



德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等就中國信達資產管理股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（以下統稱「貴集團」）截至2010年、2011年及2012年12月31日止三年度各年及截至2013年6月30日止六個月（「相關期間」）的財務信息（「財務信息」）所作出的報告，以供載入 貴公司於2013年[●]月[●]日刊發的本文件（「本文件」）。

貴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（「中國」）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」）在中華人民共和國成立的國有獨資金融企業。根據財政部2010年6月18日出具的《財政部關於中國信達資產管理公司國有股權管理方案的批覆》（財金[2010]66號），2010年6月29日，通過向財政部發行25,155百萬股每股面值人民幣1元的發起人股份（相當於 貴公司全部股本），總認購價為人民幣25,155百萬元，原信達轉制為股份有限公司。 貴公司的財務重組詳情載於本報告甲節附註II。

貴公司及所有子公司已採用12月31日作為財政年度結算日。於相關期間及截至本報告日期， 貴公司於本報告甲節附註VI.35載列的子公司擁有直接或間接權益。

貴集團的法定財務報表根據中國企業適用的有關會計準則及財務法規（「中國公認會計準則」）編製，截至2010年及2011年12月31日止各年度的法定財務報表由德勤華永會計師事務所有限公司審計，而截至2012年12月31日止年度的法定財務報表由德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）審計（以上均為中國註冊會計師）。 貴公司直接或間接持有的主要子公司的法定財務報表已由本報告甲節附註VI.35載列的獨立審計師審計。

就本報告而言， 貴公司董事已按照國際財務報告準則編製 貴集團相關期間的合併財務報表（「相關財務報表」），而截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度及截至2013年6月30日止六個月的相關財務報表已由德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審計。

附錄一

會計師報告

本報告所載的財務信息乃基於相關財務報表編製。吾等認為編製報告以供載入本文件時，不必調整相關財務報表。

吾等已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股說明書及申報會計師」對相關財務報表進行審查。

編製相關財務報表及加載本報告的本文件內容是 貴公司董事的責任。吾等的責任包括根據相關財務報表編製載於本報告內的財務信息，就財務信息提供獨立意見，並就此向 閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，財務信息真實、公允地反映了 貴集團及 貴公司於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的財務狀況，以及 貴集團截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度及截至2013年6月30日止六個月的合併業績及合併現金流量。

貴集團截至2012年6月30日止六個月的比較合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表連同其附註乃摘錄自 貴集團於同期由 貴公司董事僅為本報告而編製的未經審核合併財務報表（「2012年6月財務資料」）。吾等已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱2012年6月財務資料。吾等對2012年6月財務資料的審閱工作包括向負責財務和會計事宜的主要人員作出查詢，並進行分析和其他審閱程式。由於審閱範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故吾等無法保證可知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會就2012年6月財務資料發表審計意見。按照吾等的審閱，概無發現任何事項致使吾等相信2012年6月財務資料在各重大方面不符合根據國際財務報告準則編製的財務資料所採用的會計政策。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息

合併損益表

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註VI	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2010年	2011年	2012年	2012年 (未經審計)	2013年	
應收款項類不良債權資產收入.....	1	—	180,901	3,518,395	1,086,959	4,244,535
不良債權資產公允價值變動.....	2	5,850,919	4,463,093	3,878,253	1,889,105	1,967,949
其他金融資產公允價值變動.....		426,059	40,518	399,294	234,231	321,647
投資收益.....	3	4,834,839	5,779,293	6,528,841	2,700,976	3,908,664
已賺保費淨收入.....	4	4,584,328	5,698,021	5,324,922	2,356,501	2,603,579
利息收入.....	5	848,571	1,479,436	2,493,321	879,342	1,934,206
存貨銷售收入.....	6	4,148,353	3,236,743	3,924,082	1,394,767	1,376,571
佣金及手續費收入.....	7	2,082,671	1,902,400	2,226,348	954,814	1,129,155
處置子公司及聯營公司淨收益.....	8	12,132	174,409	2,585,340	78,009	111,480
其他收入及淨損益.....	9	1,472,577	1,427,257	1,456,412	634,874	1,071,564
總額.....		24,260,449	24,382,071	32,335,208	12,209,578	18,669,350
利息支出.....	10	(1,366,268)	(1,807,014)	(3,697,619)	(1,558,435)	(3,155,108)
保險業務支出.....	11	(4,433,768)	(5,337,422)	(4,690,060)	(2,103,918)	(2,176,747)
員工薪酬.....	12	(2,366,684)	(2,672,441)	(3,417,564)	(1,406,642)	(1,699,445)
存貨銷售成本.....	6	(2,654,920)	(1,844,213)	(2,391,784)	(724,482)	(823,865)
佣金及手續費支出.....	13	(697,437)	(803,496)	(900,738)	(444,936)	(479,371)
營業稅金及附加.....		(503,989)	(561,793)	(785,664)	(290,527)	(523,040)
折舊及攤銷費用.....		(499,535)	(428,604)	(449,111)	(244,626)	(210,895)
其他支出.....		(1,784,251)	(2,035,299)	(2,266,579)	(897,997)	(1,008,998)
資產減值損失.....	14	(495,711)	(536,452)	(4,600,951)	(952,766)	(3,475,938)
總額.....		(14,802,563)	(16,026,734)	(23,200,070)	(8,624,329)	(13,553,407)
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動.....	37	(6,057)	49,995	(151,539)	(62,236)	(216,396)
未計入所佔聯營公司業績的稅前利潤.....		9,451,829	8,405,332	8,983,599	3,523,013	4,899,547
所佔聯營公司業績.....		504,526	652,860	612,264	360,153	237,897
稅前利潤.....	15	9,956,355	9,058,192	9,595,863	3,883,166	5,137,444
所得稅費用.....	16	(2,453,770)	(2,271,873)	(2,378,727)	(901,690)	(1,120,428)
本年度/期間利潤.....		7,502,585	6,786,319	7,217,136	2,981,476	4,017,016
利潤歸於：						
貴公司股東.....		7,398,958	6,762,756	7,306,250	2,985,250	4,064,824
非控制性權益.....		103,627	23,563	(89,114)	(3,774)	(47,808)
		7,502,585	6,786,319	7,217,136	2,981,476	4,017,016
歸屬於 貴公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示) — 基本.....	17	0.32	0.27	0.25	0.11	0.13

附 錄 一

會 計 師 報 告

甲. 財務信息(續)

合併綜合收益表

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
本年度／期間利潤	7,502,585	6,786,319	7,217,136	2,981,476	4,017,016
其他綜合收入／(支出)				(未經審計)	
可被重分類至損益的項目：					
可供出售金融資產					
公允價值變動					
— 本年度／期間					
公允價值變動	3,105,085	(4,692,923)	(1,656,743)	(251,750)	(2,844,860)
— 出售後轉入當期損益 ..	(1,155,994)	(785,247)	(109,882)	(181,078)	(115,553)
— 減值後轉入當期損益 ..	49,307	30,089	3,170,177	106,083	2,406,377
所得稅影響	(777,657)	1,154,490	(245,350)	112,520	170,876
	1,220,741	(4,293,591)	1,158,202	(214,225)	(383,160)
所佔聯營公司其他綜合					
收入／(支出)	96,788	(240,156)	60,222	(60,278)	(19,936)
外幣報表折算差額	(52,022)	(82,500)	2,572	70,891	(44,740)
本年度／期間其他綜合					
收入／(支出)，稅後淨額 ...	1,265,507	(4,616,247)	1,220,996	(203,612)	(447,836)
本年度／期間綜合收益總額 ...	8,768,092	2,170,072	8,438,132	2,777,864	3,569,180
綜合收益總額歸屬於：					
貴公司股東	8,624,001	2,536,162	8,453,808	2,689,380	3,515,721
非控制性權益	144,091	(366,090)	(15,676)	88,484	53,459
	8,768,092	2,170,072	8,438,132	2,777,864	3,569,180

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

合併財務狀況表

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註VI	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
資產					
現金及銀行存款	21	33,772,647	27,187,190	42,726,288	29,730,857
結算備付金	22	1,415,469	1,286,317	1,525,844	2,059,589
存出交易保證金	23	877,084	778,879	907,226	696,102
拆出資金	24	—	—	2,000,000	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	10,101,928	13,402,065	16,922,973	16,689,819
買入返售金融資產	26	369,309	560,535	57,232	1,008,104
可供出售金融資產	27	62,155,770	64,382,306	64,376,565	62,673,087
應收款項類投資	28	—	12,149,831	51,195,120	80,429,720
客戶貸款及墊款	29	2,508,436	9,447,891	25,041,518	31,977,084
應收賬款	30	6,418,190	4,062,503	5,257,293	8,896,250
持有至到期投資	32	3,775,634	6,261,914	7,343,274	7,636,930
持有待售物業	33	11,537,241	13,091,778	13,815,367	14,638,706
投資性物業	34	2,364,317	2,339,420	2,099,694	1,934,466
於聯營公司之權益	38	5,970,983	6,712,876	7,476,276	7,913,823
物業及設備	40	3,733,750	3,732,369	3,466,794	3,394,644
商譽	41	367,974	361,569	361,591	359,488
其他無形資產	43	90,918	102,708	137,154	131,085
遞延所得稅資產	44	334,273	1,400,233	2,622,975	3,503,536
其他資產	45	4,907,488	5,863,590	7,281,174	9,879,709
資產總額		150,701,411	173,123,974	254,614,358	283,552,999
負債					
向中央銀行借款	46	16,464,601	11,310,682	7,053,442	6,872,683
應付經紀業務客戶款項	47	13,677,484	8,150,485	6,629,525	6,773,784
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		—	713	53,400	3,701
賣出回購金融資產款	48	879,510	6,920,520	11,993,646	6,235,039
拆入資金		—	—	—	950,000
借款	49	7,826,191	25,178,940	76,099,160	104,100,767
應付賬款	50	47,219,548	47,994,894	39,539,426	34,425,321
保戶儲金及投資款	51	2,697,322	3,617,781	3,213,126	3,002,914
應交稅費	52	2,860,280	3,325,319	2,132,074	1,306,762
保險合同準備金	53	7,632,505	12,300,866	17,585,668	19,673,875
應付債券	54	—	495,000	12,534,554	12,792,056
遞延所得稅負債	44	677,925	348,575	356,745	248,227
其他負債	55	8,264,492	10,637,527	16,538,849	24,422,565
負債總額		108,199,858	130,281,302	193,729,615	220,807,694
權益					
股本	56	25,155,097	25,155,097	30,140,024	30,140,024
資本公積	57	1,228,953	1,192,499	6,520,646	6,209,013
投資重估儲備	58	3,402,022	(738,932)	406,054	(98,309)
盈餘公積	59	620,218	1,222,355	1,760,041	1,760,041
一般風險準備	60	—	501,622	912,279	2,142,039
留存收益		6,927,968	10,875,005	15,426,502	16,646,501
外幣報表折算差額		(308,910)	(394,550)	(391,978)	(436,718)
歸屬於 貴公司股東權益		37,025,348	37,813,096	54,773,568	56,362,591
非控制性權益		5,476,205	5,029,576	6,111,175	6,382,714
權益總額		42,501,553	42,842,672	60,884,743	62,745,305
權益及負債總額		150,701,411	173,123,974	254,614,358	283,552,999

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

公司財務狀況表

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註VI	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
資產					
現金及銀行存款	21	13,396,437	9,893,696	18,500,329	11,950,002
拆出資金	24	—	—	2,000,000	300,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	8,029,922	7,918,457	8,780,229	9,100,636
買入返售金融資產	26	—	—	—	200,000
可供出售金融資產	27	49,546,421	49,007,080	47,909,938	43,732,151
應收款項類投資	28	—	9,681,131	48,068,188	77,888,189
應收賬款	30	5,511,905	3,408,443	4,283,058	6,875,299
應收子公司款項	31	1,329,043	2,808,768	2,735,193	1,293,023
持有至到期投資	32	210,000	210,000	210,000	210,000
投資性物業	34	421,796	406,054	390,312	382,441
於子公司之權益	35	15,647,442	17,673,588	20,823,220	21,557,914
於合併結構性主體之權益	37	295,240	2,028,732	1,553,849	1,926,523
於聯營公司之權益	38	4,649,153	4,918,908	4,973,530	5,376,470
物業及設備	40	107,031	142,151	162,885	257,660
其他無形資產	43	2,691	6,085	16,442	13,398
遞延所得稅資產	44	—	924,117	2,040,457	2,957,978
其他資產	45	2,460,412	3,015,311	2,765,392	3,631,510
資產總額		<u>101,607,493</u>	<u>112,042,521</u>	<u>165,213,022</u>	<u>187,653,194</u>
負債					
向中央銀行借款	46	16,464,601	11,310,682	7,053,442	6,872,683
借款	49	443,761	13,568,078	55,831,334	80,269,331
應付賬款	50	46,220,004	46,983,808	38,146,087	33,667,120
應交稅費	52	2,035,042	2,539,927	1,202,031	876,855
應付債券	54	—	—	10,007,054	10,237,529
遞延所得稅負債	44	196,568	—	—	—
其他負債	55	1,765,621	2,010,535	2,297,267	4,007,816
負債總額		<u>67,125,597</u>	<u>76,413,030</u>	<u>114,537,215</u>	<u>135,931,334</u>
權益					
股本	56	25,155,097	25,155,097	30,140,024	30,140,024
資本公積	57	485,972	485,972	5,869,695	5,869,695
投資重估儲備	58	1,929,986	(1,231,831)	(124,615)	(607,744)
盈餘公積	59	620,218	1,222,355	1,760,041	1,760,041
一般風險準備	60	—	501,622	912,279	2,142,039
留存收益	61	6,290,623	9,496,276	12,118,383	12,417,805
權益總額		<u>34,481,896</u>	<u>35,629,491</u>	<u>50,675,807</u>	<u>51,721,860</u>
權益及負債總額		<u>101,607,493</u>	<u>112,042,521</u>	<u>165,213,022</u>	<u>187,653,194</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

合併現金流量表

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註VI	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
經營活動					
稅前利潤	9,956,355	9,058,192	9,595,863	3,883,166	5,137,444
調整：					
資產減值損失	14 495,711	536,452	4,600,951	952,766	3,475,938
物業及設備和投資性物業折舊	441,710	348,778	380,238	214,092	180,705
無形資產及其他長期資產攤銷	15 57,825	79,826	68,873	30,534	30,190
所佔聯營公司經營成果	(504,526)	(652,860)	(612,264)	(360,153)	(237,897)
出售物業及設備和投資性物業淨收益	(422,392)	(216,348)	(128,363)	(15,980)	(305,334)
出售子公司及聯營公司淨收益	8 (12,132)	(174,409)	(2,585,340)	(78,009)	(111,480)
金融資產公允價值變動	(526,801)	4,011	(582,549)	(311,045)	(325,696)
投資收益	3 (4,834,839)	(5,779,293)	(6,528,841)	(2,700,976)	(3,908,664)
利息支出	795,877	1,080,405	1,304,271	638,580	808,571
保險合同準備金變動淨額	4,139,555	4,668,361	5,284,802	2,905,956	2,088,207
營運資金變動前的經營活動現金流量	9,586,343	8,953,115	10,797,641	5,158,931	6,831,984
銀行存款減少淨額	268,359	4,001,887	1,086,435	622,245	571,224
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少/(增加)淨額	3,189,856	(3,979,671)	(2,956,592)	(1,818,187)	558,851
買入返售金融資產增加淨額	—	—	(7,531)	—	(88,480)
分類為應收款項類投資的不良債權資產增加淨額	—	(9,701,131)	(39,849,362)	(13,375,285)	(30,535,879)
客戶貸款及墊款增加淨額	(1,252,677)	(7,095,396)	(15,860,480)	(2,063,286)	(7,159,678)
應收賬款減少/(增加)淨額	1,647,919	2,563,315	(359,318)	(1,029,596)	(770,970)
持有待售物業增加淨額	(4,906,249)	(1,554,537)	(723,589)	(115,646)	(823,339)
向中央銀行借款減少淨額	(6,938,789)	(5,153,919)	(4,257,240)	(479,562)	(180,759)
應付經紀業務客戶款項增加/(減少)淨額	856,335	(5,526,999)	(1,520,960)	(1,467,025)	144,259
賣出回購金融資產款增加/(減少)淨額	599,991	3,129,975	3,813,317	3,207,345	(2,431,852)
借款(減少)/增加淨額	(1,093,605)	16,244,317	46,825,205	8,383,802	28,456,561
應付賬款減少淨額	(180,054)	(3,622)	(394,453)	(504,367)	(861,902)
其他經營資產減少/(增加)淨額	3,177,979	(1,027,386)	(2,328,396)	(1,204,335)	(2,225,510)
其他經營負債增加淨額	7,491,553	3,424,262	5,751,068	3,348,413	6,851,597
經營活動所得/(所用)現金	12,446,961	4,274,210	15,745	(1,336,553)	(1,663,893)
已付所得稅	(1,351,092)	(2,039,954)	(5,031,683)	(3,813,953)	(2,763,943)
經營活動所得/(所用)現金淨額	11,095,869	2,234,256	(5,015,938)	(5,150,506)	(4,427,836)
投資活動					
出售或收回投資證券所得現金	6,117,503	3,865,926	31,839,416	7,298,625	11,669,806
收到投資證券股利	579,982	1,313,598	1,628,907	765,339	619,689
收到聯營公司股利	212,961	77,126	155,048	104,561	206,565
收到投資證券利息	339,306	710,353	1,139,302	604,088	631,985
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產所得現金	951,889	426,440	505,500	56,269	446,442
出售子公司現金淨額	71 (3,336)	58,509	1,863,168	203,246	(446)
出售聯營公司現金淨額	219,727	(194)	1,241,756	761	—
取得投資證券所付現金	(14,698,149)	(15,388,140)	(45,126,079)	(7,285,970)	(15,947,080)
收購子公司現金淨額	70 106,335	—	192,258	—	—
合併結構性主體現金淨額	1,068,585	710,190	3,025,494	62,236	216,395
購入物業及設備、投資性物業及其他資產所付現金	(506,151)	(670,846)	(598,556)	(518,809)	(171,909)
收購聯營公司所付現金	(163,784)	(179,608)	(774,919)	(12,354)	(572,500)
投資活動(所用)/所得現金淨額	(5,775,132)	(9,076,646)	(4,908,705)	1,277,992	(2,901,053)

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

合併現金流量表—續

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註VI	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
籌資活動					
發行股票所得現金	—	—	10,368,648	10,368,648	—
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	679,900	697,940	1,569,879	12,459	4,924
不影響控制權處置子公司部分股權所得現金	—	268	68,555	2,500	—
增購子公司股權所付現金	—	(165,484)	(294,763)	(3,173)	(35,240)
借款所得現金	6,659,513	4,646,902	8,731,673	914,454	2,921,926
發行債券所得現金	—	495,000	12,000,000	—	—
賣出回購金融資產所得現金	279,519	3,190,554	4,450,363	514,050	1,123,608
賣出回購金融資產所付現金	(355,829)	(279,519)	(3,190,554)	(3,190,554)	(4,450,363)
償還借款所付現金	(6,400,613)	(3,538,470)	(4,636,659)	(1,020,093)	(3,376,880)
借款利息支出	(795,877)	(1,080,405)	(1,230,271)	(638,580)	(551,070)
分配股利	—	(1,711,960)	(1,806,410)	—	—
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(80,200)	(129,886)	(187,521)	(149,412)	(76,123)
發行債券交易成本所付現金	—	—	(34,445)	—	—
償付應付債券所付現金	(1,071,762)	—	—	—	—
籌資活動(所用)／所得現金淨額	(1,085,349)	2,124,940	25,808,495	6,810,299	(4,439,218)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	4,235,388	(4,717,450)	15,883,852	2,937,785	(11,768,107)
年初／期初現金及現金等價物餘額	15,789,245	19,950,225	15,210,071	15,210,071	31,093,404
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(74,408)	(22,704)	(519)	(665)	2,103
年末／期末的現金及現金等價物餘額	62	19,950,225	15,210,071	18,147,191	19,327,400
經營活動淨現金流量包括：					
利息收入	716,577	958,286	1,828,316	911,899	1,529,926
利息支出	570,391	726,609	2,393,348	919,855	2,346,537

甲. 財務信息(續)

合併權益變動表

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	貴公司股東應佔權益									
	附註	實收 資本／股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	留存收益	外幣報表折 算差額	小計	非控制性 權益	總額
於2010年1月1日.....		10,137,000	1,013,730	2,130,733	—	8,045,190	(262,664)	21,063,989	4,070,835	25,134,824
本年利潤.....		—	—	—	—	7,398,958	—	7,398,958	103,627	7,502,585
本年其他綜合收入／ (支出)		—	—	1,271,289	—	—	(46,246)	1,225,043	40,464	1,265,507
本年綜合收入／(支出) 總額.....		—	—	1,271,289	—	7,398,958	(46,246)	8,624,001	144,091	8,768,092
投入資本										
— 資產重估	II. 2	—	3,565,104	—	—	—	—	3,565,104	202,818	3,767,922
— 財政部其他資本性投入		—	3,863,442	—	—	—	—	3,863,442	—	3,863,442
財務重組.....	II. 3	15,018,097	(7,213,323)	—	—	(7,804,774)	—	—	—	—
非控制性權益股東投入 資本		—	—	—	—	—	—	—	679,900	679,900
收購子公司額外權益		—	—	—	—	(72,782)	—	(72,782)	(38,658)	(111,440)
收購子公司.....		—	—	—	—	—	—	—	497,419	497,419
轉撥至盈餘公積	VI. 59	—	—	—	620,218	(620,218)	—	—	—	—
國有股減持.....		—	—	—	—	(18,406)	—	(18,406)	—	(18,406)
向非控制性權益支付股利..		—	—	—	—	—	—	—	(80,200)	(80,200)
於2010年12月31日		25,155,097	1,228,953	3,402,022	620,218	6,927,968	(308,910)	37,025,348	5,476,205	42,501,553

甲. 財務信息(續)

合併權益變動表——續

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	貴公司股東應佔權益									
	股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額	小計	非控制性 權益	總額
於2011年1月1日.....	25,155,097	1,228,953	3,402,022	620,218	—	6,927,968	(308,910)	37,025,348	5,476,205	42,501,553
本年利潤.....	—	—	—	—	—	6,762,756	—	6,762,756	23,563	6,786,319
本年其他綜合支出.....	—	—	(4,140,954)	—	—	—	(85,640)	(4,226,594)	(389,653)	(4,616,247)
本年綜合(支出)/收入 總額.....	—	—	(4,140,954)	—	—	6,762,756	(85,640)	2,536,162	(366,090)	2,170,072
非控制性權益股東投入	—	—	—	—	—	—	—	—	697,940	697,940
資本.....	—	—	—	—	—	—	—	—	(680,229)	(718,013)
收購子公司額外權益.....	—	(37,784)	—	—	—	—	—	(37,784)	—	—
處置子公司部分權益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	268	268
處置子公司權益.....	—	1,330	—	—	—	—	—	1,330	31,368	32,698
轉撥至盈餘公積.....	59	—	—	602,137	—	(602,137)	—	—	—	—
轉撥至一般準備.....	60	—	—	—	501,622	(501,622)	—	—	—	—
向非控制性權益支付股利..	—	—	—	—	—	—	—	—	(129,886)	(129,886)
股利分配.....	18	—	—	—	—	(1,711,960)	—	(1,711,960)	—	(1,711,960)
2011年12月31日.....	25,155,097	1,192,499	(738,932)	1,222,355	501,622	10,875,005	(394,550)	37,813,096	5,029,576	42,842,672

甲. 財務信息(續)

合併權益變動表——續

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	貴公司股東應佔權益									
	股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額	小計	非控制性 權益	總額
2012年1月1日	25,155,097	1,192,499	(738,932)	1,222,355	501,622	10,875,005	(394,550)	37,813,096	5,029,576	42,842,672
本年利潤	—	—	—	—	—	7,306,250	—	7,306,250	(89,114)	7,217,136
本年其他綜合收入	—	—	1,144,986	—	—	—	2,572	1,147,558	73,438	1,220,996
本年綜合收入/(支出)總額	—	—	1,144,986	—	—	7,306,250	2,572	8,453,808	(15,676)	8,438,132
發行股份	4,984,927	5,383,721	—	—	—	—	—	10,368,648	—	10,368,648
非控制性權益股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	1,569,879	1,569,879
收購子公司額外權益	—	(55,574)	—	—	—	—	—	(55,574)	(72,600)	(128,174)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	4,507	4,507
處置子公司部分權益	—	—	—	—	—	—	—	—	68,555	68,555
處置子公司權益	—	—	—	—	—	—	—	—	(285,545)	(285,545)
轉撥至盈餘公積	59	—	—	537,686	—	(537,686)	—	—	—	—
轉撥至一般準備	60	—	—	—	410,657	(410,657)	—	—	—	—
向非控制性權益支付股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(187,521)	(187,521)
股利分配	18	—	—	—	—	(1,806,410)	—	(1,806,410)	—	(1,806,410)
2012年12月31日	30,140,024	6,520,646	406,054	1,760,041	912,279	15,426,502	(391,978)	54,773,568	6,111,175	60,884,743

甲. 財務信息(續)

合併權益變動表——續

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註 VI	貴公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額
	股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額		
未經審計									
2012年1月1日	25,155,097	1,192,499	(738,932)	1,222,355	501,622	10,875,005	(394,550)	37,813,096	42,842,672
本期間利潤	—	—	—	—	—	2,985,250	—	2,985,250	2,981,476
本期間其他綜合(支出)/收入	—	—	(366,761)	—	—	—	70,891	(295,870)	(203,612)
本期間綜合(支出)/收入總額	—	—	(366,761)	—	—	2,985,250	70,891	2,689,380	2,777,864
發行股份	4,984,927	5,383,721	—	—	—	—	—	10,368,648	10,368,648
非控制性權益股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	12,459
收購子公司額外權益	—	1,774	—	—	—	1,696	—	3,470	(706)
轉撥至一般準備	60	—	—	—	410,657	(410,657)	—	—	—
向非控制性權益支付股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(149,412)
股利分配	—	—	—	—	—	(1,806,410)	—	(1,806,410)	(1,806,410)
2012年6月30日	30,140,024	6,577,994	(1,105,693)	1,222,355	912,279	11,644,884	(323,659)	49,068,184	54,048,585

甲. 財務信息(續)

合併權益變動表——續

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

附註	貴公司股東應佔權益									
	股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額	小計	非控制性 權益	總額
2013年1月1日	30,140,024	6,520,646	406,054	1,760,041	912,279	15,426,502	(391,978)	54,773,568	6,111,175	60,884,743
本期間利潤	—	—	—	—	—	4,064,824	—	4,064,824	(47,808)	4,017,016
本期間其他綜合(支出)/收入	—	—	(504,363)	—	—	—	(44,740)	(549,103)	101,267	(447,836)
本期間綜合(支出)/收入總額	—	—	(504,363)	—	—	4,064,824	(44,740)	3,515,721	53,459	3,569,180
非控制性權益股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	4,924	4,924
收購子公司額外權益	—	(311,633)	—	—	—	(1,495)	—	(313,128)	266,605	(46,523)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	22,674	22,674
終止合併被合併結構性主體	—	—	—	—	—	(511)	—	(511)	—	(511)
轉撥至一般準備	60	—	—	—	1,229,760	(1,229,760)	—	—	—	—
向非控制性權益支付股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(76,123)	(76,123)
股利分配	18	—	—	—	—	(1,613,059)	—	(1,613,059)	—	(1,613,059)
2013年6月30日	30,140,024	6,209,013	(98,309)	1,760,041	2,142,039	16,646,501	(436,718)	56,362,591	6,382,714	62,745,305

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

I. 一般資料

中國信達資產管理股份有限公司(「貴公司」)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。

貴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100000000031562號營業執照。

貴公司及其子公司統稱「貴集團」。

貴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；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。

合併財務報表以 貴公司功能貨幣人民幣呈列。

II. 財務重組與註冊成立股份公司

根據財政部於2010年6月8日頒發的《財政部關於中國信達資產管理公司改革試點有關問題的通知》(「重組方案」)，原信達完成以下財務重組及股份制改組事項(「財務重組」)：

1. 原信達商業化業務的延續

原信達之成立旨在管理從國有金融機構剝離的不良資產(以下統稱「政策性業務」)。原信達亦經營商業化業務。政策性業務及商業化業務均設有單獨賬簿及記錄。

原信達及 貴公司持續經營商業化業務。因此， 貴公司截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月財務報表，按照原信達延續基礎編製。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

II. 財務重組與註冊成立股份公司 — 續

2. 原信達資產重估

按照國有企業股份制改組的相關要求，原信達聘請的中國註冊資產評估師中聯資產評估有限公司(「中聯資產評估」)(現名為中聯資產評估集團有限公司，位於中國北京市西城區復興門內大街28號凱晨世貿中心)以2009年6月30日為評估基準日對原信達商業化業務的資產和負債進行獨立評估，並於2010年6月9日出具評估報告(中聯評報字[2010]第398號)(「評估報告」)。財政部其後出具《財政部關於中國信達資產管理公司資產評估報告核准的批覆》(財金[2010]60號)，正式核准該評估報告。參照評估報告所列上述資產於2009年6月30日的評估值，原信達的重估淨資產確認為人民幣251.55億元，於2010年6月30日在 貴集團合併財務報表中確認，相關重估增值人民幣35.65億元計入資本公積。

3. 儲備轉增資本及財務重組

根據重組方案和財政部於2010年6月18日出具的《財政部關於中國信達資產管理公司國有股權管理方案的批覆》(財金[2010]66號)所確定的 貴公司股本金額，原信達通過資本結構調整將人民幣150.18億元儲備，包括(i)將可供分配利潤人民幣78.05億元，及(ii)資本公積人民幣72.13億元資本化轉至實收資本。

4. 收購政策性業務相關資產

根據重組方案，原信達自財政部購入政策性業務相關資產，金額共計人民幣485.68億元，該金額以2009年6月30日之評估結果為基礎確定。

5. 註冊成立股份公司

根據財政部於2010年6月18日出具的《財政部關於中國信達資產管理公司國有股權管理方案的批覆》(財金[2010]66號)，由財政部發起設立 貴公司。參照原信達經評估淨資產，發起人以認購對價人民幣251.55億元，認購251.55億股每股面值人民幣1元的發起人股份(為 貴公司全部股本)。

III. 採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

為編製和呈列財務信息， 貴集團於相關期間一直採用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈對 貴集團2013年1月1日開始之財政年度生效之國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、修訂及相關解釋(「國際財務報告詮釋委員會詮釋」)。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

III. 採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

貴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：

對國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂	國際財務報告準則第9號的強制生效日期及 過渡性披露 ⁽²⁾
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁽²⁾
對國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號的修訂	投資主體 ⁽¹⁾
對國際會計準則第32號的修訂	金融資產與金融負債的抵銷 ⁽¹⁾
對國際會計準則第36號的修訂	非金融資產可回收金額的披露 ⁽¹⁾
對國際會計準則第39號的修訂	衍生工具更新和套期會計的延續 ⁽¹⁾
國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	徵收 ⁽¹⁾

(1) 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(2) 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

國際財務報告準則第9號「金融工具」

2009年頒佈的國際財務報告準則第9號制定有關金融資產分類和計量的新規定。2010年修訂的國際財務報告準則第9號新增有關金融負債分類和計量與終止確認的規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定如下：

- 國際財務報告準則第9號規定，國際會計準則第39號「金融工具：確認和計量」所涉所有已確認金融資產之後按照攤餘成本或公允價值計量。具體而言，基於目標為收取完全由本金及未償還本金之利息付款構成的合約現金流量的業務模式而持有的債務投資，通常於隨後會計期末按攤餘成本計量。所有其他債務投資及股權投資通常於隨後會計期末按公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可不可撤銷地選擇在其他綜合收益中呈列股權投資(並非持作交易)公允價值之後續變化，並通常僅在當期損益中確認股利收入；
- 對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，歸屬於負債信用風險變動而導致的公允價值變動應計入其他綜合收益，除非該會計處理會導致損益上出現或擴大會計不匹配則另當別論。歸屬於信用風險導致的公允價值變動金額不會被重分類至損益。目前，根據國際會計準則第39號，對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其所有的公允價值變動均計入損益。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

III. 採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

對國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號的修訂「投資主體」

對國際財務報告準則第10號的修訂為投資主體對子公司進行合併提供了一項豁免，除非子公司為投資主體提供與其投資活動相關的服務。對國際財務報告準則第10號的修訂要求投資主體以公允價值計量且其變動計入當期損益來計量其在子公司的權益。

作為一個投資主體，必須符合一定的標準。具體而言，其必須：

- 為向投資者提供專業的投資管理服務而從一個或多個投資者處獲得資金；
- 向投資者承諾其經營目的僅為從資本增值和／或投資收益中獲取收益；及
- 以公允價值為基礎對其絕大部分投資進行計量及績效評估。

對國際財務報告準則第12號和國際會計準則第27號的相應修訂為投資主體引入了新的披露要求。

對國際會計準則第32號的修訂「金融資產與金融負債的抵銷」

對國際會計準則第32號的修訂就金融資產和金融負債抵銷規則的應用作出澄清。該修訂特別明確了「當前具有法律上可執行的抵銷權」以及「同時變現與清償」的含義。

對國際會計準則第32號的修訂自2014年1月1日或以後開始的年度期間生效，比較期間也應予以追溯應用。

貴集團董事預期，上述新訂及經修訂國際財務報告準則將於相關生效年度期間開始採用。貴集團董事或者正在評估其影響，或者認為採用該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對貴集團合併財務報表產生重大影響。

貴集團董事預期，除上述已討論新訂及經修訂國際財務報告準則的採用外，其他新訂及經修訂國際財務報告準則的採用不會對貴集團合併財務報表產生重大影響。

IV. 重要會計政策

1. 合規聲明

合併財務報表根據下述符合國際財務報告準則的會計政策而編製。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

2. 合併基礎

合併財務報表包括 貴公司及 貴公司及其子公司所控制實體(包括結構性主體)的財務報表。僅當 貴公司符合以下各項時，方具有控制：(a)擁有對被投資方的權力；(b)通過參與被投資方的相關活動而面臨或享有可變回報；及(c)有能力行使對被投資方的權利影響其回報金額。

如果事實和情況表明以上所示三項要素中的一項或多項發生變化， 貴公司將重新評估其是否控制被投資方。

當 貴公司對被投資方不擁有多數表決權，但其所擁有表決權足夠賦予其單方面主導被投資方相關活動的實際能力時， 貴公司即對被投資方有權力。在評估其對被投資方擁有的表決權是否足夠賦予 貴公司對被投資方的權力時， 貴公司考慮所有相關事實和情況，包括：

- 貴公司所擁有表決權的份額相對於其他投票權人的份額和分散程度；
- 由 貴公司、其他投票權人或其他各方所持有的潛在表決權；
- 由其他合同安排產生的權力；及
- 當需要做出決策時，任何額外的事實和情況表明 貴公司擁有或不擁有主導被投資方相關活動的現時能力，包括以前股東大會的表決模式。

於當年度購入或處置的子公司，其經營成果分別自購買日起或截至處置日之前(視情況而定)納入合併損益表內。

為使子公司的會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者一致，必要時會對子公司的財務報表進行調整。

合併時，所有集團內公司間交易、結餘、收益和支出均會抵銷。

合併子公司的非控制性權益與 貴集團的權益分開呈列。

非控制性權益的賬面價值為初始確認時的權益金額加上其在權益後續變動中所佔份額之和。子公司的全部綜合收益及支出都歸屬於 貴公司股東權益和非控制性權益，即使這可能會導致非控制性權益為負數。

貴公司於子公司及被合併結構性主體的權益在 貴公司財務狀況表內按成本減去其減值損失(如有)入賬。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

2. 合併基礎 — 續

貴集團於現有子公司的所有權權益變動

倘 貴集團於現有子公司的所有權權益變動未有導致 貴集團失去對該等子公司的控制權，則有關變動按權益交易處理。 貴集團權益及非控制性權益的賬面金額會作調整以反映彼等於子公司權益的相關變動。非控制性權益的賬面金額按所佔子公司可識別淨資產比例調整。經調整非控制性權益金額與所支付或收取對價的公允價值之間的差額直接在權益確認，並歸 貴公司擁有人所有。

倘 貴集團喪失對某一子公司的控制權，則(i)於控制權喪失之日終止確認該子公司的資產(包括商譽)及負債的賬面金額；(ii)於控制權喪失之日終止確認原子公司非控制性權益(包括應佔其他綜合收益部分)的賬面金額；及(iii)確認已收對價的公允價值總額與任何保留權益的公允價值，由此產生的差額確認為當期損益。倘子公司資產按重估金額或公允價值列賬且有關累計收益或損失於其他綜合收益確認並於權益累計，先前於其他綜合收益確認並於權益累計的金額則採用如同 貴集團已直接處置有關資產(即根據有關國際財務報告準則重新歸類至當期損益或直接轉撥至留存收益)相同方法進行處理。喪失控制權時於原子公司保留的任何投資之公允價值將作為依國際會計準則第39號「金融工具：確認和計量」進行首次確認時的公允價值以作後續會計處理，或(如適用)作為首次確認於聯營公司或共同控制實體投資的成本。

3. 企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。業務合併所轉讓對價按公允價值計算，即 貴集團為換取被購買方的控制權所轉讓資產、 貴集團對被收購方前擁有人承擔的負債及發行的股權於收購日的公允價值的總和。收購相關成本通常於產生時計入當期損益。

在購買日，取得的可辨認資產和所承擔的負債均以公允價值計量，但是遞延所得稅資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債則應分別按照國際會計準則第12號「所得稅」和國際會計準則第19號「僱員福利」予以確認和計量。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方主體持有的權益(如有)在購買日的公允價值的總額與購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額之間的差額進行計量。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

3. 企業合併 — 續

代表現時所有者權益並賦予所有者在實體清算時按比例享有該實體淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或所確認非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產金額的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

對於沒有轉讓對價的企業合併，則 貴集團使用所持被收購方之權益的收購日公允價值作為所轉讓對價的收購日公允價值釐定商譽金額，所產生的收益或損失(如有)確認為當期損益。於收購日之前由於對被收購方所持權益而於其他綜合收益確認的款項，於適當情況下在 貴集團直接出售該權益時重新分類至當期損益。

4. 商譽

因企業合併產生的商譽按成本減累計減值(如有)計量，並在合併財務狀況表中單獨進行列報。

為進行減值測試，商譽應分配到 貴集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元。

獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。在報告期間由企業收購產生的商譽，獲分配商譽的現金產出單元須在報告期結束前進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接確認為當期損益，商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

5. 現金及現金等價物

現金及現金等價物指期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險小的投資。

6. 外幣交易

貴公司及 貴公司於中國大陸地區經營業務之子公司的功能貨幣為人民幣。 貴公司於中國大陸地區以外地區經營業務之子公司根據其經營所在主要經濟環境選擇功能貨幣。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

6. 外幣交易一續

在編製個別實體的財務報表時，以實體的功能貨幣(以該主體經營所處的主要經濟環境的貨幣)以外的其他貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在報告期間末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的滙兌差額應計入當期損益，但以下情況除外(i)構成 貴公司境外經營淨投資的一部分的貨幣性項目所產生的滙兌差額，會在其他綜合收益中確認及於權益中累計並在出售境外經營時由權益重分類至損益；(ii)對因分類為可供出售金融資產的貨幣性資產的公允價值變動(不包括與貨幣性資產的攤餘成本有關的變動)所引起的滙兌差額應計入其他綜合收益並於權益中累計。

以公允價值計量的非貨幣性項目的重新折算所產生的滙兌差額應計入當期損益，除非與此非貨幣性項目有關的溢利和虧損直接計入其他綜合收益，在此情況下的滙兌差額也直接在其他綜合收益確認。

為呈列合併財務報表， 貴集團的境外經營單元(即境外機構)的資產和負債均採用報告期間末的現行匯率折算為 貴集團呈列貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日即期匯率近似的匯率折算。所產生的滙兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入權益項下的外幣報表折算差額(同時分配至非控制性權益，如適用)。

7. 金融工具

當集團實體成為金融工具合同條款中的一方時，於合併財務狀況表中確認相應的金融資產和負債。金融資產和負債按公允價值初始計量。除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債外，取得或發行金融資產和負債以其公允價值加上或減去直接交易成本進行初始計量。因收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債的直接交易成本則即時於損益確認。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

7. 金融工具一續

7.1 公允價值的確定

公允價值的確定如甲節附註VI.69所述。

7.2 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或負債攤餘成本以及在有關期間分配利息收入或支出的一種方法。實際利率是指將金融工具在預計存續期或更短期間內(視情況而定)的估計未來現金收款額或支付額恰好折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。在計算實際利率時，貴集團將在考慮金融工具所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用虧損)，同時還將考慮金融工具合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及溢價或折價等。

7.3 金融資產的分類、確認及計量

貴集團將金融資產分為四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，持有至到期投資，可供出售金融資產和貸款及應收款項。投資證券包括持有至到期投資、可供出售金融資產和應收款項類投資。該分類應在初始確認時依據金融資產的性質和持有目的確定。所有通過正常方式購買或出售的金融資產在交易日予以確認或終止確認。正常方式購買或出售是指一項金融資產的購買或出售根據市場的規章制度或慣例所確立的時間限度內交付。

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當期損益的金融資產包括：為交易而持有的金融資產和初始確認時即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。

滿足下列條件的金融資產應被歸類為為交易而持有的金融資產：

- 取得該金融資產的目的主要是為在近期出售；或
- 是貴集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 是一項衍生工具(被指定為有效對沖工具的衍生工具除外)。

滿足下列條件的金融資產(為交易而持有的金融資產除外)可在初始確認時被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：

- 該指定消除或大幅減少了可能出現的計量或確認方面的一致性；或

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

7. 金融工具 — 續

7.3 金融資產的分類、確認及計量 — 續

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

- 該金融資產是一組金融資產或金融負債或金融資產和金融負債組合的一部分，而根據 貴集團制定的風險管理或投資策略，該組合的管理和績效評估是以公允價值為基礎進行，並且有關分組的資料是按此基礎向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，而國際會計準則第39號允許將整個組合合同(資產或負債)指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產應以公允價值入賬，重新計量產生的公允價值變動應計入變動產生當期損益。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產生的任何利息收入也包括在公允價值變動中。

持有至到期投資

持有至到期投資是指具有固定或可確定付款額和固定到期日、且 貴集團具有持有至到期的明確意圖和能力的非衍生金融資產。初始確認後，持有至到期投資以實際利率法計算的攤餘成本減去任何已識別減值損失後的金額計量。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指有固定或可確定付款額，但在活躍市場未有標價的非衍生金融資產。 貴集團貸款及應收款項包括銀行存款、存出交易保證金、拆出資金、應收款項類投資、客戶貸款及墊款及應收賬款。

貸款及應收款項按以實際利率法計算的攤餘成本的金額計量。在終止確認或發生減值時產生的利得或損失，計入當期損益。

付款金額固定或可以確定但無活躍市場報價的債券分類為應收款項。

可供出售金融資產

可供出售金融資產是指那些被指定的或未被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、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生金融資產。

可供出售金融資產於報告期末以公允價值進行計量。公允價值變動計入其他綜合收

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

7. 金融工具 — 續

7.3 金融資產的分類、確認及計量 — 續

可供出售金融資產 — 續

益並累積計入投資重估儲備。對於已出售或已確定發生減值的金融資產，此前計入投資重估儲備的累計溢利或虧損會被重分類至損益。

對可供出售權益投資在活躍市場中未有標價或其公允價值未能可靠計量的，於報告期末以成本法進行計量，並減去已確認的減值損失。

將債務轉為股權的債務重組，將享有債務人股份的公允價值與重組債權的賬面餘額之間的差額，計入當期損益。

7.4 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，其他金融資產應在每個報告期末評估是否存在減值跡象。如果存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到該金融資產的預計未來現金流量，則該金融資產發生減值。

金融資產減值的客觀證據包括下列可觀測事件：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如違約或逾期償付利息或本金等；
- (3) 債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出其不會考慮的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行人發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據可觀察的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少而且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；或
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產違約的狀況；

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

7. 金融工具 — 續

7.4 金融資產減值 — 續

- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

以攤餘成本計量的金融資產減值

對於以攤餘成本法計量的金融資產，如有客觀證據顯示該項資產出現減值，則減值損失將按照該資產的賬面金額與其原始實際利率貼現的預計未來現金流(不包括尚未發生的未來信用虧損)的現值之間差額進行計量並計入當期損益。如果金融資產的合同利率為浮動利率，則用於確定減值損失的貼現率為按合同確定的當前實際利率。

帶有抵押物的金融資產應包括執行抵押物價值減去獲得和出售抵押物成本的金額估計和計算未來現金流的現值。

金融資產通過使用準備賬戶抵減其賬面金額，準備賬戶賬面金額的變動應計入損益。如果金融資產被視為不可收回，則應與準備賬戶進行撤銷。以後收回的已撤銷金額應計入損益。

如果在後續期間減值損失的金額減少並且該減少客觀上與確認減值之後發生的事項相關(如債務人信用級別提高)，則此前確認的減值損失應通過損益回撥，但該回撥不應使在減值轉回日的賬面金額超過其未確認減值前的攤餘成本。

可供出售金融資產減值

當可供出售金融資產的公允價值下降已直接計入其他綜合收益並於投資重估儲備累積，且有客觀跡象顯示該資產出現減值時，在出現減值的當期，將原計入其他綜合收益的累計收益或虧損重分類至當期損益。

以公允價值計量的可供出售權益投資發生的減值損失，不得在以後期間通過損益回撥。減值損失後任何公允價值的增加直接計入其他綜合收益並於投資重估儲備累積。對於

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

7. 金融工具一續

7.4 金融資產減值一續

可供出售金融資產減值一續

已確認減值損失的可供出售債券投資，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失通過當期損益予以回撥。

按成本計量的金融資產減值

當無活躍市場報價且公允價值無法可靠計量的權益工具出現減值，則該金融資產的賬面金額扣減至預計未來現金流量的現值(按類似金融資產當前市場利率貼現)。扣減的金額於當期損益確認為減值損失。就該類金融資產確認的減值損失一經確認，不予回撥。

7.5 金融資產轉移

僅於獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險及利益轉讓給另一個主體的情況下，貴集團才終止確認金融資產。若貴集團既未轉移也未保留該資產所有權上幾乎所有的風險及利益，並繼續控制該項轉移資產，貴集團根據繼續涉入的程度繼續確認該資產並確認相關負債。若貴集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將已收所得款項確認為一項抵押借款。

金融資產整體終止確認時，將資產的賬面價值及收到及應收的對價與原計入其他綜合收益並在權益累計的累計損益之和的差額計入當期損益。

倘所轉移金融資產部分滿足終止確認條件，則將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按各部分公允價值分攤，並將(i)終止確認部分所分攤的賬面價值與(ii)因終止確認部分收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的累計損益之和之差額計入當期損益。

7.6 金融負債的分類、確認及計量

集團實體所發行之金融負債和股本工具會根據合同條款的實質和金融負債和股本工具的定義歸類為金融負債或股本。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

7. 金融工具一續

7.6 金融負債的分類、確認及計量一續

初始確認時，貴集團金融負債一般被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括為交易而持有的金融負債及初始確認時即指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

金融負債歸類為為交易而持有的金融負債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負債的標準，與歸類為為交易而持有的金融資產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的標準一致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債應以公允價值入賬，重新計量產生的公允價值變動應直接計入當期損益。計入損益的收益或損失淨額不包括對金融負債支付的任何利息。

其他金融負債

其他金融負債後續以實際利率法按攤餘成本計量，終止確認或攤銷產生的收益或損失計入當期損益。

7.7 金融負債的終止確認

僅在貴集團已履行、解除相關合同上所規定義務或合同到期時，貴集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與已付和應付的對價之間的差額，計入當期損益。

倘貴集團(債務人)與債權人簽訂協議，以新金融負債替換既有金融負債，且新金融負債與既有金融負債的合同條款實質不同，則終止確認既有金融負債，同時確認新金融負債。

7.8 衍生工具及嵌入式衍生工具

衍生工具按衍生工具合約簽訂日的公允價值進行初始確認，在後續期間，則按其公允價值重新進行計量，產生的溢利或損失將立即計入損益。

倘若(i)當嵌入主合同的衍生工具的特徵和風險不與主合同的特徵和風險緊密相關，及(ii)與嵌入式衍生工具條件相同的單獨工具符合衍生工具的定義，則嵌入式衍生工具從並未

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

7. 金融工具一續

7.8 衍生工具及嵌入式衍生工具一續

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或金融負債的混合工具中分拆，作為單獨的衍生工具處理。倘若 貴集團無法在取得嵌入式衍生工具時或每個報告期末單獨計量嵌入式衍生工具，則將混合工具整體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或金融負債。

7.9 金融資產與金融負債的抵銷

下列條件同時滿足時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在財務狀況表中列示：(i) 貴集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且現時可執行；及(ii) 貴集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債。

8. 存貨

在建物業及持有待售物業

在建物業及持有待售物業按個別物業的成本或可變現淨值(以較低者為準)入賬。成本包括收購成本及該等物業應佔直接成本以及根據 貴集團會計政策資本化的借貸成本。

其他

存貨按成本或可變現淨值(以較低者為準)入賬。成本使用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計竣工成本及出售所需成本。

9. 於聯營公司之權益

聯營公司指 貴集團對其有重大影響但並非 貴集團子公司或合營企業的實體。重大影響指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力，但不是控制或共同控制這些政策。

聯營公司的業績、資產及負債按權益法計入合併財務報表。根據權益法，對聯營公司投資於初始確認時在合併財務狀況表中以成本入賬，並根據 貴集團在購買後享有聯營公司損益及其他綜合收益份額的變動進行調整。如果聯營公司的虧損超過 貴集團在聯營

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

9. 於聯營公司之權益一續

公司中的權益(包括任何實質上構成 貴集團對該聯營公司淨投資的長期權益)， 貴集團將不再確認應佔的進一步虧損。只有當 貴集團產生法定或推定義務或代表聯營公司進行支付時， 貴集團才會就額外應佔虧損進行確認。

購買成本超過在購買日確認的 貴集團在聯營公司之可辨認資產、負債及或有負債的公允價值淨額中所佔份額的部分確認為商譽。商譽會納入投資的賬面金額內。

重估後， 貴集團應佔可識別資產、負債及或有負債的公允價值淨額高出收購成本之差額確認為當期損益。國際會計準則第39號適用於判斷是否需要確認 貴集團對聯營公司投資的減值損失。如果需要確認減值損失，該投資的賬面價值(包括商譽)按照國際會計準則第36號「資產的減值」要求視為同一個資產進行減值測試，減值損失按照該資產的賬面金額與預計未來可收回金額(公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者)之間差額進行計量，計入該投資的賬面價值。任何資產減值損失的轉回按照國際會計準則第36號要求，轉回金額不得超過該投資減值之後可收回金額的增加。

倘若出售聯營公司導致 貴集團失去對聯營公司的重大影響，則剩餘投資按出售當日的公允價值計量，並根據國際會計準則第39號，視為金融資產之初始公允價值。與剩餘權益對應的於聯營公司之權益的賬面金額與剩餘權益公允價值的差額，計入出售聯營公司之損益。此外， 貴集團對先前於其他綜合收益確認的與聯營公司相關之金額，按照與假設聯營公司直接出售相關資產或負債相同的基準進行處理。因此，倘若聯營公司先前於其他綜合收益確認的收益或虧損將於出售相關資產或負債時重分類至損益，則當 貴集團失去對聯營公司的重大影響時， 貴集團將收益或虧損由權益重新歸類至損益(重新分類調整)。集團實體與其聯營公司交易產生的收益及損失，按 貴集團在相應聯營公司中不佔有的權益份額在合併財務報表予以確認。

10. 投資性物業

投資性物業於初始確認時按成本計量，包括任何直接應佔開支。

於初始確認後，投資性物業按成本減隨後累計折舊及任何累計減值損失列賬。扣除預估殘值後，採用直線法計提折舊，以攤銷投資性物業預計可使用期限內的成本。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

10. 投資性物業 — 續

在建投資性物業產生之建築成本資本化為在建投資性物業之賬面價值之一部分。

投資性物業乃於出售後或該項投資性物業永久不再使用或預期不會從其出售獲得任何後續經濟利益時終止確認。於終止確認資產時產生的任何收益或虧損(按該資產的出售所得款項與其賬面價值之間的差額計算)乃計入於該項目終止確認期間的當期損益。

投資性物業按租期或40年(孰短者為準)以直線法折舊。

11. 物業及設備

物業和設備包括用於提供服務或為行政用途(除在建工程外)而持有的建築物，按其成本減去隨後發生的任何累計折舊和累計減值損失(如有)後的餘額列示於合併財務狀況表中。

物業和設備(除在建工程外)經考慮其預計剩餘值後採用直線法在估計可使用年期內計算折舊以撇銷其成本。貴集團於各報告期末對物業和設備的使用壽命、預計剩餘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更於未來期間處理。

各類物業和設備的可使用年期、預計剩餘值率和年折舊率如下：

	折舊期	剩餘價值率	年折舊率
房屋及建築物	20-50年	3%-5%	1.90%-4.85%
機器及設備	5-10年	3%-5%	9.50%-19.40%
電子設備及家具	3-10年	3%-5%	9.50%-32.33%
運輸設備.....	5-10年	3%-5%	9.50%-19.40%

為提供服務或行政目的建造的物業和設備以成本減去任何已確認的減值損失入賬同時借款成本按照集團會計政策予以資本化。在建工程在完成並可達到擬定用途時重分類到物業和設備中適當的類別，並按與其他物業和設備相同的基礎開始計算折舊。

當一項物業和設備於出售後或持續使用該資產預期不能產生經濟利益時，應當予以終止確認。該資產出售或報廢所產生的任何收益或損失(按處置所得款項扣除其賬面價值的差額計算)計入當期損益。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

12. 借款成本

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的滙兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的滙兌差額計入當期損益。

13. 無形資產

無形資產包括交易席位費及計算機軟件等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

在報告期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

當無形資產處置或預計未來經濟利益不會因繼續使用而流入時，該無形資產被終止確認。無形資產終止確認產生的損益按照處置淨收入與賬面成本之間的差異進行確認，計入終止確認當期的損益。

14. 有形資產和無形資產(不包括商譽)(有關商譽請參閱上文會計政策)的減值

在報告期末，貴集團覆核其使用壽命有限的有形資產和無形資產的賬面金額以確定是否存在任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

14. 有形資產和無形資產(不包括商譽)(有關商譽請參閱上文會計政策)的減值一續

對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度(如有)。如果無法估計單個資產的可收回金額，貴集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的、合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

使用壽命不確定的無形資產和未使用的無形資產會在每年及有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

可收回金額是指公允價值減去銷售成本後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

如果資產(或現金產出單元)的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產(或現金產出單元)的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失應立即計入損益。

如果減值損失在以後期間轉回，該資產(或現金產出單元)的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於假定資產(或現金產出單元)以往年度未確認減值損失情況下所確定的賬面金額，減值損失的轉回應立即計入損益列作收入。

15. 買入返售及賣出回購協議

15.1. 買入返售金融資產

根據協定承諾將於未來某確定日期返售的金融資產不在合併財務狀況表內予以確認。買入該等資產所支付的成本(包括利息)，在合併財務狀況表中作為「買入返售金融資產」列示。買入價與返售價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息收入。

15.2. 賣出回購金融資產款

根據協定承諾將於未來某確定日期回購的已售出的金融資產不在合併財務狀況表內

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

15. 買入返售及賣出回購協議 — 續

15.2. 賣出回購金融資產款 — 續

予以終止確認。出售該等資產所得的款項(包括利息)，在合併財務狀況表中作為「賣出回購金融資產款」列示。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出。

16. 準備

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

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

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

17. 保險合同及重大保險風險測試

保險合同指 貴集團與投保人訂立的，約定當不利於投保人的特定事件(保險事故)發生時， 貴集團同意以給予補償的形式承擔來自於投保人的重大保險風險的合同。 貴集團的保險合同包括原保險合同與再保險合同。 貴集團以保險事故發生的概率以及其潛在影響的大小確定保險風險的重大程度。

部分保險合同同時包含保險部分與存款部分。若保險部分與存款部分存在顯著差別並且可以單獨計量， 貴集團被允許但並非要求對組成部分進行拆分，所有存款部分產生的權利與義務均被確認。

對於拆分後的保險部分，按照國際財務報告準則第4號進行會計處理，對於拆分後的存款部分，則按照相關會計政策將其視作投資合同負債處理。若保險部分與存款部分不存在明顯區別且不能單獨計量，則將整個合同確認為保險合同。

對於 貴集團簽發的需要進行重大保險風險測試的保險合同，應在初始確認時與具有相似性質的合同按組合進行測試。當進行重大保險風險測試時， 貴集團按照如下順序

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

17. 保險合同及重大保險風險測試 — 續

作出判斷：合同是否轉移了保險風險；合同是否具有商業實質；以及所轉移的風險是否重大。

18. 保險合同準備金

貴集團的保險合同準備金包括長期壽險合同準備金以及短期保險合同準備金，分別由未到期責任準備金和未決賠款準備金組成。

在對長期壽險合同準備金進行計量時，貴集團將具有相近性質保險風險的保險合同作為一個計量單元。在確定計量單元時，貴集團主要考慮長期壽險合同的特徵，包括險種、性別、年齡以及保障期限。

貴集團將短期保險合同(包括非壽險及短期意外及健康險)按保險種類分入特定計量單元。

貴集團以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，即該類保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額(即預計淨現金流)。

- 預期未來現金流出指 貴集團為履行保險合同相關義務所必需的合理現金流出(包括分配給投保人的紅利)，主要包括：
 - (i) 根據保險合同承諾的保證利益，包括死亡給付，傷殘給付，疾病給付，生存給付，滿期給付以及其他根據保險合同保證的支付；
 - (ii) 根據保險合同構成推定義務的非保證利益，包括保單紅利給付等；
 - (iii) 管理保險合同或處理相關賠付必需的合理費用，包括保單維持費用、理賠費用等。
- 預期未來現金流入指 貴集團為承擔保險合同相關義務而獲得的現金流入，包括保險費和其他收費。

預期未來淨現金流的合理估計金額以在每個報告期末可獲取的信息為基礎確定。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

18. 保險合同準備金 — 續

貴集團在確定保險合同準備金時，考慮邊際因素並單獨計量。邊際因素在保險期間內採用系統、合理的方法將邊際計入損益表。邊際因素包括風險邊際與剩餘邊際。

- 風險邊際指與未來淨現金流的不確定性相關聯的準備金。
- 在保險合同初始確認日不確認「首日」利得，但將其以剩餘邊際計入保險合同準備金，但是，如有「首日」損失，需計入當期損益。剩餘邊際在合同續存期間攤銷。剩餘邊際的後續計量獨立於合理預計未來折現現金流量及風險邊際，亦不隨未來期間假設的改變而調整。

對於長期壽險合同，貴集團以該合同全部續存期間的有效合計數額為基礎對剩餘邊際進行攤銷。對於短期保險合同，貴集團在合同續存期間以時間基礎攤銷剩餘邊際並將其計入當期損益。

在對保險合同準備金進行計量時，貴集團考慮貨幣的時間價值。當貨幣的時間價值有重大影響時，對未來現金流進行折現。對於續存期間小於一年的短期保險合同，其現金流不需折現。用以計算貨幣時間價值的折現率以在每個報告期末可獲取的信息為基礎確定。

貴集團採用每個報告期末可獲取的信息得出的下列假設，用以計量長期壽險合同儲備金：

- 對於未來保險利益不受相對應的投資組合的投資收益影響的保險合同，其折現率由基於負債現金流出的期間及風險確定的市場利率所確定。對於未來保險利益受到相對應的投資組合的投資收益影響的保險合同，其折現率由基於支持該項負債的投資組合的預計投資收益率所確定。
- 貴集團以實際經驗以及預計未來發展趨勢合理地估計保險事件發生率、失效及退保率、費用和保單紅利的估計數。

貴集團在對保險合同準備金進行計量時，未來淨現金流出的預計期間為整個保險期

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

18. 保險合同準備金 — 續

間。對於帶有更新保證期權條款的保險合同，若投保人執行該期權條款的幾率較高且 貴集團無權對保費重新定價，則預計期間延長至該條款終止日。

未到期責任準備金

短期保險合同的未到期責任準備金按以下兩者孰高確定：a)扣除保單獲取成本後的淨保費收入攤銷後的餘額；及b)預計未來淨現金流出。

在保險合同開始日，未到期責任準備金以收到保費與相關成本的差額為基礎計量。在初始確認後，未到期責任準備金按照保險合同續存期間的1/365為基礎釋放。

未到期責任準備金的風險邊際由相關行業比率以及 貴集團的經驗確定。

已發生未報案賠款準備金按照保險風險的性質及分佈，索賠進展及經驗數據等因素，使用鏈梯法、案均賠付率法、預計損失率法及B-F法(Bornhuetter-Ferguson method)等，以最終賠款額及邊際的合理估計數為基礎計算得出。

賠款準備金

貴集團對短期保險合同的保險索賠計提賠款準備金，包括已發生已報案未決賠款準備金、已發生未報案賠款準備金以及理賠費用準備金。

對已發生已報案未決賠款準備金，以不高於保險合同總和的金額，使用逐件估計法、案均賠付率法等，以最終賠款額及邊際的合理估計數為基礎計算得出。

理賠費用準備金以未來理賠費用支付額的最佳估計數為基礎計算得出。

賠款準備金的風險邊際以由相關行業比率以及 貴集團的經驗確定。

負債充足性測試

貴集團在每個報告期末以可獲取的相關信息為基礎對保險合同準備金進行充足性測試。若 貴集團按照保險精算重新計算確定的保險合同準備金金額超過充足性測試日已經提取的相關準備金餘額的，按照其差額補提相關保險合同準備金。反之，不調整相關保險合同準備金。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

18. 保險合同準備金 — 續

投資合同

根據國際財務報告準則第4號不確認為保險合同的保單，將其分類為投資合同。這些不包含重大保險風險的保單，按照下列方法計量：

- 所收取的保費不確認為保費收入，確認為負債，以保戶儲金及投資款列示。對於不含保證利益的非壽險類保單，相關的合同負債以其公允價值計量，相關交易費用計入當期損益。對於其他投資合同，相關負債以公允價值進行初始計量並以攤餘成本進行後續計量。佣金及其他相關支出，減去用以補償這些成本的初始收費後的淨額，作為交易費用計入該負債的初始金額中。
- 收費(包括保單管理費)計入提供服務相應期間的其他收入。

萬能壽險合同

貴集團的個人萬能壽險合同包含了重大保險風險，並被分類為保險合同。這些保單同樣包含了保險部分與存款部分。存款部分被從混合保險合同中拆分出來。剩餘合同以保險合同進行處理。某些不含有重大保險風險的集團萬能壽險合同被分類為投資合同。

集團萬能壽險合同及從上述個人萬能壽險合同中拆分出來的存款部分以下列方式處理：

- 所收取的保費不確認為保費收入，確認為負債，以保戶儲金及投資款列示。這些負債以其公允價值進行初始計量，並以攤餘成本進行後續計量。佣金及其他相關支出，減去用以補償這些成本的初始收費後的淨額，作為交易費用計入該負債的初始金額中。
- 退保費用以及其他服務收費計入其他收入。

再保險

貴集團在正常業務經營過程中分出保險風險。轉移重大保險風險的再保險協議按照再保險合同處理；未轉移重大保險風險的再保險協議按照金融資產處理。再保險資產主要指為分出保險負債而應從再保險公司收取的金額。自再保險公司可回收的金額以與再保險風險相匹配的方式及按照再保險合同相關條款進行估計。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

18. 保險合同準備金一續

再保險一續

貴集團於每個報告日期進行減值覆核，若在報告期內發現減值跡象，則相應更頻繁進行減值覆核。當存在客觀證據表明 貴集團很可能無法按照保險合同約定條款收回剩餘金額，且 貴集團從再保險人收回金額的影響可以可靠計量的，確認發生減值。減值損失計入當期損益。

分出的再保險安排並不能撤銷 貴集團對於投保人的責任。 貴集團在正常業務經營過程中同時承擔再保險風險。在考慮在保險業務的產品類別基礎上，再保險合同所承擔的保費與賠付金按照假設其為原保險合同相同的方法確認為損益。應付再保險人的金額按照與相關再保險合同一致的方法進行預計。

保費及賠付按照分出及分入的再保險合同的總額列示，除非存在法定權利和目的進行抵銷。再保險資產或負債於合同權利消除或過期，或該再保險合同被轉讓至第三方時予以終止確認。

19. 收入確認

收入於相關的經濟利益很可能流入 貴集團，且有關收入的金額可以可靠地計量時進行確認。根據收入的性質，具體的確認準則如下：

19.1 不良資產收入

不良資產收入主要來自分類為應收款項類投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的不良債權資產、與計入可供出售金融資產的不良資產業務相關的權益工具及抵債資產。

分類為應收款項類投資的不良債權資產收入包括分類為應收款項類投資的不良債權資產所得利息收入。處置指定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所得收益或損失以及此類資產未實現的公允價值變動，均在不良債權資產公允價值變動科目列報。指定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產生的任何利息收入也包括在公允價值變動中。收入也來源於處置抵債資產所得。分類為應收款項類投資的不良債權資產所得利息收入的會計政策詳情載於甲節附註IV.19.5。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

19. 收入確認 — 續

19.1 不良資產收入 — 續

與分類為可供出售金融資產的不良資產業務相關的權益工具收入包括股利收入及資產處置收益或損失，並在投資收益中核算。股利收入的會計政策詳情載於甲節附註IV.19.6。

19.2 手續費及佣金收入

證券經紀業務收入於交易日確認為手續費及佣金收入。

在證券被分配時，證券承銷業務收入按承銷協議約定的金額或比例確認手續費及佣金收入。

基金及資產管理業務收入、期貨業務收入及諮詢及財務顧問業務收入於提供服務時按權責發生制確認。

信託業務手續費及佣金收入根據權責發生制確認，依據信託合同條款計算。

19.3 保費收入

原保險合同及再保險合同保費收入於保險合同成立並承擔相應保險責任，與保險合同相關的經濟利益很可能流入，且與保險合同相關的收入能夠可靠計量時予以確認。

長期壽險保險合同保費收入當應收保單持有人時確認為保費收入。對於短期原保險合同，根據保險合同約定的保費總額確認保費收入金額。

再保險合同保費收入按照再保險合同約定條款確認為收入。

19.4 商品銷售收入

在(1) 貴集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方；(2) 貴集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制；(3)收入的金額能夠可靠地計量；(4)相關的經濟利益很可能流入 貴集團；及(5)相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策一續

19. 收入確認一續

19.4 商品銷售收入一續

具體而言，於一般業務過程銷售物業所得收入在有關物業竣工及向買方交付後確認。符合上述收入確認標準前自買方收取的訂金及分期款項均列入合併財務狀況表的其他負債。

19.5 利息收入及支出

所有計息金融工具的利息收入和支出採用實際利率法計算，於當期損益的「利息收入」及「利息支出」確認。

金融資產或一組類似金融資產確認減值損失而撇減後，確認利息收入所使用的利率為計量減值損失時對未來現金流進行貼現時適用的利率。

19.6 股利收入

在金額能夠可靠計量且相關經濟利益可能流入 貴集團的情況下，股東收取股利的權利確立時將股利收入計入損益。

19.7 其他收入

物業租金收入

物業租金收入於金額能夠可靠計量且相關經濟利益可能流入 貴集團時確認，並基於權責發生制予以確認。

物業管理費

物業管理費於提供服務、相關經濟利益可能流入 貴集團且能夠可靠計量相關收入及成本時確認。

20. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

20.1 當期稅項

當期應付稅項是根據當年之應納稅利潤計算得出。應納稅利潤不同於合併損益表中列報的利潤，因為應納稅利潤並不包括隨後年期才須納稅或扣稅之若干收入或支出項目，亦不包括不需納稅或不可扣稅之項目。 貴集團之當期稅項負債乃按於報告期間末已執行或實質上已執行之稅率計算。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

20. 稅項 — 續

20.2 遞延稅項

遞延稅項以合併財務報表中資產及負債之賬面價值及其用於計算應納稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予以確認。遞延所得稅資產通常只在很可能取得並能利用該等可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。如暫時性差異是由商譽或在某一既不影響應納稅利潤也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產及負債之初始確認下產生，則不予以確認此等遞延所得稅資產及負債。

貴集團對子公司、聯營公司的權益引起之應納稅暫時性差異應確認遞延稅項負債，除非貴集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠應納稅利潤以抵扣此類投資及權益之可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見未來將轉回時，方可確認該可抵扣暫時性差異所產生之遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的賬面金額會在報告期末進行覆核，如果很可能無法獲得足夠的應納稅利潤來收回全部或部分資產，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額。

遞延所得稅資產及負債，以報告期間末已執行或實質上已執行的稅率(及稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期之稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映貴集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。

除了與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項，其他當期和遞延稅項應計入當期損益。與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項也應分別計入其他綜合收益或直接計入權益。對於企業合併初始會計處理產生的當期稅項或遞延稅項，其所得稅影響包含企業合併的會計處理中。

若存在以當期稅項資產抵銷當期稅項負債的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關徵收之所得稅相關，且貴集團擬以淨額為基礎結算當期稅項資產及負債時，遞延所得稅資產與遞延稅項負債方可相互抵銷。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

21. 租賃

當租賃條款將業權所產生之絕大部分風險及收益轉移給承租人，該等租賃被歸類為融資租賃。所有其他租賃均被視為經營租賃。

21.1 貴集團作為出租人

融資租賃中應向承租人收取的款項應按 貴集團對租賃的投資淨額確認為應收款項。而融資租賃收入應分攤至各個會計期間，以反映 貴集團在租賃中的淨投資餘額能在每個期間獲得的固定回報率。

經營租賃產生之租金收入按有關租賃之期間以直線法計入損益。磋商及安排經營租賃所產生之初始直接成本計入該項租賃資產之賬面價值，並於租期內以直線法確認為支出。

21.2 貴集團作為承租人

經營租賃付款於租期內按直線法確認為支出。經營租賃的或有租金於實際產生期間確認為支出。

在出租人對經營租賃提供激勵措施的情況下，這些激勵措施應被視同一項負債。所有激勵措施形成的優惠應按直線法從租賃支出中扣除。

21.3 租賃土地及樓宇

如果一項租賃包括土地及樓宇，則 貴集團會單獨評估土地及樓宇所有權相關的風險和報酬是否實質上轉移給了 貴集團，從而分別考慮其分類為融資租賃或經營租賃，除非可以明確土地和樓宇均為經營租賃，則整體被分類為經營租賃。具體而言，在租賃開始日，最低租賃付款額(包括任何前端費用總額)按照租賃土地和樓宇使用權的公允價值在土地和樓宇之間按比例分配。

如果租金能進行可靠地分配，則土地的租賃權益(即土地使用權)便被視為經營租賃並於租期內以直線法攤銷。如果租金無法在土地和樓宇間可靠地分配，全部的租賃通常被視為融資租賃並計入物業和設備內，除非有明顯的證據表明土地及樓宇均為經營租賃，則全部租賃被視為經營租賃。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

22. 受託業務

貴集團的受託業務主要包括信託及受託資產管理服務。

貴集團的信託服務指 貴集團作為受託人於協定期間及範圍內代表提供資金的第三方進行投資活動的業務。

貴集團負責安排及收回委託貸款並就提供相關服務收取手續費。由於 貴集團並不承擔與委託貸款及相應委託資金的風險和收益，相關資產及負債不會確認為 貴集團資產和負債。

23. 職工薪酬

貴集團在職工提供服務的報告期間，將應付的職工福利確認為負債。

社會福利

社會福利費用是指向中國政府設立的職工社會福利體系支付的社會保險、住房公積金及其他社會福利支出。 貴集團按照職工工資的一定百分比按月繳款，相應的支出於產生時計入當期損益。 貴集團確認的相關負債限於報告期間需繳納的款項。

年金計劃

貴公司職工參加由 貴公司設立的年金計劃(「年金計劃」)。 貴公司參照職工上一年工資向年金計劃繳款，相應的支出於繳款時計入當期損益。如年金計劃的資產不足以支付職工的補充退休福利，則 貴公司並無進一步責任注入資金。

24. 政府補助

政府補助在合理保證 貴集團能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助按照系統的方法於 貴集團將該政府補助所擬補償的相關成本確認為費用的期間於損益確認。特別是，當獲取政府補助的首要條件為 貴集團須購買、建造或以其他方式收購非流動資產之政府補助於合併財務狀況表內確認為遞延收入，並按系統及合理基準按有關資產之可使用年期轉撥至損益。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

IV. 重要會計政策 — 續

24. 政府補助 — 續

作為已經產生支出或虧損之補償或為給予 貴集團即時財務支持而無日後相關成本之應收政府補助於其應收取期間確認為損益。

V. 重大會計判斷、關鍵假設及會計估計不確定性

以下為 貴集團在採用會計政策過程中所作的、對合併財務報表和／或未來12個月確認的金額最具重大影響的關鍵判斷和重要估計不確定性。

1. 金融資產分類

貴集團管理層需要在金融資產初始確認日期根據其持有意圖及性質對金融資產進行分類，由於金融資產的後續計量方法存在差異，金融資產的分類對 貴集團的財務狀況和經營業績將產生影響。若 貴集團在持有至到期投資到期前提前出售了非不重大金額， 貴集團需要將持有至到期投資整體重新分類到可供出售金融資產。

2. 金融工具的公允價值

對不存在活躍交易市場的金融工具， 貴集團通過不同的估值方法確定其公允價值。這些估值方法包括貼現現金流分析、期權定價模型或其他適當的估值方法。在實際運用中，模型僅採用可觀察數據。但對一些領域，如 貴集團和交易對手的信用風險、市場波動和相關性，則需要管理層對其進行估計。這些相關因素假設的變化會對金融工具的估計公允價值產生影響。

3. 可供出售股權金融工具減值

確定可供出售股權金融工具是否減值需要作出重大判斷。在進行判斷的過程中， 貴集團需評估該項投資的公允價值低於成本的程度和持續時間，以及被投資對象的財務狀況和近期業務展望，包括行業和區域業績、信用評級、違約率和交易對手的風險等因素。

4. 持有至到期投資減值

確定持有至到期金融資產是否減值需要作出重大判斷。一項或一組金融資產出現減值的客觀證據包括違反合同條款(如違約或逾期償付利息或本金)、發行人發生重大財務困

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

V. 重大會計判斷、關鍵假設及估計不確定性的主要來源 — 續

4. 持有至到期投資減值 — 續

難使該金融資產無法在活躍市場繼續交易等。在進行該判斷的過程中，需考慮出現減值的客觀證據對該項投資預計未來現金流的影響。

5. 客戶貸款及墊款及應收款項類投資減值

貴集團定期對客戶貸款及墊款及應收款項類投資的減值情況進行評估。貴集團以客戶資產現金償還進度很可能晚於相關貸款協議約定的實際情況為客觀依據，判斷單戶客戶貸款及墊款或應收款項類投資是否存在減值跡象並進行單戶資產減值測試、計提減值準備。當現金流的減少不能以個別方式識別或單筆客戶貸款及墊款或應收款項類投資不重大時，管理層採用組合方式，結合貴集團的歷史損失經驗數據和參考行業經驗數據所得估計，評估減值損失並測算該類資產的未來現金流。貴集團定期審閱對未來現金流的金額和回收時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計減值損失和實際減值損失之間的差異。

6. 保險合同準備金的計量方法

於每個報告期末，貴集團須對履行保險合同相關義務所需支出的未來現金流金額作出合理估計，該等估計以每個報告期末可獲取的當前信息為基礎，按照各種情形的可能結果及相關概率計算決定。貴集團還須對計量保險合同準備金所需要的假設作出估計。這些計量假設需以每個報告期末可獲取的當前信息為基礎確定。

7. 商譽減值

確定商譽有否減值須估計獲分配商譽的現金產出單元的使用價值，而使用價值的計算要求貴集團估計預期現金產出單元所產生的未來現金流量及用以計算現值的適當折現率。倘未來現金流量的實際金額低於預期，則可能導致重大減值損失。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，商譽的賬面金額分別為人民幣367.97百萬元、人民幣361.57百萬元、人民幣361.59百萬元及人民幣359.49百萬元(經扣除累計減值損失人民幣1,120.80百萬元、人民幣1,120.80百萬元、人民幣1,120.80百萬元及人民幣1,120.80百萬元)。計算可收回金額的詳情於甲節附註VI.42披露。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

V. 重大會計判斷、關鍵假設及估計不確定性的主要來源 — 續

8. 稅項

若干交易及業務的最終稅項需按照 貴集團與相關稅務主管機關認定的年度納稅申報表最終批准釐定。倘有關事項的最終稅項結果有別於初始估計金額，則此類差異會影響釐定期間的當期所得稅及遞延所得稅。

9. 對結構性主體的控制

貴集團管理層需評估 貴集團是否有權控制結構性主體並享有結構性主體的重大可變回報，如是， 貴集團須合併相關結構性主體。 貴集團衡量是否擁有結構性主體控制權所作出判斷的詳情載於甲節附註VI.37。

如果有事實和情況表明甲節附註IV.2所述之三項控制要素中存在一項或多項要素發生變化時， 貴集團將重新評估是否仍有權控制結構性主體。

VI. 合併財務報表附註

1. 應收款項類不良債權資產收入

應收款項類不良資產收入是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(見甲節附註VI.28)。

2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為相關期間 貴集團指定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公允價值變動(見甲節附註VI.25)。

該公允價值變動包括處置指定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。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

3. 投資收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
已實現處置淨收益					
— 可供出售金融資產.....	3,843,944	3,308,199	3,908,183	1,328,524	2,647,140
投資證券利息收入					
— 可供出售金融資產.....	263,669	576,133	686,898	336,860	313,306
— 應收款項類債券.....	—	59,406	396,329	241,906	167,692
— 持有至到期投資.....	124,387	204,192	289,460	139,045	176,513
股利收入					
— 可供出售金融資產.....	602,839	1,631,363	1,247,971	654,641	604,013
合計.....	<u>4,834,839</u>	<u>5,779,293</u>	<u>6,528,841</u>	<u>2,700,976</u>	<u>3,908,664</u>

4. 已賺保費淨收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
保險合同原保費收入.....	4,842,230	6,258,586	8,101,449	4,189,495	3,953,635
減：分出保費.....	(41,813)	(246,532)	(2,258,690)	(1,700,891)	(1,194,672)
提取未到期責任準備金.....	(216,089)	(314,033)	(517,837)	(132,103)	(155,384)
合計.....	<u>4,584,328</u>	<u>5,698,021</u>	<u>5,324,922</u>	<u>2,356,501</u>	<u>2,603,579</u>

貴集團保險合同原保費收入按險種劃分的明細如下：

險種類型	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
壽險.....	4,491,440	5,045,976	5,707,059	3,251,256	2,421,180
財險.....	350,790	1,212,610	2,394,390	938,239	1,532,455
合計.....	<u>4,842,230</u>	<u>6,258,586</u>	<u>8,101,449</u>	<u>4,189,495</u>	<u>3,953,635</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

5. 利息收入

以下為除投資證券及不良債權資產以外的金融資產產生的利息收入：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
客戶貸款及墊款	238,065	748,786	1,593,080	467,651	1,245,587
銀行存款	290,146	451,748	652,088	284,210	431,519
應收賬款	160,025	108,327	58,641	29,953	155,197
拆出資金	—	—	31,093	15,812	32,140
買入返售金融資產	1,228	12,930	4,529	4,292	5,698
其他	159,107	157,645	153,890	77,424	64,065
合計	<u>848,571</u>	<u>1,479,436</u>	<u>2,493,321</u>	<u>879,342</u>	<u>1,934,206</u>

6. 存貨銷售收入及成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
存貨銷售收入	4,148,353	3,236,743	3,924,082	1,394,767	1,376,571
存貨銷售成本	<u>(2,654,920)</u>	<u>(1,844,213)</u>	<u>(2,391,784)</u>	<u>(724,482)</u>	<u>(823,865)</u>
包括：					
房地產銷售收入	3,799,194	3,096,449	3,752,852	1,342,455	1,277,956
房地產銷售成本	<u>(2,353,803)</u>	<u>(1,771,483)</u>	<u>(2,254,448)</u>	<u>(682,566)</u>	<u>(767,617)</u>
房地產銷售毛利	<u>1,445,391</u>	<u>1,324,966</u>	<u>1,498,404</u>	<u>659,889</u>	<u>510,339</u>
其他貿易業務銷售收入	349,159	140,294	171,230	52,312	98,615
其他貿易業務存貨銷售成本	<u>(301,117)</u>	<u>(72,730)</u>	<u>(137,336)</u>	<u>(41,916)</u>	<u>(56,248)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>48,042</u>	<u>67,564</u>	<u>33,894</u>	<u>10,396</u>	<u>42,367</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

7. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
證券及期貨經紀業務.....	1,417,618	960,183	768,707	381,802	413,012
信託業務.....	19,081	139,814	556,567	233,772	408,199
諮詢及財務顧問業務.....	159,729	287,516	528,898	201,642	127,301
基金及資產管理業務.....	250,963	240,070	178,209	89,378	93,893
證券承銷業務.....	162,742	118,925	134,856	38,950	50,726
代理業務.....	38,406	62,367	35,612	7,397	15,270
其他.....	34,132	93,525	23,499	1,873	20,754
合計.....	<u>2,082,671</u>	<u>1,902,400</u>	<u>2,226,348</u>	<u>954,814</u>	<u>1,129,155</u>

8. 處置子公司及聯營公司淨收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
處置子公司淨收益.....	8,518	174,603	1,602,186	78,157	111,480
處置聯營公司淨收益/(損失).....	3,614	(194)	983,154	(148)	—
合計.....	<u>12,132</u>	<u>174,409</u>	<u>2,585,340</u>	<u>78,009</u>	<u>111,480</u>

9. 其他收入及淨損益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
投資性物業處置淨收益.....	380,768	263,473	102,191	14,303	296,580
滙兌淨收益/(損失).....	12,875	13,835	(23,007)	(1,984)	(11,630)
其他資產處置淨收益.....	3,234	83,423	189,115	61,777	27,813
租金收入.....	322,504	361,974	467,655	214,716	284,690
酒店經營收入.....	399,583	474,771	400,988	234,163	214,443
物業管理收入.....	117,657	156,120	190,796	78,444	71,616
政府補助及補償.....	68,312	21,578	34,654	16,202	12,075
其他.....	167,644	52,083	94,020	17,253	175,977
合計.....	<u>1,472,577</u>	<u>1,427,257</u>	<u>1,456,412</u>	<u>634,874</u>	<u>1,071,564</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一續

10. 利息支出

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
向中央銀行借款					
— 五年內全額償還.....	(430,819)	(284,586)	(196,822)	(92,614)	(59,503)
應付經紀業務客戶款項.....	(43,720)	(52,082)	(26,208)	(16,875)	(10,774)
賣出回購金融資產款.....	(16,955)	(123,347)	(326,895)	(154,649)	(232,999)
借款					
— 五年內全額償還.....	(442,114)	(483,507)	(2,137,419)	(834,660)	(2,233,160)
— 非五年內全額償還.....	(3,908)	(66,360)	(65,288)	(33,159)	(34,359)
應付財政部款項.....	(386,228)	(778,967)	(810,488)	(408,542)	(295,774)
應付債券.....	(26,402)	(9,207)	(114,023)	(17,820)	(287,517)
其他.....	(16,122)	(8,958)	(20,476)	(116)	(1,022)
合計.....	<u>(1,366,268)</u>	<u>(1,807,014)</u>	<u>(3,697,619)</u>	<u>(1,558,435)</u>	<u>(3,155,108)</u>

11. 保險業務支出

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
提取保險合同準備金.....	(3,900,254)	(4,309,159)	(4,785,722)	(1,846,526)	(1,897,458)
利息及保單紅利.....	(338,293)	(342,872)	(321,925)	(223,420)	(232,726)
再保險保費退回.....	24,182	174,717	2,211,984	765,236	1,154,233
其他保險支出.....	(219,403)	(860,108)	(1,794,397)	(799,208)	(1,200,796)
合計.....	<u>(4,433,768)</u>	<u>(5,337,422)</u>	<u>(4,690,060)</u>	<u>(2,103,918)</u>	<u>(2,176,747)</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

12. 員工薪酬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
工資、獎金、津貼及補貼	(1,911,564)	(2,050,689)	(2,681,439)	(1,121,278)	(1,354,604)
職工福利費	(71,596)	(96,605)	(107,036)	(34,776)	(43,511)
社會保險費	(182,820)	(253,701)	(313,446)	(133,529)	(146,598)
企業年金	—	(18,880)	(28,360)	—	(10,534)
住房公積金	(107,056)	(122,212)	(146,430)	(66,443)	(71,020)
工會經費及職工教育經費	(54,311)	(66,917)	(85,197)	(36,996)	(39,624)
其他	(39,337)	(63,437)	(55,656)	(13,620)	(33,554)
合計	<u>(2,366,684)</u>	<u>(2,672,441)</u>	<u>(3,417,564)</u>	<u>(1,406,642)</u>	<u>(1,699,445)</u>

13. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
保險銷售	(442,905)	(608,859)	(702,123)	(355,021)	(373,100)
證券經紀	(211,989)	(141,704)	(105,450)	(60,794)	(61,484)
其他	(42,543)	(52,933)	(93,165)	(29,121)	(44,787)
合計	<u>(697,437)</u>	<u>(803,496)</u>	<u>(900,738)</u>	<u>(444,936)</u>	<u>(479,371)</u>

14. 資產減值損失

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
資產減值損失(計提)/轉回					
— 應收款項類不良債權資產	—	(20,000)	(1,471,739)	(514,574)	(745,660)
— 應收款項類債券	—	—	(17,887)	—	—
— 可供出售金融資產	(454,522)	(245,979)	(3,340,160)	(234,146)	(2,473,696)
— 客戶貸款及墊款	(15,651)	(155,941)	(266,853)	(56,881)	(224,112)
— 應收賬款	34,115	(3,631)	835,351	127	(7,328)
— 投資性物業	—	(11,959)	(1,798)	—	—
— 物業及設備	—	(5,000)	(13,185)	—	—
— 其他資產	(59,653)	(93,942)	(324,680)	(147,292)	(25,142)
合計	<u>(495,711)</u>	<u>(536,452)</u>	<u>(4,600,951)</u>	<u>(952,766)</u>	<u>(3,475,938)</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

15. 稅前利潤

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
年/期內稅前利潤由以下項目抵減後 計算得出：					
審計師酬金.....	(14,420)	(17,274)	(18,727)	—	(6,500)
經營租賃費用.....	(165,506)	(208,508)	(235,523)	(96,276)	(123,068)
物業及設備折舊.....	(228,417)	(242,872)	(229,825)	(122,342)	(123,299)
投資性物業折舊.....	(213,293)	(105,906)	(150,413)	(91,750)	(57,406)
攤銷.....	(57,825)	(79,826)	(68,873)	(30,534)	(30,190)

16. 所得稅費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
當期所得稅：					
— 中國企業所得稅.....	(2,898,719)	(2,329,159)	(3,756,053)	(1,111,740)	(1,989,494)
— 中國土地增值稅(「土地增值稅」).....	(222,619)	(180,575)	(115,561)	(52,405)	(56,785)
— 香港利得稅.....	(1,374)	(37)	(41)	(17)	—
以前年度多/(少)計提：					
— 中國企業所得稅.....	4,344	4,467	33,217	31,778	107,648
— 香港利得稅.....	(589)	311	—	—	—
小計.....	(3,118,957)	(2,504,993)	(3,838,438)	(1,132,384)	(1,938,631)
遞延所得稅					
— 本年度/期間.....	665,187	233,120	1,459,711	230,694	818,203
合計.....	(2,453,770)	(2,271,873)	(2,378,727)	(901,690)	(1,120,428)

於相關期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%。於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，貴公司設於中國深圳的子公司享受的稅率分別為22%、24%、25%及25%。貴公司設於中國蘭州的一家子公司於截至2010年12月31日止年度享受的稅率為15%。經稅務局每年特別批准，該子公司於截至2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月的稅率為15%。

於相關期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

16. 所得稅費用 — 續

稅前利潤與所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
稅前利潤.....	9,956,355	9,058,192	9,595,863	3,883,166	5,137,444
按25%的稅率計算的所得稅費用.....	(2,489,089)	(2,264,548)	(2,398,966)	(970,792)	(1,284,361)
不可抵扣費用的納稅影響 ⁽¹⁾	(65,635)	(61,297)	(75,404)	(36,833)	(63,893)
免稅收入的納稅影響 ⁽²⁾	162,824	408,500	417,278	202,527	270,130
佔聯營公司損益的納稅影響.....	126,132	163,215	153,066	90,038	59,474
未確認虧損的納稅影響.....	(261,776)	(412,449)	(458,972)	(204,365)	(218,690)
利用以前年度未確認虧損的納稅影響.....	220,759	16,463	43,746	23,662	54,357
土地增值稅.....	(222,619)	(180,575)	(115,561)	(52,405)	(56,785)
土地增值稅的所得稅影響.....	55,655	45,144	28,890	13,101	14,196
以前年度多計提所得稅 ⁽³⁾	3,755	4,778	33,217	31,778	107,648
不同地區的子公司的稅率不一致的影響.....	16,224	8,896	(6,021)	1,599	(2,504)
所得稅費用.....	<u>(2,453,770)</u>	<u>(2,271,873)</u>	<u>(2,378,727)</u>	<u>(901,690)</u>	<u>(1,120,428)</u>

- (1) 根據中國稅法規定不可抵扣的費用主要為超過所得稅法定扣除限額的員工薪酬及業務招待費。
- (2) 免稅收入主要為中國國債利息收入以及股利收入。
- (3) 如甲節附註VI.16所述，貴公司設於中國蘭州的一家子公司於獲得稅務局關於優惠稅率的特別批准的年度轉回多計提的所得稅費用。

17. 每股收益

基本每股收益計算如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
收益：					
歸屬於貴公司股東的利潤.....	<u>7,398,958</u>	<u>6,762,756</u>	<u>7,306,250</u>	<u>2,985,250</u>	<u>4,064,824</u>
股份數：					
當年發行在外的股份數目的					
加權平均數(千股).....	<u>23,365,970</u>	<u>25,155,097</u>	<u>28,859,113</u>	<u>27,702,340</u>	<u>30,140,024</u>
基本每股收益(人民幣元).....	<u>0.32</u>	<u>0.27</u>	<u>0.25</u>	<u>0.11</u>	<u>0.13</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

17. 每股收益 — 續

原信達的實收資本為人民幣10,137百萬元。經甲節附註 II所述之財務重組，中國財政部作為發起人以面值每股人民幣1元認購25,155百萬股發起人股份，原信達於2010年6月29日轉制為 貴公司。

截至2010年12月31日止年度基本每股收益，按照截至2010年12月31日止年度歸屬於 貴公司股東的淨利潤除以股份之加權平均數計算。股份加權平均數為考慮了甲節附註II所述原信達資產重估及原信達儲備資本化以及原信達於財務重組前的實收資本人民幣10,137百萬元後計算。

於相關期間， 貴公司沒有潛在普通流通股。

18. 股利

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年 (未經審計)	2013年
本年度/期間確認為利潤分配的股利	—	1,711,960	1,806,410	1,806,410	1,613,059

(1) 2010年度股利分配

2011年8月26日，年度股東大會批准 貴公司2010年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的 貴公司2010年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，合計派發現金股利人民幣1,711.96百萬元。

於截至2011年12月31日止年度，上述股利已確認分派。

(2) 2011年度股利分配

2012年6月5日，年度股東大會批准 貴公司2011年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的 貴公司2011年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，合計派發現金股利人民幣1,806.41百萬元。

於截至2012年12月31日止年度及截至2012年6月30日止六個月，上述股利已確認分派。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

18. 股利 — 續

(3) 2012年度股利分配

2013年6月28日，年度股東大會批准 貴公司2012年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的 貴公司2012年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，合計派發現金股利人民幣1,613.06百萬元。

於截至2013年6月30日止六個月，上述股利已確認分派。

19. 董事及監事薪酬

	截至2010年12月31日止年度				
	袍金	基本薪金、 津貼及福利	養老金計劃 供款	花紅	合計
執行董事					
田國立 ⁽¹⁾	—	655	29	1,040	1,724
侯建杭 ⁽²⁾	—	576	29	929	1,534
陳維中 ⁽²⁾	—	565	29	898	1,492
許志超 ⁽³⁾	—	558	29	898	1,485
非執行董事					
王淑榮 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
尹伯欽 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
肖玉萍 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
李燕平 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
劉向輝 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李錫奎 ⁽⁵⁾	125	—	—	—	125
邱東 ⁽⁵⁾	125	—	—	—	125
監事					
臧景范 ⁽⁶⁾	—	235	12	383	630
董娟 ⁽⁷⁾	100	—	—	—	100
吳德橋 ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	20	—	—	—	20
	<u>370</u>	<u>2,589</u>	<u>128</u>	<u>4,148</u>	<u>7,235</u>

(1) 田國立於2010年7月被任命為董事長。

(2) 侯建杭及陳維中於2010年6月被任命為執行董事。侯建杭同時也任總裁，上述薪酬包括其2010年6月至年末期間作為總裁所提供服務的報酬。

(3) 許志超於2010年6月被任命為執行董事。

(4) 王淑榮、尹伯欽、肖玉萍、李燕平及劉向輝於2010年6月被任命為非執行董事。上述各位非執行董事未從公司獲得任何報酬。

(5) 李錫奎及邱東於2010年6月被任命為獨立非執行董事。

(6) 臧景范於2010年6月被任命為監事長。

(7) 董娟於2010年6月被任命為外部監事。

(8) 吳德橋於2010年6月被任命為職工代表監事。

(9) 僅包括他作為監事提供服務而獲取的袍金。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

19. 董事及監事薪酬 — 續

	截至2011年12月31日止年度				
	袍金	基本薪金、 津貼及福利	養老金計劃 供款	花紅	合計
執行董事					
田國立 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
侯建杭 ⁽²⁾	—	659	53	1,073	1,785
臧景范 ⁽³⁾	—	615	49	1,008	1,672
莊恩岳 ⁽⁴⁾	—	650	52	966	1,668
陳維中 ⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
許志超.....	—	623	52	975	1,650
非執行董事					
王淑榮 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
尹伯欽 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
肖玉萍 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
李燕平 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
劉向輝 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李錫奎.....	250	—	—	—	250
邱東.....	250	—	—	—	250
監事					
臧景范 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
陳維中 ⁽⁶⁾	—	625	52	989	1,666
董娟.....	200	—	—	—	200
吳德橋 ⁽⁷⁾	20	—	—	—	20
	<u>720</u>	<u>3,172</u>	<u>258</u>	<u>5,011</u>	<u>9,161</u>

- (1) 田國立於2011年5月不再續任董事長職務，並且未就其2011上半年擔任董事長職務領取薪酬。
- (2) 侯建杭於2011年5月被任命為董事長，同時在2011年上半年兼任總裁，上述薪酬包括其任職期間作為總裁所提供服務的報酬。
- (3) 臧景范於2011年5月不再續任監事長職務，並於2011年5月被任命為執行董事。該年度薪酬總額列為執行董事薪酬。臧景范在2011年下半年兼任公司總裁，上述薪酬包括其任總裁期間的所提供服務的報酬。
- (4) 莊恩岳於2011年5月被任命為執行董事。
- (5) 上述各位非執行董事未從公司獲得任何報酬。
- (6) 陳維中於2011年5月不再續任執行董事，並被任命為監事長。該年度薪酬總額列為監事長薪酬。
- (7) 僅包括他作為監事提供服務而獲取的袍金。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

19. 董事及監事薪酬 — 續

	截至2012年12月31日止年度				
	袍金	基本薪金、 津貼及福利	養老金計劃 供款	花紅	合計
執行董事					
侯建杭.....	—	693	57	1,203	1,953
臧景范 ⁽¹⁾	—	634	55	1,077	1,766
莊恩岳.....	—	620	54	1,031	1,705
許志超.....	—	623	54	1,037	1,714
非執行董事					
王淑榮 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
尹伯欽 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
肖玉萍 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
李燕平 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
劉向輝 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
盧聖亮 ⁽²⁾⁽³⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李錫奎.....	250	—	—	—	250
邱東.....	250	—	—	—	250
袁天凡 ⁽⁴⁾	63	—	—	—	63
監事					
陳維中.....	—	628	55	1,056	1,739
董娟.....	200	—	—	—	200
王葦 ⁽⁵⁾	20	—	—	—	20
張國英 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	20	—	—	—	20
吳德橋 ⁽⁷⁾	20	—	—	—	20
	823	3,198	275	5,404	9,700

- (1) 臧景范同時兼任總裁，上述薪酬包括其任職總裁期間所提供服務的報酬。
- (2) 上述非執行董事未從公司獲得任何報酬。
- (3) 盧聖亮於2012年6月被任命為非執行董事。
- (4) 袁天凡於2012年10月被任命為獨立非執行董事。
- (5) 王葦於2012年5月被任命為股東代表監事。
- (6) 張國英於2012年2月被任命為職工代表監事。
- (7) 僅包括他們作為監事提供服務而獲取的袍金。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

19. 董事及監事薪酬 — 續

	截至2012年6月30日止六個月(未經審計)				
	袍金	基本薪金、 津貼及福利	養老金計劃 供款	花紅	合計
執行董事					
侯建杭.....	—	336	28	217	581
臧景范 ⁽¹⁾	—	312	27	199	538
莊恩岳.....	—	307	27	192	526
許志超.....	—	307	27	192	526
非執行董事					
王淑榮 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
尹伯欽 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
肖玉萍 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
李燕平 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
劉向輝 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
盧聖亮 ⁽²⁾⁽³⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李錫奎.....	120	—	—	—	120
邱東.....	120	—	—	—	120
監事					
陳維中.....	—	310	27	197	534
董娟.....	96	—	—	—	96
王葦 ⁽⁴⁾	2	—	—	—	2
張國英 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	7	—	—	—	7
吳德橋 ⁽⁶⁾	10	—	—	—	10
合計.....	355	1,572	136	997	3,060

(1) 臧景范同時兼任總裁，上述薪酬包括其任職總裁期間所提供服務的報酬。

(2) 上述非執行董事未從公司獲得任何報酬。

(3) 盧聖亮於2012年6月被任命為非執行董事。

(4) 王葦於2012年5月被任命為股東代表監事。

(5) 張國英於2012年2月被任命為職工代表監事。

(6) 僅包括他們作為監事提供服務而獲取的袍金。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

19. 董事及監事薪酬 — 續

	截至2013年6月30日止六個月				
	袍金	基本薪金、 津貼及福利	養老金計劃 供款	花紅	合計
執行董事					
侯建杭.....	—	319	32	211	562
臧景范 ⁽¹⁾	—	290	30	199	519
莊恩岳 ⁽¹⁰⁾	—	283	31	192	506
許志超.....	—	284	31	192	507
非執行董事					
王淑榮 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
尹伯欽 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
肖玉萍 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
李燕平 ⁽²⁾⁽¹¹⁾	—	—	—	—	—
劉向輝 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
盧聖亮 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
袁弘 ⁽²⁾⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李錫奎.....	120	—	—	—	120
邱東.....	120	—	—	—	120
袁天凡 ⁽¹²⁾	120	—	—	—	120
張祖同 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
許定波 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
監事					
陳維中.....	—	288	31	197	516
董娟.....	96	—	—	—	96
張國英 ⁽⁶⁾⁽⁹⁾	10	—	—	—	10
吳德橋 ⁽⁶⁾⁽⁹⁾	10	—	—	—	10
王葦 ⁽⁷⁾	10	—	—	—	10
劉向輝 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
林劍 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
魏建慧 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
合計.....	486	1,464	155	991	3,096

- (1) 臧景范同時兼任總裁，上述薪酬包括其任職總裁期間所提供服務的報酬。
- (2) 上述非執行董事未從公司獲得任何報酬。
- (3) 劉向輝於2013年6月不再續任非執行董事，並被任命外部監事。
- (4) 袁弘於2013年6月被任命為非執行董事。
- (5) 張祖同和許定波於2013年6月被任命為獨立非執行董事。
- (6) 張國英和吳德橋於2013年6月不再續任職工代表監事。
- (7) 王葦於2013年6月不再續任股東代表監事。
- (8) 林劍和魏建慧於2013年6月被任命為職工代表監事。
- (9) 僅包括他們作為監事提供服務而獲取的袍金。
- (10) 莊恩岳於2013年6月不再續任執行董事。
- (11) 李燕平於2013年6月不再續任非執行董事。
- (12) 袁天凡於2013年6月不再續任獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

19. 董事及監事薪酬 — 續

於相關期間，貴集團未向任何董事、監事及甲節附註VI.20中披露的薪酬最高五位人士支付任何作為激勵其加入貴集團的報酬或作為離職損失的補償。於相關期間，上述人員中無人宣佈放棄任何報酬。獎金由貴集團根據個人績效水平酌情確定。

20. 五位最高薪酬人士

- (1) 貴集團五位薪酬最高人士於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月的薪酬披露如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
基本薪金、津貼及福利.....	4,764	3,501	2,457	4,142	1,957
養老金計劃供款.....	143	150	164	80	84
花紅.....	16,639	16,995	19,408	126	2,335
合計.....	<u>21,546</u>	<u>20,646</u>	<u>22,029</u>	<u>4,348</u>	<u>4,376</u>

貴集團上述五位薪酬最高人士概無人擔任董事。

- (2) 酬金介乎以下範圍的該五位人士人數為：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
1,000,001港元至1,500,000港元.....	—	—	—	5	5
3,500,001港元至4,000,000港元.....	1	—	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元.....	2	1	1	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元.....	1	1	1	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元.....	—	2	2	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元.....	—	1	—	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元.....	—	—	—	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元.....	—	—	—	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元.....	—	—	1	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元.....	1	—	—	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

21. 現金及銀行存款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
現金.....	3,783	4,064	3,982	3,967
銀行存款				
— 公司自有資金存款	22,146,651	20,447,718	38,303,096	25,320,323
— 客戶資金存款.....	11,622,213	6,735,408	4,419,210	4,406,567
	<u>33,772,647</u>	<u>27,187,190</u>	<u>42,726,288</u>	<u>29,730,857</u>
其中：				
受限制資金	14,344,656	12,623,819	13,783,176	11,438,209
— 包括已抵押銀行存款	—	962,989	1,200,000	723,948
	<u>14,344,656</u>	<u>12,623,819</u>	<u>13,783,176</u>	<u>11,438,209</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
現金.....	673	908	675	797
銀行存款				
— 公司自有資金存款	13,395,764	9,892,788	18,499,654	11,949,205
	<u>13,396,437</u>	<u>9,893,696</u>	<u>18,500,329</u>	<u>11,950,002</u>

已抵押銀行存款指已被用作短期銀行借款擔保物的存款。

22. 結算備付金

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
存放於清算機構的結算備付金：				
— 公司自有資金.....	152,925	86,165	100,591	122,659
— 客戶資金.....	1,028,708	977,780	1,216,019	1,691,552
存放於商品與期貨交易所的 結算備付金：				
— 客戶資金.....	233,836	222,372	209,234	245,378
	<u>1,415,469</u>	<u>1,286,317</u>	<u>1,525,844</u>	<u>2,059,589</u>
其中：				
受限制結算備付金	1,262,544	1,200,152	1,425,253	1,936,930
	<u>1,262,544</u>	<u>1,200,152</u>	<u>1,425,253</u>	<u>1,936,930</u>

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團的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。

貴公司在上述各報告期末無結算備付金餘額。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

23. 存出交易保證金

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
上海證券交易所	3,875	4,325	4,914	13,676
深圳證券交易所	166,535	132,800	108,830	13,968
香港聯交所	446	385	445	1,710
上海期貨交易所	35,101	232,876	160,424	131,394
中國金融期貨交易所	309,033	99,464	293,819	320,093
香港期貨交易所	3,482	2,729	3,023	2,962
大連商品交易所	207,098	187,728	266,381	166,921
鄭州商品交易所	151,514	118,572	69,390	37,378
中國證券金融股份有限公司	—	—	—	8,000
合計	877,084	778,879	907,226	696,102

貴公司在各報告期末無存出交易保證金餘額。

24. 拆出資金

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
拆放銀行款項	—	—	2,000,000	—

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
拆放銀行款項	—	—	2,000,000	—
拆放金融機構(子公司)款項	—	—	—	300,000
	—	—	2,000,000	300,000

2012年12月31日及2013年6月30日的拆出資金於報告期末後一個月內到期。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
交易性金融資產					
債券					
— 公共機構及 准政府債券.....		583,254	800,808	760,153	1,168,027
— 政府債券.....		—	200,005	—	—
— 金融機構債券.....		100,000	52,147	25,793	—
— 公司債券.....		328,258	2,152,364	3,368,856	2,344,367
		<u>1,011,512</u>	<u>3,205,324</u>	<u>4,154,802</u>	<u>3,512,394</u>
上市或在交易所交易的					
權益工具.....		685,786	333,101	813,105	813,458
共同基金.....		886,328	752,806	1,380,055	1,875,097
衍生工具.....		—	—	19,468	24,509
小計.....		<u>2,583,626</u>	<u>4,291,231</u>	<u>6,367,430</u>	<u>6,225,458</u>
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					
不良債權資產.....		7,293,692	7,415,411	7,960,200	8,371,611
金融機構可轉換債券.....		69,669	1,168,181	946,017	665,218
企業可轉換債券.....		150,274	59,959	72,752	38,103
理財產品.....		4,667	197,044	1,246,869	1,037,035
未上市權益工具.....		—	270,239	329,705	352,394
小計.....		<u>7,518,302</u>	<u>9,110,834</u>	<u>10,555,543</u>	<u>10,464,361</u>
合計.....		<u>10,101,928</u>	<u>13,402,065</u>	<u>16,922,973</u>	<u>16,689,819</u>
分析：					
香港上市.....		210,018	167,602	295,372	185,770
香港以外上市..... (1)		2,415,740	5,096,360	6,943,810	5,806,084
非上市.....		7,476,170	8,138,103	9,683,791	10,697,965
合計.....		<u>10,101,928</u>	<u>13,402,065</u>	<u>16,922,973</u>	<u>16,689,819</u>
其中：					
債券分析：					
香港上市.....		—	52,147	57,614	27,775
香港以外上市..... (1)		1,011,512	3,153,177	4,097,188	3,484,619
合計.....		<u>1,011,512</u>	<u>3,205,324</u>	<u>4,154,802</u>	<u>3,512,394</u>
交易性權益工具分析：					
香港上市.....		210,018	115,455	237,758	157,995
香港以外上市.....		475,768	217,646	575,347	655,463
合計.....		<u>685,786</u>	<u>333,101</u>	<u>813,105</u>	<u>813,458</u>

(1) 在香港以外上市的債券包括在中國內地銀行間市場交易的債券。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
交易性金融資產				
衍生工具	—	—	19,468	24,509
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				
不良債權資產	8,029,922	7,918,457	8,022,197	8,468,887
權益工具	—	—	138,564	15,353
投資基金 ⁽¹⁾	—	—	600,000	591,887
合計	<u>8,029,922</u>	<u>7,918,457</u>	<u>8,780,229</u>	<u>9,100,636</u>
分析：				
非上市	<u>8,029,922</u>	<u>7,918,457</u>	<u>8,780,229</u>	<u>9,100,636</u>

(1) 此為 貴公司一家子公司發行的投資基金。

26. 買入返售金融資產

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
按抵押物類型劃分：				
債券	369,309	560,535	49,701	908,496
權益工具	—	—	7,531	99,608
合計	<u>369,309</u>	<u>560,535</u>	<u>57,232</u>	<u>1,008,104</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
按抵押物類型劃分：				
債券	—	—	—	200,000

根據返售協議，貴公司及貴集團在債務人未違約時即可以轉售或再次抵押某些其作為抵押物取得的金融資產。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團所取得可轉售或再次抵押的證券的公允價值分別約為人民幣36,008萬元、人民幣55,808萬元、人民幣7,413萬元及人民幣111,558萬元，其中，再次抵押用於賣出回購交易的證券公允價值分別約為人民幣34,921萬元、人民幣15,753萬元、人民幣0元及人民幣0元。貴集團有義務將上述證券返還給交易對手。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

26. 買入返售金融資產 — 續

於2013年6月30日，貴公司所取得可轉售或再次抵押的證券的公允價值約為人民幣19,733萬元。截至2013年6月30日，貴公司未轉售或再次抵押上述證券。貴公司有義務將上述證券返還給交易對手。

27. 可供出售金融資產

貴集團

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
債券					
— 公共機構及准政府債券..		3,121,442	4,025,901	3,229,605	3,774,753
— 金融機構債券		911,158	1,708,865	1,997,819	1,802,088
— 公司債券		2,184,485	3,790,439	2,770,740	4,469,787
小計		6,217,085	9,525,205	7,998,164	10,046,628
權益工具		53,259,502	51,550,085	50,441,494	46,085,719
基金		1,357,105	2,162,098	3,705,067	3,505,567
信託產品		415,078	258,191	158,004	290,886
理財產品		437,000	8,001	980,000	1,648,079
信託受益權		470,000	700,000	1,073,250	1,073,250
其他	(1)	—	178,726	20,586	22,958
合計		62,155,770	64,382,306	64,376,565	62,673,087
分析：					
香港上市		171,846	250,429	214,445	146,973
香港以外上市	(2)	20,743,132	22,193,359	20,816,414	18,882,986
非上市	(3)	41,240,792	41,938,518	43,345,706	43,643,128
小計		62,155,770	64,382,306	64,376,565	62,673,087
其中：					
債券分析：					
香港以外上市		6,217,085	9,525,205	7,998,164	10,046,628
權益工具分析：					
香港上市		171,846	250,429	214,445	146,973
香港以外上市		13,461,357	11,260,906	11,098,404	8,131,581
非上市		39,626,299	40,038,750	39,128,645	37,807,165
合計		53,259,502	51,550,085	50,441,494	46,085,719
其中：					
作為借款擔保物已抵押的					
債券		128,949	128,949	334,776	128,949

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

27. 可供出售金融資產 — 續

貴公司

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
權益工具.....		49,546,421	48,287,080	46,985,078	42,620,151
基金.....		—	460,000	924,860	1,112,000
信託產品.....		—	100,000	—	—
其他.....	(1)	—	160,000	—	—
合計.....		<u>49,546,421</u>	<u>49,007,080</u>	<u>47,909,938</u>	<u>43,732,151</u>
分析：					
香港以外上市.....	(2)	10,764,805	9,303,557	9,152,044	6,493,493
非上市.....	(3)	38,781,616	39,703,523	38,757,894	37,238,658
合計.....		<u>49,546,421</u>	<u>49,007,080</u>	<u>47,909,938</u>	<u>43,732,151</u>
其中：					
權益工具分析：					
香港以外上市.....		10,764,805	9,303,557	9,152,044	6,493,493
非上市.....		38,781,616	38,983,523	37,833,034	36,126,658
合計.....		<u>49,546,421</u>	<u>48,287,080</u>	<u>46,985,078</u>	<u>42,620,151</u>

於各報告期末，貴公司無可供出售金融資產對外抵押用於借款擔保。

- (1) 2011年12月31日餘額為貴集團及貴公司獲得第三方所持資產處置收益的權利。該權利價值為人民幣16,000萬元。貴集團及貴公司於2012年獲得了全額支付。
- (2) 在香港以外上市的債券包括在中國內地銀行間債券市場交易的債券。
- (3) 於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，非上市可供出售金融資產餘額由權益工具、基金及其他金融資產構成，貴集團總額分別為人民幣3,966,694萬元、人民幣4,051,178萬元、人民幣4,022,581萬元及人民幣3,944,427萬元，貴公司總額分別為人民幣3,878,162萬元、人民幣3,944,352萬元、人民幣3,875,790萬元及人民幣3,723,866萬元。其公允價值無法可靠計算，故按成本進行計量。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

28. 應收款項類投資

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
不良債權資產				
— 自金融機構購入貸款	—	3,099,337	19,294,465	29,683,765
— 自非金融機構購入應收賬款	—	6,601,794	30,256,028	50,402,607
	—	9,701,131	49,550,493	80,086,372
減：資產減值準備				
— 個別方式評估	—	(20,000)	(179,974)	(171,381)
— 組合方式評估	—	—	(1,302,331)	(2,026,802)
	—	(20,000)	(1,482,305)	(2,198,183)
小計	—	9,681,131	48,068,188	77,888,189
債務證券				
— 信託產品	—	2,176,000	2,637,000	2,262,000
— 憑證式國債	—	292,700	292,700	142,700
— 其他	—	—	215,119	150,000
	—	2,468,700	3,144,819	2,554,700
減：資產減值準備				
— 個別方式評估	—	—	(17,887)	(13,169)
小計	—	2,468,700	3,126,932	2,541,531
合計	—	12,149,831	51,195,120	80,429,720

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
不良債權資產				
— 自金融機構購入貸款	—	3,099,337	19,294,465	29,683,765
— 自非金融機構購入應收賬款	—	6,601,794	30,256,028	50,402,607
	—	9,701,131	49,550,493	80,086,372
減：資產減值準備				
— 個別方式評估	—	(20,000)	(179,974)	(171,381)
— 組合方式評估	—	—	(1,302,331)	(2,026,802)
	—	(20,000)	(1,482,305)	(2,198,183)
合計	—	9,681,131	48,068,188	77,888,189

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

28. 應收款項類投資 — 續

於相關期間資產減值準備變動如下：

貴集團及 貴公司

	2010年及2011年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於2010年1月1日和12月31日及 2011年1月1日.....	—	—	—
本期增加.....	20,000	—	20,000
於2011年12月31日.....	20,000	—	20,000

貴集團

	2012年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	20,000	—	20,000
本期增加.....	187,295	1,302,331	1,489,626
因折現價值上升導致轉出.....	(9,434)	—	(9,434)
於12月31日.....	197,861	1,302,331	1,500,192

	2013年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	197,861	1,302,331	1,500,192
本期增加.....	52,593	891,659	944,252
本期轉回.....	(31,404)	(167,188)	(198,592)
因折現價值上升導致轉出.....	(34,500)	—	(34,500)
於6月30日.....	184,550	2,026,802	2,211,352

貴公司

	2012年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	20,000	—	20,000
本期增加.....	169,408	1,302,331	1,471,739
因折現價值上升導致轉出.....	(9,434)	—	(9,434)
於12月31日.....	179,974	1,302,331	1,482,305

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

28. 應收款項類投資 — 續

於相關期間資產減值準備變動如下：— 續

貴公司 — 續

	2013年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	179,974	1,302,331	1,482,305
本期增加.....	52,593	891,659	944,252
本期轉回.....	(31,404)	(167,188)	(198,592)
因折現價值上升導致轉出.....	(29,782)	—	(29,782)
於6月30日.....	171,381	2,026,802	2,198,183

29. 客戶貸款及墊款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
發放貸款				
— 信用貸款.....	186,912	191,108	288,103	192,134
— 抵押貸款.....	332,019	577,470	3,109,294	3,815,311
— 其他附擔保貸款.....	110,000	—	461,715	497,511
融出資金.....	—	—	447,662	1,826,394
應收融資租賃款.....	1,565,136	8,440,933	18,003,442	21,921,639
委託貸款.....	330,020	409,972	3,169,747	4,386,652
小計.....	2,524,087	9,619,483	25,479,963	32,639,641
減：資產減值準備				
— 個別方式評估.....	—	—	(83,974)	(233,942)
— 組合方式評估.....	(15,651)	(171,592)	(354,471)	(428,615)
小計.....	(15,651)	(171,592)	(438,445)	(662,557)
合計.....	2,508,436	9,447,891	25,041,518	31,977,084

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

29. 客戶貸款及墊款 — 續

貴集團 — 續

應收融資租賃款分析如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
最低應收融資租賃款：				
1年內(含1年)	479,334	3,023,707	6,623,994	8,568,053
1至5年(含5年)	1,316,606	6,586,923	13,554,153	15,928,628
5年以上.....	—	183,952	598,272	608,311
總應收融資租賃款	1,795,940	9,794,582	20,776,419	25,104,992
減：未實現融資收益	(230,804)	(1,353,649)	(2,772,977)	(3,183,353)
淨應收融資租賃款	<u>1,565,136</u>	<u>8,440,933</u>	<u>18,003,442</u>	<u>21,921,639</u>
最低融資租賃應收款現值：				
1年內(含1年)	389,268	1,817,252	5,502,529	7,195,968
1至5年(含5年)	1,175,868	6,501,299	12,017,830	14,199,175
5年以上.....	—	122,382	483,083	526,496
合計	<u>1,565,136</u>	<u>8,440,933</u>	<u>18,003,442</u>	<u>21,921,639</u>
包括：				
作為借款擔保物已抵押的應收				
融資租賃款	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>401,635</u>	<u>1,536,866</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

29. 客戶貸款及墊款 — 續

貴集團 — 續

於相關期間客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2010年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	—	—	—
本期增加.....	—	15,651	15,651
於12月31日.....	—	15,651	15,651
	2011年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	—	15,651	15,651
本期增加.....	—	155,941	155,941
於12月31日.....	—	171,592	171,592
	2012年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	—	171,592	171,592
本期增加.....	83,974	182,879	266,853
於12月31日.....	83,974	354,471	438,445
	2013年		
	個別方式評估	組合方式評估	合計
於1月1日.....	83,974	354,471	438,445
本期增加.....	149,968	74,144	224,112
於6月30日.....	233,942	428,615	662,557

於各報告期末，貴公司無客戶貸款及墊款餘額。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一 續

30. 應收賬款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
處置不良資產應收賬款 ⁽¹⁾	6,461,990	4,163,634	4,197,492	6,788,984
應收保費與應收分保賬款.....	110,644	218,549	384,449	1,491,329
應收經紀業務客戶款項及 證券公司款項.....	172,840	165,778	301,311	117,599
房地產業務應收賬款.....	615,417	232,088	230,659	299,931
應收佣金及手續費.....	19,343	26,190	35,235	69,998
其他.....	199,606	210,286	226,697	254,261
小計.....	7,579,840	5,016,525	5,375,843	9,022,102
減：資產減值準備.....	(1,161,650)	(954,022)	(118,550)	(125,852)
合計.....	6,418,190	4,062,503	5,257,293	8,896,250

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
處置不良資產應收賬款 ⁽¹⁾	6,461,990	4,163,634	4,197,492	6,788,984
其他.....	169,370	164,939	165,677	166,426
小計.....	6,631,360	4,328,573	4,363,169	6,955,410
減：資產減值準備.....	(1,119,455)	(920,130)	(80,111)	(80,111)
合計.....	5,511,905	3,408,443	4,283,058	6,875,299

(1) 該餘額主要由兩項未償還金額構成，且這兩部分佔該餘額的較大比重，賬齡均超過3年。其中一項為應收中國東方資產管理公司2010年以前處置的不良資產包轉讓款。根據還款協議約定，從2009年12月開始，未償還餘額按照年利率2.25%計息。剩餘金額須於2014年12月31日前清償。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，未償還餘額的賬面價值分別為人民幣515,054萬元、人民幣309,974萬元、人民幣175,277萬元及人民幣153,538萬元。

另一項為 貴公司應收中國銀河投資管理有限公司(「銀河」)款項。於2012年1月1日之前， 貴集團對該應收賬款全額計提減值準備人民幣8.4億元，於截至2012年12月31日止年度，該項減值準備已轉回至參考新還款計劃基於折現現金流釐定的金額現值。2012年， 貴公司與銀河就該債權達成重組協議，取消原債務並協定新還款計劃。根據協議，2012年銀河已支付人民幣2億元，2013年6月底銀河已支付人民幣1.6億元，餘額將分一年半償還，每半年等額支付一次，不計息。未償還餘額於2012年12月31日及2013年6月30日的賬面價值分別約為人民幣53,978萬元及人民幣41,827萬元。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

30. 應收賬款——續

應收賬款賬齡分析如下：

與不良資產有關的應收賬款

貴集團及 貴公司

	2010年				2011年				2012年				2013年			
	12月31日		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	
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值	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).....	—	—	—	—	90,000	2	—	90,000	1,771,068	42	—	1,771,068	4,684,800	69	—	4,684,800
1至2年(含2年).....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16,670	—	—	16,670
2至3年(含3年).....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3年以上.....	6,461,990	100	(1,119,455)	5,342,535	4,073,634	98	(920,130)	3,153,504	2,426,424	58	(80,111)	2,346,313	2,087,514	31	(80,111)	2,007,403
合計.....	6,461,990	100	(1,119,455)	5,342,535	4,163,634	100	(920,130)	3,243,504	4,197,492	100	(80,111)	4,117,381	6,788,984	100	(80,111)	6,708,873

房地產業務應收賬款

貴集團

	2010年				2011年				2012年				2013年			
	12月31日		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	
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值	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).....	500,479	81	—	500,479	192,049	83	(1,198)	190,851	192,093	83	(56)	192,037	270,180	90	(76)	270,104
1至2年(含2年).....	63,177	10	(2,896)	60,281	11,065	5	(345)	10,720	13,568	6	(77)	13,491	3,433	1	(43)	3,390
2至3年(含3年).....	20,786	3	(3,420)	17,366	16,826	7	(2,525)	14,301	1,361	1	(311)	1,050	1,608	1	(191)	1,417
3年以上.....	30,975	6	(14,704)	16,271	12,148	5	(5,268)	6,880	23,637	10	(10,233)	13,404	24,710	8	(10,339)	14,371
合計.....	615,417	100	(21,020)	594,397	232,088	100	(9,336)	222,752	230,659	100	(10,657)	220,002	299,931	100	(10,649)	289,282

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一 續

30. 應收賬款一續

考慮應收保費與應收分保賬款、應收經紀業務客戶款項及證券公司款項均為流動性資產，未披露其賬齡分析。其他項目並非重大。貴公司董事認為，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。

於相關期間資產減值準備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
	年初／期初數	1,339,844	1,161,650	954,022
本期增加	3,755	6,966	5,433	7,479
本期轉回	(37,870)	(3,335)	(840,784)	(151)
本期轉銷	(144,079)	(211,259)	(121)	(26)
年末／期末數	1,161,650	954,022	118,550	125,852

貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
	年初／期初數	1,119,455	1,119,455	920,130
本期轉回	—	—	(840,019)	—
本期轉銷	—	(199,325)	—	—
年末／期末數	1,119,455	920,130	80,111	80,111

31. 應收子公司款項

應收子公司款項為根據要求可隨時償還的信用類款項。貴公司預計於每個報告期末後1年內可收回應收子公司款項。

32. 持有至到期投資

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
債券				
— 公共機構及准政府債券	2,829,628	4,319,705	4,460,953	4,534,874
— 金融機構債券	621,683	1,400,219	2,341,963	2,362,285
— 公司債券	324,323	541,990	540,358	739,771
合計	3,775,634	6,261,914	7,343,274	7,636,930

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

32. 持有至到期投資 — 續

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
債券				
— 金融機構債券.....	210,000	210,000	210,000	210,000

貴集團及 貴公司持有的所有持有至到期投資均為中國銀行間市場交易的債券，均屬於香港以外上市。相關公允價值根據市場報價計算，披露於甲節附註VI.69.1。

33. 持有待售物業

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
已完工待售物業.....	1,244,556	1,085,341	1,717,363	2,173,277
在建物業.....	10,249,313	11,971,539	12,060,419	12,436,225
其他.....	43,372	34,898	37,585	29,204
合計.....	11,537,241	13,091,778	13,815,367	14,638,706
包括：				
用於借款抵押物.....	1,602,055	5,253,085	5,221,046	4,087,401

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日， 貴集團的持有待售物業中有賬面價值分別為人民幣10,646.21百萬元、人民幣11,036.31百萬元、人民幣12,645.79百萬元及人民幣12,086.55百萬元的物業將於各報告期末後12個月後完工並出售。

貴公司於各報告期末無持有待售物業。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

34. 投資性物業

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
原值				
年初／期初數	3,000,591	2,920,589	2,982,298	2,878,445
本年／期間購置	123,464	209,725	53,482	342
收購子公司	18,478	—	—	—
轉入／(轉出)	385,915	(1,524)	188,492	(2,642)
處置	(414,208)	(146,492)	(334,169)	(148,508)
處置子公司	—	—	(11,658)	—
重估抵銷	(252,675)	—	—	—
重估增值 ⁽¹⁾	59,024	—	—	—
年末／期末數	2,920,589	2,982,298	2,878,445	2,727,637
累計折舊				
年初／期初數	(438,975)	(538,614)	(618,497)	(752,572)
本年／期間計提	(213,293)	(105,906)	(150,413)	(57,406)
轉入	11,635	9,462	4,478	7,927
處置	21,553	16,561	10,014	27,240
處置子公司	—	—	1,846	—
重估抵銷	80,466	—	—	—
年末／期末數	(538,614)	(618,497)	(752,572)	(774,811)
資產減值準備				
年初／期初數	(282,490)	(17,658)	(24,381)	(26,179)
確認減值虧損	—	(11,959)	(1,798)	—
處置	92,623	5,236	—	7,819
重估抵銷	172,209	—	—	—
年末／期末數	(17,658)	(24,381)	(26,179)	(18,360)
賬面淨值				
年初／期初數	2,279,126	2,364,317	2,339,420	2,099,694
年末／期末數	2,364,317	2,339,420	2,099,694	1,934,466
用作抵押的投資性物業賬面淨值	1,395,669	732,986	734,043	1,802,421

(1) 作為2010年財務重組的一部分(詳情見甲節附註II)，包括投資性物業在內的資產已進行重估。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

34. 投資性物業 — 續

貴集團 — 續

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
香港以內地區：				
— 中期租賃(10–50年)	307,175	292,663	292,717	287,555
香港以外地區：				
— 長期租賃(50年以上)	882,072	916,755	834,280	682,806
— 中期租賃(10–50年)	1,146,082	1,103,734	968,315	959,827
— 短期租賃(10年以下)	28,988	26,268	4,382	4,278
小計	2,057,142	2,046,757	1,806,977	1,646,911
合計	2,364,317	2,339,420	2,099,694	1,934,466

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業分別為人民幣1,352.88百萬元、人民幣1,330.38百萬元、人民幣247.49百萬元及人民幣104.78百萬元。

貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
原值				
年初／期初數	—	429,667	429,667	429,667
轉入	429,667	—	—	—
年末／期末數	429,667	429,667	429,667	429,667
累計折舊				
年初／期初數	—	(7,871)	(23,613)	(39,355)
本年／期間計提	(7,871)	(15,742)	(15,742)	(7,871)
年末／期末數	(7,871)	(23,613)	(39,355)	(47,226)
賬面淨值				
年初／期初數	—	421,796	406,054	390,312
年末／期末數	421,796	406,054	390,312	382,441

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

34. 投資性物業 — 續

貴公司 — 續

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
香港以外地區：				
— 中期租賃(10–50年).....	<u>421,796</u>	<u>406,054</u>	<u>390,312</u>	<u>382,441</u>

貴公司董事認為在各報告期末，貴集團與貴公司投資性物業的公允價值與賬面淨值不存在重大差異。

35. 於子公司之權益

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
賬面金額.....	<u>15,647,442</u>	<u>17,673,588</u>	<u>20,823,220</u>	<u>21,557,914</u>
資產減值準備.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
賬面淨額.....	<u>15,647,442</u>	<u>17,673,588</u>	<u>20,823,220</u>	<u>21,557,914</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

貴公司主要子公司詳情如下：

被投資公司名稱	註冊地	成立日期	截至2013年6月30日 的註冊/ 實收資本 (千元)	貴集團佔被投資單位所有權的比例						貴集團佔被投資單位表決權的比例						主要業務	法定審計師 ^{(6)nd}				
				2010年		2011年		2012年		2013年		2010年		2011年				2012年		2013年	
				%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%			%	%	%	
信達證券股份有限公司 ⁽¹⁾	中國北京	2007年9月4日	人民幣2,568,700	99.27	99.33	99.33	99.33	99.27	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	證券經紀	德勤華永 ⁽⁷⁾			
華建國際投資有限公司*.....	中國香港	1998年12月16日	港幣1,400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤香港			
幸福人壽保險股份有限公司 ⁽²⁾	中國北京	2007年11月5日	人民幣3,330,376	51.77	53.32	53.32	61.59	51.77	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	61.59	61.59	人壽保險	德勤華永 ⁽⁸⁾			
信達投資有限公司*.....	中國北京	2000年8月1日	人民幣2,000,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資	德勤華永 ⁽⁷⁾			
中調經濟發展有限責任公司*.....	中國北京	1996年4月2日	人民幣30,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理	德勤華永 ⁽⁹⁾			
信達銀基金管理有限公司*.....	中國深圳	2006年6月5日	人民幣100,000	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	基金管理	德勤華永 ⁽¹⁰⁾			
中國金毅國際信託有限公司*.....	中國北京	2004年9月15日	人民幣1,200,000	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29	信託業務	德勤華永			

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

被投資公司名稱	註冊地	成立日期	截至2013年6月30日 的註冊/ 實收資本 (千元)	貴集團佔被投資單位所有權的比例				貴集團佔被投資單位表決權的比例				主要業務	法定審計師 ⁽⁶⁰⁾
				12月31日		6月30日		12月31日		6月30日			
				2010年	2011年	2012年	2013年	2010年	2011年	2012年	2013年		
信達財產保險股份有限公司 ⁽⁶⁾	中國北京	2009年8月31日	人民幣3,000,000	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	財產保險	德勤華永 ⁽⁶⁾
信達金融租賃有限公司 ⁽⁶⁾	中國蘭州	2010年1月6日	人民幣2,001,489	98.80	98.80	99.36	99.56	98.80	98.80	99.36	99.56	金融租賃	德勤華永
華建國際集團有限公司	中國香港	1993年5月27日	港幣1,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤香港
信達地產股份有限公司 ⁽⁶⁾	中國北京	2008年12月23日	人民幣1,524,260	58.56	58.56	58.53	58.53	58.56	58.56	58.53	58.53	房地產開發	中瑞岳華會計師事務所
海爾建信投資管理股份有限公司	中國海口	2010年10月10日	人民幣112,500	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤華永 ⁽⁶⁾
三亞天城實業有限公司	中國三亞	1992年12月19日	人民幣60,000	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	房地產開發	海南永信信德威會計師事務所
上海同達創業投資股份有限公司 ⁽⁶⁾	中國上海	1991年7月27日	人民幣107,034	40.68	40.68	40.68	41.02	40.68	40.68	40.68	41.02	房地產開發	國富浩華會計師事務所

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

被投資公司名稱	註冊地	成立日期	截至2013年6月30日 的註冊/ 實收資本 (千元)	貴集團佔被投資單位 所有權的比例						貴集團佔被投資單位表決權的比例						主要業務	法定審計師 ⁽⁶⁰¹⁰⁾				
				2010年		2011年		2012年		2013年		2010年		2011年				2012年		2013年	
				%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%			%	%	%	
深圳市建信投資發展有限公司.....	中國深圳	1993年4月21日	人民幣40,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤華永 ⁽¹⁾			
河北信達金建投資有限公司.....	中國廊坊	1998年11月24日	人民幣76,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	房地產開發	德勤華永 ⁽¹⁾			
吉林信達金稱實業有限公司.....	中國長春	2008年3月18日	人民幣60,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	房地產開發	德勤華永 ⁽¹⁾			
大連金元大酒店有限公司 ⁽⁶⁾	中國大連	1992年8月5日	人民幣149,807	100.00	100.00	—	—	—	—	100.00	100.00	—	—	—	—	—	酒店管理	中瑞岳華會計師事務所			
煙台京稱物業管理有限公司.....	中國煙台	2004年4月28日	人民幣1,000	71.71	71.71	71.71	71.71	71.71	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	物業管理	德勤華永 ⁽¹⁾			
信達(中國)投資有限公司.....	中國香港	1994年3月24日	港幣10	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤香港			
中國信達基金管理有限公司.....	中國香港	1999年6月23日	港幣0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	基金管理	德勤香港			

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

被投資公司名稱	註冊/ 成立地	註冊/ 成立日期	截至2013年6月30 日的註冊/ 實收資本 (千元)	貴集團佔被投資單位 所有權的比例						貴集團佔被投資單位表決權的比例						主要業務	法定審計師 ^{(b)(iii)}
				12月31日		2012年		2013年		12月31日		2012年		2013年			
				2010年	2011年	%	2012年	%	2013年	%	2010年	2011年	%	2012年	%		
中國信達(香港)投資管理有限公司	中國香港	2006年11月22日	港幣0.001	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤香港
Sinoday Limited ^(b)	英屬處女群島	2007年7月3日	美元0.001	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤香港
中國信達(香港)資產管理有限公司	中國香港	1999年4月21日	港幣0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤香港
中國信達(澳門)資產管理有限公司	中國澳門	1999年5月28日	澳門元100	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理	德勤香港
北京銀泰物業管理有限責任公司	中國北京	1998年9月24日	人民幣10,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	物業管理	德勤華永 ^(b)
信達期貨有限公司 ⁽⁷⁾	中國杭州	2007年12月21日	人民幣300,000	99.27	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	99.33	100.00	100.00	100.00	期貨經紀	德勤華永 ^(b)
信達建潤地產有限公司	中國北京	2007年12月28日	人民幣200,000	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	房地產開發	德勤華永 ^(b)

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

被投資公司名稱	註冊/ 成立地	註冊/ 成立日期	截至2013年6月30日 的註冊/ 實收資本 (千元)	貴集團佔被投資單位 所有權的比例						貴集團佔被投資單位表決權的比例						主要業務	法定審計師 ⁽⁶⁰⁾
				12月31日		2012年		2013年		12月31日		2012年		2013年			
				2010年	2011年	2012年	2013年	2010年	2011年	2012年	2013年	2010年	2011年	2012年	2013年		
北京信達置業有限公司 ⁽⁶⁾	中國北京	2009年10月20日	人民幣400,000	100.00	100.00	—	—	100.00	100.00	—	—	100.00	100.00	—	—	房地產開發	中瑞岳華會計師事務所
河南省金博大開發建設總公司.....	中國鄭州	2009年12月7日	人民幣8,000	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	房產租賃	河南天健會計師事務所
信達資本管理有限公司 ⁽⁶⁾	中國天津	2009年12月9日	人民幣100,000	81.95	81.95	82.22	82.22	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股	德勤華永 ⁽¹⁷⁾
武漢東方建國大酒店有限公司.....	中國武漢	2009年6月9日	人民幣282,000	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	酒店管理	德勤華永 ⁽¹⁷⁾
大連信達中連投資有限公司.....	中國大連	2010年3月3日	人民幣111,110	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	項目投資	德勤華永 ⁽¹⁷⁾
鄭州信達金博大投資有限公司 ⁽⁶⁾	中國鄭州	2010年1月13日	人民幣100,000	95.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	房地產開發	中瑞岳華會計師事務所

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

被投資公司名稱	註冊/ 成立地	註冊/ 成立日期	截至2013年6月30日 的註冊/ 實收資本 (千元)	貴集團佔被投資單位 所有權的比例						貴集團佔被投資單位表決權的比例						主要業務	法定審計師 ⁽⁶⁰¹⁰⁾	
				12月31日		6月30日		12月31日		6月30日		12月31日		6月30日				
				2010年	2011年	2012年	2013年	2010年	2011年	2012年	2013年	2010年	2011年	2012年	2013年			
安徽信達後援基地建設有限公司 ⁽¹⁾	中國合肥	2010年12月8日	人民幣1,000	100.00	—	—	—	100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	房地產開發	中瑞岳華會計師事務所
海南金萃房地產開發有限公司 ⁽²⁾	中國海口	2009年7月20日	人民幣169,380	70.00	70.00	35.00	35.00	70.00	70.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	房地產開發	德勤華永 ⁽¹⁾
信達股權投資(天津)有限公司 ⁽³⁾	中國天津	2011年12月29日	人民幣790,000	—	36.71	36.71	49.15	—	36.71	—	36.71	—	49.15	—	—	—	私營基金	德勤華永
信風投資管理有限公司 ⁽⁴⁾	中國北京	2012年4月9日	人民幣200,000	—	—	99.33	99.33	—	—	—	100.00	—	—	—	—	—	投資管理	德勤華永
廣西信投資置業有限公司 ⁽⁵⁾	中國南寧	2012年12月10日	人民幣30,000	—	—	100.00	100.00	—	—	—	100.00	—	—	—	—	—	房地產開發	德勤華永

上表中列示了 貴公司的主要子公司。管理層認為，若披露其他子公司的細節會使報告過於冗長。

* 該等公司均為 貴公司直接持有的子公司。

(1) 該等公司為中國大陸地區上市的子公司。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

35. 於子公司之權益 — 續

貴公司 — 續

- (II) 該公司下屬子公司信達國際控股有限公司已於香港上市。
- (III) 德勤華永指德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)。
德勤香港指德勤·關黃陳方會計師行。
- (1) 貴公司於2011年2月向信達證券股份有限公司追加資本投資計人民幣198,715萬元，信達證券股份有限公司的註冊及實收資本總額增加至人民幣256,870萬元。貴公司在完成注資後的股份比例上升至99.33%。
- (2) 貴公司分別於2011年1月、2012年12月及2013年4月向幸福人壽保險股份有限公司追加資本投資計人民幣82,680萬元、人民幣33,803萬元及人民幣88,469萬元。貴公司於2011年完成注資後的股份比例上升至53.32%，在2012年完成注資後的股份比例繼續保持為53.32%，並在2013年完成注資後股份比例上升至61.59%。
- (3) 貴公司於2012年12月向信達財產保險股份有限公司追加資本投資計人民幣13.26億元，信達財產保險股份有限公司的註冊及實收資本增加至人民幣300,000萬元。貴公司在完成注資後的股份比例仍保持為51%。
- (4) 該子公司是於2010年通過業務合併獲得的。貴公司於2012年10月向信達金融租賃有限公司追加資本投資計人民幣100,000萬元。貴公司在完成注資後的股份比例上升至99.36%。2013年2月，中國長城資產管理公司將其持有的3,974,249股股份以對價人民幣4,080百萬元轉讓給中潤經濟發展有限責任公司。因此貴集團在完成上述股份轉讓後的股份比例上升至99.56%。
- (5) 貴集團於2013年通過公開市場購買額外股份增加了對上海同達創業投資股份有限公司(「上海同達」)的投資，持股比例相應從40.68%上升至41.02%。上海同達的其他股東持股比例相對分散，其他股東持股比例均不超過10%。除兩名獨立董事席位外，貴集團在上海同達董事會的六個席位中佔三席，因此貴集團能夠主導上海同達的相關活動，故將該公司作為子公司核算。
- (6) 信達投資有限公司於2012年6月通過北京金融資產交易所公開掛牌交易，將其子公司大連金元大酒店有限公司以人民幣20,843萬元的價格處置給獨立第三方。
- (7) 信達期貨有限公司為信達證券股份有限公司全資子公司。如上述附註(1)所述，由於貴公司於2011年於信達證券股份有限公司的持股比例增加，貴集團對信達期貨有限公司的持股比例相應上升至99.33%。
- (8) 信達投資有限公司於2012年11月以人民幣13.6億元的對價將其子公司北京信達置業有限公司出售給獨立第三方。
- (9) 杭州漢石投資管理服務有限公司為信達資本管理有限公司持股40%的股東。由於貴集團於2012年對杭州漢石投資管理服務有限公司的間接持股比例增加0.67%，貴集團對信達資本管理有限公司的持股比例相應上升至82.22%。
- (10) 鄭州信達金博大投資有限公司於2011年關閉。
- (11) 安徽信達後援基地建設有限公司於2011年關閉。
- (12) 貴集團於2012年處置了海南金萃房地產開發有限公司35%的股份，股份處置後將該公司作為聯營公司核算。
- (13) 信達股權投資(天津)有限公司於2011年12月成立，該公司的註冊資本總額為人民幣79,000萬元。截至2013年6月30日，各股東對該子公司已實際繳納資本金共計人民幣59,000萬元。其中，貴集團於2013年增加了資本金的繳付比例，持股比例相應從2012年12月31日的36.71%上升至2013年6月30日的49.15%。貴集團在該公司董事會的七個席位中佔四席，因此能夠主導該公司相關活動，貴集團將該公司作為子公司核算。
- (14) 信風投資管理有限公司由信達證券股份有限公司於2012年4月投資設立。
- (15) 廣西信投置業有限公司是由信達投資有限公司於2012年11月投資設立。
- (16) 除下文特別標明之外，該項代表子公司截至2010年、2011年及2012年12月31日止三年度各年的法定審計師。
- (17) 上述公司2010年及2011年的法定審計師為中瑞岳華會計師事務所。
- (18) 幸福人壽保險股份有限公司2010年的法定審計師以及信達財產保險股份有限公司2010年及2011年的法定審計師為中天銀會計師事務所。
- (19) 中潤經濟發展有限責任公司和北京銀泰物業管理有限責任公司2010年及2011年的法定審計師為中磊會計師事務所。
- (20) 信達澳銀基金管理有限公司2010年及2011年的法定審計師為普華永道會計師事務所。
- (21) 信達期貨有限公司2010年及2011年的法定審計師為天健會計師事務所有限公司。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

36. 於 貴集團子公司的非控制性權益

信達地產股份有限公司是唯一存在對 貴集團有重大影響的非控制性權益的子公司。關於該子公司的基本資料已在甲節附註VI.35中披露。子公司及其子公司的集團內部抵銷前的滙總財務信息如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
流動資產.....	11,804,734	13,019,793	17,396,104	19,065,507
非流動資產	2,133,150	2,060,722	2,167,952	1,989,870
流動負債.....	5,656,289	5,098,633	7,704,190	7,235,986
非流動負債	2,021,956	3,256,673	4,734,978	6,638,665
權益合計.....	6,259,639	6,725,209	7,124,888	7,180,726
子公司非控制性權益.....	2,346,456	2,528,078	2,736,584	2,778,158

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
收入總額.....	4,133,497	3,306,772	4,007,250	1,380,518	1,380,643
稅前利潤.....	580,887	837,597	855,506	282,529	320,752
綜合收益總額	553,567	515,605	697,663	279,166	235,007
歸屬於子公司非控制性權益的 本年度／期間利潤.....	217,748	314,862	328,590	111,133	99,400
分配給非控制性權益的股利.....	—	—	37,899	37,899	44,251

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
經營活動產生的現金流量淨額.....	(836,160)	(176,204)	(2,225,141)	(458,223)	(1,550,911)
投資活動產生的現金流量淨額.....	(105,385)	190,304	(126,891)	(4,683)	147,018
籌資活動產生的現金流量淨額.....	718,305	666,321	2,671,773	(110,068)	791,282
淨現金流量.....	(223,240)	680,421	319,741	(572,974)	(612,611)

37. 於合併結構性主體之權益

貴集團合併了部分結構性主體，這些主體主要包括私募基金、信託及理財產品。為確定 貴集團對這些被合併主體是否具有控制權， 貴集團主要採用了如下判斷：

- (1) 對於 貴集團提供增信的私募基金、信託及理財產品， 貴集團有義務承擔超過合同約定對應投資份額所應承擔的責任(如有)， 貴集團認為這些主體導致 貴集團面臨可變回報的影響重大，因此應合併該等結構性主體。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

37. 於合併結構性主體之權益 — 續

- (2) 對於 貴集團同時作為私募基金的普通合夥人和有限合夥人的情形， 貴集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使 貴集團面臨可變回報的影響重大，從而 貴集團應作委託人。如果 貴集團作為委託人，則會合併對應的私募基金。
- (3) 對於 貴集團同時作為理財產品和信託的管理人和投資人的情形， 貴集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使 貴集團面臨可變回報的影響重大，從而 貴集團應作委託人。如果 貴集團作為委託人，則會合併對應的理財產品和信託。

貴集團的重大合併結構性主體詳情如下：

結構性主體名稱	於2013年6月30日的 實收資本／信託計劃 規模 (人民幣千元)	貴集團所持權益比例				主要業務
		12月31日		6月30日		
		2010年	2011年	2012年	2013年	
		%	%	%	%	
寧波秋實投資管理合夥企業 (有限合夥)	4,185,100	—	—	6.00	9.21	投資管理
金穀—廈門香山遊艇泊位 收益權集合資金信託計劃....	1,197,870	57.71	37.52	74.96	29.86	信託

合併該等私募基金、信託及理財產品對 貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的財務狀況及截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月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。

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日， 貴公司於所有合併結構性主體之直接權益金額分別為人民幣29,524萬元、人民幣202,873萬元、人民幣155,385萬元及人民幣192,652萬元。

如甲節附註VI.55所列示，被合併結構性主體其他權益持有人持有的權益分別體現在合併損益表的被合併結構性主體的其他持有人所應享有淨資產的變化和合併財務狀況表的其他負債。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

38. 於聯營公司之權益

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
非上市投資賬面金額.....	5,971,088	6,712,876	7,476,276	7,913,823
資產減值準備.....	(105)	—	—	—
賬面淨額.....	<u>5,970,983</u>	<u>6,712,876</u>	<u>7,476,276</u>	<u>7,913,823</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
非上市投資賬面金額.....	4,649,153	4,918,908	4,973,530	5,376,470
資產減值準備.....	—	—	—	—
賬面淨額.....	<u>4,649,153</u>	<u>4,918,908</u>	<u>4,973,530</u>	<u>5,376,470</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

38. 於聯營公司之權益 — 續

貴集團主要聯營公司詳情如下：

被投資單位名稱	註冊/成立地	於2013年6月30日的 註冊/實收資本 (千元)		貴集團佔被投資單位股權的比例				貴集團佔被投資單位表決權的比例				主要業務	
		2013年		2012年		2013年		2012年		2013年			
		12月31日	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	12月31日	6月30日		
青海鹽湖工業股份有限公司 ⁽¹⁾	中國格爾木	10.94	7.27	7.27	7.27	10.94	7.27	7.27	7.27	10.94	7.27	7.27	化學原料及化學製品
西安銀行股份有限公司	中國西安	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	23.52	銀行
銀建國際實業有限公司 ⁽²⁾	中國香港	18.40	19.12	19.54	19.54	18.40	19.54	19.54	19.54	18.40	19.54	19.54	資產管理
深圳市建合恒投資有限公司 ⁽³⁾	中國深圳	—	—	50.00	50.00	—	50.00	—	50.00	—	50.00	50.00	投資控股
寧波心倫投資中心(有限合夥) ⁽⁴⁾	中國南京	—	—	55.33	20.75	—	—	—	—	—	—	40.00	實業投資
寧波杉杉鴻發置業有限公司	中國寧波	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	房地產開發
海爾金萃房地產開發有限公司 ⁽⁵⁾	中國海口	70.00	70.00	35.00	35.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	35.00	房地產開發
湖州新華置業有限公司	中國湖州	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	房地產開發
嘉興經濟開發區房地產公司	中國嘉興	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	房地產開發
紹興銀城建設開發有限公司	中國紹興	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	房地產開發
北京紫竹藥業有限公司 ⁽⁶⁾	中國北京	42.28	42.28	—	—	42.28	42.28	—	—	42.28	42.28	—	製藥
安徽基石置業有限公司 ⁽⁷⁾	中國合肥	51.00	51.00	100.00	100.00	51.00	51.00	100.00	100.00	51.00	51.00	100.00	房地產開發

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

38. 於聯營公司之權益 — 續

上表中列示了 貴集團的主要聯營公司。管理層認為，若披露其他聯營公司的細節會使報告過於冗長。西安銀行股份有限公司、青海鹽湖工業股份有限公司以及銀建國際實業有限公司是 貴集團單個重大的聯營公司，其相應的財務信息列示如下：

青海鹽湖工業股份有限公司

	12月31日			6月30日	
	2010年	2011年	2012年	2013年	
資產合計.....	25,175,675	29,371,212	42,440,046	47,352,383	
負債合計.....	12,840,515	14,458,223	24,751,494	29,529,588	
權益合計.....	12,335,160	14,912,989	17,688,552	17,822,795	
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	(未經審計)				
收入總額.....	5,896,565	6,777,563	8,270,807	3,917,012	4,128,915
淨利潤.....	2,368,866	2,817,612	2,751,927	1,460,237	893,134
綜合收益總額.....	2,368,866	2,817,612	2,751,927	1,460,237	893,134

西安銀行股份有限公司

	12月31日			6月30日	
	2010年	2011年	2012年	2013年	
資產合計.....	80,884,064	102,353,057	122,049,406	119,274,470	
負債合計.....	76,421,509	97,107,610	115,275,233	112,070,117	
權益合計.....	4,462,555	5,245,447	6,774,173	7,204,353	
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	(未經審計)				
收入總額.....	1,779,653	2,613,194	3,112,689	1,617,064	1,392,121
淨利潤.....	825,707	1,107,287	1,455,711	864,904	732,935
綜合收益總額.....	805,278	1,114,415	1,467,201	883,285	731,786

銀建國際實業有限公司

	12月31日			6月30日	
	2010年	2011年	2012年	2013年	
資產合計.....	7,754,055	7,848,745	8,196,373	8,587,695	
負債合計.....	1,535,095	1,527,847	1,981,219	2,554,134	
權益合計.....	6,218,960	6,320,898	6,215,154	6,033,561	

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

38. 於聯營公司之權益 — 續

銀建國際實業有限公司 — 續

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
收入總額.....	192,605	331,892	436,884	177,348	119,583
淨利潤.....	485,185	315,160	147,021	121,924	12,233
綜合收益總額.....	<u>1,315,149</u>	<u>84,540</u>	<u>68,171</u>	<u>35,032</u>	<u>19,812</u>

上述財務信息與於合併財務報表確認於上述聯營公司之權益的賬面金額之對賬如下：

青海鹽湖工業股份有限公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
歸屬於聯營公司股東的權益.....	8,964,420	13,676,159	15,930,279	16,114,737
貴集團所持股權比例.....	10.94%	7.27%	7.27%	7.27%
重估增值.....	1,938,096	1,938,096	1,938,096	1,938,096
新增投資.....	—	836	836	836
賬面金額.....	<u>2,918,804</u>	<u>2,933,189</u>	<u>3,097,063</u>	<u>3,110,473</u>

西安銀行股份有限公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
歸屬於聯營公司股東的權益.....	4,458,411	5,241,096	6,768,982	7,204,353
貴集團所持股權比例.....	23.52%	23.52%	23.52%	23.52%
收購成本超出 貴集團可辨認 淨資產公允價值淨額.....	517,242	517,242	517,242	517,242
其他.....	—	3,779	3,779	3,779
賬面金額.....	<u>1,565,860</u>	<u>1,753,727</u>	<u>2,113,086</u>	<u>2,215,487</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

38. 於聯營公司之權益 — 續

銀建國際實業有限公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
歸屬於聯營公司股東的權益.....	5,990,691	5,912,388	5,882,834	5,711,991
貴集團所持股權比例.....	18.40%	19.12%	19.54%	19.54%
商譽.....	7,825	7,825	7,825	7,825
聯營公司會計政策調整.....	(243,834)	(253,268)	(262,464)	(262,464)
股權變動的影響.....	(160,953)	(117,709)	(93,368)	(93,368)
貨幣換算.....	153,242	90,981	46,355	46,869
賬面金額.....	858,577	858,276	847,853	814,984

- (1) 2011年3月，貴集團將持有的青海鹽湖工業集團股份有限公司10.94%股權無償轉換為青海鹽湖工業股份有限公司股權，同時新購置13,150股青海鹽湖工業股份有限公司股份。完成上述交易後，貴集團持有青海鹽湖工業股份有限公司7.27%的股份，為其第三大股東。根據公司章程，董事會為公司的日常財務和經營決策機構。貴集團通過委派董事，能夠對青海鹽湖工業股份有限公司的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營公司採用權益法核算。
- (2) 貴集團分別於2011年和2012年認購了銀建國際實業有限公司新發行的股份，因此貴集團持有該聯營公司的股權由2010年的18.40%增加至2011年的19.12%以及2012年的19.54%。貴集團在董事會的六個席位中佔兩席，能夠對銀建國際的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營公司採用權益法核算。
- (3) 深圳市建合恒投資有限公司於2012年3月22日成立。貴集團持有該公司50%的股份，能夠對該公司的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營公司採用權益法核算。
- (4) 寧波沁倫投資中心(有限合夥)於2012年成立。貴集團最初持有該公司55.33%的股權比例及40%的表決權比例，根據合夥協議規定，貴集團於2012年在投資決策委員會的五個席位中佔兩席。經2013年合夥人追加資本投資後，貴集團持有該公司20.75%的股份並根據合夥協議在投資決策委員會的七個席位中佔三席，即持有42.86%的表決權。貴集團能夠對寧波沁倫的財務和經營決策施加重大影響，但不能對公司實施控制，因此將其作為聯營公司採用權益法核算。
- (5) 於2010年及2011年12月31日，貴集團持有海南金萃房地產開發有限公司70%的股權，將其納入合併財務報表的合併範圍。於2012年度，貴集團向北京首泰金信股權投資基金出售了海南金萃房地產開發有限公司35%的股權。根據公司章程的規定，完成該交易後，貴集團持有該公司35%的股權比例以及40%的表決權比例。雖然貴集團失去了對該公司的控制權，但仍可對其財務和經營決策施加重大影響，因此於2012年12月31日及2013年6月30日將其作為聯營公司採用權益法核算。
- (6) 貴集團於2012年12月24日將持有的北京紫竹藥業有限公司42.28%的股權轉讓給北京醫藥集團有限責任公司。
- (7) 於2010年及2011年12月31日，貴集團持有安徽基石置業有限公司(「安徽基石」)51%的股權。依據公司章程的規定，董事會是公司日常的財務和經營決策機構。2012年8月前，貴集團在安徽基石董事會的七個席位中佔三席，可對其財務和經營決策施加重大影響，作為聯營公司採用權益法核算。2012年8月，安徽基石公司章程修訂，貴集團在董事會的五個席位中佔據四席，能夠決定安徽基石的財務和經營決策。其後，貴集團收購安徽基石剩餘49%的股權，安徽基石自此成為貴集團的全資子公司。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

39. 於未合併結構性主體之權益

貴集團由於擔任普通合夥人或管理人而在相關期間對其有控制權的結構性主體包括信託、私募基金及理財產品。除已於甲節附註VI.37中所述已經合併的結構性主體以外，貴公司董事認為，貴集團所面臨與貴集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，貴集團沒有合併這些結構性主體。

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團管理的未合併信託計劃規模分別為人民幣2.6億元、人民幣4.6億元、人民幣零元及人民幣零元，貴集團管理的未合併理財產品規模分別為人民幣零元、人民幣357.02百萬元、人民幣零元及人民幣18.65百萬元。貴集團視情況將對該等未合併信託計劃和理財產品的投資分別分類為應收款項類投資或可供出售金融資產。貴集團於該等信託計劃和理財產品之權益及所面臨風險敞口並不重大。

貴集團將未合併的私募基金投資分類為可供出售金融資產。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，其賬面金額分別為人民幣5萬元、人民幣5萬元、人民幣200.05百萬元及人民幣200.05百萬元。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

40. 物業及設備

貴集團

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2010年1月1日	3,443,758	153,965	376,995	283,206	33,307	4,291,231
收購子公司	2,938	245	974	2,145	—	6,302
購置	35,950	28,567	154,302	41,644	41,087	301,550
出售/處置	(59,316)	(11,315)	(86,478)	(17,835)	—	(174,944)
在建工程轉入/(轉出)	33,857	25	463	—	(34,345)	—
轉入/(轉出)	43,752	—	—	—	(20,199)	23,553
重估抵銷	(160,798)	(6,292)	(8,353)	(5,451)	—	(180,894)
重估增值 ⁽¹⁾	489,372	(9,959)	744	24,311	—	504,468
2010年12月31日	3,829,513	155,236	438,647	328,020	19,850	4,771,266
累計折舊						
2010年1月1日	(646,502)	(67,075)	(191,287)	(152,860)	—	(1,057,724)
本年計提	(106,507)	(23,944)	(70,947)	(27,019)	—	(228,417)
出售/處置	39,685	2,741	28,455	14,281	—	85,162
重估抵銷	160,798	6,292	8,353	5,451	—	180,894
轉入	(11,635)	—	—	—	—	(11,635)
2010年12月31日	(564,161)	(81,986)	(225,426)	(160,147)	—	(1,031,720)
資產減值準備						
2010年1月1日	(4,973)	(178)	(18)	(627)	—	(5,796)
2010年12月31日	(4,973)	(178)	(18)	(627)	—	(5,796)
賬面淨值						
2010年1月1日	2,792,283	86,712	185,690	129,719	33,307	3,227,711
2010年12月31日	3,260,379	73,072	213,203	167,246	19,850	3,733,750
包括：						
於2010年12月31日						
已抵押之資產淨額	244,708	—	—	—	—	244,708

(1) 作為2010年財務重組的一部分(詳情見甲節附註II)，已對包括物業及設備在內的資產進行重估。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

40. 物業及設備 — 續

貴集團 — 續

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2011年1月1日	3,829,513	155,236	438,647	328,020	19,850	4,771,266
購置	122,900	18,691	100,257	62,685	77,248	381,781
處置子公司	(27,099)	(23,227)	(1,218)	(34,253)	—	(85,797)
出售/處置	(36,414)	(8,693)	(21,355)	(27,006)	(1,492)	(94,960)
在建工程轉入/(轉出)	(215,229)	—	8,322	—	206,907	—
轉入/(轉出)	1,910	—	—	—	(39,434)	(37,524)
2011年12月31日	3,675,581	142,007	524,653	329,446	263,079	4,934,766
累計折舊						
2011年1月1日	(564,161)	(81,986)	(225,426)	(160,147)	—	(1,031,720)
本年計提	(120,906)	(12,254)	(83,511)	(26,201)	—	(242,872)
處置子公司	2,479	7,760	864	15,906	—	27,009
出售/處置	8,329	8,479	17,230	19,266	—	53,304
轉入	(900)	—	—	—	—	(900)
2011年12月31日	(675,159)	(78,001)	(290,843)	(151,176)	—	(1,195,179)
資產減值準備						
2011年1月1日	(4,973)	(178)	(18)	(627)	—	(5,796)
本年計提	(5,000)	—	—	—	—	(5,000)
出售/處置	3,349	162	18	49	—	3,578
2011年12月31日	(6,624)	(16)	—	(578)	—	(7,218)
賬面淨值						
2011年1月1日	3,260,379	73,072	213,203	167,246	19,850	3,733,750
2011年12月31日	2,993,798	63,990	233,810	177,692	263,079	3,732,369
包括：						
於2011年12月31日						
已抵押之資產淨額	238,776	—	—	—	—	238,776

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

40. 物業及設備 — 續

貴集團 — 續

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2012年1月1日.....	3,675,581	142,007	524,653	329,446	263,079	4,934,766
收購子公司.....	8,843	327	183	1,739	—	11,092
購置.....	222,459	32,507	55,716	46,030	121,786	478,498
處置子公司.....	(305,663)	(9,455)	(4,013)	(11,840)	—	(330,971)
出售/處置.....	(20,249)	(33,208)	(32,778)	(40,288)	(22,238)	(148,761)
在建工程轉入/(轉出).....	119	498	15	—	(632)	—
轉出.....	(190,213)	—	—	—	(15,898)	(206,111)
2012年12月31日.....	<u>3,390,877</u>	<u>132,676</u>	<u>543,776</u>	<u>325,087</u>	<u>346,097</u>	<u>4,738,513</u>
累計折舊						
2012年1月1日.....	(675,159)	(78,001)	(290,843)	(151,176)	—	(1,195,179)
本年計提.....	(85,241)	(27,047)	(81,495)	(36,042)	—	(229,825)
處置子公司.....	61,667	9,455	1,740	8,438	—	81,300
處置.....	9,098	22,835	30,412	33,921	—	96,266
轉出.....	(3,975)	—	—	—	—	(3,975)
2012年12月31日.....	<u>(693,610)</u>	<u>(72,758)</u>	<u>(340,186)</u>	<u>(144,859)</u>	<u>—</u>	<u>(1,251,413)</u>
資產減值準備						
2012年1月1日.....	(6,624)	(16)	—	(578)	—	(7,218)
本年計提.....	(13,185)	—	—	—	—	(13,185)
出售/處置.....	—	—	—	97	—	97
2012年12月31日.....	<u>(19,809)</u>	<u>(16)</u>	<u>—</u>	<u>(481)</u>	<u>—</u>	<u>(20,306)</u>
賬面淨值						
2012年1月1日.....	<u>2,993,798</u>	<u>63,990</u>	<u>233,810</u>	<u>177,692</u>	<u>263,079</u>	<u>3,732,369</u>
2012年12月31日.....	<u>2,677,458</u>	<u>59,902</u>	<u>203,590</u>	<u>179,747</u>	<u>346,097</u>	<u>3,466,794</u>
包括：						
於2012年12月31日						
已抵押之資產淨額.....	<u>343,375</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>343,375</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一續

40. 物業及設備一續

貴集團一續

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2013年1月1日.....	3,390,877	132,676	543,776	325,087	346,097	4,738,513
購置.....	1,403	13,339	15,868	6,656	121,101	158,367
處置子公司.....	(55,670)	—	(271)	—	—	(55,941)
出售/處置.....	(12,393)	(15,646)	(13,154)	(2,816)	—	(44,009)
在建工程轉入/(轉出).....	258,281	16,186	16,877	—	(291,344)	—
轉出.....	(34,671)	—	—	—	(2,680)	(37,351)
2013年6月30日.....	<u>3,547,827</u>	<u>146,555</u>	<u>563,096</u>	<u>328,927</u>	<u>173,174</u>	<u>4,759,579</u>
累計折舊						
2013年1月1日.....	(693,610)	(72,758)	(340,186)	(144,859)	—	(1,251,413)
本期計提.....	(48,679)	(15,266)	(37,677)	(21,677)	—	(123,299)
處置子公司.....	5,194	—	217	—	—	5,411
出售/處置.....	870	13,141	8,456	1,743	—	24,210
轉出.....	462	—	—	—	—	462
2013年6月30日.....	<u>(735,763)</u>	<u>(74,883)</u>	<u>(369,190)</u>	<u>(164,793)</u>	<u>—</u>	<u>(1,344,629)</u>
資產減值準備						
2013年1月1日.....	(19,809)	(16)	—	(481)	—	(20,306)
2013年6月30日.....	<u>(19,809)</u>	<u>(16)</u>	<u>—</u>	<u>(481)</u>	<u>—</u>	<u>(20,306)</u>
賬面淨值						
2013年1月1日.....	<u>2,677,458</u>	<u>59,902</u>	<u>203,590</u>	<u>179,747</u>	<u>346,097</u>	<u>3,466,794</u>
2013年6月30日.....	<u>2,792,255</u>	<u>71,656</u>	<u>193,906</u>	<u>163,653</u>	<u>173,174</u>	<u>3,394,644</u>
包括：						
於2013年6月30日						
已抵押之資產淨額.....	<u>155,224</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>155,224</u>

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的賬面總值分別為人民幣1.91百萬元、人民幣3.06百萬元、人民幣6.10百萬元及人民幣6.90百萬元。

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴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分別為人民幣894.21百萬元、人民幣897.10百萬元、人民幣845.57百萬元及人民幣822.69百萬元。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

40. 物業及設備 — 續

貴集團 — 續

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
在香港地區持有：				
— 長期租賃(50年以上)	390	411	335	330
— 中期租賃(10至50年)	4,209	4,558	3,985	3,366
小計	4,599	4,969	4,320	3,696
香港以外地區持有：				
— 長期租賃(50年以上)	9,223	45,048	47,082	46,249
— 中期租賃(10至50年)	3,242,504	2,939,518	2,622,584	2,737,997
— 短期租賃(10年以下)	4,053	4,263	3,472	4,313
小計	3,255,780	2,988,829	2,673,138	2,788,559
合計	3,260,379	2,993,798	2,677,458	2,792,255

貴公司

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2010年1月1日	212	701	129,307	94,297	—	224,517
購置	—	33	26,767	10,337	8,074	45,211
出售／處置	—	—	(9,894)	(6,268)	—	(16,162)
重估抵銷	—	—	(3,997)	(2,783)	—	(6,780)
重估增值 ⁽¹⁾	57	(131)	7,328	18,897	—	26,151
2010年12月31日	269	603	149,511	114,480	8,074	272,937
累計折舊						
2010年1月1日	(41)	(298)	(94,818)	(66,023)	—	(161,180)
本年計提	(7)	(48)	(17,293)	(6,867)	—	(24,215)
出售／處置	—	—	8,552	4,157	—	12,709
重估抵銷	—	—	3,997	2,783	—	6,780
2010年12月31日	(48)	(346)	(99,562)	(65,950)	—	(165,906)
賬面淨值						
2010年1月1日	171	403	34,489	28,274	—	63,337
2010年12月31日	221	257	49,949	48,530	8,074	107,031

(1) 作為2010年財務重組的一部分(詳情見甲節附註II)，已對包括物業及設備在內的資產進行重估。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一續

40. 物業及設備一續

貴公司一續

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2011年1月1日.....	269	603	149,511	114,480	8,074	272,937
購置.....	—	46	40,495	19,559	5,715	65,815
出售/處置.....	—	—	(10,275)	(12,025)	—	(22,300)
2011年12月31日.....	269	649	179,731	122,014	13,789	316,452
累計折舊						
2011年1月1日.....	(48)	(346)	(99,562)	(65,950)	—	(165,906)
本年計提.....	(7)	(46)	(17,917)	(7,347)	—	(25,317)
出售/處置.....	—	—	9,074	7,848	—	16,922
2011年12月31日.....	(55)	(392)	(108,405)	(65,449)	—	(174,301)
賬面淨額						
2011年1月1日.....	221	257	49,949	48,530	8,074	107,031
2011年12月31日.....	214	257	71,326	56,565	13,789	142,151

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2012年1月1日.....	269	649	179,731	122,014	13,789	316,452
購置.....	—	55	22,658	18,409	44,041	85,163
出售/處置.....	(56)	—	(22,037)	(31,012)	(22,238)	(75,343)
2012年12月31日.....	213	704	180,352	109,411	35,592	326,272
累計折舊						
2012年1月1日.....	(55)	(392)	(108,405)	(65,449)	—	(174,301)
本年計提.....	(54)	(54)	(24,415)	(10,540)	—	(35,063)
出售/處置.....	56	—	20,038	25,883	—	45,977
2012年12月31日.....	(53)	(446)	(112,782)	(50,106)	—	(163,387)
賬面淨值						
2012年1月1日.....	214	257	71,326	56,565	13,789	142,151
2012年12月31日.....	160	258	67,570	59,305	35,592	162,885

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一續

40. 物業及設備一續

貴公司一續

	房屋 及建築物	機器 及設備	電子設備 及傢俱	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2013年1月1日.....	213	704	180,352	109,411	35,592	326,272
購置.....	—	—	4,500	3	111,072	115,575
出售/處置.....	—	—	(3,508)	(788)	—	(4,296)
2013年6月30日.....	213	704	181,344	108,626	146,664	437,551
累計折舊						
2013年1月1日.....	(53)	(446)	(112,782)	(50,106)	—	(163,387)
本期計提.....	(3)	(32)	(14,093)	(5,729)	—	(19,857)
出售/處置.....	—	—	2,969	384	—	3,353
2013年6月30日.....	(56)	(478)	(123,906)	(55,451)	—	(179,891)
賬面淨值						
2013年1月1日.....	160	258	67,570	59,305	35,592	162,885
2013年6月30日.....	157	226	57,438	53,175	146,664	257,660

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的賬面總額分別為人民幣1.20百萬元、人民幣1.20百萬元、人民幣1.63百萬元及人民幣1.90百萬元。

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
香港以外地區持有：				
— 中期租賃(10至50年)	221	214	160	157

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

41. 商譽

貴集團

註	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
原值				
年初／期初數	1,411,935	1,488,773	1,482,368	1,482,390
因購買子公司而增加	81,218	—	—	—
處置子公司	—	(485)	—	—
外幣報表折算差額	(4,380)	(5,920)	22	(2,103)
年末／期末數	1,488,773	1,482,368	1,482,390	1,480,287
減值準備				
年初(期初)／年末(期末)數	(1)	(1,120,799)	(1,120,799)	(1,120,799)
賬面淨值				
年初／期初數	291,136	367,974	361,569	361,591
年末／期末數	367,974	361,569	361,591	359,488

(1) 該商譽減值準備與貴公司某子公司在2010年之前收購一家公司所確認商譽相關，並根據預計可收回金額計提全額減值準備。

商譽減值測試詳情請參見財務報表甲節附註VI.42。

42. 商譽減值測試

為了進行商譽減值測試，財務報表甲節附註VI.41中所披露的無使用年限的商譽被分配至相應單個現金產出單元(「現金產出單元」)。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，分配入這些單元的商譽賬面價值(扣除累計減值準備後)如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
投資管理				
— 上海同達創業投資股份有限公司(A單元)	111,619	111,619	111,619	111,619
證券經紀				
— 信達國際控股有限公司(B單元)	95,635	91,114	91,092	89,530
金融租賃				
— 信達金融租賃有限公司(C單元)	81,218	81,218	81,218	81,218
其他	79,502	77,618	77,662	77,121
合計	367,974	361,569	361,591	359,488

於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，貴集團管理層確認其包含商譽的現金產出單元均無進一步減值。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

42. 商譽減值測試 — 續

上述各現金產出單元可回收金額的計算基礎以及主要假設如下：

A單元

該單元的可回收金額基於其公允價值減去銷售成本計算得出。A單元的公允價值通過參考上海證券交易所的股份報價得出。由於A單元可回收金額高於其賬面價值，貴集團未對A單元確認減值。

B單元

該單元的可回收金額基於其使用價值計算得出。該計算基於管理層批准的3年期財務預算數據進行的現金流預測，相關期間折現率為10.44%。超過三年的現金流預測基於固定增長率計算得出。其中，第4至第8年增長率為9%、第9至第13年增長率為6%，超過第13年以後的增長率穩定在3%。計算使用價值的其他假設與預測現金流入／流出相關，包括預算收入及營業費用。這些預測基於該單元以往年度的經營情況以及管理層對於市場發展的預測。管理層認為上述假設的任何合理改變均不會造成B單元的總賬面價值超過其可回收金額。由於B單元可回收金額高於其賬面價值，貴集團未對B單元確認減值。

C單元

該單元的可回收金額基於其使用價值計算得出。該計算基於管理層批准的3-5年期財務預算數據進行的現金流預測，相關期間折現率為11%至15%。計算使用價值的其他假設與預測現金流入／流出相關，包括了預計利息收入以及淨利差。這些預測是基於該單元以前年度的經營情況以及管理層對於市場發展的預測。管理層認為上述假設的任何合理改變均不會造成C單元的總賬面價值超過其可回收金額。由於C單元可回收金額高於其賬面價值，貴集團未對C單元確認減值。

其他單元

對於其他分配了商譽的單元，其可回收金額基於其使用價值計算得出。該計算基於管理層批准的3年至5年期財務預算數據進行的現金流預測，相關期間折現率為6%至15%。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

42. 商譽減值測試 — 續

其他單元 — 續

計算使用價值的其他主要假設與預測現金流入／流出相關。這些預測是基於各單元以前年度的經營情況以及管理層對於市場發展的預測。

43. 其他無形資產

貴集團

	交易所席位	電腦軟件及其他	合計
原值			
2010年1月1日.....	21,941	80,911	102,852
收購子公司.....	—	89	89
購置.....	—	42,017	42,017
轉銷.....	(40)	(1,703)	(1,743)
重估增值 ⁽¹⁾	—	386	386
2010年12月31日.....	21,901	121,700	143,601
累計攤銷			
2010年1月1日.....	—	(34,541)	(34,541)
本年計提.....	—	(18,452)	(18,452)
轉銷.....	—	310	310
2010年12月31日.....	—	(52,683)	(52,683)
資產減值準備			
2010年1月1日.....	—	(276)	(276)
轉銷.....	—	276	276
2010年12月31日.....	—	—	—
賬面淨值			
2010年1月1日.....	21,941	46,094	68,035
2010年12月31日.....	21,901	69,017	90,918

(1) 作為2010年財務重組的一部分(詳情見甲節附註II)，已對包括若干無形資產在內的資產進行重估。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

43. 其他無形資產 — 續

貴集團 — 續

	交易所席位	電腦軟件及其他	合計
原值			
2011年1月1日.....	21,901	121,700	143,601
購置.....	—	35,536	35,536
轉銷.....	(53)	(255)	(308)
2011年12月31日.....	21,848	156,981	178,829
累計攤銷			
2011年1月1日.....	—	(52,683)	(52,683)
本年計提.....	—	(23,639)	(23,639)
轉銷.....	—	201	201
2011年12月31日.....	—	(76,121)	(76,121)
資產減值準備			
2011年1月1日.....	—	—	—
2011年12月31日.....	—	—	—
賬面淨值			
2011年1月1日.....	21,901	69,017	90,918
2011年12月31日.....	21,848	80,860	102,708
	交易所席位	電腦軟件及其他	合計
原值			
2012年1月1日.....	21,848	156,981	178,829
購置.....	1,360	65,216	66,576
轉銷.....	—	(17,580)	(17,580)
2012年12月31日.....	23,208	204,617	227,825
累計攤銷			
2012年1月1日.....	—	(76,121)	(76,121)
本年計提.....	—	(31,643)	(31,643)
轉銷.....	—	17,093	17,093
2012年12月31日.....	—	(90,671)	(90,671)
資產減值準備			
2012年1月1日.....	—	—	—
2012年12月31日.....	—	—	—
賬面淨值			
2012年1月1日.....	21,848	80,860	102,708
2012年12月31日.....	23,208	113,946	137,154

附 錄 一

會 計 師 報 告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

43. 其他無形資產 — 續

貴集團 — 續

	交易所席位	電腦軟件及其他	合計
原值			
2013年1月1日.....	23,208	204,617	227,825
購置.....	—	13,177	13,177
轉銷.....	(19)	(83)	(102)
2013年6月30日.....	23,189	217,711	240,900
累計攤銷			
2013年1月1日.....	—	(90,671)	(90,671)
本期計提.....	—	(19,205)	(19,205)
轉銷.....	—	61	61
2013年6月30日.....	—	(109,815)	(109,815)
資產減值準備			
2013年1月1日.....	—	—	—
2013年6月30日.....	—	—	—
賬面淨值			
2013年1月1日.....	23,208	113,946	137,154
2013年6月30日.....	23,189	107,896	131,085

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，已攤銷完畢後仍在使用的無形資產分別為人民幣5.07百萬元，人民幣8.80百萬元、人民幣10.08百萬元及人民幣11.59百萬元。

貴公司

貴公司其他無形資產主要包括電腦軟件及其他。

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
年初／期初數.....	19,808	20,574	25,987	23,317
購置.....	766	5,413	14,430	—
轉銷.....	—	—	(17,100)	—
年末／期末數.....	20,574	25,987	23,317	23,317
累計攤銷				
年初／期初數.....	(15,315)	(17,883)	(19,902)	(6,875)
本年／期間計提.....	(2,568)	(2,019)	(3,704)	(3,044)
轉銷.....	—	—	16,731	—
年末／期末數.....	(17,883)	(19,902)	(6,875)	(9,919)
賬面淨值				
年初／期初數.....	4,493	2,691	6,085	16,442
年末／期末數.....	2,691	6,085	16,442	13,398

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

44. 遞延稅項

為呈列合併財務狀況表，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：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
遞延所得稅資產	334,273	1,400,233	2,622,975	3,503,536
遞延所得稅負債	(677,925)	(348,575)	(356,745)	(248,227)
	<u>(343,652)</u>	<u>1,051,658</u>	<u>2,266,230</u>	<u>3,255,309</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

44. 遞延稅項 — 續

貴集團 — 續

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產減值準備	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	資產重估	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	其他	合計
2010年1月1日	145,399	42,806	7,773	—	81,083	32,876	15,239	—	(9,398)	(281,145)	(109,352)	(74,719)
計入當年損益	117,161	39,505	55,951	—	112,113	26,596	35,816	56,153	185,237	—	36,655	665,187
計入其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(777,657)	—	(777,657)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,403	6,403
重估增值	—	—	—	(164,990)	—	—	—	—	—	—	4,013	(160,977)
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	35	—	(1,924)	(1,889)
2010年12月31日	262,560	82,311	63,724	(164,990)	193,196	59,472	51,055	56,153	175,874	(1,058,802)	(64,205)	(343,652)
2011年1月1日	262,560	82,311	63,724	(164,990)	193,196	59,472	51,055	56,153	175,874	(1,058,802)	(64,205)	(343,652)
計入當年損益	34,487	(11,866)	(14,097)	—	25,195	100,151	15,480	(4,493)	84,571	—	3,692	233,120
計入其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,154,490	—	1,154,490
重估增值	—	—	—	7,348	—	—	—	—	—	—	(64)	7,284
滙兌差額	—	—	—	(157,642)	—	—	—	—	(55)	—	471	416
2011年12月31日	297,047	70,445	49,627	(157,642)	218,391	159,623	66,535	51,660	260,390	95,688	(60,106)	1,051,658

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

44. 遞延稅項——續

貴集團——續

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：——續

	資產減值準備	未實現融資收益	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	資產重估	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變動	可供出售金融資產公允價值變動	其他	合計
2012年1月1日	297,047	—	70,445	49,627	(157,642)	218,391	159,623	66,535	51,660	260,390	95,688	(60,106)	1,051,658
計入當年損益	1,275,961	153,618	(63,000)	50,471	—	49,567	(24,302)	(9,731)	21,531	(6,148)	—	11,744	1,459,711
計入其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(245,350)	—	(245,350)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,257)	(1,257)
重估增值	—	—	—	—	1,254	—	—	—	—	—	—	3	1,257
滙兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2	—	209	211
2012年12月31日	1,573,008	153,618	7,445	100,098	(156,388)	267,958	135,321	56,804	73,191	254,244	(149,662)	(49,407)	2,266,230
2013年1月1日	1,573,008	153,618	7,445	100,098	(156,388)	267,958	135,321	56,804	73,191	254,244	(149,662)	(49,407)	2,266,230
計入當期損益	828,666	(33,615)	20,469	1,200	—	(20,956)	10,143	(24,987)	16,718	25,233	—	(4,668)	818,203
計入其他綜合收益	—	—	—	—	(16,364)	—	—	—	—	—	186,928	312	170,876
2013年6月30日	2,401,674	120,003	27,914	101,298	(172,752)	247,002	145,464	31,817	89,909	279,477	37,266	(53,763)	3,255,309

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

44. 遞延稅項 — 續

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
遞延所得稅資產	—	924,117	2,040,457	2,957,978
遞延所得稅負債	(196,568)	—	—	—
	<u>(196,568)</u>	<u>924,117</u>	<u>2,040,457</u>	<u>2,957,978</u>

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產 減值準備	已計提但 尚未支付 職工成本	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	合計
2010年1月1日	—	—	—	—	—	—
計入當年損益	154,613	109,839	56,153	176,183	—	496,788
計入其他綜合收益	—	—	—	—	(693,356)	(693,356)
2010年12月31日	<u>154,613</u>	<u>109,839</u>	<u>56,153</u>	<u>176,183</u>	<u>(693,356)</u>	<u>(196,568)</u>

	資產 減值準備	已計提但 尚未支付 職工成本	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	合計
2011年1月1日	154,613	109,839	56,153	176,183	(693,356)	(196,568)
計入當年損益	40,708	37,401	(4,493)	59,016	—	132,632
計入其他綜合收益	—	—	—	—	988,053	988,053
2011年12月31日	<u>195,321</u>	<u>147,240</u>	<u>51,660</u>	<u>235,199</u>	<u>294,697</u>	<u>924,117</u>

	資產 減值準備	未實現 融資收益	已計提但 尚未支付 職工成本	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	合計
2012年1月1日	195,321	—	147,240	51,660	235,199	294,697	924,117
計入當年損益	1,183,303	153,618	14,324	6,679	29,906	—	1,387,830
計入其他綜合收益	—	—	—	—	—	(271,490)	(271,490)
2012年12月31日	<u>1,378,624</u>	<u>153,618</u>	<u>161,564</u>	<u>58,339</u>	<u>265,105</u>	<u>23,207</u>	<u>2,040,457</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

44. 遞延稅項 — 續

貴公司 — 續

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：— 續

	資產 減值準備	未實現 融資收益	已計提但 尚未支付 職工成本	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	合計
2013年1月1日	1,378,624	153,618	161,564	58,339	265,105	23,207	2,040,457
計入當期損益	782,602	(33,615)	(13,850)	(286)	24,547	—	759,398
計入其他綜合收益	—	—	—	—	—	158,123	158,123
2013年6月30日	<u>2,161,226</u>	<u>120,003</u>	<u>147,714</u>	<u>58,053</u>	<u>289,652</u>	<u>181,330</u>	<u>2,957,978</u>

根據財稅[2012]90號《關於財政部、國家稅務總局關於中國信達資產管理股份有限公司股份制改革過程中資產評估增值有關企業所得稅政策的通知》，資產重估增值額不徵收所得稅。計算所得稅時，可扣除重估資產相關的折舊或攤銷。

45. 其他資產

貴集團

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
其他應收款		976,506	582,404	1,861,894	2,478,648
抵債資產	(1)	1,788,271	1,997,018	1,893,591	1,851,039
預付及擔保保證金		844,914	794,442	549,256	1,497,109
存出資本保證金	(2)	431,800	663,600	663,600	1,266,075
應收利息		234,088	534,716	871,445	1,245,922
應收股利		71,877	519,020	371,469	381,319
預交稅費		—	128,935	211,933	241,119
土地使用權	(3)	223,669	212,719	182,218	164,184
其他		336,363	430,736	675,768	754,294
合計		<u>4,907,488</u>	<u>5,863,590</u>	<u>7,281,174</u>	<u>9,879,709</u>

貴公司

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
抵債資產	(1)	1,788,268	1,936,230	1,832,801	1,790,254
其他應收款		494,824	386,692	342,304	879,096
應收股利		68,509	505,495	353,622	441,974
應收利息		57,876	41,466	79,772	249,381
土地使用權	(3)	27,852	78,210	50,033	49,012
預付及擔保保證金		21,337	26,944	26,901	2,500
其他		1,746	40,274	79,959	219,293
合計		<u>2,460,412</u>	<u>3,015,311</u>	<u>2,765,392</u>	<u>3,631,510</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一 續

45. 其他資產一續

(1) 抵債資產

抵債資產既包括從 貴集團債務人處取得的用以償還債務的資產，也包括直接從金融機構購入的資產，這些資產為金融機構通過類似的安排所取得。

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
房屋及建築物	1,714,105	1,955,790	1,857,296	1,802,274
土地使用權	108,400	144,254	139,656	137,170
其他	23,333	29,390	65,246	65,157
小計	1,845,838	2,129,434	2,062,198	2,004,601
減：資產減值準備	(57,567)	(132,416)	(168,607)	(153,562)
賬面淨值	<u>1,788,271</u>	<u>1,997,018</u>	<u>1,893,591</u>	<u>1,851,039</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
房屋及建築物	1,714,105	1,895,004	1,796,510	1,741,489
土地使用權	108,400	144,254	139,656	137,170
其他	23,330	29,388	65,242	65,157
小計	1,845,835	2,068,646	2,001,408	1,943,816
減：資產減值準備	(57,567)	(132,416)	(168,607)	(153,562)
賬面淨值	<u>1,788,268</u>	<u>1,936,230</u>	<u>1,832,801</u>	<u>1,790,254</u>

(2) 存出資本保證金

根據中國《保險法》及中國保險監督管理委員會頒佈的《保險公司資本保證金管理暫行辦法》(保監發[2007]66號)的有關規定， 貴集團從事保險業務的子公司按其註冊資本的至少20%繳存資本保證金，存放於指定銀行。上述資本保證金僅可在保險公司清算時用於清償債務。

(3) 土地使用權

土地使用權的賬面價值按剩餘租賃年限分析如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
香港以外地區持有：				
— 中期租賃(10至50年)	<u>223,669</u>	<u>212,719</u>	<u>182,218</u>	<u>164,184</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

45. 其他資產 — 續

(3) 土地使用權 — 續

貴集團 — 續

抵押的土地使用權於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的賬面淨值分別為人民幣2.67百萬元、人民幣0元、人民幣0元及人民幣0元。

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
香港以外地區持有：				
— 中期租賃(10至50年)	27,852	78,210	50,033	49,012

46. 向中央銀行借款

貴集團及 貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
向中央銀行借款	16,464,601	11,310,682	7,053,442	6,872,683

向中央銀行借款是為收購商業銀行不良資產從中國人民銀行借入的款項，年利率為2.25%。於2010年、2011年及2012年12月31日，約定最長還款日期為2013年6月30日；於2013年6月30日，該款項經中國人民銀行於2013年4月27日批准延遲支付，約定最遲還款日期為2014年12月31日。

47. 應付經紀業務客戶款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
個人客戶.....	12,168,593	7,278,930	5,876,761	5,910,013
公司客戶.....	1,508,891	871,555	752,764	863,771
合計.....	13,677,484	8,150,485	6,629,525	6,773,784

應付經紀業務客戶款項主要包括 貴集團代客戶持有的存放在銀行及結算公司的資金，其中應付證券經紀業務客戶款項按照市場利率計息。

除了在正常交易過程中向客戶收取的交易保證金和用作交易擔保物的現金外，應付賬款的大部分餘額為即期償還。金額超出規定交易保證金和現金擔保物的部分，方需即期償還。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

47. 應付經紀業務客戶款項 — 續

貴集團 — 續

鑑於這些業務的性質，賬齡分析不會給報告使用者帶來額外價值，貴公司董事認為無需披露賬齡分析。

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團應付經紀業務客戶款項中包含從客戶收取的用於融資融券交易的現金擔保物約為人民幣0元、人民幣0元、人民幣54.55百萬元及人民幣180.35百萬元。

貴公司在各報告期末無應付經紀業務客戶款項。

48. 賣出回購金融資產款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
按擔保物分類：				
債券.....	879,510	5,263,520	6,334,946	2,698,272
應收融資租賃款.....	—	1,657,000	5,658,700	3,536,767
合計.....	<u>879,510</u>	<u>6,920,520</u>	<u>11,993,646</u>	<u>6,235,039</u>

貴公司在各報告期末無賣出回購金融資產款餘額。

49. 借款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
銀行及非銀行金融機構借款				
信用借款.....	2,697,931	18,715,109	66,850,064	95,326,225
抵押借款.....	2,598,260	3,227,963	4,543,557	3,587,727
其他附擔保借款.....	2,300,000	3,122,846	3,962,699	4,495,695
其他借款				
信用借款.....	<u>230,000</u>	<u>113,022</u>	<u>742,840</u>	<u>691,120</u>
合計.....	<u>7,826,191</u>	<u>25,178,940</u>	<u>76,099,160</u>	<u>104,100,767</u>

抵押借款的抵押物為物業及設備、投資性物業、持有待售物業以及其他無形資產。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，賬面金額分別合計為人民幣3,245.10百萬元、人民幣6,224.85百萬元、人民幣6,298.46百萬元及人民幣6,045.05百萬元。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

49. 借款 — 續

貴集團 — 續

其他附擔保借款的擔保物為銀行存款、可供出售金融資產以及應收融資租賃款。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，賬面金額合計分別為人民幣128.95百萬元、人民幣1,091.94百萬元、人民幣1,936.41百萬元及人民幣2,389.76百萬元。

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應付賬面價值*：				
1年內.....	2,206,771	18,182,603	37,206,208	47,295,930
1年以上2年以下.....	633,870	5,290,089	27,956,554	31,107,547
2年以上5年以下.....	4,760,300	530,908	9,628,922	24,413,522
5年以上.....	225,250	933,079	745,139	763,210
小計.....	7,826,191	24,936,679	75,536,823	103,580,209
包含即時償付條款的借款				
賬面價值*：				
1年內.....	—	242,261	245,379	209,061
1年以上2年以下.....	—	—	285,821	280,810
2年以上5年以下.....	—	—	6,446	4,221
5年以上.....	—	—	24,691	26,466
小計.....	—	242,261	562,337	520,558
合計.....	7,826,191	25,178,940	76,099,160	104,100,767

* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

貴集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
固定利率借款：				
1年以內.....	661,400	16,066,643	31,736,539	43,999,835
1年以上2年以下.....	181,170	1,056,422	22,494,900	23,458,000
2年以上5年以下.....	157,200	4,200	494,200	5,158,250
5年以上.....	5,250	3,850	2,450	—
	1,005,020	17,131,115	54,728,089	72,616,085

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

49. 借款 — 續

貴集團 — 續

此外，貴集團的浮動利率借款以中國人民銀行公佈的貸款或存款基準利率、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。

貴集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
實際利率				
固定利率借款	4.98%–12.00%	5.90%–18.00%	1.07%–16.00%	2.70%–16.00%
浮動利率借款	4.86%–7.20%	2.30%–12.25%	2.40%–8.61%	1.61%–8.61%

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
銀行借款				
信用借款	443,761	13,568,078	55,831,334	80,269,331
應付賬面價值*：				
1年以內	254,761	12,587,646	23,379,002	32,532,331
1年以上2年以下	189,000	808,100	25,452,332	26,670,000
2年以上5年以下	—	172,332	7,000,000	21,067,000
	443,761	13,568,078	55,831,334	80,269,331

* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

貴公司的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
固定利率借款：				
1年以內	—	11,917,623	23,250,902	32,260,000
1年以上2年以下	—	700,000	20,800,000	21,200,000
2年以上5年以下	—	—	—	4,000,000
	—	12,617,623	44,050,902	57,460,000

貴公司的浮動利率借款以中國人民銀行公佈的貸款或存款基準利率或上海銀行間同業拆放利率為基礎浮動。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

49. 借款 — 續

貴公司 — 續

貴公司借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
實際利率				
固定利率借款	—	5.90%–8.00%	4.80%–6.90%	4.75%–6.90%
浮動利率借款	4.86%–6.80%	5.99%–7.04%	5.35%–6.15%	5.10%–6.15%

50. 應付賬款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應付財政部款項 ⁽¹⁾	46,204,841	46,983,808	38,112,306	33,564,329
與房地產業務相關的應付賬款 ⁽²⁾	908,138	826,117	1,254,054	610,456
其他	106,569	184,969	173,066	250,536
合計	47,219,548	47,994,894	39,539,426	34,425,321

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應付財政部款項 ⁽¹⁾	46,204,841	46,983,808	38,112,306	33,564,329
其他	15,163	—	33,781	102,791
合計	46,220,004	46,983,808	38,146,087	33,667,120

(1) 應付財政部款項為從財政部購買政策性業務資產而產生的應付款項。該對價於其後5年分5次等額償還，每次償還人民幣97.1億元，實際年利率為1.69%，第一次還款日不得遲於2011年12月31日。於2012年2月24日，經財政部批准，貴公司被允許將2012年12月31日到期的人民幣97.1億元延遲至2014年底償還。該筆延期付款按2.25%年利率計算額外利息。

(2) 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。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

51. 保戶儲金及投資款

貴集團

	截至12月31日止年度			截至
				6月30日止
	2010年	2011年	2012年	六個月
年初／期初數	1,374,872	2,697,322	3,617,781	3,213,126
存入	1,769,076	1,696,041	518,471	104,053
支取	(417,334)	(736,715)	(792,501)	(365,652)
手續費扣除	(114,760)	(114,856)	(67,353)	(29,040)
計提利息	77,593	182,331	133,658	58,011
其他	7,875	(106,342)	(196,930)	22,416
年末／期末數	2,697,322	3,617,781	3,213,126	3,002,914

貴公司在各報告期末無保戶儲金及投資款。

52. 應交稅費

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
企業所得稅	2,555,921	3,060,215	2,036,323	1,234,281
土地增值稅	297,818	259,315	89,919	66,793
香港利得稅	6,541	5,789	5,832	5,688
合計	2,860,280	3,325,319	2,132,074	1,306,762

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
企業所得稅	2,035,042	2,539,353	1,201,457	876,281
土地增值稅	—	574	574	574
合計	2,035,042	2,539,927	1,202,031	876,855

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

53. 保險合同準備金

貴集團

	2010年 1月1日	本年增加額	本年減少額	2010年 12月31日
短期壽險責任準備金				
— 未到期責任準備金	22,668	240,883	(1,582)	261,969
— 未決賠款準備金	18,933	101,341	(21,430)	98,844
長期壽險責任準備金	3,451,349	4,140,152	(319,809)	7,271,692
合計	<u>3,492,950</u>	<u>4,482,376</u>	<u>(342,821)</u>	<u>7,632,505</u>
	2011年 1月1日	本年增加額	本年減少額	2011年 12月31日
短期壽險責任準備金				
— 未到期責任準備金	261,969	396,569	(37,367)	621,171
— 未決賠款準備金	98,844	342,893	(101,219)	340,518
長期壽險責任準備金	7,271,692	4,571,986	(504,501)	11,339,177
合計	<u>7,632,505</u>	<u>5,311,448</u>	<u>(643,087)</u>	<u>12,300,866</u>
	2012年 1月1日	本年增加額	本年減少額	2012年 12月31日
短期壽險責任準備金				
— 未到期責任準備金	621,171	2,488,034	(1,954,798)	1,154,407
— 未決賠款準備金	340,518	1,233,526	(915,279)	658,765
長期壽險責任準備金	11,339,177	5,352,584	(919,265)	15,772,496
合計	<u>12,300,866</u>	<u>9,074,144</u>	<u>(3,789,342)</u>	<u>17,585,668</u>
	2013年 1月1日	本期增加額	本期減少額	2013年 6月30日
短期壽險責任準備金				
— 未到期責任準備金	1,154,407	1,655,121	(1,507,677)	1,301,851
— 未決賠款準備金	658,765	910,700	(640,441)	929,024
長期壽險責任準備金	15,772,496	2,252,473	(581,969)	17,443,000
合計	<u>17,585,668</u>	<u>4,818,294</u>	<u>(2,730,087)</u>	<u>19,673,875</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

54. 應付債券

貴集團

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
10年期7.2%固定利率 次級債券	(1)	—	495,000	495,000	522,027
3年期4.35%固定利率 金融債券	(2)	—	—	5,018,984	5,131,658
5年期4.65%固定利率 金融債券	(3)	—	—	5,020,570	5,138,371
3年期4%固定利率 人民幣債券	(4)	—	—	2,000,000	2,000,000
合計		—	495,000	12,534,554	12,792,056

貴公司

	註	12月31日			6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
3年期4.35% 固定利率 金融債券	(2)	—	—	5,002,734	5,115,408
5年期4.65% 固定利率 金融債券	(3)	—	—	5,004,320	5,122,121
合計		—	—	10,007,054	10,237,529

- (1) 該固定利率次級債券是 貴公司的子公司於2011年9月發行，本金人民幣4.95億元，期限為10年，固定票面利率為7.2%，按年付息。該子公司有權於2016年9月以票面金額贖回債券。若該子公司未行權，2016年9月後該債券票面年利率將升至9.2%。
- (2) 該固定利率金融債券為 貴公司於2012年10月發行，本金人民幣50億元，期限為三年，固定票面利率為4.35%，按年付息。
- (3) 該固定利率金融債券為 貴公司於2012年10月發行，本金人民幣50億元，期限為五年，固定票面利率為4.65%，按年付息。
- (4) 該固定利率人民幣債券為 貴公司子公司於2012年12月在香港發行，本金人民幣20億元，期限為3年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

55. 其他負債

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應付合併結構性主體權益				
持有者款項(甲節附註VI.37)	891,813	1,581,598	4,949,374	6,959,091
其他應付款	2,467,262	2,075,286	2,221,915	3,819,899
租賃業務保證金	222,157	1,324,203	2,746,200	3,288,575
房地產銷售預收款	2,248,634	2,318,462	2,197,843	3,097,262
應付 貴公司股東股利	—	—	—	1,613,059
應付職工薪酬 ⁽¹⁾	1,161,246	1,252,317	1,553,921	1,325,908
應付分保賬款	24,973	83,650	47,491	1,181,196
保險業務相關負債	446,117	574,844	802,711	848,690
應付利息	36,571	93,198	259,578	469,237
預計負債 ⁽²⁾	224,614	206,639	307,062	356,021
應交其他稅費	108,032	142,670	241,743	184,379
處置不良債權資產預收款	242,262	532,335	671,339	89,138
其他	190,811	452,325	539,672	1,190,110
合計	<u>8,264,492</u>	<u>10,637,527</u>	<u>16,538,849</u>	<u>24,422,565</u>

(1) 應付職工薪酬

	2010年			
	1月1日	本年增加	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	905,556	1,928,748	(1,765,311)	1,068,993
社會保險費	16,730	184,463	(188,193)	13,000
住房公積金	3,822	108,018	(106,231)	5,609
工會經費及職工教育經費	39,206	54,799	(36,683)	57,322
其他	18,829	111,577	(114,084)	16,322
合計	<u>984,143</u>	<u>2,387,605</u>	<u>(2,210,502)</u>	<u>1,161,246</u>

	2011年			
	1月1日	本年增加	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	1,068,993	2,108,056	(2,069,708)	1,107,341
社會保險費	13,000	260,798	(247,202)	26,596
企業年金	—	18,880	—	18,880
住房公積金	5,609	125,631	(128,266)	2,974
工會經費及職工教育經費	57,322	68,789	(50,933)	75,178
其他	16,322	162,744	(157,718)	21,348
合計	<u>1,161,246</u>	<u>2,744,898</u>	<u>(2,653,827)</u>	<u>1,252,317</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

55. 其他負債 — 續

貴集團 — 續

	2012年			
	1月1日	本年增加	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼.....	1,107,341	2,823,308	(2,535,429)	1,395,220
社會保險費.....	26,596	330,030	(323,179)	33,447
企業年金.....	18,880	28,360	(47,240)	—
住房公積金.....	2,974	154,177	(155,047)	2,104
工會經費及職工教育經費.....	75,178	89,705	(66,064)	98,819
其他.....	21,348	168,392	(165,409)	24,331
合計.....	1,252,317	3,593,972	(3,292,368)	1,553,921

	2013年			
	1月1日	本期增加	本期支付	6月30日
工資、獎金、津貼及補貼.....	1,395,220	1,385,558	(1,636,451)	1,144,327
社會保險費.....	33,447	159,199	(157,501)	35,145
企業年金.....	—	10,534	(10,438)	96
住房公積金.....	2,104	76,285	(73,075)	5,314
工會經費及職工教育經費.....	98,819	44,520	(27,498)	115,841
其他.....	24,331	78,780	(77,926)	25,185
合計.....	1,553,921	1,754,876	(1,982,889)	1,325,908

(2) 預計負債變動

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
年初/期初數.....	115,228	224,614	206,639	307,062
本年度/期間增加.....	159,894	—	182,468	64,404
支付.....	(50,508)	(17,975)	(82,045)	(15,445)
年末/期末數.....	224,614	206,639	307,062	356,021

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應付股利.....	—	—	—	1,613,059
其他應付款.....	782,718	559,269	515,385	1,103,415
應付職工薪酬 ⁽¹⁾	439,355	585,165	641,923	587,418
應付利息.....	—	47,732	132,420	271,392
預計負債 ⁽²⁾	224,614	206,639	233,357	232,211
處置不良資產預收款.....	242,262	532,335	671,339	89,138
應交其他稅費.....	14,142	20,969	43,494	51,372
其他.....	62,530	58,426	59,349	59,811
合計.....	1,765,621	2,010,535	2,297,267	4,007,816

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

55. 其他負債 — 續

貴公司 — 續

(1) 應付職工薪酬

	2010年			
	1月1日	本年增加	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	385,590	466,761	(424,845)	427,506
社會保險費	3,609	42,969	(42,023)	4,555
住房公積金	1,874	34,947	(36,796)	25
工會經費及職工教育經費	5,361	6,829	(6,306)	5,884
其他	6,109	41,494	(46,218)	1,385
合計	402,543	593,000	(556,188)	439,355

	2011年			
	1月1日	本年增加	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	427,506	561,583	(441,644)	547,445
社會保險費	4,555	46,573	(45,417)	5,711
企業年金	—	18,880	—	18,880
住房公積金	25	40,935	(40,673)	287
工會經費及職工教育經費	5,884	17,452	(12,382)	10,954
其他	1,385	59,037	(58,534)	1,888
合計	439,355	744,460	(598,650)	585,165

	2012年			
	1月1日	本年增加	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	547,445	582,135	(518,592)	610,988
社會保險費	5,711	77,830	(74,903)	8,638
企業年金	18,880	28,360	(47,240)	—
住房公積金	287	50,649	(50,547)	389
工會經費及職工教育經費	10,954	26,480	(17,401)	20,033
其他	1,888	50,025	(50,038)	1,875
合計	585,165	815,479	(758,721)	641,923

	2013年			
	1月1日	本期增加	本期支付	6月30日
工資、獎金、津貼及補貼	610,988	291,373	(351,095)	551,266
社會保險費	8,638	36,738	(33,712)	11,664
企業年金	—	10,534	(10,438)	96
住房公積金	389	25,238	(25,279)	348
工會經費及職工教育經費	20,033	9,419	(7,126)	22,326
其他	1,875	26,784	(26,941)	1,718
合計	641,923	400,086	(454,591)	587,418

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

55. 其他負債 — 續

貴公司 — 續

(2) 預計負債變動

	截至12月31日止年度			截至
	2010年	2011年	2012年	6月30日止
				六個月
年初/期初數.....	80,222	224,614	206,639	233,357
本年度/期間增加.....	159,894	—	34,942	—
支付.....	(15,502)	(17,975)	(8,224)	(1,146)
年末/期末數.....	<u>224,614</u>	<u>206,639</u>	<u>233,357</u>	<u>232,211</u>

56. 股本

貴集團及 貴公司

	註	截至12月31日止年度			截至
		2010年	2011年	2012年	6月30日止
					六個月
已註冊、發行及繳足：					
年初/期初數.....	(1)	—	25,155,097	25,155,097	30,140,024
財務重組.....	(1), II	25,155,097	—	—	—
資本注資.....	(2)	—	—	4,984,927	—
年末/期末數.....		<u>25,155,097</u>	<u>25,155,097</u>	<u>30,140,024</u>	<u>30,140,024</u>

註：

- (1) 原信達是由財政部設立，實收資本為人民幣10,137百萬元。在完成財務重組，並於2010年6月29日成立股份制公司後(詳見甲節附註II)，總額為人民幣15,018百萬元原信達的儲備轉為股本，同時其實收資本人民幣10,137百萬元亦轉為股本。財政部持有發起人股份25,155百萬股，每股面值人民幣1元。該認繳資本已經德勤華永會計師事務所有限公司驗資，並於2010年6月26日出具德師報(驗)字(10)0036號驗資報告。
- (2) 於2012年3月30日，貴公司向4位戰略投資者發行了共計4,985百萬股，每股面值人民幣1元的股票，資本投入共計人民幣10,369百萬元。其中，人民幣5,384百萬元確認為股本溢價。於2012年3月19日，上述資本投入經中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合伙)出具中瑞岳華驗字[2012]0052號驗資報告驗證。

57. 資本公積

資本公積餘額主要為財政部對 貴公司子公司的認定投入以及如甲節附註VI.56所述之2012年發行新股的股本溢價人民幣5,384百萬元。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

58. 投資重估儲備

貴集團

歸屬於 貴公司股東的投資重估儲備如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
年初／期初數	2,130,733	3,402,022	(738,932)	(738,932)	406,054
可供出售金融資產公允價值變動				(未經審計)	
— 當年／期間公允價值變動	2,953,815	(4,351,666)	(1,624,906)	(97,066)	(2,479,712)
— 因處置轉入當期損益的金額	(1,065,658)	(710,361)	(155,702)	(515,496)	(611,446)
— 因減值轉入當期損益的金額	49,307	16,044	3,108,684	185,526	2,435,764
所得稅影響	(762,963)	1,145,185	(243,312)	120,553	170,967
所佔聯營公司其他綜合收入／(支出)	96,788	(240,156)	60,222	(60,278)	(19,936)
小計	1,271,289	(4,140,954)	1,144,986	(366,761)	(540,363)
年末／期末數	3,402,022	(738,932)	406,054	(1,105,693)	(98,309)

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
年初／期初數	975,854	1,929,986	(1,231,831)	(1,231,831)	(124,615)
可供出售金融資產公允價值變動				(未經審計)	
— 當年／當期公允價值變動	2,342,996	(3,803,503)	(1,676,826)	(434,836)	(2,922,227)
— 因處置轉入當期損益的金額	(742,504)	(188,065)	(72,153)	(36,634)	(134,565)
— 因減值轉入當期損益的金額	48,516	—	3,063,065	108,338	2,424,301
所得稅影響	(693,356)	988,053	(271,490)	91,383	158,123
所佔聯營公司其他綜合(支出)／收入	(1,520)	(158,302)	64,620	(42,469)	(8,761)
小計	954,132	(3,161,817)	1,107,216	(314,218)	(483,129)
年末／期末數	1,929,986	(1,231,831)	(124,615)	(1,546,049)	(607,744)

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

59. 盈餘公積

根據中國法律的規定，貴公司及其國內子公司提取按中國公認會計準則計算的淨利潤的10%作為非分配法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到各實體股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。

60. 一般風險準備

於2012年7月1日前，貴公司根據財政部《金融企業呆賬準備提取管理辦法》(財金[2005]49號)和《金融企業財務規則—實施指南》(財金[2007]23號)，除專項減值準備外，通過根據中國公認會計準則確定的利潤轉撥並於權益中維持一般準備。一般準備的餘額不應低於風險資產期末餘額的1%。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，貴公司須維持一般準備不低於風險資產的1.5%。可以分年到位，原則上不得超過5年。

於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月，貴集團及貴公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣0元、人民幣501.62百萬元、人民幣410.66百萬元、人民幣410.66百萬元(未經審計)及人民幣1,229.76百萬元。一般準備計提已經股東大會批准。

61. 留存收益

於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月，貴公司可供分配利潤列示如下：

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
年初/期初數	4,479,219	6,290,623	9,496,276	9,496,276	12,118,383
本年/期間利潤	6,202,181	6,021,372	5,376,860	2,567,869	3,142,241
財務重組 ⁽¹⁾	(3,759,471)	—	—	—	—
轉撥至盈餘公積	(620,218)	(602,137)	(537,686)	—	—
轉撥至一般準備	—	(501,622)	(410,657)	(410,657)	(1,229,760)
處置國有企業部分權益	(11,088)	—	—	—	—
確認為股利分派	—	(1,711,960)	(1,806,410)	(1,806,410)	(1,613,059)
年末/期末數	6,290,623	9,496,276	12,118,383	9,847,078	12,417,805

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

61. 留存收益 — 續

貴公司 — 續

(1) 根據重組計劃和財政部於2010年6月18日出具的《財政部關於中國信達資產管理公司國有股權管理方案的批覆》(財金[2010]66號)，將原信達公司層面的可供分配利潤人民幣375,947萬元資本化。

62. 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
庫存現金.....	3,783	4,064	3,982	3,967
原始期限在三個月以內的非限制性項目				
銀行存款.....	19,424,208	14,559,307	28,939,130	18,288,681
結算備付金.....	152,925	86,165	100,591	122,659
拆出資金.....	—	—	2,000,000	—
買入返售金融資產.....	369,309	560,535	49,701	912,093
現金及現金等價物.....	<u>19,950,225</u>	<u>15,210,071</u>	<u>31,093,404</u>	<u>19,327,400</u>

63. 主要非現金交易

	截至12月31日止年度			截至 6月30日止 六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
債轉股(註)				
— 從可供出售金融資產轉入.....	436,690	675,524	18,233	—
— 從以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產轉出.....	(278,713)	(321,213)	(14,941)	—
股權互換(註)				
— 從可供出售金融資產轉入.....	—	3,159,455	1,119,310	435,255
— 從可供出售金融資產轉出.....	—	(1,721,507)	(273,152)	(228,501)
於2010年財務重組期間， 貴集團重估增值項目列示如下：				
— 於聯營公司之權益.....	1,994,720	—	—	—
— 可供出售金融資產.....	999,712	—	—	—
— 物業及設備.....	504,468	—	—	—
— 投資型物業.....	59,024	—	—	—
— 其他無形資產.....	386	—	—	—
— 其他.....	<u>6,794</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

註： 作為集團不良資產管理業務的一部分，在相關期間 貴集團在日常經營過程中與交易對手進行了債轉股及股權互換交易。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

64. 或有負債及擔保承諾

(1) 法律訴訟

貴集團及 貴公司

貴公司及子公司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2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣53,660萬元、人民幣68,302萬元、人民幣70,905萬元和人民幣78,723萬元，貴公司作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣53,660萬元、人民幣68,302萬元、人民幣69,235萬元及人民幣62,377萬元。根據法庭判決或者法律顧問的意見，貴集團已作出的準備分別為人民幣11,235萬元、人民幣9,458萬元、人民幣14,341萬元及人民幣12,797萬元，貴公司已作出的準備分別為人民幣11,235萬元、人民幣9,458萬元、人民幣12,911萬元及人民幣12,797萬元。貴公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對貴集團及貴公司的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 除經營租賃承諾外的其他承諾

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
已簽定合同但尚未撥付				
— 購置物業及設備的承諾	3,420	196,442	417,150	314,832
— 收購投資承諾	—	47,925	1,102,971	1,095,690
合計	3,420	244,367	1,520,121	1,410,522

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
已簽定合同但尚未撥付				
— 購置物業及設備的承諾	—	12,137	375,522	312,869
— 收購投資承諾	—	40,000	1,025,140	1,095,690
合計	—	52,137	1,400,662	1,408,559

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

64. 或有負債及擔保承諾 — 續

(3) 經營租賃承諾

於各報告期末，貴集團及貴公司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：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
一年以內.....	134,650	176,594	200,734	180,896
一至二年.....	106,145	155,850	136,317	128,395
二至三年.....	65,247	97,022	77,961	71,898
三年以上.....	105,827	102,469	79,365	63,635
合計.....	411,869	531,935	494,377	444,824

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
一年以內.....	13,543	98,589	118,544	107,135
一至二年.....	10,942	87,169	81,044	24,406
二至三年.....	7,655	61,269	13,654	11,850
三年以上.....	7,873	29,230	13,779	9,841
合計.....	40,013	276,257	227,021	153,232

(4) 貴集團提供的其他擔保

- (i) 貴公司及其子公司信達投資有限公司分別為子公司中國金穀國際信託有限責任公司(「金穀信託」)發行的信託計劃提供增信。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團及貴公司提供增信的風險敞口分別為人民幣0元、人民幣4.01億元、人民幣13.20億元及人民幣18.20億元，及人民幣0元、人民幣2.20億元、人民幣2.20億元及人民幣0元，加上未達到的8%至20%的保證收益之差額等因素進行調整。
- (ii) 由於貴集團為金穀信託發行的信託計劃提供增信，貴集團對這些信託計劃有權利並面臨重大可變回報，相關以第三方作為收益人的信託計劃納入合併範圍。
- (iii) 於2012年度，貴公司聯合子公司信達資本管理有限公司與昆侖信託有限責任公司(「昆侖信託」)出資組建寧波秋實投資管理合夥企業(「寧波秋實」)。為保證預期收益的實現，信達投資有限公司為昆侖信託的出資額及基礎收益提供三年期

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

64. 或有負債及擔保承諾 — 續

(4) 貴集團提供的其他擔保 — 續

收購承諾。若信達投資有限公司未能按照約定全部履行遠期收購義務，則 貴公司繼續履行。截至2012年12月31日及2013年6月30日，昆侖信託認繳出資額及實際繳納出資額分別為：人民幣4,700.00百萬元及人民幣1,627.00百萬元，及人民幣4,700.00百萬元及人民幣3,799.57百萬元。根據投資項目的持續時間不同，保證的基礎收益率為8%至10%。

(iv) 於2012年度， 貴集團子公司浙江信達資產管理有限公司(「浙江信達」)與若干自然人出資組建寧波信達西溪股權投資合夥企業。在寧波西溪運行的兩年期間，浙江信達為自然人股東提供無條件回購承諾，金額合計人民幣8,300萬元外加第一年的10%的預定回報率以及第二年的12.5%的預定回報率。

(v) 由於 貴集團實體提供的收購承諾及保障， 貴集團有能力行使其對基金之權力以影響投資回報，從而面臨重大可變回報，於上述附註(iii)和(iv)列示的由 貴集團管理的私募基金已被合併。

(vi) 於2012年度，子公司海南建信投資管理股份有限公司(「海南建信」)將所持有的海南金萃房地產開發有限公司35%的股權轉讓給首泰金信(北京)股權投資基金管理有限公司(「首泰金信」)，在首泰金信存續的三年期間內，海南建信為其提供保障承諾。信達投資有限公司作為海南建信的控股公司，對海南建信的上述擔保行為提供履約責任擔保。於2012年12月31日及2013年6月30日，由收益保障承諾導致 貴集團面臨的重大風險敞口為人民幣518.28百萬元及人民幣518.28百萬元。

(vii) 於2012年度， 貴公司為中國浙商銀行股份有限公司發行的一系列集合票據提供擔保，總金額為人民幣63,948萬元，票面利率為6%，期限為一至二年。

65. 金融資產轉移

回購協議

貴集團與若干交易對手訂立金融資產賣出協議，並同時承諾在預先確定的未來日期按照約定價格回購該等金融資產。根據回購協議，在交易期間，該等金融資產的法定所有權並不發生轉移。但是，除非交易雙方同意，否則 貴集團在交易期間不得出售或抵押該等金

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

65. 金融資產轉移 — 續

回購協議 — 續

融資產。據此，貴集團認為保留了該等金融資產幾乎所有的風險和報酬。因此，貴集團未從財務報表終止確認該等金融資產，而將其視為從交易對手取得抵押借款的「質押物」。通常，當抵押借款出現違約時，交易對手只能就抵押物提出索賠要求。

	抵押資產的賬面價值				相關負債			
	12月31日		6月30日		12月31日		6月30日	
	2010年	2011年	2012年	2013年	2010年	2011年	2012年	2013年
交易性債券.....	169,536	1,013,390	1,892,145	1,862,633	141,660	899,863	1,823,548	1,446,645
可供出售債券.....	349,586	2,633,311	2,027,217	592,037	312,530	2,223,597	1,796,858	511,667
持有至到期債券.....	100,717	2,205,327	2,910,872	777,959	92,120	1,981,060	2,714,540	739,960
應收融資租賃款.....	—	1,581,271	5,713,956	3,400,754	—	1,657,000	5,658,700	3,536,767
合計.....	619,839	7,433,299	12,544,190	6,633,383	546,310	6,761,520	11,993,646	6,235,039

除了上述質押資產，尚有部分按照回購協議所收取的抵押物，通過賣出回購再次抵押。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，相關負債金額分別為人民幣33,320萬元、人民幣15,900萬元、人民幣0元及人民幣0元。

66. 分部信息

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

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

貴集團將稅項資產／負債分配至各分部，有關所得稅費用並未進行分配。

貴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貴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。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

66. 分部信息 — 續

投資及資產管理

投資及資產管理分部由 貴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

貴集團的金融服務分部由 貴集團經營的相關業務組成，包括所提供的證券、保險、融資租賃及資產管理等金融服務。上述業務主要通過 貴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滙總列示。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照 貴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。

貴集團的收入及資產主要來源於或處於中國境內。 貴集團業務並無顯著客戶集中度。 貴集團並無收益佔比超過10%的客戶。

內部收費及轉讓定價參照市場價格釐定，並已於各分部的業績狀況中反映。

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。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

66. 分部信息 — 續

截至2010年12月31日止年度	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	合併金額
不良債權資產公允價值變動.....	5,395,860	—	—	455,059	5,850,919
其他金融資產公允價值變動.....	28,003	290,121	113,961	(6,026)	426,059
投資收益.....	4,038,554	535,252	756,403	(495,370)	4,834,839
已賺保費淨收入.....	—	—	4,584,328	—	4,584,328
利息收入.....	365,283	113,735	370,664	(1,111)	848,571
存貨銷售收入.....	—	4,148,353	—	—	4,148,353
佣金及手續費收入.....	172,951	88,842	1,873,453	(52,575)	2,082,671
處置子公司及聯營公司淨收益....	—	12,132	—	—	12,132
其他收入及淨損益.....	(188,036)	1,854,330	19,516	(213,233)	1,472,577
總額.....	9,812,615	7,042,765	7,718,325	(313,256)	24,260,449
利息支出.....	(913,684)	(393,555)	(63,585)	4,556	(1,366,268)
保險業務支出.....	—	—	(4,433,768)	—	(4,433,768)
員工薪酬.....	(593,000)	(574,809)	(1,198,875)	—	(2,366,684)
存貨銷售成本.....	—	(2,654,920)	—	—	(2,654,920)
佣金及手續費支出.....	—	(22,687)	(711,734)	36,984	(697,437)
營業稅金及附加.....	(17,270)	(344,841)	(141,878)	—	(503,989)
折舊及攤銷費用.....	(42,546)	(360,050)	(98,539)	1,600	(499,535)
其他支出.....	(562,956)	(611,722)	(858,043)	248,470	(1,784,251)
資產減值損失.....	(462,141)	(1,984)	(31,586)	—	(495,711)
總額.....	(2,591,597)	(4,964,568)	(7,538,008)	291,610	(14,802,563)
被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動....	—	(6,057)	—	—	(6,057)
未計入所佔聯營公司業績的 稅前利潤.....	7,221,018	2,072,140	180,317	(21,646)	9,451,829
所佔聯營公司業績.....	243,872	260,654	—	—	504,526
稅前利潤.....	7,464,890	2,332,794	180,317	(21,646)	9,956,355
所得稅費用.....	—	—	—	—	(2,453,770)
本年利潤.....	—	—	—	—	7,502,585
資本支出.....	45,977	268,240	190,991	(244)	504,964
2010年12月31日					
分部資產.....	84,476,110	32,147,140	36,418,019	(2,339,858)	150,701,411
包括：於聯營公司之權益.....	3,257,907	2,713,076	—	—	5,970,983
資產總額.....	84,476,110	32,147,140	36,418,019	(2,339,858)	150,701,411
分部負債.....	67,126,365	16,833,068	27,730,978	(3,490,553)	108,199,858
負債總額.....	67,126,365	16,833,068	27,730,978	(3,490,553)	108,199,858

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

66. 分部信息 — 續

截至2011年12月31日止年度	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	合併金額
應收款項類不良債權資產收入....	180,901	—	—	—	180,901
不良債權資產公允價值變動.....	4,850,808	—	—	(387,715)	4,463,093
其他金融資產公允價值變動.....	—	252,407	(60,226)	(151,663)	40,518
投資收益.....	4,118,282	643,037	945,461	72,513	5,779,293
已賺保費淨收入.....	—	—	5,701,319	(3,298)	5,698,021
利息收入.....	425,284	104,599	1,006,652	(57,099)	1,479,436
存貨銷售收入.....	—	3,236,743	—	—	3,236,743
佣金及手續費收入.....	205,233	112,053	1,629,477	(44,363)	1,902,400
處置子公司及聯營公司淨收益....	—	174,409	—	—	174,409
其他收入及淨損益.....	176,103	1,422,809	8,183	(179,838)	1,427,257
總額.....	9,956,611	5,946,057	9,230,866	(751,463)	24,382,071
利息支出.....	(1,245,222)	(341,334)	(322,703)	102,245	(1,807,014)
保險業務支出.....	—	—	(5,337,422)	—	(5,337,422)
員工薪酬.....	(744,460)	(465,540)	(1,462,441)	—	(2,672,441)
存貨銷售成本.....	—	(1,844,213)	—	—	(1,844,213)
佣金及手續費支出.....	—	(19,761)	(785,415)	1,680	(803,496)
營業稅金及附加.....	(34,886)	(328,989)	(197,918)	—	(561,793)
折舊及攤銷費用.....	(57,063)	(243,883)	(129,258)	1,600	(428,604)
其他支出.....	(625,833)	(635,212)	(995,323)	221,069	(2,035,299)
資產減值損失.....	(318,696)	(10,372)	(207,384)	—	(536,452)
總額.....	(3,026,160)	(3,889,304)	(9,437,864)	326,594	(16,026,734)
被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動....	—	49,995	—	—	49,995
未計入所佔聯營公司業績的 稅前利潤.....	6,930,451	2,106,748	(206,998)	(424,869)	8,405,332
所佔聯營公司業績.....	271,384	381,476	—	—	652,860
稅前利潤.....	7,201,835	2,488,224	(206,998)	(424,869)	9,058,192
所得稅費用.....	—	—	—	—	(2,271,873)
本年利潤.....	—	—	—	—	6,786,319
資本支出.....	123,273	434,765	135,916	—	693,954
2011年12月31日					
分部資產.....	91,550,712	35,387,176	49,785,642	(3,599,556)	173,123,974
包括：於聯營公司之權益.....	3,583,297	3,129,579	—	—	6,712,876
資產總額.....	91,550,712	35,387,176	49,785,642	(3,599,556)	173,123,974
分部負債.....	76,560,801	17,895,081	40,150,801	(4,325,381)	130,281,302
負債總額.....	76,560,801	17,895,081	40,150,801	(4,325,381)	130,281,302

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

66. 分部信息 — 續

截至2012年12月31日止年度	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	合併金額
應收款項類不良債權資產收入....	3,518,395	—	—	—	3,518,395
不良債權資產公允價值變動.....	3,982,855	—	—	(104,602)	3,878,253
其他金融資產公允價值變動.....	16,429	(10,913)	399,179	(5,401)	399,294
投資收益.....	5,108,058	407,418	1,016,997	(3,632)	6,528,841
已賺保費淨收入.....	—	—	5,340,216	(15,294)	5,324,922
利息收入.....	447,296	297,427	1,841,565	(92,967)	2,493,321
存貨銷售收入.....	—	3,924,082	—	—	3,924,082
佣金及手續費收入.....	87,845	318,875	1,900,847	(81,219)	2,226,348
處置子公司及聯營公司淨收益....	983,193	1,602,147	—	—	2,585,340
其他收入及淨損益.....	247,946	1,372,265	53,776	(217,575)	1,456,412
總額.....	14,392,017	7,911,301	10,552,580	(520,690)	32,335,208
利息支出.....	(2,703,531)	(358,736)	(785,758)	150,406	(3,697,619)
保險業務支出.....	—	—	(4,690,060)	—	(4,690,060)
員工薪酬.....	(815,480)	(573,415)	(2,028,669)	—	(3,417,564)
存貨銷售成本.....	—	(2,391,784)	—	—	(2,391,784)
佣金及手續費支出.....	—	(23,126)	(877,694)	82	(900,738)
營業稅金及附加.....	(89,352)	(381,772)	(314,540)	—	(785,664)
折舊及攤銷費用.....	(70,348)	(227,029)	(153,334)	1,600	(449,111)
其他支出.....	(692,091)	(765,914)	(1,090,251)	281,677	(2,266,579)
資產減值損失.....	(4,013,787)	(139,147)	(448,017)	—	(4,600,951)
總額.....	(8,384,589)	(4,860,923)	(10,388,323)	433,765	(23,200,070)
被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動....	—	(151,539)	—	—	(151,539)
未計入所佔聯營公司業績的 稅前利潤.....	6,007,428	2,898,839	164,257	(86,925)	8,983,599
所佔聯營公司業績.....	226,529	385,735	—	—	612,264
稅前利潤.....	6,233,957	3,284,574	164,257	(86,925)	9,595,863
所得稅費用.....	—	—	—	—	(2,378,727)
本年利潤.....	—	—	—	—	7,217,136
資本支出.....	99,881	373,900	135,897	—	609,678
2012年12月31日					
分部資產.....	140,327,703	49,026,597	69,352,054	(4,091,996)	254,614,358
包括：於聯營公司之權益.....	3,317,063	4,159,213	—	—	7,476,276
資產總額.....	140,327,703	49,026,597	69,352,054	(4,091,996)	254,614,358
分部負債.....	115,549,944	27,364,894	55,550,164	(4,735,387)	193,729,615
負債總額.....	115,549,944	27,364,894	55,550,164	(4,735,387)	193,729,615

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

66. 分部信息 — 續

截至2012年6月30日止六個月(未經審計)	不良	投資及	金融服務	分部間抵銷	合併金額
	資產經營	資產管理			
應收款項類不良債權資產收入....	1,086,959	—	—	—	1,086,959
不良債權資產公允價值變動.....	1,917,059	—	—	(27,954)	1,889,105
其他金融資產公允價值變動.....	(39,806)	(7,582)	281,619	—	234,231
投資收益.....	2,054,970	118,070	536,969	(9,033)	2,700,976
已賺保費淨收入.....	—	—	2,358,125	(1,624)	2,356,501
利息收入.....	205,347	74,454	649,264	(49,723)	879,342
存貨銷售收入.....	—	1,394,767	—	—	1,394,767
佣金及手續費收入.....	33,526	132,900	789,735	(1,347)	954,814
處置子公司及聯營公司淨收益....	—	78,009	—	—	78,009
其他收入及淨損益.....	98,733	616,455	26,898	(107,212)	634,874
總額.....	5,356,788	2,407,073	4,642,610	(196,893)	12,209,578
利息支出.....	(1,129,980)	(154,167)	(355,508)	81,220	(1,558,435)
保險業務支出.....	—	—	(2,103,918)	—	(2,103,918)
員工薪酬.....	(343,640)	(264,817)	(798,185)	—	(1,406,642)
存貨銷售成本.....	—	(724,482)	—	—	(724,482)
佣金及手續費支出.....	—	(2,816)	(442,187)	67	(444,936)
營業稅金及附加.....	(18,284)	(144,257)	(127,986)	—	(290,527)
折舊及攤銷費用.....	(21,534)	(169,013)	(54,079)	—	(244,626)
其他支出.....	(262,627)	(268,903)	(476,210)	109,743	(897,997)
資產減值損失.....	(722,621)	(34,803)	(195,342)	—	(952,766)
總額.....	(2,498,686)	(1,763,258)	(4,553,415)	191,030	(8,624,329)
被合併結構性主體的其他					
持有人所應享有淨資產變動....	—	(62,236)	—	—	(62,236)
未計入所佔聯營公司業績的					
稅前利潤.....	2,858,102	581,579	89,195	(5,863)	3,523,013
所佔聯營公司業績.....	140,938	219,215	—	—	360,153
稅前利潤.....	2,999,040	800,794	89,195	(5,863)	3,883,166
所得稅費用.....	—	—	—	—	(901,690)
本期間利潤.....	—	—	—	—	2,981,476
資本支出.....	65,815	420,337	112,711	—	598,863

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

66. 分部信息 — 續

截至2013年6月30日止六個月	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	合併金額
應收款項類不良債權資產收入....	4,244,535	—	—	—	4,244,535
不良債權資產公允價值變動.....	2,003,017	—	—	(35,068)	1,967,949
其他金融資產公允價值變動.....	(6,975)	(37,191)	357,700	8,113	321,647
投資收益.....	3,295,032	264,698	348,934	—	3,908,664
已賺保費淨收入.....	—	—	2,605,730	(2,151)	2,603,579
利息收入.....	443,220	470,753	1,073,051	(52,818)	1,934,206
存貨銷售收入.....	—	1,376,571	—	—	1,376,571
佣金及手續費收入.....	15,486	14,459	1,119,135	(19,925)	1,129,155
處置子公司及聯營公司淨收益....	—	111,480	—	—	111,480
其他收入及淨損益.....	54,735	1,103,616	7,366	(94,153)	1,071,564
總額.....	10,049,050	3,304,386	5,511,916	(196,002)	18,669,350
利息支出.....	(2,410,480)	(248,711)	(570,696)	74,779	(3,155,108)
保險業務支出.....	—	—	(2,176,747)	—	(2,176,747)
員工薪酬.....	(400,086)	(336,346)	(963,013)	—	(1,699,445)
存貨銷售成本.....	—	(823,865)	—	—	(823,865)
佣金及手續費支出.....	—	(8,568)	(470,803)	—	(479,371)
營業稅金及附加.....	(120,294)	(197,574)	(205,172)	—	(523,040)
折舊及攤銷費用.....	(29,971)	(125,843)	(55,081)	—	(210,895)
其他支出.....	(307,370)	(259,891)	(558,671)	116,934	(1,008,998)
資產減值損失.....	(3,113,353)	(134,534)	(228,051)	—	(3,475,938)
總額.....	(6,381,554)	(2,135,332)	(5,228,234)	191,713	(13,553,407)
被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動....	—	(216,396)	—	—	(216,396)
未計入所佔聯營公司業績的 稅前利潤.....	3,667,496	952,658	283,682	(4,289)	4,899,547
所佔聯營公司業績.....	43,265	194,632	—	—	237,897
稅前利潤.....	3,710,761	1,147,290	283,682	(4,289)	5,137,444
所得稅費用.....	—	—	—	—	(1,120,428)
本期間利潤.....	—	—	—	—	4,017,016
資本支出.....	115,573	19,729	36,582	—	171,884
2013年6月30日					
分部資產.....	160,920,636	52,150,058	74,503,367	(4,021,062)	283,552,999
包括：於聯營公司之權益.....	3,380,979	4,516,344	16,500	—	7,913,823
資產總額.....	160,920,636	52,150,058	74,503,367	(4,021,062)	283,552,999
分部負債.....	136,796,239	29,214,769	59,456,849	(4,660,163)	220,807,694
負債總額.....	136,796,239	29,214,769	59,456,849	(4,660,163)	220,807,694

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

67. 關聯方交易

(1) 財政部

貴集團

於2013年6月30日，財政部直接持有 貴公司83.46% (於2010年及2011年12月31日：100%；2012年12月31日：83.46%) 的股本。

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

貴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：

貴集團與財政部的餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應收賬款.....	164,769	164,769	164,769	164,769
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	200,005	—	—
應收款項類投資.....	—	292,700	292,700	142,700
應收利息.....	—	8,756	23,396	15,970
應付賬款.....	46,204,841	46,983,808	38,112,306	33,564,329
其他應付款.....	59,200	35,200	—	—
應付利息.....	—	—	43,262	58,346

貴集團與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
利息收入.....	—	6,455	18,284	8,498	4,227
利息支出.....	386,228	778,967	810,488	408,542	295,774

(未經審計)

貴公司

貴公司與財政部的餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
應收賬款.....	164,769	164,769	164,769	164,769
應付賬款.....	46,204,841	46,983,808	38,112,306	33,564,329
應付利息.....	—	—	43,262	58,346

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

67. 關聯方交易 — 續

(1) 財政部 — 續

貴公司 — 續

貴公司與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
利息支出.....	386,228	778,967	810,488	408,542	295,774

(2) 子公司

貴公司與子公司餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
拆入資金.....	—	—	—	300,000
買入返售金融資產.....	—	—	—	200,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	823,331	545,282	1,159,242	1,162,062
應收款項類投資.....	—	—	48,000	48,000
應收子公司款項.....	1,329,043	2,808,768	2,735,193	1,942,251
其他應收款.....	126,086	126,086	—	—
應收股利.....	—	—	—	73,151
其他應付款.....	16,787	12,964	29,978	37,732

(3) 聯營公司

其他不存在控制關係的但具有重大影響的關聯方為 貴集團的聯營公司。 貴集團與聯營公司的交易按照正常業務程序進行。

貴集團

貴集團與聯營公司餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
客戶貸款及墊款.....	72,500	43,800	96,326	247,897
應收利息.....	1,612	8,025	9,012	9,797
借款.....	230,000	70,000	80,000	80,000
應付債券.....	—	150,000	150,000	150,000
應付利息.....	562	2,961	3,035	8,397
其他應付款.....	—	4,135	39,063	25,000

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

67. 關聯方交易 — 續

(3) 聯營公司 — 續

貴集團 — 續

貴集團與聯營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
利息收入.....	8,074	6,413	4,037	1,680	6,641
佣金及手續費收入.....	9,559	12,526	2,519	—	—
股利收入.....	194,468	71,785	154,860	104,560	206,418
已賺保費淨收入.....	—	—	425	23	96
租金收入.....	—	100	—	—	—
利息支出.....	6,379	4,263	20,944	8,469	9,198

貴公司

貴公司與聯營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
股利收入.....	135,854	36,500	137,035	86,636	63,000

(4) 關鍵管理人員

貴集團及 貴公司

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 貴集團活動的人員，包括董事以及高級管理層。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
關鍵管理人員的薪酬					
— 袍金.....	370	720	823	354	486
— 基本薪金、津貼及福利.....	4,311	6,519	7,303	3,526	3,394
— 養老金計劃供款...	212	582	645	318	359
— 花紅.....	6,809	10,381	12,452	2,303	2,297
合計.....	11,702	18,202	21,223	6,501	6,536

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

67. 關聯方交易 — 續

(5) 政府相關實體

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

管理層認為與政府相關實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到貴集團以及其他實體同屬於政府的重大及不適當的影響。貴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。

(6) 年金計劃

貴集團及 貴公司

貴集團及 貴公司與 貴公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
對年金計劃供款	—	18,880	28,360	—	10,534

68. 金融風險管理

概述

貴集團風險管理的總體目標是：(1)確保 貴集團穩健經營和健康發展；(2)確保 貴集團為實現經營目標所採取的重大決策措施的貫徹執行，保證經營的效率和效果；及(3)確保將風險控制在發展戰略和經營目標可接受的範圍之內。基於這一目標，貴集團通過制定風險管理政策，建立內部控制程序，以及通過相關的最新信息系統來識別、分析、監控和報告風險。貴集團還定期覆核及修訂其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品、以及最佳實踐的新變化。

貴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、匯率風險和其他價格風險。

風險管理框架

貴集團董事會負責制定 貴集團總體風險偏好，審議和批准 貴集團風險管理的目標和戰略。董事會建立了風險管理委員會，以制定和監測 貴集團的風險管理戰略以及風險管理政策，並定期評估 貴集團的總體風險敞口。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

風險管理框架 — 續

在此框架內，貴集團的高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序。設立風險管理部及相關職能部門以監控金融風險。

68.1 信用風險

(i) 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。操作失誤導致貴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。貴集團面臨的主要信用風險，源於歸類為應收款項類投資、客戶貸款及墊款及其他擔保。分類為應收款項類投資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。其他不良債權資產的風險管理詳見甲節附註VI.68.4。

貴集團所採取的緩釋風險的措施包括：

- 參考外部信用評級信息，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，參考可獲得的內外信用評級信息以及採用適當限制予以掌控。

(ii) 減值評估

貴集團對信貸資產採用實際利率法，按照攤餘成本進行計量。貴集團在各報告期末對該類資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該類不良資產發生減值的，將計提減值準備。減值評估考慮的主要因素包括：

- 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- 違反了合同條款，如違約或逾期償付利息或本金等；
- 債務人很可能破產或者進行其他財務重組；

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(ii) 減值評估 — 續

- 由於財務困難而導致失去活躍市場；或
- 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但可觀察的數據顯示，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少而且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；或
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產違約的狀況；

貴集團首先對個別重大的金融資產單獨進行減值測試，對個別不重大的金融資產單獨進行減值測試或在資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(無論重大與否)應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單獨確認減值損失的金融資產，不應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(iii) 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貴集團各報告期末信用風險敞口的情況。貴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以及資金業務。於各報告期末，最大信用風險敞口如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
銀行存款	33,768,864	27,183,126	42,722,306	29,726,890
結算備付金	1,415,469	1,286,317	1,525,844	2,059,589
存出交易保證金	877,084	778,879	907,226	696,102
拆出資金	—	—	2,000,000	—
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	1,236,122	4,630,508	6,439,908	5,277,259
買入返售金融資產	369,309	560,535	57,232	1,008,104
可供出售金融資產	7,539,163	10,651,397	10,209,418	13,058,843
應收款項類投資	—	12,149,831	51,195,120	80,429,720
客戶貸款及墊款	2,508,436	9,447,891	25,041,518	31,977,084
應收賬款	6,418,190	4,062,503	5,257,293	8,896,250
持有至到期投資	3,775,634	6,261,914	7,343,274	7,636,930
其他資產	667,086	1,240,416	1,615,203	2,707,502
合計	<u>58,575,357</u>	<u>78,253,317</u>	<u>154,314,342</u>	<u>183,474,273</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(iii) 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

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
銀行存款	13,395,764	9,892,788	18,499,654	11,949,205
拆出資金	—	—	2,000,000	300,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	—	19,468	24,509
買入返售金融資產	—	—	—	200,000
可供出售金融資產	—	260,000	—	—
應收款項類投資	—	9,681,131	48,068,188	77,888,189
應收賬款	5,511,905	3,408,443	4,283,058	6,875,299
應收子公司款項	1,329,043	2,808,768	2,735,193	1,293,023
持有至到期投資	210,000	210,000	210,000	210,000
其他資產	57,876	79,466	156,729	442,985
合計	<u>20,504,588</u>	<u>26,340,596</u>	<u>75,972,290</u>	<u>99,183,210</u>

在指定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詳見甲節附註VI.68.4。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團持有的指定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賬面價值分別為人民幣729,369萬元、人民幣741,541萬元、人民幣796,020萬元及人民幣837,161萬元，貴公司持有的該類資產賬面價值分別為人民幣802,992萬元、人民幣791,846萬元、人民幣802,220萬元及人民幣846,889萬元。

貴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。貴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，貴集團制定了相關的指引。貴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。貴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。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一續

68. 金融風險管理一續

68.1 信用風險一續

(iv) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
分類為應收款項類投資的				
不良債權資產	—	9,701,131	49,550,493	80,086,372
客戶貸款及墊款	2,524,087	9,619,483	25,479,963	32,639,641
小計	2,524,087	19,320,614	75,030,456	112,726,013
資產減值準備				
分類為應收款項類投資的				
不良債權資產	—	(20,000)	(1,482,305)	(2,198,183)
客戶貸款及墊款	(15,651)	(171,592)	(438,445)	(662,557)
小計	(15,651)	(191,592)	(1,920,750)	(2,860,740)
賬面淨值				
分類為應收款項類投資的				
不良債權資產	—	9,681,131	48,068,188	77,888,189
客戶貸款及墊款	2,508,436	9,447,891	25,041,518	31,977,084
合計	2,508,436	19,129,022	73,109,706	109,865,273

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
分類為應收款項類投資的				
不良債權資產	—	9,701,131	49,550,493	80,086,372
資產減值準備	—	(20,000)	(1,482,305)	(2,198,183)
賬面淨值	—	9,681,131	48,068,188	77,888,189

按地區劃分

貴集團

地區	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	總額	%	總額	%	總額	%	總額	%
西部地區	284,999	11.3	3,917,389	20.3	18,315,925	24.4	30,754,695	27.3
環渤海地區	588,902	23.3	8,688,218	45.0	18,703,350	24.9	23,322,702	20.7
中部地區	415,953	16.5	2,926,565	15.1	14,691,207	19.6	20,704,421	18.3
長江三角洲	580,730	23.0	2,212,312	11.5	10,827,566	14.4	14,632,261	13.0
珠江三角洲	306,000	12.1	1,262,932	6.5	7,434,836	9.9	13,708,083	12.2
東北地區	347,503	13.8	133,029	0.7	4,751,826	6.3	9,532,474	8.4
海外地區	—	—	180,169	0.9	305,746	0.5	71,377	0.1
合計	2,524,087	100.0	19,320,614	100.0	75,030,456	100.0	112,726,013	100.0

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(iv) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度 — 續

按地區劃分 — 續

貴公司

地區	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	總額	%	總額	%	總額	%	總額	%
西部地區.....	—	—	1,349,777	13.9	12,317,283	24.9	21,580,447	26.9
環渤海地區.....	—	—	4,554,974	47.0	10,972,928	22.1	16,802,678	21.0
中部地區.....	—	—	1,887,545	19.5	10,659,688	21.5	16,085,564	20.1
長江三角洲.....	—	—	1,291,903	13.3	6,768,638	13.7	9,867,772	12.3
珠江三角洲.....	—	—	616,932	6.3	5,657,888	11.4	8,866,163	11.1
東北地區.....	—	—	—	—	3,174,068	6.4	6,883,748	8.6
合計.....	—	—	9,701,131	100.0	49,550,493	100.0	80,086,372	100.0

附註：

- 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。
- 環渤海地區： 包括北京、天津、河北、山東。
- 中部地區： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。
- 長江三角洲： 包括上海、江蘇、浙江。
- 珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建。
- 東北地區： 包括遼寧、吉林、黑龍江。
- 海外地區： 包括香港及其他海外地區。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(iv) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度 — 續

按行業劃分

貴集團

行業	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	總額	%	總額	%	總額	%	總額	%
房地產業	645,020	25.6	8,285,565	42.9	39,666,173	52.9	55,587,827	49.3
製造業	1,294,150	51.3	7,412,287	38.4	10,139,408	13.5	12,915,866	11.5
水利、環境和公共設施								
管理業	—	—	328,843	1.7	7,056,887	9.4	10,508,369	9.3
租賃和商業服務業	—	—	—	—	—	—	7,734,956	6.9
建築業	—	—	446,483	2.3	3,982,524	5.3	5,065,778	4.5
交通運輸、倉儲和郵政業	306,409	12.1	1,266,901	6.6	2,692,640	3.6	5,384,936	4.8
採礦業	—	—	458,390	2.4	2,539,268	3.4	3,734,942	3.3
其他行業	278,508	11.0	1,122,145	5.7	8,953,556	11.9	11,793,339	10.4
合計	2,524,087	100.0	19,320,614	100.0	75,030,456	100.0	112,726,013	100

貴公司

行業	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	總額	%	總額	%	總額	%	總額	%
房地產業	—	—	7,525,593	77.6	33,922,964	68.5	48,333,425	60.4
製造業	—	—	572,618	5.9	1,839,281	3.7	5,118,398	6.4
水利、環境和公共設施								
管理業	—	—	95,195	1.0	3,265,508	6.6	4,825,272	6.0
租賃和商業服務業	—	—	—	—	—	—	6,672,144	8.3
建築業	—	—	245,115	2.5	2,465,866	5.0	3,623,632	4.5
交通運輸、倉儲和郵政業	—	—	509,218	5.2	1,368,164	2.8	2,923,755	3.7
採礦業	—	—	212,616	2.2	651,576	1.3	381,387	0.5
其他行業	—	—	540,776	5.6	6,037,134	12.1	8,208,359	10.2
合計	—	—	9,701,131	100.0	49,550,493	100.0	80,086,372	100

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(iv) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度 — 續

按合同約定期限及擔保方式劃分

貴集團

	2010年12月31日(總額)				2011年12月31日(總額)				2012年12月31日(總額)				2013年6月30日(總額)			
	1年以內 (含1年)		5年以上		1年以內 (含1年)		5年以上		1年以內 (含1年)		5年以上		1年以內 (含1年)		5年以上	
	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計
信用.....	—	510,932	—	510,932	90,062	578,297	—	578,297	2,554,320	832,214	—	832,214	252,080	6,280,426	—	6,532,506
保證.....	—	882,000	—	882,000	2,187,656	6,550,705	200,000	6,750,705	1,640,795	20,086,979	577,311	22,306,085	2,811,051	35,479,126	494,948	38,785,125
抵押.....	—	677,155	—	677,155	3,915,947	4,688,911	13,540	4,702,451	5,505,766	33,907,462	965,059	40,378,287	4,691,738	46,675,948	893,312	52,260,998
質押.....	175,000	279,000	—	454,000	65,000	1,029,996	—	1,094,996	1,798,098	7,162,452	—	8,960,550	4,499,752	9,548,925	1,098,707	15,147,384
合計.....	175,000	2,349,087	—	2,524,087	6,258,665	12,848,409	213,540	19,320,614	11,498,979	61,989,107	1,542,370	75,030,456	12,254,621	97,984,425	2,486,967	112,726,013

貴公司

	2010年12月31日(總額)				2011年12月31日(總額)				2012年12月31日(總額)				2013年6月30日(總額)			
	1年以內 (含1年)		5年以上		1年以內 (含1年)		5年以上		1年以內 (含1年)		5年以上		1年以內 (含1年)		5年以上	
	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計	1至5年 (含5年)	合計
信用.....	—	—	—	—	20,062	53,718	—	53,718	11,058	172,419	—	183,477	62,195	4,937,624	—	4,999,819
保證.....	—	—	—	—	2,187,656	822,797	3,010,453	3,010,453	1,640,795	9,601,239	—	11,242,034	1,547,190	22,657,160	—	24,204,350
抵押.....	—	—	—	—	3,495,946	3,093,993	—	6,589,939	5,505,766	26,955,469	—	32,501,235	3,579,240	39,834,660	—	43,413,900
質押.....	—	—	—	—	—	26,959	—	26,959	888,721	4,735,026	—	5,623,747	565,935	6,902,368	—	7,468,303
合計.....	—	—	—	—	5,703,664	3,997,467	—	9,701,131	8,046,340	41,304,153	—	49,550,493	5,754,560	74,331,812	—	80,086,372

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(v) 已逾期的分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款

貴集團

	2010年12月31日				2011年12月31日				2012年12月31日				2013年6月30日				
	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 三年以上													
分類為應收款項類投資的 不良債權資產.....	—	—	—	—	606,820	—	—	—	810,075	670,135	—	—	1,480,210	675,284	410,064	—	
客戶貸款及墊款.....	—	—	—	—	—	70,000	—	27,940	53,455	—	—	81,395	777,396	90,020	—	1,109,286	
合計.....	—	—	—	—	606,820	70,000	—	27,940	838,015	723,590	—	—	1,561,605	1,452,680	500,084	—	2,888,457

貴公司

	2010年12月31日				2011年12月31日				2012年12月31日				2013年6月30日				
	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 三年以上													
分類為應收款項類投資的 不良債權資產.....	—	—	—	—	606,820	—	—	—	810,075	670,135	—	—	1,480,210	675,284	410,064	—	1,779,171

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vi) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
未逾期且未減值	2,524,087	18,570,694	73,192,395	109,837,556
已逾期但未減值 ⁽¹⁾	—	676,820	961,337	1,825,571
已減值 ⁽²⁾	—	73,100	876,724	1,062,886
小計	2,524,087	19,320,614	75,030,456	112,726,013
資產減值準備	(15,651)	(191,592)	(1,920,750)	(2,860,740)
賬面淨值	<u>2,508,436</u>	<u>19,129,022</u>	<u>73,109,706</u>	<u>109,865,273</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
未逾期且未減值	—	9,021,211	48,020,286	78,307,201
已逾期但未減值 ⁽¹⁾	—	606,820	933,397	1,306,199
已減值 ⁽²⁾	—	73,100	596,810	472,972
小計	—	9,701,131	49,550,493	80,086,372
資產減值準備	—	(20,000)	(1,482,305)	(2,198,183)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>9,681,131</u>	<u>48,068,188</u>	<u>77,888,189</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vi) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量 — 續

(1) 已逾期但未減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產和客戶貸款及墊款

貴集團

	2010年12月31日(總額)				2011年12月31日(總額)				2012年12月31日(總額)				2013年6月30日(總額)				
	逾期91天 至360天 (含360天)		逾期361天 至3年 (含3年)		逾期91天 至360天 (含360天)		逾期361天 至3年 (含3年)		逾期1天 至90天 (含90天)		逾期91天 至360天 (含360天)		逾期1天 至90天 (含90天)		逾期91天 至360天 (含360天)		
	逾期 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	逾期 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	逾期 (含90天)	逾期 至90天 (含90天)	逾期 至90天 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 (含90天)	逾期 至90天 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 3年以上	
分類為應收款項類投資的 不良債權資產	—	—	—	—	606,820	—	—	606,820	495,256	438,141	—	—	933,397	275,412	336,964	—	1,306,199
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	70,000	—	—	70,000	27,940	—	—	—	27,940	277,802	—	—	519,372
合計	—	—	—	—	606,820	70,000	—	676,820	523,196	438,141	—	—	961,337	552,914	336,964	—	1,825,571

貴公司

	2010年12月31日(總額)				2011年12月31日(總額)				2012年12月31日(總額)				2013年6月30日(總額)				
	逾期91天 至360天 (含360天)		逾期361天 至3年 (含3年)		逾期91天 至360天 (含360天)		逾期361天 至3年 (含3年)		逾期1天 至90天 (含90天)		逾期91天 至360天 (含360天)		逾期1天 至90天 (含90天)		逾期91天 至360天 (含360天)		
	逾期 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	逾期 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	逾期 (含90天)	逾期 至90天 (含90天)	逾期 至90天 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 (含90天)	逾期 至90天 (含90天)	逾期 至360天 (含360天)	逾期 3年以上	
分類為應收款項類投資的 不良債權資產	—	—	—	—	606,820	—	—	606,820	495,256	438,141	—	—	933,397	275,412	336,964	—	1,306,199

甲. 財務信息 (續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vi) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量 — 續

(2) 已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產和客戶貸款及墊款

貴集團

	2010年12月31日		2011年12月31日		2012年12月31日		2013年6月30日	
	總額	賬面淨值	總額	賬面淨值	總額	賬面淨值	總額	賬面淨值
分類為應收款項類投資的 不良債權資產	—	—	73,100	53,100	596,810	416,836	472,972	301,591
— 個別方式評估	—	—	—	—	—	—	—	—
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	279,914	195,940	589,914	355,972
— 個別方式評估	—	—	73,100	53,100	876,724	612,776	1,062,886	657,563
合計	—	—	73,100	53,100	876,724	612,776	1,062,886	657,563

貴公司

	2010年12月31日		2011年12月31日		2012年12月31日		2013年6月30日	
	總額	賬面淨值	總額	賬面淨值	總額	賬面淨值	總額	賬面淨值
分類為應收款項類投資的 不良債權資產	—	—	73,100	53,100	596,810	416,836	472,972	301,591
— 個別方式評估	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	—	—	73,100	53,100	596,810	416,836	472,972	301,591

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vi) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量 — 續

(2) 已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產和客戶貸款及墊款 — 續

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
分類為應收款項類投資的				
不良債權資產				
個別方式評估並減值.....	—	73,100	596,810	472,972
個別方式評估並減值				
佔總額比例%.....	—	0.8	1.2	0.6
抵押物公允價值.....	—	53,100	401,930	286,689
客戶貸款及墊款				
個別方式評估並減值.....	—	—	279,914	589,914
個別方式評估並減值				
佔總額比例%.....	—	—	1.1	1.8
抵押物公允價值.....	—	—	248,000	248,000

已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

地區	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	總額	%	總額	%	總額	%	總額	%
分類為應收款項類投資的								
不良債權資產								
西部地區.....	—	—	—	—	30,680	5.1	19,740	4.2
環渤海地區.....	—	—	—	—	73,002	12.2	68,446	14.5
中部地區.....	—	—	—	—	143,130	24.0	80,000	16.9
長江三角洲.....	—	—	73,100	100.0	304,786	51.1	304,786	64.4
珠江三角洲.....	—	—	—	—	45,212	7.6	—	—
合計.....	—	—	73,100	100.0	596,810	100.0	472,972	100.0
客戶貸款及墊款								
環渤海地區.....	—	—	—	—	189,894	67.8	189,894	32.2
長江三角洲.....	—	—	—	—	90,020	32.2	400,020	67.8
合計.....	—	—	—	—	279,914	100.0	589,914	100.0

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vi) 分類為應收款項類投資的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量 — 續

(2) 已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產和客戶貸款及墊款 — 續

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
分類為應收款項類投資的				
不良債權資產				
個別方式評估並減值.....	—	73,100	596,810	472,972
個別方式評估並減值				
佔總額比例%.....	—	0.8	1.2	0.6
抵押物公允價值.....	—	53,100	401,930	286,689

已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產按地區分析如下：

地區	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	總額	%	總額	%	總額	%	總額	%
分類為應收款項類投資的								
不良債權資產								
西部地區.....	—	—	—	—	30,680	5.1	19,740	4.2
環渤海地區.....	—	—	—	—	73,002	12.2	68,446	14.5
中部地區.....	—	—	—	—	143,130	24.0	80,000	16.9
長江三角洲地區.....	—	—	73,100	100.0	304,786	51.1	304,786	64.4
珠江三角洲地區.....	—	—	—	—	45,212	7.6	—	—
合計.....	—	—	73,100	100.0	596,810	100.0	472,972	100

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vii) 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括債券投資、理財產品及信託產品等。

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
未逾期且未減值 ⁽¹⁾	12,550,919	24,012,519	27,077,419	28,217,732
已逾期未減值 ⁽²⁾	—	—	—	250,000
已減值 ⁽³⁾	—	—	60,000	60,000
小計.....	<u>12,550,919</u>	<u>24,012,519</u>	<u>27,137,419</u>	<u>28,527,732</u>
資產減值準備				
— 個別方式評估.....	—	—	(17,887)	(13,169)
賬面淨值.....	<u>12,550,919</u>	<u>24,012,519</u>	<u>27,119,532</u>	<u>28,514,563</u>

貴公司

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
未逾期且未減值 ⁽¹⁾	210,000	470,000	229,468	234,509
資產減值準備				
— 個別方式評估.....	—	—	—	—
賬面淨值.....	<u>210,000</u>	<u>470,000</u>	<u>229,468</u>	<u>234,509</u>

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vii) 投資產品的信用質量 — 續

(1) 未逾期且未減值的債務工具

貴集團

	2010年12月31日					2011年12月31日					2012年12月31日					2013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	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款項 類投資	合計	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	持有至 到期投資	應收款項 類投資	合計	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	持有至 到期投資	應收款項 類投資	合計	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	持有至 到期投資	應收款項 類投資	合計	
公共機構及准政府債券	383,254	3,121,442	2,829,628	—	6,534,324	800,808	4,025,901	4,319,705	—	9,146,514	760,153	3,229,605	4,460,953	—	8,450,711	1,168,027	3,774,753	4,534,874	—	9,477,654	
政府債券	—	—	—	—	200,005	200,005	—	—	—	200,005	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
金融機構債券	169,669	911,158	621,683	—	1,702,510	1,220,328	1,708,865	1,400,219	—	4,329,412	971,810	1,997,819	2,341,963	—	5,311,592	665,218	1,802,088	2,362,285	—	4,829,591	
公司債券	478,532	2,184,485	324,323	—	2,987,340	2,212,323	3,790,439	541,990	—	6,544,752	3,441,608	2,710,740	540,358	—	6,752,706	2,382,470	4,469,787	739,771	—	7,592,028	
連帶式國債	—	—	—	—	415,078	—	258,191	—	292,700	292,700	—	158,004	—	2,577,000	2,735,004	—	290,886	—	142,700	142,700	
信託產品	4,667	437,000	—	—	441,667	197,044	8,001	—	2,176,000	2,050,045	1,246,869	980,000	—	2,226,869	1,037,035	1,648,079	—	1,952,000	—	2,242,886	
理財產品	—	470,000	—	—	470,000	700,000	700,000	—	—	700,000	1,073,250	—	—	—	1,073,250	—	1,073,250	—	—	—	2,685,114
信託受益權	—	—	—	—	—	—	160,000	—	—	160,000	19,468	—	—	215,119	234,587	24,509	—	—	150,000	—	174,509
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	1,256,122	7,539,163	3,775,634	—	12,550,919	4,630,508	10,651,397	6,261,914	2,468,700	24,012,519	6,439,908	10,209,418	7,343,274	3,084,819	27,077,419	5,277,259	13,058,843	7,656,930	2,344,700	28,217,732	

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.1 信用風險 — 續

(vii) 投資產品的信用質量 — 續

(1) 未逾期且未減值的債務工具 — 續

貴公司

	2010年12月31日				2011年12月31日				2012年12月31日				2013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	可供出售金融資產	持有至到期投資	應收款項類投資												
金融機構債券	—	—	210,000	—	—	—	210,000	—	—	—	210,000	—	—	—	210,000	—
信託產品	—	—	—	—	100,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	160,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	—	—	210,000	—	260,000	210,000	—	470,000	19,468	210,000	—	229,468	24,509	210,000	—	234,509

(2) 已逾期未減值應收款項類投資

貴集團已逾期未減值應收款項類投資為某一信託產品，其總額於2013年6月30日為人民幣25,000萬元。

(3) 已減值應收款項類投資

貴集團已減值應收款項類投資為某一信託產品，其總額於2012年12月31日及2013年6月30日分別為人民幣6,000萬元及人民幣6,000萬元。由於該信託計劃的付款已逾期，貴集團對其計提資產減值準備人民幣1,789萬元及人民幣1,317萬元。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使貴集團表內和表外業務發生損失的風險。

利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率發生變動而發生波動的風險。貴集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債的約定到期日或重新定價日的不匹配。

貴集團因利率變動而引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率的金融工具有關，因利率變動而引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率的金融工具有關。

貴集團採用以下方法管理利率風險：

- 將生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配減至最少；
- 嚴格控制債務重組期限，加強負債與附重組條件類不良資產期限和利率結構的匹配；及
- 定期通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

於每個報告期末，貴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：

貴集團

	2010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	
現金及銀行存款	28,929,976	2,738,888	2,100,000	—	—	3,783	33,772,647
結算備付金	1,415,469	—	—	—	—	—	1,415,469
存出交易保證金	—	—	—	—	—	877,084	877,084
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	—	14,644	666,319	397,296	157,863	8,865,806	10,101,928
買入返售金融資產	369,309	—	—	—	—	—	369,309
可供出售金融資產	1,213,147	30,548	587,520	1,323,780	4,039,247	54,961,528	62,155,770
客戶貸款及墊款	1,549,485	65,000	649,384	174,064	—	70,503	2,508,436
應收賬款	22,256	33,584	2,050,792	3,099,743	—	1,211,815	6,418,190
持有至到期投資	70,063	—	—	311,582	3,393,989	—	3,775,634
其他金融資產	140,999	2,236	314,663	—	—	235,287	693,185
金融資產總額	33,710,704	2,884,900	6,368,678	5,306,465	7,591,099	66,225,806	122,087,652
向中央銀行借款	—	—	(5,382,736)	(11,081,865)	—	—	(16,464,601)
應付經紀業務客戶 款項	(12,125,010)	—	—	—	—	(1,552,474)	(13,677,484)
賣出回購金融資產款	(879,510)	—	—	—	—	—	(879,510)
借款	(220,108)	(765)	(7,261,698)	(338,370)	(5,250)	—	(7,826,191)
應付賬款	—	—	(9,713,546)	(36,491,295)	—	(1,014,707)	(47,219,548)
保戶儲金及投資款	(2,697,322)	—	—	—	—	—	(2,697,322)
其他金融負債	—	—	—	(290,713)	—	(1,180,291)	(1,471,004)
金融負債總額	(15,921,950)	(765)	(22,357,980)	(48,202,243)	(5,250)	(3,747,472)	(90,235,660)
利率缺口	17,788,754	2,884,135	(15,989,302)	(42,895,778)	7,585,849	62,478,334	31,851,992

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴集團 — 續

	2011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	
現金及銀行存款	18,966,535	3,313,517	3,673,074	930,000	300,000	4,064	27,187,190
結算備付金	1,286,317	—	—	—	—	—	1,286,317
存出交易保證金	—	—	—	—	—	778,879	778,879
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	80,447	246,882	901,041	2,066,511	1,335,627	8,771,557	13,402,065
買入返售金融資產	560,535	—	—	—	—	—	560,535
可供出售金融資產	128,519	70,462	1,071,745	2,362,954	6,669,836	54,078,790	64,382,306
應收款項類投資	674,394	275,689	6,287,042	4,912,706	—	—	12,149,831
客戶貸款及墊款	8,269,341	190,000	671,211	259,836	—	57,503	9,447,891
應收賬款	327,436	—	1,139,213	1,752,773	—	843,081	4,062,503
持有至到期投資	70,055	—	100,962	911,552	5,179,345	—	6,261,914
其他金融資產	10,664	12,696	77,487	663,600	—	576,816	1,341,263
金融資產總額	30,374,243	4,109,246	13,921,775	13,859,932	13,484,808	65,110,690	140,860,694
向中央銀行借款	—	—	(9,767,370)	(1,543,312)	—	—	(11,310,682)
應付經紀業務 客戶款項	(6,891,484)	—	—	—	—	(1,259,001)	(8,150,485)
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	—	—	—	—	—	(713)	(713)
賣出回購金融資產款	(5,062,018)	(244,502)	(1,614,000)	—	—	—	(6,920,520)
借款	(392,093)	(34,485)	(23,687,890)	(1,060,622)	(3,850)	—	(25,178,940)
應付賬款	—	—	(9,713,546)	(37,270,262)	—	(1,011,086)	(47,994,894)
保戶儲金及投資款	(3,379,648)	—	—	—	—	(238,133)	(3,617,781)
應付債券	—	—	—	(495,000)	—	—	(495,000)
其他金融負債	—	—	—	(821,853)	—	(1,571,994)	(2,393,847)
金融負債總額	(15,725,243)	(278,987)	(44,782,806)	(41,191,049)	(3,850)	(4,080,927)	(106,062,862)
利率缺口	14,649,000	3,830,259	(30,861,031)	(27,331,117)	13,480,958	61,029,763	34,797,832

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴集團 — 續

	2012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	
現金及銀行存款	37,150,779	993,527	1,738,000	2,840,000	—	3,982	42,726,288
結算備付金	1,525,844	—	—	—	—	—	1,525,844
存出交易保證金	—	—	—	—	—	907,226	907,226
拆出資金	2,000,000	—	—	—	—	—	2,000,000
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	570,000	1,247,232	161,186	2,121,171	2,320,851	10,502,533	16,922,973
買入返售金融資產	49,701	—	7,531	—	—	—	57,232
可供出售金融資產	319,914	—	1,613,704	2,086,880	6,188,920	54,167,147	64,376,565
應收款項類投資	2,151,695	2,342,993	19,218,012	27,362,420	120,000	—	51,195,120
客戶貸款及墊款	17,756,864	57,655	2,774,534	4,406,212	—	46,253	25,041,518
應收賬款	82,478	—	2,445,375	1,619,892	—	1,109,548	5,257,293
持有至到期投資	50,024	—	70,026	1,143,342	6,079,882	—	7,343,274
其他金融資產	5,238	20,480	279,785	493,600	—	951,602	1,750,705
金融資產總額	61,662,537	4,661,887	28,308,153	42,073,517	14,709,653	67,688,291	219,104,038
向中央銀行借款	—	—	(1,868,909)	(5,184,533)	—	—	(7,053,442)
應付經紀業務客戶 款項	(5,221,911)	—	—	—	—	(1,407,614)	(6,629,525)
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	—	—	—	(49,845)	—	(3,555)	(53,400)
賣出回購金融資產款	(6,371,746)	(112,500)	(4,817,900)	(691,500)	—	—	(11,993,646)
借款	(10,546,484)	(7,306,990)	(35,254,136)	(22,989,100)	(2,450)	—	(76,099,160)
應付賬款	—	(4,903,597)	(12,641,336)	(20,567,373)	—	(1,427,120)	(39,539,426)
保戶儲金及投資款	(3,053,034)	—	—	—	—	(160,092)	(3,213,126)
應付債券	—	—	—	(12,460,555)	—	(73,999)	(12,534,554)
其他金融負債	—	—	—	(2,352,444)	—	(3,785,059)	(6,137,503)
金融負債總額	(25,193,175)	(12,323,087)	(54,582,281)	(64,295,350)	(2,450)	(6,857,439)	(163,253,782)
利率缺口	36,469,362	(7,661,200)	(26,274,128)	(22,221,833)	14,707,203	60,830,852	55,850,256

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴集團 — 續

	2013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	
現金及銀行存款	23,889,364	1,808,960	1,218,566	2,810,000	—	3,967	29,730,857
結算備付金	2,059,589	—	—	—	—	—	2,059,589
存出交易保證金	—	—	—	—	—	696,102	696,102
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	1,029,818	70,449	175,279	2,768,489	1,208,715	11,437,069	16,689,819
買入返售金融資產	879,995	32,098	96,011	—	—	—	1,008,104
可供出售金融資產	767,919	709,609	1,234,033	3,001,423	7,027,365	49,932,738	62,673,087
應收款項類投資	3,306,333	4,519,728	27,826,258	44,777,401	—	—	80,429,720
客戶貸款及墊款	22,041,721	374,325	2,398,308	7,162,730	—	—	31,977,084
應收賬款	368,282	—	1,925,807	3,471,914	—	3,130,247	8,896,250
持有至到期投資	19,999	49,998	250,343	1,196,386	6,120,204	—	7,636,930
其他金融資產	17,850	42,661	737,423	632,475	—	1,441,426	2,871,835
金融資產總額	54,380,870	7,607,828	35,862,028	65,820,818	14,356,284	66,641,549	244,669,377
向中央銀行借款	—	—	(1,643,050)	(5,229,633)	—	—	(6,872,683)
應付經紀業務客戶 款項	(5,292,148)	—	—	—	—	(1,481,636)	(6,773,784)
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	—	—	—	—	—	(3,701)	(3,701)
賣出回購金融資產款	(2,962,939)	(1,585,433)	(1,500,000)	(186,667)	—	—	(6,235,039)
拆入資金	(950,000)	—	—	—	—	—	(950,000)
借款	(15,808,601)	(7,504,615)	(52,171,301)	(28,616,250)	—	—	(104,100,767)
應付賬款	—	(3,737,390)	(10,999,652)	(18,827,287)	—	(860,992)	(34,425,321)
保戶儲金及投資款	(3,002,914)	—	—	—	—	—	(3,002,914)
應付債券	—	—	—	(12,469,139)	—	(322,917)	(12,792,056)
其他金融負債	—	—	—	—	—	(9,518,028)	(9,518,028)
金融負債總額	(28,016,602)	(12,827,438)	(66,314,003)	(65,328,976)	—	(12,187,274)	(184,674,293)
利率缺口	26,364,268	(5,219,610)	(30,451,975)	491,842	14,356,284	54,454,275	59,995,084

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註一續

68. 金融風險管理一續

68.2 市場風險一續

利率風險一續

貴公司

	2010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	
現金及銀行存款.....	9,795,764	1,500,000	2,100,000	—	—	673	13,396,437
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產.....	—	—	—	—	—	8,029,922	8,029,922
可供出售金融資產.....	—	—	—	—	—	49,546,421	49,546,421
應收賬款.....	—	—	2,050,792	3,099,743	—	361,370	5,511,905
應收子公司款項.....	1,000,000	—	—	—	—	329,043	1,329,043
持有至到期投資.....	—	—	—	—	210,000	—	210,000
其他金融資產.....	—	—	—	—	—	57,876	57,876
金融資產總額.....	10,795,764	1,500,000	4,150,792	3,099,743	210,000	58,325,305	78,081,604
向中央銀行借款.....	—	—	(5,382,736)	(11,081,865)	—	—	(16,464,601)
借款.....	(108)	(532)	(443,121)	—	—	—	(443,761)
應付賬款.....	—	—	(9,713,546)	(36,491,295)	—	(15,163)	(46,220,004)
其他金融負債.....	—	—	—	—	—	(62,530)	(62,530)
金融負債總額.....	(108)	(532)	(15,539,403)	(47,573,160)	—	(77,693)	(63,190,896)
利率缺口.....	10,795,656	1,499,468	(11,388,611)	(44,473,417)	210,000	58,247,612	14,890,708

	2011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	
現金及銀行存款.....	6,014,799	700,000	3,177,989	—	—	908	9,893,696
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產.....	—	—	—	—	—	7,918,457	7,918,457
可供出售金融資產.....	—	—	—	—	—	49,007,080	49,007,080
應收款項類投資.....	674,394	275,689	6,017,042	2,714,006	—	—	9,681,131
應收賬款.....	207,757	—	1,139,213	1,752,773	—	308,700	3,408,443
應收子公司款項.....	2,250,000	—	—	—	—	558,768	2,808,768
持有至到期投資.....	—	—	—	—	210,000	—	210,000
其他金融資產.....	—	—	—	—	—	79,466	79,466
金融資產總額.....	9,146,950	975,689	10,334,244	4,466,779	210,000	57,873,379	83,007,041
向中央銀行借款.....	—	—	(9,767,370)	(1,543,312)	—	—	(11,310,682)
借款.....	(392,093)	(2,015)	(12,473,970)	(700,000)	—	—	(13,568,078)
應付賬款.....	—	—	(9,713,546)	(37,270,262)	—	—	(46,983,808)
其他金融負債.....	—	—	—	—	—	(106,158)	(106,158)
金融負債總額.....	(392,093)	(2,015)	(31,954,886)	(39,513,574)	—	(106,158)	(71,968,726)
利率缺口.....	8,754,857	973,674	(21,620,642)	(35,046,795)	210,000	57,767,221	11,038,315

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴公司 — 續

	2012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	
現金及銀行存款	17,595,089	204,565	700,000	—	—	675	18,500,329
拆出資金	2,000,000	—	—	—	—	—	2,000,000
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	—	—	—	—	—	8,780,229	8,780,229
可供出售金融資產	—	—	—	—	—	47,909,938	47,909,938
應收款項類投資	1,759,582	2,312,993	17,825,893	26,169,720	—	—	48,068,188
應收賬款	—	—	2,445,376	1,619,892	—	217,790	4,283,058
應收子公司款項	1,000,000	—	250,000	—	—	1,485,193	2,735,193
持有至到期投資	—	—	—	—	210,000	—	210,000
其他金融資產	—	—	—	—	—	156,729	156,729
金融資產總額	22,354,671	2,517,558	21,221,269	27,789,612	210,000	58,550,554	132,643,664
向中央銀行借款	—	—	(1,868,909)	(5,184,533)	—	—	(7,053,442)
借款	(10,000,000)	(3,186,850)	(21,844,484)	(20,800,000)	—	—	(55,831,334)
應付賬款	—	(4,903,597)	(12,641,336)	(20,567,372)	—	(33,782)	(38,146,087)
應付債券	—	—	—	(9,933,055)	—	(73,999)	(10,007,054)
其他金融負債	—	—	—	—	—	(191,769)	(191,769)
金融負債總額	(10,000,000)	(8,090,447)	(36,354,729)	(56,484,960)	—	(299,550)	(111,229,686)
利率缺口	12,354,671	(5,572,889)	(15,133,460)	(28,695,348)	210,000	58,251,004	21,413,978

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴公司 — 續

	2013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	
現金及銀行存款	11,141,705	207,500	600,000	—	—	797	11,950,002
拆出資金	300,000	—	—	—	—	—	300,000
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	—	—	—	—	—	9,100,636	9,100,636
買入返售金融資產	200,000	—	—	—	—	—	200,000
可供出售金融資產	—	—	—	—	—	43,732,151	43,732,151
應收款項類投資	2,749,502	4,430,809	27,323,176	43,384,702	—	—	77,888,189
應收賬款	300,000	—	1,925,807	3,471,914	—	1,177,578	6,875,299
應收子公司款項	1,250,000	—	—	—	—	43,023	1,293,023
持有至到期投資	—	—	—	—	210,000	—	210,000
其他金融資產	—	—	—	—	—	442,985	442,985
金融資產總額	15,941,207	4,638,309	29,848,983	46,856,616	210,000	54,497,170	151,992,285
向中央銀行借款	—	—	(1,643,050)	(5,229,633)	—	—	(6,872,683)
借款	(10,000,000)	(3,822,331)	(41,247,000)	(25,200,000)	—	—	(80,269,331)
應付賬款	—	(3,737,390)	(10,999,652)	(18,827,287)	—	(102,791)	(33,667,120)
應付債券	—	—	—	(9,941,639)	—	(295,890)	(10,237,529)
其他金融負債	—	—	—	—	—	(624,364)	(624,364)
金融負債總額	(10,000,000)	(7,559,721)	(53,889,702)	(59,198,559)	—	(1,023,045)	(131,671,027)
利率缺口	5,941,207	(2,921,412)	(24,040,719)	(12,341,943)	210,000	53,474,125	20,321,258

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴公司 — 續

下表列示了在所有金融工具的收益率同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於各報告期末的生息資產與付息負債的結構，對 貴集團稅前利潤以及其他綜合收益的影響。

利率敏感性分析

貴集團

	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點.....	134,550	(527,360)	56,576	(497,154)	187,127	(442,424)	94,966	(566,779)
下降100個基點.....	(134,550)	577,814	(56,576)	540,515	(187,127)	482,336	(94,966)	617,509

貴公司

	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點.....	73,247	—	10,937	—	15,208	—	(57,561)	—
下降100個基點.....	(73,247)	—	(10,937)	—	(15,208)	—	57,561	—

外匯風險

外匯風險指由於匯率變動引起損失的風險。 貴集團的財務狀況以及運營成果受到現行匯率波動的影響。 貴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。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

外匯風險 — 續

於各報告期末，貴集團資產和負債的外匯風險按幣種分析如下：

貴集團

	2010年12月31日				
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	合計 (折人民幣)
現金及銀行存款	33,223,600	269,148	279,391	508	33,772,647
結算備付金	1,356,556	27,203	31,710	—	1,415,469
存出交易保證金	874,020	1,788	1,276	—	877,084
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	9,951,654	150,274	—	—	10,101,928
買入返售金融資產	369,309	—	—	—	369,309
可供出售金融資產	61,937,678	32,414	185,678	—	62,155,770
客戶貸款及墊款	2,401,068	32,582	74,786	—	2,508,436
應收賬款	6,300,436	24,088	93,666	—	6,418,190
持有至到期投資	3,775,634	—	—	—	3,775,634
其他金融資產	693,171	14	—	—	693,185
金融資產總額	120,883,126	537,511	666,507	508	122,087,652
向中央銀行借款	(16,464,601)	—	—	—	(16,464,601)
應付經紀業務客戶款項	(13,581,574)	(63,547)	(32,363)	—	(13,677,484)
賣出回購金融資產款	(879,510)	—	—	—	(879,510)
借款	(7,826,191)	—	—	—	(7,826,191)
應付賬款	(47,151,391)	(9,933)	(57,667)	(557)	(47,219,548)
保戶儲金及投資款	(2,697,322)	—	—	—	(2,697,322)
其他金融負債	(1,470,995)	(5)	(4)	—	(1,471,004)
金融負債總額	(90,071,584)	(73,485)	(90,034)	(557)	(90,235,660)
淨敞口	30,811,542	464,026	576,473	(49)	31,851,992

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

外匯風險 — 續

貴集團 — 續

2011年12月31日

	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	合計 (折人民幣)
現金及銀行存款	26,444,631	194,782	547,272	505	27,187,190
結算備付金	1,241,142	30,555	14,620	—	1,286,317
存出交易保證金	775,962	1,701	1,216	—	778,879
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	13,201,300	85,065	115,700	—	13,402,065
買入返售金融資產	560,535	—	—	—	560,535
可供出售金融資產	64,237,855	19,019	125,432	—	64,382,306
應收款項類投資	12,149,831	—	—	—	12,149,831
客戶貸款及墊款	9,199,068	172,699	76,124	—	9,447,891
應收賬款	4,019,705	10,225	32,573	—	4,062,503
持有至到期投資	6,261,914	—	—	—	6,261,914
其他金融資產	1,335,493	1,081	4,689	—	1,341,263
金融資產總額	139,427,436	515,127	917,626	505	140,860,694
向中央銀行借款	(11,310,682)	—	—	—	(11,310,682)
應付經紀業務客戶款項	(8,062,978)	(56,673)	(30,834)	—	(8,150,485)
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融負債	—	(713)	—	—	(713)
賣出回購金融資產款	(6,920,520)	—	—	—	(6,920,520)
借款	(24,501,333)	(157,470)	(520,137)	—	(25,178,940)
應付賬款	(47,968,184)	(12,460)	(14,124)	(126)	(47,994,894)
保戶儲金及投資款	(3,617,781)	—	—	—	(3,617,781)
應付債券	(495,000)	—	—	—	(495,000)
其他金融負債	(2,393,841)	(3)	(3)	—	(2,393,841)
金融負債總額	(105,270,319)	(227,319)	(565,098)	(126)	(106,062,862)
淨敞口	34,157,117	287,808	352,528	379	34,797,832

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

外匯風險 — 續

貴集團 — 續

2012年12月31日

	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	合計 (折人民幣)
現金及銀行存款	40,790,700	1,097,287	837,862	439	42,726,288
結算備付金	1,479,069	23,454	23,321	—	1,525,844
存出交易保證金	904,313	1,697	1,216	—	907,226
拆出資金	2,000,000	—	—	—	2,000,000
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	16,506,192	42,238	374,543	—	16,922,973
買入返售金融資產	57,232	—	—	—	57,232
可供出售金融資產	64,305,621	—	70,944	—	64,376,565
應收款項類投資	51,195,120	—	—	—	51,195,120
客戶貸款及墊款	22,951,902	162,170	1,927,446	—	25,041,518
應收賬款	5,075,049	4,765	177,459	20	5,257,293
持有至到期投資	7,343,274	—	—	—	7,343,274
其他金融資產	1,717,682	—	33,023	—	1,750,705
金融資產總額	214,326,154	1,331,611	3,445,814	459	219,104,038
向中央銀行借款	(7,053,442)	—	—	—	(7,053,442)
應付經紀業務客戶款項	(6,544,464)	(53,016)	(32,045)	—	(6,629,525)
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融負債	(49,845)	—	(3,555)	—	(53,400)
賣出回購金融資產款	(11,993,646)	—	—	—	(11,993,646)
借款	(73,461,456)	—	(2,637,704)	—	(76,099,160)
應付賬款	(39,412,304)	(4)	(127,118)	—	(39,539,426)
保戶儲金及投資款	(3,213,126)	—	—	—	(3,213,126)
應付債券	(12,534,554)	—	—	—	(12,534,554)
其他金融負債	(6,115,295)	(3,012)	(19,171)	(25)	(6,137,503)
金融負債總額	(160,378,132)	(56,032)	(2,819,593)	(25)	(163,253,782)
淨敞口	53,948,022	1,275,579	626,221	434	55,850,256

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

外匯風險 — 續

貴集團 — 續

	2013年6月30日				
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	合計 (折人民幣)
現金及銀行存款	27,588,024	1,742,010	400,177	646	29,730,857
結算備付金	2,014,457	21,617	23,515	—	2,059,589
存出交易保證金	688,729	6,178	1,195	—	696,102
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	16,412,476	32,363	244,980	—	16,689,819
買入返售金融資產	1,008,104	—	—	—	1,008,104
可供出售金融資產	62,507,419	18,695	146,973	—	62,673,087
應收款項類投資	80,429,720	—	—	—	80,429,720
客戶貸款及墊款	29,568,220	154,463	2,254,401	—	31,977,084
應收賬款	8,746,247	13,911	136,057	35	8,896,250
持有至到期投資	7,636,930	—	—	—	7,636,930
其他金融資產	2,817,066	12,462	42,307	—	2,871,835
金融資產總額	<u>239,417,392</u>	<u>2,001,699</u>	<u>3,249,605</u>	<u>681</u>	<u>244,669,377</u>
向中央銀行借款	(6,872,683)	—	—	—	(6,872,683)
應付經紀業務客戶款項	(6,674,397)	(61,177)	(38,210)	—	(6,773,784)
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融負債	—	(3,701)	—	—	(3,701)
賣出回購金融資產款	(6,235,039)	—	—	—	(6,235,039)
拆入資金	(950,000)	—	—	—	(950,000)
借款	(104,100,767)	—	—	—	(104,100,767)
應付賬款	(34,291,992)	—	(133,329)	—	(34,425,321)
保戶儲金及投資款	(3,002,914)	—	—	—	(3,002,914)
應付債券	(12,792,056)	—	—	—	(12,792,056)
其他金融負債	(9,494,565)	(13,592)	(9,840)	(31)	(9,518,028)
金融負債總額	<u>(184,414,413)</u>	<u>(78,470)</u>	<u>(181,379)</u>	<u>(31)</u>	<u>(184,674,293)</u>
淨敞口	<u>55,002,979</u>	<u>1,923,229</u>	<u>3,068,226</u>	<u>650</u>	<u>59,995,084</u>

貴公司主要以人民幣作為經營記賬本位幣，貴公司董事認為貴公司面臨的外匯風險並非重大，因此未在財務信息章節進行有關分析。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.2 市場風險 — 續

外匯風險 — 續

滙率敏感性分析

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

貴集團

	12月31日			6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
升值5%	(52,023)	(32,036)	(95,112)	(249,605)
貶值5%	52,023	32,036	95,112	249,605

價格風險

貴集團分類為交易性金融資產的投資以及可供出售金融資產的部分投資在每個報告期末以公允價值計量，因此 貴集團承受這些金融工具市場價格變動而導致虧損的價格風險。

上述投資因投資工具的市值變動而面臨價格風險，該變動可因只影響個別金融工具或其發行人的因素所致，亦可因市場因素影響所致。

下表列示了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和以公允價值計量的可供出售金融資產在價格上升或下降1%的情況下，對 貴集團及 貴公司稅前利潤以及權益的影響。

貴集團

	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	92,506	315,864	131,078	367,713	163,758	408,187	166,898	399,186
下降1%	(92,506)	(315,864)	(131,078)	(367,713)	(163,758)	(408,187)	(166,898)	(399,186)

貴公司

	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	80,299	190,900	79,185	177,157	87,802	181,642	91,006	155,941
下降1%	(80,299)	(190,900)	(79,185)	(177,157)	(87,802)	(181,642)	(91,006)	(155,941)

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險

流動性風險指缺乏足夠資金用以支付到期債務的風險。資產與負債的金額或期限的不匹配也會產生上述的流動性風險。

貴集團採用以下方法管理流動性風險：

- 優化資產負債結構；
- 滙集 貴集團資金，實行集中統一的流動性管理機制，保持高效的內部資金撥劃機制；及
- 定期通過定量分析方式管理流動性風險。

下表列示了按照各報告期末至合同到期日的剩餘期限劃分的非衍生金融資產和負債的現金流量。表中披露的金額為未經折現的合同現金流量。

貴集團

	2010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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	28,095,614	850,308	2,770,575	2,138,938	—	—	33,855,435
結算備付金	—	1,627,940	—	—	—	—	—	1,627,940
存出交易保證金	877,084	—	—	—	—	—	—	877,084
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	8,865,806	—	2,918	22,260	322,920	669,074	473,145	10,356,123
買入返售金融資產	—	—	369,334	—	—	—	—	369,334
可供出售金融資產	55,640,222	—	25,452	46,678	845,319	3,613,536	4,800,621	64,971,828
客戶貸款及墊款	—	—	4,352	163,812	1,096,721	1,551,172	—	2,816,057
應收賬款	1,353,650	815,732	—	151,213	2,184,380	3,309,804	—	7,814,779
持有至到期投資	—	—	8,442	24,873	141,013	1,031,657	4,957,201	6,163,186
其他金融資產	6,487	1,199	143,420	2,488	326,507	—	—	480,101
金融資產總額	66,743,249	30,540,485	1,404,226	3,181,899	7,055,798	10,175,243	10,230,967	129,331,867
向中央銀行借款	—	—	—	—	(5,460,492)	(11,448,414)	—	(16,908,906)
應付經紀業務客戶款項	—	(13,678,661)	—	—	—	—	—	(13,678,661)
賣出回購金融資產款	—	—	(880,812)	—	—	—	—	(880,812)
借款	—	—	(305)	(236,108)	(2,453,280)	(5,911,293)	(225,250)	(8,826,236)
應付賬款	—	(933,928)	—	(65,616)	(9,713,546)	(38,854,184)	—	(49,567,274)
保戶儲金及投資款	—	—	(9,047)	(18,185)	(82,525)	(470,317)	(3,451,179)	(4,031,253)
其他金融負債	—	(518,002)	—	—	(24,618)	(891,813)	—	(1,434,433)
金融負債總額	—	(15,130,591)	(890,164)	(319,909)	(17,734,461)	(57,576,021)	(3,676,429)	(95,327,575)
淨頭寸	66,743,249	15,409,894	514,062	2,861,990	(10,678,663)	(47,400,778)	6,554,538	34,004,292

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

貴集團 — 續

	2011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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	17,104,704	1,866,849	3,333,534	3,838,103	1,189,759	405,300	27,738,249
結算備付金	—	1,508,689	—	—	—	—	—	1,508,689
存出交易保證金	778,879	—	—	—	—	—	—	778,879
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	8,771,557	—	30,821	253,987	1,077,767	2,546,572	1,678,478	14,359,182
買入返售金融資產	—	—	560,912	—	—	—	—	560,912
可供出售金融資產	54,623,706	—	23,692	133,160	1,433,802	4,016,890	8,221,470	68,452,720
應收款項類投資	606,820	—	14,712	297,207	7,492,910	5,895,722	—	14,307,371
客戶貸款及墊款	70,000	—	250,298	745,778	2,866,886	6,916,862	183,952	11,033,776
應收賬款	973,891	410,341	207,757	115,246	1,585,388	1,777,421	—	5,070,044
持有至到期投資	—	—	8,442	64,368	338,579	2,043,721	6,912,957	9,368,067
其他金融資產	43,137	42,100	10,958	18,217	46,198	742,541	—	903,151
金融資產總額	65,867,990	19,065,834	2,974,441	4,961,497	18,679,633	25,129,488	17,402,157	154,081,040
向中央銀行借款	—	—	—	—	(9,945,379)	(1,590,039)	—	(11,535,418)
應付經紀業務客戶款項	—	(8,151,647)	—	—	—	—	—	(8,151,647)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	(713)	—	—	—	—	—	—	(713)
賣出回購金融資產款	—	—	(5,075,544)	(274,907)	(1,686,769)	—	—	(7,037,220)
借款	—	(242,261)	(37,076)	(417,674)	(18,997,277)	(6,186,216)	(1,043,701)	(26,924,205)
應付賬款	(9,713,546)	(987,033)	—	(24,053)	(9,713,546)	(29,140,638)	—	(49,578,816)
保戶儲金及投資款	—	(238,133)	(12,595)	(25,329)	(115,037)	(659,847)	(4,509,906)	(5,560,847)
應付債券	—	—	—	—	(35,640)	(637,560)	—	(673,200)
其他金融負債	—	(674,761)	—	—	(44,290)	(1,331,590)	(250,008)	(2,300,649)
金融負債總額	(9,714,259)	(10,293,835)	(5,125,215)	(741,963)	(40,537,938)	(39,545,890)	(5,803,615)	(111,762,715)
淨頭寸	56,153,731	8,771,999	(2,150,774)	4,219,534	(21,858,305)	(14,416,402)	11,598,542	42,318,325

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

貴集團 — 續

	2012年12月31日							合計
	已逾期/ 無限期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至 12個月	1至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	34,480,221	4,300,887	1,000,235	1,867,457	3,582,280	—	45,231,080
結算備付金	—	1,526,410	—	—	—	—	—	1,526,410
存出交易保證金	907,226	—	—	—	—	—	—	907,226
拆出資金	—	—	2,003,453	—	—	—	—	2,003,453
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	10,502,533	—	571,178	1,246,217	208,618	2,884,149	2,666,598	18,079,293
買入返售金融資產	—	—	49,716	—	7,761	—	—	57,477
可供出售金融資產	58,048,906	—	291,206	21,709	1,886,916	4,433,453	6,955,114	71,637,304
應收款項類投資	1,540,210	126,024	859,566	2,459,014	21,552,427	35,063,848	128,466	61,729,555
客戶貸款及墊款	81,395	—	615,179	1,430,471	7,374,579	18,468,272	598,272	28,568,168
應收賬款	332,063	940,321	5,300	9,859	2,500,616	2,213,027	—	6,001,186
持有至到期投資	—	—	8,442	63,638	386,158	2,439,911	8,371,885	11,270,034
其他金融資產	73,197	77,957	5,238	22,680	224,382	563,306	—	966,760
金融資產總額	71,485,530	37,150,933	8,710,165	6,253,823	36,008,914	69,648,246	18,720,335	247,977,946
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,900,162)	(5,357,777)	—	(7,257,939)
應付經紀業務客戶款項	—	(6,630,059)	—	—	—	—	—	(6,630,059)
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	(3,555)	—	—	—	—	(49,845)	—	(53,400)
賣出回購金融資產款	—	—	(2,276,201)	(4,285,920)	(4,970,417)	(731,360)	—	(12,263,898)
借款	—	(562,337)	(566,368)	(4,756,501)	(35,785,016)	(39,850,529)	(865,712)	(82,386,463)
應付賬款	(797)	(1,426,323)	—	(4,784,728)	(12,284,728)	(21,998,274)	—	(40,494,850)
保戶儲金及投資款	—	(160,092)	(6,387)	(12,814)	(57,961)	(321,906)	(3,570,257)	(4,129,417)
應付債券	—	—	—	—	(490,024)	(13,999,420)	—	(14,489,444)
其他金融負債	—	(881,588)	—	—	(340,448)	(4,643,317)	(12,572)	(5,877,925)
金融負債總額	(4,352)	(9,660,399)	(2,848,956)	(13,839,963)	(55,828,756)	(86,952,428)	(4,448,541)	(173,583,395)
淨頭寸	71,481,178	27,490,534	5,861,209	(7,586,140)	(19,819,842)	(17,304,182)	14,271,794	74,394,551

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

貴集團 — 續

	2013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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	22,173,143	2,986,598	565,143	1,304,424	3,532,025	—	30,561,333
結算備付金	—	2,059,589	—	—	—	—	—	2,059,589
存出交易保證金	696,102	—	—	—	—	—	—	696,102
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	11,437,068	814,434	187,304	20,145	365,364	3,515,394	1,364,992	17,704,701
買入返售金融資產	—	—	880,787	32,709	100,673	—	—	1,014,169
可供出售金融資產	57,079,771	169,279	520,035	261,387	454,374	5,491,927	8,802,900	72,779,673
應收款項類投資	2,089,171	—	1,407,929	4,641,208	30,883,010	56,799,594	128,350	95,949,262
客戶貸款及墊款	1,126,798	245,261	695,299	2,051,208	9,184,167	23,763,766	608,311	37,674,810
應收賬款	1,099,621	2,139,849	300,700	1,300	1,994,545	4,095,519	—	9,631,534
持有至到期投資	—	—	42,001	130,946	510,044	2,507,810	8,284,067	11,474,868
其他金融資產	447	195,618	19,000	47,236	804,262	714,617	—	1,781,180
金融資產總額	73,528,978	27,797,173	7,039,653	7,751,282	45,600,863	100,420,652	19,188,620	281,327,221
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,656,787)	(5,357,777)	—	(7,014,564)
應付經紀業務客戶款項	—	(6,773,784)	—	—	—	—	—	(6,773,784)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	(3,701)	—	—	—	—	—	(3,701)
賣出回購金融資產款	—	—	(2,635,496)	(862,960)	(2,361,483)	(545,797)	—	(6,405,736)
拆入資金	—	—	(951,960)	—	—	—	—	(951,960)
借款	—	(520,557)	(1,291,592)	(5,871,605)	(46,002,984)	(63,898,548)	(863,650)	(118,448,936)
應付賬款	(454)	(670,680)	(170,805)	(4,612,204)	(11,384,634)	(21,096,694)	—	(37,935,471)
保戶儲金及投資款	(1,844)	(95,323)	(9,550)	(19,194)	(87,074)	(495,045)	(3,740,130)	(4,448,160)
應付債券	—	—	—	(35,640)	(450,000)	(13,999,420)	—	(14,485,060)
其他金融負債	(215,164)	(7,725,556)	—	—	(1,108,070)	—	—	(9,048,790)
金融負債總額	(217,462)	(15,789,601)	(5,059,403)	(11,401,603)	(63,051,032)	(105,393,281)	(4,603,780)	(205,516,162)
淨頭寸	73,311,516	12,007,572	1,980,250	(3,650,321)	(17,450,169)	(4,972,629)	14,584,840	75,811,059

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

貴公司

	2010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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	9,796,437	—	1,518,851	2,138,938	—	—	13,454,226
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	8,029,922	—	—	—	—	—	—	8,029,922
可供出售金融資產	50,097,345	—	—	—	—	—	—	50,097,345
應收賬款	1,311,455	169,378	—	—	2,175,808	3,209,642	—	6,866,283
應收子公司款項	—	1,329,043	—	—	—	—	—	1,329,043
持有至到期投資	—	—	—	—	11,760	47,040	268,800	327,600
金融資產總額	59,438,722	11,294,858	—	1,518,851	4,326,506	3,256,682	268,800	80,104,419
向中央銀行借款	—	—	—	—	(5,460,492)	(11,448,414)	—	(16,908,906)
借款	—	—	(305)	(6,443)	(263,814)	(195,730)	—	(466,292)
應付賬款	—	—	—	—	(9,713,546)	(38,854,184)	—	(48,567,730)
其他金融負債	—	(62,530)	—	—	—	—	—	(62,530)
金融負債總額	—	(62,530)	(305)	(6,443)	(15,437,852)	(50,498,328)	—	(66,005,458)
淨頭寸	59,438,722	11,232,328	(305)	1,512,408	(11,111,346)	(47,241,646)	268,800	14,098,961

	2011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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	5,315,707	700,613	705,878	3,332,518	—	—	10,054,716
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	7,918,457	—	—	—	—	—	—	7,918,457
可供出售金融資產	49,494,396	—	—	—	172,400	—	—	49,666,796
應收款項類投資	606,820	—	14,568	282,047	6,882,712	3,485,348	—	11,271,495
應收賬款	973,891	164,940	207,757	—	1,287,853	1,777,421	—	4,411,862
應收子公司款項	—	2,511,234	—	—	297,534	—	—	2,808,768
持有至到期投資	—	—	—	—	11,760	47,040	257,040	315,840
其他金融資產	—	38,000	—	—	—	—	—	38,000
金融資產總額	58,993,564	8,029,881	922,938	987,925	11,984,777	5,309,809	257,040	86,485,934
向中央銀行借款	—	—	—	—	(9,945,379)	(1,590,039)	—	(11,535,418)
借款	—	—	(14,155)	(260,785)	(13,175,124)	(1,047,962)	—	(14,498,026)
應付賬款	(9,713,546)	—	—	—	(9,713,546)	(29,140,638)	—	(48,567,730)
其他金融負債	—	(58,426)	—	—	—	—	—	(58,426)
金融負債總額	(9,713,546)	(58,426)	(14,155)	(260,785)	(32,834,049)	(31,778,639)	—	(74,659,600)
淨頭寸	49,280,018	7,971,455	908,783	727,140	(20,849,272)	(26,468,830)	257,040	11,826,334

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

貴公司 — 續

2012年12月31日								
	已逾期/ 無限期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至 12個月	1至5年	5年以上	合計
現金及銀行存款	—	14,621,724	3,050,936	206,039	740,600	—	—	18,619,299
拆出資金	—	—	2,003,453	—	—	—	—	2,003,453
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	8,780,229	—	—	—	—	—	—	8,780,229
可供出售金融資產	51,661,223	—	—	—	—	—	—	51,661,223
應收款項類投資	1,480,210	—	505,251	2,456,818	20,099,792	33,720,836	—	58,262,907
應收賬款	260,073	30,989	5,300	9,859	2,500,616	2,213,027	—	5,019,864
應收子公司款項	—	1,485,193	1,000,000	—	250,000	—	—	2,735,193
持有至到期投資	—	—	—	—	11,760	47,040	245,280	304,080
其他金融資產	—	76,957	—	—	—	—	—	76,957
金融資產總額	62,181,735	16,214,863	6,564,940	2,672,716	23,602,768	35,980,903	245,280	147,463,205
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,900,162)	(5,357,777)	—	(7,257,939)
借款	—	—	—	(2,224,172)	(24,026,213)	(34,149,396)	—	(60,399,781)
應付賬款	—	(33,781)	—	(4,784,728)	(12,284,728)	(21,998,274)	—	(39,101,511)
應付債券	—	—	—	—	(450,000)	(11,365,000)	—	(11,815,000)
其他金融負債	—	(59,349)	—	—	—	—	—	(59,349)
金融負債總額	—	(93,130)	—	(7,008,900)	(38,661,103)	(72,870,447)	—	(118,633,580)
淨頭寸	62,181,735	16,121,733	6,564,940	(4,336,184)	(15,058,335)	(36,889,544)	245,280	28,829,625

2013年6月30日								
	已逾期/ 無限期	即期償還	1個月內	1至3個月	3至 12個月	1至5年	5年以上	合計
現金及銀行存款	—	11,142,502	—	208,996	619,800	—	—	11,971,298
拆出資金	—	—	300,446	—	—	—	—	300,446
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	9,100,636	—	—	—	—	—	—	9,100,636
買入返售金融資產	—	—	200,782	—	—	—	—	200,782
可供出售金融資產	49,747,344	—	—	—	—	100,000	—	49,847,344
應收款項類投資	1,779,171	—	1,203,973	4,614,122	30,212,126	55,121,059	—	92,930,451
應收賬款	1,058,812	165,878	300,000	—	1,990,375	4,095,519	—	7,610,584
應收子公司款項	—	1,293,023	—	—	—	—	—	1,293,023
持有至到期投資	—	—	—	—	11,760	47,040	245,280	304,080
其他金融資產	—	193,604	—	—	—	—	—	193,604
金融資產總額	61,685,963	12,795,007	2,005,201	4,823,118	32,834,061	59,363,618	245,280	173,752,248
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,656,787)	(5,357,777)	—	(7,014,564)
借款	—	—	(410)	(2,225,644)	(34,172,536)	(50,568,327)	—	(86,966,917)
應付賬款	—	(670,072)	—	(3,856,260)	(11,356,260)	(21,069,806)	—	(36,952,398)
應付債券	—	—	—	—	(450,000)	(11,365,000)	—	(11,815,000)
其他金融負債	—	(57,082)	—	—	—	—	—	(57,082)
金融負債總額	—	(727,154)	(410)	(6,081,904)	(47,635,583)	(88,360,910)	—	(142,805,961)
淨頭寸	61,685,963	12,067,853	2,004,791	(1,258,786)	(14,801,522)	(28,997,292)	245,280	30,946,287

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的到期日分析

貴集團

	2010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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	28,083,457	850,302	2,738,888	2,100,000	—	—	33,772,647
結算備付金	—	1,415,469	—	—	—	—	—	1,415,469
存出交易保證金	877,084	—	—	—	—	—	—	877,084
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	8,865,806	—	—	14,644	279,840	527,567	414,071	10,101,928
買入返售金融資產	—	—	369,309	—	—	—	—	369,309
可供出售金融資產	54,961,528	—	—	30,548	567,669	2,536,928	4,059,097	62,155,770
客戶貸款及墊款	—	—	3,790	112,989	996,873	1,394,784	—	2,508,436
應收賬款	192,000	815,224	—	151,213	2,059,855	3,199,898	—	6,418,190
持有至到期投資	—	—	—	—	—	352,824	3,422,810	3,775,634
其他金融資產	6,527	1,310	144,961	137,119	403,268	—	—	693,185
金融資產總額	64,902,945	30,315,460	1,368,362	3,185,401	6,407,505	8,012,001	7,895,978	122,087,652
向中央銀行借款	—	—	—	—	(5,382,736)	(11,081,865)	—	(16,464,601)
應付經紀業務客戶款項	—	(13,677,484)	—	—	—	—	—	(13,677,484)
賣出回購金融資產款	—	—	(879,510)	—	—	—	—	(879,510)
借款	—	—	(108)	(119,205)	(2,087,458)	(5,394,170)	(225,250)	(7,826,191)
應付賬款	—	(933,928)	—	(65,616)	(9,567,664)	(36,652,340)	—	(47,219,548)
保戶儲金及投資款	—	—	—	—	—	—	(2,697,322)	(2,697,322)
其他金融負債	—	(519,481)	(39)	(33,941)	(25,729)	(891,814)	—	(1,471,004)
金融負債總額	—	(15,130,893)	(879,657)	(218,762)	(17,063,587)	(54,020,189)	(2,922,572)	(90,235,660)
淨頭寸	64,902,945	15,184,567	488,705	2,966,639	(10,656,082)	(46,008,188)	4,973,406	31,851,992

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的到期日分析 — 續

貴集團 — 續

	2011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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	17,187,015	1,783,584	3,313,517	3,673,074	930,000	300,000	27,187,190
結算備付金	—	1,286,317	—	—	—	—	—	1,286,317
存出交易保證金	778,879	—	—	—	—	—	—	778,879
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	8,771,557	—	29,982	246,882	901,041	2,066,511	1,386,092	13,402,065
買入返售金融資產	—	—	560,535	—	—	—	—	560,535
可供出售金融資產	53,918,790	—	3,749	70,462	1,015,983	2,430,393	6,942,929	64,382,306
應收款項類投資	606,820	—	14,474	285,381	6,330,450	4,912,706	—	12,149,831
客戶貸款及墊款	70,000	—	203,854	605,476	1,761,839	6,686,787	119,935	9,447,891
應收賬款	53,761	387,260	207,757	115,246	1,545,706	1,752,773	—	4,062,503
持有至到期投資	—	—	—	19,984	100,962	961,624	5,179,344	6,261,914
其他金融資產	52,181	42,376	33,861	242,233	271,979	698,486	147	1,341,263
金融資產總額	64,251,988	18,902,968	2,837,796	4,899,181	15,601,034	20,439,280	13,928,447	140,860,694
向中央銀行借款	—	—	—	—	(9,767,370)	(1,543,312)	—	(11,310,682)
應付經紀業務客戶款項	—	(8,150,485)	—	—	—	—	—	(8,150,485)
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	(713)	—	—	—	—	—	—	(713)
賣出回購金融資產款	—	—	(5,062,018)	(244,502)	(1,614,000)	—	—	(6,920,520)
借款	—	(242,261)	(592)	(34,485)	(18,147,526)	(5,820,997)	(933,079)	(25,178,940)
應付賬款	(8,934,104)	(987,033)	—	(24,052)	(9,084,815)	(28,964,890)	—	(47,994,894)
保戶儲金及投資款	—	(238,133)	—	—	—	—	(3,379,648)	(3,617,781)
應付債券	—	—	—	—	—	(495,000)	—	(495,000)
其他金融負債	—	(674,761)	(3,155)	(51,204)	(83,129)	(1,331,590)	(250,008)	(2,393,847)
金融負債總額	(8,934,817)	(10,292,673)	(5,065,765)	(354,243)	(38,696,840)	(38,155,789)	(4,562,735)	(106,062,862)
淨頭寸	55,317,171	8,610,295	(2,227,969)	4,544,938	(23,095,806)	(17,716,509)	9,365,712	34,797,832

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析 — 續

貴集團 — 續

	2012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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	32,944,909	4,209,852	993,527	1,738,000	2,840,000	—	42,726,288
結算備付金	—	1,525,844	—	—	—	—	—	1,525,844
存出交易保證金	907,226	—	—	—	—	—	—	907,226
拆出資金	—	—	2,000,000	—	—	—	—	2,000,000
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	10,502,533	—	570,000	1,196,682	161,186	2,121,171	2,371,401	16,922,973
買入返售金融資產	—	—	49,701	—	7,531	—	—	57,232
可供出售金融資產	54,167,147	—	280,000	—	1,439,443	2,096,869	6,393,106	64,376,565
應收款項類投資	1,325,068	95,119	826,626	2,312,993	18,982,597	27,532,717	120,000	51,195,120
客戶貸款及墊款	65,359	—	511,412	1,050,697	6,389,937	16,550,691	473,422	25,041,518
應收賬款	251,951	933,235	5,300	—	2,446,915	1,619,892	—	5,257,293
持有至到期投資	—	—	—	—	120,050	1,143,342	6,079,882	7,343,274
其他金融資產	72,765	168,271	60,388	633,204	253,400	562,677	—	1,750,705
金融資產總額	67,292,049	35,667,378	8,513,279	6,187,103	31,539,059	54,467,359	15,437,811	219,104,038
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,868,909)	(5,184,533)	—	(7,053,442)
應付經紀業務客戶款項	—	(6,629,525)	—	—	—	—	—	(6,629,525)
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	(3,555)	—	—	—	—	(49,845)	—	(53,400)
賣出回購金融資產款	—	—	(2,265,083)	(4,219,163)	(4,817,900)	(691,500)	—	(11,993,646)
借款	—	(562,337)	(546,483)	(3,746,477)	(32,913,248)	(37,585,476)	(745,139)	(76,099,160)
應付賬款	(797)	(1,426,323)	—	(4,665,625)	(11,928,120)	(21,518,561)	—	(39,539,426)
保戶儲金及投資款	—	(160,091)	—	—	—	—	(3,053,035)	(3,213,126)
應付債券	—	—	—	—	(73,999)	(12,460,555)	—	(12,534,554)
其他金融負債	—	(881,588)	(159)	(116,499)	(483,368)	(4,643,317)	(12,572)	(6,137,503)
金融負債總額	(4,352)	(9,659,864)	(2,811,725)	(12,747,764)	(52,085,544)	(82,133,787)	(3,810,746)	(163,253,782)
淨頭寸	67,287,697	26,007,514	5,701,554	(6,560,661)	(20,546,485)	(27,666,428)	11,627,065	55,850,256

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析 — 續

貴集團 — 續

	2013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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	22,171,543	2,973,355	558,959	1,217,000	2,810,000	—	29,730,857
結算備付金	—	2,059,589	—	—	—	—	—	2,059,589
存出交易保證金	696,102	—	—	—	—	—	—	696,102
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	11,437,068	814,434	185,000	10,377	175,279	2,828,561	1,239,100	16,689,819
買入返售金融資產	—	—	879,995	32,098	96,011	—	—	1,008,104
可供出售金融資產	50,771,423	169,279	479,000	140,313	44,940	3,471,371	7,596,761	62,673,087
應收款項類投資	1,862,250	—	1,384,083	4,429,728	27,694,650	44,939,009	120,000	80,429,720
客戶貸款及墊款	867,956	245,261	564,897	1,622,967	7,293,318	20,866,719	515,966	31,977,084
應收賬款	1,019,510	2,139,849	300,700	1,300	1,963,216	3,471,675	—	8,896,250
持有至到期投資	—	—	19,999	49,998	250,343	1,196,386	6,120,204	7,636,930
其他金融資產	128,031	197,204	150,167	325,026	1,237,799	833,608	—	2,871,835
金融資產總額	66,782,340	27,797,159	6,937,196	7,170,766	39,972,556	80,417,329	15,592,031	244,669,377
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,643,050)	(5,229,633)	—	(6,872,683)
應付經紀業務客戶款項	—	(6,773,784)	—	—	—	—	—	(6,773,784)
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	—	(3,701)	—	—	—	—	—	(3,701)
賣出回購金融資產款	—	—	(2,626,240)	(844,666)	(2,239,900)	(524,233)	—	(6,235,039)
拆入資金	—	—	(950,000)	—	—	—	—	(950,000)
借款	—	(520,557)	(1,149,470)	(4,381,332)	(41,765,129)	(55,521,069)	(763,210)	(104,100,767)
應付賬款	(304)	(102,909)	(133,328)	(4,356,017)	(11,005,614)	(18,827,149)	—	(34,425,321)
保戶儲金及投資款	(1,844)	(95,323)	—	—	—	—	(2,905,747)	(3,002,914)
應付債券	—	—	—	(27,027)	(295,890)	(12,469,139)	—	(12,792,056)
其他金融負債	(215,314)	(7,970,411)	(37,477)	(137,318)	(1,130,481)	(27,027)	—	(9,518,028)
金融負債總額	(217,462)	(15,466,685)	(4,896,515)	(9,746,360)	(58,080,064)	(92,598,250)	(3,668,957)	(184,674,293)
淨頭寸	66,564,878	12,330,474	2,040,681	(2,575,594)	(18,107,508)	(12,180,921)	11,923,074	59,995,084

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析 — 續

貴公司

		2010年12月31日						
	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至5年	5年以上	合計
現金及銀行存款	—	9,796,437	—	1,500,000	2,100,000	—	—	13,396,437
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	8,029,922	—	—	—	—	—	—	8,029,922
可供出售金融資產	49,546,421	—	—	—	—	—	—	49,546,421
應收賬款	192,000	169,378	—	—	2,050,792	3,099,735	—	5,511,905
應收子公司款項	—	1,329,043	—	—	—	—	—	1,329,043
持有至到期投資	—	—	—	—	—	—	210,000	210,000
其他金融資產	—	—	—	57,876	—	—	—	57,876
金融資產總額	57,768,343	11,294,858	—	1,557,876	4,150,792	3,099,735	210,000	78,081,604
向中央銀行借款	—	—	—	—	(5,382,736)	(11,081,865)	—	(16,464,601)
借款	—	—	(108)	(532)	(254,121)	(189,000)	—	(443,761)
應付賬款	—	—	—	—	(9,567,664)	(36,652,340)	—	(46,220,004)
其他金融負債	—	(62,530)	—	—	—	—	—	(62,530)
金融負債總額	—	(62,530)	(108)	(532)	(15,204,521)	(47,923,205)	—	(63,190,896)
淨頭寸	57,768,343	11,232,328	(108)	1,557,344	(11,053,729)	(44,823,470)	210,000	14,890,708

		2011年12月31日						
	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至5年	5年以上	合計
現金及銀行存款	—	5,315,707	700,000	700,000	3,177,989	—	—	9,893,696
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	7,918,457	—	—	—	—	—	—	7,918,457
可供出售金融資產	48,847,080	—	—	—	160,000	—	—	49,007,080
應收款項類投資	606,820	—	14,474	285,381	6,060,450	2,714,006	—	9,681,131
應收賬款	53,761	164,940	207,757	—	1,229,212	1,752,773	—	3,408,443
應收子公司款項	—	2,511,234	—	—	297,534	—	—	2,808,768
持有至到期投資	—	—	—	—	—	—	210,000	210,000
其他金融資產	—	38,000	—	41,466	—	—	—	79,466
金融資產總額	57,426,118	8,029,881	922,231	1,026,847	10,925,185	4,466,779	210,000	83,007,041
向中央銀行借款	—	—	—	—	(9,767,370)	(1,543,312)	—	(11,310,682)
借款	—	—	(592)	(2,015)	(12,585,039)	(980,432)	—	(13,568,078)
應付賬款	(8,934,104)	—	—	—	(9,084,815)	(28,964,889)	—	(46,983,808)
其他金融負債	—	(58,426)	—	(47,732)	—	—	—	(106,158)
金融負債總額	(8,934,104)	(58,426)	(592)	(49,747)	(31,437,224)	(31,488,633)	—	(71,968,726)
淨頭寸	48,492,014	7,971,455	921,639	977,100	(20,512,039)	(27,021,854)	210,000	11,038,315

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析 — 續

貴公司 — 續

	2012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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	15,621,725	1,974,040	204,564	700,000	—	—	18,500,329
拆出資金	—	—	2,000,000	—	—	—	—	2,000,000
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	8,780,229	—	—	—	—	—	—	8,780,229
可供出售金融資產	47,909,938	—	—	—	—	—	—	47,909,938
應收款項類投資	1,282,955	—	476,626	2,312,993	17,685,597	26,310,017	—	48,068,188
應收賬款	179,962	30,989	5,300	—	2,446,915	1,619,892	—	4,283,058
應收子公司款項	—	1,485,193	1,000,000	—	250,000	—	—	2,735,193
持有至到期投資	—	—	—	—	—	—	210,000	210,000
其他金融資產	—	76,957	—	79,772	—	—	—	156,729
金融資產總額	58,153,084	17,214,864	5,455,966	2,597,329	21,082,512	27,929,909	210,000	132,643,664
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,868,909)	(5,184,533)	—	(7,053,442)
借款	—	—	—	(1,514,518)	(21,864,484)	(32,452,332)	—	(55,831,334)
應付賬款	—	(33,781)	—	(4,665,625)	(11,928,120)	(21,518,561)	—	(38,146,087)
應付債券	—	—	—	—	(73,999)	(9,933,055)	—	(10,007,054)
其他金融負債	—	(59,349)	—	—	(132,420)	—	—	(191,769)
金融負債總額	—	(93,130)	—	(6,180,143)	(35,867,932)	(69,088,481)	—	(111,229,686)
淨頭寸	58,153,084	17,121,734	5,455,966	(3,582,814)	(14,785,420)	(41,158,572)	210,000	21,413,978

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.3 流動性風險 — 續

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析 — 續

貴公司 — 續

	2013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至5年	5年以上	
現金及銀行存款	—	11,142,502	—	207,500	600,000	—	—	11,950,002
拆出資金	—	—	300,000	—	—	—	—	300,000
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	9,100,636	—	—	—	—	—	—	9,100,636
買入返售金融資產	—	—	200,000	—	—	—	—	200,000
可供出售金融資產	43,632,151	—	—	—	—	100,000	—	43,732,151
應收款項類投資	1,565,419	—	1,184,083	4,430,809	27,158,926	43,548,952	—	77,888,189
應收賬款	978,700	165,878	300,000	—	1,959,046	3,471,675	—	6,875,299
應收子公司款項	—	1,293,023	—	—	—	—	—	1,293,023
持有至到期投資	—	—	—	—	—	—	210,000	210,000
其他金融資產	132,449	193,604	846	10,062	106,024	—	—	442,985
金融資產總額	55,409,355	12,795,007	1,984,929	4,648,371	29,823,996	47,120,627	210,000	151,992,285
向中央銀行借款	—	—	—	—	(1,643,050)	(5,229,633)	—	(6,872,683)
借款	—	—	—	(1,160,000)	(31,372,331)	(47,737,000)	—	(80,269,331)
應付賬款	—	(102,790)	—	(3,737,390)	(10,999,652)	(18,827,288)	—	(33,667,120)
應付債券	—	—	—	—	(295,890)	(9,941,639)	—	(10,237,529)
其他金融負債	—	(624,364)	—	—	—	—	—	(624,364)
金融負債總額	—	(727,154)	—	(4,897,390)	(44,310,923)	(81,735,560)	—	(131,671,027)
淨頭寸	55,409,355	12,067,853	1,984,929	(249,019)	(14,486,927)	(34,614,933)	210,000	20,321,258

68.4 不良資產風險管理

1. 概述

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。

貴集團面臨的不良資產風險，主要源於 貴集團初始確認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應收款項類投資的不良債權，以及劃分為可供出售金融資產的權益工具的風險敞口。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.4 不良資產風險管理 — 續

2. 不良債權資產的風險管理

針對不良債權風險，貴集團對包括項目立項、盡職調查、收處方案的制定和審批、後續監控和管理等環節的不良資產業務全流程實行規範化管理。貴集團通過強化收處前調查、審查審批、收處後監控環節，提高抵押品風險緩釋效果，推進不良資產管理系統升級改造等手段，全面提升貴集團的不良債權風險管理水平。

具體而言，針對貴集團初始確認指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不良債權風險主要反映在估值定價風險、確權風險以及一定程度的信用風險；針對初始確認劃分為應收款項類投資的金融資產，不良債權風險主要反映在信用風險。

2.1 估值定價風險

估值定價風險是實際情況與貴集團管理指定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所運用的估值假設的偏差對貴集團造成的不利影響，偏差來源於諸如未來現金流、回收期限、折現率以及處置費用率等因素。貴集團採取的減輕風險的措施包括：

- 對交易涉及的相關各方(債務人和擔保人等)、交易涉及的抵質押物、重點還款來源等情況進行嚴格調查；
- 在估值定價時採用較為保守的發生率、折現率以及處置費用率；在不良資產處置後，根據定價假設與實際結果存在的差異進行分析以提高估值的準確性。

2.2 確權風險

確權風險，主要是指由於不良資產日常管理不善導致部分或全部權力喪失、降低了不良資產實際價值，從而使回收金額減少造成損失的可能性，例如未及時追償導致訴訟時效喪失。貴集團所採取的減輕風險的措施包括：

- 建立預警訴訟時效管理系統，保證不良資產訴訟時效；
- 建立定期走訪調查制度，對債務人、抵質押物進行定期詳細的走訪調查制度，並將走訪調查報告審核備案，保證貴集團掌握相關最新情況，建立重大事項報告制度，發現風險因素則立即採取保全措施。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.4 不良資產風險管理 — 續

2. 不良債權資產的風險管理 — 續

2.3 信用風險

除分類為應收款項類投資的不良債權資產外，一些指定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可能會面臨信用風險。根據指定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債務人狀況，貴集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。貴集團信用風險管理系統特徵包括：

- 集中化的政策體系及管理程序；
- 對審批主管實行嚴格的資格管理體系；
- 對應收款項類不良債權資產實施更加嚴格的風險管理規則和程序，包括客戶調查、業務評估、業務審查和批准、業務實施和後續管理。

貴集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，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；
- 要求交易對手提供足值抵押物以進行風險緩釋。

3. 通過債轉股獲得資產的風險管理

分類為可供出售投資的一些特定權益通過債轉股獲取。債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

貴集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

- 加強對股權價值的持續監控、分析和管理的；
- 加強對政府支持的宏觀經濟政策的理解，並評估這些政策對權益投資的影響；
- 實時追蹤價格變動，把握合適的處置時機，爭取股權價值最大化。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.4 不良資產風險管理 — 續

4. 公允價值的確定

指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產一般不存在活躍市場，貴集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的同類交易中使用的價格預計的未來現金流量或相關資產可變現價值的現金流量折現法。

5. 減值測試

貴集團主要對應收款項類不良債權資產和分類為可供出售金融資產的權益投資進行減值測試。應收款項類不良債權資產的測試程序與甲節附註VI.68.1中披露的程序近似。

以公允價值計量的分類為可供出售金融資產的權益投資，減值的客觀證據包括投資價值的顯著或長期下跌。

以成本法計量的分類為可供出售金融資產的權益投資，減值的客觀證據包括投資對象或合約對方顯著的金融困難或對投資對象經營存在不利影響的宏觀經濟形勢。

68.5 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。貴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。保險風險管理是貴集團風險管理工作的主要目標之一。償付能力是貴集團保險運營的主要指標。貴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。

1. 保險風險類型

保險風險在許多情況下均可能出現，包括保險事故發生的數量與預期不同的可能性(發生性風險)、保險事故發生的成本與預期不同的可能性(嚴重性風險)以及投保人的責任金額在合同期結束時出現變動的可能性(發展性風險)。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.5 保險風險 — 續

1. 保險風險類型 — 續

貴集團保險業務包括長期人壽保險和儲蓄人壽保險、財產保險等。就以死亡為承保風險的合同而言，傳染病、生活方式的巨大改變和自然災害均為可能增加整體索賠率的重要因素。實際支付的賠償在金額以及時間上可能遠高於和早於預期。就以生存為承保風險的合同而言，最重要的影響因素是有助延長壽命的醫學水平和社會條件的不斷改善。就財產保險合同而言，索賠經常受到自然災害、巨災等因素的影響。

具體而言，保險風險主要反映在產品定價風險、保險準備金風險及再保險風險。

1.1 產品定價風險

產品定價風險指如死亡率、發病率、退保率、投資收益率以及費用率等因素的實際情況與產品定價假設的偏差以及這些偏差對 貴集團造成的不利影響。 貴集團所採取的降低風險的措施包括：

- 在定價時採用較為保守的發生率和較大的安全邊界；在產品發售後實時跟蹤，進行各項經驗分析，根據定價假設與實際結果存在的差異進行價格調整；
- 設置戰略資產配置計劃，並根據戰略配置的長期投資收益率設定定價假設收益率；
- 制定匹配的業務規劃和費用計劃，採用嚴格的費用管理制度。

1.2 保險準備金風險

保險準備金風險指由於計提標準和方法的不恰當，導致保險準備金提取不充足，不足以應付實際賠款及保戶利益的支付。 貴集團採取的降低風險的措施包括：

- 以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，在各報告期末對未到期責任準備金、未決賠款準備金等長期壽險合同準備金和短期保險合同準備金進行充足性測試；
- 貴集團按償付準備金評估 貴集團償付能力充足率，以實施償付能力監管。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.5 保險風險 — 續

1. 保險風險類型 — 續

1.3 再保險風險

再保險風險是指由於再保險安排不當，未能充分控制自留風險與轉移風險的分配，導致非預期重大理賠造成損失的風險；同時，儘管 貴集團可能已訂立再保險合同，但這並不會解除 貴集團對保戶承擔的直接責任，因此再保險也存在因再保險人未能履行再保險合同應承擔的責任而產生的信用風險。 貴集團採取的降低風險的措施包括：

- 根據 貴集團業務發展情況，合理安排及調整 貴集團自留的風險保額及再保險的分保比例；
- 安排合理適當的再保險，與信用度高的再保險人共同承擔風險； 貴集團選擇再保險人的標準包括財務實力、服務質量、保險條款、理賠效率及價格等。

2. 保險風險的集中度

貴集團的所有業務均位於中國境內，保險風險在 貴集團所承保的各地區不存在重大差別。

2.1 下表概述了 貴集團主要險種的總保費收入：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2010年		2011年		2012年		2012年		2013年	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
壽險.....	4,491,440	92.8	5,045,976	80.6	5,707,059	70.4	3,248,876	77.5	2,406,181	60.9
機動車輛險.....	261,865	5.4	1,014,953	16.2	1,996,249	24.6	771,874	18.4	1,273,159	32.2
財產險.....	54,313	1.1	90,434	1.4	130,578	1.6	68,228	1.6	114,007	2.9
其他.....	34,612	0.7	107,223	1.8	267,563	3.4	100,517	2.5	159,475	4.0
合計.....	4,842,230	100.0	6,258,586	100.0	8,101,449	100.0	4,189,495	100.0	3,952,822	100.0

2.2 下表概述了 貴集團主要險種的保險合同準備金：

	12月31日						6月30日			
	2010年		2011年		2012年		2012年		2013年	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
壽險.....	7,271,340	95.3	11,333,927	92.1	15,764,894	89.6	17,431,178	88.6		
機動車輛險.....	202,397	2.7	702,946	5.7	1,331,495	7.6	1,636,790	8.3		
健康險.....	62,107	0.8	78,987	0.6	112,541	0.6	139,811	0.7		
其他.....	96,661	1.2	185,006	1.6	376,738	2.2	466,096	2.4		
合計.....	7,632,505	100.0	12,300,866	100.0	17,585,668	100.0	19,673,875	100.0		

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.5 保險風險 — 續

3. 重大假設及敏感性分析

3.1 財產及短期人壽保險合同

影響 貴集團財產及短期人壽保險合同的主要假設是 貴集團過往的賠付率經驗。其他假設主要為延遲支付。若其他假設不變，賠付率發生合理、可能的變動對 貴集團稅前利潤以及權益的影響如下表所示。

項目	變動率	於/截至12月31日止年度						於/截至6月30日止六個月	
		2010年		2011年		2012年		2013年	
		稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
賠付率.....	+1%	(566)	(566)	(4,674)	(4,674)	(9,985)	(9,985)	(8,009)	(8,009)
賠付率.....	-1%	566	566	4,674	4,674	9,985	9,985	8,009	8,009

3.2 長期壽險和健康險合同

對於長期壽險和健康險合同，有關的重大假設包括死亡率、發病率、退保率、折現率和費用率等。其中， 貴集團根據《中國人壽保險業經驗生命表(2000-2003)》確定死亡率假設，並作適當調整以反映 貴集團近期的歷史死亡率經驗。疾病發生率假設根據再保公司提供的數據分析及過往市場經驗確定。費用率假設反映 貴集團在目前及未來長期經營所預期達到的水平。上述與保險合同有關的重大假設與可觀察的市場慣例或其他公開信息一致。

對於未來保費與相關資產組合的投資收益無關的保險合同， 貴集團基於與其現金流產生期間和相關負債的風險特徵相符的利率確定其折現率假設。對於與投資收益有關的， 貴集團基於其相關資產組合的未來投資收益確定折現率假設。

若其他變量不變，折現率10個基點的變動對 貴集團稅前利潤以及權益潛在影響如下表所示。

項目	折現率變動	於/截至12月31日止年度						於/截至6月30日止六個月	
		2010年		2011年		2012年		2013年	
		稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
保險合同準備金.....	+10基點	10,640	10,640	11,380	11,380	16,993	16,993	17,951	17,951
保險合同準備金.....	-10基點	(11,443)	(11,443)	(11,575)	(11,575)	(17,365)	(17,365)	(18,303)	(18,303)

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

68. 金融風險管理 — 續

68.5 保險風險 — 續

3. 重大假設及敏感性分析 — 續

3.2 長期壽險和健康險合同 — 續

若其他變量不變，費用率10%的變動對 貴集團稅前利潤以及權益潛在影響如下表所示。

項目	費用率變動	於/截至12月31日止年度						於/截至6月30日止六個月	
		2010年		2011年		2012年		2013年	
		稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
保險合同準備金	+10%	(17,922)	(17,922)	(26,126)	(26,126)	(33,912)	(33,912)	(38,421)	(38,421)
保險合同準備金	-10%	17,316	17,316	26,126	26,126	33,912	33,912	38,421	38,421

68.6 資本管理

貴集團資本管理的目標如下：

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

根據中國銀監會2011年發佈的《金融資產管理公司併表監管指引(試行)》(銀監發[2011]20號)的要求， 貴集團通過最低資本管理資本。滿足最低資本的要求是 貴集團資本管理的首要目標。

貴集團的最低資本指經作出有關規定及法規要求的扣減併考慮股權比例後， 貴公司及其子公司最低資本的總和。 貴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2012年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系(試行)》(銀監辦發[2012]153號)的要求， 貴公司須維持資本充足率不低於12.5%。資本充足率按 貴公司合格資本除以加權風險資產計算。於2011年及2012年12月31日及2013年6月30日， 貴公司符合最低資本充足率的監管規定。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值

貴集團採用如下的方法確定金融資產和金融負債的公允價值：

- 具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；
- 其他金融資產及金融負債的公允價值採用可觀察的現行市場上的相似工具的交易價格，按照通用定價模型或現金流折現確定；及
- 衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。如果不存在公開報價，不具有選擇權的衍生工具的公允價值採用現金流量折現法在適用的收益曲線的基礎上估計確定；具有選擇權的衍生工具的公允價值採用期權定價模型計算確定。

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工具可以歸類為如下三個層級。

第1層級：同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第2層級：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1層級所述市場報價以外的有關資產或負債的輸入值；及

第3層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.1 非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(但須披露公允價值)

除下表所詳述者外，貴公司董事認為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。

貴集團

	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產								
應收款項類投資	—	—	12,149,831	12,365,280	51,195,120	52,164,951	80,429,720	82,009,821
客戶貸款及墊款	2,508,436	2,565,131	9,447,891	9,492,855	25,041,518	25,208,935	31,977,084	31,988,325
應收賬款	6,418,190	6,407,411	4,062,503	4,062,503	5,257,293	5,572,436	8,896,250	9,147,777
持有至到期投資	3,775,634	3,735,215	6,261,914	6,310,533	7,343,274	7,245,484	7,636,930	7,612,582
合計	12,702,260	12,707,757	31,922,139	32,231,171	88,837,205	90,191,806	128,939,984	130,758,505
金融負債								
借款	(7,826,191)	(7,826,972)	(25,178,940)	(25,195,480)	(76,099,160)	(75,900,938)	(104,100,767)	(103,917,600)
應付債券	—	—	(495,000)	(533,216)	(12,534,554)	(12,592,348)	(12,792,056)	(12,508,015)
合計	(7,826,191)	(7,826,972)	(25,673,940)	(25,728,696)	(88,633,714)	(88,493,286)	(116,892,823)	(116,425,615)

貴公司

	12月31日						6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產								
應收款項類投資	—	—	9,681,131	9,869,758	48,068,188	48,978,330	77,888,189	79,187,581
應收賬款	5,511,905	5,501,126	3,408,443	3,408,443	4,283,058	4,598,201	6,875,299	7,126,826
持有至到期投資	210,000	191,288	210,000	183,426	210,000	204,766	210,000	209,476
合計	5,721,905	5,692,414	13,299,574	13,461,627	52,561,246	53,781,297	84,973,488	86,523,883
金融負債								
借款	(443,761)	(444,542)	(13,568,078)	(13,584,617)	(55,831,334)	(55,635,070)	(80,269,331)	(80,086,164)
應付債券	—	—	—	—	(10,007,054)	(10,015,110)	(10,237,529)	(9,980,515)
合計	(443,761)	(444,542)	(13,568,078)	(13,584,617)	(65,838,388)	(65,650,180)	(90,506,860)	(90,066,679)

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

69. 金融工具的公允價值——續

69.2 貴集團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

貴集團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)。

貴集團

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值			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
	2010年	2011年	2012年	2010年	2011年	2012年				
1) 交易性金融資產	2,583,626	4,291,231	6,367,430	6,225,458						
債券	1,011,512	3,205,324	4,154,802	3,512,394						
— 於銀行同業間市場交易的公共機構及準政府債券	583,254	800,808	760,153	1,168,027			第二層級	折現現金流。未來現金流基於合約金額及票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易的政府債券	—	200,005	—	—			第二層級	折現現金流。未來現金流基於合約金額及票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
— 於證券交易所交易的金融機構債券	—	52,147	25,793	—			第一層級	活躍市場報價。	不適用	不適用

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴集團 — 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年				
— 於銀行同業間市場交易的金融機構債券	100,000	—	—	—	第二層級	• 折現現金流。未來現金流基於合約金額及票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
— 於證券交易所交易的 公司債券	99,049	96,810	908,548	1,094,950	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的 公司債券	229,209	2,055,554	2,460,308	1,249,417	第二層級	• 折現現金流。未來現金流基於合約金額及票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
於香港及香港以外上市的 權益工具	685,786	333,101	813,105	813,458	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 製造業	340,330	95,098	430,958	406,917				
— 金融業	157,244	12,874	15,820	27,399				
— 採礦業	34,268	40,075	172,165	104,952				
— 電力、熱力、燃氣及水生產和 供應業	430	46,624	86,946	34,317				
— 房地產	59,457	42,276	26,486	47,152				

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

69. 金融工具的公允價值——續

69.2 貴集團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

貴集團——續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年				
— 信息傳輸、軟體和信息技術服務業	55,703	40,953	50,465	92,869				
— 其他	38,354	55,201	30,265	99,852				
基金	886,328	752,806	1,380,055	1,875,097	第一層級	活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於香港以外上市	858,792	497,398	1,252,505	962,683				
— 未上市	27,536	255,408	127,550	912,414				
衍生工具	—	—	19,468	24,509	第三層級		附註(1)	附註(1)
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	7,518,302	9,110,834	10,555,543	10,464,361				
購入的不良債權資產	7,293,692	7,415,411	7,960,200	8,371,611	第三層級	折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計可收回金額。 • 預計收回日期。	• 可收回金額越高，公允價值越高。 • 預計收回日期越早，公允價值越高。

甲. 財務信息 (續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴集團 — 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年				
債券	219,943	1,228,140	1,018,769	703,321				
— 於證券交易所交易的 金融機構可轉換債券	69,669	1,168,181	946,017	665,218	第一層級	活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於證券交易所交易的 公司可轉換債券	—	59,959	72,752	38,103	第一層級	活躍市場報價。	不適用	不適用
— 非於活躍市場交易的 公司可轉換債券	150,274	—	—	—	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。 未來現金流基於合約金額和票面利率估計，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。	折現率越低，公允價值越高。 無風險利率越高，公允價值越高。
								波動率越高，公允價值越高。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴集團 — 續

	於12月31日的公允價值		於6月30日的公允價值		公允價值等級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年				
金融資產/金融負債	4,667	197,044	1,246,869	1,037,035	第二層級	• 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
銀行或其他金融機構發行的理財產品.....	—	—	329,705	352,394	第三層級	• 以將轉換上市股權活躍市場報價為基礎，利用 Black-Scholes 期權定價模型對鎖定期折讓進行估值。	• 有關股權投資的未來價格。 • 特定市場的無風險利率。 • 同類產品的波動率。	• 股份的未來收市價越高，公允價值越高。 • 無風險利率越高，公允價值越高。 • 波動率越高，公允價值越高。
權益工具.....	—	270,239	—	—	—	—	—	—
— 帶有轉換鎖定期的非上市股權投資.....	—	270,239	—	—	—	—	—	—

甲. 財務信息 (續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴集團 — 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年				
— 非上市公司的股權投資	—	—	191,141	337,041	第三層級	• 貴集團於截至有關期間末的一年內進行該項投資。公允價值由相關權益工具的交易價格決定。	不適用	不適用	
— 與權益工具相關的受益權	—	—	138,564	15,353	第二層級	• 按上市股份的預計出售價格計算。	不適用	不適用	
3) 可供出售金融資產	22,488,827	23,870,531	24,150,756	23,228,817					
債券	6,217,085	9,525,205	7,998,164	10,046,628					
— 於銀行同業間市場交易的公共機構及準政府債券 ..	3,121,442	4,025,901	3,229,605	3,774,753	第二層級	• 折現現金流。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。	不適用	不適用	
— 於證券交易所交易的金融機構債券	162,036	19,019	19,026	18,695	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用	

甲. 財務信息 (續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴集團 — 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值			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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年					
— 於銀行同業間市場交易的金融機構債券.....	749,122	1,689,846	1,978,793	1,783,393	1,783,393	第二層級	• 折現現金流。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。	不適用	不適用	
— 於證券交易所交易的公司債券.....	543,446	914,574	1,588,706	2,778,633	2,778,633	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的公司債券.....	1,641,039	2,875,865	1,182,034	1,691,154	1,691,154	第二層級	• 折現現金流。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。	不適用	不適用	
香港及香港以外上市權益工具.....	13,633,203	11,511,335	11,312,849	8,278,554	8,278,554	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用	
— 採礦業.....	8,595,683	7,503,801	7,256,013	4,626,030	4,626,030					
— 製造業.....	2,532,377	2,530,838	2,734,205	2,295,041	2,295,041					
— 其他行業.....	2,505,143	1,476,696	1,322,631	1,357,483	1,357,483					

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

69. 金融工具的公允價值——續

69.2 貴集團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

貴集團——續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年				
基金	1,316,461	1,702,098	2,620,928	1,881,487	704,777	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於香港以外上市	1,064,690	1,407,247	1,719,846						
— 未上市	251,771	294,851	901,082						
信託產品	415,078	258,191	158,004	290,886					
— 投資上市股份的信託產品	365,078	208,191	52,141	65,023		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
— 其他信託產品	50,000	50,000	105,863	225,863		第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。	• 未來現金流越高，公允價值越高。
								• 預計收回日期。	• 收回日期越早，公允價值越高。
								• 符合預期風險敞水	• 折現率越低，公允價值越高。
								• 平的折現率。	• 折現率越高，公允價值越高。

甲. 財務信息 (續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴集團 — 續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年				
	437,000	8,001	980,000	1,648,079					
理財產品.....	437,000	8,001	980,000	1,648,079		第二層級	• 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
— 由銀行或其他金融機構發行 ..	437,000	8,001	280,000	948,079		第二層級	• 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。	不適用	未來現金流越高，公允價值越高。
— 由銀行或其他金融機構發行 ..	—	—	700,000	700,000		第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
信託受益權.....	470,000	700,000	1,073,250	1,073,250		第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。	• 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。

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

69. 金融工具的公允價值——續

69.2 貴集團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

貴集團——續

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值			公允價值等級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2012年	2013年				
其他.....	—	—	165,701	7,561	9,933					折現率越低，公允價值越高。
— 處置第三方持有資產的 收益取得權.....	—	160,000	—	—	—	第三層級	• 貴集團於接近2011年年末進行該項投資。 公允價值由相關權利的交易價格決定。	不適用	不適用	不適用
— 其他.....	—	5,701	7,561	9,933	—	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	不適用
4) 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債...	—	(713)	(53,400)	(3,701)	(3,701)	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用	不適用
上市公司的股票期權.....	—	(713)	(3,555)	(3,701)	(3,701)	第一層級	• 附註(1)	不適用	不適用	附註(1)
收入擔保和回購承諾.....	—	—	(49,845)	—	—	第三層級	• 附註(1)	不適用	不適用	附註(1)

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註——續

69. 金融工具的公允價值——續

69.2 貴集團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

貴公司

金融資產	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值		公允價值階級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年				
	—	—	19,468	24,509	24,509				
1) 交易性金融資產.....	—	—	19,468	24,509	24,509	第三層級	附註(1)	附註(1)	附註(1)
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.....	8,029,922	7,918,457	8,760,761	9,076,127	8,468,887	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。
購入的不良債權資產.....	8,029,922	7,918,457	8,022,197	8,468,887	8,468,887	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。
權益工具——與權益工具相關的受益權.....	—	—	138,564	15,353	15,353	第二層級	按上市股份的預計出售價格計算。	符合預期風險水平的折現率。不適用	收回日期越早，公允價值越高。折現率越低，公允價值越高。不適用

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴公司 — 續

	於12月31日的公允價值			於6月30日的公允價值			公允價值等級	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
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2013年				
	—	—	600,000	591,887	—	—				
金融資產										
投資基金.....	—	—	600,000	591,887	—	—	第三層級	• 貴公司於截至有關期間末的一年內收購投資基金。公允價值由相關投資的交易價格決定。	不適用	不適用
3) 可供出售金融資產.....	10,764,805	9,563,557	9,152,044	6,493,493	—	—	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
權益工具在香港以外上市.....	10,764,805	9,303,557	9,152,044	6,493,493	—	—				
— 採礦業.....	8,521,038	7,439,164	7,195,654	4,605,518	—	—				
— 製造業.....	690,222	968,970	1,142,788	1,286,218	—	—				
— 其他行業.....	1,553,545	895,423	813,602	601,757	—	—				
信託產品 — 投資上市股份的 信託產品.....	—	100,000	—	—	—	—	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 — 處置第三方持有資產的 收益取得權.....	—	160,000	—	—	—	—	第三層級	• 貴公司於2011年年末進行該項投資。公允價值參考有關權利的交易價格決定。	不適用	不適用

附註：

- (1) 衍生工具和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的金額對 貴集團並不重大。金融資產及金融負債採用若干不可觀察的參數為基礎，按照通用定價模型或現金流折現確定。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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：

貴集團

	2010年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	1,740,832	917,130	7,443,966	10,101,928
可供出售金融資產.....	15,655,147	6,313,680	520,000	22,488,827
資產總額.....	<u>17,395,979</u>	<u>7,230,810</u>	<u>7,963,966</u>	<u>32,590,755</u>
	2011年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	2,463,004	3,253,411	7,685,650	13,402,065
可供出售金融資產.....	14,147,026	8,813,505	910,000	23,870,531
資產總額.....	<u>16,610,030</u>	<u>12,066,916</u>	<u>8,595,650</u>	<u>37,272,596</u>
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債.....	(713)	—	—	(713)
負債總額.....	<u>(713)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(713)</u>
	2012年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	4,146,270	4,605,894	8,170,809	16,922,973
可供出售金融資產.....	15,541,509	6,730,134	1,879,113	24,150,756
資產總額.....	<u>19,687,779</u>	<u>11,336,028</u>	<u>10,049,922</u>	<u>41,073,729</u>
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債.....	(3,555)	—	(49,845)	(53,400)
負債總額.....	<u>(3,555)</u>	<u>—</u>	<u>(49,845)</u>	<u>(53,400)</u>
	2013年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	4,486,826	3,469,832	8,733,161	16,689,819
可供出售金融資產.....	12,957,369	8,272,335	1,999,113	23,228,817
資產總額.....	<u>17,444,195</u>	<u>11,742,167</u>	<u>10,732,274</u>	<u>39,918,636</u>
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債.....	(3,701)	—	—	(3,701)
負債總額.....	<u>(3,701)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,701)</u>

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.2 貴集團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

貴公司

	2010年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	—	—	8,029,922	8,029,922
可供出售金融資產.....	10,764,805	—	—	10,764,805
資產總額.....	10,764,805	—	8,029,922	18,794,727

	2011年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	—	—	7,918,457	7,918,457
可供出售金融資產.....	9,303,557	100,000	160,000	9,563,557
資產總額.....	9,303,557	100,000	8,078,457	17,482,014

	2012年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	—	138,564	8,641,665	8,780,229
可供出售金融資產.....	9,152,044	—	—	9,152,044
資產總額.....	9,152,044	138,564	8,641,665	17,932,273

	2013年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....	—	15,353	9,085,283	9,100,636
可供出售金融資產.....	6,493,493	—	—	6,493,493
資產總額.....	6,493,493	15,353	9,085,283	15,594,129

於相關期間，貴集團按公允價值計量的金融資產及金融負債未發生第1層級和第2層級之間的轉換。

包含在上述第2層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為未來現金流及反映交易對手信用風險的折現率。

附 錄 一

會 計 師 報 告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

貴集團

	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	
2010年1月1日.....	7,627,238	—	
確認為損益	586,794	—	
買入.....	3,681,535	930,000	
結算／處置	(4,451,601)	(410,000)	
2010年12月31日.....	7,443,966	520,000	
於2010年12月31日 持有資產／負債的年度總收益 — 計入損益.....	586,794	—	
	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	
2011年1月1日.....	7,443,966	520,000	
確認為損益	231,937	—	
買入.....	3,163,925	330,375	
結算／處置	(3,010,054)	59,625	
從第三層級轉出	(144,124)	—	
2011年12月31日.....	7,685,650	910,000	
於2011年12月31日 持有資產／負債的年度總收益 — 計入損益.....	231,937	—	
	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
2012年1月1日.....	7,685,650	910,000	—
確認為損益	317,018	—	(49,845)
買入.....	3,337,519	1,179,113	—
結算／處置	(3,169,378)	(210,000)	—
2012年12月31日.....	8,170,809	1,879,113	(49,845)
於2012年12月31日 持有資產／負債的年度 總收益／(損失) — 計入損益.....	317,018	—	(49,845)

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.3 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

貴集團 — 續

	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
2013年1月1日.....	8,170,809	1,879,113	(49,845)
確認為損益.....	417,911	—	—
買入.....	2,259,017	120,000	—
結算／處置.....	(2,114,576)	—	49,845
2013年6月30日.....	8,733,161	1,999,113	—
於2013年6月30日 持有資產／負債的期間 總收益 — 計入損益.....	417,911	—	—

貴公司

	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
2010年1月1日.....	8,643,071	—
確認為損益.....	115,869	—
買入.....	3,531,796	—
結算／處置.....	(4,260,814)	—
2010年12月31日.....	8,029,922	—
於2010年12月31日 持有資產／負債的年度總收益 — 計入損益.....	115,869	—

	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
2011年1月1日.....	8,029,922	—
確認為損益.....	211,111	—
買入.....	2,866,719	160,000
結算／處置.....	(3,189,295)	—
2011年12月31日.....	7,918,457	160,000
於2011年12月31日 持有資產／負債的年度總收益 — 計入損益.....	211,111	—

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

69. 金融工具的公允價值 — 續

69.3 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

貴公司 — 續

	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
2012年1月1日.....	7,918,457	160,000
確認為損益	387,451	—
買入.....	3,541,642	—
結算／處置	(3,205,885)	(160,000)
2012年12月31日.....	<u>8,641,665</u>	<u>—</u>
於2012年12月31日		
持有資產／負債的年度總收益		
— 計入損益.....	<u>387,451</u>	<u>—</u>
		以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產
2013年1月1日.....		8,641,665
確認為損益		420,732
買入.....		2,113,117
結算／處置		(2,090,231)
2013年6月30日.....		<u>9,085,283</u>
於2013年6月30日		
持有資產／負債的期間總收益		
— 計入損益.....		<u>420,732</u>

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度與截至2013年6月30日止六個月，貴集團以公允價值計量的金融資產於年度／期間的淨收益總額中包括未實現收益分別為人民幣586.79百萬元，人民幣231.94百萬元、人民幣267.17百萬元及人民幣417.91百萬元。上述未實現公允價值變動損益分別列報為不良債權資產公允價值變動及其他金融資產公允價值變動。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度與截至2013年6月30日止六個月，貴公司以公允價值計量的金融資產於年度／期間的總收益中包括未實現收益分別為人民幣115.87百萬元，人民幣211.11百萬元、人民幣387.45百萬元及人民幣420.73百萬元。上述未實現公允價值變動收益分別列報為不良債權資產公允價值變動及其他金融資產公允價值變動。

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

70. 收購子公司

於相關期間，貴集團收購的子公司對貴集團經營業績及現金流量的影響並不重大。因此，滙總信息如下：

支付購買對價：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
現金.....	16,508	—	—	—	—
處置債權.....	182,082	—	—	—	—
合計.....	198,590	—	—	—	—

購買當日被購買方可識別資產負債如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
現金及銀行存款.....	122,843	—	192,258	—	—
物業及設備.....	6,302	—	11,092	—	—
投資性物業.....	18,478	—	—	—	—
可供出售金融資產.....	341,998	—	—	—	—
應收賬款.....	132,607	—	11,518	—	—
其他資產.....	27,652	—	537,012	—	—
應付賬款.....	(179,186)	—	(273,357)	—	—
其他負債.....	(122,871)	—	(129,668)	—	—
淨資產.....	347,823	—	348,855	—	—

收購子公司產生的淨現金流量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
支付現金.....	(16,508)	—	—	—	—
減：被收購的現金及 現金等價物 餘額.....	122,843	—	192,258	—	—
淨現金流量.....	106,335	—	192,258	—	—

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

70. 收購子公司 — 續

收購子公司而產生的商譽信息如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
支付購買對價	54,122	—	—	—	—
加：非控制性權益	(25,559)	—	—	—	—
減：取得的淨資產	52,655	—	—	—	—
商譽	81,218	—	—	—	—

2012年度，通過與其他股東協議，貴集團獲得了之前作為聯營企業的安徽基石置業有限公司的董事會多數投票權從而取得對該公司的控制。因此，貴集團收購了該公司相關資產、負債但未涉及對價的支付。

71. 處置子公司

於相關期間，貴集團處置了部分子公司。這些子公司主要處於房地產及物業管理行業。

貴集團處置子公司對貴集團經營業績及現金流量的影響並不重大。滙總信息如下：

處置已收對價：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
已收現金	2,649	71,830	1,932,070	208,426	—
遞延支付現金對價	—	25,039	2,801	—	266,530
	2,649	96,869	1,934,871	208,426	266,530

處置子公司的資產負債分析：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
流動資產	7,346	255,230	3,041,190	10,403	78,088
非流動資產	—	64,753	264,315	247,377	51,040
流動負債	(4,628)	(246,127)	(2,502,262)	(127,573)	(13,946)

附錄一

會計師報告

甲. 財務信息(續)

(除另有註明外，單位金額均為人民幣千元)

VI. 合併財務報表附註 — 續

71. 處置子公司 — 續

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年 (未經審計)	2013年
收到現金對價	2,649	71,830	1,932,070	208,426	—
減：處置的現金及 現金等價物餘額	(5,985)	(13,321)	(68,902)	(5,180)	(446)
淨現金流量	<u>(3,336)</u>	<u>58,509</u>	<u>1,863,168</u>	<u>203,246</u>	<u>(446)</u>

乙. 報告期後事項

根據2013年5月30日舉行的2013年第一次臨時股東大會通過的決議案，股東批准貴公司在中國內地銀行間債券市場發行人民幣200億元金融債券的提議。截至本報告日，該債券發行事宜仍需得到監管審批。

於2013年8月9日，貴公司子公司信達地產股份有限公司公告債券發行預案，將於中國內地銀行間債券市場發行不超過人民幣28億元的公司債券。

2013年8月21日，貴公司子公司信達國際控股有限公司公告債券發行預案，將向獨立第三方發行不超過港幣200百萬元無抵押或保證的固定利率公司債券。

丙. 財務報表日後事項

貴集團、貴公司或其任何子公司概無就2013年6月30日後任何期間編製任何經審計財務報表。

此致

中國信達資產管理股份有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟

[日期]