團權益工具投資總額為人民幣174,618.07百萬元，其中，歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產權益工具金額為人民幣171,670.66百萬元，歸類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產權益工具金額為人民幣2,947.41百萬元。上述金融資產的公允價值會因股票指數水平和相關證券價值的波動而變化。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.3 流動性風險

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	2018年6月30日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
	(未經審計)							
現金及存放中央銀行款項	10,711,774	2,214,469	-	-	-	-	-	12,926,243
存放金融機構款項	166	50,765,441	19,591,284	4,608,453	4,248,610	200,000	-	79,413,954
拆出資金	-	-	5,626,319	4,635,215	454,063	-	-	10,715,597
存出交易保證金	1,254,833	-	-	-	-	-	-	1,254,833
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	273,258,721	9,314,732	5,880,685	7,722,961	24,507,005	87,670,416	34,053,003	442,407,523
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,920,552	26,856	9,051,485	20,049,131	15,889,437	38,164,840	3,881,202	89,983,503
以攤餘成本計量的金融資產	10,707,474	16,278,023	21,133,378	35,060,630	142,408,163	308,522,546	40,708,005	574,818,219
應收賬款	2,013,619	977,963	433,523	13	418,416	1,060,295	-	4,903,829
買入返售金融資產	-	-	33,536,305	947,827	2,408,026	777,788	-	37,669,946
其他金融資產	12,330,470	2,809,827	1,468,965	2,930,699	3,203,685	1,315,040	221	24,058,907
金融資產總額	313,197,609	82,387,311	96,721,944	75,954,929	193,537,405	437,710,925	78,642,431	1,278,152,554
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(12,336,036)	-	-	-	-	-	(12,336,036)
吸收存款	(568,477)	(90,637,954)	(38,986,196)	(35,746,131)	(50,614,020)	(11,639,529)	(3,569,912)	(231,762,219)
金融機構存放款項	-	(285,026)	(6,952,332)	(3,925,000)	(2,680,000)	(10,790,000)	-	(24,632,358)
拆入資金	-	(797,078)	(8,898,224)	(686,912)	-	-	-	(10,382,214)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(82,054)	(2,344,224)	(914,619)	(527,814)	(2,937,465)	-	(6,806,176)
賣出回購金融資產款	-	-	(5,412,208)	(721,558)	(1,001,709)	-	-	(7,135,475)
保戶儲金及投資款	-	-	(77)	-	(259)	(8,118)	(16,255,270)	(16,263,724)
借款	-	-	(29,593,941)	(69,475,181)	(226,119,223)	(241,506,390)	(18,229,253)	(584,923,988)
應付債券	-	-	(126,244)	(6,626,175)	(32,723,226)	(93,754,931)	(117,633,796)	(250,864,372)
應付賬款	(3,237,094)	(630,791)	(38,419)	-	(174,036)	-	-	(4,080,340)
其他金融負債	(19,926,891)	(27,440,679)	(2,144,307)	(4,364,524)	(11,667,968)	(16,496,159)	(353,489)	(82,394,017)
金融負債總額	(24,718,520)	(132,209,618)	(94,496,172)	(122,460,100)	(325,508,255)	(377,132,592)	(156,041,720)	(1,232,566,977)
淨頭寸	288,479,089	(49,822,307)	2,225,772	(46,505,171)	(131,970,850)	60,578,333	(77,399,289)	45,585,577

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2017年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
	(經審計)							
現金及存放中央銀行款項	11,541,959	9,969,121	-	-	-	-	-	21,511,080
存放金融機構款項	138	35,741,956	8,080,110	9,339,641	1,261,540	5,830	-	54,429,215
拆出資金	-	-	13,938,792	1,155,191	3,066,427	-	-	18,160,410
存出交易保證金	1,124,895	-	-	-	-	-	-	1,124,895
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	188,530,698	6,603,660	1,951,479	1,395,823	4,533,681	8,676,864	2,103,654	213,795,859
應收款項類金融資產	6,282,067	-	4,205,043	13,720,295	79,481,332	130,338,134	200,000	234,226,871
客戶貸款及墊款	4,617,117	15,740,583	10,960,569	15,997,242	78,046,262	151,206,505	35,549,242	312,117,520
應收賬款	517,821	953,540	86,385	236,019	439,700	1,495,670	-	3,729,135
買入返售金融資產	-	-	37,696,985	14,157,292	6,942,986	1,312,125	-	60,109,388
可供出售金融資產	75,603,351	2,647,675	3,905,294	23,968,571	18,276,631	90,209,992	58,571,178	273,182,692
持有至到期投資	-	-	-	349,595	2,727,954	6,977,430	3,172,384	13,227,363
其他金融資產	3,522,349	4,525,528	4,958,594	1,213,425	5,530,439	6,181,590	191,039	26,122,964
金融資產總額	291,740,395	76,182,063	85,783,251	81,533,094	200,306,952	396,404,140	99,787,497	1,231,737,392
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(12,393,813)	-	-	-	-	-	(12,393,813)
吸收存款	-	(90,386,583)	(56,757,005)	(40,761,212)	(31,379,866)	(6,851,115)	(85,005)	(226,220,786)
金融機構存放款項	-	(2,386,576)	(5,717,006)	(5,225,000)	(3,850,684)	(2,080,000)	-	(19,259,266)
拆入資金	-	(204,699)	(11,215,440)	(26,129)	(2,389,161)	(2,049,961)	(546,161)	(16,431,551)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(39,268)	(1,760,089)	(1,909,044)	(220,673)	(2,865,055)	-	(6,794,129)
賣出回購金融資產款	-	-	(4,542,000)	(1,088,267)	-	(1,000,000)	-	(6,630,267)
保戶儲金及投資款	-	-	-	-	(71)	(6,179)	(19,955,119)	(19,961,369)
借款	-	-	(4,105,511)	(17,433,702)	(299,100,711)	(241,240,631)	(18,471,515)	(580,352,070)
應付債券	-	-	-	(7,306,883)	(20,659,867)	(106,895,115)	(71,620,779)	(206,482,644)
應付賬款	(2,541,680)	(297,242)	(182,946)	-	(199,071)	-	-	(3,220,939)
其他金融負債	(23,070,449)	(24,991,662)	(1,637,180)	(592,949)	(4,025,264)	(10,655,186)	(497,369)	(65,470,059)
金融負債總額	(26,598,187)	(130,699,843)	(85,917,177)	(74,343,186)	(361,825,368)	(373,643,242)	(111,175,948)	(1,164,202,951)
淨頭寸	265,142,208	(54,517,780)	(133,926)	7,189,908	(161,518,416)	22,760,898	(11,388,451)	67,534,441

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.4 不良資產風險管理

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

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

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2017年12月31日合併財務報表時相似。

59.5 保險風險

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

風險類型和風險管理程序與本集團編製2017年12月31日合併財務報表時相同。

下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

	截至6月30日止六個月期間			
	2018年 (未經審計)		2017年 (未經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	6,791,136	100.0	16,741,820	95.3
財險				
機動車輛險	—	—	703,479	4.0
財產險	—	—	42,283	0.2
其他	—	—	87,950	0.5
合計	<u>6,791,136</u>	<u>100.0</u>	<u>17,575,532</u>	<u>100.0</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.5 保險風險(續)

下表概述了本集團主要險種的保險合同準備金：

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	35,552,721	97.5	38,966,618	98.5
健康險	841,214	2.3	547,758	1.4
其他	64,922	0.2	51,788	0.1
合計	<u>36,458,857</u>	<u>100.0</u>	<u>39,566,164</u>	<u>100.0</u>

59.6 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

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

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

根據中國銀監會2016年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)及2017年發佈的《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)的要求，本公司須維持核心一級資本充足率不低於9%、一級資本充足率不低於10%，資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司對應各級資本淨額除以加權風險資產計算。於2018年6月30日及2017年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值

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

第一層級：採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

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

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

	2018年6月30日	
	(未經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	215,012,625	210,354,221
— 其他債務工具	28,538,766	28,455,375
應收賬款	4,903,829	4,828,113
合計	<u>248,455,220</u>	<u>243,637,709</u>
金融負債		
借款	(584,923,988)	(588,116,939)
應付債券	(250,864,372)	(244,895,355)
合計	<u>(835,788,360)</u>	<u>(833,012,294)</u>
	2017年12月31日	
	(經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
應收款項類金融資產	234,226,871	231,913,576
應收賬款	3,729,135	3,651,493
持有至到期投資	13,227,363	13,261,641
合計	<u>251,183,369</u>	<u>248,826,710</u>
金融負債		
借款	(580,352,070)	(583,201,676)
應付債券	(206,482,644)	(199,642,290)
合計	<u>(786,834,714)</u>	<u>(782,843,966)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	442,407,523	27,084,032				
債券	10,391,554	12,702,985				
— 於證券交易所交易	4,712,609	6,605,189	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	1,695,905	2,916,027	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交易	3,803,767	3,181,769				
— 於非活躍市場交易	179,273	—	第三層級	• 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 • 未來現金流合約基於金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	• 符合預期風險水平的折現率。 • 特定市場的無風險利率。 • 同類產品的波動率。	• 折現率越低，公允價值越高。 • 無風險利率越低，公允價值越高。 • 波動率越低，公允價值越高。
上市或在交易所交易的股權投資	9,652,446	6,546,153				
上市股權(非限售)	7,182,449	5,120,819	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 製造業	1,541,187	2,095,859				
— 金融業	1,319,269	1,434,428				
— 租賃和商務服務業	1,114,148	—				
— 採礦業	840,217	—				
— 交通運輸、倉儲和郵政業	620,070	—				
— 信息傳輸、軟體和信息技術服務業	351,893	224,289				
— 文化、體育和娛樂業	349,177	—				
— 衛生、社會保障和社會福利業	340,134	—				
— 房地產業	328,683	475,384				
— 其他	377,671	890,859				
優先股	403,921	—	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
— 金融業	403,921	—				

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
上市股權(限售)	2,066,076	1,425,334	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 製造業	1,078,215	1,425,334				
— 文化、體育和 娛樂業	229,886	-				
— 採礦業	597,956	-				
— 其他	160,019	-				
非上市股權投資	58,582,479	-				
	29,998,310	-	第三層級	• 可比上市公司	• 市場乘數。	• 市場乘數越高，公允價值越高。
					• 流動性折扣。	• 流動性折扣越低，公允價值越高。
	3,533,336	-	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。	• 未來現金流越高，公允價值越高。
					• 符合預計風險水平的折現率。	• 折現率越低，公允價值越高。
	25,050,833	-	第三層級	• 可比交易案例。	不適用	不適用
基金	115,492,695	6,116,354				
— 有公開報價或活躍 市場行情的基金	16,693,912	5,932,210	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	2,912,104	184,144	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	18,287,673	-	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可收回金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計可收回金額。	• 預計可收回金額 越高，公允價值越 高。
					• 預計收回日期。	• 收回日期越早，公 允價值越高。
					• 符合預期風險水平 的折現率。	• 折現率越低，公允 價值越高。
— 投資於上市股權 (非限售)	139,158	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於上市股權 (限售)	600,168	-	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小， 公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
— 投資於其他權益工具	76,859,680	—	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。
債務工具	19,915,019	—				
— 其他債務工具	18,211,902	—	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 嵌入衍生工具的債權	1,703,117	—				
	181,267	—	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 近期交易價格。 	不適用	不適用
	1,521,850	—	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
衍生金融資產	677,126	381,271				
	514,248	273,341	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
	162,878	107,930	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。 	不適用	不適用
同業存單	2,029,518	1,337,269	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用
購入的不良債權資產	177,224,709	—	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
理財產品	2,556,637	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
資產管理計劃	13,760,240	-				
— 有公開報價或活躍市場行情的資產管理計劃	3,522,592	-	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	1,031,369	-	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用
— 投資於債務工具	8,135,783	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	1,070,496	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
資產支持證券	1,476,288	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
信託產品及信託收益權	30,541,820	-				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	1,000	-	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用
— 投資於債務工具	30,042,554	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	498,266	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。
其他	106,992	-	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
2) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	186,711,827				
購入的不良債權資產	-	148,790,133	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
債券	-	695,702				
— 於證券交易所交易	-	309,224	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 於非活躍市場交易	-	386,478	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 符合預計風險水平的折現率。 特定市場的無風險利率。 同類產品的波動率。 	<ul style="list-style-type: none"> 折現率越低，公允價值越高。 無風險利率越低，公允價值越高。 波動率越低，公允價值越高。
基金	-	4,339,492	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 近期交易價格 	不適用	不適用
銀行或其他金融機構發行的理財產品	-	1,646,200	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 按理財產品所投資債券、權益工具的報價計算。 	不適用	不適用
	-	232,140	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可回收金額。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
股權投資	-	28,933,536				
— 非上市公司的股權 投資	-	11,052,501	第三層級	• 可比公司法。	• 市場乘數。	• 市場乘數越高，公允價值越高。
					• 流動性折扣。	• 流動性折扣越低，公允價值越高。
	-	9,652,577	第三層級	• 淨資產法。	不適用	不適用
	-	8,228,458	第三層級	• 近期交易價格。	不適用	不適用
資產管理計劃	-	411,074	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供市場報價。	不適用	不適用
資產支持證券	-	54,636	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可回收金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。
嵌入衍生工具的債權	-	404,298	第三層級	• 債務部分為折現現金流， 期權部分為二項式期權定 價模型。	• 預計未來現金流。 • 符合預期風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。
其他	-	1,204,616	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可回收金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融資產	89,983,503	-				
以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的債權投資	87,036,095	-				
債券	87,027,903	-				
— 於證券交易所 交易	17,490,940	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間 市場交易	25,556,247	-	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交易	43,980,716	-				
資產支持證券	8,192	-	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可回收金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 收回日期越早，公 允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。
指定為以公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益的權益投資	2,947,408	-				
上市股權(限售)	2,920,552	-				
— 製造業	2,920,552	-	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小， 公允價值越高。
非上市權益工具	26,856	-				
— 金融業	26,856	-	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
4) 可供出售金融資產	-	233,120,966				
債券	-	65,774,760				
— 於證券交易所交易	-	15,194,337	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場 交易	-	20,731,042	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交	-	29,849,381				
非限售上市股權投資	-	4,145,851	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 採礦業	-	1,652,621				
— 製造業	-	915,143				
— 金融業	-	134,657				
— 其他行業	-	1,443,430				
優先股	-	403,921				
— 金融業	-	403,921	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
限售股	-	191,367	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小， 公允價值越高。
— 採礦業	-	35,571				
— 金融業	-	63,331				
— 其他行業	-	92,465				
存款證及同業存單	-	27,929,436	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
基金	-	87,296,029				
— 上市	-	10,654,305	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 報價	-	16,122,911	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於委託貸款	-	60,373,941	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可回收金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計回收日期。	• 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 收回日期越早，公 允價值越高。
					• 符合預計風險水平 的折現率。	• 折現率越低，公 允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
— 投資於限售股	-	144,872	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
信託產品及信託收益權	-	20,612,962				
— 投資於公開報價或有活躍市場行情的信託	-	79,925	第二層級	• 按信託產品所投資權益工具的報價計算。	不適用	不適用
— 其他	-	20,533,037	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計回收日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
資產管理計劃	-	13,992,002				
— 投資於公開報價或有活躍市場行情的資產管理計劃	-	6,360,932	第二層級	• 基於活躍市場同類資產報價計算。	不適用	不適用
— 投資於債務工具的資產管理計劃	-	7,631,070	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
理財產品	-	11,820,000				
— 由銀行或其他金融機構發行且無活躍報價	-	11,820,000	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
資產支持證券	-	863,483	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
其他	-	91,155				
— 由銀行或其他金融機構發行	-	42,323	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 其他	-	48,832	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 按資產組合所投資債券或權益工具的報價計算。 	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)				
5) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(6,806,176)	(6,794,129)				
— 於場內交易的衍生金融負債	-	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交易的衍生金融負債	(463,283)	(386,647)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
— 外匯基金票據及債券賣空	(3,567,893)	(3,632,482)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
— 遠期支付計劃	(2,775,000)	(2,775,000)	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計支付金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計未來現金流。 • 預計支付日期。 • 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 未來現金流越高，公允價值越高。 • 支付日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

	2018年6月30日			
	(未經審計) 第一層級	(未經審計) 第二層級	(未經審計) 第三層級	(未經審計) 合計
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	32,764,968	12,328,721	397,313,834	442,407,523
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	17,490,940	69,536,963	2,955,600	89,983,503
資產總額	<u>50,255,908</u>	<u>81,865,684</u>	<u>400,269,434</u>	<u>532,391,026</u>
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	(4,031,176)	(2,775,000)	(6,806,176)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,031,176)</u>	<u>(2,775,000)</u>	<u>(6,806,176)</u>
	2017年12月31日			
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	(經審計) 合計
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	18,240,783	9,784,413	185,770,663	213,795,859
可供出售金融資產	46,117,404	85,403,469	101,600,093	233,120,966
資產總額	<u>64,358,187</u>	<u>95,187,882</u>	<u>287,370,756</u>	<u>446,916,825</u>
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	(4,019,129)	(2,775,000)	(6,794,129)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,019,129)</u>	<u>(2,775,000)</u>	<u>(6,794,129)</u>

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

	(未經審計)		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債
2018年1月1日	348,556,155	5,086,552	(2,775,000)
確認為損益	6,819,514	-	-
確認為其他綜合收益	-	(1,612,661)	-
買入	106,928,598	4,547,290	-
結算／處置	(64,845,561)	(5,065,581)	-
轉出第三層級	(144,872)	-	-
2018年6月30日	<u>397,313,834</u>	<u>2,955,600</u>	<u>(2,775,000)</u>
於2018年6月30日			
期末持有的資產於本期確認 在利潤表中未實現的損益	<u>6,351,246</u>	-	-
	(經審計)		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債
2017年1月1日	117,435,866	62,858,423	(2,775,000)
確認為損益	(986,082)	(2,301,737)	-
確認為其他綜合收益	-	35,565	-
買入	104,670,244	71,615,975	-
結算／處置	(35,349,365)	(29,789,539)	-
轉出第三層級	-	(818,594)	-
2017年12月31日	<u>185,770,663</u>	<u>101,600,093</u>	<u>(2,775,000)</u>
於2017年12月31日			
年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	<u>(790,050)</u>	<u>(2,217,167)</u>	-

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

60. 金融工具的公允價值(續)

60.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

由於特定證券於2018年上半年解禁，且在活躍市場中可以查到該證券的公開報價，本集團於財務狀況表日將這些證券從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

截至2018年6月30日止六個月期間及2017年12月31日止年度，計入2018年1-6月及2017年度利潤表的收益或損失以及於2018年6月30日及2017年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融工具公允價值變動或資產減值損失。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

61. 收購子公司

淮礦地產有限責任公司(以下簡稱「淮礦地產」)

為承接大型國有企業非主業資產，並實現房地產業務的規模效應，於2018年2月28日，本公司以約人民幣4,700百萬元購買了淮礦地產60%的股權。本次收購適用購買法，淮礦地產是在中國安徽省淮南市註冊成立的有限責任公司，主要業務為房地產開發及銷售。

淮礦地產於購買日的相關財務信息列示如下：

	2018年 2月28日 (賬面價值)	2018年 2月28日 (公允價值)
現金及存放中央銀行款項	23	23
存放金融機構款項	3,242,170	3,242,170
應收賬款	232,068	232,068
持有待售物業	15,908,739	17,686,797
於聯營及合營公司之權益	1,547	1,547
投資性物業	537,482	749,838
物業及設備	7,007	8,244
無形資產	242	252
遞延所得稅資產	361,121	361,121
其他資產	2,305,678	2,305,678
減：借款	5,504,850	5,504,850
應付賬款	1,454,162	1,454,162
應交稅費	275,251	275,251
遞延所得稅負債	5,466	503,381
其他負債	8,097,793	8,097,793
淨資產	<u>7,258,555</u>	<u>8,752,301</u>
其中：歸屬於淮礦地產股東淨資產	7,088,879	8,396,779
歸屬於非控制性股東淨資產	<u>169,676</u>	<u>355,522</u>

購買日應收賬款的公允價值為人民幣232百萬元，應收賬款的總合同金額為人民幣242百萬元，預計不能收回的應收賬款金額約人民幣10百萬元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

61. 收購子公司(續)

淮礦地產有限責任公司(續)

2018年
2月28日
(未經審計)

支付對價	4,699,768
購買日取得的淨資產	8,396,779
本集團持股比例	60%
本集團所佔份額	<u>5,038,068</u>
廉價購買交易利得	<u><u>(338,300)</u></u>

收購淮礦地產產生的廉價購買交易利得是由於定價日至購買日間淮礦地產經營利潤使得淮礦地產淨資產增加，及經營地區房地產價格上漲使得相關資產價值增加所致。

本次收購產生的淨現金流出如下：

2018年
2月28日
(未經審計)

支付的現金對價	4,699,768
減：取得的現金及現金等價物	<u>2,399,668</u>
收購產生的淨現金流出	<u><u>2,300,100</u></u>

淮礦地產自購買日起至本中期末的經營成果和現金流量列示如下：

營業收入	2,505,101
淨利潤	<u>139,977</u>
現金流入淨額	<u><u>153,126</u></u>

假設合併發生於2018年1月1日，本集團2018年1-6月的經營成果如下：

營業收入	<u>2,945,317</u>
淨利潤	<u><u>210,920</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、期後事項

於2018年8月29日，董事會審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2018年10月2日派發境外優先股股息，股息率為4.45% (稅後)，派息總額為美元142.4百萬元 (稅後)。

於2018年7月27日，本公司之附屬公司信達地產股份有限公司完成重大資產重組，分別向本公司及淮南礦業(集團)有限責任公司定向發行股份796,570,892股和531,047,261股，購買其分別持有的淮礦地產有限責任公司60%、40%的股權。

六、財務報表批准

本中期簡要合併財務報表已於2018年8月29日由本公司董事會批准。