

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



China Cinda Asset Management Co., Ltd.

中國信達資產管理股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359)

2015年中期業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2015年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2015年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2015年中期報告的印刷版本將於2015年9月下旬寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本公司的網站www.cinda.com.cn閱覽。

目錄

| | |
|---------------------|----|
| 釋義..... | 3 |
| 公司基本情況 | 5 |
| 財務概要..... | 7 |
| 管理層討論與分析 | 9 |
| 經濟金融和監管環境..... | 9 |
| 財務報表分析 | 10 |
| 業務綜述..... | 35 |
| 風險管理..... | 56 |
| 資本管理..... | 60 |
| 展望..... | 61 |
| 股本變動及主要股東持股情況..... | 62 |
| 董事、監事及高級管理人員情況..... | 64 |
| 重要事項..... | 65 |
| 審閱報告及簡要合併財務報表..... | 71 |

釋義

在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有如下涵義：

| | |
|-----------|---|
| 金融資產管理公司 | 經國務院批准設立的四家金融資產管理公司，即本公司、中國華融資產管理股份有限公司、中國長城資產管理公司和中國東方資產管理公司 |
| 公司章程 | 現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》 |
| 董事會 | 本公司董事會 |
| 監事會 | 本公司監事會 |
| 銀監會／中國銀監會 | 中國銀行業監督管理委員會 |
| 中國 | 中華人民共和國，於本中期報告不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區 |
| 信達資本 | 信達資本管理有限公司 |
| 信達期貨 | 信達期貨有限公司 |
| 信達香港 | 中國信達(香港)控股有限公司，前稱為華建國際投資有限公司 |
| 信達國際 | 信達國際控股有限公司 |
| 信達投資 | 信達投資有限公司 |
| 信達租賃 | 信達金融租賃有限公司 |
| 信達財險 | 信達財產保險股份有限公司 |
| 信達地產 | 信達地產股份有限公司 |
| 信達證券 | 信達證券股份有限公司 |
| 董事 | 本公司董事 |

| | |
|---------|---------------------------------------|
| 內資股 | 本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入帳列作繳足 |
| 信達澳銀基金 | 信達澳銀基金管理有限公司 |
| H股 | 本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市 |
| 幸福人壽 | 幸福人壽保險股份有限公司 |
| 香港 | 中國香港特別行政區 |
| 香港聯交所 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 金穀信託 | 中國金穀國際信託有限責任公司 |
| 上市規則 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂) |
| 財政部 | 中華人民共和國財政部 |
| (本)公司 | 中國信達資產管理股份有限公司 |
| (本)集團 | 中國信達資產管理股份有限公司及所屬子公司 |
| 中國會計準則 | 財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定 |
| 報告期 | 截至2015年6月30日止六個月 |
| 證券及期貨條例 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂) |
| 股份 | 本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股 |
| 股東 | 股份持有人 |
| 監事 | 本公司監事 |
| 中潤發展 | 中潤經濟發展有限責任公司 |

公司基本情況

| | |
|------------------------|---|
| 法定中文名稱 | 中國信達資產管理股份有限公司 |
| 中文名稱簡稱 | 中國信達 |
| 法定英文名稱 | China Cinda Asset Management Co., Ltd. |
| 英文名稱簡稱 | China Cinda |
| 法定代表人 | 侯建杭 |
| 授權代表 | 臧景范、張衛東 |
| 董事會秘書 | 張衛東 |
| 聯席公司秘書 | 張衛東、魏偉峰 |
| 註冊地址 | 中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓 |
| 註冊地郵政編碼 | 100031 |
| 國際互聯網地址 | www.cinda.com.cn |
| 香港主要營業地點 | 香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓 |
| 登載H股中期報告的 香港聯合交易所網站 | www.hkexnews.hk |
| 中期報告備置地點 | 本公司董事會辦公室 |
| H股股票上市交易所 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 股票簡稱 | 中國信達 |
| 股份代號 | 01359 |
| 股份登記處 | 香港中央證券登記有限公司 (地址：香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至1716室) |
| 企業法人營業執照註冊號 | 100000000031562 |
| 組織機構代碼 | 71092494-5 |

| | |
|---------------|---|
| 金融許可證機構編碼 | J0004H111000001 |
| 稅務登記號碼 | 京稅證字110101710924945 |
| 中國內地法律顧問及辦公地點 | <p>北京市海問律師事務所 中國北京市朝陽區東三環中路5號 財富金融中心20層</p> <p>北京市中倫律師事務所 中國北京市朝陽區建國門外大街甲6號 SK大廈36-37層</p> <p>北京市金杜律師事務所 中國北京市朝陽區東三環中路1號 環球金融中心辦公樓東樓20層</p> <p>上海市方達律師事務所 中國上海市南京西路1266號恒隆廣場一期32樓</p> |
| 香港法律顧問及辦公地點 | <p>達維香港律師事務所 香港中環遮打道3號A香港會所大廈18樓</p> <p>霍金路偉律師行香港辦公室 香港金鐘道88號太古廣場一座11樓</p> |
| 國際會計師事務所及辦公地點 | <p>安永會計師事務所 香港中環添美道1號中信大廈22樓</p> |
| 國內會計師事務所及辦公地點 | <p>安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街1號 東方廣場安永大樓16層</p> |

財務概要

本中期報告所載財務資料按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。

| | 於及截至 | | 於及截至12月31日止年度 | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 6月30日止六個月 2015年 | 2014年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | | |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 9,498.4 | 7,576.7 | 18,113.6 | 10,144.2 | 3,518.4 | 180.9 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 1,467.5 | 2,302.3 | 4,077.5 | 4,617.6 | 3,878.3 | 4,463.1 |
| 其他金融資產公允價值變動 | 1,990.5 | 376.3 | 2,180.5 | 539.0 | 399.3 | 40.5 |
| 投資收益 | 8,281.1 | 3,974.8 | 9,116.5 | 7,043.8 | 6,528.8 | 5,779.3 |
| 其他收入及淨損益 | 16,618.9 | 11,543.8 | 26,302.0 | 20,068.6 | 18,010.4 | 13,918.3 |
| 收入總額 | 37,856.4 | 25,773.9 | 59,790.1 | 42,413.2 | 32,335.2 | 24,382.1 |
| 資產減值損失 | (1,580.5) | (2,686.0) | (5,438.1) | (6,153.3) | (4,601.0) | (536.5) |
| 利息支出 | (9,806.2) | (6,816.9) | (15,961.1) | (7,803.8) | (3,697.6) | (1,807.0) |
| 其他成本及支出 | (14,538.1) | (8,468.9) | (20,634.4) | (16,643.8) | (14,901.5) | (13,683.3) |
| 成本及支出總額 | (25,924.8) | (17,971.7) | (42,033.6) | (30,600.9) | (23,200.1) | (16,026.7) |
| 被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動 | (1,247.2) | (713.2) | (1,909.9) | (540.5) | (151.5) | 50.0 |
| 所佔聯營公司業績 | 55.2 | 176.9 | 460.2 | 500.3 | 612.3 | 652.9 |
| 稅前利潤 | 10,739.6 | 7,265.8 | 16,306.7 | 11,772.1 | 9,595.9 | 9,058.2 |
| 所得稅費用 | (2,484.0) | (1,905.9) | (4,164.0) | (2,671.0) | (2,378.7) | (2,271.9) |
| 本期間／年度利潤 | 8,255.7 | 5,359.9 | 12,142.7 | 9,101.0 | 7,217.2 | 6,786.3 |
| 利潤歸於： | | | | | | |
| 本公司股東 | 7,823.8 | 5,296.0 | 11,896.2 | 9,027.3 | 7,306.3 | 6,762.8 |
| 非控制性權益 | 431.9 | 63.9 | 246.5 | 73.7 | (89.1) | 23.6 |
| 資產 | | | | | | |
| 現金及銀行存款 | 76,969.0 | 66,997.9 | 43,891.2 | 57,059.1 | 42,726.3 | 27,187.2 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | 82,832.9 | 30,746.9 | 57,220.5 | 25,178.5 | 16,923.0 | 13,402.1 |
| 可供出售金融資產 | 101,162.6 | 65,497.4 | 85,794.6 | 72,747.2 | 64,376.6 | 64,382.3 |
| 應收款項類金融資產 | 172,209.7 | 185,045.6 | 180,913.1 | 116,662.7 | 51,195.1 | 12,149.8 |
| 客戶貸款及墊款 | 108,537.2 | 62,655.1 | 80,224.7 | 48,636.4 | 25,041.5 | 9,447.9 |
| 其他資產 | 116,246.0 | 71,212.6 | 96,383.3 | 63,501.5 | 54,351.9 | 46,554.7 |
| 資產總額 | 657,957.4 | 482,155.6 | 544,427.4 | 383,785.4 | 254,614.4 | 173,124.0 |

| | 於及截至 | | 於及截至12月31日止年度 | | | |
|--|--------------------|-------|---------------|-------|-------|-------|
| | 6月30日止六個月 2015年 | 2014年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |

(人民幣百萬元)

負債

| | | | | | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 向中央銀行借款 | 986.1 | 2,873.3 | 986.1 | 4,913.0 | 7,053.4 | 11,310.7 |
| 應付經紀業務客戶款項 | 29,400.8 | 6,885.1 | 11,663.3 | 6,480.8 | 6,629.5 | 8,150.5 |
| 借款 | 272,505.2 | 233,472.6 | 263,452.4 | 173,834.7 | 76,099.2 | 25,178.9 |
| 應付賬款 | 11,068.0 | 24,373.3 | 13,891.2 | 22,814.1 | 39,539.4 | 47,994.9 |
| 應付債券 | 92,128.8 | 41,996.1 | 43,694.9 | 13,285.0 | 12,534.6 | 495.0 |
| 其他負債 | 141,312.8 | 81,776.9 | 108,876.3 | 79,695.7 | 51,873.5 | 37,151.3 |
| 負債總額 | 547,401.7 | 391,377.2 | 442,564.1 | 301,023.3 | 193,729.6 | 130,281.3 |

權益

| | | | | | | |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 歸屬於本公司股東權益 | 100,533.6 | 83,808.1 | 93,368.9 | 75,998.3 | 54,773.6 | 37,813.1 |
| 非控制性權益 | 10,022.2 | 6,970.3 | 8,494.4 | 6,763.8 | 6,111.2 | 5,029.6 |
| 權益總額 | 110,555.8 | 90,778.3 | 101,863.3 | 82,762.1 | 60,884.8 | 42,842.7 |
| 權益及負債總額 | 657,957.4 | 482,155.6 | 544,427.4 | 383,785.4 | 254,614.4 | 173,124.0 |

財務指標

| | | | | | | |
|---------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| 平均股東權益回報率 ⁽¹⁾⁽³⁾ (%) | 16.1 | 13.3 | 14.0 | 13.8 | 15.8 | 18.1 |
| 平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾ (%) | 2.7 | 2.5 | 2.6 | 2.9 | 3.4 | 4.2 |
| 成本收入比率 ⁽⁴⁾ (%) | 23.4 | 22.1 | 24.0 | 26.2 | 29.7 | 35.2 |
| 每股收益(人民幣元) ⁽³⁾⁽⁵⁾ | 0.22 | 0.15 | 0.33 | 0.30 | 0.25 | 0.27 |
| 每股淨資產(人民幣元) ⁽⁶⁾ | 2.77 | 2.31 | 2.58 | 2.50 | 1.90 | 1.50 |

註：

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

管理層討論與分析

經濟金融和監管環境

2015年上半年，中國經濟下行壓力仍然較大，但總體呈現緩中趨穩、穩中向好態勢。儘管國內消費增速、投資增速繼續回落，進出口總額下降，但一二線城市的房地產銷售已經出現較明顯的改善，經濟結構繼續優化，增長質量有所提高。對此，中國政府一方面推動積極財政政策加力增效，適時適度對穩健貨幣政策進行微調，另一方面大力破除各種束縛，激發各類市場主體的創新活力。2015年下半年的宏觀經濟有望延續穩中向好趨勢，能夠實現預期增長目標。

首先，財政政策的實施將更加積極，重大項目建設將加快推進，降稅清費力度將進一步加強，政府和社會資本合作(PPP)模式也將得到更有力的推廣。其次，貨幣擴張速度加快，可以為經濟復蘇提供有力支持。當前，企業平均融資成本比2014年末已有一定下降，這有助於緩解投資和房地產市場所面臨的下行壓力。第三，隨著樓市新政逐漸顯效及銷售旺季到來，樓市去庫存速度加快，樓市回暖和房地產投資復蘇態勢將進一步得以確立。第四，伴隨著結構性刺激政策的出台，政府有關部門加快了對水利、鐵路、生態環境、保障房建設等重點項目的審批，這也將有助於維持基建投資的較快增長。

受流動性、估值壓力等影響，中國的金融市場領域，包括滬深股票市場、全國中小企業股份轉讓系統等中國資本市場在2015年上半年出現了大幅震蕩，金融體系風險暴露增加。截至2015年第二季度末，國內商業銀行不良貸款餘額為人民幣10,919億元，較上季度末增加人民幣1,094億元，連續十五個季度上升；不良貸款率為1.50%，較上季度末上升0.11個百分點，較年初上升0.25個百分點¹。商業銀行淨利潤同比增速也出現明顯下降。本公司認為，下一階段，金融體系的資產質量還可能進一步承壓，但風險可控，不會發生系統性金融風險。在此背景下，金融資產管理公司可以在中國多層次的金融體系中發揮更大的作用。

2015年以來，中國政府有關部門一方面推動實施《金融資產管理公司監管辦法》等政策法規，引導金融資產管理公司審慎經營，不斷提高自我約束能力，嚴守風險底線；另一方面，繼續支持推進金融資產管理公司的轉型發展，轉變經營模式和發展方式。本公司將進一步發揮自身專業優勢，更有力地支持經濟結構調整和經濟增長方式轉變，更好地服務中國實體經濟發展，促進公司價值提升。

¹ 相關資料來源於中國銀監會統計數據。

財務報表分析

集團經營業績

2015年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣7,823.8百萬元，較上年同期增加人民幣2,527.8百萬元，增長47.7%，年化平均股東權益回報率(ROE) 16.1%，年化平均總資產回報率(ROA) 2.7%。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 9,498.4 | 7,576.7 | 1,921.7 | 25.4 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 1,467.5 | 2,302.3 | (834.8) | (36.3) |
| 其他金融資產公允價值變動 | 1,990.5 | 376.3 | 1,614.2 | 429.0 |
| 投資收益 | 8,281.1 | 3,974.8 | 4,306.3 | 108.3 |
| 已賺保費淨收入 | 6,397.9 | 3,269.2 | 3,128.7 | 95.7 |
| 佣金及手續費收入 | 2,349.6 | 1,297.6 | 1,052.0 | 81.1 |
| 存貨銷售收入 | 2,039.4 | 1,798.6 | 240.8 | 13.4 |
| 利息收入 | 5,205.2 | 3,806.8 | 1,398.4 | 36.7 |
| 處置子公司及聯營公司淨收益 | 150.6 | 238.2 | (87.6) | (36.8) |
| 其他收入及淨損益 | 476.2 | 1,133.4 | (657.2) | (58.0) |
| 收入總額 | 37,856.4 | 25,773.9 | 12,082.5 | 46.9 |
| 保險業務支出 | (6,618.4) | (2,939.0) | (3,679.4) | 125.2 |
| 佣金及手續費支出 | (744.2) | (457.9) | (286.3) | 62.5 |
| 存貨銷售成本 | (1,388.3) | (1,122.2) | (266.1) | 23.7 |
| 員工薪酬 | (2,723.0) | (1,885.3) | (837.7) | 44.4 |
| 資產減值損失 | (1,580.5) | (2,686.0) | 1,105.5 | (41.2) |
| 利息支出 | (9,806.2) | (6,816.9) | (2,989.3) | 43.9 |
| 其他支出 | (3,064.1) | (2,064.6) | (999.5) | 48.4 |
| 成本及支出總額 | (25,924.8) | (17,971.7) | (7,953.1) | 44.3 |
| 被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動 | (1,247.2) | (713.2) | (534.0) | 74.9 |
| 所佔聯營公司業績 | 55.2 | 176.9 | (121.7) | (68.8) |
| 稅前利潤 | 10,739.6 | 7,265.8 | 3,474.0 | 47.8 |
| 所得稅費用 | (2,484.0) | (1,905.9) | (578.1) | 30.3 |
| 本期間利潤 | 8,255.7 | 5,359.9 | 2,895.8 | 54.0 |
| 利潤歸於： | | | | |
| 本公司股東 | 7,823.8 | 5,296.0 | 2,527.8 | 47.7 |
| 非控制性權益 | 431.9 | 63.9 | 368.0 | 575.8 |

收入總額

不良資產收入

不良資產經營業務是本集團的核心業務。本集團不良資產產生的收入根據資產性質的不同分別包括：(1)應收款項類不良債權資產收入，即債權重組收益；(2)不良債權資產公允價值變動，包括已實現的處置指定以公允價值計量的不良債權資產所得損益以及該等資產尚未實現的公允價值變動；(3)債轉股資產投資收益，包括股利收入和債轉股資產處置淨收益，在投資收益和處置聯營公司淨收益中核算；(4)抵債資產處置淨收益。

下表載列所示期間本集團不良資產收入的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 9,498.4 | 7,576.7 | 1,921.7 | 25.4 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 1,467.5 | 2,302.3 | (834.8) | (36.3) |
| 可供出售金融資產投資收益 ⁽¹⁾ | 2,795.7 | 2,144.9 | 650.8 | 30.3 |
| 抵債資產處置淨收益 ⁽²⁾ | 21.6 | 184.2 | (162.6) | (88.3) |
| 合計 | <u>13,783.2</u> | <u>12,208.1</u> | <u>1,575.1</u> | <u>12.9</u> |

註：

- (1) 不良資產經營分部內可供出售股權資產產生的投資收益，包括處置此類股權資產所實現的處置淨收益以及此類股權資產產生的股利收入，包含在合併損益表的「投資收益」中。
- (2) 包含在合併損益表的「其他收入及淨損益」中。

本集團不良資產產生的收入由2014年上半年的人民幣12,208.1百萬元增長12.9%至2015年上半年的人民幣13,783.2百萬元，分別佔相應期間收入總額的47.4%及36.4%。

應收款項類不良債權資產收入

本集團應收款項類不良債權資產收入由2014年上半年的人民幣7,576.7百萬元增長25.4%至2015年上半年的人民幣9,498.4百萬元，應收款項類不良債權資產收入分別佔相應期間收入總額的29.4%及25.1%。收入增長主要是由於應收款項類不良債權資產月均餘額增加，2014年上半年及2015年上半年，應收款項類不良債權資產月均餘額分別為人民幣103,460.8百萬元及人民幣169,745.7百萬元。

本公司應收款項類不良債權資產月均年化收益率從2014年上半年的12.2%下降至2015年上半年的11.2%，一方面是因為國內經濟下行等宏觀因素的影響，另一方面是本公司加強風險防控，主動調整業務結構並加大風險緩釋工具的應用。

不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動由2014年上半年的人民幣2,302.3百萬元減少36.3%至2015年上半年的人民幣1,467.5百萬元，分別佔相應期間收入總額的8.9%及3.9%。於2014年及2015年6月30日，以公允價值計量的不良債權資產餘額分別為人民幣22,422.8百萬元及人民幣60,116.8百萬元。

下表載列所示期間本集團不良債權資產的公允價值變動的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 已實現的公允價值變動 | 1,541.5 | 1,624.5 | (83.0) | (5.1) |
| 未實現的公允價值變動 | (74.0) | 677.8 | (751.8) | (110.9) |
| 合計 | <u>1,467.5</u> | <u>2,302.3</u> | <u>(834.8)</u> | <u>(36.3)</u> |

下表載列所示期間本集團以公允價值計量的不良債權資產的變動情況。

於6月30日及
截至該日止六個月
(人民幣百萬元)

| | |
|--------------|-----------------|
| 於2013年12月31日 | 16,391.7 |
| 本期間新增 | 7,185.8 |
| 本期間處置 | (1,832.5) |
| 未實現的公允價值變動 | 677.8 |
| 於2014年6月30日 | 22,422.8 |
| 於2014年12月31日 | 42,302.0 |
| 本期間新增 | 26,277.9 |
| 本期間處置 | (8,389.1) |
| 未實現的公允價值變動 | (74.0) |
| 於2015年6月30日 | <u>60,116.8</u> |

本集團2015年上半年不良債權資產公允價值變動較2014年同期減少36.3%，主要是由於不良債權資產公允價值變動中未實現的公允價值變動由2014年上半年的淨收益人民幣677.8百萬元減少110.9%至2015年上半年的淨損失人民幣74.0百萬元。已實現的公允價值變動，即此類資產處置淨收益，由2014年上半年的人民幣1,624.5百萬元減少5.1%至2015年上半年的人民幣1,541.5百萬元。本公司處置淨收益較上年同期略有下降，主要是本公司在保持年化收益率穩定的前提下，加快了該類資產的處置進度，縮短了處置周期。

投資收益

本集團投資收益由2014年上半年的人民幣3,974.8百萬元增長108.3%至2015年上半年的人民幣8,281.1百萬元，分別佔相應期間收入總額的15.4%及21.9%。

下表載列所示期間本集團投資收益的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 已實現資產處置淨收益 | | | | |
| 可供出售金融資產 | 5,197.8 | 2,055.2 | 3,142.6 | 152.9 |
| 投資證券利息收入 | | | | |
| 可供出售金融資產 | 608.9 | 477.5 | 131.4 | 27.5 |
| 應收款項類債務工具 | 918.0 | 1,010.1 | (92.1) | (9.1) |
| 持有至到期投資 | 155.0 | 180.0 | (25.0) | (13.9) |
| 股利收入 | | | | |
| 可供出售金融資產 | 1,401.4 | 251.9 | 1,149.5 | 456.3 |
| 合計 | <u>8,281.1</u> | <u>3,974.8</u> | <u>4,306.3</u> | <u>108.3</u> |

本集團投資收益總額2015年上半年比上年同期增長108.3%，主要是由於2015年上半年國內股票市場表現良好：(1)可供出售金融資產處置淨收益由2014年上半年的人民幣2,055.2百萬元增長152.9%至2015年上半年的人民幣5,197.8百萬元；(2)可供出售金融資產股利收入由2014年上半年的人民幣251.9百萬元增長456.3%至2015年上半年的人民幣1,401.4百萬元。

下表載列所示期間本集團可供出售金融資產所產生的投資收益的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 可供出售金融資產已實現資產處置 | | | | |
| 淨收益 | 5,197.8 | 2,055.2 | 3,142.6 | 152.9 |
| 本公司債轉股資產 ⁽¹⁾ | 2,525.6 | 2,065.9 | 459.7 | 22.3 |
| 其他 | 2,672.2 | (10.7) | 2,682.9 | (25,073.8) |
| 可供出售金融資產利息收入 | 608.9 | 477.5 | 131.4 | 27.5 |
| 可供出售金融資產股利收入 | 1,401.4 | 251.9 | 1,149.5 | 456.3 |
| 本公司債轉股資產 | 270.1 | 79.0 | 191.1 | 241.9 |
| 本公司自有資金股權投資及其他 | 1,131.3 | 172.9 | 958.4 | 554.3 |
| 合計 | <u>7,208.1</u> | <u>2,784.6</u> | <u>4,423.5</u> | <u>158.9</u> |

註：

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

可供出售金融資產所實現的投資收益包括：(1)處置可供出售金融資產已實現的淨收益；(2)可供出售金融資產產生的利息收入；(3)可供出售金融資產產生的股利收入。可供出售金融資產所實現的投資收益是本集團投資收益中的最大組成部分，在2014年上半年及2015年上半年的投資收益總額中分別佔70.1%及87.0%。

已賺保費淨收入

下表載列所示期間本集團已賺保費淨收入的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 保險合同原保費收入 | 6,455.3 | 5,195.4 | 1,259.9 | 24.3 |
| 減：分出保費 | (74.3) | (1,785.4) | 1,711.1 | (95.8) |
| 提取未到期責任準備金 | 16.9 | (140.8) | 157.7 | (112.0) |
| 已賺保費淨收入 | <u>6,397.9</u> | <u>3,269.2</u> | <u>3,128.7</u> | <u>95.7</u> |

本集團保險合同原保費收入由2014年上半年的人民幣5,195.4百萬元增長24.3%至2015年上半年的人民幣6,455.3百萬元，主要得益於股票和債券市場的良好表現及保險「國十條」等政策助力，其中幸福人壽的保險合同原保費收入由2014年上半年的人民幣3,482.1百萬元增長38.3%至2015年上半年的人民幣4,817.4百萬元。

本集團分出保費由2014年上半年的人民幣1,785.4百萬元減少95.8%至2015年上半年的人民幣74.3百萬元，主要是由於幸福人壽經營改善、盈利能力增強，償付能力提升，從而減少分保業務所致。

本集團提取未到期責任準備金由2014年上半年的淨提取人民幣140.8百萬元減少112.0%至2015年上半年的淨轉回人民幣16.9百萬元，主要是由於信達財險2015年轉回2014年計提的部分未到期責任準備金。

佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團的佣金及手續費收入的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 證券及期貨經紀業務 | 1,716.0 | 376.7 | 1,339.3 | 355.5 |
| 信託業務 | 151.6 | 316.7 | (165.1) | (52.1) |
| 諮詢及財務顧問業務 | 93.3 | 223.6 | (130.3) | (58.3) |
| 證券承銷業務 | 169.7 | 207.2 | (37.5) | (18.1) |
| 基金及資產管理業務 | 159.7 | 103.6 | 56.1 | 54.1 |
| 代理業務 | 18.1 | 22.6 | (4.5) | (19.9) |
| 其他 | 41.3 | 47.2 | (5.9) | (12.6) |
| 合計 | <u>2,349.6</u> | <u>1,297.6</u> | <u>1,052.0</u> | <u>81.1</u> |

本集團佣金及手續費收入由2014年上半年的人民幣1,297.6百萬元增長81.1%至2015年上半年的人民幣2,349.6百萬元，主要是由於證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入增幅較大，但部分被信託業務和諮詢及財務顧問業務的佣金及手續費收入減少所抵消。

證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入由2014年上半年的人民幣376.7百萬元增長355.5%至2015年上半年的人民幣1,716.0百萬元，主要是由於國內股票市場表現良好，信達證券該類收入大幅增加。

諮詢及財務顧問業務的佣金及手續費收入由2014年上半年的人民幣223.6百萬元減少58.3%至2015年上半年的人民幣93.3百萬元，主要由於信達租賃此類業務減少。

信託業務的佣金及手續費收入主要包括金穀信託開展信託業務的收入。該類收入由2014年上半年的人民幣316.7百萬元減少52.1%至2015年上半年的人民幣151.6百萬元，主要是由於資產證券化信託業務規模比重加大，但該類業務的手續費率略低於其他信託業務，導致收入降低。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|--------------|------------------|-----------|---------|--------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 存貨銷售收入 | 2,039.4 | 1,798.6 | 240.8 | 13.4 |
| 存貨銷售成本 | (1,388.3) | (1,122.2) | (266.1) | 23.7 |
| 包括： | | | | |
| 房地產銷售收入 | 1,994.3 | 1,694.4 | 299.9 | 17.7 |
| 房地產銷售成本 | (1,353.0) | (1,057.9) | (295.1) | 27.9 |
| 房地產銷售毛利潤 | 641.3 | 636.6 | 4.7 | 0.7 |
| 房地產銷售毛利潤率(%) | 32.2 | 37.6 | (5.4) | (14.5) |

本集團存貨銷售收入由2014年上半年的人民幣1,798.6百萬元增長13.4%至2015年上半年的2,039.4百萬元，存貨銷售成本由2014年上半年的人民幣1,122.2百萬元增長23.7%至2015年上半年的人民幣1,388.3百萬元。

本集團房地產銷售收入由2014年上半年的人民幣1,694.4百萬元增長17.7%至2015年上半年的人民幣1,994.3百萬元，房地產銷售成本由2014年上半年的人民幣1,057.9百萬元增長27.9%至2015年上半年的人民幣1,353.0百萬元，房地產銷售成本的增長基本抵銷了房地產銷售收入的增長，使得本集團房地產銷售毛利潤率由2014年上半年的37.6%下降5.4個百分點至2015年上半年的32.2%。

利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 客戶貸款及墊款 | 3,914.4 | 2,719.0 | 1,195.4 | 44.0 |
| 銀行存款 | 831.7 | 759.9 | 71.8 | 9.4 |
| 應收賬款 | 126.2 | 200.8 | (74.6) | (37.1) |
| 拆出資金 | 18.6 | 22.1 | (3.5) | (15.7) |
| 買入返售金融資產 | 240.7 | 39.6 | 201.1 | 507.9 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 73.5 | 65.4 | 8.1 | 12.3 |
| 合計 | <u>5,205.2</u> | <u>3,806.8</u> | <u>1,398.4</u> | <u>36.7</u> |

註：

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

本集團利息收入由2014年上半年的人民幣3,806.8百萬元增長36.7%至2015年上半年的人民幣5,205.2百萬元，主要是由於客戶貸款及墊款和買入返售金融資產利息收入增加，但部分被應收賬款利息收入的減少所抵消。

本集團客戶貸款及墊款的利息收入由2014年上半年的人民幣2,719.0百萬元增加44.0%至2015年上半年的人民幣3,914.4百萬元，主要是由於：(1)本集團被合併結構性主體的委託貸款及抵押貸款增加；(2)信達投資、信達香港等子公司的委託貸款增加。

本集團買入返售金融資產的利息收入由2014年上半年的人民幣39.6百萬元增加507.9%至2015年上半年的人民幣240.7百萬元，主要由於本公司加強短期資金營運能力，加大該類資產投資所致。

本集團應收賬款的利息收入由2014年上半年的人民幣200.8百萬元減少37.1%至2015年上半年的人民幣126.2百萬元，主要由於本公司收回了部分應收賬款所致。

其他收入及淨損益

下表載列所示期間本集團其他收入及淨損益的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 投資性物業處置淨收益 | 75.4 | 65.2 | 10.2 | 15.7 |
| 其他資產處置淨收益 | 21.6 | 184.2 | (162.6) | (88.3) |
| 滙兌淨收益 | 3.2 | 246.2 | (243.0) | (98.7) |
| 租金收入 | 176.2 | 152.9 | 23.3 | 15.3 |
| 酒店經營收入 | 258.2 | 249.3 | 8.9 | 3.6 |
| 物業管理收入 | 90.6 | 73.9 | 16.7 | 22.6 |
| 政府補助及補償 | 1.9 | 5.9 | (4.0) | (67.7) |
| 其他 | (151.0) | 155.8 | (306.8) | (196.9) |
| 合計 | <u>476.2</u> | <u>1,133.4</u> | <u>(657.2)</u> | <u>(58.0)</u> |

本集團其他收入及淨損益由2014年上半年的人民幣1,133.4百萬元減少58.0%至2015年上半年的人民幣476.2百萬元，主要是由於：(1)本集團其他資產處置淨收益由2014年上半年的人民幣184.2百萬元減少88.3%至2015年上半年的人民幣21.6百萬元；(2)本集團滙兌淨收益由2014年上半年的人民幣246.2百萬元減少98.7%至2015年上半年的人民幣3.2百萬元，2014年上半年滙兌淨收益金額較大主要是由於本公司2013年底上市募集的港幣資金於2014年陸續結滙，於2014年12月31日，結滙工作已基本完成。

成本及支出總額

下表載列所示期間本集團成本及支出總額的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 保險業務支出 | (6,618.4) | (2,939.0) | (3,679.4) | 125.2 |
| 佣金及手續費支出 | (744.2) | (457.9) | (286.3) | 62.5 |
| 存貨銷售成本 | (1,388.3) | (1,122.2) | (266.1) | 23.7 |
| 員工薪酬 | (2,723.0) | (1,885.3) | (837.7) | 44.4 |
| 營業稅金及附加 | (1,269.5) | (764.7) | (504.8) | 66.0 |
| 折舊及攤銷費用 | (218.9) | (211.3) | (7.6) | 3.6 |
| 資產減值損失 | (1,580.5) | (2,686.0) | 1,105.5 | (41.2) |
| 利息支出 | (9,806.2) | (6,816.9) | (2,989.3) | 43.9 |
| 其他支出 | (1,575.7) | (1,088.6) | (487.1) | 44.7 |
| 合計 | (25,924.8) | (17,971.7) | (7,953.1) | 44.3 |

本集團成本及支出總額由2014年上半年的人民幣17,971.7百萬元增加44.3%至2015年上半年的人民幣25,924.8百萬元，主要是由於集團業務發展需要，導致保險業務支出、利息支出及員工薪酬的增加。

保險業務支出

下表載列所示期間本集團保險業務支出的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 提取保險合同準備金 | (1,601.3) | (701.4) | (899.9) | 128.3 |
| 利息及保單紅利 | (621.6) | (328.7) | (292.9) | 89.1 |
| 分出保費攤回 | 0.6 | 750.5 | (750.0) | (99.9) |
| 其他保險支出 ⁽¹⁾ | (4,396.1) | (2,659.4) | (1,736.7) | 65.3 |
| 合計 | (6,618.4) | (2,939.0) | (3,679.4) | 125.2 |

註：

(1) 主要包括已產生的索賠、退保金和一般及行政開支。

本集團保險業務支出由2014年上半年的人民幣2,939.0百萬元增長125.2%至2015年上半年的人民幣6,618.4百萬元，其中其他保險支出由2014年上半年的人民幣2,659.4百萬元增長65.3%至2015年上半年的人民幣4,396.1百萬元，主要是由於幸福人壽業務規模大幅增長，相應索賠、退保等費用增加所致。

本集團分出保費攤回由2014年上半年的人民幣750.5百萬元減少99.9%至2015年上半年的人民幣0.6百萬元，主要是由於幸福人壽減少分出保費所致。

本集團提取保險合同準備金由2014年上半年的人民幣701.4百萬元增長128.3%至2015年上半年的人民幣1,601.3百萬元，主要是由於幸福人壽業務規模大幅增長所致。

資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應收款項類不良債權資產 | (667.0) | (1,808.8) | 1,141.8 | (63.1) |
| 可供出售金融資產 | (144.5) | (626.6) | 482.1 | (76.9) |
| 客戶貸款及墊款 | (885.2) | (244.5) | (640.7) | 262.1 |
| 應收賬款 | 118.7 | (0.7) | 119.4 | (17,057.1) |
| 其他資產 | (2.5) | (5.4) | 2.9 | (53.4) |
| 合計 | <u>(1,580.5)</u> | <u>(2,686.0)</u> | <u>1,105.5</u> | <u>(41.2)</u> |

本集團資產減值損失由2014年上半年的人民幣2,686.0百萬元降低41.2%至2015年上半年的人民幣1,580.5萬元，主要是由於可供出售金融資產和應收款項類不良債權資產減值準備計提金額減少所致，部分被客戶貸款及墊款所計提的資產減值損失的增加所抵銷。

本集團可供出售金融資產減值損失由2014年上半年的人民幣626.6百萬元降低76.9%至2015年上半年的人民幣144.5百萬元，主要是由於國內股票市場表現良好，2015年上半年上市公司股票未發生大額減值。

本集團應收款項類不良債權資產減值損失由2014年上半年的人民幣1,808.8百萬元降低63.1%至2015年上半年的667.0百萬元，主要因為本集團應收款項類不良債權資產總額由2014年6月30日的人民幣162,423.7百萬元減少到2015年6月30日的人民幣156,973.2百萬元，導致組合撥備計提金額減少所致。

利息支出

下表載列所示期間本集團利息支出的主要組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 向中央銀行借款 | — | (26.8) | 26.8 | (100.0) |
| 應付經紀業務客戶款項 | (34.0) | (10.5) | (23.5) | 224.0 |
| 賣出回購金融資產款 | (277.3) | (147.2) | (130.1) | 88.4 |
| 借款 | (7,891.6) | (5,959.1) | (1,932.5) | 32.4 |
| 應付財政部款項 | (80.5) | (188.8) | 108.3 | (57.4) |
| 應付債券 | (1,505.4) | (440.7) | (1,064.7) | 241.6 |
| 其他 | (17.3) | (43.9) | 26.6 | (60.5) |
| 合計 | (9,806.2) | (6,816.9) | (2,989.3) | 43.9 |

本集團利息支出由2014年上半年的人民幣6,816.9百萬元增加43.9%至2015年上半年的人民幣9,806.2百萬元，主要是由於核心業務快速發展，相應的借款規模發生較大增長，從而使借款的利息支出及應付債券的利息支出增加。

本集團借款利息支出由2014年上半年的人民幣5,959.1百萬元增長32.4%至2015年上半年的人民幣7,891.6百萬元，主要是由於：(1)本公司為支持收購不良債權資產而增加銀行及金融機構借款；(2)信達租賃及信達投資為支持業務增長而增加借款。

本集團應付債券的利息支出由2014年上半年的人民幣440.7百萬元增加241.6%至2015年上半年的人民幣1,505.4百萬元，主要是由於本集團於2014年5月和2015年5月各發行人民幣200億元的金融債券，於2014年5月發行美元15億元的有擔保優先票據以及2015年4月發行美元30億元的有擔保優先票據。

所得稅費用

下表載列所示期間本集團所得稅費用。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| | 2015年 | 2014年 | 變動 | 變動率(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 稅前利潤 | 10,739.6 | 7,265.8 | 3,473.8 | 47.8 |
| 所得稅費用 | (2,484.0) | (1,905.9) | (578.1) | 30.3 |
| 實際稅率(%) | <u>23.1</u> | <u>26.2</u> | <u>(3.1)</u> | <u>(11.7)</u> |

本集團所得稅費用由2014年上半年的人民幣1,905.9百萬元增加30.3%至2015年上半年的人民幣2,484.0百萬元，主要是由於應納稅收入增加所致。2014年上半年及2015年上半年，本集團實際稅率分別為26.2%及23.1%，本期實際稅率的降低主要是由於本集團的非應稅項目收益較2014年上半年有較大幅度增長。

分部經營業績

本集團按三個分部呈報財務業績：(1)不良資產經營，主要包括不良債權資產經營、債轉股資產經營以及問題實體託管清算和重組服務；(2)投資及資產管理，包括自有資金投資、資產管理(私募基金)及主要由本公司、信達投資、信達香港從事的諮詢和財務顧問業務；(3)金融服務，主要包括證券及期貨、信託、融資租賃、基金管理和保險，上述業務主要通過本集團的子公司進行經營。

下表載列所示期間及日期本集團分部財務狀況。

| | 截至6月30日止六個月 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2015年 不良資產經營 | 2014年 | 2015年 投資及資產管理 | 2014年 | 2015年 金融服務 (人民幣百萬元) | 2014年 | 2015年 分部間抵銷 | 2014年 | 2015年 集團合併 | 2014年 |
| 收入總額 | 15,711.0 | 14,284.6 | 7,897.2 | 4,824.3 | 14,774.9 | 7,237.8 | (526.7) | (572.7) | 37,856.4 | 25,773.9 |
| 收入佔比(%) | 41.5 | 55.4 | 20.9 | 18.7 | 39.0 | 28.1 | | | | |
| 成本及支出總額 | (9,604.7) | (9,023.0) | (4,410.0) | (2,674.8) | (12,103.8) | (6,565.1) | 193.6 | 291.2 | (25,924.8) | (17,971.7) |
| 稅前利潤 | 6,145.4 | 5,295.2 | 2,541.7 | 1,580.2 | 2,385.6 | 671.9 | (333.1) | (281.5) | 10,739.6 | 7,265.8 |
| 稅前利潤佔比(%) | 57.2 | 72.9 | 23.7 | 21.7 | 22.2 | 9.2 | | | | |
| 利潤率(%) | 39.1 | 37.1 | 32.2 | 32.8 | 16.1 | 9.3 | | | 28.4 | 28.2 |
| 稅前淨資產回報率 ⁽¹⁾ (%) | 24.9 | 25.7 | 13.4 | 10.4 | 19.8 | 8.3 | | | 20.2 | 16.7 |
| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 |
| | 不良資產經營 | | 投資及資產管理 | | 金融服務 | | 分部間抵銷 | | 集團合併 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | | | |
| 總資產 | 339,425.3 | 320,973.5 | 165,322.1 | 110,860.2 | 168,755.1 | 123,560.4 | (15,545.1) | (10,966.7) | 657,957.4 | 544,427.4 |
| 總資產佔比(%) | 51.6 | 59.0 | 25.1 | 20.4 | 25.6 | 22.7 | | | | |
| 淨資產 | 46,986.7 | 51,619.7 | 44,401.1 | 31,312.0 | 26,141.7 | 22,084.6 | (6,973.7) | (3,153.0) | 110,555.8 | 101,863.3 |
| 淨資產佔比(%) | 42.5 | 50.7 | 40.2 | 30.7 | 23.6 | 21.7 | | | | |

註：

(1) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，為年化後比率。

不良資產經營業務是本集團的核心業務，為本集團主要收入來源之一，分別佔本集團2014年上半年及2015年上半年收入總額的55.4%及41.5%和稅前利潤的72.9%及57.2%，以及於2014年12月31日及2015年6月30日總資產的59.0%及51.6%和淨資產的50.7%及42.5%。

投資及資產管理服務的利潤貢獻保持穩定，分別佔本集團2014年上半年及2015年上半年稅前利潤的21.7%及23.7%。該板塊的稅前利潤率在2014年上半年及2015年上半年分別為32.8%及32.2%。2014年上半年及2015年上半年年化平均稅前淨資產回報率分別為10.4%及13.4%。

金融服務分部是本集團的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團協同多元化的運營管理策略。2015年上半年與上年同期相比，金融服務分部的收入總額及稅前利潤在集團中佔比均有顯著提升，分別比2014年上半年增長104.1%和255.1%，主要是由於資本市場表現良好、保險「國十條」政策推動以及金融類子公司經營改善等原因。

集團財務狀況摘要

於2014年12月31日及2015年6月30日本集團資產總額分別為人民幣544,427.4百萬元及657,957.4百萬元，增長20.9%；負債總額分別為人民幣442,564.1百萬元及547,401.7百萬元，增長23.7%；權益總額分別為人民幣101,863.3百萬元及110,555.8百萬元，增長8.5%。

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|----------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 資產 | | | | |
| 現金及銀行存款 | 76,969.0 | 11.7 | 43,891.2 | 8.1 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 82,832.9 | 12.6 | 57,220.5 | 10.5 |
| 可供出售金融資產 | 101,162.6 | 15.4 | 85,794.6 | 15.8 |
| 應收款項類金融資產 | 172,209.7 | 26.2 | 180,913.1 | 33.2 |
| 客戶貸款及墊款 | 108,537.2 | 16.5 | 80,224.7 | 14.7 |
| 其他資產 | 116,246.0 | 17.7 | 96,383.3 | 17.7 |
| 資產總額 | <u>657,957.4</u> | <u>100.0</u> | <u>544,427.4</u> | <u>100.0</u> |
| 負債 | | | | |
| 向中央銀行借款 | 986.1 | 0.2 | 986.1 | 0.2 |
| 應付經紀業務客戶款項 | 29,400.8 | 5.4 | 11,663.3 | 2.6 |
| 借款 | 272,505.2 | 49.8 | 263,452.4 | 59.5 |
| 應付賬款 | 11,068.0 | 2.0 | 13,891.2 | 3.1 |
| 應付債券 | 92,128.8 | 16.8 | 43,694.9 | 9.9 |
| 其他負債 | 141,312.8 | 25.8 | 108,876.3 | 24.6 |
| 負債總額 | <u>547,401.7</u> | <u>100.0</u> | <u>442,564.1</u> | <u>100.0</u> |

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|----------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 權益 | | | | |
| 歸屬於本公司股東權益 | 100,533.6 | 90.9 | 93,368.9 | 91.7 |
| 非控制性權益 | 10,022.2 | 9.1 | 8,494.4 | 8.3 |
| 權益總額 | <u>110,555.8</u> | <u>100.0</u> | <u>101,863.3</u> | <u>100.0</u> |
| 權益及負債總額 | <u>657,957.4</u> | | <u>544,427.4</u> | |

資產

現金及銀行存款

現金及銀行存款主要包括現金、自有資金銀行存款及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2014年12月31日及2015年6月30日，現金及銀行存款分別為人民幣43,891.2百萬元及人民幣76,969.0百萬元，增長75.4%，主要是由於本公司於2015年5月份發行人民幣200億元的金融債券及信達香港於2015年4月發行美元30億元的有擔保優先票據，以及信達證券客戶資金存款因國內股票市場表現良好而大幅增加所致。

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分為交易性金融資產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。

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

| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 變動 | 變動率(%) |
|----------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------|
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 交易性金融資產 | | | | |
| 債券 | 11,001.7 | 7,064.7 | 3,937.0 | 55.7 |
| 上市或在交易所交易的權益工具 | 4,863.0 | 2,409.9 | 2,453.1 | 101.8 |
| 共同基金 | 3,632.2 | 1,505.1 | 2,127.1 | 141.3 |
| 衍生工具 | 23.6 | 17.4 | 6.2 | 35.8 |
| 小計 | 19,520.5 | 10,997.1 | 8,523.4 | 77.5 |
| 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 | 60,116.8 | 42,302.0 | 17,814.7 | 42.1 |
| 金融機構可轉換債券 | — | 698.3 | (698.3) | (100.0) |
| 企業可轉換債券 | 45.3 | 46.3 | (1.0) | (2.1) |
| 理財產品 | 2,567.7 | 2,521.6 | 46.1 | 1.8 |
| 未上市權益工具 | 582.7 | 655.2 | (72.6) | (11.1) |
| 小計 | 63,312.5 | 46,223.4 | 17,089.0 | 37.0 |
| 合計 | 82,832.9 | 57,220.5 | 25,612.4 | 44.8 |

於2014年12月31日及2015年6月30日，交易性金融資產分別為人民幣10,997.1百萬元及人民幣19,520.5百萬元，增長77.5%。交易性金融資產大幅增長主要是因為國內股票和債券市場表現良好及保險「國十條」等政策助力下，信達證券、幸福人壽、信達香港所持基金、債券及權益工具增加。

於2014年12月31日及2015年6月30日，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分別為人民幣46,223.4百萬元及人民幣63,312.5百萬元，增長37.0%，主要是由於本公司的傳統類不良債權資產增加。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由2014年12月31日的人民幣42,302.0百萬元增長42.1%至2015年6月30日的人民幣60,116.8百萬元，主要是由於本公司2015年上半年大量購入此類資產所致。

可供出售金融資產

下表載列於所示日期本集團可供出售金融資產的主要組成部分。

| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 變動 | 變動率(%) |
|-----------------|-------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 債券 | 10,982.0 | 10,785.2 | 196.8 | 1.8 |
| 權益工具 | 53,707.2 | 45,492.0 | 8,215.2 | 18.1 |
| 金融機構債務工具及資產管理計劃 | 2,449.6 | 15,611.0 | (13,161.4) | (84.3) |
| 基金 | 27,289.3 | 8,646.3 | 18,643.0 | 215.6 |
| 信託產品及信託受益權 | 3,262.4 | 2,870.7 | 391.7 | 13.6 |
| 理財產品 | 2,327.8 | 1,238.1 | 1,089.6 | 88.0 |
| 資產支持證券 | 595.2 | 605.2 | (10.0) | (1.7) |
| 其他 | 549.2 | 546.0 | 3.1 | 0.6 |
| 合計 | <u>101,162.6</u> | <u>85,794.6</u> | <u>15,368.0</u> | <u>17.9</u> |

於2014年12月31日及2015年6月30日，可供出售金融資產分別為人民幣85,794.6百萬元及人民幣101,162.6百萬元，增長17.9%。

權益工具是本集團可供出售金融資產的最大組成部分。於2014年12月31日及2015年6月30日，權益工具分別為人民幣45,492.0百萬元及人民幣53,707.2百萬元，分別佔全部可供出售金融資產的53.0%及53.1%。

2015年上半年，可供出售金融資產中權益工具增加人民幣8,215.2百萬元，基金增加人民幣18,643.0百萬元，主要是由於本公司、信達香港、幸福人壽及信達投資持有的該類資產增加所致。

本集團評估可供出售金融資產是否減值，計提減值損失準備，並確認資產減值損失。

下表載列於所示日期本集團可供出售金融資產減值損失準備的變動情況。

| | 於6月30日及 截至該日 止六個月 (人民幣百萬元) |
|--------------------|-------------------------------------|
| 於2013年12月31日 | (7,377.7) |
| 計提減值損失準備 | (626.6) |
| 處置轉出 | 1,327.6 |
| 於2014年6月30日 | (6,676.7) |
| 於2014年12月31日 | (3,310.6) |
| 計提減值損失準備 | (144.4) |
| 處置轉出 | 737.6 |
| 於2015年6月30日 | <u>(2,717.4)</u> |

2014上半年及2015年上半年，本集團可供出售金融資產計提減值損失準備分別為人民幣626.6百萬元及人民幣144.4百萬元，主要反映了本集團所持有的部分上市公司股權的市場價格的變化情況。

應收款項類金融資產

下表載列於所示日期本集團應收款項類金融資產的主要組成部分。

| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 變動 | 變動率(%) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 不良債權資產 | | | | |
| 自金融機構購入貸款 | 37,277.3 | 43,586.5 | (6,309.2) | (14.5) |
| 非金融企業應收賬款 | 119,695.9 | 123,877.8 | (4,181.9) | (3.4) |
| 小計 | 156,973.2 | 167,464.3 | (10,491.1) | (6.3) |
| 減值損失準備 | (5,717.9) | (5,355.4) | (362.5) | 6.8 |
| 債務證券 | | | | |
| 信託產品 | 4,896.6 | 3,687.9 | 1,208.6 | 32.8 |
| 憑證式國債 | 117.7 | 117.7 | — | — |
| 債權投資計劃 | 2,539.5 | 1,806.0 | 733.5 | 40.6 |
| 小計 | 7,553.8 | 5,611.6 | 1,942.2 | 34.6 |
| 減值損失準備 | (127.7) | (66.0) | (61.7) | 93.4 |
| 結構化債權安排 | 13,528.4 | 13,258.6 | 269.9 | 2.0 |
| 合計 | <u>172,209.7</u> | <u>180,913.1</u> | <u>(8,703.4)</u> | <u>(4.8)</u> |

於2014年12月31日及2015年6月30日，應收款項類不良債權資產總額分別為人民幣167,464.3百萬元及人民幣156,973.2百萬元，減少6.3%。該類資產減少主要是由於本公司主動調整業務結構所致。

於2014年12月31日及2015年6月30日，本公司已發生減值的應收款項類不良債權資產分別為人民幣2,037.1百萬元及人民幣2,416.3百萬元，佔應收款項類不良債權資產總額的1.2%及1.52%。於2014年12月31日及2015年6月30日，本公司應收款項類不良債權資產減值損失準備分別為人民幣5,432.0百萬元及人民幣5,802.8百萬元，應收款項類不良債權資產的覆蓋比例分別為266.7%及240.2%，針對應收款項類不良債權資產所作的減值損失準備對應收款項類不良債權資產總額的覆蓋比例分別為3.19%及3.65%。

於2014年12月31日及2015年6月30日，結構化債權安排餘額分別為人民幣13,258.6百萬元及人民幣13,528.4百萬元。此類資產是本公司參加銀行設立的結構化資金安排計劃所形成，該類計劃屬於沒有活躍市場報價、回收金額固定的非衍生金融資產。本公司按照貸款和應收款類資產對其進行管理，並在財務報表應收款項類金融資產科目列示。

客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 變動 | 變動率(%) |
|---------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 信用貸款 | 1,912.7 | 2,790.4 | (877.7) | (31.5) |
| 抵押貸款 | 6,469.7 | 7,394.5 | (924.8) | (12.5) |
| 其他附擔保貸款 | 4,782.0 | 1,192.5 | 3,589.5 | 301.0 |
| 融出資金 | 17,103.6 | 6,939.7 | 10,163.8 | 146.5 |
| 應收融資租賃款 | 40,553.3 | 37,020.4 | 3,532.9 | 9.5 |
| 委託貸款 | 40,343.9 | 26,677.4 | 13,666.5 | 51.2 |
| 小計 | 111,165.1 | 82,014.9 | 29,150.2 | 35.5 |
| 減值損失準備 | (2,627.9) | (1,790.2) | (837.7) | 46.8 |
| 合計 | <u>108,537.2</u> | <u>80,224.7</u> | <u>28,312.4</u> | <u>35.3</u> |

於2014年12月31日及2015年6月30日，客戶貸款及墊款分別為人民幣80,224.7百萬元及人民幣108,537.2百萬元，增長35.3%。

委託貸款由2014年12月31日的人民幣26,677.4百萬元增長51.2%至2015年6月30日的人民幣40,343.9百萬元。主要是由於：(1)資產管理業務的快速發展，經營委託貸款業務的被合併結構性主體增加；(2)信達投資的委託貸款業務增加。

抵押貸款由2014年12月31日的人民幣7,394.5百萬元減少12.5%至2015年6月30日的人民幣6,469.7百萬元，主要是由於信達香港的抵押貸款業務減少。

融出資金由2014年12月31日的人民幣6,939.7百萬元增長146.5%至2015年6月30日的人民幣17,103.6百萬元，主要是由於信達證券融出資金的大幅增長。

應收融資租賃款(扣除減值損失準備前)由2014年12月31日的人民幣37,020.4百萬元增長9.5%至2015年6月30日的人民幣40,553.3百萬元，主要是由於信達租賃業務規模擴大。於2014年12月31日及2015年6月30日，應收融資租賃款分別佔客戶貸款及墊款總額的45.1%及36.5%，佔比下降主要是由於委託貸款及融出資金等業務的快速增長。

下表載列於所示日期本集團於有關年度將收取的融資租賃款項淨額。

| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 | 變動 | 變動率(%) |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 融資租賃總投資 | 45,159.0 | 42,361.4 | 2,797.6 | 6.6 |
| 減：未實現融資收益 | 4,605.8 | 5,341.0 | (735.3) | (13.8) |
| 淨應收融資租賃款 | 40,553.3 | 37,020.4 | 3,532.9 | 9.5 |
| 一年內(包括一年) | 14,218.9 | 11,432.2 | 2,786.7 | 24.4 |
| 一至五年(包括五年) | 25,667.4 | 24,163.9 | 1,503.5 | 6.2 |
| 超過五年 | 666.9 | 1,424.3 | (757.3) | (53.2) |
| 減值損失準備 | (855.7) | (752.1) | (103.6) | 13.8 |
| 賬面淨值 | <u>39,697.5</u> | <u>36,268.3</u> | <u>3,429.2</u> | <u>9.5</u> |

負債

本集團負債的主要組成部分包括借款、應付賬款及應付債券，分別佔本集團於2015年6月30日負債總額的49.8%、2.0%及16.8%。

下表載列於所示日期本集團的付息負債。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 向中央銀行借款 | 986.1 | 0.2 | 986.1 | 0.3 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 29,400.8 | 7.0 | 11,663.3 | 3.3 |
| 賣出回購金融資產款 | 14,667.6 | 3.5 | 9,939.6 | 2.8 |
| 借款 | 272,505.2 | 64.5 | 263,452.4 | 75.0 |
| 應付賬款 | 9,791.2 | 2.3 | 9,710.7 | 2.8 |
| 拆入資金 | 3,335.9 | 0.8 | 11,827.0 | 3.4 |
| 應付債券 | 92,128.8 | 21.9 | 43,694.9 | 12.4 |
| 合計 | <u>422,815.4</u> | <u>100.0</u> | <u>351,274.0</u> | <u>100.0</u> |

借款

於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團借款餘額分別為人民幣263,452.4百萬元及人民幣272,505.2百萬元。借款增加主要是由於：(1)本公司為支持收購不良債權資產業務而增加銀行及金融機構借款；(2)信達租賃為支持融資租賃業務的增長而增加借款；(3)信達投資為支持業務增長而增加借款。

應付債券

下表載列於所示日期本集團的應付債券。

| | 於2015年 6月30日 (人民幣百萬元) | 於2014年 12月31日 |
|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| 10年期7.2%固定利率次級債券 | 522.0 | 504.2 |
| 3年期4.35%固定利率金融債券 | 5,138.9 | 5,030.7 |
| 5年期4.65%固定利率金融債券 | 5,141.5 | 5,027.0 |
| 3年期5.2%固定利率金融債券 | 10,015.5 | 10,268.4 |
| 5年期5.35%固定利率金融債券 | 10,009.9 | 10,273.7 |
| 3年期4%固定利率金融債券 | 2,004.0 | 1,996.9 |
| 5年期4%固定利率美元有擔保優先票據 | 6,082.4 | 6,079.0 |
| 10年期5.625%固定利率美元有擔保優先票據 | 3,047.8 | 3,051.2 |
| 15年期5.2%固定利率美元有擔保優先票據 | 1,396.7 | 1,403.0 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | 69.1 | 60.6 |
| 3年期5.9%固定利率次級債券 | 3,066.9 | — |
| 3年期6%固定利率次級債券 | 3,033.5 | — |
| 3年期4.1%固定利率金融債券 | 10,004.1 | — |
| 5年期4.3%固定利率金融債券 | 10,005.5 | — |
| 5年期5.8%固定利率金融債券 | 1,503.6 | — |
| 半年期6%固定利率金融債券 | 10.3 | — |
| 2年期6.5%固定利率金融債券 | 1,001.1 | — |
| 15年期5.2%固定利率美元有擔保優先票據 | 1,164.4 | — |
| 15年期4.45%固定利率美元有擔保優先票據 | 494.9 | — |
| 5年期3.13%固定利率美元有擔保優先票據 | 7,969.4 | — |
| 10年期4.25%固定利率美元有擔保優先票據 | 10,447.3 | — |
| 合計 | 92,128.8 | 43,694.9 |

應付債券主要包括：(1)本公司於2012年10月、2014年5月及2015年5月分別發行的金融債券；(2)信達香港於2013年9月、10月及12月，2014年7月、9月及10月分別發行的債券；(3)幸福人壽於2011年9月發行的次級債券；(4)信達證券於2015年2月及4月發行的固定利率次級債券，2015年5月及6月發行的固定利率金融債券；(5)信達香港的全資子公司於2014年5月發行的5年期和10年期固定利率有擔保優先票據；(6)信達香港的全資子公司於2015年2月和2015年4月分別發行的3年期和10年期固定利率有擔保優先票據。

向中央銀行借款

本公司就購買國有商業銀行不良資產向中國人民銀行借款。向中央銀行借款系為收購商業銀行不良資產從中國人民銀行借入的款項，年利率為2.25%。於2014年12月31日及2015年6月30日，本金部分已全部償還，餘額為尚未償還的部分利息。

或有負債

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

於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣1,528百萬元及人民幣2,808百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見分別計提預計負債人民幣122百萬元和人民幣105百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

中國會計準則與國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表差異

本公司按照中國會計準則編製的簡要合併財務報表與按照國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

業務綜述

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括不良債權資產經營、債轉股資產經營和問題實體託管清算和重組服務；(2)投資及資產管理業務，包括自有資金投資、資產管理(私募基金)及主要由本公司、信達投資和信達香港從事的諮詢和財務顧問業務；(3)金融服務業務，包括證券及期貨、信託、融資租賃、基金管理和保險業務。

下表載列所示期間各業務分部的收入總額和稅前利潤。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 收入總額 | 佔比(%) | 收入總額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 不良資產經營 | 15,711.0 | 41.5 | 14,284.6 | 55.4 |
| 投資及資產管理 | 7,897.2 | 20.9 | 4,824.3 | 18.7 |
| 金融服務 | 14,774.9 | 39.0 | 7,237.8 | 28.1 |
| 分部間抵銷 | (526.7) | (1.4) | (572.7) | (2.2) |
| 合計 | 37,856.4 | 100.0 | 25,773.9 | 100.0 |

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------|-----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 稅前利潤 | 佔比(%) | 稅前利潤 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 不良資產經營 | 6,145.4 | 57.2 | 5,295.2 | 72.9 |
| 投資及資產管理 | 2,541.7 | 23.7 | 1,580.2 | 21.7 |
| 金融服務 | 2,385.6 | 22.2 | 671.9 | 9.2 |
| 分部間抵銷 | (333.1) | (3.1) | (281.5) | (3.9) |
| 合計 | 10,739.6 | 100.0 | 7,265.8 | 100.0 |

截至2015年6月30日止六個月，本集團的不良資產經營業務、投資及資產管理業務和金融服務業務的營業收入分別佔本集團收入總額的41.5%、20.9%和39.0%。稅前利潤分別佔本集團稅前利潤的57.2%、23.7%和22.2%。

不良資產經營業務

不良資產經營為本公司的主要業務，是本公司的主要收入和利潤來源。截至2014年及2015年6月30日止六個月，不良資產經營業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為55.4%和41.5%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的72.9%和57.2%。

本公司的不良資產經營業務包括：(1)通過收購或受託的方式對金融機構和非金融企業的不良債權資產進行管理和處置；(2)管理和處置債轉股資產；(3)對問題金融機構和非金融企業進行託管清算和重組等。

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

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 不良債權資產淨額⁽¹⁾ | | | | |
| 金融類 | 94,754.5 | 44.5 | 83,708.3 | 40.5 |
| 非金融類 | 118,284.3 | 55.5 | 123,095.6 | 59.5 |
| 合計 | <u>213,038.8</u> | <u>100.0</u> | <u>206,803.9</u> | <u>100.0</u> |

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 不良債權資產收購成本 | | | | |
| 金融類 | 32,443.4 | 56.2 | 25,337.9 | 29.7 |
| 非金融類 | 25,295.4 | 43.8 | 60,040.2 | 70.3 |
| 合計 | <u>57,738.8</u> | <u>100.0</u> | <u>85,378.1</u> | <u>100.0</u> |
| 不良債權資產收入⁽²⁾ | | | | |
| 金融類 | 3,708.4 | 33.7 | 4,969.5 | 50.3 |
| 非金融類 | 7,283.4 | 66.3 | 4,917.8 | 49.7 |
| 合計 | <u>10,991.8</u> | <u>100.0</u> | <u>9,887.3</u> | <u>100.0</u> |

註：

- (1) 即合併財務報表所指本公司的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，及應收款項類不良債權資產。
- (2) 即合併財務報表所指本公司的不良債權資產公允價值變動，及應收款項類不良債權資產收入。

金融類不良資產

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

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

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 收購金額 | 佔比(%) | 收購金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 大型商業銀行 | 11,581.9 | 35.7 | 8,050.6 | 31.8 |
| 股份制商業銀行 | 9,964.5 | 30.7 | 6,037.6 | 23.8 |
| 城市和農村商業銀行 | 3,560.0 | 11.0 | 1,332.6 | 5.3 |
| 其他非銀行金融機構 | 7,218.8 | 22.2 | 8,952.9 | 35.3 |
| 其他銀行(政策性銀行、 中國郵政郵儲銀行、外資銀行) | 118.2 | 0.4 | 964.2 | 3.8 |
| 合計 | 32,443.4 | 100.0 | 25,337.9 | 100.0 |

非金融類不良資產

目前，本公司收購的非金融類不良資產主要為非金融企業的應收賬款及其他應收款，包括：逾期應收款、預期可能逾期的應收款以及存在流動性問題的借款人的應收款。

不良債權資產經營模式

本公司不良債權資產的經營模式分為傳統類不良資產經營模式和附重組條件類不良資產經營模式。

下表載列於所示日期及期間本公司分別通過傳統類不良資產經營模式和附重組條件類不良資產經營模式收購和處置不良資產的情況。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|-----------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 不良債權資產淨額 | | | | |
| 傳統類 ⁽¹⁾ | 59,922.0 | 28.1 | 42,169.4 | 20.4 |
| 附重組條件類 ⁽²⁾ | 153,116.8 | 71.9 | 164,634.5 | 79.6 |
| 合計 | 213,038.8 | 100.0 | 206,803.9 | 100.0 |

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 新增收購不良債權資產⁽³⁾ | | | | |
| 傳統類 | 26,203.8 | 45.4 | 7,185.5 | 8.4 |
| 附重組條件類 | 31,535.0 | 54.6 | 78,192.6 | 91.6 |
| 合計 | 57,738.8 | 100.0 | 85,378.1 | 100.0 |
| 不良債權資產收入 | | | | |
| 傳統類 ⁽⁴⁾ | 1,500.9 | 13.7 | 2,310.6 | 23.4 |
| 附重組條件類 ⁽⁵⁾ | 9,490.9 | 86.3 | 7,576.7 | 76.6 |
| 合計 | 10,991.8 | 100.0 | 9,887.3 | 100.0 |

註：

- (1) 即合併財務報表中本公司的「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」。
- (2) 即合併財務報表中本公司的「應收款項類投資不良債權資產」減去任何已識別的減值損失。
- (3) 即所示各期間收購不良債權資產的金額。
- (4) 即合併財務報表中本公司的「不良債權資產公允價值變動」，其中包括已實現及未實現部分。
- (5) 即合併財務報表中本公司的「應收款項類不良債權資產收入」。

傳統類不良資產

本公司的傳統類不良資產主要來源於銀行，債權收購完成後承接銀行與債務人的債權債務關係，在處置過程中通常通過債權重組、訴訟追償及出售等方式發現和提升資產價值。

下表載列於所示日期及期間本公司收購和處置傳統類不良資產的情況。

| | 於2015年 6月30日 (人民幣百萬元) | 於2014年 12月31日 (人民幣百萬元) |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 傳統類不良資產淨額 | <u>59,922.0</u> | <u>42,169.4</u> |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2015年 (人民幣百萬元) | 2014年 (人民幣百萬元) |
| 新增收購傳統類不良資產 | 26,203.8 | 7,185.5 |
| 處置傳統類不良資產賬面成本 ⁽¹⁾ | 8,531.0 | 1,831.5 |
| 未實現的公允價值變動 | 79.8 | 717.3 |
| 傳統類不良資產淨收益 | 1,500.9 | 2,310.6 |
| 內部收益率 ⁽²⁾ (%) | <u>19.2</u> | <u>18.3</u> |

註：

(1) 該項指特定期間所處置傳統類不良資產的金額。

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

附重組條件類不良資產

本公司的附重組條件類不良資產主要來自非金融企業，同時也有部分來自於銀行和非銀行金融機構。債權收購時，本公司與債權人及債務人分別達成協議，以確定合同權利義務關係，即本公司向債權企業收購債權，同時與債務企業及其關聯方達成重組協議，約定還款金額、還款方式、還款時間、抵質押物及擔保安排等。在該經營模式下，收益的金額和支付時間在簽訂重組協議時已確定。

下表載列於所示日期及期間本公司收購和處置附重組條件類不良資產的情況。

| | 於2015年 6月30日 (人民幣百萬元) | 於2014年 12月31日 (人民幣百萬元) |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 附重組條件類不良資產淨額 | 153,116.8 | 164,634.5 |
| 已減值附重組條件類不良資產餘額 | 2,416.3 | 2,037.1 |
| 減值比率 ⁽¹⁾ (%) | 1.52 | 1.2 |
| 資產減值準備 | 5,802.8 | 5,432.0 |
| 撥備覆蓋率 ⁽²⁾ (%) | 240.2 | 266.7 |
| | <u><u> </u></u> | <u><u> </u></u> |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2015年 | 2014年 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 新增收購附重組條件類不良資產 | 31,535.0 | 78,192.6 |
| 附重組條件類不良資產收入 | 9,490.9 | 7,576.7 |
| 附重組條件類不良資產月均年化收益率 ⁽³⁾ (%) | 11.2 | 12.2 |
| | <u><u> </u></u> | <u><u> </u></u> |

註：

- (1) 已減值附重組條件類不良資產除以附重組條件類不良資產總額。
- (2) 資產減值準備餘額除以已減值附重組條件類不良資產餘額。
- (3) 附重組條件類不良資產收入除以附重組條件類不良資產月均餘額。

受託不良資產經營

除以上對不良資產的購買和處置業務外，本公司接受金融機構、非金融企業及地方政府的委託，經營金融類和非金融類不良資產，對其進行管理和處置，並根據現金回收情況獲得委託收益，即佣金收益。於2014年12月31日及2015年6月30日，受託不良資產餘額分別為人民幣351.9億元和人民幣417.9億元。

債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲得了大量債轉股資產。按照性質分類，本公司將債轉股資產分為債轉股企業的未上市股份(未上市債轉股資產)和債轉股企業的上市股份(上市債轉股資產)。於2014年12月31日及2015年6月30日，本公司持有股權的未上市債轉股資產分別為196戶和188戶，賬面價值總額分別為人民幣32,651.9百萬元和人民幣32,463.5百萬元，上市債轉股資產分別為17戶和18戶，賬面價值總額分別為人民幣8,912.0百萬元和人民幣8,304.6百萬元。

下表載列於所示日期本公司未上市類及上市類債轉股資產的詳情。

| | 於2015年 6月30日 (人民幣百萬元，戶數除外) | 於2014年 12月31日 |
|--------|----------------------------------|------------------|
| 戶數 | 206 | 213 |
| 未上市類 | 188 | 196 |
| 上市類 | 18 | 17 |
| 賬面價值總額 | 40,768.1 | 41,563.9 |
| 未上市類 | 32,463.5 | 32,651.9 |
| 上市類 | <u>8,304.6</u> | <u>8,912.0</u> |

債轉股資產處置收益

截至2014年及2015年6月30日止六個月，本公司處置的債轉股資產分別為20戶和15戶，處置資產的總收購成本(扣減減值準備後，如有)分別為人民幣1,257.6百萬元和1,258.3百萬元，股權處置淨收益分別為人民幣2,065.9百萬元和人民幣2,525.6百萬元，股利收入分別為人民幣79.0百萬元和人民幣270.1百萬元。截至2015年6月30日止六個月，本公司債轉股資產處置收益倍數¹為3.0倍，其中未上市債轉股資產處置收益倍數為3.7倍。

¹ 債轉股資產處置收益倍數的計算公式為：股權處置淨收益+處置資產的收購成本(扣減減值準備後，如有)／處置資產的收購成本(扣減減值準備後，如有)

下表載列所示期間本公司債轉股資產的處置情況。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|---------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| | (人民幣百萬元，戶數除外) | |
| 處置戶數 | 15 | 20 |
| 處置資產的收購成本(扣減減值準備後，如有) | 1,258.3 | 1,257.6 |
| 股權處置淨收益 | 2,525.6 | 2,065.9 |
| 股利收入 | <u>270.1</u> | <u>79.0</u> |

註：

股權處置淨收益及計算處置收益倍數未包含債轉股應收賬款產生的利息收入131.7百萬元。

投資及資產管理

本集團通過本公司和信達投資、信達香港、中潤發展、信達資本以及下屬企業進行投資及資產管理業務，主要包括自有資金投資業務、資產管理業務(含私募基金)，以及其他業務。截至2014年及2015年6月30日止六個月，投資及資產管理業務收入佔本集團收入總額的比例分別為18.7%和20.9%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為21.7%和23.7%。

下表載列於所示日期及期間信達投資、信達香港以及中潤發展的主要財務數據。

| | 截至於6月30日止六個月 | | 2014年 | | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|------|--------------|-------------|-------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 | 2015年 | 收入 | 稅前利潤 | 總資產 | 淨資產 | 總資產 | 淨資產 |
| | 收入 | 稅前利潤 | 收入 | 稅前利潤 | (人民幣百萬元) | | 總資產 | 淨資產 |
| 信達投資 | 5,025.9 | 1,889.4 | 3,314.6 | 1,031.8 | 71,145.0 | 23,868.2 | 58,859.4 | 15,296.7 |
| 信達香港 | 1,037.3 | 396.1 | 245.0 | 69.3 | 45,152.5 | 4,961.5 | 20,881.9 | 4,221.6 |
| 中潤發展 | <u>191.8</u> | <u>93.7</u> | <u>99.9</u> | <u>73.6</u> | <u>4,284.5</u> | <u>1,495.8</u> | <u>2,540.8</u> | <u>1,024.3</u> |

自有資金投資業務

本集團的自有資金投資主要包括：(1)圍繞不良資產業務所進行的股權投資；(2)圍繞不良資產業務所進行的房地產投資和開發；(3)包括基金、債券、信託、理財產品在內的其他投資。於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團的自有資金投資餘額分別為人民幣319.2億元和人民幣603.5億元；截至2014年及2015年6月30日止六個月，本集團的自有資金投資收益，主要包括歸於投資及資產管理板塊下的投資收益、投資性物業淨收入與酒店經營收入等，分別為人民幣8.5億元和人民幣41.1億元；於2015年6月30日，本集團的股權投資、房地產投資、基金投資和其他投資分別佔總投資額的36.2%、2.7%、40.9%及20.2%。

下表載列於所示日期本集團自有資金投資的情況。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|----------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 自有資金投資餘額 — 按投資類別 | | | | |
| 股權投資 ⁽¹⁾ | 21,841.2 | 36.2 | 15,537.9 | 48.7 |
| 房地產投資 ⁽²⁾ | 1,603.3 | 2.7 | 1,583.3 | 5.0 |
| 基金投資 | 24,697.4 | 40.9 | 5,280.1 | 16.5 |
| 其他投資 ⁽³⁾ | 12,207.9 | 20.2 | 9,514.7 | 29.8 |
| 合計 | 60,349.8 | 100.0 | 31,916.0 | 100.0 |
| 自有資金投資餘額 — 按投資主體 | | | | |
| 本公司 | 24,657.9 | 40.9 | 14,608.1 | 45.8 |
| 信達投資 | 18,352.1 | 30.4 | 11,576.5 | 36.3 |
| 信達香港 | 18,368.1 | 30.4 | 6,640.5 | 20.8 |
| 中潤發展 | 1,894.2 | 3.1 | 1,360.0 | 4.3 |
| (抵銷) | (2,922.5) | (4.8) | (2,269.2) | (7.2) |
| 合計 | 60,349.8 | 100.0 | 31,916.0 | 100.0 |

註：

- (1) 即合併財務報表中歸屬於投資及資產管理業務分部的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「可供出售金融資產」及「於聯營公司之權益」中的權益工具。
- (2) 即合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 其他投資主要包括債券投資、信託投資和理財產品投資。

股權投資

本公司、信達投資、信達香港和中潤發展均從事圍繞不良資產主業的股權投資，但是側重各有不同。本公司主要以不以控股為目的的財務性股權投資為主，主要集中在本公司具有豐富行業經驗的礦產、能源、建築、環保等行業。信達投資的股權投資主要圍繞本公司的不良資產經營業務，信達香港主要從事與本公司不良資產經營相關的境外股權投資業務，中潤發展的股權投資業務主要圍繞託管、清算及重組業務展開。

本公司的股權投資

本公司從事財務性投資並獲取股權分紅及股權處置收益，於2014年12月31日及2015年6月30日，本公司通過直接投資持有股權且列在合併財務報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產與聯營公司之權益項下的投資餘額分別為人民幣25.5億元和人民幣40.9億元。

信達投資的股權投資

信達投資是本集團的專業投資平台，於2014年12月31日及2015年6月30日，信達投資列在合併財務報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產與聯營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣58.3億元和人民幣56.1億元。

信達香港的股權投資

信達香港及其相關子公司為集團的主要境外業務平台，於2014年12月31日及2015年6月30日，信達香港列在合併財務報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產與聯營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣55.5億元和人民幣102.0億元。

中潤發展的股權投資

中潤發展的投資業務主要結合本公司的不良資產經營業務和問題實體託管清算業務來開展，於2014年12月31日及2015年6月30日，中潤發展列在合併財務報表中可供出售金融資產與聯營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣5.5億元和人民幣9.6億元。

房地產投資和開發

信達投資及其下屬部分子公司是集團的主要房地產投資和開發平台。其中，信達投資的子公司信達地產主要從事房地產開發業務，是公司的房地產開發業務運作平台。於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團投資性物業餘額分別為人民幣16.1億元和人民幣16.0億元。截至2014年及2015年6月30日止六個月，房地產開發業務分別實現房地產銷售收入人民幣16.9億元和人民幣19.9億元。

其他投資

本集團通過本公司、信達投資、信達香港和中潤發展進行的其他自有資金投資包括購買基金、債券、信託產品和理財產品等。於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團投資各類基金餘額分別為人民幣52.8億元和人民幣247.0億元。本集團通過直接投資或基金投資的方式投資債券，於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團債券投資餘額分別為人民幣7.9億元和人民幣35.8億元。本集團購買銀行和證券公司的理財產品以及信託產品獲得投資收益，於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團投資理財產品和信託產品總餘額分別為人民幣41.6億元和人民幣58.1億元。

資產管理業務(私募基金)

本集團的資產管理業務包括：(1)投資與資產管理業務分部中的私募基金；(2)金融服務業務分部中的證券資管業務、信託和公募基金。

於2015年6月30日，集團合計發起設立57支由本集團的子公司擔任普通合夥人(或管理人)並管理第三方資金的私募基金。

下表載列於所示日期及期間本集團的私募基金業務基本情況。

| | 於2015年 6月30日 | 於2014年 12月31日 |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| 私募基金個數 ⁽¹⁾ | 57 | 42 |
| 私募基金募集規模(人民幣億元) | 1,328.8 | 1,116.6 |
| 累計實際出資金額(人民幣億元) | 748.5 | 424.4 |
| 累計實際出資金額中的第三方資金(人民幣億元) ⁽²⁾ | 587.1 | 369.0 |
| 累計已投資項目個數 | 142 | 115 |

截至6月30日止六個月
2015年 2014年

基金管理費收入(人民幣百萬元)

245.2 141.7

註：

- (1) 包括所有普通合夥人(或管理人)為本集團子公司且管理第三方資金的私募基金。
- (2) 實際出資金額減去集團所佔權益份額。

其他業務

截至2014年及2015年6月30日止六個月，本公司、信達投資和信達香港的諮詢和顧問服務合計佣金及手續費收入分別為人民幣0.72億元和人民幣0.89億元。

金融服務業務

本集團建立了協同化和綜合化的金融服務平台，涵蓋證券、期貨及基金管理、信託、融資租賃及保險等諸多領域，致力於為客戶提供量身定制的金融服務方案。

截至2014年及2015年6月30日止六個月，金融服務業務佔本集團收入總額的比例為28.1%和39.0%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的9.2%和22.2%。

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

截至6月30日止六個月

| | 2015年 | | 2014年 | | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|--|-------|------|-------|------|-------------|-----|--------------|-----|
| | 收入 | 稅前利潤 | 收入 | 稅前利潤 | 總資產 | 淨資產 | 總資產 | 淨資產 |

(人民幣百萬元)

| | | | | | | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 證券及期貨 ⁽¹⁾ | 4,034.7 | 1,327.9 | 1,298.6 | 324.2 | 69,289.1 | 8,904.2 | 35,032.0 | 7,686.3 |
| 金穀信託 | 234.5 | 73.0 | 398.8 | 162.5 | 3,584.0 | 3,335.1 | 3,616.0 | 3,302.6 |
| 信達租賃 | 1,346.7 | 439.6 | 1,253.1 | 357.2 | 42,090.4 | 5,708.0 | 40,212.9 | 5,445.9 |
| 信達財險 | 2,072.2 | 99.2 | 1,644.5 | 1.1 | 6,794.1 | 2,963.7 | 6,997.5 | 2,864.0 |
| 幸福人壽 | 7,086.9 | 445.9 | 2,608.9 | (150.3) | 46,997.5 | 5,230.7 | 38,397.5 | 3,763.1 |

註：

- (1) 包括信達證券、信達澳銀基金、信達期貨與信達國際。於2015年5月22日，信達澳銀基金的控股股東已由本公司變更為本公司子公司信達證券。

證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及其全資子公司信達期貨在中國大陸開展證券和期貨業務，通過信達國際在香港開展證券和期貨業務，並通過信達證券的子公司信達澳銀基金在中國大陸開展公募基金管理與其他資產管理業務。截至2014年及2015年6月30日止六個月，信達證券(含信達期貨)的收入分別為人民幣976.9百萬元和人民幣2,647.1百萬元；信達國際的收入分別為人民幣48.3百萬元和人民幣88.3百萬元；信達澳銀基金的管理費收入分別為人民幣35.5百萬元和人民幣44.3百萬元。

信達證券

下表載列所示期間信達證券的證券經紀業務、期貨業務和其他業務收入的金額及佔信達證券總業務收入的比例。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 證券經紀業務 | 1,513.1 | 57.2 | 337.2 | 34.5 |
| 期貨業務 | 94.9 | 3.6 | 64.6 | 6.6 |
| 其他業務 ⁽¹⁾ | 1,039.1 | 39.2 | 575.1 | 58.9 |
| 合計 | 2,647.1 | 100.0 | 976.9 | 100.0 |

註：

(1) 其他業務含投資銀行、證券投資及資產管理。

證券經紀業務：於2014年12月31日及2015年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為115.9萬戶和132.1萬戶，管理資產分別為人民幣1,317億元和人民幣2,495億元。截至2014年及2015年6月30日止六個月，信達證券經紀業務交易額分別為人民幣5,736億元和人民幣24,823億元。

投資銀行業務：截至2014年及2015年6月30日止六個月，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為人民幣225.7百萬元和人民幣153.0百萬元。

資產管理業務：於2014年12月31日及2015年6月30日，信達證券資產管理業務的資產管理餘額分別為人民幣366億元和人民幣502億元。截至2014年及2015年6月30日止六個月，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣67.7百萬元和人民幣102.8百萬元。

創新業務與其他業務：於2014年12月31日及2015年6月30日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣68.7億元和人民幣171.4億元。

信達期貨

截至2014年及2015年6月30日止六個月，信達期貨實現期貨業務收入分別為人民幣64.6百萬元和人民幣94.9百萬元，實現營業利潤分別為人民幣12.6百萬元和人民幣35.3百萬元。

信達國際

於2015年6月30日，本集團通過信達香港間接持有信達國際63%的股權。截至2014年及2015年6月30日止六個月，信達國際的收入分別為人民幣48.3百萬元和人民幣88.3百萬元。

信達澳銀基金

於2015年6月30日，本集團共有11支公募的證券投資基金，管理資產總額為人民幣54.2億元。截至2015年6月30日止六個月，基金管理費收入合計人民幣44.3百萬元。上述公募基金分為股票型、債券型和混合型，主要投資於權益類資產和固定收益類資產。

信託業務

本集團通過金穀信託從事信託業務。於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團的存續信託管理資產餘額合計分別為人民幣885億元和人民幣984億元，存續項目分別為185個和173個。截至2014年及2015年6月30日止六個月，信託業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣3.39億元和人民幣1.5億元，分別佔金穀信託當期營業總收入的85.2%和62.6%。

產品類型

本集團的信託產品類型按照客戶類型可劃分為單一信託和集合信託。

下表載列於所示日期本集團的單一信託計劃和集合信託計劃的餘額。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|-----------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 單一信託計劃 | 74,691.0 | 75.9 | 75,107.0 | 84.8 |
| 集合信託計劃 | 23,708.0 | 24.1 | 13,416.0 | 15.2 |
| 合計 | <u>98,399.0</u> | <u>100.0</u> | <u>88,523.0</u> | <u>100.0</u> |

本集團的信託產品類型也可按照投資方式劃分為融資類、投資類和事務管理類。

下表載列於所示日期本集團的融資類、投資類和事務管理類的產品規模。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|-----------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 融資類 | 32,399.0 | 32.9 | 39,652.0 | 44.8 |
| 投資類 | 21,018.0 | 21.4 | 20,995.0 | 23.7 |
| 事務管理類 | 44,982.0 | 45.7 | 27,876.0 | 31.5 |
| 合計 | <u>98,399.0</u> | <u>100.0</u> | <u>88,523.0</u> | <u>100.0</u> |

本集團的信託產品以開發項目融資型資金信託產品為主。

下表載列於所示日期本集團的信託項目的融資方具體行業分佈。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|-----------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 基礎產業 | 11,668.0 | 11.9 | 20,001.0 | 22.6 |
| 房地產 | 18,553.0 | 18.9 | 16,538.0 | 18.7 |
| 實業 | 18,218.0 | 18.5 | 13,486.0 | 15.2 |
| 金融機構 | 2,913.0 | 3.0 | 2,131.0 | 2.4 |
| 其他 | 47,047.0 | 47.7 | 36,367.0 | 41.1 |
| 合計 | <u>98,399.0</u> | <u>100.0</u> | <u>88,523.0</u> | <u>100.0</u> |

客戶

於2015年6月30日，本集團信託業務的客戶總數為11,309名，其中個人客戶10,658名，機構客戶651名。

融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。於2014年12月31日及2015年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣362.7億元和人民幣397.0億元。截至2014年及2015年6月30日止六個月，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為人民幣586.0百萬元和人民幣607.8百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣322.0百萬元和人民幣328.3百萬元。

產品類型

截至2015年6月30日止六個月，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入人民幣91.1百萬元和人民幣1,255.5百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為6.8%和93.2%。

客戶

本集團融資租賃業務的客戶來自製造、採礦、水利、環境和公共設施管理、建築、交通運輸、倉儲和郵政及其他行業。

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項餘額的組成部分。

| | 於2015年6月30日 | | 於2014年12月31日 | |
|---------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 製造業 | 18,318.6 | 45.2 | 14,457.6 | 39.1 |
| 採礦業 | 6,271.5 | 15.5 | 6,768.5 | 18.3 |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 8,202.3 | 20.2 | 8,546.2 | 23.1 |
| 建築業 | 1,265.2 | 3.1 | 1,469.7 | 4.0 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 2,993.3 | 7.4 | 2,768.3 | 7.5 |
| 其他 | 3,502.4 | 8.6 | 3,010.1 | 8.0 |
| 合計 | <u>40,553.3</u> | <u>100.0</u> | <u>37,020.4</u> | <u>100.0</u> |

保險業務

本集團通過信達財險開展財產險業務，通過幸福人壽開展人身險業務。

下表載列所示期間信達財險和幸福人壽的原保費收入。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 信達財險 | 1,635.1 | 25.3 | 1,716.2 | 33.0 |
| 幸福人壽 | 4,819.8 | 74.7 | 3,482.1 | 67.0 |
| 合計 | <u>6,454.9</u> | <u>100.0</u> | <u>5,198.3</u> | <u>100.0</u> |

信達財險

信達財險主要經營機動車輛險和其他各類財產損失保險、責任保險、信用保險、保證保險、短期健康保險和意外傷害保險，以及再保險業務。

下表載列所示期間信達財險的主要產品原保費收入和佔比詳情。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 機動車輛險 | 1,383.7 | 84.6 | 1,394.3 | 81.2 |
| 機動車交強險 | 598.2 | 36.6 | 556.0 | 32.4 |
| 商業機動車輛險 | 785.5 | 48.0 | 838.3 | 48.8 |
| 非機動車輛險 | 251.4 | 15.4 | 321.9 | 18.8 |
| 合計 | <u>1,635.1</u> | <u>100.0</u> | <u>1,716.2</u> | <u>100.0</u> |

幸福人壽

幸福人壽主要經營各類人壽保險、健康保險、意外保險以及再保險業務。

下表載列所示期間三類人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|--------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2015年 | | 2014年 | |
| | 金額 | 佔比(%) | 金額 | 佔比(%) |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 人壽保險 | 4,580.4 | 95.0 | 3,270.3 | 93.9 |
| 分紅型保險 | 1,015.9 | 21.1 | 1,769.1 | 50.8 |
| 其他 | 3,564.4 | 74.0 | 1,501.2 | 43.1 |
| 健康保險 | 116.5 | 2.4 | 94.6 | 2.7 |
| 意外傷害保險 | 122.9 | 2.6 | 117.3 | 3.4 |
| 合計 | <u>4,819.8</u> | <u>100.0</u> | <u>3,482.1</u> | <u>100.0</u> |

業務協同

2015年上半年，本集團繼續通過多元化的業務平台，圍繞不良資產經營核心業務推動投資和資產管理業務發展，為境內外客戶提供融資租賃、保險、資產管理、財務與融資顧問等多種金融服務。截至2015年6月30日，本集團通過信達證券、信達澳銀基金和信達資本等平台，設立基金及資產管理計劃60個，資產管理規模(實際投放額)總額為人民幣493.4億元；通過發揮分、子公司在資產管理領域的專業優勢，為幸福人壽和信達財險拓寬投資渠道，累計運用保險資金規模人民幣66.5億元；通過發揮金融類子公司平台優勢，為分公司渠道客戶提供綜合金融服務，2015年上半年共實現交叉銷售收入人民幣12.5億元，同比增長36.2%。

融資租賃：截至2015年6月30日，本集團通過交叉銷售而實現收入的融資租賃項目共153個，同比增長12.5%；通過交叉銷售實現融資租賃業務規模為人民幣368.7億元，同比增長24.5%；上述項目2015年上半年實現的收入總額為人民幣10.9億元，同比增長35.2%。

財產保險：截至2015年6月30日止六個月，本集團通過財產保險專業平台向分公司推薦的客戶提供財險類產品與服務，實現收入總額為人民幣32百萬元，同比增長60%。

人力資源管理

報告期內，本公司繼續堅持以人為本、人才興司理念，進一步強化員工隊伍建設，通過加強培養和引進專業化人才，提升公司的人力資源核心競爭力。強化投入產出效率導向，合理有效配置人力資源，努力實現「人崗匹配、人盡其才、才盡其用」。完善幹部下派和員工交流工作機制，促進人才交流的常態化、制度化，加大集團內橫縱向交流力度，增加多崗位工作歷練，促進員工綜合素質不斷提升。

在職員工情況

於2015年6月30日，本集團在職員工18,988人(不含勞務派遣)，其中，中國內地機構員工18,811人，香港和澳門特別行政區機構員工177人。本公司及一級子公司(總部)研究生及以上學歷員工佔比43%，本科學歷員工佔比47%，45歲及以下員工佔比74%。

薪酬政策

本公司薪酬管理突出市場化激勵約束導向，充分發揮薪酬分配的激勵與約束作用。強化績效工資與業績掛鉤，將績效資源向業務一綫、貢獻突出的員工傾斜，通過提高績效薪酬的浮動比例，強化績效分配的激勵導向。本公司在注重激勵的同時，不斷強化有效約束。2015年，本公司根據業務發展需要和薪酬管理要求，研究制定績效延期支付實施細則，逐步完善績效管理機制。

無重大變化

除本中期報告披露外，自上一次年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照上市規則附錄十六作出披露。

風險管理

2015年上半年，本公司堅持秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，持續推進全面風險管理體系建設，著力加強集團風險管控，增強風險防範和風險應對的及時性和有效性。報告期內各項業務經營活動平穩運行，經受住了宏觀經濟不利變化帶來的市場考驗，公司總體風險控制在可承受範圍之內，為本公司戰略目標的實現奠定了基礎。

2015年上半年，本公司持續完善風險管理制度體系，修訂了《內部評級管理辦法》，進一步規範了客戶信用評級管理及客戶限額管理；根據中國銀監會等監管機構發佈的《金融資產管理公司監管辦法》有關要求，修訂了《集團內部交易管理辦法》；加強了各業務條線風險管理流程管控。

本公司繼續加強對信用風險、市場風險、操作風險、集中度風險等主要風險的監測和管控，制訂了全新的風險監測評價方案和風險考核標準，進一步加強對本集團內分公司、子公司的風險控制。通過公司系統風險排查工作，加強對操作風險的管控。強化風險日常監控，風險報告的及時性、主動性進一步提高。

此外，本公司通過內部評級系統、關連交易管理系統、徵信系統等信息管理系統的開發和升級，使風險管理信息化水平進一步提高。

信用風險管理

信用風險是指由於債務人或交易對手未能或者不願意按時履行償債義務，或者其財務狀況發生不利變動而使本公司的業務發生損失的風險。本集團信用風險主要涉及不良債權資產組合、金融子公司的固定收益產品投資組合、融資租賃業務涉及的應收融資租賃款以及其他合併財務報表內外信用風險敞口。

本公司嚴格遵守中國銀監會有關信用風險管理指引等監管要求，在董事會風險管理委員會和高級管理層的領導推動下，以配合實現綜合經營計劃和業務發展戰略目標為中心，完善信用風險管理的制度和系統建設，加強重點領域的風險管控，全力控制和化解信用風險。

2015年上半年，本公司積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求的變化，不斷完善信用風險相關管理制度，強化客戶信用評級管理，明確客戶准入標準，防範信用風險。同時，根據風險管理的客觀需要，持續優化內部評級系統，通過系統實現客戶信用評級、客戶風險管理限額測算以及業務評級，增加信用風險管控工具；開展了房地產行業信用風險壓力測試；進一步加強集中度管理和各類債權資產組合管理。加強存量資產的後續管理，提前採取措施應對風險，全面優化業務結構，強化項目管控，全面提高信用風險管控能力。

2015年上半年，本公司接入中國人民銀行徵信中心徵信數據庫，開通企業和個人信用信息數據庫查詢功能。通過開展徵信業務，確切掌握交易對手的信貸信息，為開展業務的盡職調查、審核決策、後續管理等工作提供了有效途徑，在客戶開拓、風險甄別、監督履約等方面增加了重要手段，有利於防止和化解信用風險。

市場風險管理

市場風險是指由於利率、匯率、市場價格(股票價格和商品價格等)的不利變動而造成損失的風險。

本公司的市場風險管理是指識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，根據本公司風險承受能力，建立和完善市場風險管理體系，將市場風險控制在可承受範圍，實現經風險調整後的最大收益。

針對利率風險，本公司主要通過增加浮動利率借款比例、靈活調節融資期限與融資節奏、提高資產負債期限匹配度等方式控制利率風險。

針對匯率風險，本公司認為並不重大。本公司主要在中國境內開展業務，以人民幣作為記賬本位幣，持有外幣資產數量極小。本公司通過境外子公司發行的美元有擔保優先票據，投資資產主要以美元或與美元匯率掛鈎的港幣計價，資產和負債的幣種基本一致，匯率風險亦不重大。

針對本公司持有的上市公司股權的價格波動風險，公司密切關注宏觀經濟和行業基本面變化、資本市場波動等因素對股權企業經營、財務和股權估值的影響，加強研究和預判，合理制定和調整上市股權的市值管理策略。同時，本公司聘請專業機構對上市公司股權進行專業分析，對宏觀環境和資本市場進行密切監控，努力提升管理效果。

對於子公司面臨的市場風險，本公司已在保險、證券和融資租賃業務板塊建立了符合相關監管要求和行業慣例的市場風險管理體系，子公司定期向本公司風險管理部進行報告。

流動性風險管理

流動性風險是指雖然有清償能力，但無法獲得充足資金或無法以合理成本獲得充足資金以應對資產增長或到期債務支付的風險，包括融資流動性風險和市場流動性風險。融資流動性風險是指在不影響日常經營或財務狀況的情況下，無法滿足資金需求的風險；市場流動性風險是指由於市場深度有限或市場動蕩，無法及時以合理價格出售資產以獲得資金的風險。本公司流動性風險的潛在來源主要包括項目回收資金進度滯後於預期、融資能力不能滿足業務發展需求、資產負債期限結構不匹配、流動性儲備不足等。

本公司根據有關監管機構的要求，加強流動性風險管控，不斷提高外部環境研究的專業性，因時制宜地制定並調整頭寸管理、融資管理與資金營運策略，並根據實際需求提高計劃管理精準度與及時度，改善內部資金利率體系，加強流動性壓力測試，有效防範流動性風險。

本公司通過各部門密切配合，將流動性日常管理貫穿於各個環節，便於資金管理部門及時掌握流動性缺口情況，做好不同時間維度流動性缺口預測以及不同風險情景下的流動性壓力測試，提前規劃融資計劃、方式和渠道，全力確保流動性安全；同時，本公司不斷加強對子公司負債與流動性狀況的管理與監控，確保流動性支持渠道的暢通與高效；密切監控項目回收情況，掌握不同期限的資產負債缺口情況，對期限錯配風險進行動態監測和控制。

本公司大力夯實負債管理與融資管理基礎，不斷擴大銀行授信規模，在控制成本的基礎上擴大合作銀行範圍，調節借款銀行結構；根據流動性需求有計劃地擴大非銀行資金融資規模，構建更為穩定、多元的融資渠道。

操作風險管理

操作風險是指源於內部流程、人員和信息科技系統不足和過失或外部事件導致損失的風險。2015年上半年，本公司主動加強操作風險管控能力，完善內部控制體系建設，進一步提升操作風險管理水平。

根據《操作風險管理辦法》，本公司持續加強各業務條線的制度建設和業務流程優化，於2015年初開展風險排查工作，對發現的風險問題和隱患進行了查處和整改，及時化解部分經營風險。通過風險排查，公司各層級風險管理意識和風險識別能力進一步提高，業務管控流程進一步完善，風險管理執行力進一步加強，操作風險管控得到進一步強化和落實。同時，本公司依照風險巡視有關制度要求，繼續加強風險巡視，督促分、子公司強化風險管理工作。

本公司通過編製風險案例以及組織各類培訓和研討會，提高全員風險管理意識，積極提高員工業務操作技能，加強風險管理理念的宣傳，培育風險管理文化。

為進一步提高信息科技管理水平，本公司成立了信息科技管理委員會，並著力推進公司信息化建設，加強信息安全建設，提升信息科技風險防控水平。同時，積極推進風險管理信息系統建設，繼續完善內部評級系統、關連交易管理系統、徵信系統，提高風險管理信息化水平。

聲譽風險管理

本公司高度重視聲譽風險的監控，在日常管理中不斷加強和完善輿情監測、處置、報告的工作機制，對負面輿情主動應對，制定聲譽風險應急預案，確保風險信息報告路徑暢通。同時，積極推進聲譽風險管理體系建設，提高聲譽風險管理水平。

反洗錢

本公司認真履行反洗錢的社會職責，嚴格遵循反洗錢相關法律和監管法規，積極落實「風險為本」的反洗錢監管要求，全面提升反洗錢合規管理水平。

內部審計

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

2015年上半年，本公司按照年度內部審計計劃，圍繞重點業務、重要環節，推進內部審計工作。組織對部分分公司商業化資產收購和管理、實物和股權資產管理、會計核算和財務管理等情況進行審計；圍繞傳統類不良債權資產收購業務、附重組條件類不良債權資產收購業務、集團內部交易等專題開展審計調研；對2014年度內部控制評價工作進行總結，有序推進相關整改工作；配合中高級管理人員的調配，對集團內中高級管理人員履職情況開展任期經濟責任審計。同時，進一步加強審計人員教育培訓，提升審計人員實戰能力和工作效率，推動內部審計能力的持續提升。

資本管理

本公司貫徹執行資本監管有關規定，強化資本約束和回報管理，支持業務增長和戰略規劃的實施。通過增強內部資本積累，合理控制業務發展規模和速度，增強風險緩釋等措施節約資本消耗；通過不斷優化表內外資產結構，進一步增強資本配置，提升資本管理水平，在滿足監管要求的同時，確保公司各項業務健康持續發展。

於2014年12月31日及2015年6月30日，本公司資本充足率分別為18.08%和17.04%，高於監管部門規定的標準。於2014年12月31日及2015年6月30日，本公司槓桿比率¹分別為3.4:1和3.8:1。

¹ 指付息負債與權益的比率。

展望

伴隨著「三期疊加」效應持續發酵，2015年下半年中國經濟下行壓力依然較大，預期商業銀行不良資產規模將繼續上升，經濟結構調整和產業轉型升級需求迫切，市場化改革加速推進，創新驅動發展戰略加快實施。本公司遵循穩增長、調結構及降低社會融資成本的「新常態」政策目標，將繼續積極鞏固市場優勢地位，注重發揮在不良資產經營領域的領先優勢，按照綜合化、差異化原則，深化業務內涵，拓展產品和服務的外延，完善業務協同，優化資本配置，提質增效，嚴控風險，加快業務轉型升級，進一步提升核心競爭力。

一是在不良資產領域繼續保持領先優勢，通過加強資產分類整理提升不良資產價值。同時，加強公司總部、分公司、子公司聯動配合，密切關注問題信託、理財產品和問題中小金融機構個別風險釋放帶來的業務機會，適當增加夾層工具，控制風險，提高收益。

二是大力開展特殊機遇投資，加快發展另類資產管理業務。一方面，借鑒國內外領先機構的先進經驗和良好做法，聚焦具有發展潛力或具備內涵價值，但面臨暫時性財務困難的問題實體，利用多元化金融服務平台的業務協同，把握特殊機遇投資的機會，為實體經濟提供創新產品和服務；另一方面，充分利用公司在不良資產領域及股權投資管理方面積累的經驗和能力，加快發展另類資產管理業務，吸引更多長期資金，優化集團資產規模和產品組合。

三是不斷完善業務協同，加快提升子公司的利潤貢獻度。一方面，繼續通過深化集團業務互動，加強與地方政府、各類金融機構的戰略合作關係，開發和維護好優質客戶，持續提升各業務平台的市場競爭力；另一方面，充分借助國家推動金融創新、混合所有制改革等政策機遇，優化資本配置，提高重點子公司經營績效，推動子公司的資產規模、業務收入與經營利潤同步提升。

股本變動及主要股東持股情況

股本變動情況

於2015年6月30日，本公司股本情況如下：

| 股東名稱 | 類別 | 股份數目 | 佔已發行股本 總額的 概約百分比 |
|------|-----|-----------------------|------------------------|
| 財政部 | 內資股 | 24,596,932,316 | 67.84% |
| H股股東 | H股 | 11,659,757,719 | 32.16% |
| 總計 | | <u>36,256,690,035</u> | <u>100.00%</u> |

主要股東及實際控制人情況

主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2015年6月30日，本公司登記股東總數為1,935戶。就本公司董事及監事所知，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載如下：

| 主要股東名稱 | 身份 | 直接及 間接持有的 股份數目 | 股份類別 | 權益性質 | 佔已發行 股本總額的 概約百分比 | 相關股份 類別中的 概約百分比 |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|------|----------------|------------------------|-----------------------|
| 財政部 | 實益擁有人 | 24,596,932,316 | 內資股 | 好倉 | 67.84% | 100% |
| 全國社會保障 基金理事會 | 實益擁有人 | 2,914,843,174 | H股 | 好倉 | 8.04% | 25.00% |
| UBS AG | 實益擁有人 | 336,120,468 | H股 | 好倉 | 0.93% | 2.88% |
| | 實益擁有人 | 323,955,697 | H股 | 淡倉 | 0.89% | 2.78% |
| | 對股份持有保證 權益的人 | 78,304,311 | H股 | 好倉 | 0.22% | 0.67% |
| | 受控法團權益 | 437,942,726 | H股 | 好倉 | 1.21% | 3.76% |
| UBS Group AG ⁽¹⁾ | 對股份持有保證 權益的人 | 78,304,311 | H股 | 好倉 | 0.22% | 0.67% |
| | 受控法團權益 | 774,063,194 | H股 | 好倉 | 2.14% | 6.64% |
| | 受控法團權益 | 323,955,697 | H股 | 淡倉 | 0.89% | 2.78% |
| BlackRock, Inc. | 受控法團權益 | 688,525,423 | H股 | 好倉 | 1.90% | 5.91% |
| | 受控法團權益 | 3,584,000 | H股 | 淡倉 | 0.01% | 0.03% |
| JPMorgan Chase & Co. | 實益擁有人 | 225,148,732 | H股 | 好倉 | 0.62% | 1.93% |
| | 實益擁有人 | 53,050,932 | H股 | 淡倉 | 0.15% | 0.45% |
| | 投資經理 | 147,140,000 | H股 | 好倉 | 0.41% | 1.26% |
| | 保管人—法團/ 核准借出代理人 | 288,201,933 | H股 | 好倉/可供 借出的股份 | 0.79% | 2.47% |

註：

- (1) UBS Group AG擁有UBS AG 98.02%的股權，因此被視為擁有852,367,505股(好倉)及323,955,697股(淡倉)H股之權益。

主要股東情況

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

財政部

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

董事、監事及高級管理人員情況

基本情況

董事

於2015年6月30日，本公司董事會成員包括執行董事侯建杭先生和臧景范先生；非執行董事李洪輝先生、宋立忠先生、肖玉萍女士、袁弘女士和盧聖亮先生；獨立非執行董事李錫奎先生、邱東先生、張祖同先生和許定波先生。

監事

於2015年6月30日，本公司監事會成員包括股東代表監事龔建德先生；外部監事劉燕芬女士和李淳先生；職工代表監事魏建慧先生和宮紅兵女士。

高級管理人員

於2015年6月30日，本公司高級管理人員包括臧景范先生、陳孝周先生、楊軍華先生、莊恩岳先生、李月瑾先生、吳松雲先生、顧建國先生、劉麗更先生、杜存順先生、張衛東先生和羅振宏先生。

變動情況

董事

自2015年1月20日起，許志超先生因工作變動不再擔任本公司執行董事。

監事

2015年2月10日，本公司2015年第一次臨時股東大會選舉龔建德先生為股東代表監事，選舉劉燕芬女士和李淳先生為外部監事。

自2015年2月10日起，陳維中先生因年齡原因不再擔任股東代表監事，董娟女士因工作安排原因不再擔任外部監事。

高級管理人員

自2015年1月20日起，許志超先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

2015年6月18日，本公司2015年第三次董事會會議聘任劉麗更先生擔任本公司副總裁，其任職資格於2015年7月30日獲銀監會核准。

自2015年7月3日起，杜存順先生擔任本公司高級管理層成員，肖林先生因年齡原因不再擔任本公司高級管理層成員。

重要事項

公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，結合公司實際情況，不斷完善公司治理機制，持續提升公司治理水平，強化風險管理和內部控制，保障公司穩健經營，切實維護境內外投資者的合法權益。

報告期內，本公司繼續加強對股東各項權利的保護，重視信息披露與投資者關係維護工作。本公司嚴格遵循上市地監管規定，通過定期報告、公司網站及香港聯交所網站等途徑充分披露與股東利益相關的信息，公平對待境內外投資者，維護全體股東權益。

股東大會

本公司於2015年2月10日在北京召開2015年第一次臨時股東大會，審議批准了公司2013年度董事薪酬清算方案、2013年度監事薪酬清算方案、聘請2015年度會計師事務所、選舉龔建德先生、劉燕芬女士和李淳先生為公司監事、2015年金融債券發行方案及相關授權等5項議案，其中2015年金融債券發行方案及相關授權為特別決議案。

本公司於2015年6月29日在北京召開2014年度股東大會，審議批准了公司2014年度董事會工作報告、2014年度監事會工作報告、2014年度財務決算方案、2014年度利潤分配方案、2015年度固定資產投資預算、聘請2015年度會計師事務所、授予公司董事會H股增發一般性授權方案等7項議案，其中授予公司董事會H股增發一般性授權方案為特別決議案。會議同時審閱了獨立非執行董事2014年度述職報告。

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

董事會

於2015年6月30日，本公司董事會由11名成員組成，包括2名執行董事、5名非執行董事和4名獨立非執行董事。獨立非執行董事在董事會成員中佔比超過三分之一。

本公司獨立非執行董事邱東先生自2015年6月10日起不再擔任中國農業銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01288；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601288)獨立非執行董事。除上述變動外，本公司董事的任職信息與2014年年度報告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

報告期內，本公司共召開三次董事會，審議通過了公司2015年度經營計劃、2015年度固定資產投資預算、2014年年度報告、2015年內部審計工作計劃、2014年度內部控制評價報告等14項議案。

監事會

於2015年6月30日，本公司監事會由5名成員組成，包括1名股東代表監事(監事長)、2名外部監事和2名職工代表監事。

本公司外部監事李淳自2015年2月26日起任隆基泰和控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01281)獨立非執行董事。除上述變動外，本公司監事的任職信息與2014年年度報告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

本公司監事會依法履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會監督委員會召開兩次會議，審核了有關議題並提交監事會審議。監事會召開三次會議，審議通過了公司2014年度監事會工作報告、2014年度董事及高管人員履職評價工作情況報告、2014年度財務決算方案、2014年度內部控制評價報告、2015年度監事會工作要點等10項議案。

高級管理層

報告期內，本公司高級管理層在公司章程及董事會授權範圍內，主動適應經濟發展新常態，深入研究公司發展戰略，全面落實公司年度經營計劃，繼續鞏固不良資產主業優勢，積極拓展資產管理業務，穩步提升集團協同水平，全面完善風險管理體系，強化合規和內部控制，公司各項業務進展順利，經營指標完成情況良好。

企業管治守則

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

內部控制

2015年上半年，本公司認真落實財政部等五部委聯合頒佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《金融資產管理公司內部控制辦法》，以及有關監管部門、香港聯交所等機構在內部控制方面的監管要求，持續完善內部控制體系。

報告期內，本公司內部控制的有效性進一步增強。持續跟蹤外部監管法律法規，落實監管要求；不斷完善制度體系管理，重點補充業務條線操作規程、方案製作指南及盡職調查指引，緊隨業務發展規範業務操作；持續推進內部控制與合規文化建設，強化合規內控意識。

報告期內，本公司對部分分公司開展了專項合規內控檢查工作，強化分公司對相關管理要求的遵守。

利潤與股利分配

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

經2015年6月29日召開的2014年度股東大會批准，本公司已於2015年8月19日向2015年7月9日登記在冊的本公司全體股東派發現金股息每10股人民幣0.985元(含稅)，股息總額約人民幣35.71億元。本公司不宣派2015年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

募集資金的使用

本公司發行H股所募集資金按照招股說明書中披露的用途使用，即用於充實資本以進一步強化不良資產經營能力，以此為基礎，大力發展資產管理業務，並為協同多元化的金融服務業務平台補充資本。

重大訴訟及仲裁事項

報告期內，除莊勝地產訴訟(詳情請參閱本公司2015年1月27日刊發的公告)以外，本公司未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁事項。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

在報告期後，本集團正參與自中國銀行(香港)有限公司收購南洋商業銀行有限公司的投標程序(「可能收購」)。在本公告日期，可能收購待各條件達成後方可作實，故是否能夠最終完成可能收購並不確定。有關詳情請參閱本公司日期為2015年8月27日的澄清公告。

股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

重大關連交易事項

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

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃情況

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

重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

報告期內本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

上市證券的買賣、出售及贖回

報告期內，本公司或子公司未購買、出售或贖回公司任何上市證券。

董事、監事及高級管理人員的證券交易

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

董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2015年6月30日，本公司各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據證券及期貨條例第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的2015年中期財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本中期報告已經本公司董事會及董事會審計委員會審議通過。

過去三年有無更換審計師的聲明

根據財政部頒佈的《金融企業選聘會計師事務所招標管理辦法(試行)》(財金[2010]169號)相關規定，金融企業連續聘用同一會計師事務所原則上不超過5年。本公司前任境內審計師德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)及境外核數師德勤•關黃陳方會計師行的服務期限已達上述法規規定的期限。本公司2015年2月10日召開的2015年第一次臨時股東大會和2015年6月29日召開的2014年度股東大會已批准聘用安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2015年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2015年度財務報表審計、中期財務報表審閱及內部控制審計等工作。

簡要合併財務報表審閱報告

截至2015年6月30日止六個月期間

目錄

| | 頁次 |
|--------------------|----|
| 簡要合併財務報表審閱報告 | 72 |
| 簡要合併損益表 | 73 |
| 簡要合併綜合收益表 | 74 |
| 簡要合併財務狀況表 | 75 |
| 簡要合併現金流量表 | 77 |
| 簡要合併股東權益變動表 | 79 |
| 簡要合併財務報表附註 | 81 |

簡要合併財務報表審閱報告

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

引言

我們審閱了後附第73頁至第159頁的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的簡要合併財務報表，包括2015年6月30日的簡要合併財務狀況表、截至2015年6月30日止6個月期間的簡要合併損益表、簡要合併綜合收益表、簡要合併股東權益變動表和簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製簡要合併財務報表。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港

二零一五年八月二十七日

簡要合併損益表

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註四 | 截至6月30日止六個月期間 2015年 (未經審計) | 2014年 (未經審計) |
|-----------------------------|-----|----------------------------------|---------------------|
| 應收款項類不良債權資產收入 | 1 | 9,498,357 | 7,576,705 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2 | 1,467,510 | 2,302,328 |
| 其他金融資產公允價值變動 | | 1,990,526 | 376,253 |
| 投資收益 | 3 | 8,281,078 | 3,974,764 |
| 已賺保費淨收入 | 4 | 6,397,870 | 3,269,175 |
| 利息收入 | 5 | 5,205,164 | 3,806,838 |
| 存貨銷售收入 | 6 | 2,039,436 | 1,798,568 |
| 佣金及手續費收入 | 7 | 2,349,648 | 1,297,626 |
| 處置子公司及聯營公司淨收益 | | 150,591 | 238,195 |
| 其他收入及淨損益 | 8 | 476,231 | 1,133,406 |
| 總額 | | 37,856,411 | 25,773,858 |
| 利息支出 | 9 | (9,806,182) | (6,816,867) |
| 保險業務支出 | 10 | (6,618,442) | (2,938,974) |
| 員工薪酬 | | (2,722,998) | (1,885,290) |
| 存貨銷售成本 | 6 | (1,388,332) | (1,122,173) |
| 佣金及手續費支出 | | (744,196) | (457,859) |
| 營業稅金及附加 | | (1,269,514) | (764,681) |
| 折舊及攤銷費用 | | (218,909) | (211,281) |
| 其他支出 | | (1,575,705) | (1,088,636) |
| 資產減值損失 | 11 | (1,580,487) | (2,685,963) |
| 總額 | | (25,924,765) | (17,971,724) |
| 被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動 | 25 | (1,247,186) | (713,240) |
| 未計入所佔聯營公司業績的稅前利潤 | | 10,684,460 | 7,088,894 |
| 所佔聯營公司業績 | | 55,187 | 176,874 |
| 稅前利潤 | | 10,739,647 | 7,265,768 |
| 所得稅費用 | 12 | (2,483,985) | (1,905,865) |
| 本期利潤 | | 8,255,662 | 5,359,903 |
| 利潤歸於： | | | |
| 本公司股東 | | 7,823,803 | 5,295,973 |
| 非控制性權益 | | 431,859 | 63,930 |
| | | 8,255,662 | 5,359,903 |
| 歸屬於本公司股東的每股收益(人民幣元每股) | 13 | | |
| — 基本 | | 0.22 | 0.15 |
| — 稀釋 | | 0.22 | 0.15 |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併綜合收益表

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| | (未經審計) | (未經審計) |
| 期間利潤 | <u>8,255,662</u> | <u>5,359,903</u> |
| 其他綜合收入／(支出) | | |
| 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 | | |
| — 一期內公允價值變動 | 6,132,168 | (40,854) |
| — 出售後轉入當期損益 | (2,067,008) | 14,470 |
| — 減值後轉入當期損益 | — | 622,238 |
| 所得稅影響 | <u>(780,107)</u> | <u>(6,903)</u> |
| | <u>3,285,053</u> | <u>588,951</u> |
| 所佔聯營公司其他綜合收入 | 22,021 | 122 |
| 外幣報表折算差額 | <u>32,590</u> | <u>10,911</u> |
| 期內其他綜合收入稅後淨額 | <u>3,339,664</u> | <u>599,984</u> |
| 期內綜合收益總額 | <u><u>11,595,326</u></u> | <u><u>5,959,887</u></u> |
| 綜合收益總額歸屬於： | | |
| 本公司股東 | 10,633,931 | 5,625,377 |
| 非控制性權益 | <u>961,395</u> | <u>334,510</u> |
| | <u><u>11,595,326</u></u> | <u><u>5,959,887</u></u> |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併財務狀況表

於2015年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註四 | 2015年 6月30日 (未經審計) | 2014年 12月31日 (經審計) |
|----------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | |
| 現金及銀行存款 | 15 | 76,968,967 | 43,891,249 |
| 結算備付金 | | 5,143,645 | 5,145,163 |
| 存出交易保證金 | | 1,574,458 | 918,240 |
| 拆出資金 | | 1,500,000 | 3,000,000 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 16 | 82,832,935 | 57,220,521 |
| 買入返售金融資產 | 17 | 31,646,602 | 11,454,214 |
| 可供出售金融資產 | 18 | 101,162,586 | 85,794,554 |
| 應收款項類金融資產 | 19 | 172,209,731 | 180,913,089 |
| 客戶貸款及墊款 | 20 | 108,537,160 | 80,224,726 |
| 應收賬款 | 21 | 5,957,197 | 7,022,083 |
| 持有至到期投資 | 22 | 6,574,812 | 7,042,523 |
| 持有待售物業 | 23 | 31,134,283 | 29,932,835 |
| 投資性物業 | 24 | 1,603,331 | 1,606,297 |
| 於聯營公司之權益 | | 8,690,999 | 10,079,555 |
| 物業及設備 | 27 | 3,630,067 | 3,687,619 |
| 商譽 | | 324,109 | 324,109 |
| 其他無形資產 | | 211,871 | 183,978 |
| 遞延所得稅資產 | 28 | 3,650,640 | 3,442,600 |
| 其他資產 | 29 | 14,604,040 | 12,544,062 |
| 資產總額 | | <u>657,957,433</u> | <u>544,427,417</u> |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併財務狀況表(續)

於2015年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註四 | 2015年 6月30日 (未經審計) | 2014年 12月31日 (經審計) |
|----------------------------|-----|---------------------------|---------------------------|
| 負債 | | | |
| 向中央銀行借款 | 30 | 986,058 | 986,058 |
| 應付經紀業務客戶款項 | | 29,400,829 | 11,663,334 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 | | 35,321 | 37,005 |
| 賣出回購金融資產款 | 31 | 14,667,555 | 9,939,649 |
| 拆入資金 | 32 | 3,335,861 | 11,827,000 |
| 借款 | 33 | 272,505,183 | 263,452,411 |
| 應付賬款 | 34 | 11,068,001 | 13,891,177 |
| 保戶儲金及投資款 | 35 | 12,663,510 | 6,251,226 |
| 應交稅費 | | 957,760 | 1,742,755 |
| 保險合同準備金 | 36 | 26,689,614 | 25,219,005 |
| 應付債券 | 37 | 92,128,758 | 43,694,852 |
| 遞延所得稅負債 | 28 | 1,213,140 | 664,465 |
| 其他負債 | 38 | 81,750,078 | 53,195,218 |
| 負債總額 | | <u>547,401,668</u> | <u>442,564,155</u> |
| 權益 | | | |
| 股本 | 39 | 36,256,690 | 36,256,690 |
| 資本公積 | 40 | 17,430,608 | 17,328,518 |
| 投資重估儲備 | 41 | 6,748,441 | 3,970,903 |
| 盈餘公積 | | 3,394,304 | 3,394,304 |
| 一般風險準備 | 42 | 6,296,717 | 4,461,263 |
| 留存收益 | | 30,783,375 | 28,366,310 |
| 外幣報表折算差額 | | (376,540) | (409,130) |
| 歸屬於本公司股東權益 | | <u>100,533,595</u> | <u>93,368,858</u> |
| 非控制性權益 | | <u>10,022,170</u> | <u>8,494,404</u> |
| 權益總額 | | <u>110,555,765</u> | <u>101,863,262</u> |
| 權益及負債總額 | | <u><u>657,957,433</u></u> | <u><u>544,427,417</u></u> |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

第73頁至第159頁的簡要合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。

信建杭

董事長

楊景范

總裁

簡要合併現金流量表

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註四 | 截至6月30日止六個月期間 2015年 (未經審計) | 2014年 (未經審計) |
|--------------------------|-----|----------------------------------|-----------------|
| 經營活動 | | | |
| 稅前利潤 | | 10,739,647 | 7,265,768 |
| 調整： | | | |
| 資產減值損失 | 11 | 1,580,487 | 2,685,963 |
| 物業及設備和投資性物業折舊 | | 159,922 | 163,466 |
| 無形資產及其他長期資產攤銷 | | 58,987 | 47,815 |
| 所佔聯營公司經營成果 | | (55,187) | (176,874) |
| 出售物業及設備和投資性物業淨收益 | | (28,568) | (64,555) |
| 出售子公司及聯營公司淨收益 | | (30,861) | (238,195) |
| 金融資產公允價值變動 | | (48,059) | (906,616) |
| 投資收益 | | (7,363,110) | (3,974,764) |
| 借款成本 | | 3,179,184 | 1,068,021 |
| 保險合同準備金變動淨額 | | 1,470,609 | 842,219 |
| 經營活動所得現金 | | 9,663,051 | 6,712,248 |
| 銀行存款淨增加額 | | (16,899,628) | (324,264) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | |
| 淨增加額 | | (25,686,357) | (4,661,822) |
| 買入返售金融資產減少/(增加)淨額 | | 3,348,029 | (409,374) |
| 應收款項類金融資產減少/(增加)淨額 | | 7,678,835 | (69,033,188) |
| 客戶貸款及墊款淨增加額 | | (29,147,280) | (14,263,236) |
| 應收賬款減少/(增加)淨額 | | 1,250,432 | (598,743) |
| 持有待售物業淨增加額 | | (1,201,447) | (3,319,843) |
| 向中央銀行借款淨減少額 | | — | (2,039,718) |
| 應付經紀業務客戶款項淨增加額 | | 17,737,495 | 404,281 |
| 賣出回購金融資產款增加/(減少)淨額 | | 6,528,700 | (1,016,740) |
| 借款淨增加額 | | 4,636,676 | 53,603,390 |
| 應付賬款(減少)/增加淨額 | | (2,823,176) | 1,399,435 |
| 其他經營資產淨減少額 | | 7,477,217 | 6,492,130 |
| 其他經營負債淨減少額 | | (108,636) | (2,527,495) |
| 經營活動所用現金 | | (17,546,089) | (29,582,939) |
| 已付所得稅 | | (3,499,014) | (3,193,181) |
| 經營活動所用現金淨額 | | (21,045,103) | (32,776,120) |
| 投資活動 | | | |
| 出售或收回投資證券所得現金 | | 40,089,029 | 9,890,202 |
| 收到投資證券股利 | | 1,401,383 | 185,675 |
| 收到聯營公司股利 | | — | 94,172 |
| 收到投資證券利息 | | 763,885 | 1,570,780 |
| 處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產所得現金 | | 169,189 | 123,965 |
| 出售子公司現金淨額 | 50 | 30,861 | 317,228 |
| 出售聯營公司現金淨額 | | — | 50,849 |
| 取得投資證券所付現金 | | (62,943,144) | (10,984,702) |
| 購入物業及設備、投資性物業及其他資產所付現金 | | (203,004) | (82,209) |
| 設立及收購聯營公司所付現金 | | — | (61,000) |
| 合併結構性主體現金淨額 | | 35,604,821 | 4,984,148 |
| 其他投資活動產生的現金流 | | — | — |
| 投資活動所得現金淨額 | | 14,913,020 | 6,089,108 |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併現金流量表(續)

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註四 | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----------------------|-----|---------------------|-----------------|
| | | 2015年 (未經審計) | 2014年 (未經審計) |
| 籌資活動 | | | |
| 發行股票所得現金 | | — | 2,248,329 |
| 發行股票所付費用 | | — | (64,589) |
| 子公司非控制性權益股東資本投入所得現金 | | 212,804 | — |
| 增購子公司股權所付現金 | | — | — |
| 借款所得現金 | | 25,491,085 | 8,049,319 |
| 發行債券所得現金 | | 48,509,744 | 29,228,327 |
| 發行債券交易成本所付現金 | | (132,839) | (186,141) |
| 償還債券所付現金 | | (9,409) | (700,000) |
| 賣出回購金融資產所得現金 | | 2,196,935 | 6,684,654 |
| 賣出回購金融資產所付現金 | | (3,997,729) | (5,816,656) |
| 償還借款所付現金 | | (21,074,991) | (2,014,758) |
| 借款利息支出 | | (3,179,184) | (612,170) |
| 支付子公司非控制性權益股東股利所付現金 | | (86,534) | (126,170) |
| 籌資活動所得現金淨額 | | 47,929,882 | 36,690,145 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | | 41,797,799 | 10,003,133 |
| 期初現金及現金等價物餘額 | | 34,476,920 | 48,192,046 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | 35,758 | (1,106) |
| 期末的現金及現金等價物餘額 | 43 | 76,310,477 | 58,194,073 |
| 經營活動淨現金流量包括： | | | |
| 利息收入 | | 4,923,059 | 3,522,913 |
| 利息支出 | | 9,370,516 | 5,463,694 |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併股東權益變動表

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 未經審計 | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | 非控制性 權益 | 總額 | |
| | 附註四 | 股本 (附註四39) | 資本公積 (附註四40) | 投資 重估儲備 (附註四41) | 盈餘公積 | 一般準備 (附註四42) | 留存收益 | 外幣報表 折算差額 | | | 小計 |
| 於2015年1月1日 | | 36,256,690 | 17,328,518 | 3,970,903 | 3,394,304 | 4,461,263 | 28,366,310 | (409,130) | 93,368,858 | 8,494,404 | 101,863,262 |
| 期間利潤 | | — | — | — | — | — | 7,823,803 | — | 7,823,803 | 431,859 | 8,255,662 |
| 期內其他綜合收入 | | — | — | 2,777,538 | — | — | — | 32,590 | 2,810,128 | 529,536 | 3,339,664 |
| 期內綜合收益總額 | | — | — | 2,777,538 | — | — | 7,823,803 | 32,590 | 10,633,931 | 961,395 | 11,595,326 |
| 發行股份 | 39, 40 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 對子公司增資 | | — | — | — | — | — | — | — | — | 212,804 | 212,804 |
| 處置子公司權益 | | — | 102,090 | — | — | — | — | — | 102,090 | 440,101 | 542,191 |
| 轉撥至一般準備 | 42 | — | — | — | — | 1,835,454 | (1,835,454) | — | — | — | — |
| 股利分配 | | — | — | — | — | — | (3,571,284) | — | (3,571,284) | — | (3,571,284) |
| 向非控制性權益支付股利 | | — | — | — | — | — | — | — | — | (86,534) | (86,534) |
| 於2015年6月30日 | | <u>36,256,690</u> | <u>17,430,608</u> | <u>6,748,441</u> | <u>3,394,304</u> | <u>6,296,717</u> | <u>30,783,375</u> | <u>(376,540)</u> | <u>100,533,595</u> | <u>10,022,170</u> | <u>110,555,765</u> |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併股東權益變動表(續)

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 未經審計 | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | | 非控制性 權益 | 總額 |
| | 附註四 | 股本 (附註四39) | 資本公積 (附註四40) | 投資 重估儲備 (附註四41) | 盈餘公積 | 一般準備 (附註四42) | 留存收益 | 外幣報表 折算差額 | 小計 | | |
| 於2014年1月1日 | | 35,458,864 | 15,903,578 | 730,574 | 2,483,115 | 2,967,886 | 18,874,633 | (420,380) | 75,998,270 | 6,763,851 | 82,762,121 |
| 期間利潤 | | — | — | — | — | — | 5,295,973 | — | 5,295,973 | 63,930 | 5,359,903 |
| 期內其他綜合收入 | | — | — | 318,493 | — | — | — | 10,911 | 329,404 | 270,580 | 599,984 |
| 期內綜合收益總額 | | — | — | 318,493 | — | — | 5,295,973 | 10,911 | 5,625,377 | 334,510 | 5,959,887 |
| 發行股份 | 39,40 | 797,826 | 1,385,914 | — | — | — | — | — | 2,183,740 | — | 2,183,740 |
| 對子公司增資 | | — | 694 | — | — | — | — | — | 694 | (694) | — |
| 處置子公司權益 | | — | — | — | — | — | — | — | — | (1,237) | (1,237) |
| 轉撥至一般準備 | 42 | — | — | — | — | 380,861 | (380,861) | — | — | — | — |
| 向非控制性權益支付股利 | | — | — | — | — | — | — | — | — | (126,170) | (126,170) |
| 於2014年6月30日 | | <u>36,256,690</u> | <u>17,290,186</u> | <u>1,049,067</u> | <u>2,483,115</u> | <u>3,348,747</u> | <u>23,789,745</u> | <u>(409,469)</u> | <u>83,808,081</u> | <u>6,970,260</u> | <u>90,778,341</u> |

後附第81頁至第159頁的附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、一般資料

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

本公司經中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)批准持有J0004H111000001號金融許可證，並經北京市工商行政管理局核准領取100000000031562號營業執照。

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所上市。股份發行之詳情載於附註四.39。

本公司及其子公司統稱本集團。

本集團的主要業務包括收購、受託經營金融機構和非金融機構不良資產，對不良資產進行管理、投資和處置；債權轉股權，對股權資產進行管理、投資和處置；破產管理；對外投資；買賣有價證券；發行金融債券、同業拆借和向其他金融機構進行商業融資；經批准的資產證券化業務、金融機構託管和關閉清算業務；財務、投資、法律及風險管理諮詢和顧問；資產及項目評估；國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。

簡要合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈報。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策

1. 編製基準

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

本簡要合併財務報表應與本集團2014年度合併財務報表一併閱覽。

2. 主要會計政策

除若干按照公允價值計量的金融工具外，本簡要合併財務報表按照歷史成本法編製。

除下述者外，截至2015年6月30日止六個月簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2014年度合併財務報表所遵循者相同。

3. 採用新訂或經修訂的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2015年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

| | |
|----------------|-------------|
| 對國際會計準則第19號的修訂 | 界定福利計劃：員工給付 |
| 對國際財務報告準則的修訂 | |
| 2010–2012年周期對 | |
| 國際財務報告準則的年度改進 | |
| 對國際財務報告準則的修訂 | |
| 2011–2013年周期對 | |
| 國際財務報告準則的年度改進 | |

上述準則解釋及經修訂國際財務報告準則的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基準及主要會計政策(續)

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|---|---|
| 國際財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁽¹⁾ |
| 國際財務報告準則第15號 | 與客戶之間的合同產生的收入 ⁽¹⁾ |
| 對國際財務報告準則第11號的修訂 | 取得共同經營中權益的會計處理 ⁽²⁾ |
| 對國際會計準則第1號的修訂 | 首次披露 ⁽²⁾ |
| 對國際會計準則第16號和 國際會計準則第38號的修訂 | 對可採用的折舊和攤銷方法的澄清 ⁽²⁾ |
| 對國際財務報告準則的修訂 2012–2014年周期對 國際財務報告準則的年度改進 ⁽²⁾ | |
| 對國際會計準則第27號的修訂 | 個別財務報表中的權益法 ⁽²⁾ |
| 對國際財務報告準則第10號和 國際會計準則第28號的修訂 | 投資者與其聯營或合營企業之間的 資產銷售或注入 ⁽²⁾ |
| 對國際財務報告準則第10號、 第12號和國際會計準則 第28號的修訂 | 投資實體：合併豁免 ⁽²⁾ |

(1) 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(2) 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效。

三、關鍵會計判斷及估計

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

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2014年12月31日合併財務報表時相同。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註

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系收購金融機構貸款及收購非金融機構應收賬款形成的應收款項類不良債權資產產生的利息收入(見附註四.19)。

2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為報告期間本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(見附註四.16)。

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。

3. 投資收益

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 已實現處置淨收益 | | |
| — 可供出售金融資產 | 5,197,842 | 2,055,211 |
| 投資證券利息收入 ⁽¹⁾ | | |
| — 可供出售金融資產 | 608,852 | 477,529 |
| — 應收款項類債務工具 | 917,968 | 1,010,131 |
| — 持有至到期投資 | 155,033 | 180,038 |
| 股利收入 | | |
| — 可供出售金融資產 | 1,401,383 | 251,855 |
| 合計 | <u>8,281,078</u> | <u>3,974,764</u> |

(1) 投資證券主要包括債券、債務工具、信託產品及結構化債權安排。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

4. 已賺保費淨收入

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------------|------------------|------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 保險合同總保費收入 | 6,455,291 | 5,195,365 |
| 減：分出保費 | 74,293 | 1,785,358 |
| 提取未到期責任準備金 | (16,872) | 140,832 |
| 合計 | <u>6,397,870</u> | <u>3,269,175</u> |

本集團保險合同總保費收入按險種劃分的明細如下：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----|------------------|------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 壽險 | 4,817,363 | 3,482,141 |
| 財險 | 1,637,928 | 1,713,224 |
| 合計 | <u>6,455,291</u> | <u>5,195,365</u> |

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6月30日止六個月期間 | |
|----------|------------------|------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 客戶貸款及墊款 | 3,914,449 | 2,719,026 |
| 銀行存款 | 831,684 | 759,935 |
| 買入返售金融資產 | 240,723 | 39,621 |
| 應收賬款 | 126,213 | 200,756 |
| 拆出資金 | 18,633 | 22,077 |
| 其他 | 73,462 | 65,423 |
| 合計 | <u>5,205,164</u> | <u>3,806,838</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----------|--------------------|--------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 存貨銷售收入 | 2,039,436 | 1,798,568 |
| 存貨銷售成本 | <u>(1,388,332)</u> | <u>(1,122,173)</u> |
| 包括： | | |
| 房地產銷售收入 | 1,994,317 | 1,694,423 |
| 房地產銷售成本 | <u>(1,352,979)</u> | <u>(1,057,868)</u> |
| 房地產銷售毛利 | <u>641,338</u> | <u>636,555</u> |
| 其他業務銷售收入 | 45,119 | 104,145 |
| 其他業務銷售成本 | <u>(35,353)</u> | <u>(64,305)</u> |
| 其他業務銷售毛利 | <u>9,766</u> | <u>39,840</u> |

7. 佣金及手續費收入

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------|------------------|------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 證券及期貨經紀業務 | 1,715,954 | 376,736 |
| 證券承銷業務 | 169,749 | 207,212 |
| 基金及資產管理業務 | 159,675 | 103,608 |
| 信託業務 | 151,590 | 316,651 |
| 諮詢及財務顧問業務 | 93,296 | 223,592 |
| 代理業務 | 18,110 | 22,599 |
| 其他 | <u>41,274</u> | <u>47,228</u> |
| 合計 | <u>2,349,648</u> | <u>1,297,626</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

8. 其他收入及淨損益

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------------|----------------|------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 酒店經營收入 | 258,248 | 249,324 |
| 租金收入 | 176,237 | 152,910 |
| 物業管理收入 | 90,635 | 73,851 |
| 投資性物業處置淨收益 | 75,412 | 65,151 |
| 其他資產處置淨收益 | 21,626 | 184,198 |
| 滙兌淨收益 | 3,166 | 246,224 |
| 政府補助及補償 | 1,903 | 5,903 |
| 其他 | (150,996) | 155,845 |
| | <u>476,231</u> | <u>1,133,406</u> |
| 合計 | | |

9. 利息支出

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------------|--------------------|--------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 借款 | (7,891,568) | (5,959,132) |
| 應付債券 | (1,505,431) | (440,659) |
| 賣出回購金融資產款 | (277,349) | (147,151) |
| 應付財政部款項 | (80,494) | (188,799) |
| 應付經紀業務客戶款項 | (34,017) | (10,469) |
| 向中央銀行借款 | — | (26,783) |
| 其他 | (17,323) | (43,874) |
| | <u>(9,806,182)</u> | <u>(6,816,867)</u> |
| 合計 | | |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

10. 保險業務支出

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------|--------------------|--------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 提取保險合同準備金 | (1,601,300) | (701,387) |
| 保單紅利支出 | (621,570) | (328,674) |
| 再保險保費退回 | 550 | 750,490 |
| 其他保險支出 | (4,396,122) | (2,659,403) |
| 合計 | <u>(6,618,442)</u> | <u>(2,938,974)</u> |

11. 資產減值損失

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 資產減值損失計提 | | |
| — 客戶貸款及墊款 | (885,236) | (244,455) |
| — 應收款項類不良債權資產 | (666,958) | (1,808,826) |
| — 可供出售金融資產 | (144,499) | (626,643) |
| — 應收賬款 | 118,723 | (686) |
| — 其他資產 | (2,517) | (5,353) |
| 合計 | <u>(1,580,487)</u> | <u>(2,685,963)</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

12. 所得稅費用

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 當期所得稅： | | |
| — 中國企業所得稅 | (2,794,048) | (1,902,257) |
| — 中國土地增值稅 | (71,928) | (51,883) |
| — 香港利得稅 | (44,042) | (7,378) |
| 以前年度所得稅調整 | | |
| — 中國企業所得稅 | (13,439) | 2,501 |
| 小計 | <u>(2,923,457)</u> | <u>(1,959,017)</u> |
| 遞延所得稅(附註四.28) | <u>439,472</u> | <u>53,152</u> |
| 合計 | <u><u>(2,483,985)</u></u> | <u><u>(1,905,865)</u></u> |

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25% (截至2014年6月30日止六個月期間：25%)。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算 (截至2014年6月30日止六個月期間：16.5%)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

13. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 收益： | | |
| 歸屬於本公司股東的利潤 | <u>7,823,803</u> | <u>5,295,973</u> |
| 股份數： | | |
| 當期發行在外的股份數目的加權平均數(千股) | <u>36,256,690</u> | <u>36,230,243</u> |
| 基本每股收益(人民幣元) | <u>0.22</u> | <u>0.15</u> |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | <u>0.22</u> | <u>0.15</u> |

本集團計算每股稀釋收益時，已考慮本公司的超額配售選擇權，其對稀釋每股收益並無重大影響，計算後金額仍為每股人民幣0.22元。於截至2015年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

14. 股利

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-------------------------|------------------|----------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 2014年度股利 ⁽¹⁾ | <u>3,571,284</u> | <u>—</u> |
| 期內確認為利潤分配的股利 | <u>3,571,284</u> | <u>—</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

14. 股利(續)

(1) 2014年度利潤分配

2015年6月29日，2014年度股東大會批准本公司2014年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2014年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣3,571百萬元。

於本中期期間，沒有支付、宣告或建議派發股利。本集團董事決定不宣派屬於本中期期間的股息。

15. 現金及銀行存款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 現金 | 3,553 | 3,319 |
| 銀行存款 | | |
| — 公司自有資金存款 | 52,057,877 | 37,482,898 |
| — 客戶資金存款 | 24,907,537 | 6,405,032 |
| 合計 | <u>76,968,967</u> | <u>43,891,249</u> |
| 其中： | | |
| 受限制資金 | 27,018,837 | 12,497,491 |
| — 包括已抵押銀行存款 | <u>300,000</u> | <u>2,157,830</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。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

16. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 交易性金融資產 | | |
| 債券 | | |
| — 政府債券 | 205,883 | 38,691 |
| — 公共機構及準政府債券 | 2,423,108 | 932,062 |
| — 公司債券 | 8,372,738 | 6,093,985 |
| | <u>11,001,729</u> | <u>7,064,738</u> |
| 權益工具 | 4,862,971 | 2,409,893 |
| 共同基金 | 3,632,210 | 1,505,083 |
| 衍生工具 | 23,567 | 17,355 |
| | <u>19,520,477</u> | <u>10,997,069</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 ⁽¹⁾ | 60,116,767 | 42,302,037 |
| 金融機構可轉換債券 | — | 698,301 |
| 企業可轉換債券 | 45,346 | 46,322 |
| 理財產品 | 2,567,682 | 2,521,569 |
| 未上市權益工具 | 582,663 | 655,223 |
| | <u>63,312,458</u> | <u>46,223,452</u> |
| 小計 | <u>82,832,935</u> | <u>57,220,521</u> |

(1) 截至2015年6月30日和2014年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中不良債權資產主要由本公司不良債權資產構成。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

17. 買入返售金融資產

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 按抵押物類型劃分 | | |
| 債券 | 24,179,327 | 10,587,290 |
| 權益工具 | 7,469,525 | 868,869 |
| 基金 | — | 1,260 |
| 小計 | 31,648,852 | 11,457,419 |
| 減：減值準備 | 2,250 | 3,205 |
| 合計 | <u>31,646,602</u> | <u>11,454,214</u> |

根據返售協議，本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2015年6月30日，本集團所取得可轉售或再次抵押的證券的公允價值約為人民幣42,908百萬元(2014年12月31日：人民幣13,044百萬元)。其中，再次抵押用於賣出回購交易的證券公允價值為人民幣0元(2014年12月31日：人民幣0元)。本集團有義務在返售協議的到期日將上述證券返售給交易對手。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

18. 可供出售金融資產

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| 債券 | | |
| — 政府債券 | 78,684 | 76,889 |
| — 公共機構及準政府債券 | 3,424,164 | 3,956,771 |
| — 金融機構債券 | 3,654,557 | 1,639,576 |
| — 公司債券 | 3,824,602 | 5,111,992 |
| 小計 | <u>10,982,007</u> | <u>10,785,228</u> |
| 權益工具 ⁽¹⁾ | 53,707,188 | 45,492,029 |
| 金融機構債務工具 ⁽²⁾ | 594,393 | 13,002,708 |
| 基金 ⁽¹⁾ | 27,289,263 | 8,646,276 |
| 信託產品及信託受益權 | 3,262,449 | 2,870,706 |
| 資產管理計劃 | 1,855,168 | 2,608,289 |
| 理財產品 | 2,327,758 | 1,238,116 |
| 資產支持證券 | 595,165 | 605,156 |
| 其他 | 549,195 | 546,046 |
| 合計 | <u>101,162,586</u> | <u>85,794,554</u> |
| 其中： | | |
| 作為借款擔保物已抵押的債券 | <u>1,019,645</u> | <u>480,232</u> |

(1) 於2015年6月30日可供出售金融資產中權益工具及基金金額中合計人民幣51,501百萬元(2014年12月31日：人民幣40,208百萬元)，其公允價值無法可靠計算，故按扣除減值後的成本進行計量。

(2) 金融機構債務工具主要為本集團購買的以同業資產為標的的資產組合及大額同業存單。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

19. 應收款項類金融資產

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 不良債權資產 ⁽¹⁾ | | |
| — 自金融機構購入貸款 | 37,277,326 | 43,586,501 |
| — 自非金融機構購入應收賬款 | 119,695,882 | 123,877,825 |
| | <u>156,973,208</u> | <u>167,464,326</u> |
| 減：資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | 1,097,285 | 506,533 |
| — 組合方式評估 | 4,620,662 | 4,848,865 |
| | <u>5,717,947</u> | <u>5,355,398</u> |
| 小計 | <u>151,255,261</u> | <u>162,108,928</u> |
| 債務工具 | | |
| — 信託產品 | 4,896,552 | 3,687,934 |
| — 憑證式國債 | 117,700 | 117,700 |
| — 債權投資計劃 | 2,539,532 | 1,806,000 |
| | <u>7,553,784</u> | <u>5,611,634</u> |
| 減：資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | 127,719 | 66,024 |
| 小計 | <u>7,426,065</u> | <u>5,545,610</u> |
| 結構化債權安排 ⁽²⁾ | <u>13,528,405</u> | <u>13,258,551</u> |
| 合計 | <u>172,209,731</u> | <u>180,913,089</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

19. 應收款項類金融資產(續)

- (1) 截至2015年6月30日和2014年12月31日，本集團應收款項類投資核算的不良債權資產全部為本公司產生。
- (2) 結構化債權安排為本公司參加銀行及其他金融機構設立的結構化資金安排計劃，該類計劃屬於沒有活躍市場報價、回收金額固定的非衍生金融資產。公司按照貸款和應收款類資產對其進行管理，並於報表應收款項類金融資產科目列示。

於報告期間／年度資產減值準備變動如下：

| | 2015年1月1日至6月30日止六個月期間 | | |
|-------------|-----------------------|------------------|------------------|
| | 個別方式 評估 | 組合方式 評估 | 合計 |
| 於1月1日 | 572,557 | 4,848,865 | 5,421,422 |
| 本期淨增加／(減少) | 702,526 | (228,203) | 474,323 |
| 因折現價值上升導致轉出 | (50,079) | — | (50,079) |
| 於6月30日 | <u>1,225,004</u> | <u>4,620,662</u> | <u>5,845,666</u> |
| | 個別方式評估 | 2014年度 組合方式評估 | 合計 |
| 於1月1日 | 199,899 | 2,748,380 | 2,948,279 |
| 本年淨增加 | 434,745 | 2,100,485 | 2,535,230 |
| 因折現價值上升導致轉出 | (62,087) | — | (62,087) |
| 於12月31日 | <u>572,557</u> | <u>4,848,865</u> | <u>5,421,422</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

20. 客戶貸款及墊款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-----------|----------------|-----------------|
| 發放貸款 | | |
| — 信用貸款 | 1,912,701 | 2,790,381 |
| — 抵押貸款 | 6,469,733 | 7,394,493 |
| — 其他附擔保貸款 | 4,781,970 | 1,192,495 |
| 融出資金 | 17,103,550 | 6,939,752 |
| 應收融資租賃款 | 40,553,263 | 37,020,389 |
| 委託貸款 | 40,343,867 | 26,677,414 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 小計 | 111,165,084 | 82,014,924 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 減：資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | 542,427 | 370,761 |
| — 組合方式評估 | 2,085,497 | 1,419,437 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 小計 | 2,627,924 | 1,790,198 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 合計 | 108,537,160 | 80,224,726 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

20. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 最低應收融資租賃款： | | |
| 1年內(含1年) | 16,231,720 | 13,612,806 |
| 1至5年(含5年) | 28,127,556 | 27,147,131 |
| 5年以上 | 799,743 | 1,601,500 |
| 總應收融資租賃款 | 45,159,019 | 42,361,437 |
| 減：未實現融資收益 | 4,605,756 | 5,341,048 |
| 淨應收融資租賃款 | <u>40,553,263</u> | <u>37,020,389</u> |
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
| 最低融資租賃應收款現值： | | |
| 1年內(含1年) | 14,218,944 | 11,432,236 |
| 1至5年(含5年) | 25,667,395 | 24,163,884 |
| 5年以上 | 666,924 | 1,424,269 |
| 合計 | <u>40,553,263</u> | <u>37,020,389</u> |
| 包括： | | |
| 作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款 | <u>3,735,000</u> | <u>3,802,861</u> |

於報告期間／年度客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

| | 2015年1月1日至6月30日止六個月期間 | | |
|-----------|-----------------------|------------------|------------------|
| | 個別方式 評估 | 組合方式 評估 | 合計 |
| 於1月1日 | 370,761 | 1,419,437 | 1,790,198 |
| 本年淨增加 | 178,869 | 666,060 | 844,929 |
| 註銷的壞賬損失金額 | (7,203) | — | (7,203) |
| 於6月30日 | <u>542,427</u> | <u>2,085,497</u> | <u>2,627,924</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

20. 客戶貸款及墊款(續)

| | 個別方式 評估 | 2014年度 組合方式 評估 | 合計 |
|-----------|----------------|----------------------|------------------|
| 於1月1日 | 172,402 | 769,354 | 941,756 |
| 本年淨增加 | 206,386 | 650,083 | 856,469 |
| 註銷的壞賬損失金額 | (8,027) | — | (8,027) |
| | <u>370,761</u> | <u>1,419,437</u> | <u>1,790,198</u> |
| 於12月31日 | <u>370,761</u> | <u>1,419,437</u> | <u>1,790,198</u> |

截至2015年6月30日和2014年12月31日，本公司無客戶貸款及墊款。

21. 應收賬款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 處置不良資產應收賬款 ⁽¹⁾ | 4,431,226 | 5,960,966 |
| 房地產業務應收賬款 | 501,211 | 403,672 |
| 應收保費與應收分保賬款 | 445,638 | 203,296 |
| 應收經紀業務客戶款項及證券公司款項 | 267,337 | 195,279 |
| 應收佣金及手續費 | 33,422 | 25,658 |
| 其他 | 413,034 | 362,979 |
| | <u>6,091,868</u> | <u>7,151,850</u> |
| 小計 | <u>6,091,868</u> | <u>7,151,850</u> |
| 減：資產減值準備 | <u>134,671</u> | <u>129,767</u> |
| 合計 | <u>5,957,197</u> | <u>7,022,083</u> |

(1) 主要部分為應收的處置債轉股權轉讓款，2015年6月30日賬面價值約為人民幣3,974百萬元(2014年12月31日賬面價值約為人民幣5,484百萬元)，年利率為零至5.25%(2014年12月31日年利率為零至6.15%)。剩餘價款應不晚於2017年11月20日前清償(2014年12月31日剩餘價款應不晚於2017年11月20日清償)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

21. 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

| | 2015年6月30日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|-----------|------------------|------------|-----------------|------------------|------------------|------------|-----------------|------------------|
| | 賬面原值 | % | 減值 | 賬面價值 | 賬面原值 | % | 減值 | 賬面價值 |
| 1年內(含1年) | 1,686,069 | 38 | — | 1,686,069 | 2,603,983 | 44 | — | 2,603,983 |
| 1至2年(含2年) | 1,105,999 | 25 | — | 1,105,999 | 1,576,784 | 26 | — | 1,576,784 |
| 2至3年(含3年) | 1,255,708 | 28 | — | 1,255,708 | 1,402,371 | 24 | — | 1,402,371 |
| 3年以上 | 383,450 | 9 | (80,111) | 303,339 | 377,828 | 6 | (80,111) | 297,717 |
| 合計 | <u>4,431,226</u> | <u>100</u> | <u>(80,111)</u> | <u>4,351,115</u> | <u>5,960,966</u> | <u>100</u> | <u>(80,111)</u> | <u>5,880,855</u> |

考慮房地產業務應收賬款、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主要為1年內到期的流動性資產，未披露其賬齡分析。其他項目並非重大。本公司董事認為，考慮該等業務的性質，披露賬齡分析並不能給報表使用者帶來額外價值。

於截至2015年6月30日止六個月期間及2014年12月31日止年度資產減值準備變動如下：

| | 截至 2015年 6月30日止 六個月期間 | 截至 2014年 12月31日止 年度 |
|----------|--------------------------------|------------------------------|
| 期初／年初數 | 129,767 | 125,655 |
| 本期／本年淨增加 | 5,553 | 5,744 |
| 本期／本年轉銷 | (649) | (1,632) |
| 期末／年末數 | <u>134,671</u> | <u>129,767</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

22. 持有至到期投資

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 債券 | | |
| — 公共機構及準政府債券 | 4,207,873 | 4,244,173 |
| — 金融機構債券 | 1,064,033 | 2,011,790 |
| — 公司債券 | 1,302,906 | 786,560 |
| 合計 | <u>6,574,812</u> | <u>7,042,523</u> |

23. 持有待售物業

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 已完工待售物業 | 2,899,670 | 3,091,000 |
| 在建物業 | 28,209,067 | 26,811,481 |
| 其他 | 25,546 | 30,354 |
| 合計 | <u>31,134,283</u> | <u>29,932,835</u> |
| 包括： | | |
| — 用於借款抵押物 | <u>14,556,549</u> | <u>10,394,131</u> |

24. 投資性物業

截至2015年6月30日止六個月期間，本集團購入及處置投資性物業的總額分別為原值人民幣92百萬元及淨值人民幣85百萬元(截至2014年6月30日止六個月期間：原值人民幣4百萬元及淨值人民幣45百萬元)。

於2015年6月30日，用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣61百萬元(2014年12月31日：人民幣446百萬元)。

於2015年6月30日，本集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業為人民幣37百萬元(2014年12月31日：人民幣31百萬元)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

25. 於合併結構性主體之權益

本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、資產管理計劃、理財產品及公募基金。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2014年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃、理財產品及公募基金對本集團於2015年6月30日及2014年12月31日的財務狀況及截至2015年6月30日止六個月期間及2014年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

如附註四.38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於簡要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簡要合併財務狀況表的其他負債。

26. 於未合併結構性主體之權益

本集團由於擔任普通合夥人或管理人而在報告期間對其有控制權的結構性主體包括私募基金、信託、資產管理計劃、理財產品及公募基金。除已於附註四.25中所述已經合併的結構性主體以外，本公司董事認為，本集團對這些結構性主體不享有權力或本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

27. 物業及設備

截至2015年6月30日止六個月期間，本集團購入及處置房屋及建築物的總額分別為原值人民幣0.34百萬元及淨值人民幣0.72百萬元(截至2014年6月30日止六個月期間：原值人民幣60百萬元及淨值人民幣14百萬元)。

於2015年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣608百萬元(2014年12月31日：人民幣556百萬元)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

27. 物業及設備(續)

於2015年6月30日，本集團尚未獲得土地使用權證或房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣2.13百萬元(2014年12月31日：人民幣677百萬元)。

於2015年6月30日，用作抵押的物業及設備賬面淨值為人民幣124百萬元(2014年12月31日：人民幣145百萬元)。

28. 遞延稅項

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

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 遞延所得稅資產 | 3,650,640 | 3,442,600 |
| 遞延所得稅負債 | <u>(1,213,140)</u> | <u>(664,465)</u> |
| | <u>2,437,500</u> | <u>2,778,135</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 | 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 公允價值 變動 | 可供出售 金融資產 公允價值 變動 | 其他 | 合計 |
|-------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|---------------|--|----------------------------|---------------|------------------|
| 2015年1月1日 | 2,681,329 | 39,315 | 14,335 | 93,341 | (175,260) | 581,578 | 283,588 | 88,373 | 63,341 | (62,685) | (835,885) | 6,765 | 2,778,135 |
| 計入當期損益 | (73,644) | (13,541) | 3,299 | 41,029 | — | 112,188 | 110,301 | 15,689 | (3,843) | 195,847 | — | 52,147 | 439,472 |
| 計入其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 綜合收益 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (780,107) | — | (780,107) |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2015年6月30日 | <u>2,607,685</u> | <u>25,774</u> | <u>17,634</u> | <u>134,370</u> | <u>(175,260)</u> | <u>693,766</u> | <u>393,889</u> | <u>104,062</u> | <u>59,498</u> | <u>133,162</u> | <u>(1,615,992)</u> | <u>58,912</u> | <u>2,437,500</u> |
| 2014年1月1日 | 2,900,175 | 86,274 | 19,460 | 67,465 | (175,260) | 379,639 | 170,642 | 41,892 | 68,379 | 248,331 | (291,054) | (29,394) | 3,486,549 |
| 計入當期損益 | 246,685 | (46,959) | (5,125) | 25,876 | — | 201,939 | 112,946 | 46,481 | (5,038) | (311,016) | — | 38,666 | 304,455 |
| 計入其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 綜合收益 | (465,531) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (544,831) | — | (1,010,362) |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (2,507) | (2,507) |
| 2014年12月31日 | <u>2,681,329</u> | <u>39,315</u> | <u>14,335</u> | <u>93,341</u> | <u>(175,260)</u> | <u>581,578</u> | <u>283,588</u> | <u>88,373</u> | <u>63,341</u> | <u>(62,685)</u> | <u>(835,885)</u> | <u>6,765</u> | <u>2,778,135</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

29. 其他資產

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 其他應收款 | 3,770,166 | 3,021,707 |
| 劃分為持有代售的資產 | 2,245,582 | 2,245,582 |
| 應收利息 | 2,211,174 | 1,929,069 |
| 存出資本保證金 | 1,726,075 | 1,379,409 |
| 抵債資產 | 1,425,383 | 1,255,882 |
| 應收股利 | 1,096,660 | 835,946 |
| 預交稅費 | 464,532 | 299,924 |
| 預付及擔保保證金 | 414,650 | 426,890 |
| 土地使用權 | 80,778 | 127,975 |
| 其他 | 1,169,040 | 1,021,678 |
| 合計 | <u>14,604,040</u> | <u>12,544,062</u> |

30. 向中央銀行借款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 向中央銀行借款 | <u>986,058</u> | <u>986,058</u> |

向中央銀行借款系本公司為收購商業銀行不良貸款從中國人民銀行借入的款項，利率為2.25%，本公司按借款協議約定的承諾還款金額確認中國人民銀行借款初始入賬本金，按2.25%利率以攤餘成本進行後續計量。截至2015年6月30日，本金已全部償還，餘額人民幣986,058千元為尚未支付的利息。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

31. 賣出回購金融資產款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|---------|-------------------|------------------|
| 按擔保物分類： | | |
| 債券 | 7,136,795 | 4,467,849 |
| 應收融資租賃款 | 70,500 | 599,500 |
| 融出資金 | 7,460,260 | 4,872,300 |
| 合計 | <u>14,667,555</u> | <u>9,939,649</u> |

32. 拆入資金

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|----------|------------------|-------------------|
| 拆入銀行款項 | 430,000 | 10,000,000 |
| 拆入金融機構款項 | 2,905,861 | 1,827,000 |
| 合計 | <u>3,335,861</u> | <u>11,827,000</u> |

33. 借款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 銀行及非銀行金融機構借款 | | |
| 信用借款 | 244,289,051 | 248,021,408 |
| 抵押借款 | 8,912,055 | 5,878,575 |
| 其他附擔保借款 | 19,264,077 | 9,289,328 |
| 其他借款 | | |
| 信用借款 | — | 263,100 |
| 抵押借款 | — | — |
| 質押借款 | 40,000 | — |
| 合計 | <u>272,505,183</u> | <u>263,452,411</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

33. 借款(續)

抵押借款的抵押物為物業及設備、投資性物業以及持有待售物業，於2015年6月30日，賬面金額合計為人民幣14,742百萬元(2014年12月31日：人民幣11,904百萬元)。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2015年6月30日，賬面金額合計為人民幣7,701百萬元(2014年12月31日：人民幣6,245百萬元)。本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基準利率、上海銀行間同業拆放利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦同業拆借利率或優惠利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|--------|-----------------|-------------------|
| 固定利率借款 | 3.4%–11.8% | 4.38%–11.8% |
| 浮動利率借款 | <u>2.36%–8%</u> | <u>2.36%–7.2%</u> |

於2015年6月30日，本公司固定利率借款與浮動利率借款的實際利率範圍分別為4.95%至7.3%及4.5%至5.81%(2014年12月31日：4.95%至7.3%及4.98%至6%)。

34. 應付賬款

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 應付財政部款項 ⁽¹⁾ | 9,791,176 | 9,710,682 |
| 與房地產業務相關的應付賬款 ⁽²⁾ | 1,158,991 | 3,483,473 |
| 應付分保賬款 | 96,304 | 101,803 |
| 其他 | <u>21,530</u> | <u>595,219</u> |
| 合計 | <u>11,068,001</u> | <u>13,891,177</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

34. 應付賬款(續)

- (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%，該款項於2015年12月31日到期。
- (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。

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

35. 保戶儲金及投資款

| | 截至 2015年 6月30日止 六個月期間 | 截至 2014年 12月31日止 年度 |
|--------|--------------------------------|------------------------------|
| 期初／年初數 | 6,251,226 | 3,244,367 |
| 存入 | 10,077,376 | 4,631,374 |
| 支取 | (3,837,512) | (1,557,431) |
| 手續費扣除 | (28,060) | (54,208) |
| 計提利息 | 199,964 | 201,560 |
| 其他 | 516 | (214,436) |
| 期末／年末數 | <u>12,663,510</u> | <u>6,251,226</u> |

36. 保險合同準備金

| | 2015年 1月1日 | 本期增加額 | 本期減少額 | 2015年 6月30日 |
|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 短期壽險及財險責任 準備金 | | | | |
| — 未到期責任準備金 | 1,401,919 | 3,455,685 | (3,482,268) | 1,375,336 |
| — 未決賠款準備金 | 1,284,530 | 1,712,238 | (1,756,775) | 1,239,993 |
| 長期壽險及健康險 責任準備金 | <u>22,532,556</u> | <u>4,198,379</u> | <u>(2,656,650)</u> | <u>24,074,285</u> |
| 合計 | <u>25,219,005</u> | <u>9,366,302</u> | <u>(7,895,693)</u> | <u>26,689,614</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

36. 保險合同準備金(續)

| | 2014年 1月1日 | 本年增加額 | 本年減少額 | 2014年 12月31日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 短期壽險及財險責任 準備金 | | | | |
| — 未到期責任準備金 | 1,234,341 | 3,578,562 | (3,410,984) | 1,401,919 |
| — 未決賠款準備金 | 1,050,086 | 2,026,914 | (1,792,470) | 1,284,530 |
| 長期壽險及健康險 責任準備金 | 18,438,025 | 7,939,965 | (3,845,434) | 22,532,556 |
| 合計 | <u>20,722,452</u> | <u>13,545,441</u> | <u>(9,048,888)</u> | <u>25,219,005</u> |

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

| | 2015年6月30日 | | | 2014年12月31日 | | |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 1年內 | 1年以上 | 合計 | 1年內 | 1年以上 | 合計 |
| 短期壽險及財險責任 準備金 | | | | | | |
| — 未到期責任 準備金 | 1,271,143 | 104,193 | 1,375,336 | 1,242,446 | 159,473 | 1,401,919 |
| — 未決賠款準備金 | 644,630 | 595,363 | 1,239,993 | 766,991 | 517,539 | 1,284,530 |
| 長期壽險及健康險 責任準備金 | 7,278 | 24,067,007 | 24,074,285 | 5,568 | 22,526,988 | 22,532,556 |
| 合計 | <u>1,923,051</u> | <u>24,766,563</u> | <u>26,689,614</u> | <u>2,015,005</u> | <u>23,204,000</u> | <u>25,219,005</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

37. 應付債券

| | 註 | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 10年期7.2%固定利率次級債券 | (1) | 522,027 | 504,207 |
| 3年期5.9%固定利率次級債券 | (2) | 3,066,921 | — |
| 3年期6%固定利率次級債券 | (3) | 3,033,534 | — |
| 3年期4.35%固定利率金融債券 | (4) | 5,138,856 | 5,030,718 |
| 5年期4.65%固定利率金融債券 | (5) | 5,141,504 | 5,027,024 |
| 3年期5.2%固定利率金融債券 | (6) | 10,015,457 | 10,268,403 |
| 5年期5.35%固定利率金融債券 | (7) | 10,009,878 | 10,273,732 |
| 3年期4.1%固定利率金融債券 | (8) | 10,004,074 | — |
| 5年期4.3%固定利率金融債券 | (9) | 10,005,489 | — |
| 5年期5.8%固定利率金融債券 | (10) | 1,503,574 | — |
| 半年期6%固定利率金融債券 | (11) | 10,337 | — |
| 2年期6.5%固定利率金融債券 | (12) | 1,001,083 | — |
| 3年期4%固定利率金融債券 | (13) | 2,004,030 | 1,996,936 |
| 5年期4%固定利率美元有擔保優先票據 | (14) | 6,082,387 | 6,079,033 |
| 10年期5.625%固定利率美元 有擔保優先票據 | (14) | 3,047,752 | 3,051,216 |
| 15年期5.2%固定利率美元有擔保優先票據 | (15) | 1,396,743 | 1,402,934 |
| 15年期5.2%固定利率美元有擔保優先票據 | (15) | 546,639 | — |
| 15年期5.2%固定利率美元有擔保優先票據 | (16) | 617,783 | — |
| 15年期4.45%固定利率美元有擔保優先票據 | (16) | 494,878 | — |
| 5年期3.13%固定利率美元有擔保優先票據 | (17) | 7,969,421 | — |
| 10年期4.25%固定利率美元有擔保優先票據 | (17) | 10,447,314 | — |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (18) | 8,905 | 7,991 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (19) | 8,924 | 7,972 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (20) | 3,577 | 3,181 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (21) | 8,983 | 7,914 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (22) | 9,172 | 8,043 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (23) | 9,192 | 8,023 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (24) | 9,230 | 7,907 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (25) | 1,847 | 1,675 |
| 5年期4%固定利率港幣債券 | (26) | 9,247 | 7,943 |
| 合計 | | <u>92,128,758</u> | <u>43,694,852</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

37. 應付債券(續)

- (1) 該固定利率次級債券為本公司的子公司於2011年9月發行，本金人民幣495,000千元，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) 該固定利率次級債券為本公司的子公司於2015年2月發行，本金人民幣3,000,000千元，期限為三年，固定票面利率為5.9%，按年付息。
- (3) 該固定利率次級債券為本公司的子公司於2015年4月發行，本金人民幣3,000,000千元，期限為三年，固定票面利率為6%，按年付息。
- (4) 該固定利率金融債券為本公司於2012年10月發行，本金人民幣5,000,000千元，期限為三年，固定票面利率為4.35%，按年付息。
- (5) 該固定利率金融債券為本公司於2012年10月發行，本金人民幣5,000,000千元，期限為五年，固定票面利率為4.65%，按年付息。
- (6) 該固定利率金融債券為本公司於2014年5月發行，本金人民幣10,000,000千元，期限為三年，固定票面利率為5.2%，按年付息。
- (7) 該固定利率金融債券為本公司於2014年5月發行，本金人民幣10,000,000千元，期限為五年，固定票面利率為5.35%，按年付息。
- (8) 該固定利率金融債券為本公司於2015年5月發行，本金人民幣10,000,000千元，期限為三年，固定票面利率為4.1%，按年付息。
- (9) 該固定利率金融債券為本公司於2015年5月發行，本金人民幣10,000,000千元，期限為五年，固定票面利率為4.3%，按年付息。
- (10) 該固定利率金融債券為本公司的子公司於2015年6月發行，本金人民幣1,500,000千元，期限為五年，固定票面利率為5.8%，按年付息。
- (11) 該固定利率金融債券為本公司的子公司於2015年5月發行，本金人民幣10,280千元，期限為半年，固定票面利率為6%，到期還本付息。
- (12) 該固定利率金融債券為本公司的子公司於2015年6月發行，本金人民幣1,000,000千元，期限為兩年，固定票面利率為6.5%，按年付息。
- (13) 該固定利率金融債券為本公司的子公司於2012年12月在香港發行，本金人民幣2,000,000千元，期限為三年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (14) 於2014年5月，本集團子公司中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的全資子公司中國信達金融有限公司在香港發行五年期1,000,000千元和十年期500,000千元固定利率美元有擔保優先票據，票面利率分別為4%和5.625%，每半年支付利息。

於該票據到期前的任一時點，發行人或信達香港有權全部或部分贖回該票據贖回金額不低於1)全部本金，或2)剩餘本金及利息合計之折現現值中較高者，並包括票據應付未付的利息。其中五年期票據的折現率為半年期國債收益率加40個基本點，十年期票據的折現率為半年期國債收益率加50個基本點。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

37. 應付債券(續)

- (15) 於2014年12月，本集團子公司信達香港的全資子公司中國信達金融有限公司在香港發行兩支十五年期不可提前贖回固定利率美元有擔保優先票據，本金分別為230,000千元和90,000千元，票面利率均為5.2%，每半年支付利息。
- (16) 於2015年2月，本集團子公司信達香港的全資子公司中國信達金融有限公司在香港發行兩支十五年期不可提前贖回固定利率美元有擔保優先票據，本金分別為100,000千元和80,000千元，票面利率分別為5.2%和4.45%，每半年支付利息。
- (17) 於2015年4月，本集團子公司信達香港的全資子公司中國信達金融有限公司在香港發行五年期1,300,000千元和十年期1,700,000千元不可提前贖回固定利率美元有擔保優先票據，票面利率分別為3.13%和4.25%，每半年支付利息。
- (18) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2013年9月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (19) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2013年9月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (20) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2013年10月在香港發行，本金港幣4,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (21) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2013年12月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (22) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2014年7月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (23) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2014年7月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (24) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2014年9月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (25) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2014年9月在香港發行，本金港幣2,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。
- (26) 該固定利率港幣金融債券為本公司的子公司於2014年10月在香港發行，本金港幣10,000千元，期限為五年，固定票面利率為4%，每半年支付利息。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

38. 其他負債

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 應付合併結構性主體權益持有者款項(附註四.25) | 47,619,114 | 30,875,902 |
| 其他應付款 | 8,766,504 | 4,627,307 |
| 房地產銷售預收款 | 6,563,125 | 4,295,466 |
| 租賃業務保證金 | 5,675,965 | 5,270,981 |
| 應付股利 | 3,616,725 | 60,445 |
| 應付職工薪酬 | 3,220,504 | 2,792,271 |
| 保險業務相關負債 | 1,604,341 | 1,296,150 |
| 應付利息 | 1,548,720 | 1,113,054 |
| 租賃業務遞延收益 | 1,032,895 | 946,469 |
| 應交其他稅費 | 542,517 | 590,952 |
| 長期應付款 | 525,552 | 11,739 |
| 預計負債 | 268,874 | 284,987 |
| 處置不良債權資產預收款 | 242,952 | 356,727 |
| 其他 | 522,290 | 672,768 |
| 合計 | <u>81,750,078</u> | <u>53,195,218</u> |

39. 股本

| | 截至 2015年 6月30日止 六個月期間 | 截至 2014年 12月31日止 年度 |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 股數(千元)已註冊、發行及繳足， 每股面值人民幣1元： | | |
| 期初／年初數 | 36,256,690 | 35,458,864 |
| 發行股份 ⁽¹⁾ | — | 797,826 |
| 期末／年末數 | <u>36,256,690</u> | <u>36,256,690</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

39. 股本(續)

註：

- (1) 於2013年12月，本公司發行境外上市外資股(H股)股票並在香港聯合交易所上市交易，股票面值為人民幣1元，發行價格為每股港幣3.58元，初始發行5,318,840,000股H股，扣除發行成本後募集資金共計人民幣14,625百萬元，其中人民幣9,306百萬元確認為股本溢價。於2014年1月7日，經行使超額配售選擇權，本公司發售797,826,000股H股，股票面值為人民幣1元，發行價格為每股港幣3.58元，扣除發行成本後超額配售資金共計人民幣2,184百萬元，其中人民幣1,386百萬元確認為股本溢價。該項註冊資本增資經德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)於2014年2月18日發佈的德師報(驗)字第0041號驗資報告驗證。

於截至2015年6月30日止六個月期間及2014年12月31日止年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

| | 1月1日 | 2015 | | 6月30日 |
|-------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|
| | | 發行 | 轉讓 | (a) |
| 境內股 | | | | |
| — 財政部 | 24,596,932 | — | — | 24,596,932 |
| 境外上市外資股(H股) | 11,659,758 | — | — | 11,659,758 |
| 合計 | <u>36,256,690</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>36,256,690</u> |
| | | 2014 | | |
| | 1月1日 | 發行 | 轉讓 | 12月31日 |
| | | | | (a) |
| 境內股 | | | | |
| — 財政部 | 24,669,736 | — | (72,804) | 24,596,932 |
| 境外上市外資股(H股) | 10,789,128 | 797,826 | 72,804 | 11,659,758 |
| 合計 | <u>35,458,864</u> | <u>797,826</u> | <u>—</u> | <u>36,256,690</u> |

- (a) 截至2015年6月30日止，本公司無有限售條件的股份(2014年12月31日：本公司有限售條件的股份為境外上市外資股(H股)4,931,425,119股)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

40. 資本公積

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

41. 投資重估儲備

歸屬於本公司股東的投資重估儲備如下：

| | 截至 2015年 6月30日止 六個月期間 | 截至 2014年 12月31日止 年度 |
|----------------|--------------------------------|------------------------------|
| 期初／年初數 | 3,970,903 | 730,574 |
| 可供出售金融資產公允價值變動 | | |
| — 期間／當年公允價值變動 | 5,583,341 | 4,622,971 |
| — 因處置轉入當期損益的金額 | (2,067,155) | (956,734) |
| — 因減值轉入當期損益的金額 | — | 554,379 |
| 所得稅影響 | (760,669) | (980,785) |
| 所佔聯營公司其他綜合收入 | 22,021 | 498 |
| 小計 | <u>2,777,538</u> | <u>3,240,329</u> |
| 期末／年末數 | <u>6,748,441</u> | <u>3,970,903</u> |

42. 一般風險準備

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

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

42. 一般風險準備(續)

於截至2015年6月30日及2014年6月30日止六個月期間，本公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣1,835百萬元及人民幣381百萬元。一般準備計提已經股東大會批准。

43. 現金及現金等價物

為呈報簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金 | 3,553 | 3,319 |
| 原始期限在三個月以內的非限制性項目 | | |
| 銀行存款 | 49,946,577 | 31,611,885 |
| 結算備付金 | 893,189 | 312,049 |
| 拆出資金 | 1,500,000 | 2,000,000 |
| 買入返售金融資產 | 23,967,158 | 426,741 |
| 公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | — | 6,900 |
| 可供出售金融資產 | — | 116,026 |
| 現金及現金等價物 | <u>76,310,477</u> | <u>34,476,920</u> |

44. 主要非現金交易

於截至2015年6月30日及2014年6月30日止六個月期間，本集團無重大非現金交易。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

45. 或有負債及擔保承諾

(1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣2,808百萬元及人民幣1,528百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣105百萬元和人民幣122百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 經營租賃承諾

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

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|------|----------------|-----------------|
| 一年以內 | 368,252 | 289,317 |
| 一至二年 | 185,702 | 182,971 |
| 二至三年 | 89,838 | 83,302 |
| 三年以上 | 127,798 | 99,691 |
| 合計 | <u>771,590</u> | <u>655,281</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

45. 或有負債及擔保承諾(續)

(3) 除經營租賃承諾外的其他承諾

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|--------------|----------------|------------------|
| 已簽定合同但尚未撥付 | | |
| — 購置物業及設備的承諾 | 20,352 | 18,195 |
| — 認購出資承諾 | 520,474 | 1,200,000 |
| — 對外借款承諾 | — | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| 合計 | <u>540,826</u> | <u>1,218,195</u> |

(4) 本集團提供的其他擔保

- (i) 本集團為子公司中國金穀國際信託有限責任公司(以下簡稱「金穀信託」)發行的信託計劃提供增信。於2015年6月30日，本集團提供增信的風險敞口為人民幣1,600百萬元(2014年12月31日：人民幣1,500百萬元)，加上未達到的5.2%至20%的保證收益之差額等因素進行調整。
- (ii) 本集團為子公司信達證券股份有限公司(以下簡稱「信達證券」)發行的資產管理計劃提供增信。於2015年6月30日，本集團提供增信的風險敞口為人民幣127百萬元。
- (iii) 於2012年度，本公司聯合子公司信達投資有限公司及信達資本管理有限公司與昆侖信託有限責任公司(以下簡稱「昆侖信託」)出資組建寧波秋實投資管理合夥企業(以下簡稱「寧波秋實」)。為保證預期收益的實現，本集團為昆侖信託的出資額及基礎收益提供收購承諾。於2015年6月30日，昆侖信託認繳出資額及實際繳納出資額為人民幣15,490百萬元和人民幣7,175百萬元(2014年12月31日：人民幣15,490百萬元和人民幣7,039百萬元)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

45. 或有負債及擔保承諾(續)

(4) 本集團提供的其他擔保(續)

- (iv) 於2012年度，本公司之子公司海南建信投資管理股份有限公司(以下簡稱「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(以下簡稱「首泰金信」)，在首泰金信存續的三年期間內，本集團為其提供保障承諾。於2015年6月30日，由收益保障承諾導致的本集團面臨的重大風險敞口為人民幣33百萬元(2014年12月31日：人民幣456百萬元)。
- (v) 於2013年度，本公司與三家子公司共同出資組建寧波春鴻投資管理合夥企業(有限合夥)。本公司子公司、同時也是該合夥企業的有限合夥人之一的信達證券股份有限公司(以下簡稱「信達證券」)發起設立了定向資產管理計劃(「計劃」)，並用募集資金投資該合夥企業的投資項目。本集團為該計劃份額持有人的出資額加上未達到8.2%的收益率之部分的總額提供遠期收購承諾。該計劃認繳出資額人民幣4,500百萬元。截至2015年6月30日，該計劃實際繳納的出資額為人民幣4,027百萬元(2014年12月31日：人民幣4,027百萬元)。
- (vi) 於2013年度，本集團與上海國際信託有限公司發起設立的信託計劃出資組建上海冬晟投資管理合夥企業(有限合夥)，本公司為信託計劃的出資額及其約定收益所對應的合夥企業財產份額提供遠期收購承諾，信託計劃認繳出資額人民幣9,500百萬元(2014年12月31日：人民幣9,500百萬元)。截至2015年6月30日，信託計劃實際繳納的出資額是人民幣8,002百萬元(2014年12月31日：人民幣1,900百萬元)。其中幸福人壽保險有限公司出資金額為人民幣1,850百萬元。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

45. 或有負債及擔保承諾(續)

(4) 本集團提供的其他擔保(續)

- (vii) 於2013年度，本公司與一家子公司及泰康資產管理有限責任公司共同出資組建信達一泰康另類資產投資合夥企業(有限合夥)，本集團為泰康資產管理有限責任公司的出資額加上未達到6.6%至7.0%的收益率之部分的總額提供遠期收購承諾，泰康資產管理有限責任公司認繳出資額人民幣12,000百萬元。截至2015年6月30日，泰康資產管理有限責任公司實際繳納的出資額為人民幣11,206百萬元(2014年12月31日：人民幣10,362百萬元)。
- (viii) 於2014年度，本集團與子公司金穀信託發起設立的集合資金信託計劃(「信託計劃」)出資組建寧波聚信通達投資管理合夥企業(有限合夥)，本公司為信託計劃的出資額及其約定收益所對應的合夥企業財產份額提供遠期收購承諾，信託計劃認繳出資額人民幣12,000百萬元(2014年12月31日：人民幣12,000百萬元)。截至2015年6月30日，信託計劃實際繳納的出資額是人民幣4,463百萬元。
- (ix) 於2015年上半年，本集團與中國人壽保險股份有限公司(以下簡稱「中國人壽」)共同出資組建寧波國壽信達投資合夥企業(有限合夥)，本集團為中國人壽及本公司的子公司幸福人壽保險股份有限公司(以下簡稱「幸福人壽」)的出資額及其約定收益所對應的合夥企業財產份額提供遠期收購承諾，中國人壽認繳出資額人民幣2,000百萬元，幸福人壽認繳出資額人民幣1,200百萬元。截至2015年6月30日，中國人壽實際繳納的出資額為人民幣749百萬元，幸福人壽實際繳納的出資額為人民幣1,075百萬元。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

45. 或有負債及擔保承諾(續)

(4) 本集團提供的其他擔保(續)

- (x) 於2015年上半年，深圳市建信投資發展有限公司(以下簡稱「深圳建信」)與海南建信合作設立了寧波首泰弘利投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「寧波首泰弘利」)，通過借助財通基金的業務渠道，引入銀行優先級資金，分別成立了財通基金—195號資產管理計劃及財通基金196號資產管理計劃(以下簡稱「資產管理計劃」)。深圳建信與海南建信作為寧波首泰弘利實際出資人(資產管理計劃B級份額)，對銀行優先級資金(資產管理計劃A級份額)出具了補倉義務和收益擔保的承諾函。承諾當資產管理計劃份額淨值小於或等於人民幣0.85元時，B類份額需要在三個交易日內進行足額資金追加，使得資產管理計劃淨值不小於人民幣0.85元。還承諾資產管理計劃存續期滿，保證A類份額享有7%基準收益。

46. 分部信息

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

分部收入包含不良資產處置淨收益、不良資產公允價值變動、投資收益、已賺保費淨收入等。

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

本集團將稅項資產／負債分配至各分部，有關所得稅費用並未進行分配。

本集團可報告經營分部列示如下：

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

46. 分部信息(續)

不良資產經營

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

投資及資產管理

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

金融服務

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

主要經營決策者所識別的經營分部，並未在上述可報告分部中滙總列示。

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

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

分部收入、支出、利得、損失、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。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

46. 分部信息(續)

| 截至2015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 | 9,498,357 | — | — | — | 9,498,357 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 1,492,864 | — | — | (25,354) | 1,467,510 |
| 其他金融資產公允價值變動 | (192,681) | 749,872 | 1,433,335 | — | 1,990,526 |
| 投資收益 | 3,780,524 | 2,284,540 | 2,327,613 | (111,599) | 8,281,078 |
| 已賺保費淨收入 | — | — | 6,398,501 | (631) | 6,397,870 |
| 利息收入 | 902,667 | 1,946,124 | 2,551,313 | (194,940) | 5,205,164 |
| 存貨銷售收入 | — | 2,039,436 | — | — | 2,039,436 |
| 佣金及手續費收入 | 112,237 | 121,840 | 2,246,273 | (130,702) | 2,349,648 |
| 處置子公司及聯營公司淨收益 | 54,943 | 95,648 | — | — | 150,591 |
| 其他收入及淨損益 | 62,114 | 659,737 | (182,122) | (63,498) | 476,231 |
| 總額 | <u>15,711,025</u> | <u>7,897,197</u> | <u>14,774,913</u> | <u>(526,724)</u> | <u>37,856,411</u> |
| 利息支出 | (7,502,323) | (1,126,321) | (1,301,560) | 124,022 | (9,806,182) |
| 保險業務支出 | — | — | (6,618,442) | — | (6,618,442) |
| 員工薪酬 | (624,533) | (290,055) | (1,808,410) | — | (2,722,998) |
| 存貨銷售成本 | — | (1,388,332) | — | — | (1,388,332) |
| 佣金及手續費支出 | (520) | (12,828) | (730,848) | — | (744,196) |
| 營業稅金及附加 | (480,594) | (362,429) | (426,491) | — | (1,269,514) |
| 折舊及攤銷費用 | (32,882) | (110,545) | (75,482) | — | (218,909) |
| 其他支出 | (338,961) | (403,266) | (903,085) | 69,607 | (1,575,705) |
| 資產減值損失 | (624,842) | (716,177) | (239,468) | — | (1,580,487) |
| 總額 | <u>(9,604,655)</u> | <u>(4,409,953)</u> | <u>(12,103,786)</u> | <u>193,629</u> | <u>(25,924,765)</u> |
| 被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動 | — | (946,236) | (300,950) | — | (1,247,186) |
| 未計入所佔聯營公司業績的稅前利潤 | 6,106,370 | 2,541,008 | 2,370,177 | (333,095) | 10,684,460 |
| 所佔聯營公司業績 | 39,017 | 733 | 15,437 | — | 55,187 |
| 稅前利潤 | 6,145,387 | 2,541,741 | 2,385,614 | (333,095) | 10,739,647 |
| 所得稅費用 | — | — | — | — | (2,483,985) |
| 期間利潤 | — | — | — | — | <u>8,255,662</u> |
| 資本支出 | <u>59,589</u> | <u>89,202</u> | <u>78,540</u> | — | <u>227,331</u> |
| 2015年6月30日 | | | | | |
| 分部資產 | 339,425,335 | 165,322,068 | 168,755,102 | (15,545,072) | 657,957,433 |
| 包括：於聯營公司之權益 | 1,334,365 | 6,469,877 | 886,757 | — | 8,690,999 |
| 資產總額 | <u>339,425,335</u> | <u>165,322,068</u> | <u>168,755,102</u> | <u>(15,545,072)</u> | <u>657,957,433</u> |
| 分部負債 | 292,438,641 | 120,920,996 | 142,613,375 | (8,571,344) | 547,401,668 |
| 負債總額 | <u>292,438,641</u> | <u>120,920,996</u> | <u>142,613,375</u> | <u>(8,571,344)</u> | <u>547,401,668</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

46. 分部信息(續)

| 截至2014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 | 7,576,705 | — | — | — | 7,576,705 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2,326,461 | — | — | (24,133) | 2,302,328 |
| 其他金融資產公允價值變動 | — | (17,700) | 393,953 | — | 376,253 |
| 投資收益 | 3,005,024 | 411,244 | 669,706 | (111,210) | 3,974,764 |
| 已賺保費淨收入 | — | — | 3,270,589 | (1,414) | 3,269,175 |
| 利息收入 | 716,225 | 1,612,855 | 1,592,099 | (114,341) | 3,806,838 |
| 存貨銷售收入 | — | 1,798,568 | — | — | 1,798,568 |
| 佣金及手續費收入 | 78,413 | 12,899 | 1,299,563 | (93,249) | 1,297,626 |
| 處置子公司及聯營公司淨收益/(損失) | — | 239,370 | (1,175) | — | 238,195 |
| 其他收入及淨損益 | 581,757 | 767,022 | 13,023 | (228,396) | 1,133,406 |
| 總額 | <u>14,284,585</u> | <u>4,824,258</u> | <u>7,237,758</u> | <u>(572,743)</u> | <u>25,773,858</u> |
| 利息支出 | (5,621,248) | (427,889) | (907,860) | 140,130 | (6,816,867) |
| 保險業務支出 | — | — | (2,938,974) | — | (2,938,974) |
| 員工薪酬 | (506,237) | (269,851) | (1,109,202) | — | (1,885,290) |
| 存貨銷售成本 | — | (1,122,173) | — | — | (1,122,173) |
| 佣金及手續費支出 | (872) | (13,859) | (453,771) | 10,643 | (457,859) |
| 營業稅金及附加 | (294,147) | (255,181) | (215,353) | — | (764,681) |
| 折舊及攤銷費用 | (36,101) | (98,447) | (76,733) | — | (211,281) |
| 其他支出 | (288,263) | (412,151) | (528,649) | 140,427 | (1,088,636) |
| 資產減值損失 | (2,276,106) | (75,294) | (334,563) | — | (2,685,963) |
| 總額 | <u>(9,022,974)</u> | <u>(2,674,845)</u> | <u>(6,565,105)</u> | <u>291,200</u> | <u>(17,971,724)</u> |
| 被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動 | — | (713,240) | — | — | (713,240) |
| 未計入所佔聯營公司業績的稅前利潤 | 5,261,611 | 1,436,173 | 672,653 | (281,543) | 7,088,894 |
| 所佔聯營公司業績 | 33,540 | 144,054 | (720) | — | 176,874 |
| 稅前利潤 | 5,295,151 | 1,580,227 | 671,933 | (281,543) | 7,265,768 |
| 所得稅費用 | — | — | — | — | (1,905,865) |
| 期間利潤 | — | — | — | — | <u>5,359,903</u> |
| 資本支出 | <u>4,973</u> | <u>46,014</u> | <u>26,444</u> | <u>—</u> | <u>77,431</u> |
| 2014年12月31日 | | | | | |
| 分部資產 | 320,973,463 | 110,860,241 | 123,560,441 | (10,966,728) | 544,427,417 |
| 包括：於聯營公司之權益 | 3,181,993 | 6,617,764 | 279,798 | — | 10,079,555 |
| 資產總額 | <u>320,973,463</u> | <u>110,860,241</u> | <u>123,560,441</u> | <u>(10,966,728)</u> | <u>544,427,417</u> |
| 分部負債 | 269,353,729 | 79,548,210 | 101,475,839 | (7,813,623) | 442,564,155 |
| 負債總額 | <u>269,353,729</u> | <u>79,548,210</u> | <u>101,475,839</u> | <u>(7,813,623)</u> | <u>442,564,155</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

47. 關聯方交易

(1) 財政部

於2015年6月30日，財政部直接持有本公司67.84% (於2014年12月31日：67.84%) 的股本。

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

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 應收賬款 | 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 | 191,683 | 38,691 |
| 可供出售金融資產 | 78,684 | 76,889 |
| 應收款項類金融資產 | 117,700 | 117,700 |
| 應收利息 | 29,423 | 26,436 |
| 應付賬款 | 9,791,176 | 9,710,682 |
| 應付利息 | — | — |

本集團與財政部存在如下交易事項：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------|---------------|---------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 利息收入 | 9,321 | 5,855 |
| 利息支出 | 80,494 | 188,799 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

47. 關聯方交易(續)

(2) 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本集團的聯營公司。本集團與聯營公司的交易按照正常業務程序進行。

本集團與聯營公司餘額如下：

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|----------|------------------|-----------------|
| 客戶貸款及墊款 | 2,086,383 | 368,329 |
| 可供出售金融資產 | 9,851 | 23,131 |
| 其他資產 | 26,956 | 384,131 |
| 應付債券 | 150,000 | — |
| 其他負債 | 8,100 | 4,908 |
| | <u>2,281,290</u> | <u>780,499</u> |

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----------|----------------|---------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 利息收入 | 130,845 | 13,163 |
| 佣金及手續費收入 | — | 593 |
| 投資收益 | 37,028 | 70,560 |
| 已賺保費淨收入 | 18,403 | 731 |
| 保險業務支出 | — | 2 |
| 利息支出 | 5,400 | 10,807 |
| | <u>191,676</u> | <u>96,856</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

47. 關聯方交易(續)

(3) 政府相關實體

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

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

(4) 年金計劃

本集團設立的年金計劃的交易如下：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|---------|---------------|--------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 對年金計劃供款 | <u>12,545</u> | <u>9,800</u> |

(5) 關鍵管理人員薪酬

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

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------------|---------------|--------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 關鍵管理人員的總薪酬 | <u>5,769</u> | <u>8,280</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、外匯風險和其他價格風險。

本集團風險管理、風險管理框架、本集團面臨風險的性質及管理層採取的風險管理措施與本集團2014年度合併財務報表所述一致。

48.1 信用風險

(i) 不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

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

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 銀行存款 | 76,965,414 | 43,887,930 |
| 結算備付金 | 5,143,645 | 5,145,163 |
| 存出交易保證金 | 1,574,458 | 918,240 |
| 拆出資金 | 1,500,000 | 3,000,000 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 13,638,324 | 10,348,285 |
| 買入返售金融資產 | 31,646,602 | 11,454,214 |
| 可供出售金融資產 | 20,157,708 | 31,647,432 |
| 應收款項類金融資產 | 172,209,731 | 180,913,089 |
| 客戶貸款及墊款 | 108,537,160 | 80,224,726 |
| 應收賬款 | 5,957,197 | 7,022,083 |
| 持有至到期投資 | 6,574,812 | 7,042,523 |
| 其他資產 | 3,996,088 | 3,359,288 |
| 合計 | <u>447,901,139</u> | <u>384,962,973</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

- (i) 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)

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。於2015年6月30日及2014年12月31日，本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60,117百萬元及人民幣42,302百萬元。

本集團主要的信用風險來自於分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款。本公司董事認為，本集團其他金融資產面臨的信用風險水平與2014年12月31日相似。

- (ii) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| 分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產 | 156,973,208 | 167,464,326 |
| 客戶貸款及墊款 | 111,165,084 | 82,014,924 |
| 小計 | 268,138,292 | 249,479,250 |
| 減值損失準備 | | |
| 分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產 | (5,717,947) | (5,355,398) |
| 客戶貸款及墊款 | (2,627,924) | (1,790,198) |
| 小計 | (8,345,871) | (7,145,596) |
| 賬面淨值 | | |
| 分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產 | 151,255,261 | 162,108,928 |
| 客戶貸款及墊款 | 108,537,160 | 80,224,726 |
| 合計 | 259,792,421 | 242,333,654 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(ii) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按地區劃分

| 地區 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|-------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 總額 | % | 總額 | % |
| 環渤海地區 | 64,032,325 | 23.9 | 60,154,329 | 24.1 |
| 西部地區 | 56,192,662 | 21.0 | 56,130,984 | 22.5 |
| 珠江三角洲 | 54,277,735 | 20.2 | 43,559,069 | 17.5 |
| 中部地區 | 49,321,836 | 18.4 | 44,517,209 | 17.8 |
| 長江三角洲 | 22,815,096 | 8.5 | 24,454,015 | 9.8 |
| 東北地區 | 16,340,612 | 6.1 | 17,928,307 | 7.2 |
| 海外地區 | 5,158,026 | 1.9 | 2,735,337 | 1.1 |
| 合計 | <u>268,138,292</u> | <u>100.0</u> | <u>249,479,250</u> | <u>100.0</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(ii) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

環渤海地區： 包括北京、天津、河北、山東。

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

珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建。

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。

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。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(ii) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按行業劃分

| 行業 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|-------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 總額 | % | 總額 | % |
| 房地產業 | 130,554,189 | 48.7 | 127,229,829 | 51.0 |
| 製造業 | 38,796,229 | 14.5 | 31,041,663 | 12.4 |
| 水利、環境和 公共設施管理業 | 13,323,969 | 5.0 | 12,835,564 | 5.1 |
| 採礦業 | 10,352,806 | 3.9 | 9,972,818 | 4.0 |
| 租賃和商業服務業 | 10,234,456 | 3.8 | 10,921,858 | 4.4 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 10,191,593 | 3.8 | 10,128,874 | 4.1 |
| 建築業 | 8,151,408 | 3.0 | 10,226,657 | 4.1 |
| 其他行業 | 46,533,642 | 17.3 | 37,121,987 | 14.9 |
| 合計 | <u>268,138,292</u> | <u>100.0</u> | <u>249,479,250</u> | <u>100.0</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(ii) 分類為應收款項類金融資產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

| | 2015年6月30日(總額) | | | | 2014年12月31日(總額) | | | |
|----|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 1年以內 (含1年) | 1至5年 (含5年) | 5年以上 | 合計 | 1年以內 (含1年) | 1至5年 (含5年) | 5年以上 | 合計 |
| 信用 | 4,726,302 | 5,945,173 | 26,687 | 10,698,162 | 1,856,760 | 3,229,247 | — | 5,086,007 |
| 保證 | 8,934,095 | 65,380,522 | 323,283 | 74,637,900 | 3,322,465 | 65,492,431 | 2,011,276 | 70,826,172 |
| 抵押 | 13,920,872 | 110,001,945 | 2,637,191 | 126,560,008 | 14,252,678 | 106,919,306 | 2,958,551 | 124,130,535 |
| 質押 | 21,755,662 | 32,459,262 | 2,027,298 | 56,242,222 | 10,765,650 | 36,172,203 | 2,498,683 | 49,436,536 |
| 合計 | <u>49,336,931</u> | <u>213,786,902</u> | <u>5,014,459</u> | <u>268,138,292</u> | <u>30,197,553</u> | <u>211,813,187</u> | <u>7,468,510</u> | <u>249,479,250</u> |

(iii) 已逾期的分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款

| | 2015年6月30日 | | | | | 2014年12月31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 | 合計 | 逾期 1天至 90天 (含90天) | 逾期 91天至 360天 (含360天) | 逾期 361天至 3年 (含3年) | 逾期 三年以上 | 合計 |
| 分類為應收款項類金融資產的 | | | | | | | | | | |
| 不良債權資產 | 5,327,817 | 2,084,433 | 1,095,694 | 268,100 | 8,776,044 | 1,356,213 | 2,107,743 | 910,500 | — | 4,374,456 |
| 客戶貸款及墊款 | 1,393,992 | 1,169,877 | 744,109 | 47,555 | 3,355,533 | 235,224 | 1,677,266 | 322,174 | — | 2,234,664 |
| 合計 | <u>6,721,809</u> | <u>3,254,310</u> | <u>1,839,803</u> | <u>315,655</u> | <u>12,131,577</u> | <u>1,591,437</u> | <u>3,785,009</u> | <u>1,232,674</u> | <u>—</u> | <u>6,609,120</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(iv) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 未逾期且未減值 | 256,006,715 | 242,870,130 |
| 已逾期但未減值 ⁽¹⁾ | 8,321,045 | 2,841,659 |
| 已減值 ⁽²⁾ | <u>3,810,532</u> | <u>3,767,461</u> |
| 小計 | 268,138,292 | 249,479,250 |
| 資產減值準備 | <u>(8,345,871)</u> | <u>(7,145,596)</u> |
| 賬面淨值 | <u>259,792,421</u> | <u>242,333,654</u> |

(1) 已逾期但未減值的分類為應收款項類金融資產的不良債權資產和客戶貸款及墊款

| | 2015年6月30日(總額) | | | | | 2014年12月31日(總額) | | | | |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------|------------------|
| | 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 | 合計 | 逾期 1天至 90天 (含90天) | 逾期 91天至 360天 (含360天) | 逾期 361天至 3年 (含3年) | 逾期三年 以上 | 合計 |
| 分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產 | 5,196,404 | 1,422,192 | — | — | 6,618,596 | 1,263,415 | 768,940 | 304,992 | — | 2,337,347 |
| 客戶貸款及墊款 | <u>1,300,540</u> | <u>251,411</u> | <u>150,498</u> | — | <u>1,702,449</u> | 234,721 | 119,895 | 149,696 | — | 504,312 |
| 合計 | <u>6,496,944</u> | <u>1,673,603</u> | <u>150,498</u> | — | <u>8,321,045</u> | <u>1,498,136</u> | <u>888,835</u> | <u>454,688</u> | — | <u>2,841,659</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(iv) 分類為應收款項類金融資產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金融資產的不良債權資產和客戶貸款及墊款

| | 2015年6月30日 | | | 2014年12月31日 | | |
|-----------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 總額 | 減值 損失準備 | 賬面淨值 | 總額 | 減值 損失準備 | 賬面淨值 |
| 分類為應收款項類 金融資產的 不良債權資產 | | | | | | |
| 一個別方式評估 | 2,157,448 | (1,097,285) | 1,060,163 | 2,037,109 | (506,533) | 1,530,576 |
| 客戶貸款及墊款 | | | | | | |
| 一個別方式評估 | 1,653,084 | (542,427) | 1,110,657 | 1,730,352 | (370,761) | 1,359,591 |
| 合計 | <u>3,810,532</u> | <u>(1,639,712)</u> | <u>2,170,820</u> | <u>3,767,461</u> | <u>(877,294)</u> | <u>2,890,167</u> |

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| 分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產 | | |
| 個別方式評估並減值 | 2,157,448 | 2,037,109 |
| 個別方式評估並減值佔總額比例% | 1.4 | 1.2 |
| 抵押物公允價值 | <u>10,324,321</u> | <u>1,949,716</u> |
| 客戶貸款及墊款 | | |
| 個別方式評估並減值 | 1,653,084 | 1,730,352 |
| 個別方式評估並減值佔總額比例% | 1.5 | 2.1 |
| 抵押物公允價值 | <u>1,035,174</u> | <u>1,131,788</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.1 信用風險(續)

(iv) 分類為應收款項類金融資產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金融資產的不良債權資產和客戶貸款及墊款(續)

已減值的分類為應收款項類金融資產的不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

| | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|---------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 總額 | % | 總額 | % |
| 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產 | | | | |
| 西部地區 | 717,732 | 33.2 | 1,147,818 | 56.3 |
| 長江三角洲 | 405,185 | 18.8 | 126,711 | 6.2 |
| 珠江三角洲 | 282,754 | 13.1 | — | — |
| 環渤海地區 | 278,812 | 12.9 | 393,980 | 19.3 |
| 中部地區 | 260,154 | 12.1 | 222,877 | 11.0 |
| 東北地區 | 212,811 | 9.9 | 145,723 | 7.2 |
| 合計 | <u>2,157,448</u> | <u>100.0</u> | <u>2,037,109</u> | <u>100.0</u> |
| 客戶貸款及墊款 | | | | |
| 長江三角洲 | 650,991 | 39.4 | 239,311 | 13.8 |
| 中部地區 | 344,175 | 20.8 | 1,100,200 | 63.6 |
| 西部地區 | 320,935 | 19.4 | 246,533 | 14.2 |
| 珠江三角洲 | 193,342 | 11.7 | 494 | — |
| 環渤海地區 | 143,641 | 8.7 | 143,641 | 8.4 |
| 東北地區 | — | — | 173 | — |
| 合計 | <u>1,653,084</u> | <u>100.0</u> | <u>1,730,352</u> | <u>100.0</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.2 市場風險

利率風險

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

| | 2015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 | 62,738,460 | 10,352,877 | 842,891 | 2,797,500 | — | 237,239 | 76,968,967 |
| 結算備付金 | 5,143,645 | — | — | — | — | — | 5,143,645 |
| 拆出資金 | 1,500,000 | — | — | — | — | — | 1,500,000 |
| 存出交易保證金 | 639,114 | — | — | — | — | 935,344 | 1,574,458 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產 | 109,041 | 1,544,069 | 2,384,707 | 2,858,797 | 5,827,126 | 70,109,195 | 82,832,935 |
| 買入返售金融資產 | 30,852,620 | 329,824 | 358,861 | 105,297 | — | — | 31,646,602 |
| 可供出售金融資產 | 1,303,654 | 812,316 | 662,600 | 13,916,090 | 6,049,297 | 78,418,629 | 101,162,586 |
| 應收款項類金融資產 | 12,759,143 | 14,456,850 | 82,610,168 | 61,573,570 | 810,000 | — | 172,209,731 |
| 客戶貸款及墊款 | 44,026,617 | 2,059,341 | 18,261,507 | 44,189,695 | — | — | 108,537,160 |
| 應收賬款 | — | — | 1,815,963 | 1,437,285 | — | 2,703,949 | 5,957,197 |
| 持有至到期投資 | 110,007 | 125,239 | 229,657 | 2,255,949 | 3,853,960 | — | 6,574,812 |
| 其他金融資產 | — | 311,454 | 372,475 | 1,353,600 | — | 2,366,375 | 4,403,904 |
| 金融資產總額 | 159,182,301 | 29,991,970 | 107,538,829 | 130,487,783 | 16,540,383 | 154,770,731 | 598,511,997 |
| 向中央銀行借款 | — | — | — | — | — | (986,058) | (986,058) |
| 應付經紀業務客戶款項 | (27,014,308) | — | — | — | — | (2,386,521) | (29,400,829) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | — | — | — | — | — | (35,321) | (35,321) |
| 賣出回購金融資產款 | (7,351,555) | (1,306,000) | (3,300,000) | (2,710,000) | — | — | (14,667,555) |
| 拆入資金 | (430,000) | (1,577,000) | (1,328,861) | — | — | — | (3,335,861) |
| 借款 | (11,795,736) | (35,260,115) | (127,820,017) | (94,056,775) | (3,572,540) | — | (272,505,183) |
| 應付賬款 | — | — | (9,791,176) | — | — | (1,276,825) | (11,068,001) |
| 保戶儲金及投資款 | (12,663,510) | — | — | — | — | — | (12,663,510) |
| 應付債券 | — | — | (12,482,295) | (54,470,150) | (24,339,848) | (836,465) | (92,128,758) |
| 其他金融負債 | — | (80,000) | — | — | — | (50,984,113) | (51,064,113) |
| 金融負債總額 | (59,255,109) | (38,223,115) | (154,722,349) | (151,236,925) | (27,912,388) | (56,505,303) | (487,855,189) |
| 利率缺口 | 99,927,192 | (8,231,145) | (47,183,520) | (20,749,142) | (11,372,005) | 98,265,428 | 110,656,808 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.2 市場風險

利率風險(續)

| | 2014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 | 37,379,119 | 1,331,663 | 2,395,148 | 2,782,000 | — | 3,319 | 43,891,249 |
| 結算備付金 | 5,145,163 | — | — | — | — | — | 5,145,163 |
| 拆出資金 | 3,000,000 | — | — | — | — | — | 3,000,000 |
| 存出交易保證金 | 337,263 | — | — | — | — | 580,977 | 918,240 |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | | | | |
| 計入當期損益的金融資產 | 994,002 | 437,868 | 1,108,713 | 2,378,467 | 4,814,142 | 47,487,329 | 57,220,521 |
| 買入返售金融資產 | 10,590,587 | 284,260 | 422,404 | 156,963 | — | — | 11,454,214 |
| 可供出售金融資產 | 229,150 | 13,703,581 | 2,052,248 | 9,886,770 | 4,713,178 | 55,209,627 | 85,794,554 |
| 應收款項類金融資產 | 10,450,487 | 11,972,651 | 65,349,832 | 92,390,119 | 750,000 | — | 180,913,089 |
| 客戶貸款及墊款 | 37,218,381 | 1,496,755 | 12,613,827 | 28,895,763 | — | — | 80,224,726 |
| 應收賬款 | 1,024,892 | — | 2,543,133 | 1,407,443 | — | 2,046,615 | 7,022,083 |
| 持有至到期投資 | 30,001 | — | 236,371 | 1,790,671 | 4,985,480 | — | 7,042,523 |
| 其他金融資產 | 269,467 | 33,139 | 56,904 | 1,279,409 | — | 1,979,879 | 3,618,798 |
| 金融資產總額 | <u>106,668,512</u> | <u>29,259,917</u> | <u>86,778,580</u> | <u>140,967,605</u> | <u>15,262,800</u> | <u>107,307,746</u> | <u>486,245,160</u> |
| 向中央銀行借款 | — | — | — | — | — | (986,058) | (986,058) |
| 應付經紀業務客戶款項 | (10,075,472) | — | — | — | — | (1,587,862) | (11,663,334) |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | | | | |
| 計入當期損益的金融負債 | — | — | — | — | — | (37,005) | (37,005) |
| 賣出回購金融資產款 | (4,252,349) | (965,000) | (3,012,300) | (1,710,000) | — | — | (9,939,649) |
| 拆入資金 | — | (11,077,000) | (750,000) | — | — | — | (11,827,000) |
| 借款 | (2,537,447) | (44,703,468) | (130,839,804) | (85,001,542) | (370,150) | — | (263,452,411) |
| 應付賬款 | — | — | (9,710,682) | — | — | (4,180,495) | (13,891,177) |
| 保戶儲金及投資款 | (6,251,226) | — | — | — | — | — | (6,251,226) |
| 應付債券 | — | — | (11,967,394) | (26,530,678) | (4,426,724) | (770,056) | (43,694,852) |
| 其他金融負債 | — | — | — | — | — | (33,346,340) | (33,346,340) |
| 金融負債總額 | <u>(23,116,494)</u> | <u>(56,745,468)</u> | <u>(156,280,180)</u> | <u>(113,242,220)</u> | <u>(4,796,874)</u> | <u>(40,907,816)</u> | <u>(395,089,052)</u> |
| 利率缺口 | <u>83,552,018</u> | <u>(27,485,551)</u> | <u>(69,501,600)</u> | <u>27,725,385</u> | <u>10,465,926</u> | <u>66,399,930</u> | <u>91,156,108</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.2 市場風險(續)

外匯風險

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

本公司董事認為，本集團面臨的外匯風險水平與2014年12月31日相似。

價格風險

本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，因此本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。

本公司董事認為，本集團面臨的價格風險水平與2014年12月31日相似。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.3 流動性風險

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

| | 已逾期/ 無期限 | 即期償還 | 2015年6月30日 | | | | | 合計 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | | 1個月內 | 1至3個月 | 3個月至 12個月 | 1年至5年 | 5年以上 | |
| 現金及銀行存款 | — | 54,316,574 | 9,484,170 | 9,528,144 | 920,651 | 2,719,428 | — | 76,968,967 |
| 結算備付金 | — | 5,143,645 | — | — | — | — | — | 5,143,645 |
| 拆出資金 | — | — | 1,500,000 | — | — | — | — | 1,500,000 |
| 存出交易保證金 | 1,574,458 | — | — | — | — | — | — | 1,574,458 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | 68,760,721 | 1,372,041 | 85,474 | 1,544,069 | 2,384,707 | 2,858,797 | 5,827,126 | 82,832,935 |
| 買入返售金融資產 | — | — | 30,851,128 | 329,824 | 360,353 | 105,297 | — | 31,646,602 |
| 可供出售金融資產 | 83,862,772 | 936,991 | — | 1,309,999 | 1,330,746 | 10,099,533 | 3,622,545 | 101,162,586 |
| 應收款項類金融資產 | 8,039,560 | — | 4,719,583 | 14,456,850 | 82,610,168 | 61,573,570 | 810,000 | 172,209,731 |
| 客戶貸款及墊款 | 1,770,779 | 836,978 | 4,413,525 | 4,195,223 | 30,145,933 | 59,851,903 | 7,322,819 | 108,537,160 |
| 應收賬款 | 1,054,155 | 344,213 | 912,892 | 281,487 | 1,926,747 | 1,437,703 | — | 5,957,197 |
| 持有至到期投資 | — | — | 110,007 | 125,239 | 229,657 | 2,255,949 | 3,853,960 | 6,574,812 |
| 其他金融資產 | 68,107 | 264,090 | 314,075 | 975,588 | 1,232,070 | 1,549,974 | — | 4,403,904 |
| 金融資產總額 | 165,130,552 | 63,214,532 | 52,390,854 | 32,746,423 | 121,141,032 | 142,452,154 | 21,436,450 | 598,511,997 |
| 向中央銀行借款 | (986,058) | — | — | — | — | — | — | (986,058) |
| 應付經紀業務客戶款項 | — | (29,400,829) | — | — | — | — | — | (29,400,829) |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | — | — | — | — | — | (35,321) | — | (35,321) |
| 賣出回購金融資產款 | — | — | (7,152,555) | (1,449,000) | (3,343,500) | (2,722,500) | — | (14,667,555) |
| 拆入資金 | — | — | (430,000) | (1,577,000) | (1,328,861) | — | — | (3,335,861) |
| 借款 | — | — | (11,978,433) | (37,726,842) | (130,142,481) | (92,267,887) | (389,540) | (272,505,183) |
| 應付賬款 | (128,734) | (194,833) | — | (953,258) | (9,791,176) | — | — | (11,068,001) |
| 保戶儲金及投資款 | (12,663,510) | — | — | — | — | — | — | (12,663,510) |
| 應付債券 | — | — | — | — | (7,674,254) | (60,027,768) | (24,426,736) | (92,128,758) |
| 其他金融負債 | (1,814,602) | (142,125) | (4,674) | (148,633) | (1,107,137) | (346,868) | (47,500,074) | (51,064,113) |
| 金融負債總額 | (15,592,904) | (29,737,787) | (19,565,662) | (41,854,733) | (153,387,409) | (155,400,344) | (72,316,350) | (487,855,189) |
| 淨頭寸 | 149,537,648 | 33,476,745 | 32,825,192 | (9,108,310) | (32,246,377) | (12,948,190) | (50,879,900) | 110,656,808 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.3 流動性風險(續)

| | 2014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個月至 12個月 | 1年至5年 | 5年以上 | |
| 現金及銀行存款 | — | 28,216,737 | 9,174,802 | 1,322,562 | 2,395,148 | 2,782,000 | — | 43,891,249 |
| 結算備付金 | — | 5,145,163 | — | — | — | — | — | 5,145,163 |
| 拆出資金 | — | — | 3,000,000 | — | — | — | — | 3,000,000 |
| 存出交易保證金 | 918,240 | — | — | — | — | — | — | 918,240 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | 47,577,654 | 900,000 | 883,478 | — | 209,349 | 2,440,162 | 5,209,878 | 57,220,521 |
| 買入返售金融資產 | — | — | 10,590,587 | 284,260 | 422,404 | 156,963 | — | 11,454,214 |
| 可供出售金融資產 | 51,275,828 | 2,740,103 | 87,996 | 13,816,022 | 534,082 | 11,827,581 | 5,512,942 | 85,794,554 |
| 應收款項類金融資產 | 4,002,341 | — | 6,448,146 | 11,852,651 | 65,349,832 | 92,510,119 | 750,000 | 180,913,089 |
| 客戶貸款及墊款 | 1,292,527 | 160,172 | 1,091,013 | 3,425,405 | 20,845,373 | 52,007,932 | 1,402,304 | 80,224,726 |
| 應收賬款 | 1,202,160 | 1,618,283 | 250,852 | — | 2,543,345 | 1,407,443 | — | 7,022,083 |
| 持有至到期投資 | — | — | 30,001 | — | 236,371 | 1,790,671 | 4,985,480 | 7,042,523 |
| 其他金融資產 | 68,190 | 344,066 | 556,345 | 520,573 | 672,476 | 1,457,148 | — | 3,618,798 |
| 金融資產總額 | 106,336,940 | 39,124,524 | 32,113,220 | 31,221,473 | 93,208,380 | 166,380,019 | 17,860,604 | 486,245,160 |
| 向中央銀行借款 | (986,058) | — | — | — | — | — | — | (986,058) |
| 應付經紀業務客戶款項 | — | (11,663,334) | — | — | — | — | — | (11,663,334) |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | — | — | (271) | — | (33,123) | (3,611) | — | (37,005) |
| 賣出回購金融資產款 | — | — | (4,252,349) | (880,000) | (3,055,800) | (1,751,500) | — | (9,939,649) |
| 拆入資金 | — | — | — | (10,000,000) | (1,827,000) | — | — | (11,827,000) |
| 借款 | — | — | (2,546,096) | (14,727,594) | (136,577,684) | (109,230,887) | (370,150) | (263,452,411) |
| 應付賬款 | (461,629) | (3,407,070) | (310,570) | — | (159,066) | (9,552,842) | — | (13,891,177) |
| 保戶儲金及投資款 | (372) | (118,950) | — | — | — | — | (6,131,904) | (6,251,226) |
| 應付債券 | — | — | — | (588) | (7,757,580) | (31,509,961) | (4,426,723) | (43,694,852) |
| 其他金融負債 | (243,773) | (1,287,511) | (9,575) | (518,576) | (181,237) | (229,767) | (30,875,901) | (33,346,340) |
| 金融負債總額 | (1,691,832) | (16,476,865) | (7,118,861) | (26,126,758) | (149,591,490) | (152,278,568) | (41,804,678) | (395,089,052) |
| 淨頭寸 | 104,645,108 | 22,647,659 | 24,994,359 | 5,094,715 | (56,383,110) | 14,101,451 | (23,944,074) | 91,156,108 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.4 不良資產風險管理

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團初步確定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金融資產的不良債權，以及劃分為可供出售金融資產的權益工具的風險敞口。

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2014年12月31日合併財務報表時相同。

48.5 保險風險

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

風險類型和風險管理程序與本集團編製2014年12月31日合併財務報表時相同。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.5 保險風險(續)

下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

| | 截至6月30日止六個月期間 | | | |
|-------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 2015年 金額 | % | 2014年 金額 | % |
| 壽險 | 4,817,363 | 74.6 | 3,482,141 | 67.1 |
| 財險 | | | | |
| 機動車輛險 | 1,383,733 | 21.5 | 1,394,286 | 26.8 |
| 財產險 | 107,480 | 1.7 | 121,278 | 2.3 |
| 其他 | 146,715 | 2.2 | 197,660 | 3.8 |
| 合計 | <u>6,455,291</u> | <u>100.0</u> | <u>5,195,365</u> | <u>100.0</u> |

下表概述了本集團主要險種的保險合同準備金：

| | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|-------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 壽險 | 24,050,709 | 83.8 | 22,511,568 | 83.5 |
| 財險 | | | | |
| 機動車輛險 | 4,313,790 | 15.0 | 4,146,820 | 15.4 |
| 財產險 | 350,369 | 1.2 | 316,186 | 1.1 |
| 合計 | <u>28,714,868</u> | <u>100.0</u> | <u>26,974,574</u> | <u>100.0</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

48. 金融風險管理(續)

48.6 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

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

本集團的最低資本指經作出有關規定及法規要求的扣減並考慮股權比例後，本公司及其子公司最低資本的總和。本集團須符合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，本公司須維持資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司合格資本除以加權風險資產計算。於2015年6月30日及2014年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值

本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；如不存在相似工具可觀察的交易價格，管理層基於對預計風險水平的最佳估計確定交易價格；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資產及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)。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值

49.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

| | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 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 | | | | |
| 金融資產 | 172,209,731 | 176,009,808 | 180,913,089 | 181,654,374 |
| 客戶貸款及墊款 | 108,537,160 | 108,673,001 | 80,224,726 | 80,322,027 |
| 應收賬款 | 5,957,197 | 5,970,929 | 7,022,083 | 7,038,675 |
| 持有至到期投資 | 6,574,812 | 6,624,466 | 7,042,523 | 7,054,912 |
| 合計 | <u>293,278,900</u> | <u>297,278,204</u> | <u>275,202,421</u> | <u>276,069,988</u> |
| 金融負債 | | | | |
| 借款 | (272,505,183) | (272,717,618) | (263,452,411) | (264,220,147) |
| 應付債券 | (92,128,758) | (92,139,324) | (43,694,852) | (43,337,333) |
| 合計 | <u>(364,633,941)</u> | <u>(364,856,942)</u> | <u>(307,147,263)</u> | <u>(307,557,480)</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| | 2015年6月30日 | | | 合計 |
|---------|-------------|--------------|---------------|---------------|
| | 第一層 | 第二層 | 第三層 | |
| 應收款項類 | | | | |
| 金融資產 | — | 7,742,927 | 168,266,881 | 176,009,808 |
| 客戶貸款及墊款 | — | — | 108,673,001 | 108,673,001 |
| 應收賬款 | — | — | 5,970,929 | 5,970,929 |
| 持有至到期投資 | — | 6,624,466 | — | 6,624,466 |
| 金融資產合計 | — | 14,367,393 | 282,910,811 | 297,278,204 |
| 借款 | — | — | (272,717,618) | (272,717,618) |
| 應付債券 | — | (91,584,370) | (554,954) | (92,139,324) |
| 金融負債合計 | — | (91,584,370) | (273,272,572) | (364,856,942) |
| | | | | |
| | 2014年12月31日 | | | 合計 |
| | 第一層 | 第二層 | 第三層 | |
| 應收款項類 | | | | |
| 金融資產 | — | 4,390,632 | 177,263,742 | 181,654,374 |
| 客戶貸款及墊款 | — | — | 80,322,027 | 80,322,027 |
| 應收賬款 | — | — | 7,038,675 | 7,038,675 |
| 持有至到期投資 | — | 7,054,912 | — | 7,054,912 |
| 金融資產合計 | — | 11,445,544 | 264,624,444 | 276,069,988 |
| 借款 | — | (2,000,000) | (262,220,147) | (264,220,147) |
| 應付債券 | — | (42,782,379) | (554,954) | (43,337,333) |
| 金融負債合計 | — | (44,782,379) | (262,775,101) | (307,557,480) |

包含在上述第2層級和第3層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為反映交易對手信用風險的折現率。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之重要輸入值 | 不可觀察之輸入值對公允價值的影響 |
|-------------------------|------------|-------------|--------|---|------------|------------------|
| | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | | | | |
| 1) 交易性金融資產 | 19,520,477 | 10,997,069 | | | | |
| 債券 | 11,001,729 | 7,064,738 | | | | |
| — 於證券交易所交易的政府債券 | 191,683 | 7,249 | 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政府債券 | 14,200 | 31,442 | 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公共機構及準政府債券 | 2,423,108 | 932,062 | 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 | 3,993,759 | 4,428,408 | 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公司債券 | 4,378,979 | 1,665,577 | 第二層級 | — 折現現金流。未來現金流基於合約利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。 | 不適用 | 不適用 |
| 上市或在交易所交易的權益工具 | 4,862,971 | 2,409,893 | 第一層級 | — 活躍市場報價。 | 不適用 | 不適用 |
| — 製造業 | 1,985,236 | 861,282 | | | | |
| — 金融業 | 785,272 | 349,965 | | | | |
| — 採礦業 | 87,597 | 21,769 | | | | |
| — 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | 1,175,634 | 382,722 | | | | |
| — 房地產 | 444,679 | 432,863 | | | | |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|---------------------------------|----------------|-----------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| — 信息傳輸、軟體和信息技術服務業 | 37,696 | 175,113 | | | | |
| — 其他 | 346,857 | 186,179 | | | | |
| 共同基金 | 3,632,210 | 1,505,083 | 第一層級 | — 活躍市場報價。 | 不適用 | 不適用 |
| — 上市的基金 | 861,406 | 739,556 | | | | |
| — 未上市 | 2,770,804 | 765,527 | | | | |
| 衍生工具 | 23,567 | 17,355 | 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 | 63,312,458 | 46,223,452 | | | | |
| 購入的不良債權資產 | 60,116,767 | 42,302,037 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金 額估算，並按管理層基於對預計風險水平的 最佳估計所確定的利率折現。 | — 預計可收回 金額。 | — 預計可收回 金額越高， 公允價值越 高。 |
| | | | | | — 預計收回日 期。 | — 收回日期越 早，公允價 值越高。 |
| | | | | | — 符合預期風 險水平的折 現率。 | — 折現率越 低，公允價 值越高。 |
| 債券 | 45,346 | 744,623 | | | | |
| — 於證券交易所交易的金融機構 可轉換債券 | — | 698,301 | 第一層級 | — 活躍市場報價。 | 不適用 | 不適用 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|--------------------|----------------|-----------------|------------|---|-----------------|--------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| — 於證券交易所交易的公司可轉換債券 | 1,696 | 2,934 | 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 | 43,650 | 43,388 | 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。 | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |
| | | | | | — 特定市場的無風險利率。 | — 無風險利率越低，公允價值越高。 |
| | | | | — 未來現金流合約基於金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。 | — 同類產品的波動率。 | — 波動率越高，公允價值越高。 |
| 銀行或其他金融機構發行的理財產品 | 2,567,682 | 2,521,569 | 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 |
| 權益工具 | 582,663 | 655,223 | | | | |
| — 非上市公司的股權投資 | 582,663 | 655,223 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 | — 預計未來現金流 | — 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。 |
| | | | | | — 符合預期風險水平的折現率 | — 折現率越低，公允價值越高。 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|------------|---|----------------|--------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| 3) 可供出售金融資產 | 49,661,696 | 45,586,589 | | | | |
| 債券 | 10,982,007 | 10,785,228 | | | | |
| — 於證券交易所交易的政府債券 | 78,684 | 76,889 | 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共機構及 準政府債券 | 3,424,164 | 3,956,771 | 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 |
| — 於銀行同業間市場交易的金融 機構債券 | 3,654,557 | 1,639,576 | 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 | 2,754,171 | 2,926,490 | 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 | 1,070,431 | 2,185,502 | 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 |
| 上市權益工具 | 11,824,166 | 8,583,295 | 第一層級 | — 活躍市場報價。 | 不適用 | 不適用 |
| — 採礦業 | 3,552,405 | 4,307,748 | | | | |
| — 製造業 | 4,501,723 | 2,339,704 | | | | |
| — 其他行業 | 3,770,038 | 1,935,843 | | | | |
| 優先股 | 400,000 | 700,000 | | | | |
| — 其他行業 | 400,000 | 700,000 | 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 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|---------------------|----------------|-----------------|------------|---|-----------------|--------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| 基金 | 17,305,979 | 5,587,784 | | | | |
| — 於香港以外上市 | 1,428,218 | 1,909,919 | 第一層級 | — 活躍市場報價。 | 不適用 | 不適用 |
| — 於香港以外報價 | 7,063,582 | 645,677 | 第一層級 | — 活躍市場報價。 | 不適用 | 不適用 |
| — 投資於上市股份 | 3,442,074 | 104,098 | 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，並按反應交易對手信用風險的利率折現。 | 不適用 | 不適用 |
| — 投資於委託貸款 | 5,372,105 | 2,928,090 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| | | | | | — 預計回收日期。 | — 收回日期越早，公允價值越高。 |
| | | | | | — 符合預計風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |
| 信託產品及信託受益權 | 3,262,449 | 2,870,706 | | | | |
| — 投資上市股份的信託產品及信託受益權 | 220,610 | 218,830 | 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 |
| — 其他信託產品及信託受益權 | 3,041,839 | 2,651,876 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| | | | | | — 預計回收日期。 | — 收回日期越早，公允價值越高。 |
| | | | | | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|--------------------------|----------------|-----------------|------------|---|-----------------|--------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| 理財產品 | 2,327,758 | 1,238,116 | | | | |
| — 由銀行或其他金融機構發行且有報價 | 60,000 | 488,116 | 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 且無活躍報價 | 2,267,758 | 750,000 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| | | | | | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |
| 資產支持證券 | 595,165 | 605,156 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| | | | | | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|------------------|----------------|-----------------|------------|---|-----------------|--------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| 資產管理計劃 | 1,853,669 | 1,667,550 | | | | |
| — 資產管理計劃 | 1,362,784 | 1,307,550 | 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 |
| — 投資於權益工具的資產管理計劃 | 490,885 | 360,000 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| | | | | | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |
| 金融機構債務工具 | 594,393 | 13,002,708 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| | | | | | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |
| 其他 | 516,110 | 546,046 | | | | |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

| 金融資產/金融負債 | 公允價值 | | 公允價值 層級 | 估值技術與主要輸入值 | 不可觀察之 重要輸入值 | 不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響 |
|---------------------------|----------------|-----------------|------------|---|-----------------|--------------------------|
| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 | | | | |
| — 由銀行或其他金融機構發行 | 507,682 | 497,683 | 第三層級 | — 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，並按管理層基於對預期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。 |
| — 其他 | 8,428 | 48,363 | 第二層級 | — 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。 | — 符合預期風險水平的折現率。 | — 折現率越低，公允價值越高。 |
| 4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | (35,321) | (37,005) | | | 不適用 | 不適用 |
| 收入擔保和回購承諾 | (35,321) | (37,005) | 第三層級 | 附註(1) | 附註(1) | 附註(1) |

- (1) 上述內容未披露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進一步估值信息。這些金融資產和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。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

| | 2015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 | 12,682,319 | 9,383,969 | 60,766,647 | 82,832,935 |
| 可供出售金融資產 | 23,148,821 | 13,643,048 | 12,869,827 | 49,661,696 |
| 資產總額 | <u>35,831,140</u> | <u>23,027,017</u> | <u>73,636,474</u> | <u>132,494,631</u> |
| 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 | — | — | (35,321) | (35,321) |
| 負債總額 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(35,321)</u> | <u>(35,321)</u> |
| | 2014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 | 9,051,868 | 5,150,650 | 43,018,003 | 57,220,521 |
| 可供出售金融資產 | 14,142,270 | 10,648,806 | 20,795,513 | 45,586,589 |
| 資產總額 | <u>23,194,138</u> | <u>15,799,456</u> | <u>63,813,516</u> | <u>102,807,110</u> |
| 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 | — | — | (37,005) | (37,005) |
| 負債總額 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(37,005)</u> | <u>(37,005)</u> |

於披露期間／年度，本集團按公允價值計量的金融資產及金融負債未發生第1層級和第2層級之間的轉換。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

| | 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 |
|---|--|-------------------|--|
| 2015年1月1日 | 43,018,003 | 20,795,513 | (37,005) |
| 確認為損益 | 1,456,762 | (343,996) | (3,546) |
| 出售後累計公允價值變動轉出 | (1,563,000) | — | — |
| 買入 | 26,378,450 | 8,210,481 | — |
| 結算／處置轉出成本 | (8,523,568) | (15,792,170) | 5,230 |
| 2015年6月30日 | <u>60,766,647</u> | <u>12,869,828</u> | <u>(35,321)</u> |
| 於2015年6月30日 持有資產／負債的期間總收益 — 計入損益 | <u>(106,238)</u> | <u>(343,996)</u> | <u>(3,546)</u> |
| | 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 |
| 2014年1月1日 | 17,013,700 | 13,505,106 | (48,465) |
| 確認為損益 | 4,108,469 | (340,677) | (8,983) |
| 出售後累計公允價值變動轉出 | (3,699,673) | — | — |
| 買入 | 31,573,376 | 7,931,002 | — |
| 結算／處置轉出成本 | (5,977,869) | (299,918) | 20,443 |
| 2014年12月31日 | <u>43,018,003</u> | <u>20,795,513</u> | <u>(37,005)</u> |
| 於2014年12月31日 持有資產／負債的年度總收益 — 計入損益 | <u>408,796</u> | <u>(340,677)</u> | <u>(8,983)</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

49. 金融工具的公允價值(續)

49.3 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)

截至2015年6月30日止六個月期間及2014年12月31日止年度，本集團以公允價值計量的金融資產於年度的淨收益總額中包括未實現損益分別為損失人民幣110百萬元及收益人民幣400百萬元。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。

50. 處置子公司

截至2015年6月30日止六個月期間，本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。

本集團處置子公司對本集團經營業績及現金流量的影響並不重大。滙總信息如下：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----------|---------------|----------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 已收現金 | 31,000 | 321,973 |
| 遞延支付現金對價 | — | — |
| | <u>31,000</u> | <u>321,973</u> |

處置子公司的資產負債分析：

| | 2015年 6月30日 | 2014年 12月31日 |
|-------|-------------------|-------------------|
| 流動資產 | 347 | 2,736,448 |
| 非流動資產 | 9,004 | 75,225 |
| 流動負債 | 582 | 1,436,145 |
| 非流動負債 | — | 500,000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、簡要合併財務報表附註(續)

50. 處置子公司(續)

處置子公司引起的淨現金流量：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------------|---------------|----------------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 收到現金對價 | 31,000 | 321,973 |
| 減：處置的現金及現金等價物餘額 | 139 | 4,745 |
| 淨現金流量 | <u>30,861</u> | <u>317,228</u> |

五、期後事項

本公司於2015年7月24日收到《中國銀監會關於中國信達資產管理股份有限公司發行金融債券的批覆》(銀監複[2015]473號)，同意本公司發行金額不超過160億元人民幣金融債券。根據該批覆，本公司將按照《全國銀行間債券市場金融債券發行管理辦法》等有關規定開展發行和信息披露等工作，並將於金融債券發行完畢後一個月內將有關發行情況向銀監會書面報告。於2015年7月30日，本公司將發債材料正式遞交人民銀行進行審批。

2015年8月20日，本公司與國浩房地產(中國)有限公司(「賣方」)就位於北京東城區的房地產項目國盛中心(「項目」)簽定綜合交易協議，本公司以人民幣45.63億元收購項目相關權利(包括與項目相關的權利、權力、權益和利益)，並以人民幣59.37億元收購項目相關債權。綜合交易的總對價為人民幣105億元。

簡要合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、財務報表批准

本合併會計報表已於2015年8月27日由本公司董事會批准並授權公佈。

承董事會命
中國信達資產管理股份有限公司
侯建杭
董事長

中國，北京
2015年8月27日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事侯建杭先生及臧景范先生；非執行董事李洪輝先生、宋立忠先生、肖玉萍女士、袁弘女士及盧聖亮先生；獨立非執行董事李錫奎先生、邱東先生、張祖同先生及許定波先生。