

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)

## **2016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2016年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2016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2016年中期報告的印刷版本將於2016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](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.cinda.com.cn](http://www.cinda.com.cn)閱覽。

# 目錄

釋義.....	3
1 公司基本情況.....	6
2 財務概要.....	8
3 管理層討論與分析.....	10
3.1 經濟金融和監管環境.....	10
3.2 財務報表分析.....	11
3.3 業務綜述.....	38
3.4 風險管理.....	67
3.5 資本管理.....	71
3.6 展望.....	73
4 股本變動及主要股東持股情況.....	74
5 董事、監事及高級管理人員情況.....	76
6 重要事項.....	78
7 審閱報告及中期簡要合併財務報表.....	85

## 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
中國銀行	中國銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：03988；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601988)
中銀香港	中國銀行(香港)有限公司，於香港註冊成立的公司，為中銀香港(控股)有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：02388)的全資子公司
銀監會／中國銀監會	中國銀行業監督管理委員會
中國／國內	中華人民共和國，於本中期報告不包括香港、澳門及台灣地區
信達資本	信達資本管理有限公司，本公司的子公司
信達金控	信達金融控股有限公司，本公司的子公司
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的子公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的子公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的子公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的子公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的子公司

信達財險	信達財產保險股份有限公司，本公司的子公司
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的子公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657)
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的子公司
董事	本公司董事
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的子公司
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，本公司的子公司
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，本公司的子公司
上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
澳門	中國澳門特別行政區
財政部	中華人民共和國財政部
南商香港	南洋商業銀行有限公司，於香港註冊成立的公司，為香港持牌銀行，自2016年5月30日起成為本公司的子公司
南商銀行／南洋商業銀行	南商香港及所屬子公司
南商中國	南洋商業銀行(中國)有限公司，於中國成立的公司，為南商香港的全資子公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會

(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
優先股	本公司擬根據2015年度股東大會、2016年第一次內資股類別股東大會和2016年第一次H股類別股東大會分別審議批准的方案，在境外非公開發行的總數不超過3億股(含)，總金額不超過等值人民幣300億元(含)的優先股股票
報告期	截至2016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，包括內資股和H股
股東	股份持有人
國務院	中華人民共和國國務院
監事	本公司監事
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司

# 1 公司基本情況

法定中文名稱	中國信達資產管理股份有限公司
中文名稱簡稱	中國信達
法定英文名稱	China Cinda Asset Management Co., Ltd.
英文名稱簡稱	China Cinda
法定代表人	侯建杭
授權代表	臧景范、艾久超
董事會秘書	艾久超
聯席公司秘書	艾久超、魏偉峰
註冊地址	中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
註冊地郵政編碼	100031
國際互聯網地址	<a href="http://www.cinda.com.cn">www.cinda.com.cn</a>
香港主要營業地點	香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓
登載H股中期報告的 香港聯交所網站	<a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
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	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  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  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
香港法律顧問及辦公地點	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  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
國際會計師事務所及辦公地點	安永會計師事務所 香港中環添美道1號中信大廈22樓
國內會計師事務所及辦公地點	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙) 中國北京市東城區東長安街1號 東方廣場安永大樓16層

## 2 財務概要

本中期報告所載財務資料按照國際財務報告準則(「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	2013年	2012年
	2016年	2015年	(人民幣百萬元)			
應收款項類不良債權資產收入	<b>8,424.4</b>	9,498.4	18,883.9	18,113.6	10,144.2	3,518.4
不良債權資產公允價值變動	<b>2,236.3</b>	1,467.5	4,420.1	4,077.5	4,617.6	3,878.3
其他金融資產公允價值變動	<b>458.7</b>	1,990.5	1,971.2	2,180.5	539.0	399.3
投資收益	<b>10,454.8</b>	8,281.1	13,552.2	9,116.5	7,043.8	6,528.8
其他收入及淨損益	<b>23,931.3</b>	16,618.9	39,916.7	26,302.0	20,068.6	18,010.4
<b>收入總額</b>	<b>45,505.5</b>	<b>37,856.4</b>	<b>78,744.1</b>	<b>59,790.1</b>	<b>42,413.2</b>	<b>32,335.2</b>
資產減值損失	<b>(1,920.4)</b>	(1,580.5)	(4,376.5)	(5,438.1)	(6,153.3)	(4,601.0)
利息支出	<b>(10,520.1)</b>	(9,806.2)	(20,185.3)	(15,961.1)	(7,803.8)	(3,697.6)
其他成本及支出	<b>(21,103.9)</b>	(14,538.1)	(32,639.6)	(20,634.4)	(16,643.8)	(14,901.5)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(33,544.4)</b>	<b>(25,924.8)</b>	<b>(57,201.4)</b>	<b>(42,033.6)</b>	<b>(30,600.9)</b>	<b>(23,200.1)</b>
被合併結構性主體的其他持有人						
所應享有淨資產變動	<b>(1,135.2)</b>	(1,247.2)	(2,557.0)	(1,909.9)	(540.5)	(151.5)
所佔聯營及合營公司業績	<b>(103.7)</b>	55.2	312.2	460.2	500.3	612.3
稅前利潤	<b>10,722.1</b>	10,739.6	19,297.9	16,306.7	11,772.1	9,595.9
所得稅費用	<b>(2,938.8)</b>	(2,484.0)	(4,594.0)	(4,164.0)	(2,671.0)	(2,378.7)
<b>本期間／年度利潤</b>	<b>7,783.3</b>	<b>8,255.7</b>	<b>14,703.9</b>	<b>12,142.7</b>	<b>9,101.0</b>	<b>7,217.2</b>
利潤歸於：						
本公司股東	<b>8,008.8</b>	7,823.8	14,027.5	11,896.2	9,027.3	7,306.3
非控制性權益	<b>(225.5)</b>	431.9	676.4	246.5	73.7	(89.1)
<b>資產</b>						
現金及銀行存款	<b>85,489.0</b>	76,969.0	58,070.0	43,891.2	57,059.1	42,726.3
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融資產	<b>134,123.8</b>	82,832.9	117,287.4	57,220.5	25,178.5	16,923.0
可供出售金融資產	<b>186,652.7</b>	101,162.6	120,604.3	85,794.6	72,747.2	64,376.6
應收款項類金融資產	<b>157,553.0</b>	172,209.7	181,058.3	180,913.1	116,662.7	51,195.1
客戶貸款及墊款	<b>245,259.9</b>	108,537.2	104,738.5	80,224.7	48,636.4	25,041.5
其他資產	<b>199,753.6</b>	116,246.0	132,216.2	96,383.3	63,501.5	54,351.9
<b>資產總額</b>	<b>1,008,832.0</b>	<b>657,957.4</b>	<b>713,974.7</b>	<b>544,427.4</b>	<b>383,785.4</b>	<b>254,614.4</b>



	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2016年	2015年	2015年	2014年	2013年	2012年

(人民幣百萬元)

<b>負債</b>						
向中央銀行借款	986.1	986.1	986.1	986.1	4,913.0	7,053.4
吸收存款	195,791.3	—	—	—	—	—
應付經紀業務客戶款項	17,555.0	29,400.8	21,533.2	11,663.3	6,480.8	6,629.5
借款	349,185.3	272,505.2	317,070.7	263,452.4	173,834.7	76,099.2
應付賬款	2,181.6	11,068.0	4,970.8	13,891.2	22,814.1	39,539.4
應付債券	136,489.7	92,128.8	111,773.4	43,694.9	13,285.0	12,534.6
其他負債	193,893.4	141,312.8	146,746.5	108,876.3	79,695.7	51,873.5
<b>負債總額</b>	<b>896,082.3</b>	<b>547,401.7</b>	<b>603,080.7</b>	<b>442,564.1</b>	<b>301,023.3</b>	<b>193,729.6</b>
<b>權益</b>						
歸屬於本公司股東權益	104,341.6	100,533.6	101,710.2	93,368.9	75,998.3	54,773.6
非控制性權益	8,408.1	10,022.2	9,183.7	8,494.4	6,763.8	6,111.2
<b>權益總額</b>	<b>112,749.7</b>	<b>110,555.8</b>	<b>110,893.9</b>	<b>101,863.3</b>	<b>82,762.1</b>	<b>60,884.8</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,008,832.0</b>	<b>657,957.4</b>	<b>713,974.7</b>	<b>544,427.4</b>	<b>383,785.4</b>	<b>254,614.4</b>

#### 財務指標

平均股東權益回報率 <sup>(1)(3)</sup> (%)	15.5	16.1	14.4	14.0	13.8	15.8
平均總資產回報率 <sup>(2)(3)</sup> (%)	2.1 <sup>(7)</sup>	2.7	2.34	2.62	2.85	3.4
成本收入比率 <sup>(4)</sup> (%)	22.5	23.4	23.9	24.0	26.2	29.7
每股收益 <sup>(3)(5)</sup> (人民幣元)	0.22	0.22	0.39	0.33	0.30	0.25
每股淨資產 <sup>(6)</sup> (人民幣元)	2.88	2.77	2.81	2.58	2.50	1.90

註：

- (1) 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) 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) 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) 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) 指期末歸屬於本公司股東淨資產除以股份數目的期末數。
- (7) 南商銀行於2016年5月30日起合併納入本集團經營業績中，此數字為剔除合併南商銀行因素後的平均總資產回報率。如考慮合併南商銀行因素，截至2016年6月30日止六個月期間的平均總資產回報率為1.8%。

## 3 管理層討論與分析

### 3.1 經濟金融和監管環境

2016年上半年，全球經濟復蘇進程放緩且基礎脆弱。英國脫歐、美聯儲預期加息、日本施行負利率政策等因素交織令全球經濟復蘇步履維艱。面對錯綜複雜的國內外形勢和持續的經濟下行壓力，中國政府在適度擴大總需求的同時，加快推進供給側結構性改革，國民經濟運行總體平穩、穩中有進，供給側結構性改革取得進展。

首先，主要經濟指標運行在合理區間，經濟企穩的態勢比較明顯。其次，供給側結構性改革和轉型升級穩步推進，去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板五大任務取得初步進展，產業結構、需求結構、區域結構繼續優化。第三，經濟發展的新動力正在增長，新企業、新產業、新產品、新業態保持快速增長勢頭。第四，經濟運行質量和企業盈利狀況均有所改善，積極因素在累積。

但是，在國際環境複雜嚴峻和國內結構調整陣痛持續的共同作用下，中國經濟運行的固有矛盾有待緩解，國內有效需求特別是民間投資有待提升，行業、地區經濟運行分化較為明顯。推進供給側結構性改革對金融支持實體經濟提出更高要求，金融改革以及維護金融穩定面臨更大挑戰。股市匯市波動加劇、房地產泡沫、不良貸款、企業債券違約、地方債務問題、問題企業、非法集資等風險點有所增多，金融風險的複雜性、隱蔽性和傳染性有所加劇。

中國政府把防範化解金融風險放在更重要的位置，各監管部門密切配合，主動應對，強化風險處置的有效性，引導市場各方加快不良資產處置。一方面，進一步推動銀行等金融機構創新不良資產處置方式，拓寬不良資產證券化和不良資產收益權轉讓試點等新渠道，持續緩釋存量信用風險；另一方面，進一步鼓勵和規範包括金融資產管理公司在內的不良資產市場參與主體，提升其收購不良資產的容納能力，激發其有效處置不良資產的活力，推動其充分發揮化解金融風險的作用。風險加速出清將持續帶來充沛的不良資產供給，中國不良資產行業仍將處在較好的發展窗口期。

## 3.2 財務報表分析

### 3.2.1 集團經營業績

2016年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,008.8百萬元，較上年同期增加人民幣185.0百萬元，增長2.4%，年化平均股東權益回報率(ROAE)15.5%，年化平均總資產回報率(ROAA)1.8%，剔除合併南商銀行因素後，年化平均總資產回報率(ROAA)2.1%。

	截至6月30日止六個月			
	2016年	2015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	<b>8,424.4</b>	9,498.4	(1,073.9)	(11.3)
不良債權資產公允價值變動	<b>2,236.3</b>	1,467.5	768.8	52.4
其他金融資產公允價值變動	<b>458.7</b>	1,990.5	(1,531.9)	(77.0)
投資收益	<b>10,454.8</b>	8,281.1	2,173.7	26.2
已賺保費淨收入	<b>12,333.6</b>	6,397.9	5,935.8	92.8
利息收入	<b>6,163.8</b>	5,205.2	958.6	18.4
存貨銷售收入	<b>2,834.9</b>	2,039.4	795.4	39.0
佣金及手續費收入	<b>1,532.0</b>	2,349.6	(817.7)	(34.8)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	<b>237.7</b>	150.6	87.1	57.8
其他收入及淨損益	<b>829.3</b>	476.2	353.1	74.1
<b>收入總額</b>	<b>45,505.5</b>	<b>37,856.4</b>	<b>7,649.1</b>	<b>20.2</b>
保險業務支出	<b>(12,782.0)</b>	(6,618.4)	(6,163.6)	93.1
佣金及手續費支出	<b>(978.3)</b>	(744.2)	(234.1)	31.5
存貨銷售成本	<b>(2,270.3)</b>	(1,388.3)	(881.9)	63.5
員工薪酬	<b>(2,373.0)</b>	(2,723.0)	350.0	(12.9)
資產減值損失	<b>(1,920.4)</b>	(1,580.5)	(339.9)	21.5
利息支出	<b>(10,520.1)</b>	(9,806.2)	(713.9)	7.3
其他支出	<b>(2,700.4)</b>	(3,064.1)	363.8	(11.9)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(33,544.4)</b>	<b>(25,924.8)</b>	<b>(7,619.6)</b>	<b>29.4</b>
被合併結構性主體的其他持有人				
所應享有淨資產變動	<b>(1,135.2)</b>	(1,247.2)	111.9	(9.0)
所佔聯營及合營公司業績	<b>(103.7)</b>	55.2	(158.9)	(287.9)
稅前利潤	<b>10,722.1</b>	10,739.6	(17.5)	(0.2)
所得稅費用	<b>(2,938.8)</b>	(2,484.0)	(454.8)	18.3
<b>本期間利潤</b>	<b>7,783.3</b>	<b>8,255.7</b>	<b>(472.3)</b>	<b>(5.7)</b>
利潤歸於：				
本公司股東	<b>8,008.8</b>	7,823.8	185.0	2.4
非控制性權益	<b>(225.5)</b>	431.9	(657.3)	(152.2)

### 3.2.1.1 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及合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			
	2016年	2015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	8,424.4	9,498.4	(1,073.9)	(11.3)
不良債權資產公允價值變動	2,236.3	1,467.5	768.8	52.4
可供出售金融資產投資收益 <sup>(1)</sup>	4,137.0	2,795.7	1,341.3	48.0
抵債資產處置淨收益 <sup>(2)</sup>	62.8	21.6	41.2	190.6
合計	<u>14,860.6</u>	<u>13,783.2</u>	<u>1,077.4</u>	<u>7.8</u>

註：

- (1) 指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2015年上半年的人民幣13,783.2百萬元增長7.8%至2016年上半年的人民幣14,860.6百萬元，分別佔相應期間收入總額的36.4%及32.7%。

## 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2015年上半年的人民幣9,498.4百萬元減少11.3%至2016年上半年的人民幣8,424.4百萬元，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25.1%及18.5%。收入下降主要是由於本公司主動調整業務結構、控制風險，應收款項類不良債權資產平均餘額減少，2015年上半年及2016年上半年，應收款項類不良債權資產平均餘額分別為人民幣169,745.7百萬元及人民幣160,864.5百萬元。本公司應收款項類不良債權資產月均年化收益率從2015年上半年的11.2%下降至2016年上半年的10.6%。

## 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2015年上半年的人民幣1,467.5百萬元增長52.4%至2016年上半年的人民幣2,236.3百萬元，分別佔相應期間收入總額的3.9%及4.9%。於2015年及2016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60,116.8百萬元及人民幣85,718.4百萬元。

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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
已實現的公允價值變動	1,806.6	1,541.5	265.1	17.2
未實現的公允價值變動	429.7	(74.0)	503.7	(680.7)
合計	<u>2,236.3</u>	<u>1,467.5</u>	<u>768.8</u>	<u>52.4</u>

下表載列所示日期及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)

<b>於2014年12月31日</b>	<b>42,302.0</b>
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)
<b>於2015年6月30日</b>	<b>60,116.8</b>
<b>於2015年12月31日</b>	<b>84,620.7</b>
本期間新增	28,073.0
本期間處置	(27,405.0)
未實現的公允價值變動	429.7
<b>於2016年6月30日</b>	<b>85,718.4</b>

本集團2016年上半年不良債權資產公允價值變動較2015年同期增長52.4%，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2015年上半年的淨虧損人民幣74.0百萬元增加680.7%至2016年上半年的淨收益人民幣429.1百萬元。本集團處置淨收益較上年同期也有所增加，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。本集團處置規模由2015年上半年的人民幣8,389.1百萬元增加到2016年上半年的人民幣27,405.0百萬元。

#### 投資收益

本集團投資收益由2015年上半年的人民幣8,281.1百萬元增長26.2%至2016年上半年的人民幣10,454.8百萬元，分別佔相應期間收入總額的21.9%及23.0%。

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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>已實現資產處置淨收益</b>				
可供出售金融資產	<b>7,046.5</b>	5,197.8	1,848.6	35.6
<b>投資證券利息收入</b>				
可供出售金融資產	<b>552.4</b>	608.9	(56.4)	(9.3)
應收款項類債務工具	<b>825.9</b>	918.0	(92.1)	(10.0)
持有至到期投資	<b>204.8</b>	155.0	49.8	32.1
<b>股利收入</b>				
可供出售金融資產	<b>1,825.2</b>	1,401.4	423.8	30.2
<b>合計</b>	<b><u>10,454.8</u></b>	<b><u>8,281.1</u></b>	<b><u>2,173.7</u></b>	<b><u>26.2</u></b>

本集團投資收益總額2016年上半年比上年同期增長26.2%，主要是由於：(1)可供出售金融資產處置淨收益由2015年上半年的人民幣5,197.8百萬元增長35.6%至2016年上半年的人民幣7,046.5百萬元；(2)可供出售金融資產股利收入由2015年上半年的人民幣1,401.4百萬元增長30.2%至2016年上半年的人民幣1,825.2百萬元。

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			
	2016年	2015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	<b>7,046.5</b>	<b>5,197.8</b>	<b>1,848.6</b>	<b>35.6</b>
本公司債轉股資產 <sup>(1)</sup>	<b>3,623.2</b>	2,525.6	1,097.6	43.5
其他	<b>3,423.3</b>	2,672.2	751.1	28.1
可供出售金融資產利息收入	<b>552.4</b>	<b>608.9</b>	<b>(56.4)</b>	<b>(9.3)</b>
可供出售金融資產股利收入	<b>1,825.2</b>	<b>1,401.4</b>	<b>423.8</b>	<b>30.2</b>
本公司債轉股資產	<b>513.8</b>	270.1	243.7	90.2
本公司自有資金股權投資及其他	<b>1,311.4</b>	1,131.3	180.1	15.9
<b>合計</b>	<b><u>9,424.1</u></b>	<b><u>7,208.1</u></b>	<b><u>2,216.0</u></b>	<b><u>30.7</u></b>

註：

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

可供出售金融資產所實現的投資收益由2015年上半年的人民幣7,208.1百萬元增加到2016年上半年的人民幣9,424.1百萬元，增長30.7%。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2015年上半年及2016年上半年的投資收益總額中分別佔87.0%及90.1%。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。



## 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
保險合同原保費收入	12,506.7	6,455.3	6,051.4	93.7
減：分出保費	74.1	74.3	(0.2)	(0.3)
提取未到期責任準備金	98.9	(16.9)	115.8	(685.2)
已賺保費淨收入	<u>12,333.6</u>	<u>6,397.9</u>	<u>5,935.8</u>	<u>92.8</u>

本集團保險合同原保費收入由2015年上半年的人民幣6,455.3百萬元增長93.7%至2016年上半年的人民幣12,506.7百萬元，主要是因為幸福人壽在上年業務積累的基礎上業務規模同比大幅增長。幸福人壽的保險合同原保費收入由2015年上半年的人民幣4,817.4百萬元增長126.0%至2016年上半年的人民幣10,886.7百萬元。

本集團分出保費由2015年上半年的人民幣74.3百萬元僅減少0.3%至2016年上半年的人民幣74.1百萬元，基本保持一致。

本集團提取未到期責任準備金由2015年上半年的淨轉回人民幣16.9百萬元增長685.2%至2016年上半年的提取人民幣98.9百萬元，主要是由於信達財險提取的未到期責任準備金增加所致。

## 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
證券及期貨經紀業務	689.4	1,716.0	(1,026.5)	(59.8)
諮詢及財務顧問業務	367.4	93.3	274.1	293.8
基金及資產管理業務	188.0	159.7	28.3	17.7
信託業務	120.9	151.6	(30.6)	(20.2)
銀行業務	65.9	—	65.9	—
代理業務	53.2	18.1	35.1	193.9
證券承銷業務	14.3	169.7	(155.5)	(91.6)
其他	32.9	41.3	(8.4)	(20.3)
<b>合計</b>	<b>1,532.0</b>	<b>2,349.6</b>	<b>(817.7)</b>	<b>(34.8)</b>

本集團佣金及手續費收入由2015年上半年的人民幣2,349.6百萬元減少34.8%至2016年上半年的人民幣1,532.0百萬元，主要是由於：(1)證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入由2015年上半年的人民幣1,716.0百萬元減少59.8%至2016年上半年的人民幣689.4百萬元，主要是由於國內股票市場整體表現欠佳，信達證券該類收入大幅減少；(2)諮詢及財務顧問業務的佣金及手續費收入由2015年上半年的人民幣93.3百萬元增長293.8%至2016年上半年的人民幣367.4百萬元，主要由於信達香港及下屬子公司投資諮詢業務收入增加。

## 存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
存貨銷售收入	<b>2,834.9</b>	2,039.4	795.4	39.0
存貨銷售成本	<b>(2,270.3)</b>	(1,388.3)	(881.9)	63.5
包括：				
房地產銷售收入	<b>2,810.7</b>	1,994.3	816.3	40.9
房地產銷售成本	<b>(2,248.1)</b>	(1,353.0)	(895.1)	66.2
房地產銷售毛利潤	<b>562.6</b>	641.3	(78.8)	(12.3)
房地產銷售毛利潤率(%)	<b>20.0</b>	32.2	(12.2)	(37.8)

本集團存貨銷售收入由2015年上半年的人民幣2,039.4百萬元增長39.0%至2016年上半年的人民幣2,834.9百萬元，存貨銷售成本由2015年上半年的人民幣1,388.3百萬元增長63.5%至2016年上半年的人民幣2,270.3百萬元。

本集團房地產銷售收入由2015年上半年的人民幣1,994.3百萬元增長40.9%至2016年上半年的人民幣2,810.7百萬元，房地產銷售成本由2015年上半年的人民幣1,353.0百萬元增長66.2%至2016年上半年的人民幣2,248.1百萬元，房地產銷售成本的大幅增長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2015年上半年的32.2%下降12.2個百分點至2016年上半年的20.0%。

## 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
客戶貸款及墊款	4,886.0	3,914.4	971.5	24.8
買入返售金融資產	217.8	240.7	(23.0)	(9.5)
銀行存款	794.5	831.7	(37.2)	(4.5)
存放中央銀行款項	11.0	—	11.0	—
拆出資金	27.5	18.6	8.9	47.7
應收賬款	41.3	126.2	(84.9)	(67.3)
其他 <sup>(1)</sup>	185.7	73.5	112.2	152.7
<b>合計</b>	<b>6,163.8</b>	<b>5,205.2</b>	<b>958.6</b>	<b>18.4</b>

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2015年上半年的人民幣5,205.2百萬元增長18.4%至2016年上半年的人民幣6,163.8百萬元，主要是由於客戶貸款及墊款利息收入增加。

本集團客戶貸款及墊款的利息收入由2015年上半年的人民幣3,914.4百萬元增加24.8%至2016年上半年的人民幣4,886.0百萬元，主要是由於：(1)本集團被合併結構性主體的委託貸款增加；(2)合併南商銀行後產生發放貸款利息收入。

## 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
酒店經營收入	261.7	258.2	3.5	1.4
租金收入	155.8	176.2	(20.4)	(11.6)
政府補助及補償	125.5	1.9	123.6	6,505.3
物業管理收入	86.4	90.6	(4.2)	(4.7)
其他資產處置淨收益	62.8	21.6	41.2	190.6
滙兌淨收益	5.9	3.2	2.7	84.4
其他	131.1	(75.6)	206.7	(273.5)
<b>合計</b>	<b>829.3</b>	<b>476.2</b>	<b>353.1</b>	<b>74.1</b>

本集團其他收入及淨損益由2015年上半年的人民幣476.2百萬元增加74.1%至2016年上半年的人民幣829.3百萬元，主要是由於集團層面合併的結構化主體的稅收返還增加。

### 3.2.1.2 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
保險業務支出	(12,782.0)	(6,618.4)	(6,163.6)	93.1
佣金及手續費支出	(978.3)	(744.2)	(234.1)	31.5
存貨銷售成本	(2,270.3)	(1,388.3)	(881.9)	63.5
員工薪酬	(2,373.0)	(2,723.0)	350.0	(12.9)
營業稅金及附加	(816.0)	(1,269.5)	453.5	(35.7)
折舊及攤銷費用	(234.3)	(218.9)	(15.4)	7.0
資產減值損失	(1,920.4)	(1,580.5)	(339.9)	21.5
利息支出	(10,520.1)	(9,806.2)	(713.9)	7.3
其他支出	(1,650.1)	(1,575.7)	(74.4)	4.7
<b>合計</b>	<b>(33,544.4)</b>	<b>(25,924.8)</b>	<b>(7,619.6)</b>	<b>29.4</b>

本集團成本及支出總額由2015年上半年的人民幣25,924.8百萬元增加29.4%至2016年上半年的人民幣33,544.4百萬元，主要是由於保險業務支出、利息支出及存貨銷售成本的增加。

### 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
提取保險合同準備金	(5,567.7)	(1,601.3)	(3,966.4)	247.7
利息及保單紅利	(1,216.3)	(621.6)	(594.8)	95.7
分出保費攤回	83.6	0.6	83.1	13,850.0
其他保險支出 <sup>(1)</sup>	(6,081.6)	(4,396.1)	(1,685.5)	38.3
<b>合計</b>	<b>(12,782.0)</b>	<b>(6,618.4)</b>	<b>(6,163.6)</b>	<b>93.1</b>

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2015年上半年的人民幣6,618.4百萬元增長93.1%至2016年上半年的人民幣12,782.0百萬元，主要是由於：(1)提取保險合同準備金由2015年上半年的人民幣1,601.3百萬元增長247.7%至2016年上半年的人民幣5,567.7百萬元；(2)其他保險支出由2015年上半年的人民幣4,396.1百萬元增長38.3%至2016年上半年的人民幣6,081.6百萬元。提取保險合同準備金增加與幸福人壽業務規模擴大相匹配，同時，由於規模保費擴大，存量保單增加，相應退保及到期給付金額也較上年同期有所增長。

## 資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
應收款項類不良債權資產	223.0	(667.0)	890.0	(133.4)
可供出售金融資產	(1,513.0)	(144.5)	(1,368.5)	947.1
客戶貸款及墊款	(431.9)	(885.2)	453.4	(51.2)
應收賬款	(2.4)	118.7	(121.1)	(102.0)
其他資產	(196.1)	(2.5)	(193.6)	7,744.0
合計	<u>(1,920.4)</u>	<u>(1,580.5)</u>	<u>(339.9)</u>	<u>21.5</u>

本集團資產減值損失由2015年上半年的人民幣1,580.5萬元增長21.5%至2016年上半年的人民幣1,920.4萬元，主要是由於可供出售金融資產減值準備計提金額增加所致，部分被應收款項類不良債權資產和客戶貸款及墊款所計提的資產減值準備的減少所抵銷。

本集團可供出售金融資產減值損失由2015年上半年的人民幣144.5百萬元增長947.1%至2016年上半年的人民幣1,513.0百萬元，主要是由於國內股票市場整體表現欠佳，本集團持有部分上市公司股票發生減值。

本集團應收款項類不良債權資產減值損失由2015年上半年的計提人民幣667.0百萬元減少人民幣890.0百萬元至2016年上半年的轉回人民幣223.0百萬元，主要因為本集團應收款項類不良債權資產總額由2015年12月31日的人民幣169,479.5百萬元減少到2016年6月30日的人民幣149,069.0百萬元，相應減少組合撥備的計提。

本集團客戶貸款及墊款的減值損失由2015年上半年的人民幣885.2百萬元減少人民幣453.4百萬元至2016年上半年的人民幣431.9百萬元，主要是剔除合併南商銀行因素後，本集團於2016年6月30日的客戶貸款及墊款餘額較2015年12月31日減少，相應減少組合撥備的計提。

## 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	(7,537.5)	(7,891.6)	354.1	(4.5)
應付債券	(2,546.6)	(1,505.4)	(1,041.1)	69.2
賣出回購金融資產款	(170.3)	(277.3)	107.1	(38.6)
應付財政部款項	—	(80.5)	80.5	(100.0)
應付經紀業務客戶款項	(36.0)	(34.0)	(1.9)	5.7
吸收存款	(149.3)	—	(149.3)	—
其他	(80.5)	(17.3)	(63.2)	364.8
合計	<u>(10,520.1)</u>	<u>(9,806.2)</u>	<u>(713.9)</u>	<u>7.3</u>

本集團利息支出由2015年上半年的人民幣9,806.2百萬元增長7.3%至2016年上半年的人民幣10,520.1百萬元，主要是由於本集團優化負債結構，使應付債券的利息支出增加所致，部分被借款利息支出的減少所抵銷。

本集團應付債券的利息支出由2015年上半年的人民幣1,505.4百萬元增長69.2%至2016年上半年的人民幣2,546.6百萬元，主要是由於2015年下半年以來本公司及集團相關子公司調整負債結構，加大各類債券的發行規模，使債券利息支出相應增加。

本集團借款的利息支出由2015年上半年的人民幣7,891.6百萬元減少4.5%至2016年上半年的人民幣7,537.5百萬元，主要是由於寬鬆的貨幣政策下，借款利率下降，因此儘管借款規模增加但利息支出減少。



### 3.2.1.3 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			
	2016年	2015年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
稅前利潤	<b>10,722.1</b>	10,739.6	(17.5)	(0.2)
所得稅費用	<b>(2,938.8)</b>	(2,484.0)	(454.8)	18.3
實際稅率(%)	<b>27.4</b>	23.1	4.3	18.5

本集團所得稅費用由2015年上半年的人民幣2,484.0百萬元增加18.3%至2016年上半年的人民幣2,938.8百萬元，主要是由於應納稅收入增加所致。2015年上半年及2016年上半年，本集團實際稅率分別為23.1%及27.4%。

### 3.2.1.4 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，主要包括銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險，上述業務主要通過本集團的子公司進行經營。

下表載列所示日期及期間本集團分部財務狀況。

	截至6月30日止六個月									
	2016年 2015年		2016年 2015年		2016年 2015年		2016年 2015年		2016年 2015年	
	不良資產經營		投資及資產管理		金融服務		分部間抵銷		集團合併	
	(人民幣百萬元)									
收入總額	<b>17,092.8</b>	15,711.0	<b>10,337.1</b>	7,897.2	<b>18,644.3</b>	14,774.9	<b>(568.7)</b>	(526.7)	<b>45,505.5</b>	37,856.4
收入佔比(%)	<b>37.6</b>	41.5	<b>22.7</b>	20.9	<b>41.0</b>	39.0				
成本及支出總額	<b>(8,322.4)</b>	(9,604.7)	<b>(6,888.0)</b>	(4,410.0)	<b>(18,671.3)</b>	(12,103.8)	<b>337.2</b>	193.6	<b>(33,544.4)</b>	(25,924.8)
稅前利潤	<b>8,758.6</b>	6,145.4	<b>2,367.0</b>	2,541.7	<b>(170.1)</b>	2,385.6	<b>(233.4)</b>	(333.1)	<b>10,722.1</b>	10,739.6
稅前利潤佔比(%)	<b>81.7</b>	57.2	<b>22.1</b>	23.7	<b>(1.6)</b>	22.2				
利潤率(%)	<b>51.2</b>	39.1	<b>22.9</b>	32.2	<b>(0.9)</b>	16.1			<b>23.6</b>	28.4
稅前淨資產回報率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>29.8</b>	24.9	<b>13.7</b>	13.4	<b>(1.3)</b>	19.8			<b>19.2</b>	20.2

	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	於2016年 6月30日	於2015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	<b>387,544.5</b>	392,863.3	<b>213,074.9</b>	159,558.7	<b>433,718.4</b>	177,526.8	<b>(25,505.8)</b>	(15,974.1)	<b>1,008,832.0</b>	713,974.7
總資產佔比(%)	<b>38.4</b>	55.0	<b>21.1</b>	22.3	<b>43.0</b>	24.9				
淨資產	<b>60,593.3</b>	56,906.9	<b>33,712.3</b>	35,631.6	<b>25,840.6</b>	25,959.8	<b>(7,396.5)</b>	(7,604.4)	<b>112,749.7</b>	110,893.9
淨資產佔比(%)	<b>53.7</b>	51.3	<b>29.9</b>	32.1	<b>22.9</b>	23.4				

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2015年上半年及2016年上半年收入總額的41.5%及37.6%和稅前利潤的57.2%及81.7%，以及於2015年12月31日及2016年6月30日總資產的55.0%及38.4%和淨資產的51.3%及53.7%。

投資及資產管理服務的利潤貢獻保持穩定，分別佔本集團2015年上半年及2016年上半年稅前利潤的23.7%及22.1%。該板塊的稅前利潤率在2015年上半年及2016年上半年分別為32.2%及22.9%。2015年上半年及2016年上半年年化平均稅前淨資產回報率分別為13.4%及13.7%。

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。2016年上半年與上年同期相比，金融服務分部的收入總額在集團中佔比持續提升，較2015年上半年增長26.2%，主要是幸福人壽保費收入大幅增加。但因投資環境欠佳，金融服務分部稅前利潤大幅減少。

每個分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

### 3.2.2 集團財務狀況摘要

於2015年12月31日及2016年6月30日本集團資產總額分別為人民幣713,974.7百萬元及人民幣1,008,832.0百萬元，增長41.3%；負債總額分別為人民幣603,080.7百萬元及人民幣896,082.3百萬元，增長48.6%；權益總額分別為人民幣110,893.9百萬元及人民幣112,749.7百萬元，增長1.7%。

剔除合併南商銀行因素後，於2015年12月31日及2016年6月30日本集團資產總額分別為人民幣713,974.7百萬元及人民幣786,455.4百萬元，增長10.2%；負債總額分別為人民幣603,080.7百萬元及人民幣673,705.8百萬元，增長11.7%。

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2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>資產</b>				
現金及銀行存款	85,489.0	8.5	58,070.0	8.1
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	134,123.8	13.3	117,287.4	16.4
可供出售金融資產	186,652.7	18.5	120,604.3	16.9
應收款項類金融資產	157,553.0	15.6	181,058.3	25.4
客戶貸款及墊款	245,259.9	24.3	104,738.5	14.7
商譽	22,487.7	2.2	393.0	0.1
其他資產	177,265.9	17.6	131,823.2	18.5
<b>資產總額</b>	<b>1,008,832.0</b>	<b>100.0</b>	<b>713,974.7</b>	<b>100.0</b>
<b>負債</b>				
向中央銀行借款	986.1	0.1	986.1	0.2
應付經紀業務客戶款項	17,555.0	2.0	21,533.2	3.6
吸收存款	195,791.3	21.8	—	—
借款	349,185.3	39.0	317,070.7	52.6
應付賬款	2,181.6	0.2	4,970.8	0.8
應付債券	136,489.7	15.2	111,773.4	18.5
其他負債	193,893.4	21.6	146,746.5	24.3
<b>負債總額</b>	<b>896,082.3</b>	<b>100.0</b>	<b>603,080.7</b>	<b>100.0</b>
<b>權益</b>				
歸屬於本公司股東權益	104,341.6	92.5	101,710.2	91.7
非控制性權益	8,408.1	7.5	9,183.7	8.3
<b>權益總額</b>	<b>112,749.7</b>	<b>100.0</b>	<b>110,893.9</b>	<b>100.0</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,008,832.0</b>		<b>713,974.7</b>	

### 3.2.2.1 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2015年12月31日及2016年6月30日，現金及銀行存款分別為人民幣58,070.0百萬元及人民幣85,489.0百萬元，增長47.2%，主要是由於合併南商銀行後銀行存款大幅增加。

#### 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2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>交易性金融資產</b>				
<b>上市投資</b>				
債券	17,741.9	14,605.3	3,136.6	21.5
權益工具	4,575.3	4,508.4	66.9	1.5
基金	1,680.2	325.7	1,354.4	415.8
衍生金融資產	296.8	—	296.8	—
<b>未上市投資</b>				
基金	3,298.6	1,616.2	1,682.4	104.1
衍生金融資產	404.2	252.4	151.8	60.1
<b>小計</b>	<b>27,996.9</b>	<b>21,308.1</b>	<b>6,688.8</b>	<b>31.4</b>
<b>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</b>				
<b>上市投資</b>				
企業可轉換債券	70.1	18.0	52.1	289.4
<b>未上市投資</b>				
不良債權資產	85,718.4	84,620.7	1,097.8	1.3
金融機構可轉換債券	66.7	—	66.7	—
企業可轉換債券	28.3	50.0	(21.6)	(43.3)
理財產品	7,897.9	5,882.7	2,015.2	34.3
權益工具	12,345.4	5,407.9	6,937.5	128.3
<b>小計</b>	<b>106,126.9</b>	<b>95,979.3</b>	<b>10,147.5</b>	<b>10.6</b>
<b>合計</b>	<b>134,123.8</b>	<b>117,287.4</b>	<b>16,836.4</b>	<b>14.4</b>

於2015年12月31日及2016年6月30日，交易性金融資產分別為人民幣21,308.1百萬元及人民幣27,996.9百萬元，增長31.4%。交易性金融資產大幅增長主要是因為：(1)信達證券債券投資增加；及(2)本公司和合併結構化主體持有的交易性基金增加。

於2015年12月31日及2016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95,979.3百萬元及人民幣106,126.9百萬元，增長10.6%，主要是由於未上市權益工具、理財產品和本公司收購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2015年12月31日的人民幣84,620.7百萬元增長1.3%至2016年6月30日的人民幣85,718.4百萬元，規模保持相對平穩。理財產品由2015年12月31日的人民幣5,882.7百萬元增長34.3%至2016年6月30日的人民幣7,897.9百萬元，主要是因為信達投資為提高短期資金的收益能力，投資於靈活性較高的理財產品。

### 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2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
債券	50,291.0	10,106.4	40,184.6	397.6
權益工具	41,357.9	51,886.9	(10,529.1)	(20.3)
基金	52,479.9	30,737.5	21,742.4	70.7
信託產品及信託收益權	13,286.0	10,712.9	2,573.1	24.0
資產管理計劃	13,077.8	8,507.1	4,570.7	53.7
存款證及同業存單	10,883.0	3,840.3	7,042.7	183.4
理財產品	1,915.5	1,702.9	212.5	12.5
資產支持證券	600.4	630.0	(29.5)	(4.7)
其他	2,761.1	2,480.3	280.8	11.3
<b>合計</b>	<b>186,652.7</b>	<b>120,604.3</b>	<b>66,048.4</b>	<b>54.8</b>

於2015年12月31日及2016年6月30日，可供出售金融資產分別為人民幣120,604.3百萬元及人民幣186,652.7百萬元，增長54.8%，主要是由於合併南商銀行後，可供出售債券大幅增加。

基金是本集團可供出售金融資產的最大組成部分。於2015年12月31日及2016年6月30日，可供出售基金分別為人民幣30,737.5百萬元及人民幣52,479.9百萬元，增長70.7%，主要是因為本公司和幸福人壽的公募基金投資增加。

債券是本集團可供出售金融資產的重要組成部分，於2015年12月31日及2016年6月30日，可供出售債券分別為人民幣10,106.4百萬元及人民幣50,291.0百萬元，增長397.6%，主要是因為南商銀行持有的大量債券。

下表載列於所示日期按照發行機構類型劃分的可供出售債券的主要組成部分。

發行機構	於2016年	於2015年	變動	變動率(%)
	6月30日	12月31日		
	(人民幣百萬元)			
政府債券	14,877.0	80.6	14,796.4	18,357.8
公共機構及準政府債券	14,856.0	4,617.2	10,238.8	221.8
金融機構債券	8,118.3	1,566.6	6,551.7	418.2
公司債券	12,439.7	3,842.0	8,597.7	223.8
小計	<u>50,291.0</u>	<u>10,106.4</u>	<u>40,184.6</u>	<u>397.6</u>

權益工具由2015年12月31日的人民幣51,886.9百萬元減少人民幣10,529.1百萬元至2016年6月30日的人民幣41,357.9百萬元，減少20.3%。

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

	於2016年	於2015年	變動	變動率(%)
	6月30日	12月31日		
	(人民幣百萬元)			
本集團				
上市	8,937.8	17,401.1	(8,463.3)	(48.6)
未上市	32,420.1	34,485.8	(2,065.7)	(6.0)
合計	<u>41,357.9</u>	<u>51,886.9</u>	<u>(10,529.1)</u>	<u>(20.3)</u>
本公司				
上市	2,717.4	3,615.9	(898.5)	(24.8)
未上市	30,856.5	32,589.6	(1,733.1)	(5.3)
小計	<u>33,573.9</u>	<u>36,205.5</u>	<u>(2,631.6)</u>	<u>(7.3)</u>
債轉股資產 <sup>(1)</sup>	32,124.2	34,521.1	(2,396.9)	(6.9)
本公司財務性股權投資 <sup>(2)</sup>	1,449.7	1,684.5	(234.8)	(13.9)
小計	<u>33,573.9</u>	<u>36,205.5</u>	<u>(2,631.6)</u>	<u>(7.3)</u>

註：

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

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

本集團評估可供出售金融資產是否減值，計提減值損失準備，並確認資產減值損失。

下表載列於所示日期及期間本集團可供出售金融資產減值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	(2,717.4)
於2015年12月31日	(2,900.6)
計提減值損失準備	(1,513.0)
處置轉出	17.9
<b>於2016年6月30日</b>	<b>(4,395.7)</b>

2015年上半年及2016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144.4百萬元及人民幣1,513.0百萬元，主要反映了本集團所持有的部分上市公司股票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2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產</b>				
自金融機構購入貸款	29,271.6	37,187.2	(7,915.6)	(21.3)
非金融企業應收賬款	119,797.4	132,292.3	(12,494.9)	(9.4)
小計	149,069.0	169,479.5	(20,410.4)	(12.0)
減值損失準備	(5,711.8)	(6,334.6)	622.8	(9.8)
淨額	143,357.2	163,144.9	(19,787.7)	(12.1)
<b>債務證券</b>				
信託產品	4,958.8	3,950.5	1,008.3	25.5
債權投資計劃	4,268.3	3,985.5	282.8	7.1
結構化債權安排	5,049.9	10,058.6	(5,008.7)	(49.8)
小計	14,277.0	17,994.6	(3,717.6)	(20.7)
減值損失準備	(81.2)	(81.2)	—	—
淨額	14,195.8	17,913.4	(3,717.6)	(20.8)
<b>合計</b>	<b>157,553.0</b>	<b>181,058.3</b>	<b>(23,505.3)</b>	<b>(13.0)</b>

於2015年12月31日及2016年6月30日，應收款項類不良債權資產總額分別為人民幣169,479.5百萬元及人民幣149,069.0百萬元，減少12.0%。

於2015年12月31日及2016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3,040.4百萬元及人民幣2,759.2百萬元，佔應收款項類不良債權資產總額的1.78%及1.82%。於2015年12月31日及2016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6,385.4百萬元及人民幣5,799.3百萬元，應收款項類不良債權資產的覆蓋比例分別為210.0%及210.2%，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3.73%及3.83%。

於2015年12月31日及2016年6月30日，結構化債權安排餘額分別為人民幣10,058.6百萬元及人民幣5,049.9百萬元。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2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>按業務類型</b>				
貸款及墊款	203,046.2	55,307.9	147,738.3	267.1
融出資金	6,122.7	8,938.2	(2,815.5)	(31.5)
應收融資租賃款	41,735.3	44,520.9	(2,785.6)	(6.3)
小計	250,904.1	108,767.0	142,137.1	130.7
<b>按擔保方式</b>				
抵押	70,916.7	35,498.9	35,417.8	99.8
質押	53,861.3	29,864.4	23,996.9	80.4
保證	39,232.7	36,236.3	2,996.4	8.3
信用	86,893.4	7,167.4	79,726.0	1,112.3
小計	250,904.1	108,767.0	142,137.1	130.7
減值損失準備	(5,644.2)	(4,028.5)	(1,615.7)	40.1
<b>客戶貸款及墊款淨額</b>	<b>245,259.9</b>	<b>104,738.5</b>	<b>140,521.4</b>	<b>134.2</b>

於2015年12月31日及2016年6月30日，客戶貸款及墊款淨額分別為人民幣104,738.5百萬元及人民幣245,259.9百萬元，增長134.2%，主要是由於合併南商銀行後發放貸款大幅增加，其中，貸款及墊款由2015年12月31日的人民幣55,307.9百萬元增長267.1%至2016年6月30日的人民幣203,046.2百萬元。

下表載列於所示日期按客戶類型劃分的本集團按客戶類型劃分的貸款及墊款的主要組成部分。

	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>對公貸款及墊款</b>				
貸款及墊款	163,189.5	55,307.9	107,881.6	195.1
貼現	8,917.5	—	8,917.5	—
小計	172,107.0	55,307.9	116,799.0	211.2
<b>個人貸款及墊款</b>				
住房貸款	21,274.7	—	21,274.7	—
個人消費貸款	499.3	—	499.3	—
其他	9,165.2	—	9,165.2	—
小計	30,939.2	—	30,939.2	—
<b>貸款及墊款總額</b>	<b>203,046.2</b>	<b>55,307.9</b>	<b>147,738.3</b>	<b>267.1</b>

淨應收融資租賃款(扣除減值損失準備前)由2015年12月31日的人民幣44,520.9百萬元減少6.3%至2016年6月30日的人民幣41,735.3百萬元，主要是因為：(1)2016年上半年，隨著供給側改革加速推進，實體經濟進入調整時期，資金需求減少，新項目投放壓力加大；(2)受宏觀經濟形勢影響，信用風險反彈壓力持續增大，新項目風險管控趨於謹慎。兩方面因素共同作用導致2016年上半年新增投放減少，租賃資產餘額降低。於2015年12月31日及2016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40.9%及16.6%。

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2016年 6月30日	於2015年 12月31日	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
融資租賃總投資	<b>45,943.7</b>	49,234.0	(3,290.2)	(6.7)
減：未實現融資收益	<b>4,208.4</b>	4,713.1	(504.7)	(10.7)
<b>淨應收融資租賃款</b>	<b>41,735.3</b>	<b>44,520.9</b>	<b>(2,785.6)</b>	<b>(6.3)</b>
一年內(包括一年)	<b>14,664.8</b>	14,758.4	(93.6)	(0.6)
一至五年(包括五年)	<b>26,103.7</b>	28,315.3	(2,211.6)	(7.8)
超過五年	<b>966.7</b>	1,447.2	(480.5)	(33.2)
減值損失準備	<b>(1,181.6)</b>	(976.7)	(204.9)	21.0
<b>融資租賃投資淨額</b>	<b><u>40,553.7</u></b>	<b><u>43,544.2</u></b>	<b><u>(2,990.5)</u></b>	<b><u>(6.9)</u></b>

### 商譽

2016年5月30日(「**購買日**」)，本公司間接全資子公司信達金控完成向中銀香港收購南商香港全部已發行股份，總對價為港幣680億元。根據中國會計準則的相關規定，本集團對購買日南商銀行的可辨認淨資產進行評估，並根據合併成本和可辨認淨資產的公允價值，確認於購買日合併商譽為人民幣218.0億元。

#### 3.2.2.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括借款、吸收存款及應付債券，分別佔本集團於2016年6月30日負債總額的39.0%、21.8%及15.2%。

下表載列於所示日期本集團的付息負債。

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	349,185.3	47.7	317,070.7	68.5
吸收存款	195,791.3	26.8	—	—
金融機構存放款項	8,439.9	1.2	—	—
應付經紀業務客戶賬款	17,555.0	2.4	21,533.2	4.6
賣出回購金融資產款	12,890.4	1.8	10,949.4	2.4
拆入資金	11,318.7	1.5	1,807.0	0.4
應付債券	136,489.7	18.7	111,773.4	24.1
<b>合計</b>	<b>731,670.3</b>	<b>100.0</b>	<b>463,133.7</b>	<b>100.0</b>

於2015年12月31日及2016年6月30日本集團付息負債總額分別為人民幣463,133.7百萬元及人民幣731,670.3百萬元，增長58.0%。剔除合併南商銀行因素後，本集團付息負債總額由截至2015年12月31日的人民幣463,133.7百萬元增加11.3%至截至2016年6月30日的人民幣515,320.4百萬元。

#### 吸收存款

於2016年6月30日，本集團吸收存款餘額為人民幣195,791.3百萬元。本集團吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

下表載列於所示日期本集團的吸收存款。

	於2016年 6月30日 (人民幣百萬元)
活期存款	76,306.3
公司	41,406.6
個人	34,899.7
定期存款	109,174.2
公司	68,962.0
個人	40,212.2
存入保證金	10,211.8
其他	99.0
<b>合計</b>	<b>195,791.3</b>

## 借款

於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團借款餘額分別為人民幣317,070.7百萬元及人民幣349,185.3百萬元。借款增加主要是由於：(1)本公司增加借款以滿足核心業務發展的資金需求，本公司借款額從2015年12月31日的人民幣245,839.5百萬元，增長4.5%至2016年6月30日的人民幣256,923.6百萬元；(2)信達香港為收購南商銀行增加借款。

## 應付債券

下表載列於所示日期本集團的應付債券。

	於2016年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2015年 12月31日
金融債券	63,727.2	62,192.7
美元有擔保優先票據	33,243.9	32,453.7
次級債券	6,101.4	6,280.4
中期票據	3,054.7	3,154.1
資本補充債券	3,060.0	3,001.0
公司債券	15,546.8	2,984.5
收益憑證	1,175.2	1,139.1
可贖回次級債券	522.0	504.2
港幣債券	75.7	63.7
二級資本債券	9,982.8	—
<b>合計</b>	<b>136,489.7</b>	<b>111,773.4</b>

於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團應付債券餘額分別為人民幣111,773.4百萬元及人民幣136,489.7百萬元。2016年上半年應付債券餘額繼續增加，主要是由於本集團主動優化資產負債結構，在鞏固同業融資的基礎上，積極開展直接融資業務，重點推進債券融資。2016年上半年新增應付債券主要包括：(1)本公司於2016年6月發行的人民幣100億元二級資本債券；(2)信達投資於2016年1月和2016年5月分別發行的人民幣20億元和人民幣30億元公司債券；(3)信達地產於2016年3月和2016年5月分別發行的人民幣25億元和人民幣5億元公司債券；(4)信達租賃於2016年6月發行的人民幣20億元金融債券。

### **3.2.3 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2015年12月31日及2016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1,845百萬元及人民幣1,749百萬元，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94百萬元和人民幣89百萬元。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。

### **3.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的中期簡要合併財務報表差異**

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

## **3.3 業務綜述**

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括不良債權資產經營、債轉股資產經營和問題實體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，包括銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃及保險業務。

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			
	2016年		2015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	17,092.8	37.6	15,711.0	41.5
投資及資產管理	10,337.1	22.7	7,897.2	20.9
金融服務	18,644.3	41.0	14,774.9	39.0
分部間抵銷	(568.7)	(1.3)	(526.7)	(1.4)
<b>合計</b>	<b>45,505.5</b>	<b>100.0</b>	<b>37,856.4</b>	<b>100.0</b>

	截至6月30日止六個月			
	2016年		2015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	8,758.6	81.7	6,145.4	57.2
投資及資產管理	2,367.0	22.1	2,541.7	23.7
金融服務	(170.1)	(1.6)	2,385.6	22.2
分部間抵銷	(233.4)	(2.2)	(333.1)	(3.1)
<b>合計</b>	<b>10,722.1</b>	<b>100.0</b>	<b>10,739.6</b>	<b>100.0</b>

截至2016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37.6%、22.7%和41.0%，稅前利潤分別佔本集團稅前利潤的81.7%、22.1%和(1.6)%。

### 3.3.1 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2015年6月30日及2016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41.5%和37.6%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的57.2%和81.7%。

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上述各類不良資產經營業務的主要財務數據。

	於2016年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2015年 12月31日 (人民幣百萬元)
不良債權資產淨額 <sup>(1)</sup>	230,311.9	248,068.4
受託不良資產餘額	31,577.9	32,671.5
債轉股資產賬面價值	<u>40,876.1</u>	<u>38,750.7</u>
	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	2016年	2015年
	(人民幣百萬元)	
<b>不良債權資產收購處置</b>		
新增收購不良債權資產	69,193.1	57,738.8
不良債權資產收入 <sup>(2)</sup>	<u>10,780.7</u>	<u>10,991.8</u>
<b>債轉股資產管理處置</b>		
債轉股資產股利收入	513.8	270.1
處置資產的收購成本(扣減減值準備後, 如有)	1,282.5	1,258.3
股權處置淨收益	<u>3,623.2</u>	<u>2,525.6</u>

註：

- (1) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「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」，加上「應收款項類不良債權資產」。
- (2) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「不良債權資產公允價值變動」，加上「應收款項類不良債權資產收入」。

### 3.3.1.1 按收購來源分類<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> 從金融機構收購的不良資產(金融類不良資產)和從非金融機構收購的不良資產(非金融類不良資產)均可採用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進行經營。本公司按照業務模式而非收購來源決定不良資產的會計科目。例如，同樣是來源於金融機構的不良資產(金融類不良資產)，如果是採用傳統類不良資產經營模式，在財務狀況表上對應的科目則為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，如果是採用附重組條件類的經營模式，在財務狀況表上對應的科目則為「應收款項類不良債權資產」。



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

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產淨額<sup>(1)</sup></b>				
金融類	<b>105,446.4</b>	<b>45.8</b>	111,607.7	45.0
非金融類	<b>124,865.5</b>	<b>54.2</b>	136,460.7	55.0
<b>合計</b>	<b><u>230,311.9</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>248,068.4</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

	截至6月30日止六個月			
	2016年		2015年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產收購成本</b>				
金融類	<b>32,638.4</b>	<b>47.2</b>	32,443.4	56.2
非金融類	<b>36,554.7</b>	<b>52.8</b>	25,295.4	43.8
<b>合計</b>	<b><u>69,193.1</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>57,738.8</u></b>	<b><u>100.0</u></b>
<b>不良債權資產收入<sup>(2)</sup></b>				
金融類	<b>3,864.7</b>	<b>35.8</b>	3,708.4	33.7
非金融類	<b>6,916.0</b>	<b>64.2</b>	7,283.4	66.3
<b>合計</b>	<b><u>10,780.7</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>10,991.8</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

註：

(1) 即中期簡要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) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「不良債權資產公允價值變動」，及「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			
	2016年		2015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	15,144.2	46.3	11,581.9	35.7
股份制商業銀行	14,349.3	44.0	9,964.5	30.7
城市和農村商業銀行	2,580.5	7.9	3,560.0	11.0
其他銀行 <sup>(1)</sup>	279.4	0.9	118.2	0.4
其他非銀行金融機構	285.0	0.9	7,218.8	22.2
合計	<u>32,638.4</u>	<u>100.0</u>	<u>32,443.4</u>	<u>100.0</u>

註：

(1) 包括政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行、外資銀行。

## 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。

### 3.3.1.2 按經營模式分類

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2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產淨額</b>				
傳統類 <sup>(1)</sup>	<b>84,777.7</b>	<b>36.8</b>	83,264.3	33.6
附重組條件類 <sup>(2)</sup>	<b>145,534.2</b>	<b>63.2</b>	164,804.1	66.4
<b>合計</b>	<b><u>230,311.9</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>248,068.4</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

	截至6月30日止六個月			
	2016年		2015年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>新增收購不良債權資產<sup>(3)</sup></b>				
傳統類	<b>28,073.0</b>	<b>40.6</b>	26,203.8	45.4
附重組條件類	<b>41,120.1</b>	<b>59.4</b>	31,535.0	54.6
<b>合計</b>	<b><u>69,193.1</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>57,738.8</u></b>	<b><u>100.0</u></b>
<b>不良債權資產收入</b>				
傳統類 <sup>(4)</sup>	<b>2,221.8</b>	<b>20.6</b>	1,500.9	13.7
附重組條件類 <sup>(5)</sup>	<b>8,558.9</b>	<b>79.4</b>	9,490.9	86.3
<b>合計</b>	<b><u>10,780.7</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>10,991.8</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

註：

- (1) 即中期簡要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) 即中期簡要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) 即所示期間收購不良債權資產的金額。
- (4) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「不良債權資產公允價值變動」，其中包括已實現及未實現部分。
- (5) 即中期簡要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2016年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2015年 12月31日 (人民幣百萬元)
傳統類不良資產淨額	<u>84,777.7</u>	<u>83,264.3</u>
	截至6月30日止六個月	
	2016年 (人民幣百萬元)	2015年 (人民幣百萬元)
新增收購傳統類不良資產	28,073.0	26,203.8
處置傳統類不良資產賬面成本 <sup>(1)</sup>	26,660.4	8,531.0
未實現的公允價值變動	468.4	79.8
傳統類不良資產淨收益	2,221.8	1,500.9
內部收益率 <sup>(2)</sup> (%)	<u>16.2</u>	<u>19.2</u>

註：

(1) 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2016年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2015年 12月31日 (人民幣百萬元)
附重組條件類不良資產淨額	<b>145,534.2</b>	164,804.1
已減值附重組條件類不良資產餘額	<b>2,759.2</b>	3,040.4
減值比率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>1.82</b>	1.78
資產減值準備	<b>5,799.3</b>	6,385.4
撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>210.2</b>	210.0
	<u><u>          </u></u>	<u><u>          </u></u>
	截至6月30日止六個月 2016年	2015年 (人民幣百萬元)
新增收購附重組條件類不良資產	<b>41,120.1</b>	31,535.0
附重組條件類不良資產收入	<b>8,558.9</b>	9,490.9
附重組條件類不良資產月均年化收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>10.6</b>	11.2
	<u><u>          </u></u>	<u><u>          </u></u>

註：

- (1) 等於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) 等於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) 等於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。

### 3.3.1.3 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2015年12月31日及2016年6月30日，受託不良資產餘額分別為人民幣326.7億元和人民幣315.8億元。

### 3.3.1.4 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲得了大量債轉股資產。按照性質分類，本公司將持有的債轉股資產分為債轉股企業的未上市股份（「未上市債轉股資產」）和債轉股企業的上市股份（「上市債轉股資產」）。於2015年12月31日及2016年6月30日，本公司未上市債轉股資產分別為164戶和160戶，賬面價值總額分別為人民幣31,638.1百萬元和人民幣29,904.9百萬元，上市債轉股資產均為19戶，賬面價值總額分別為人民幣7,112.6百萬元和人民幣10,971.2百萬元。

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2016年 6月30日	於2015年 12月31日
	(人民幣百萬元，戶數除外)	
戶數	179	183
未上市類	160	164
上市類	19	19
賬面價值總額	40,876.1	38,750.7
未上市類	29,904.9	31,638.1
上市類	<u>10,971.2</u>	<u>7,112.6</u>

### 債轉股資產處置收益

截至2015年6月30日及2016年6月30日止六個月，本公司處置的債轉股資產分別為15戶和8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1,258.3百萬元和1,282.5百萬元，股權處置淨收益分別為人民幣2,525.6百萬元和人民幣3,623.2百萬元，股利收入分別為人民幣270.1百萬元和人民幣513.8百萬元。截至2016年6月30日止六個月，本公司債轉股資產處置收益倍數<sup>1</sup>為3.83倍，其中未上市債轉股資產處置收益倍數為3.78倍。

<sup>1</sup> 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	
	2016年	2015年
	(人民幣百萬元，戶數除外)	
處置戶數	8	15
處置資產的收購成本(扣減減值準備後，如有)	1,282.5	1,258.3
股權處置淨收益 <sup>(1)</sup>	3,623.2	2,525.6
股利收入	513.8	270.1

註：

(1) 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人民幣35.8百萬元。

### 3.3.2 投資及資產管理業務

本集團通過本公司、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、資產管理業務以及其他業務。截至2015年6月30日及2016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20.9%和22.7%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為23.7%和22.1%。

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6月30日止六個月							
	2016年		2015年		於2016年6月30日		於2015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)							
信達投資	7,514.0	2,885.4	5,025.9	1,889.4	93,943.9	22,745.0	83,672.7	17,016.4
信達香港	1,264.3	(560.2)	1,037.3	396.1	68,922.5	10,480.3	47,139.7	3,748.0
中潤發展	155.0	80.2	191.8	93.7	4,196.7	3,847.8	4,456.2	1,128.8

### 3.3.2.1 自有資金投資業務

本集團的自有資金投資主要包括：(1)圍繞不良資產業務所進行的股權投資；(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2015年12月31日及2016年6月30日，本集團的自有資金投資餘額分別為人民幣821.8億元和人民幣1,119.3億元。截至2015年6月30日及2016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41.1億元和人民幣50.9億元。於2016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28.7%、1.9%、33.6%及35.8%。

下表載列於所示日期本集團自有資金投資的情況。

	於2016年6月30日		於2015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 <sup>(1)</sup>	32,091.9	28.7	30,427.8	37.0
房地產投資 <sup>(2)</sup>	2,130.0	1.9	2,143.6	2.6
基金投資	37,617.0	33.6	23,063.2	28.1
其他投資 <sup>(3)</sup>	40,094.7	35.8	26,545.2	32.3
<b>合計</b>	<b>111,933.6</b>	<b>100.0</b>	<b>82,179.8</b>	<b>100.0</b>
自有資金投資餘額—按投資主體				
本公司	62,798.3	56.1	43,119.7	52.5
信達投資	21,783.7	19.5	20,395.1	24.8
信達香港	31,515.8	28.2	19,598.4	23.8
中潤發展	1,770.7	1.6	2,678.9	3.3
(抵銷)	(5,934.9)	(5.3)	(3,612.3)	(4.4)
<b>合計</b>	<b>111,933.6</b>	<b>100.0</b>	<b>82,179.8</b>	<b>100.0</b>

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「於聯營及合營公司之權益」中的權益工具。
- (2) 即合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 主要包括債券投資、信託投資和理財產品投資。



### 3.3.2.2 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2015年12月31日及2016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於聯營及合營公司之權益項下的投資餘額分別為人民幣72.5億元和人民幣41.9億元。

#### 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2015年12月31日及2016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於聯營及合營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣58.9億元和人民幣50.2億元。

#### 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2015年12月31日及2016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於聯營及合營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣164.5億元和人民幣224.7億元。

#### 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2015年12月31日及2016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於聯營及合營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣6.4億元和人民幣7.0億元。

### 3.3.2.3 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，是本公司的房地產開發業務運作平台。於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團投資性物業餘額分別為人民幣19.0億元和人民幣21.3億元。截至2015年6月30日及2016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19.9億元和人民幣28.1億元。

### 3.3.2.4 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2015年12月31日及2016年6月30日，本集團投資各類基金餘額分別為人民幣230.6億元和人民幣376.2億元。本集團通過直接投資或基金投資的方式投資債券，於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團債券投資餘額分別為人民幣26.2億元和人民幣72.9億元。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2015年12月31日及2016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129.2億元和人民幣159.1億元。

### 3.3.2.5 資產管理業務

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2016年6月30日，集團合計發起設立83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2016年 6月30日	於2015年 12月31日
私募基金個數 <sup>(1)</sup>	83	74
私募基金募集規模(人民幣十億元)	182.7	168.6
實際出資金額(人民幣十億元)	91.4	95.5
實際出資金額中的第三方資金(人民幣十億元) <sup>(2)</sup>	48.7	48.5
已投資項目個數 <sup>(3)</sup>	188	192

截至6月30日止六個月  
2016年 2015年

基金管理費收入(人民幣百萬元)

276.8

245.2

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) 指實際出資金額減去集團所佔權益份額。
- (3) 僅含目前存續項目。

於2016年6月30日，私募基金實際出資金額為人民幣914億元，較去年末下降4.3%，主要由於本公司於2013年開始規模化開展資管業務，項目周期一般為2至3年，2016年上半年適逢結項周期，到期項目均已順利結項並全額回收。

### 3.3.2.6 其他業務

截至2015年6月30日及2016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佣金及手續費收入合計分別為人民幣0.9億元和人民幣2.9億元。

### 3.3.3 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，涵蓋銀行、證券、期貨、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2015年6月30日及2016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39.0%和41.0%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的22.2%和(1.6)%。

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		於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	2016年	2016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)			
南商銀行 <sup>(1)</sup>	<b>2,605.5</b>	<b>1,291.1</b>	2,445.8	1,322.4	<b>266,421.5</b>	<b>32,634.4</b>	255,687.8	31,080.6
證券、期貨及基金管理 <sup>(2)</sup>	<b>1,976.7</b>	<b>293.3</b>	4,034.7	1,327.9	<b>57,430.5</b>	<b>9,336.6</b>	57,639.0	9,667.5
金穀信託	<b>226.4</b>	<b>93.2</b>	234.5	73.0	<b>4,423.7</b>	<b>3,205.3</b>	4,940.9	3,401.6
信達租賃	<b>1,339.5</b>	<b>459.1</b>	1,346.7	439.6	<b>43,054.4</b>	<b>6,258.9</b>	46,477.3	6,143.8
信達財險	<b>1,672.8</b>	<b>(125.1)</b>	2,072.2	99.2	<b>6,278.1</b>	<b>2,746.9</b>	6,376.7	2,921.7
幸福人壽	<b>12,688.1</b>	<b>(595.7)</b>	7,086.9	445.9	<b>70,749.4</b>	<b>2,599.0</b>	60,827.9	4,178.2

註：

- (1) 本章節中涉及南商銀行的數據均包括本公司於2016年5月30日合併南商銀行之前及之後的財務數據。
- (2) 包括信達證券、信達期貨、信達澳銀基金與信達國際。

### 3.3.3.1 銀行業務

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

南商香港於1949年在香港開業，一直以來秉承「以客為先、以禮待人」的服務宗旨，堅守「信譽第一、服務至上」的原則，以立足香港、背靠祖國、面向世界，服務各地客戶為己任。南商香港目前在香港設有42家分行，共有員工約1,500人。南商香港於1982年在深圳開設分行，是新中國成立後第一家在內地經營的外資銀行。

南商中國於2007年在中國內地開業，總部設於上海，目前設有38家分支機構，包括14家分行和24家支行，主要分佈在京津冀、長三角、珠三角等沿海發達地區，共有員工約1,400人。

南商銀行股權轉讓交割工作於2016年5月30日完成，南商銀行正式成為本集團金融服務業務板塊的重要組成部分。

## 南洋商業銀行

南洋商業銀行(在本中期報告中亦稱為「南商銀行」，包括南商香港及其子公司)主要經營範圍包括為個人客戶提供多項理財服務，包括各幣種的存款、外匯、股票、基金、債券買賣、外匯及股票保證金、樓宇按揭、稅務、私人貸款及保險等；為企業客戶提供進出口押匯、貿易融資、工商貸款、項目貸款和銀團貸款等服務。

2011年至2015年，南洋商業銀行連續在《亞洲周刊》舉辦的「亞洲銀行300強排行榜」中被評為香港區前10名銀行。

於2015年12月31日及2016年6月30日，南商銀行資產總額分別為人民幣2,556.9億元及人民幣2,664.2億元；貸款總額分別為人民幣1,308.9億元及人民幣1,431.8億元；存款總額分別為人民幣1,828.6億元及人民幣1,966.3億元。截至2015年6月30日及2016年6月30日止六個月，利息淨收入分別為人民幣18.8億元及人民幣18.3億元，佣金及手續費淨收入分別為人民幣5.6億元及人民幣6.5億元。

下表載列於所示日期及期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於2016年 6月30日	於2015年 12月31日
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率 <sup>(1)</sup>	<b>0.43</b>	0.44
<b>資本充足率指標(%)</b>		
總資本比率 <sup>(2)</sup>	<b>18.57</b>	18.41
一級資本比率 <sup>(3)</sup>	<b>16.46</b>	16.20
普通股權一級資本比率 <sup>(4)</sup>	<b>16.46</b>	16.20
<b>其他指標(%)</b>		
流動性覆蓋率 <sup>(5)</sup>	<b>145.26</b>	120.02
	<b>145.26</b>	120.02
	<b>截至6月30日止六個月</b>	<b>2016年</b>
	<b>2016年</b>	<b>2015年</b>
<b>盈利能力指標(%)</b>		
平均資產回報率 <sup>(6)</sup>	<b>0.82</b>	0.91
平均股權回報率 <sup>(7)</sup>	<b>6.70</b>	7.92
淨息差 <sup>(8)</sup>	<b>1.56</b>	1.67
成本收入比 <sup>(9)</sup>	<b>41.94</b>	38.92
	<b>41.94</b>	38.92

註：

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

## 南商香港

南商香港在香港經濟的演變中逐步發展，經過六十六年的努力，已發展成為一家綜合性品牌服務銀行。

南商香港在提供個人理財及企業銀行服務方面素有專長。為個人客戶提供多項理財服務，重點理財產品包括各類存款及投資產品，如不同幣種或投資相連存款、外匯、股票、基金、債券買賣、壽險等。於2015年12月31日及2016年6月30日，存於香港的個人客戶存款分別為人民幣623.8億元和人民幣645.2億元，分別佔南商香港存款總額的48.7%及49%。南商香港亦提供一系列的個人客戶貸款產品，包括樓宇按揭、稅務及各類私人貸款，於2015年12月31日及2016年6月30日，個人客戶貸款總額分別為人民幣178.5億元和人民幣190.2億元，分別佔南商香港總客戶貸款的19.7%及20%。南商香港近年更協同內地子公司發揮跨境業務優勢，為跨境客戶提供內地物業抵押授信方案。截至2016年6月30日止六個月，來自於個人客戶的利息淨收入為人民幣2.3億元，佣金及手續費淨收入為人民幣2.8億元。

企業銀行業務方面，南商香港為香港本地工商客戶提供各類授信融資產品，包括進出口押匯、貿易融資、透支、工商貸款、項目貸款和銀團貸款等服務，亦為各類中小企業提供資金融通渠道。近年重點發揮跨境金融特色，推廣各類跨境業務產品，滿足企業跨境融資需要。於2015年12月31日及2016年6月30日，企業客戶存款餘額分別為人民幣657.8億元和人民幣671.7億元，分別佔南商香港總客戶存款的51.3%及51%；企業客戶貸款餘額分別為人民幣727.9億元和人民幣759.2億元，分別佔南商香港總客戶貸款的80.3%及80%。截至2016年6月30日止六個月，來自於企業客戶的利息淨收入為人民幣6.7億元，佣金及手續費淨收入為人民幣2.5億元。

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

## 南商中國

2016年上半年，面臨外部經濟下行和內部股權變革的雙重壓力，南商中國不畏時艱、砥礪前行。在各方共同努力下，南商中國部署落實「穩交割、促協同、降不良、優服務、精管理、展未來」等一系列措施，成功兌現客戶穩定、業務穩定、員工穩定的承諾，確保股權交割順利完成，整體經營情況穩定。

2016年，南商中國在2015年度上海市銀行業機構綜合評價中獲中國人民銀行上海分行評定為A等銀行業機構；獲大公國際資信評估有限公司給予AAA主體信用評級。截至2016年6月30日，南商中國主要經營指標均優於上海外資銀行同業平均水平。

2016年上半年，南商中國年化平均股東權益回報率為(ROAE)3.86%，年化平均總資產回報率為(ROAA)0.34%。於2016年6月30日，南商中國核心一級資本充足率和一級資本充足率均為15.13%，資本充足率為15.61%；不良貸款率為1.01%，撥備覆蓋率為151.01%。

於2015年12月31日及2016年6月30日，南商中國資產總額分別為人民幣966.7億元及人民幣1,050.6億元；貸款總額分別為人民幣457.0億元及人民幣546.1億元；存款總額分別為人民幣627.1億元及人民幣724.9億元。截至2015年6月30日及2016年6月30日止六個月，利息淨收入分別為人民幣5.9億元及人民幣6.8億元；佣金及手續費淨收入分別為人民幣1.6億元及人民幣1.8億元。

根據產品和服務的不同，南商中國包括以下三個業務單元，分別為個人業務、公司業務和資金業務。



個人業務指為個人客戶提供的銀行業務服務，包括存款、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款及個人資產管理等。於2015年12月31日及2016年6月30日，南商中國的個人業務貸款合計分別為人民幣112.6億元及人民幣120.7億元，佔總貸款餘額的24.6%及22.1%；個人業務存款合計分別為人民幣129.6億元及人民幣107.1億元，佔總存款餘額的20.7%及14.8%。

公司業務指為公司客戶提供的銀行業務服務，包括存款、貸款、結算、與貿易相關的產品及其他服務等。於2015年12月31日及2016年6月30日，南商中國的公司業務貸款合計分別為人民幣344.4億元及人民幣425.3億元，佔總貸款餘額的75.4%及77.9%；公司業務存款合計分別為人民幣497.5億元及人民幣617.8億元，佔總存款餘額的79.3%及85.2%。

資金業務包括：(1)外匯市場業務，主要有即期、遠期和掉期外匯交易；(2)貨幣市場業務，主要有同業存拆放業務和正逆回購業務；(3)衍生產品業務，主要有利率掉期業務和代客結構性理財業務；(4)固定收益市場業務，主要有債券(含大額可轉讓定期存單)業務。

### **南商銀行整合情況與展望**

本公司收購南商銀行是在對自身發展方向和模式進行全面審視後做出的戰略決策，此舉對於公司構築可持續發展的業務體系、加快國際化進程、為客戶提供更加全面、優質的境內外一體化金融服務具有深遠意義。順利完成交割只是併購的第一步，能否有效整合並實現預期協同效應才是併購成功與否的關鍵所在。為此，本公司成立了專門的整合管理團隊，聘請了國際一流的諮詢機構，制訂了周密完善的整合計劃，形成了有效的項目管理機制。

#### **整合的目標和策略**

南商銀行的併購整合是一項複雜的系統工程，本公司有信心在未來的兩到三年內完成對南商銀行的整合，將其發展成為以協同運營的綜合金融集團為依托，以大資管和金融同業業務為亮點，以跨境金融服務為特色，以企業金融服務為重點的領先商業銀行。本公司關於整合策略的考慮主要有兩個重點，一是保證平穩交割和運營穩定，二是實現交易價值和協同效應。

## 整合工作進展及成效

截至目前，南商銀行併購整合工作已經歷了規劃、協商階段和交割準備階段，正處於穩定業務和交接階段。整合工作已取得初步成果，主要體現在以下三個方面：

一是很好地保持了南商銀行正常經營的連續性和穩定性，使南商銀行的各類客戶和各層級員工隊伍保持穩定，為進一步整合打下了良好的基礎。同時，本公司還與中國銀行和中銀香港方面保持順暢、良好的溝通，確保其在過渡期內提供的各類服務穩定和高效。

二是充分對接雙方業務資源，加強集團內部協同，將南商銀行能夠提供的各類銀行服務嵌入本集團自身的業務流程；與南商銀行一起對本集團的優質客戶進行聯合拜訪和推介，挖掘潛在的業務機遇。

三是確立南商銀行未來發展策略如下：(1)在區域佈局方面，推動香港和中國內地市場均衡協調發展，實現「香港+內地」雙核驅動。一方面，以香港為銀行發展重要主體，穩健發展香港及海外業務；另一方面，以中國內地為銀行增長重點，發展大陸及跨境業務。同時，加強境內外業務聯動，充分發揮境內外協同優勢。(2)在業務定位方面，充分發揮企業銀行業務基礎好、協同效應強的優勢，加快企業銀行業務的發展，盡快實現做大做強；以財富管理和資產管理為重點，推進個人銀行業務實現聚焦發展，樹立中高端客戶市場特色品牌。(3)在客戶選擇方面，不斷鞏固和開拓客戶基礎，逐步優化客戶結構，細分客戶群體，實行多層次服務，優化資源配置。企業客戶以本集團和南商銀行具有行業優勢以及有跨境服務需求的大中型企業，以及發展前景良好、公司治理規範的高成長性中小企業為重點，提供融資、財務顧問、資產管理等一攬子服務；個人客戶以中高淨值及有跨境資產配置需求的個人為重點，積極開拓重點城市大眾客戶。

## 整合工作展望

本集團將以南商銀行併購整合為契機，以內地和跨境業務增長為重點，充分利用銀行的協同紐帶功能，發揮香港作為境外業務橋頭堡的優勢，將集團金融服務業務向以客戶為中心的綜合經營模式過渡，提升金融服務業務的整體競爭力。

### 3.3.3.2 證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及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，並通過信達國際在香港開展證券和期貨業務。

#### 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			
	2016年		2015年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀業務	622.9	53.8	1,513.1	57.2
期貨業務	81.4	7.0	94.9	3.6
其他業務 <sup>(1)</sup>	454.3	39.2	1,039.1	39.2
合計	<u>1,158.6</u>	<u>100.0</u>	<u>2,647.1</u>	<u>100.0</u>

註：

(1) 主要包括投資銀行、證券投資及資產管理。

由於2016年上半年資本市場波動加劇，對信達證券的部分業務指標帶來一定不利影響。

證券經紀業務：於2015年12月31日及2016年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為138.8萬戶和146.9萬戶，管理資產分別為人民幣2,075.0億元和人民幣1,677.8億元。截至2015年6月30日及2016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24,823.0億元和人民幣10,014.7億元。

投資銀行業務：截至2015年6月30日及2016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153.0百萬元和人民幣80.3百萬元。

資產管理業務：於2015年12月31日及2016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547.0億元和人民幣569.2億元。截至2015年6月30日及2016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102.8百萬元和人民幣93.9百萬元。

創新業務與其他業務：於2015年12月31日及2016年6月30日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣90.2億元和人民幣61.7億元。

### 信達期貨

截至2015年6月30日及2016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94.9百萬元和人民幣81.4百萬元，實現營業利潤分別為人民幣35.3百萬元和人民幣31.6百萬元。

### 信達澳銀基金

於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團分別有12支和13支公募的證券投資基金，管理資產總額分別為人民幣292.0億元和人民幣113.8億元。截至2015年6月30日及2016年6月30日止六個月，基金管理費收入分別為人民幣44.3百萬元和人民幣59.1百萬元。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。

### 信達國際

截至2015年6月30日及2016年6月30日止六個月，信達國際的收入分別為人民幣88.3百萬元和人民幣81.9百萬元。

#### 3.3.3.3 信託業務

本集團通過金穀信託從事信託業務。於2015年12月31日及2016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1,211.2億元和人民幣1,134.6億元，存續項目分別為144個和127個。截至2015年6月30日及2016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1.5億元和人民幣1.4億元，分別佔金穀信託當期總營業收入的62.6%和74.9%。

## 產品類型

本集團的信託產品按照客戶類型可劃分為單一信託和集合信託。

下表載列於所示日期本集團的單一信託計劃和集合信託計劃的餘額。

	於2016年6月30日		於2015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	<b>75,115.5</b>	<b>66.2</b>	97,089.0	80.2
集合信託計劃	<b>38,347.7</b>	<b>33.8</b>	24,031.0	19.8
合計	<b><u>113,463.2</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>121,120.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

本集團的信託產品也可按照投資方式劃分為融資類、投資類和事務管理類。

下表載列於所示日期本集團的融資類、投資類和事務管理類的產品規模。

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
融資類	<b>22,030.3</b>	<b>19.4</b>	24,737.0	20.4
投資類	<b>19,805.9</b>	<b>17.5</b>	13,039.0	10.8
事務管理類	<b>71,627.0</b>	<b>63.1</b>	83,344.0	68.8
合計	<b><u>113,463.2</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>121,120.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

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2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	15,758.2	13.9	6,065.0	5.0
房地產	12,980.3	11.4	19,352.0	16.0
實業	5,879.1	5.2	13,482.0	11.1
金融機構	1,251.9	1.1	1,512.0	1.2
資產證券化產品	31,450.2	27.7	48,950.2	40.4
其他	46,143.5	40.7	31,758.8	26.3
合計	<u>113,463.2</u>	<u>100.0</u>	<u>121,120.0</u>	<u>100.0</u>

#### 客戶

於2016年6月30日，本集團信託業務的客戶總數為11,949名，其中個人客戶11,124名，機構客戶825名。

#### 3.3.3.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣435.4億元和人民幣405.5億元。截至2015年6月30日及2016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607.8百萬元和人民幣709.4百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣328.3百萬元和人民幣342.9百萬元。

#### 產品類型

截至2016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81.1百萬元和人民幣1,258.4百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為6.1%和93.9%。

#### 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的餘額。

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	18,618.1	44.3	20,190.1	45.4
採礦業	5,299.6	12.6	6,238.8	14.0
水利、環境和公共設施管理業	10,972.1	26.1	10,678.7	24.0
建築業	468.0	1.1	775.1	1.7
交通運輸、倉儲和郵政業	2,807.7	6.7	3,146.3	7.1
其他	3,842.4	9.1	3,491.9	7.8
合計	<u>42,007.9</u>	<u>100.0</u>	<u>44,520.9</u>	<u>100.0</u>

### 3.3.3.5 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			
	2016年		2015年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
信達財險	1,621.0	13.0	1,635.1	25.3
幸福人壽	10,886.6	87.0	4,819.8	74.7
合計	<u>12,507.6</u>	<u>100.0</u>	<u>6,454.9</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			
	2016年		2015年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
機動車輛險	1,340.2	82.7	1,383.7	84.6
機動車交強險	585.5	36.1	598.2	36.6
商業機動車輛險	754.7	46.6	785.5	48.0
非機動車輛險	280.8	17.3	251.4	15.4
合計	<u>1,621.0</u>	<u>100.0</u>	<u>1,635.1</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			
	2016年		2015年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
人壽保險	10,506.4	96.5	4,580.4	95.0
普通壽險	9,457.3	86.9	3,558.0	73.8
分紅型保險	1,042.1	9.6	1,015.9	21.1
其他	7.0	0.1	6.4	0.1
健康保險	260.6	2.4	116.5	2.4
意外傷害保險	119.6	1.1	122.9	2.6
合計	<u>10,886.6</u>	<u>100.0</u>	<u>4,819.8</u>	<u>100.0</u>



### 3.3.3.6 業務協同

2016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，並為境內外客戶提供銀行、融資租賃、保險、資產管理、財務與融資顧問等多種金融服務。

南商銀行合併入本集團後，將成為集團主要賬戶管理、交叉銷售及綜合金融服務平台。本集團業務協同的整體戰略佈局將逐步形成以銀行客戶為核心，其他產品線為支持的綜合金融服務模式。

現階段本集團的主要協同模式是，通過客戶轉介與內外業務聯動，推動業務收入和市場份額穩步增長，合理利用雙方相關資源，提高成本效益，逐步顯現出本集團與南商銀行的協同效應。

2016年上半年，本集團內其他分、子公司向南商銀行推薦企業客戶共400個，其中已開展業務項目61個，業務協同規模為人民幣296.1億元。此外，南商中國與本集團成功推出「中國信達 — 南商中國」聯名借記卡和信用卡、「南商 — 信達1號資管計劃」，相繼開展「信達城鎮化發展(上海)促進基金 — 上海鵬欣佘山北經濟適用房項目」等一系列協同項目。

2016年上半年，本集團通過信達證券、信達澳銀基金和信達資本等平台，設立基金或資產管理計劃44個，2016年上半年實際投放額為人民幣294.3億元。本集團內其他分、子公司通過發揮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，運用保險資金規模為人民幣17.6億元。

### **3.3.4 重大投資及收購情況**

2016年5月30日，本公司完成通過間接全資子公司信達金控向中銀香港收購南商香港全部已發行股份，總對價為港幣680億元。有關該次收購的詳情請參見本公司就該次收購於2015年8月27日、2015年9月15日、2015年12月18日、2016年2月24日、2016年5月27日及2016年5月30日刊發的公告，以及2016年1月30日刊發的通函。

除上述收購外，報告期內，本公司未發生其他重大收購、出售資產及企業合併事項。

### **3.3.5 人力資源管理**

2016年上半年，本公司緊緊圍繞推進戰略轉型和完善綜合經營模式的目標，穩步推動公司組織機構調整與人力資源制度體系建設；加大引智力度，加強業務培訓，加快技能提升，促進人才培養與員工隊伍建設；加強市場化用人機制和分配機制改革，不斷提升薪酬管理綜合化水平，著力在完善機制、提高效率、規範管理上下功夫、出實效，增強與戰略規劃的契合度。

#### **3.3.5.1 在職員工情況**

於2016年6月30日，本集團在職員工21,395人(不含勞務派遣)，其中，中國內地機構員工19,700人，香港和澳門機構員工1,695人。本公司及一級子公司(總部)研究生及以上學歷員工佔比60%，本科學歷員工佔比37%，45歲及以下員工佔比76%。

#### **3.3.5.2 薪酬政策**

本公司將薪酬管理與集團戰略、業務發展及人才引進相結合，強化績效工資與業績、風險控制掛鉤，獎勵資源向業務一線、貢獻突出、風險控制有效的單位和員工傾斜，提高績效分配效益最大化，按照收益與風險匹配、長期與短期激勵協調一致原則，建立健全具有市場競爭力、與業績相匹配、兼顧內部公平的薪酬管理體系。

### **3.3.6 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。

### 3.4 風險管理

2016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，著力加強全面風險管理體系建設，提升集團整體風險管控能力，增強風險防範和風險應對的及時性和有效性，進一步改善資產質量，改進風險管理技術和手段，抵禦外部市場變化帶來的挑戰和考驗，保障各項業務經營活動平穩運行，公司總體風險可控，為實現公司戰略發展目標和經營計劃提供切實保障。

本公司加強各層級的風險治理，在經營層下設風險管理委員會；優化總部風險管理部內設機構；確定分、子公司主管風險責任人，設立了獨立的風險管理組織機構，通過上述舉措提高了風險管理工作的獨立性和專業性，使風險管理工作更好地服務於公司業務經營。本公司持續完善風險管理制度體系，使之滿足外部監管要求和公司內部管理需要，2016年上半年制訂及修訂的制度有《經營風險責任處罰辦法》、《資產風險分類管理辦法》、《內部評級管理辦法》，並進一步完善了相關管理政策及工作流程。

本公司十分重視建立集團統一的風險管理政策。積極推進風險管理政策重檢，啟動了風險偏好陳述書的編製工作，統一集團風險偏好。明確了相關業務、產品的行業集中度、區域集中度管理政策。注重把握宏觀經濟新常態下風險規律的新變化，認真落實風險偏好的傳導機制，加強對風險選擇、風險資產配置的政策引導，並定期監測、分析風險偏好的執行情況，改進風險管理考核監督機制，著力提升集團整體風險經營能力。

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，持續完善風險監測評價和風險考核標準，結合經濟資本的有關管理要求，進一步完善分、子公司風險評價考核指標，提出2016年風險監測評價方案。2016年上半年，本公司通過風險巡視和風險檢查，進一步強化集團各分、子公司的風險管理意識，督促其完善風險管理及各業務條線的管控流程。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後整體收益水平。同時，本公司採取多項措施，積極推進風險項目化解

有關工作，加強風險責任追究，確保集團總體資產質量，把總體風險控制在可接受範圍之內。

此外，本公司通過加強風險管理相關信息系統建設，主動提高風險管理信息化水平，保證風險管理工作及時、準確、有效。

### **3.4.1 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集團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、金融類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狀況表內外的信用風險敞口。

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下，以配合實現戰略目標為中心，完善信用風險管理的制度和系統建設，加強重點領域的風險管控，全力控制和化解信用風險。

2016年上半年，本公司積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求的變化，不斷細化和完善信用風險有關管理政策，主要包括《附重組條件類業務買方盡職調查操作指南》、《附重組條件類業務財務盡職調查及財務報表分析指南》、《附重組條件業務操作規程》、《資產管理業務管理規程》、《業務審核操作規程》等十一項制度。

2016年上半年，本公司繼續提升風險計量水平，以充分識別風險為目標導向，進一步結合公司內部數據，優化客戶信用評級模型，同時，根據公司經營實際，對客戶風險限額模型進行了優化，強化了對債務人負債水平和財務槓桿的控制，並制定了客戶超限額管理控制機制。

### **3.4.2 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根據集團風險承受能力，識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程。通過建立和完善市場風險管理體系，將市場風險控制在可承受範圍，實現經風險調整後的最大收益，並不斷提高市場風險管理水平。

針對利率風險，本公司主要通過增加浮息借款比例、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，本公司主要通過實現資產負債的幣種匹配，有效控制外匯風險敞口來控制匯率風險。本公司境外子公司發行的美元優先票據，投資資產主要以美元或與美元匯率掛鈎的港幣計價，資產負債的幣種基本一致，匯率風險可控。

針對本公司持有的上市公司股權的價格波動風險，公司同專業機構加強了對宏觀經濟、國家政策、資本市場、行業變化的研究和預判，密切關注持股企業的經營形勢與發展規劃，合理制定並及時調整上市公司股權經營策略，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，子公司定期向總部風險管理部門進行報告。

### **3.4.3 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。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。

本公司實行集中統一的流動性管理機制，加強流動性風險管理制度建設，積極加強市場研究力度，因時制宜制定、調整頭寸管理策略、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。

本公司積極強化現金流缺口管理，前台及中台職能部門建立定期會商機制，商議各類資金安排計劃，合理估算資金用量；密切監控項目回收情況，掌握不同期限的資產負債情況，對期限錯配風險進行動態監測和控制；根據監管要求設置並監控流動性風險監測指標，對流動性風險進行動態監測和控制；做好不同時間維度流動性缺口預測，做好不同風險情景下流動性壓力測試，提前規劃融資計劃、方式和渠道，全力確保集團流動性安全；加強對各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。

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，在控制成本基礎上擴大合作銀行範圍，調節借款銀行結構；積極拓展二級資本債券、金融債券及非銀行類資金來源，構建穩健、多元、分散化的融資體系，重點開拓低成本融資渠道。

#### **3.4.4 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。2016年上半年本公司持續加強操作風險管控，完善內部控制體系建設，進一步提升操作風險管理水平。

根據公司《操作風險管理辦法》，本公司2016年上半年完成了集團全面風險排查工作。集團各單位對查出的風險問題和隱患進行了嚴格查處和有效整改，及時化解了部分經營風險和操作風險。三年以來，本公司已完成對全部分、子公司的風險排查和現場檢查。通過風險排查，集團各單位的風險意識、風險應對手段、風險審核人員素質有了明顯提高。通過風險排查，督促各業務條線完成了制度修訂、流程優化、系統建設等方面的工作，操作風險管控得到進一步強化。

本公司通過編製風險案例以及風險管理業務培訓和研討，提高全體員工的風險防範和化解能力，加強風險管理理念的宣傳，培養風險管理文化。

為進一步提高公司信息科技管理水平，本公司在信息科技管理委員會的指導下，加快推進信息化建設規劃，加強信息安全建設，提升信息科技風險防控水平。同時，啓動風險管理信息系統建設，繼續優化內部評級系統、關聯交易管理信息系統、徵信系統，提高風險管理信息化水平。

### **3.4.5 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。

### **3.4.6 反洗錢**

本公司認真履行反洗錢職責，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，不斷提升反洗錢合規管理水平。

### **3.4.7 內部審計**

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

2016年上半年，本公司按照年度內部審計計劃，以風險為導向，以效益為中心，統籌規劃，有序推進內部審計工作。圍繞內部控制中的關鍵節點，組織對公司抵質押品管理情況、信息化管理、採購等開展專題審計調研；圍繞重點業務、重大項目和重要環節，以及財務、內管內控等方面，組織對部分分公司開展常規審計；組織完成2015年度公司內部控制評價工作，形成報告並進行總結通報，有序推進相關整改工作；對集團內中層管理人員履職情況開展任期經濟責任審計。同時，注重提升審計人員實戰能力和效率，增強審計人員教育培訓，進一步提升公司內部審計能力。

## **3.5 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。本公司實施全面的資本管理，涵蓋監管資本、經濟資本和賬面資本管理，著重於資本充足性管理、資本規劃管理、資本籌集管理和經濟資本管理。

本公司致力於強化資本管理基礎能力建設。2016年上半年，本公司制定完成了中期資本規劃，強調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；同時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。

本公司也積極推動資本管理工具創新。2016年6月，本公司成功於境內銀行間市場發行人民幣100億元的二級資本債券，在中國金融資產管理公司中屬首次發行，募集資金在扣除發行費用後，全部用於補充本公司二級資本。不僅如此，本公司正在探索其他一級資本補充渠道，積極推動境外優先股的發行。

2016年2月25日，銀監會頒佈《中國銀監會辦公廳關於印發金融資產管理公司非現場監管報表指標體系的通知》(銀監辦發[2016]38號)，自2016年3月1日起施行。該通知對資本計量做出了較大調整，特別是對資本進行分層計量，由原指標體系中單一的資本充足率要求(不低於12.5%)細分為核心一級資本充足率(不低於9%)、一級資本充足率(不低於10%)和資本充足率(不低於12.5%)。本公司根據上述新指標體系對資本充足率進行分層計量，下表載列於所示日期本公司資本充足率、資本淨額及加權風險資產情況。

於2016年6月30日  
(人民幣百萬元)

核心一級資本充足率(%)	12.17
一級資本充足率(%)	12.17
資本充足率 <sup>(1)</sup> (%)	15.63
核心一級資本淨額	45,941.7
一級資本淨額	45,941.7
資本淨額	59,013.0
加權風險資產	<u>377,598.5</u>

註：

(1) 於2015年12月31日，本公司根據原指標體系計量的資本充足率為16.11%。

於2015年12月31日及2016年6月30日，本公司槓桿比率<sup>1</sup>分別為4.2:1和6.5:1。

<sup>1</sup> 指付息負債與權益的比率。



## 3.6 展望

2016年下半年，全球經濟增長動力依然不足，風險和不確定因素進一步增多。國內經濟新常態特徵更加明顯，中國政府堅定推進結構調整，推動經濟增長模式更具可持續性。總體判斷，中國經濟走勢仍然分化，新舊發展動力轉換需要一個過程。在中國政府加速推進供給側結構性改革的過程中，整個債務融資體系的違約風險將有所增加。預期商業銀行不良貸款率將繼續面臨上行壓力；非銀行金融機構的兌付風險事件可能進一步增多；實體經濟的經營環境有待改善，交叉違約和風險傳染問題可能呈上升趨勢。在金融和非金融領域不良資產持續增加的同時，傳統行業兼併重組、問題企業重整等業務機會也將增多，本公司仍面臨良好的發展機遇。

本公司將以國家「十三五」規劃精神為指導，密切關注經濟形勢變化，牢牢把握外部機遇，抓好戰略落地實施，加快創新發展，提高發展質量，鞏固和發揮不良資產經營核心優勢，打造特色資產管理和綜合金融服務品牌，成為具有核心競爭力的綜合化、國際化、現代化金融集團。

一是繼續鞏固不良資產業務的領先優勢。創新不良資產收購和處置模式，提升不良資產經營的綜合效益，同時進一步拓展不良資產內涵和外延，創新問題資產和問題企業解決方案，優化業務模式，鞏固核心業務領先優勢。二是大力發展另類投資和資產管理業務。依托不良資產業務核心優勢，為客戶提供風險解決方案、融資方案、財富及資產管理服務，打造特色資產管理和財富管理品牌。三是加快發展差異化綜合金融服務業務。有序推進南商銀行的併購整合工作，加大現有平台、客戶、產品、渠道和人力資源的整合力度，提高集團協同水平，為客戶提供差異化的綜合金融解決方案。

為實現戰略目標，本公司將深化公司體制機制改革，不斷調整優化集團組織架構；以南商銀行併購整合為契機加強集團資源整合，促進發揮協同效應，提升集團綜合競爭力；加強集團信息系統整合，促進信息化和互聯網金融建設；以國際領先風險管理標準為目標，持續推進全面風險管理；加強集團資本和財務管理，優化集團資金、資本資源配置；打造一支高素質的員工隊伍，加快企業文化轉型，為公司可持續發展提供堅強保證。

## 4 股本變動及主要股東持股情況

### 4.1 股本變動情況

於2016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>

## 4.2 主要股東及實際控制人情況

### 4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2016年6月30日，本公司登記股東總數為1,883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，該等權益或淡倉已在本公司根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊中載列如下：

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%	100.00%
社保基金會	實益擁有人	2,914,843,174	H股	好倉	8.04%	25.00%
UBS AG <sup>(1)</sup>	實益擁有人	334,326,572	H股	好倉	0.92%	2.87%
	實益擁有人	318,468,284	H股	淡倉	0.88%	2.73%
	對股份持有保證 權益的人	69,318,218	H股	好倉	0.19%	0.59%
	受控法團權益	444,910,536	H股	好倉	1.23%	3.82%
	受控法團權益	5,727,000	H股	淡倉	0.02%	0.05%
UBS Group AG <sup>(2)</sup>	對股份持有保證 權益的人	46,334,708	H股	好倉	0.13%	0.40%
	受控法團權益	767,559,334	H股	好倉	2.12%	6.58%
	受控法團權益	333,070,718	H股	淡倉	0.92%	2.86%

註：

- (1) 根據香港聯交所網站資料顯示，UBS AG於2015年9月2日呈交該權益披露後並沒有進一步的更新。
- (2) UBS Group AG擁有UBS AG 100%的股權，因此被視為於UBS AG持有的本公司H股股份中擁有權益。

### 4.2.2 主要股東情況

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

#### 財政部

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

## 5 董事、監事及高級管理人員情況

### 5.1 基本情況

#### 董事

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會成員包括執行董事侯建杭先生(董事長)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

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

#### 高級管理人員

截至本中期報告刊發之日，本公司高級管理人員包括總裁臧景范先生、高級管理層成員陳孝周先生、高級管理層成員楊軍華先生、副總裁莊恩岳先生、副總裁李月瑾先生、副總裁吳松雲先生、副總裁劉麗更先生、總裁助理梁強先生、總裁助理陳延慶先生、首席風險官羅振宏先生和董事會秘書艾久超先生。

### 5.2 變動情況

#### 董事

2016年6月30日，本公司2015年度股東大會選舉陳孝周先生為本公司執行董事，選舉朱武祥先生和孫寶文先生為本公司獨立非執行董事。截至本中期報告刊發之日，上述董事的任職資格尚待銀監會核准，其委任將於獲得核准之日起生效。

為保證董事會獨立非執行董事人數符合上市規則規定，原獨立非執行董事李錫奎先生和邱東先生在新任獨立非執行董事朱武祥先生和孫寶文先生的任職資格獲得銀監會核准前，將繼續履行獨立非執行董事職責。

### **監事**

2016年6月24日，本公司第三屆職工代表大會選舉林冬元先生和賈秀華女士為本公司職工代表監事。

自2016年6月24日起，魏建慧先生因工作安排原因不再擔任本公司職工代表監事。

2016年6月30日，本公司2015年度股東大會選舉張崢先生為本公司外部監事。

### **高級管理人員**

2015年12月18日，本公司2015年第八次董事會會議委任梁強先生和陳延慶先生為本公司總裁助理，其任職資格於2016年2月5日獲銀監會核准。

2016年1月29日，張衛東先生因工作變動辭任本公司董事會秘書，有關辭任於2016年4月13日起生效。

2016年1月29日，本公司2016年第一次董事會會議委任艾久超先生為本公司董事會秘書，其任職資格於2016年4月13日獲銀監會核准。

自2016年5月26日起，顧建國先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

## 6 重要事項

### 6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，結合公司實際情況，秉持良好公司治理理念，持續優化公司治理體制機制，不斷提升公司治理水平，持續強化風險管理和內部控制，確保公司穩健經營，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，及時、充分披露與股東利益相關的信息，公平對待境內外投資者，維護全體股東權益。

#### 股東大會

本公司於2016年2月24日在北京召開2016年第一次臨時股東大會，審議批准了收購南商香港並簽署《股權買賣協議》（「買賣協議」）、向信達香港注資、2014年度董事薪酬清算方案、2014年度監事薪酬清算方案等四項議案，其中收購南商香港並簽署買賣協議及向信達香港注資為特別決議案。

本公司於2016年6月30日在北京召開2015年度股東大會，審議批准了公司2015年度董事會工作報告、2015年度監事會報告、2015年度財務決算方案、2015年度利潤分配方案、2016年度固定資產投資預算、選舉本公司第三屆董事會董事、選舉本公司第三屆監事會監事、聘請2016年度會計師事務所、授予董事會H股增發一般性授權方案、本公司境外非公開發行優先股、修訂公司章程等11項議案，其中授予公司董事會H股增發一般性授權方案、本公司境外非公開發行優先股、修訂公司章程為特別決議案。會議同時聽取了獨立非執行董事2015年度述職報告。

本公司於2016年6月30日在北京召開2016年第一次內資股類別股東大會和2016年第一次H股類別股東大會，審議批准了本公司境外非公開發行優先股的特別決議案。

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

## **董事會**

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會由11名成員組成，包括2名執行董事、5名非執行董事和4名獨立非執行董事。獨立非執行董事在董事會成員中佔比超過三分之一。

本公司董事的任職信息與本公司2016年5月16日刊發的通函所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

報告期內，本公司共召開5次董事會，審議通過了公司2016年度經營計劃、2016年度固定資產投資預算、2015年年度報告(年度業績公告)、2016年內部審計工作計劃、2015年度內部控制評價報告、公司境外非公開發行優先股、修訂公司章程等25項議案。

## **監事會**

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

報告期內，本公司監事會在保留監督委員會基礎上，增設提名委員會，由龔建德先生擔任提名委員會主任委員，張崢先生和宮紅兵女士擔任提名委員會委員。劉燕芬女士擔任監督委員會主任委員，李淳先生、林冬元先生和賈秀華女士擔任監督委員會委員。

本公司外部監事李淳先生自2016年3月22日起不再擔任山東航空股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：200152)獨立董事，自2016年5月9日起不再擔任深圳萊寶高科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002106)獨立董事，自2016年5月17日起不再擔任深圳市理邦精密儀器股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300206)獨立董事，自2016年6月28日起不再擔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本公司2016年5月16日刊發的通函及2016年6月24日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

本公司監事會認真履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會監督委員會召開2次會議，審核了有關議題並提交監事會審議。監事會召開4次會議，審議通過了公司2015年度監事會報告、董事及高管人員履職評價情況的報告、財務決算方案、內部控制評價報告、監事會2016年度工作要點、新一屆監事會換屆、監事會專門委員會工作規則等16項議案。

報告期內，監事會依法合規履行監督職責，有效維護股東權益。以支持保障公司經營發展為中心，以穩健經營為重點，結合監管要求和經濟形勢變化，及時分析公司風險指標變化，密切關注信用風險、集中度風險、流動性風險、聲譽風險等狀況，對存在的風險隱患及時提示並提出建議。以公司第二個五年發展規劃、「三重一大」決策制度以及經濟資本管理的實施為監督重點，不斷提升監督工作的有效性。

### **高級管理層**

報告期內，面對複雜的國際、國內經濟金融形勢，本公司高級管理層加強對形勢的分析研判，增強工作預見性，把握工作主動權，在公司章程及董事會授權範圍內，積極推動落實公司第二個五年發展規劃，紮實推進業務創新和管理創新，全面落實公司年度經營計劃，繼續鞏固不良資產主業優勢，強化風險管理理念，堅持穩健經營，公司各項業務健康發展，經營指標完成情況良好，實現發展質量和效益的提高。

### **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。

### **公司章程修訂**

為滿足優先股發行的要求以及本公司公司治理的需要，經本公司2016年6月30日召開的2015年度股東大會批准，並經銀監會核准，本公司對公司章程進行了修訂。本次公司章程修訂的詳情請參見本公司2016年5月16日刊發的通函和2016年7月29日刊發的公告。



## 6.2 內部控制

2016年上半年，本公司認真落實監管機構在內部控制方面的監管要求，持續完善內部控制體系建設工作。

報告期內，本公司動態跟蹤外部監管法律法規，切實落實監管要求。不斷完善制度體系管理，根據監管要求的發展修訂內部管理制度。持續推進內部控制與合規文化建設，樹立全體員工的合規內控意識。公司組織實施風險排查工作，對分支機構的反洗錢和案防管理情況進行了檢查，強化一線業務單位對外部監管要求及公司管理制度的認知。

報告期內，本公司內部控制體系得以進一步完善，內部控制的有效性進一步增強。

## 6.3 利潤與股利分配

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

經2016年6月30日召開的2015年度股東大會批准，本公司已於2016年8月18日向2016年7月12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1.161元(含稅)，股息總額約人民幣42.09億元。本公司不宣派2016年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

## 6.4 重大訴訟及仲裁事項

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

## 6.5 重大資產收購、出售及吸收合併事項

2016年5月30日，本公司完成通過間接全資子公司信達金控向中銀香港收購南商香港全部已發行股份，總對價為港幣680億元。有關該次收購的詳情請參見本公司就該次收購於2015年8月27日、2015年9月15日、2015年12月18日、2016年2月24日、2016年5月27日及2016年5月30日刊發的公告，以及2016年1月30日刊發的通函。

除上述收購外，報告期內本公司未發生其他重大收購、出售資產及企業合併事項。

## 6.6 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

## 6.7 重大關連交易事項

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

## 6.8 重大合同及其履行情況

### 重大託管、承包、租賃情況

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

### 重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

## 6.9 本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

## 6.10 優先股發行及公司章程修訂

2016年6月30日，本公司2015年度股東大會、2016年第一次內資股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會分別審議通過了本公司境外非公開發行優先股的議案，本公司2015年度股東大會亦審議通過了關於修訂公司章程的議案。據此，本公司擬在境外採取非公開發行的方式，發行總數不超過3億股(含)，總金額不超過等值人民幣300億元(含)的優先股，用於補充本公司其他一級資本，支持業務發展，並為滿足發行優先股的要求及公司治理的需要修訂公司章程。上述優先股發行及公司章程修訂事項已獲銀監會批

准。有關該次發行及公司章程修訂的詳情請參見本公司於2016年5月10日刊發的公告、2016年5月16日刊發的通函及2016年7月29日刊發的公告和修訂後公司章程全文，本公司將適時公佈有關該次發行的進展。

截至本中期報告刊發之日，除上述事項外，本公司沒有其他發行在外的優先股或優先股發行計劃。

### **6.11 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、出售或贖回本公司或子公司的任何上市證券。

### **6.12 董事、監事及高級管理人員的證券交易**

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

### **6.13 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2016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。

### **6.14 中期報告審閱情況**

本公司按照國際財務報告準則編製的2016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。

## 6.15 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。

本公司2016年6月30日召開的2015年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2016年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2016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。

## 7 審閱報告及中期簡要合併財務報表

### 中期簡要合併財務報表審閱報告

截至2016年6月30日止六個月期間

#### 目錄

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告 .....	86
中期簡要合併損益表 .....	87
中期簡要合併綜合收益表 .....	88
中期簡要合併財務狀況表 .....	89
中期簡要合併現金流量表 .....	91
中期簡要合併股東權益變動表 .....	94
中期簡要合併財務報表附註 .....	96

# 中期簡要合併財務報表審閱報告

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

## 引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表，包括2016年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2016年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

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

## 審閱工作範圍

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

## 結論

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

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

二零一六年八月三十日

## 中期簡要合併損益表

截至2016年6月30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 2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
應收款項類不良債權資產收入	1	8,424,445	9,498,357
不良債權資產公允價值變動	2	2,236,321	1,467,510
其他金融資產公允價值變動	3	458,673	1,990,526
投資收益	4	10,454,785	8,281,078
已賺保費淨收入	5	12,333,648	6,397,870
利息收入	6	6,163,792	5,205,164
存貨銷售收入	7	2,834,874	2,039,436
佣金及手續費收入	8	1,531,973	2,349,648
處置子公司、聯營及合營公司淨收益		237,660	150,591
其他收入及淨損益	9	829,304	476,231
總額		<u>45,505,475</u>	<u>37,856,411</u>
利息支出	10	(10,520,095)	(9,806,182)
保險業務支出	11	(12,782,035)	(6,618,442)
員工薪酬		(2,372,958)	(2,722,998)
存貨銷售成本	7	(2,270,251)	(1,388,332)
佣金及手續費支出		(978,321)	(744,196)
營業稅金及附加		(816,004)	(1,269,514)
折舊及攤銷費用		(234,296)	(218,909)
其他支出		(1,650,077)	(1,575,705)
資產減值損失	12	(1,920,353)	(1,580,487)
總額		<u>(33,544,390)</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	27	<u>(1,135,240)</u>	<u>(1,247,186)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		10,825,845	10,684,460
所佔聯營及合營公司業績		<u>(103,716)</u>	<u>55,187</u>
稅前利潤		10,722,129	10,739,647
所得稅費用	13	<u>(2,938,812)</u>	<u>(2,483,985)</u>
本期利潤		<u>7,783,317</u>	<u>8,255,662</u>
利潤歸於：			
本公司股東		8,008,784	7,823,803
非控制性權益		<u>(225,467)</u>	<u>431,859</u>
		<u>7,783,317</u>	<u>8,255,662</u>
歸屬於本公司股東的每股收益(人民幣元每股)	14		
— 基本		0.22	0.22
— 稀釋		<u>0.22</u>	<u>0.22</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併綜合收益表

截至2016年6月30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	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
期間利潤	<u>7,783,317</u>	<u>8,255,662</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		
— 期內公允價值變動	(2,191,083)	6,132,168
— 出售後轉入當期損益	(251,068)	(2,067,008)
— 減值後轉入當期損益	437,392	—
所得稅影響	<u>325,463</u>	<u>(780,107)</u>
	(1,679,296)	3,285,053
所佔聯營及合營公司其他綜合收入／(支出)	(91,431)	22,021
外幣報表折算差額	<u>81,148</u>	<u>32,590</u>
期內其他綜合收入／(支出)稅後淨額	<u>(1,689,579)</u>	<u>3,339,664</u>
期內綜合收益總額	<u><u>6,093,738</u></u>	<u><u>11,595,326</u></u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	6,840,763	10,633,931
非控制性權益	<u>(747,025)</u>	<u>961,395</u>
	<u><u>6,093,738</u></u>	<u><u>11,595,326</u></u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。



## 中期簡要合併財務狀況表

於2016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	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及銀行款項	16	85,488,952	58,069,970
結算備付金		4,851,170	6,567,709
存出交易保證金		1,040,671	1,364,230
拆出資金	17	20,885,862	300,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	134,123,819	117,287,436
買入返售金融資產	19	29,269,230	30,982,266
可供出售金融資產	20	186,652,669	120,604,306
應收款項類金融資產	21	157,553,018	181,058,288
客戶貸款及墊款	22	245,259,926	104,738,490
應收賬款	23	3,553,458	3,434,791
持有至到期投資	24	14,021,792	6,703,763
持有待售物業	25	32,430,812	31,085,307
投資性物業	26	2,129,963	1,901,785
於聯營及合營公司之權益		20,640,176	13,270,176
物業及設備	29	9,771,354	3,918,234
商譽	30	22,487,665	392,935
其他無形資產		4,403,139	190,408
遞延所得稅資產	31	5,709,524	5,029,152
其他資產	32	28,558,755	27,075,429
資產總額		<u>1,008,831,955</u>	<u>713,974,675</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併財務狀況表(續)

於2016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	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款	33	986,058	986,058
應付經紀業務客戶款項		17,554,954	21,533,181
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	34	6,436,723	2,779,923
賣出回購金融資產款	35	12,890,428	10,949,445
拆入資金	36	11,318,724	1,807,000
借款	37	349,185,273	317,070,650
吸收存款	38	195,791,346	—
金融機構存放款項	39	8,439,851	—
應付賬款	40	2,181,582	4,970,775
保戶儲金及投資款	41	29,387,201	20,057,746
應交稅費		2,583,652	2,373,094
保險合同準備金	42	33,823,324	28,275,174
應付債券	43	136,489,698	111,773,372
遞延所得稅負債	31	2,213,833	886,161
其他負債	44	86,799,654	79,618,167
負債總額		<b>896,082,301</b>	603,080,746
權益			
股本	45	36,256,690	36,256,690
資本公積	46	17,666,143	17,666,143
投資重估儲備	47	338,392	1,587,561
盈餘公積		4,292,386	4,292,386
一般風險準備	48	9,670,313	6,739,459
留存收益		36,514,750	35,646,222
外幣報表折算差額		(397,092)	(478,240)
歸屬於本公司股東權益		<b>104,341,582</b>	101,710,221
非控制性權益		<b>8,408,072</b>	9,183,708
權益總額		<b>112,749,654</b>	110,893,929
權益及負債總額		<b>1,008,831,955</b>	713,974,675

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。

董事長

總裁

## 中期簡要合併現金流量表

截至2016年6月30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	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	10,722,129	10,739,647
調整：		
資產減值損失	1,920,353	1,580,487
物業及設備和投資性物業折舊	184,684	159,922
無形資產及其他長期資產攤銷	49,612	58,987
所佔聯營及合營公司經營成果	103,716	(55,187)
出售物業及設備和投資性物業淨收益	10,116	(28,568)
出售子公司、聯營及合營公司淨收益	(237,660)	(30,861)
金融資產公允價值變動	(188,435)	(48,059)
投資收益	(10,454,785)	(7,363,110)
借款成本	5,463,006	3,179,184
保險合同準備金變動淨額	5,666,593	1,470,609
營運資金變動前的經營活動現金流量	13,239,329	9,663,051
銀行存款增加／(減少)淨額	5,115,037	(16,899,628)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產淨增加淨額	(11,867,394)	(25,686,357)
買入返售金融資產減少淨額	2,888,188	3,348,029
應收款項類金融資產減少淨額	25,349,180	7,678,835
客戶貸款及墊款減少／(增加)淨額	878,934	(29,147,280)
應收賬款(增加)／減少淨額	(146,582)	1,250,432
持有待售物業增加淨額	(1,242,157)	(1,201,447)
吸收存款增加淨額	12,287,481	—
應付經紀業務客戶款項(減少)／增加淨額	(3,978,227)	17,737,495
賣出回購金融資產款增加淨額	5,357,363	6,528,700
借款增加淨額	5,844,704	4,636,676
應付賬款減少淨額	(1,549,311)	(2,823,176)
其他經營資產減少淨額	7,218,797	7,477,217
其他經營負債增加／(減少)淨額	5,680,481	(108,636)
經營活動所得現金	65,075,823	(17,546,089)
已付所得稅	(3,115,331)	(3,499,014)
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>61,960,492</b>	<b>(21,045,103)</b>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併現金流量表(續)

截至2016年6月30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	
		2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
<b>投資活動</b>			
出售或收回投資證券所得現金		73,687,474	40,089,029
收到投資證券股利		232,076	1,401,383
收到投資證券利息		1,069,545	763,885
處置物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所得現金		47,889	169,189
出售子公司現金淨額	55	105,896	30,861
出售聯營及合營公司現金淨額		2,381,214	—
取得投資證券所付現金		(107,312,001)	(62,943,144)
收購子公司現金淨額	56	(28,211,534)	—
購入物業及設備、投資性物業及 其他資產所付現金		(148,069)	(203,004)
設立及收購聯營及合營公司所付現金		(2,950,933)	—
合併結構性主體現金淨額		(2,914,075)	35,604,821
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(64,012,518)</b>	<b>14,913,020</b>
<b>籌資活動</b>			
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金		—	212,804
不影響控制權處置子公司部分股權所得現金		74,725	—
借款所得現金		43,870,304	25,491,085
發行債券所得現金		24,410,000	48,509,744
發行債券交易成本所付現金		(130,898)	(132,839)
償還債券所付現金		—	(9,409)
賣出回購金融資產所得現金		340,974	2,196,935
賣出回購金融資產所付現金		(3,757,354)	(3,997,729)
償還借款所付現金		(17,892,632)	(21,074,991)
借款利息支出		(4,772,818)	(3,179,184)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金		(114,079)	(86,534)
<b>籌資活動所得現金淨額</b>		<b>42,028,222</b>	<b>47,929,882</b>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併現金流量表(續)

截至2016年6月30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	
		2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
現金及現金等價物淨增加額		39,976,196	41,797,799
期初現金及現金等價物餘額		63,102,681	34,476,920
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(283,198)	35,758
期末的現金及現金等價物餘額	49	<u>102,795,679</u>	<u>76,310,477</u>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		6,163,792	4,923,059
利息支出		<u>6,192,329</u>	<u>9,370,516</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

# 中期簡要合併股東權益變動表

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)									
	本公司股東應佔權益								非控制性 權益	總額
	股本 (附註四45)	資本公積 (附註四46)	投資 重估儲備 (附註四47)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四48)	留存收益	外幣報表 折算差額	小計		
於2016年1月1日	36,256,690	17,666,143	1,587,561	4,292,386	6,739,459	35,646,222	(478,240)	101,710,221	9,183,708	110,893,929
期間利潤	—	—	—	—	—	8,008,784	—	8,008,784	(225,467)	7,783,317
期內其他綜合收入/(支出)	—	—	(1,249,169)	—	—	—	81,148	(1,168,021)	(521,558)	(1,689,579)
期內綜合收益/(支出)總額	—	—	(1,249,169)	—	—	8,008,784	81,148	6,840,763	(747,025)	6,093,738
處置子公司部分權益	—	—	—	—	—	—	—	—	74,725	74,725
轉撥至一般準備	—	—	—	—	2,930,854	(2,930,854)	—	—	—	—
股利分配	—	—	—	—	—	(4,209,402)	—	(4,209,402)	—	(4,209,402)
向非控制性權益支付股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(103,336)	(103,336)
於2016年6月30日	<u>36,256,690</u>	<u>17,666,143</u>	<u>338,392</u>	<u>4,292,386</u>	<u>9,670,313</u>	<u>36,514,750</u>	<u>(397,092)</u>	<u>104,341,582</u>	<u>8,408,072</u>	<u>112,749,654</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併股東權益變動表(續)

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)									
	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額	
	股本 (附註四45)	資本公積 (附註四46)	投資 重估儲備 (附註四47)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四48)	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
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	—	—	—	—	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>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 一、一般資料

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2016年6月30日，財政部直接持有本公司67.84%的股本。

本公司經中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)批准持有J0004H111000001號金融許可證，並經中國國家工商行政管理總局核准領取100000000031562號營業執照，公司辦公註冊地地址為：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓。

於2013年12月12日，本公司在香港聯合證券交易所上市。

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



# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 二、編製基準及主要會計政策

### 1. 編製基準

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

本中期簡要合併財務報表中，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資產及金融負債(包括衍生金融工具)和保險合同準備金按公允價值計量。持有待售資產按公允價值減去預計費用後的金額，以及符合持有待售條件時的原賬面價值，取兩者孰低計價。其他會計項目均按歷史成本計量。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2015年度合併財務報表一併閱覽。

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

### 2. 主要會計政策

除下述者外，截至2016年6月30日止六個月中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2015年度合併財務報表所遵循者相同。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 二、編製基準及主要會計政策(續)

#### 3. 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2016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
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
對國際會計準則第1號的修訂	首次披露
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
對國際會計準則第27號的修訂	個別財務報表中的權益法
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

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。

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7號的修訂	現金流量表 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第12號的修訂	未實現損失確認遞延所得稅資產 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎的支付 <sup>(2)</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(2)</sup>
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 <sup>(2)</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>(3)</sup>
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 <sup>(4)</sup>

(1) 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(2) 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(3) 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。

(4) 生效期已被無限遞延。

本集團正在考慮上述準則及修訂對合併財務報表的影響。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 三、關鍵會計判斷及估計

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

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2015年12月31日合併財務報表時相同。

### 四、中期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和處置收入(見附註四.21)。

#### 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(見附註四.18)。

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. 其他金融資產公允價值變動

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
交易性金融資產	84,752	1,808,344
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	373,921	182,182
合計	<u>458,673</u>	<u>1,990,526</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 4. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
已實現處置淨收益		
— 可供出售金融資產 <sup>(1)</sup>	7,046,480	5,197,842
投資證券利息收入		
— 可供出售金融資產	552,429	608,852
— 應收款項類債務工具	825,894	917,968
— 持有至到期投資	204,810	155,033
股利收入		
— 可供出售金融資產	1,825,172	1,401,383
合計	<u>10,454,785</u>	<u>8,281,078</u>

(1) 2016年6月，本公司持有的在可供出售金融資產中核算的中國核工業建設股份有限公司股權在上海證券交易所上市，本公司對其能夠施加重大影響，按於聯營公司之權益進行核算，初始入賬成本人民幣3,371百萬元，就此確認投資收益人民幣2,808百萬元；本公司之子公司信達投資有限公司(「信達投資」)處置持有的華能國際電力開發公司股權，確認投資收益人民幣2,506百萬元。

#### 5. 已賺保費淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
保險合同總保費收入	12,506,678	6,455,291
減：分出保費	74,147	74,293
提取未到期責任準備金	98,883	(16,872)
合計	<u>12,333,648</u>	<u>6,397,870</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 5. 已賺保費淨收入(續)

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	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
壽險	10,886,657	4,817,363
財險	<u>1,620,021</u>	<u>1,637,928</u>
合計	<u><u>12,506,678</u></u>	<u><u>6,455,291</u></u>

#### 6. 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	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
客戶貸款及墊款		
對公及個人貸款及墊款	3,274,661	2,158,966
融出資金	287,880	673,431
應收融資租賃款	1,323,456	1,082,052
買入返售金融資產	217,768	240,723
銀行存款	794,511	831,684
存放中央銀行款項	10,998	—
拆出資金	27,526	18,633
應收賬款	41,330	126,213
其他	<u>185,662</u>	<u>73,462</u>
合計	<u><u>6,163,792</u></u>	<u><u>5,205,164</u></u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 7. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
存貨銷售收入	2,834,874	2,039,436
存貨銷售成本	<u>(2,270,251)</u>	<u>(1,388,332)</u>
包括：		
房地產銷售收入	2,810,659	1,994,317
房地產銷售成本	<u>(2,248,100)</u>	<u>(1,352,979)</u>
房地產銷售毛利	<u>562,559</u>	<u>641,338</u>
其他業務銷售收入	24,215	45,119
其他業務銷售成本	<u>(22,151)</u>	<u>(35,353)</u>
其他業務銷售毛利	<u>2,064</u>	<u>9,766</u>

#### 8. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
證券及期貨經紀業務	689,439	1,715,954
諮詢及財務顧問業務	367,362	93,296
基金及資產管理業務	188,001	159,675
信託業務	120,941	151,590
銀行業務	65,859	—
代理業務	53,218	18,110
證券承銷業務	14,268	169,749
其他	<u>32,885</u>	<u>41,274</u>
合計	<u>1,531,973</u>	<u>2,349,648</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 9. 其他收入及淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
酒店經營收入	261,741	258,248
租金收入	155,798	176,237
政府補助及補償	125,529	1,903
物業管理收入	86,408	90,635
其他資產處置淨收益	62,846	21,626
滙兌淨收益	5,870	3,166
其他	131,112	(75,584)
	<u>829,304</u>	<u>476,231</u>
合計	<u>829,304</u>	<u>476,231</u>

#### 10. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
借款	(7,537,478)	(7,891,568)
應付債券	(2,546,551)	(1,505,431)
賣出回購金融資產款	(170,257)	(277,349)
應付財政部款項	—	(80,494)
應付經紀業務客戶款項	(35,962)	(34,017)
吸收存款	(149,322)	—
其他	(80,525)	(17,323)
	<u>(10,520,095)</u>	<u>(9,806,182)</u>
合計	<u>(10,520,095)</u>	<u>(9,806,182)</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 11. 保險業務支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
提取保險合同準備金	(5,567,710)	(1,601,300)
保單紅利支出	(1,216,336)	(621,570)
再保險保費退回	83,629	550
其他保險支出	(6,081,618)	(4,396,122)
合計	<u>(12,782,035)</u>	<u>(6,618,442)</u>

#### 12. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
資產減值損失		
— 應收款項類不良債權資產	223,022	(666,958)
— 可供出售金融資產	(1,513,045)	(144,499)
— 客戶貸款及墊款	(431,869)	(885,236)
— 應收賬款	(2,381)	118,723
— 其他資產	(196,080)	(2,517)
合計	<u>(1,920,353)</u>	<u>(1,580,487)</u>



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 13. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(3,188,184)	(2,794,048)
— 中國土地增值稅	(42,347)	(71,928)
— 香港利得稅	(50,656)	(44,042)
以前年度所得稅調整	(32,805)	(13,439)
小計	<u>(3,313,992)</u>	<u>(2,923,457)</u>
遞延所得稅(附註四. 31)	<u>375,180</u>	<u>439,472</u>
合計	<u><u>(2,938,812)</u></u>	<u><u>(2,483,985)</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2015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2015年6月30日止六個月期間：16.5%)。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 14. 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	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤	<u>8,008,784</u>	<u>7,823,803</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>36,256,690</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.22</u>	<u>0.22</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.22</u>	<u>0.22</u>

於截至2016年6月30日止六個月期間及截至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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 15. 股利

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年	2015年
	(未經審計) <sup>(1)</sup>	(未經審計) <sup>(2)</sup>
年度股利	<u>4,209,402</u>	<u>3,571,284</u>
期內確認為利潤分配的股利	<u><u>4,209,402</u></u>	<u><u>3,571,284</u></u>

(1) 2015年度利潤分配

2016年6月30日，2015年度股東大會批准本公司2015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2015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4,209百萬元。

(2) 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。

於本中期期間及2015年中期期間，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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 16. 現金及銀行款項

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
現金	545,126	44,464
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金	7,948,308	—
— 超額存款準備金	7,234,933	—
— 其他款項	2,527,817	2,330
銀行存款		
— 公司自有資金存款	54,174,807	42,704,252
— 客戶資金存款	13,057,961	15,318,924
合計	<u>85,488,952</u>	<u>58,069,970</u>
其中：		
受限制的現金及銀行款項	31,290,063	24,934,963
— 已質押銀行存款	741,743	5,732,272
— 存放中央銀行款項	<u>8,632,151</u>	<u>—</u>

已質押銀行存款指已被用作短期銀行借款擔保物的存款。

#### 17. 拆出資金

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
拆放銀行	19,104,804	300,000
拆放非銀行金融機構	<u>1,781,058</u>	<u>—</u>
合計	<u>20,885,862</u>	<u>300,000</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
交易性金融資產		
上市投資：		
債券		
— 政府債券	5,816,278	149,604
— 公共機構及準政府債券	2,847,736	2,019,729
— 公司債券	9,077,888	12,436,013
權益工具	4,575,301	4,508,447
基金	1,680,150	325,706
衍生金融資產 <sup>(1)</sup>	296,830	—
	<u>24,294,183</u>	<u>19,439,499</u>
未上市投資：		
基金	3,298,560	1,616,192
衍生金融資產 <sup>(1)</sup>	404,189	252,396
	<u>3,702,749</u>	<u>1,868,588</u>
小計	<u>27,996,932</u>	<u>21,308,087</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		
上市投資：		
企業可轉換債券	70,133	18,037
未上市投資：		
不良債權資產 <sup>(2)</sup>	85,718,441	84,620,657
金融機構可轉換債券	66,664	—
企業可轉換債券	28,345	49,986
理財產品	7,897,883	5,882,728
權益工具	12,345,421	5,407,941
小計	<u>106,126,887</u>	<u>95,979,349</u>
合計	<u>134,123,819</u>	<u>117,287,436</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

##### (1) 衍生金融工具

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	合同/ 名義金額	(未經審計) 公允價值		合同/ 名義金額	(經審計) 公允價值	
		資產	負債		資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期 及交叉貨幣利率互換	43,560,533	564,356	(217,068)	—	—	—
外匯交易期權	50,191	332	(331)	—	—	—
小計	43,610,724	564,688	(217,399)	—	—	—
利率衍生金融工具						
利率掉期	19,504,163	6,767	(6,843)	—	—	—
小計	19,504,163	6,767	(6,843)	—	—	—
權益性衍生金融工具	171,349	127,339	—	432,886	252,396	—
商品合約及其他	77,432	2,225	(2,417)	—	—	—
合計	63,363,668	701,019	(226,659)	432,886	252,396	—

(2) 截至2016年6月30日和2015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。

#### 19. 買入返售金融資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	26,273,493	25,129,105
權益工具	3,004,411	5,858,349
小計	29,277,904	30,987,454
減：減值準備	8,674	5,188
合計	29,269,230	30,982,266

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 20. 可供出售金融資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
債券		
— 政府債券	14,876,995	80,627
— 公共機構及準政府債券	14,856,008	4,617,214
— 金融機構債券	8,118,300	1,566,626
— 公司債券	12,439,698	3,841,953
小計	<u>50,291,001</u>	<u>10,106,420</u>
權益工具 <sup>(1)</sup>	41,357,887	51,886,938
基金 <sup>(1)</sup>	52,479,937	30,737,505
信託產品及信託受益權	13,285,990	10,712,882
資產管理計劃	13,077,848	8,507,045
存款證及同業存單	10,883,010	3,840,322
理財產品	1,915,472	1,702,930
資產支持證券	600,430	629,974
其他	2,761,094	2,480,290
合計	<u>186,652,669</u>	<u>120,604,306</u>
其中：		
作為借款擔保物已質押的股票	<u>1,163,945</u>	<u>—</u>

(1) 於2016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42,461.65百萬元(2015年12月31日：人民幣43,306.08百萬元)，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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 21. 應收款項類金融資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入貸款	29,271,596	37,187,169
— 自非金融機構購入應收賬款	119,797,421	132,292,291
	<u>149,069,017</u>	<u>169,479,460</u>
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	1,161,710	1,285,448
— 組合方式評估	4,550,123	5,049,140
	<u>5,711,833</u>	<u>6,334,588</u>
小計	<u>143,357,184</u>	<u>163,144,872</u>
債務證券		
— 信託產品	4,958,800	3,950,485
— 債權投資計劃	4,268,326	3,985,500
結構化債權安排 <sup>(1)</sup>	5,049,882	10,058,605
	<u>14,277,008</u>	<u>17,994,590</u>
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	81,174	81,174
小計	<u>14,195,834</u>	<u>17,913,416</u>
合計	<u>157,553,018</u>	<u>181,058,288</u>

- (1) 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項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。



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 21. 應收款項類金融資產(續)

於報告期間／年度資產減值準備變動如下：

	2016年1月1日至6月30日止六個月期間		
	(未經審計)		
	個別方式 評估	組合方式 評估	合計
於1月1日	1,366,622	5,049,140	6,415,762
本期增加	259,741	—	259,741
本期轉回	(460)	(482,303)	(482,763)
本期轉銷	(309,288)	(16,714)	(326,002)
因折現價值上升導致轉出	(73,731)	—	(73,731)
於6月30日	<u>1,242,884</u>	<u>4,550,123</u>	<u>5,793,007</u>
	2015年度		
	(經審計)		
	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
本期增加	1,449,085	200,275	1,649,360
本期轉回	(6,780)	—	(6,780)
本期轉銷	(608,909)	—	(608,909)
因折現價值上升導致轉出	(39,331)	—	(39,331)
於12月31日	<u>1,366,622</u>	<u>5,049,140</u>	<u>6,415,762</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 22. 客戶貸款及墊款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	163,189,512	55,307,937
— 貼現	8,917,473	—
小計	172,106,985	55,307,937
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	21,274,679	—
— 個人消費貸款	499,259	—
— 其他	9,165,231	—
小計	30,939,169	—
融出資金	6,122,684	8,938,153
應收融資租賃款	41,735,310	44,520,891
客戶貸款及墊款總額	250,904,148	108,766,981
減：資產減值準備		
— 單項方式評估	2,680,841	1,985,674
— 組合方式評估	2,963,381	2,042,817
小計	5,644,222	4,028,491
客戶貸款及墊款淨額	245,259,926	104,738,490

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 22. 客戶貸款及墊款(續)

於相關報告期間客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2016年1月1日至6月30日止六個月期間 (未經審計)		
	個別方式 評估	組合方式 評估	合計
於1月1日	1,985,674	2,042,817	4,028,491
本期轉入	362,707	821,155	1,183,862
本期計提	383,215	241,256	624,471
本期轉回	(50,755)	(141,847)	(192,602)
於6月30日	<u>2,680,841</u>	<u>2,963,381</u>	<u>5,644,222</u>
		2015年度 (經審計)	
	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
本期計提	1,721,216	623,380	2,344,596
本期轉回	(28,535)	—	(28,535)
本期轉銷	(77,768)	—	(77,768)
於12月31日	<u>1,985,674</u>	<u>2,042,817</u>	<u>4,028,491</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 22. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	16,644,150	16,811,324
1至5年(含5年)	28,236,536	30,851,878
5年以上	1,063,047	1,570,774
應收融資租賃款總額	45,943,733	49,233,976
減：未實現融資收益	4,208,423	4,713,085
應收融資租賃款淨額	41,735,310	44,520,891
減：資產減值準備	1,181,600	976,724
融資租賃投資淨額	40,553,710	43,544,167
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	14,664,845	14,758,424
1至5年(含5年)	26,103,736	28,315,288
5年以上	966,729	1,447,179
合計	41,735,310	44,520,891
包括：		
作為借款擔保物已質押的應收融資租賃款	3,271,786	3,529,950

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 23. 應收賬款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
處置股權應收賬款 <sup>(1)</sup>	1,381,195	868,175
處置不良債權應收賬款	426,037	452,537
房地產業務應收賬款	384,617	496,131
應收保費與應收分保賬款	491,480	1,337,040
應收佣金及手續費	436,602	72,345
其他	595,903	368,620
	<u>3,715,834</u>	<u>3,594,848</u>
小計	3,715,834	3,594,848
減：資產減值準備	162,376	160,057
	<u>3,553,458</u>	<u>3,434,791</u>
合計	<u>3,553,458</u>	<u>3,434,791</u>

(1) 主要部分為應收的處置債轉股不良資產轉讓款，2016年6月30日賬面價值約為人民幣874.14百萬元(2015年12月31日賬面價值約為人民幣868.18百萬元)，年利率為零至6.15%(2015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(2015年12月31日剩餘價款應不晚於2017年11月20日清償)。

應收賬款賬齡分析如下：

與不良資產有關的應收賬款

	2016年6月30日 (未經審計)				2015年12月31日 (經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	97,423	7	—	97,423	122,364	9	—	122,364
1至2年(含2年)	335,160	26	—	335,160	395,727	30	—	395,727
2至3年(含3年)	64,975	5	—	64,975	—	—	—	—
3年以上	802,621	62	(89,893)	712,728	802,621	61	(89,893)	712,728
合計	<u>1,300,179</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>1,210,286</u>	<u>1,320,712</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>1,230,819</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 23. 應收賬款(續)

考慮房地產業務應收賬款、應收保費與應收分保賬款、應收佣金及手續費均為流動性資產，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2016年6月30日止六個月期間及2015年12月31日止年度資產減值準備變動如下：

	截至 2016年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2015年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	160,057	129,767
本期／本年淨增加	4,389	48,688
本期／本年轉回	(2,008)	(15,892)
本期／本年轉銷	(62)	(2,506)
	<u>162,376</u>	<u>160,057</u>
期末／年末數		

#### 24. 持有至到期投資

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
債券		
— 政府債券	6,400,664	117,700
— 公共機構及準政府債券	4,714,995	4,204,904
— 金融機構債券	1,371,479	1,371,585
— 公司債券	1,534,654	1,009,574
	<u>14,021,792</u>	<u>6,703,763</u>
合計		

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 25. 持有待售物業

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
已完工待售物業	5,312,217	4,358,067
在建物業	27,094,716	26,701,244
其他	23,879	25,996
合計	<u>32,430,812</u>	<u>31,085,307</u>
包括：		
用於借款抵押物	<u>14,911,350</u>	<u>12,286,077</u>

#### 26. 投資性物業

截至2016年6月30日止六個月期間，本集團購入投資性物業的總額為原值人民幣0百萬元(截至2015年6月30日止六個月期間：人民幣92百萬元)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣3.81百萬元(截至2015年6月30日止六個月期間：人民幣85百萬元)。

2016年5月30日，本集團由於合併南洋商業銀行有限公司增加投資性物業賬面價值人民幣298.53百萬元。

於2016年6月30日，用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣1,566.49百萬元(2015年12月31日：人民幣1,507.66百萬元)。

於2016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4.47百萬元(2015年12月31日：人民幣4.77百萬元)。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 27. 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2015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2016年6月30日及2015年12月31日的財務狀況及截至2016年6月30日止六個月期間及2015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。

如附註四.44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中期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中期簡要合併財務狀況表的其他負債。

#### 28. 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。除已於附註四.27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。

#### 29. 物業及設備

截至2016年6月30日止六個月期間，本集團購入物業及設備的總額分別為原值人民幣126.65百萬元(截至2015年6月30日止六個月期間：人民幣0.34百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣163.16百萬元(截至2015年6月30日止六個月期間：人民幣0.72百萬元)。

2016年5月30日，本集團由於合併南洋商業銀行有限公司增加物業及設備賬面價值人民幣5,898.09百萬元。

於2016年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣934.11百萬元(2015年12月31日：人民幣915.69百萬元)。



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 29. 物業及設備(續)

於2016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637.41百萬元(2015年12月31日：人民幣663.21百萬元)。

於2016年6月30日，用作抵押的物業及設備賬面淨值為人民幣118.71百萬元(2015年12月31日：人民幣335.48百萬元)。

#### 30. 商譽

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	1,513,734	1,444,908
處置子公司終止確認		(14,160)
企業合併增加的金額	21,799,290	90,663
滙兌差額	295,440	(7,677)
期末／年末餘額	<u>23,608,464</u>	<u>1,513,734</u>
減值準備		
期初／年初餘額	(1,120,799)	(1,120,799)
期末／年末餘額	<u>(1,120,799)</u>	<u>(1,120,799)</u>
賬面淨值		
期初／年初餘額	<u>392,935</u>	<u>324,109</u>
期末／年末餘額	<u><u>22,487,665</u></u>	<u><u>392,935</u></u>

本集團於2016年5月30日完成收購南洋商業銀行有限公司，形成商譽折合人民幣21,799百萬元，其計算過程參見附註四、56。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 31. 遞延稅項

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

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產	5,709,524	5,029,152
遞延所得稅負債	<u>(2,213,833)</u>	<u>(886,161)</u>
	<u><b>3,495,691</b></u>	<u><b>4,142,991</b></u>

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	(未經審計)											可供出售 金融資產 公允價值 變動	其他	合計
	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	收購 子公司 公允價值 調整	已計提 但尚未支付 職工成本	集團內部 持有待售 物業資本化 利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 公允價值 變動			
2016年1月1日	3,667,251	13,800	22,253	161,610	(175,260)	—	555,738	372,446	72,234	116,713	51,885	(678,874)	(36,805)	4,142,991
計入當期損益	275,480	(8,621)	8,646	93,606	—	2,550	2,564	58,743	14,883	13,353	(21,753)	—	(64,271)	375,180
計入其他綜合收益	(94)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	325,463
收購子公司轉入	69,808	—	—	—	(863,777)	(704,100)	—	—	—	—	—	—	150,126	(1,347,943)
2016年6月30日	<u>4,012,445</u>	<u>5,179</u>	<u>30,899</u>	<u>255,216</u>	<u>(1,039,037)</u>	<u>(701,550)</u>	<u>558,302</u>	<u>431,189</u>	<u>87,117</u>	<u>130,066</u>	<u>30,132</u>	<u>(353,317)</u>	<u>49,050</u>	<u>3,495,691</u>
	(經審計)											可供出售 金融資產 公允價值 變動	其他	合計
	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	收購 子公司 公允價值 調整	已計提 但尚未支付 職工成本	集團內部 持有待售 物業資本化 利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 公允價值 變動			
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
計入當年損益	683,951	(25,515)	7,918	68,269	—	—	(25,840)	88,858	(16,139)	53,372	114,570	—	(6,079)	943,365
計入其他綜合收益	301,971	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	157,011	458,982
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(37,491)	(37,491)
2015年12月31日	<u>3,667,251</u>	<u>13,800</u>	<u>22,253</u>	<u>161,610</u>	<u>(175,260)</u>	<u>—</u>	<u>555,738</u>	<u>372,446</u>	<u>72,234</u>	<u>116,713</u>	<u>51,885</u>	<u>(678,874)</u>	<u>(36,805)</u>	<u>4,142,991</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 32. 其他資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
預付賬款	7,603,682	6,678,861
其他應收款	6,945,754	9,471,538
應收利息	3,795,563	2,538,967
抵債資產	2,318,296	1,772,141
應收股利	1,734,925	1,316,581
存出資本保證金	1,726,075	1,726,075
預交稅費	796,927	420,963
保戶質押貸款	342,447	334,842
長期待攤費用	261,007	141,829
土地使用權	125,459	124,870
劃分為持有代售的資產	—	2,245,582
其他	2,908,620	303,180
合計	<u>28,558,755</u>	<u>27,075,429</u>

#### 33. 向中央銀行借款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	<u>986,058</u>	<u>986,058</u>

向中央銀行借款系本公司為收購商業銀行不良貸款從中國人民銀行借入的款項，利率為2.25%。截至2016年6月30日，本金已全部償還，餘額為尚未支付的利息。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
衍生金融負債(附註四、18(1))	226,659	—
外匯基金票據及債券賣空	3,434,306	—
遠期支付計劃	2,775,000	2,775,000
收入擔保和回購承諾	758	4,923
合計	<u>6,436,723</u>	<u>2,779,923</u>

#### 35. 賣出回購金融資產款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	10,167,928	6,897,945
應收融資租賃款	12,500	441,500
融出資金收益權	2,710,000	3,610,000
合計	<u>12,890,428</u>	<u>10,949,445</u>

#### 36. 拆入資金

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
拆入銀行款項	11,318,724	230,000
拆入金融機構款項	—	1,577,000
合計	<u>11,318,724</u>	<u>1,807,000</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 37. 借款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
銀行及非銀行金融機構借款		
信用借款	321,708,121	284,441,044
抵押借款	9,514,421	8,046,127
其他附擔保借款	17,962,731	24,583,479
合計	<u>349,185,273</u>	<u>317,070,650</u>

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2016年6月30日，賬面金額合計為人民幣16,597百萬元(2015年12月31日：人民幣14,129百萬元)。其他附擔保借款的擔保物為銀行存款、可供出售金融資產、於聯營及合營公司之權益、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及應收融資租賃款，於2016年6月30日，賬面金額合計為人民幣9,553百萬元(2015年12月31日：人民幣9,262百萬元)。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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	1.92%–10.00%	1.12%–10.00%
浮動利率借款	<u>1.45%–7.80%</u>	<u>1.05%–7.80%</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 38. 吸收存款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	41,406,564	—
個人	34,899,728	—
定期存款		
公司	68,961,986	—
個人	40,212,231	—
存入保證金	10,211,839	—
其他	98,998	—
合計	<u>195,791,346</u>	<u>—</u>

#### 39. 金融機構存放款項

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
銀行	8,398,446	—
其他金融機構	41,405	—
合計	<u>8,439,851</u>	<u>—</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 40. 應付賬款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付賬款 <sup>(1)</sup>	1,233,694	1,769,448
應付資產購置款	41,995	1,281,877
應付分保賬款	21,567	991,957
其他	884,326	927,493
合計	<u>2,181,582</u>	<u>4,970,775</u>

(1) 與房地產業務相關的應付賬款主要由應付承建方建造成本構成。

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

#### 41. 保戶儲金及投資款

	截至 2016年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2015年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	20,057,746	6,251,226
存入	13,631,177	19,358,879
支取	(4,301,722)	(5,549,941)
其他	—	(2,418)
期末／年末數	<u>29,387,201</u>	<u>20,057,746</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 42. 保險合同準備金

	2016年 1月1日 (經審計)	本期 增加額	本期 減少額	2016年 6月30日 (未經審計)
短期壽險及財險 責任準備金				
— 未到期責任準備金	1,205,686	929,191	(830,747)	1,304,130
— 未決賠款準備金	1,018,250	1,000,957	(1,053,247)	965,960
長期壽險及健康險 責任準備金	26,051,238	10,548,701	(5,046,705)	31,553,234
合計	<u>28,275,174</u>	<u>12,478,849</u>	<u>(6,930,699)</u>	<u>33,823,324</u>
	2015年 1月1日 (經審計)	本年 增加額	本年 減少額	2015年 12月31日 (經審計)
短期壽險及財險 責任準備金				
— 未到期責任準備金	1,401,919	1,180,968	(1,377,201)	1,205,686
— 未決賠款準備金	1,284,530	2,185,434	(2,451,714)	1,018,250
長期壽險及健康險 責任準備金	22,532,556	9,819,030	(6,300,348)	26,051,238
合計	<u>25,219,005</u>	<u>13,185,432</u>	<u>(10,129,263)</u>	<u>28,275,174</u>



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 42. 保險合同準備金(續)

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	(未經審計)			(經審計)		
	1年內	1年以上	合計	1年內	1年以上	合計
短期壽險及財險 責任準備金						
— 未到期責任 準備金	1,220,844	83,286	1,304,130	1,114,891	90,795	1,205,686
— 未決賠款準備金	965,960	—	965,960	1,015,765	2,485	1,018,250
長期壽險及健康險 責任準備金	7,320	31,545,914	31,553,234	38,330	26,012,908	26,051,238
合計	<u>2,194,124</u>	<u>31,629,200</u>	<u>33,823,324</u>	<u>2,168,986</u>	<u>26,106,188</u>	<u>28,275,174</u>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 43. 應付債券

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
2012中國信達金融債(五年期)	(1)	5,000,000	人民幣	2012年11月	2017年11月	4.65%	5,147,190	5,029,991
2014中國信達金融債(三年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2017年5月	5.20%	10,030,714	10,282,074
2014中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2019年5月	5.35%	10,012,890	10,276,441
2015中國信達金融債(三年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2018年5月	4.10%	10,017,804	10,216,111
2015中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2020年5月	4.30%	10,013,573	10,224,648
2015中國信達金融債—第二期(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2015年9月	2018年9月	3.50%	2,051,759	2,016,541
2015中國信達金融債—第二期(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2015年9月	2020年9月	3.75%	4,110,874	4,035,764
2015中國信達金融債—第二期(十年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年9月	2025年9月	4.60%	10,340,782	10,111,113
2016中國信達二級資本債(十年期)	(2)	10,000,000	人民幣	2016年6月	2026年6月	3.70%	9,982,765	—
幸福人壽—可贖回次級債	(3)	495,000	人民幣	2011年9月	2021年9月	7.20%	522,027	504,207
2015幸福人壽—資本補充債	(4)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2025年12月	4.00%	3,060,009	3,001,000
信達證券2015第一期次級債券	(5)	3,000,000	人民幣	2015年2月	2018年2月	5.90%	3,067,405	3,156,148
信達證券2015第二期次級債券	(5)	3,000,000	人民幣	2015年4月	2018年4月	6.00%	3,034,027	3,124,274
信達證券揚帆2號收益憑證	(5)	1,000,000	人民幣	2015年6月	2017年6月	6.50%	1,067,167	1,034,306
信達證券揚帆3號收益憑證	(5)	101,710	人民幣	2015年7月	2016年12月	6.25%	108,050	104,835
信達投資2015公司債券	(6)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2023年12月	3.80%	3,045,340	2,984,457
信達投資2016公司債券—第一期(八年期)	(6)	2,000,000	人民幣	2016年1月	2024年1月	3.70%	2,022,970	—
信達投資2016公司債券	(6)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2021年5月	4.70%	3,007,891	—
信達地產2015第一期中期票據	(7)	1,500,000	人民幣	2015年6月	2020年6月	5.80%	1,496,283	1,599,783
信達地產2015第二期中期票據	(7)	1,400,000	人民幣	2015年8月	2020年8月	5.50%	1,464,306	1,453,779
信達地產2015第三期中期票據	(7)	100,000	人民幣	2015年12月	2020年12月	5.50%	94,115	100,510
信達地產2016公司債券—第一期(五年期)	(8)	2,500,000	人民幣	2016年3月	2021年2月	3.80%	2,535,586	—
信達地產2016公司債券—第二期(五年期)	(8)	500,000	人民幣	2016年3月	2021年3月	3.50%	505,072	—
信達地產2016公司債券	(8)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2019年5月	5.56%	3,020,281	—
2016信達租賃金融債—第一期(三年期)	(9)	2,000,000	人民幣	2016年6月	2019年6月	3.81%	2,001,633	—
港幣債券	(10)	20,000	港幣	2013年9月	2018年9月	4.00%	17,636	16,756
港幣債券	(10)	4,000	港幣	2013年10月	2018年10月	4.00%	3,515	3,351
港幣債券	(10)	10,000	港幣	2013年12月	2018年12月	4.00%	8,744	8,378
港幣債券	(10)	20,000	港幣	2014年7月	2019年7月	4.00%	17,746	16,756
港幣債券	(10)	12,000	港幣	2014年9月	2019年9月	4.00%	10,585	10,054
港幣債券	(10)	10,000	港幣	2014年10月	2019年9月	4.00%	8,776	8,378
港幣債券	(10)	10,000	港幣	2016年3月	2021年3月	4.00%	8,645	—
美元有擔保優先票據	(11)	1,000,000	美元	2014年5月	2019年5月	4.00%	6,613,912	6,470,407
美元有擔保優先票據	(11)	500,000	美元	2014年5月	2024年5月	5.625%	3,308,573	3,239,862
美元有擔保優先票據	(12)	230,000	美元	2014年12月	2029年12月	5.20%	1,515,152	1,483,171
美元有擔保優先票據	(12)	90,000	美元	2015年2月	2029年12月	5.20%	600,047	586,060
美元有擔保優先票據	(12)	1,300,000	美元	2015年4月	2020年4月	3.125%	8,656,237	8,439,165
美元有擔保優先票據	(12)	1,700,000	美元	2015年4月	2025年4月	4.25%	11,343,139	11,055,792
美元有擔保優先票據	(12)	100,000	美元	2015年2月	2030年2月	5.20%	671,268	655,780
美元有擔保優先票據	(12)	80,000	美元	2015年3月	2022年3月	4.45%	535,587	523,480
華建國際2016公司債(五年期)	(13)	600,000	人民幣	2016年4月	2021年4月	4.60%	603,376	—
華建國際2016公司債(四年期)	(13)	800,000	人民幣	2016年4月	2020年4月	4.98%	806,247	—
合計							<u>136,489,698</u>	<u>111,773,372</u>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 43. 應付債券(續)

- (1) 該金融債券為本公司發行，固定利率，按年付息。
- (2) 該二級資本債為本公司發行，固定利率，按年付息，在第5年末附有條件的發行人贖回權。發行人在銀監會事先批准的前提下有權按面值一次性部分或全部贖回本期債券。
- (3) 該次級債券為本公司的子公司幸福人壽保險股份有限公司發行，固定利率，按年付息。該子公司有權於2016年9月按面值贖回全部或部分該次級債券，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%，在債務剩餘存續期內固定不變。
- (4) 該資本補充債券為本公司的子公司幸福人壽保險股份有限公司發行，固定利率，按年付息。該子公司可以在第五年末行使贖回權；如果未行權，則從第6個計息年度開始到該債券到期為止，後5個計息年度內的票面利率為原票面利率加100個基點。
- (5) 該次級債券及收益憑證為本公司的子公司信達證券股份有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (6) 該公司債券為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息。
- (7) 該中期票據為信達投資的子公司信達地產股份有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (8) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產股份有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (9) 該金融債券為本公司子公司信達金融租賃有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (10) 該港幣債券為中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的子公司信達國際控股有限公司在香港發行，固定利率，每半年付息。
- (11) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司(發行人)在香港發行，固定利率，每半年付息。於該票據到期前的任一時點，發行人或者信達香港均有權全部或部分贖回該票據，贖回金額不低於1)全部本金，或2)剩餘本金及利息現值合計中較高者，並包括票據應付未付的利息。其中5年期票據的折現率為半年期國債收益率加40個基點，10年期票據的折現率為半年期國債收益率加50個基點。
- (12) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司在香港發行，不可提前贖回，固定利率，每半年付息。
- (13) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 44. 其他負債

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付合併結構性主體權益持有者款項(附註四.27)	40,564,215	45,079,078
其他應付款	10,675,694	10,512,282
房地產銷售預收款	10,477,265	7,314,973
風險抵押金	5,854,328	5,964,340
應付股利	4,233,740	35,081
應付職工薪酬	3,118,566	3,595,353
應付利息	2,781,843	1,501,691
保險業務相關負債	1,700,661	1,695,456
租賃業務遞延收益	1,077,938	1,237,303
應付待結算及清算款項	986,969	—
預計負債	850,983	498,522
長期應付款	546,721	1,002,675
處置不良債權資產預收款	360,088	52,907
應交其他稅費	355,646	585,671
其他	3,214,997	542,835
合計	<u>86,799,654</u>	<u>79,618,167</u>

#### 45. 股本

	截至 2016年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2015年 12月31日止 年度 (經審計)
股數(千元)		
已註冊、發行及繳足， 期初／年初數	36,256,690	36,256,690
發行股份	—	—
期末／年末數	<u>36,256,690</u>	<u>36,256,690</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 45. 股本(續)

於截至2016年6月30日止六個月期間及2015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 (經審計)	2016年 發行	轉讓	6月30日 (未經審計)
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>
		2015年	轉讓	12月31日 (未經審計)
	1月1日 (經審計)	發行		
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>

截至2016年6月30日及2015年12月31日止，本公司無有限售條件的股份。

#### 46. 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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 47. 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 2016年 6月30日止 六個月 (未經審計)	截至 2015年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	1,587,561	3,970,903
可供出售金融資產公允價值變動		
— 期間／當年公允價值變動	(1,728,677)	696,710
— 因處置轉入當期損益的金額	(145,583)	(3,525,858)
— 因減值轉入當期損益的金額	435,090	2,163
所得稅影響	283,247	452,537
所佔聯營及合營公司其他綜合支出	(93,246)	(8,894)
小計	<u>(1,249,169)</u>	<u>(2,383,342)</u>
期末／年末數	<u>338,392</u>	<u>1,587,561</u>

#### 48. 一般風險準備

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

於截至2016年6月30日及2015年6月30日止六個月期間，本公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣2,931百萬元及人民幣1,835百萬元。一般準備計提已經股東大會批准。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 49. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
庫存現金	545,126	44,464
原始期限在三個月以內的非限制性項目		
銀行存款	53,653,763	33,090,543
結算備付金	956,050	729,011
拆出資金	17,897,172	300,000
買入返售金融資產	26,273,493	25,098,341
公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	592,549	—
可供出售金融資產	2,877,526	3,840,322
現金及現金等價物	<u>102,795,679</u>	<u>63,102,681</u>

#### 50. 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2016年6月30日及2015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1,749百萬元及人民幣1,845百萬元，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89百萬元和人民幣94百萬元。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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 50. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
一年以內	560,717	232,868
一至二年	390,306	120,270
二至三年	248,759	72,054
三至五年	297,642	30,329
五年以上	79,049	17,700
合計	<u>1,576,473</u>	<u>473,221</u>

##### (3) 除經營租賃承諾外的其他承諾

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付		
— 購置物業及設備的承諾	14,543	814
— 收購投資承諾	254,000	57,581,040
合計	<u>268,543</u>	<u>57,581,854</u>



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 50. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (4) 信用承諾

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
承兌滙票	12,316,791	—
貸款承諾 <sup>(i)</sup>	9,750,072	—
開出保函及擔保	6,721,761	—
開出信用證	2,117,712	—
未支取的信用卡承諾	1,005,482	—
合計	<u>31,911,818</u>	<u>—</u>

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 貸款承諾主要包括已簽訂合同但尚未向客戶提供資金的貸款，不包括無條件可撤銷貸款承諾，於2016年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣69,935百萬元(2015年12月31日：人民幣0元)。

##### (5) 本集團提供其他承諾事項

- (i) 由於本集團提供的收購承諾及保障，本集團有能力行使其對結構性主體之權力以影響投資回報，從而面臨重大可變回報，本集團已將該類結構性主體納入合併範圍。
- (ii) 自2011年起，本公司之子公司信達投資為子公司中國金穀國際信託有限責任公司發行的信託計劃提供增信。截至2016年6月30日，信達投資提供增信的風險敞口為人民幣500百萬元(2015年12月31日：人民幣500百萬元)。由於本集團為該信託計劃提供的增信，未導致本集團面臨與該信託計劃之權益相關的重大可變回報，因此本集團未合併該信託計劃。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 51. 分部信息

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

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。

本集團可報告經營分部列示如下：

##### **不良資產經營**

不良資產經營分部由本公司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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 51. 分部信息(續)

##### 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，包括銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險業務。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。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 51. 分部信息(續)

	(未經審計)				
	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
截至2016年6月30日止六個月					
應收款項類不良債權資產收入	8,558,932	—	—	(134,487)	8,424,445
不良債權資產公允價值變動	2,284,039	—	—	(47,718)	2,236,321
其他金融資產公允價值變動	—	372,964	86,151	(442)	458,673
投資收益	4,902,250	3,500,912	2,120,960	(69,337)	10,454,785
已賺保費淨收入	—	—	12,333,936	(288)	12,333,648
利息收入	1,103,377	2,372,890	2,748,143	(60,618)	6,163,792
存貨銷售收入	—	2,834,874	—	—	2,834,874
佣金及手續費收入	6,045	399,757	1,284,000	(157,829)	1,531,973
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	102,835	134,825	—	—	237,660
其他收入及淨損益	135,272	720,856	71,135	(97,959)	829,304
總額	<u>17,092,750</u>	<u>10,337,078</u>	<u>18,644,325</u>	<u>(568,678)</u>	<u>45,505,475</u>
利息支出	(6,697,352)	(1,758,933)	(2,196,914)	133,104	(10,520,095)
保險業務支出	—	—	(12,782,035)	—	(12,782,035)
員工薪酬	(598,598)	(298,636)	(1,475,724)	—	(2,372,958)
存貨銷售成本	—	(2,273,698)	—	3,447	(2,270,251)
佣金及手續費支出	(38,316)	(23,629)	(935,834)	19,458	(978,321)
營業稅金及附加	(334,623)	(311,332)	(170,049)	—	(816,004)
折舊及攤銷費用	(29,119)	(92,867)	(96,159)	(16,151)	(234,296)
其他支出	(266,623)	(762,886)	(798,043)	177,475	(1,650,077)
資產減值損失	(357,765)	(1,365,977)	(216,509)	19,898	(1,920,353)
總額	<u>(8,322,396)</u>	<u>(6,887,958)</u>	<u>(18,671,267)</u>	<u>337,231</u>	<u>(33,544,390)</u>
被合併結構性主體的其他 持有人所應享有淨資產變動	—	(980,265)	(154,975)	—	(1,135,240)
未計入所佔聯營及合營公司業績 的稅前利潤	8,770,354	2,468,855	(181,917)	(231,447)	10,825,845
所佔聯營及合營公司業績	(11,718)	(101,885)	11,843	(1,956)	(103,716)
稅前利潤	8,758,636	2,366,970	(170,074)	(233,403)	10,722,129
所得稅費用	—	—	—	—	(2,938,812)
期間利潤	—	—	—	—	<u>7,783,317</u>
資本支出	<u>62,069</u>	<u>13,335</u>	<u>586,244</u>	—	<u>661,648</u>
2016年6月30日					
分部資產	387,544,466	213,074,884	433,718,405	(25,505,800)	1,008,831,955
包括：於聯營及合營公司之權益	10,795,339	9,109,298	735,539	—	20,640,176
資產總額	<u>387,544,466</u>	<u>213,074,884</u>	<u>433,718,405</u>	<u>(25,505,800)</u>	<u>1,008,831,955</u>
分部負債	326,951,179	179,362,620	407,877,789	(18,109,287)	896,082,301
負債總額	<u>326,951,179</u>	<u>179,362,620</u>	<u>407,877,789</u>	<u>(18,109,287)</u>	<u>896,082,301</u>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 51. 分部信息(續)

	(未經審計)				
	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
截至2015年6月30日止六個月					
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、聯營及合營 公司淨收益/(損失)	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)
未計入所佔聯營及合營公司業績 的稅前利潤	6,106,370	2,541,008	2,370,177	(333,095)	10,684,460
所佔聯營及合營公司業績	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>—</u>	<u>227,331</u>
2015年12月31日					
分部資產	392,863,286	159,558,707	177,526,808	(15,974,126)	713,974,675
包括：於聯營及合營公司之權益	3,911,093	8,108,635	1,250,448	—	13,270,176
資產總額	<u>392,863,286</u>	<u>159,558,707</u>	<u>177,526,808</u>	<u>(15,974,126)</u>	<u>713,974,675</u>
分部負債	335,956,401	123,927,110	151,567,001	(8,369,766)	603,080,746
負債總額	<u>335,956,401</u>	<u>123,927,110</u>	<u>151,567,001</u>	<u>(8,369,766)</u>	<u>603,080,746</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 52. 關聯方交易

##### (1) 財政部

於2016年6月30日及2015年12月31日，財政部直接持有本公司67.84%的股權。

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

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,805,149	—
可供出售金融資產	2,679,646	80,627
持有至到期投資	1,684,344	117,700
應收賬款	1,597	1,597
應收利息	113,943	32,791

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 2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
利息收入	191,353	9,321
利息支出	—	80,494

本集團可供出售金融資產及持有至到期金融資產中包含南洋商業銀行有限公司持有的財政部發行國債分別為人民幣2,680百萬元及1,639百萬元。本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中包含信達證券持有的財政部發行國債1,805百萬元。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 52. 關聯方交易(續)

##### (2) 聯營及合營公司

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

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	1,863,124	1,825,924
應收利息	39,983	23,923
應收賬款	—	49,500
其他資產	35,980	583,639
其他負債	1,250,700	141,765

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
利息收入	160,479	130,845
佣金及手續費收入	17,500	—
股利收入	35,619	37,028
已賺保費淨收入	—	18,403
利息支出	24,070	5,400

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 52. 關聯方交易(續)

##### (3) 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	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
對年金計劃供款	<u>26,599</u>	<u>12,545</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	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	<u>3,978</u>	<u>5,769</u>



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理

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

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2015年度合併財務報表所述一致。

##### 53.1. 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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
表內項目		
銀行存款	84,943,826	58,025,506
結算備付金	4,851,170	6,567,709
存出交易保證金	1,040,671	1,364,230
拆出資金	20,885,862	300,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25,804,927	20,808,493
買入返售金融資產	29,269,230	30,982,266
可供出售金融資產	84,182,694	35,499,574
應收款項類金融資產	157,553,018	181,058,288
客戶貸款及墊款	245,259,926	104,738,490
應收賬款	3,553,458	3,434,791
持有至到期投資	14,021,792	6,703,763
其他資產	5,866,636	4,322,047
小計	<u>677,233,210</u>	<u>453,805,157</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.1. 信用風險(續)

- (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)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
表外項目		
承兌滙票	12,316,791	—
貸款承諾	9,750,072	—
開出保函及擔保和其他信用承諾	9,844,955	—
	<u>31,911,818</u>	<u>—</u>
小計	<u>31,911,818</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>709,145,028</u></u>	<u><u>—</u></u>

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2016年6月30日及2015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85,718百萬元及人民幣84,621百萬元。

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2015年12月31日相似。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.1. 信用風險(續)

(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

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產	149,069,017	169,479,460
客戶貸款及墊款	250,904,148	108,766,981
小計	399,973,165	278,246,441
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	(5,711,833)	(6,334,588)
客戶貸款及墊款	(5,644,222)	(4,028,491)
小計	(11,356,055)	(10,363,079)
賬面淨值		
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產	143,357,184	163,144,872
客戶貸款及墊款	245,259,926	104,738,490
合計	388,617,110	267,883,362

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.1. 信用風險(續)

- (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	2016年6月30日		2015年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
海外地區	99,205,735	24.8	2,820,509	1.1
珠江三角洲	75,564,603	18.9	55,487,812	19.9
中部地區	57,349,238	14.3	57,780,355	20.8
西部地區	56,781,640	14.2	63,532,874	22.8
環渤海地區	56,096,451	14.0	58,712,726	21.1
長江三角洲	41,857,865	10.5	25,109,766	9.0
東北地區	13,117,633	3.3	14,802,399	5.3
合計	<u>399,973,165</u>	<u>100.0</u>	<u>278,246,441</u>	<u>100.0</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.1. 信用風險(續)

- (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(續)

海外地區： 包括香港及其他海外地區。

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。

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

環渤海地區： 包括北京、天津、河北、山東。

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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.1. 信用風險(續)

(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	2016年6月30日		2015年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
房地產業	160,411,112	40.1	132,140,929	47.5
製造業	54,427,702	13.6	37,917,169	13.6
租賃及商務 服務業	36,033,103	9.0	7,004,753	2.5
居民服務、修理 和其他服務業	32,439,004	8.1	1,308,152	0.5
交通運輸、倉儲 和郵政業	20,168,913	5.0	11,314,553	4.1
金融業	18,661,285	4.7	7,902,678	2.8
水利、環境和 公共設施 管理業	14,679,428	3.7	13,831,812	5.0
建築業	14,252,980	3.6	10,180,001	3.7
採礦業	10,383,393	2.6	11,009,764	4.0
其他	38,516,245	9.6	45,636,630	16.3
合計	<u>399,973,165</u>	<u>100.0</u>	<u>278,246,441</u>	<u>100.0</u>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.1. 信用風險(續)

(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

	2016年6月30日(總額)				2015年12月31日(總額)			
	(未經審計)				(經審計)			
	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	35,799,271	48,489,012	3,442,715	87,730,998	880,684	6,500,041	922,021	8,302,746
保證	5,380,202	57,842,673	5,790,331	69,013,206	9,052,253	67,077,027	3,764,823	79,894,103
抵押	11,478,598	125,666,404	35,341,759	172,486,761	18,111,397	114,283,382	3,138,300	135,533,079
質押	17,872,972	41,578,414	11,290,814	70,742,200	17,269,193	33,375,767	3,871,553	54,516,513
合計	<u>70,531,043</u>	<u>273,576,503</u>	<u>55,865,619</u>	<u>399,973,165</u>	<u>45,313,527</u>	<u>221,236,217</u>	<u>11,696,697</u>	<u>278,246,441</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

	2016年6月30日(總額)					2015年12月31日(總額)				
	(未經審計)					(經審計)				
	逾期 1天至 90天 (含90天)	逾期 91天至 360天 (含360天)	逾期 361天至 3年 (含3年)	逾期 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	1,707,246	3,287,925	1,043,721	367,474	6,406,366	1,317,810	2,301,345	1,190,668	284,520	5,094,343
客戶貸款及墊款	1,408,399	3,231,840	1,678,306	141,219	6,459,764	1,013,698	2,788,190	1,642,647	124,923	5,569,458
合計	<u>3,115,645</u>	<u>6,519,765</u>	<u>2,722,027</u>	<u>508,693</u>	<u>12,866,130</u>	<u>2,331,508</u>	<u>5,089,535</u>	<u>2,833,315</u>	<u>409,443</u>	<u>10,663,801</u>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.1. 信用風險(續)

(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

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	387,101,104	267,582,640
已逾期但未減值 <sup>(1)</sup>	5,104,494	3,473,386
已減值 <sup>(2)</sup>	7,767,567	7,190,415
小計	399,973,165	278,246,441
資產減值準備	<u>(11,356,055)</u>	<u>(10,363,079)</u>
賬面淨值	<u>388,617,110</u>	<u>267,883,362</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

	2016年6月30日(總額)					2015年12月31日(總額)				
	(未經審計)					(經審計)				
	逾期 1天至 90天 (含90天)	逾期 91天至 360天 (含360天)	逾期 361天至 3年 (含3年)	逾期三年 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	1,343,138	2,317,559	2,238	—	3,662,935	970,840	1,096,633	2,238	—	2,069,711
客戶貸款及墊款	1,080,041	342,141	19,377	—	1,441,559	1,013,698	389,099	878	—	1,403,675
合計	<u>2,423,179</u>	<u>2,659,700</u>	<u>21,615</u>	<u>—</u>	<u>5,104,494</u>	<u>1,984,538</u>	<u>1,485,732</u>	<u>3,116</u>	<u>—</u>	<u>3,473,386</u>



# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.1. 信用風險(續)

(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

	2016年6月30日(總額)			2015年12月31日(總額)		
	(未經審計)			(經審計)		
	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	2,743,431	(1,161,710)	1,581,721	3,024,632	(1,285,448)	1,739,184
客戶貸款及墊款						
一個別方式評估	5,024,136	(2,680,841)	2,343,295	4,165,783	(1,985,674)	2,180,109
合計	<u>7,767,567</u>	<u>(3,842,551)</u>	<u>3,925,016</u>	<u>7,190,415</u>	<u>(3,271,122)</u>	<u>3,919,293</u>

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產		
個別方式評估並減值	2,743,431	3,024,632
個別方式評估並減值佔總額比例%	1.8	1.8
抵押物公允價值	<u>9,476,444</u>	<u>10,268,008</u>
客戶貸款及墊款		
個別方式評估並減值	5,024,136	4,165,783
個別方式評估並減值佔總額比例%	2.0	3.8
抵押物公允價值	<u>2,760,182</u>	<u>2,180,252</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.1. 信用風險(續)

(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：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
分類為應收款項類金融資產的不良債權資產				
珠江三角洲	858,283	31.2	425,849	14.1
中部地區	575,121	21.0	432,861	14.3
西部地區	558,488	20.4	1,017,193	33.6
長江三角洲	441,588	16.1	722,529	23.9
環渤海地區	231,510	8.4	347,759	11.5
東北地區	78,441	2.9	78,441	2.6
合計	<u>2,743,431</u>	<u>100.0</u>	<u>3,024,632</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款				
西部地區	2,161,175	43.0	2,046,533	49.1
中部地區	1,010,864	20.1	966,291	23.2
珠江三角洲	633,511	12.6	171,797	4.2
東北地區	545,750	10.9	509,103	12.2
環渤海地區	453,462	9.0	280,364	6.7
海外地區	144,301	2.9	—	—
長江三角洲	75,073	1.5	191,695	4.6
合計	<u>5,024,136</u>	<u>100.0</u>	<u>4,165,783</u>	<u>100.0</u>

(3) 債務重組

於2016年6月30日，本集團經重組的分類為應收款項類金融資產的不良債權金額為人民幣3,532百萬元(於2015年12月31日：人民幣3,654百萬元)。

於2016年6月30日，本集團經重組的分類為客戶貸款及墊款淨額為人民幣3百萬元(於2015年12月31日：人民幣0元)。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.2 市場風險

##### 利率風險

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

	(未經審計)						合計
	2016年6月30日						
	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	
現金及銀行款項	73,386,482	3,610,884	7,933,778	6,500	—	551,308	85,488,952
結算備付金	4,851,170	—	—	—	—	—	4,851,170
拆出資金	16,369,634	4,118,356	397,872	—	—	—	20,885,862
存出交易保證金	112,958	—	—	—	—	927,713	1,040,671
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益金融資產	7,131,552	2,704,929	1,271,607	10,630,905	2,810,525	109,574,301	134,123,819
買入返售金融資產	26,238,727	67,594	973,985	1,988,924	—	—	29,269,230
可供出售金融資產	6,104,061	9,246,148	19,676,863	32,205,452	5,067,181	114,352,964	186,652,669
應收款項類投資	13,241,372	13,691,948	51,216,974	78,375,224	1,027,500	—	157,553,018
客戶貸款及墊款	129,553,616	26,195,287	55,596,258	33,124,905	789,860	—	245,259,926
應收賬款	239,211	—	1,166,755	214,440	—	1,933,052	3,553,458
持有至到期投資	19,984	448,366	866,408	10,850,567	1,836,467	—	14,021,792
其他金融資產	—	—	1,119,381	949,142	—	3,798,113	5,866,636
金融資產總額	277,248,767	60,083,512	140,219,881	168,346,059	11,531,533	231,137,451	888,567,203
向中央銀行借款	—	—	—	—	—	(986,058)	(986,058)
吸收存款	(78,254,806)	(29,625,097)	(28,898,508)	(2,381,876)	—	(56,631,059)	(195,791,346)
金融機構存放款項	(3,277,015)	(2,981,341)	(2,181,486)	—	—	(9)	(8,439,851)
應付經紀業務客戶款項	(14,442,233)	—	—	—	—	(3,112,721)	(17,554,954)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	(669,599)	(256,316)	(2,508,391)	—	—	(3,002,417)	(6,436,723)
賣出回購金融資產款	(1,559,174)	—	(11,331,254)	—	—	—	(12,890,428)
拆入資金	(3,086,902)	(3,243,699)	(4,988,123)	—	—	—	(11,318,724)
借款	(11,120,636)	(41,630,496)	(161,800,892)	(116,295,466)	(18,337,783)	—	(349,185,273)
應付賬款	—	—	—	—	—	(2,181,582)	(2,181,582)
保戶儲金及投資款	(29,387,201)	—	—	—	—	—	(29,387,201)
應付債券	—	(522,027)	(10,086,835)	(78,515,350)	(45,740,608)	(1,624,878)	(136,489,698)
其他金融負債	—	—	(1,000,000)	—	—	(50,965,441)	(51,965,441)
金融負債總額	(141,797,566)	(78,258,976)	(222,795,489)	(197,192,692)	(64,078,391)	(118,504,165)	(822,627,279)
利率缺口	135,451,201	(18,175,464)	(82,575,608)	(28,846,633)	(52,546,858)	112,633,286	65,939,924

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

	(經審計)						
	2015年12月31日						
	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	合計
現金及銀行款項	48,705,070	5,406,598	2,018,338	1,895,500	—	44,464	58,069,970
結算備付金	6,567,709	—	—	—	—	—	6,567,709
拆出資金	300,000	—	—	—	—	—	300,000
存出交易保證金	434,987	—	—	—	—	929,243	1,364,230
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益金融資產	4,100,796	888,193	1,541,083	4,996,691	6,919,715	98,840,958	117,287,436
買入返售金融資產	29,799,835	179,578	817,856	184,997	—	—	30,982,266
可供出售金融資產	8,023,018	10,000	386,406	10,049,080	4,567,436	97,568,366	120,604,306
應收款項類金融資產	10,266,926	18,473,053	55,442,535	93,662,909	3,212,865	—	181,058,288
客戶貸款及墊款	44,323,529	950,132	22,162,704	36,694,687	607,438	—	104,738,490
應收賬款	239,211	—	653,735	214,440	—	2,327,405	3,434,791
持有至到期投資	—	199,961	197,511	1,648,501	4,657,790	—	6,703,763
其他金融資產	210,818	25,993	670,506	1,153,600	—	2,756,997	4,817,914
金融資產總額	<u>152,971,899</u>	<u>26,133,508</u>	<u>83,890,674</u>	<u>150,500,405</u>	<u>19,965,244</u>	<u>202,467,433</u>	<u>635,929,163</u>
向中央銀行借款	—	—	—	—	—	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(18,551,798)	—	—	—	—	(2,981,383)	(21,533,181)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	—	—	—	—	—	(2,779,923)	(2,779,923)
賣出回購金融資產款	(6,912,445)	(300,000)	(3,737,000)	—	—	—	(10,949,445)
拆入資金	(230,000)	(1,577,000)	—	—	—	—	(1,807,000)
借款	(13,324,653)	(33,024,713)	(163,859,957)	(106,579,297)	(282,030)	—	(317,070,650)
應付賬款	—	—	—	—	—	(4,970,775)	(4,970,775)
保戶儲金及投資款	(20,057,746)	—	—	—	—	—	(20,057,746)
應付債券	—	—	(101,710)	(78,760,658)	(30,908,913)	(2,002,091)	(111,773,372)
其他金融負債	—	—	(1,300,000)	—	—	(54,364,798)	(55,664,798)
金融負債總額	<u>(59,076,642)</u>	<u>(34,901,713)</u>	<u>(168,998,667)</u>	<u>(185,339,955)</u>	<u>(31,190,943)</u>	<u>(68,085,028)</u>	<u>(547,592,948)</u>
利率缺口	<u>93,895,257</u>	<u>(8,768,205)</u>	<u>(85,107,993)</u>	<u>(34,839,550)</u>	<u>(11,225,699)</u>	<u>134,382,405</u>	<u>88,336,215</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.2 市場風險(續)

###### 外匯風險

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

本公司董事認為，本集團面臨的外匯風險水平與2015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2015年12月31日相似。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.3 流動性風險

#### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	(未經審計)							合計
	2016年6月30日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及銀行款項	8,088,722	53,334,401	12,514,667	3,610,884	7,933,778	6,500	—	85,488,952
結算備付金	—	4,851,170	—	—	—	—	—	4,851,170
存出交易保證金	1,040,671	—	—	—	—	—	—	1,040,671
拆出資金	—	—	16,369,634	4,118,356	397,872	—	—	20,885,862
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	107,578,723	2,094,937	7,032,193	2,704,929	1,271,607	10,630,905	2,810,525	134,123,819
買入返售金融資產	2,277	—	26,236,450	67,594	973,985	1,988,924	—	29,269,230
可供出售金融資產	114,352,964	—	6,104,061	9,246,148	19,676,863	32,205,452	5,067,181	186,652,669
應收款項類金融資產	10,377,345	—	7,206,233	13,691,948	51,216,974	74,333,018	727,500	157,553,018
客戶貸款及墊款	3,023,854	4,122,583	13,641,519	18,774,297	66,437,532	109,750,907	29,509,234	245,259,926
應收賬款	1,346,573	78,149	—	—	1,914,296	214,440	—	3,553,458
持有至到期投資	—	—	19,984	448,366	866,408	10,850,567	1,836,467	14,021,792
其他金融資產	161,522	257,632	513,493	289,063	3,693,901	951,025	—	5,866,636
<b>金融資產總額</b>	<b>245,972,651</b>	<b>64,738,872</b>	<b>89,638,234</b>	<b>52,951,585</b>	<b>154,383,216</b>	<b>240,931,738</b>	<b>39,950,907</b>	<b>888,567,203</b>
向中央銀行借款	(986,058)	—	—	—	—	—	—	(986,058)
吸收存款	—	(80,966,844)	(47,491,043)	(31,992,572)	(32,944,564)	(2,396,323)	—	(195,791,346)
金融機構存放款項	—	(683,461)	(2,593,563)	(2,981,341)	(2,181,486)	—	—	(8,439,851)
應付經紀業務客戶款項	—	(17,554,954)	—	—	—	—	—	(17,554,954)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	(86,151)	(703,542)	(291,872)	(2,567,203)	(2,787,955)	—	(6,436,723)
賣出回購金融資產款	—	—	(1,559,174)	—	(11,331,254)	—	—	(12,890,428)
拆入資金	—	—	(3,086,902)	(2,540,236)	(2,705,375)	(2,986,211)	—	(11,318,724)
借款	—	(470,778)	(10,049,858)	(41,992,886)	(157,981,538)	(120,352,429)	(18,337,784)	(349,185,273)
應付賬款	(1,674,786)	(60,542)	(114,362)	—	(331,892)	—	—	(2,181,582)
保戶儲金及投資款	(29,387,201)	—	—	—	—	—	—	(29,387,201)
應付債券	—	—	—	(522,027)	(10,138,764)	(79,403,274)	(46,425,633)	(136,489,698)
其他金融負債	(116,767)	(9,480,947)	(1,060,385)	(1,184,361)	(5,384,649)	(14,549,883)	(20,188,449)	(51,965,441)
<b>金融負債總額</b>	<b>(32,164,812)</b>	<b>(109,303,677)</b>	<b>(66,658,829)</b>	<b>(81,505,295)</b>	<b>(225,566,725)</b>	<b>(222,476,075)</b>	<b>(84,951,866)</b>	<b>(822,627,279)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>213,807,839</b>	<b>(44,564,805)</b>	<b>22,979,405</b>	<b>(28,553,710)</b>	<b>(71,183,509)</b>	<b>18,455,663</b>	<b>(45,000,959)</b>	<b>65,939,924</b>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 53. 金融風險管理(續)

#### 53.3 流動性風險(續)

#### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	(經審計)							合計
	2015年12月31日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及銀行款項	—	45,913,959	2,835,575	5,406,598	2,018,338	1,895,500	—	58,069,970
結算備付金	—	6,567,709	—	—	—	—	—	6,567,709
存出交易保證金	1,364,230	—	—	—	—	—	—	1,364,230
拆出資金	—	—	300,000	—	—	—	—	300,000
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	94,225,214	7,634,647	920,064	908,242	1,541,083	5,036,449	7,021,737	117,287,436
買入返售金融資產	—	—	25,129,106	179,578	817,856	4,855,726	—	30,982,266
可供出售金融資產	96,406,168	2,091,596	5,713,525	10,000	686,406	11,129,175	4,567,436	120,604,306
應收款項類金融資產	4,057,731	—	6,209,195	18,473,053	55,442,535	93,662,909	3,212,865	181,058,288
客戶貸款及墊款	2,813,623	—	1,576,041	4,296,200	31,017,805	63,003,286	2,031,535	104,738,490
應收賬款	2,009,265	486,851	—	47,000	677,235	214,440	—	3,434,791
持有至到期投資	—	—	—	199,961	197,511	1,678,674	4,627,617	6,703,763
其他金融資產	24,288	161,026	782,575	576,269	1,641,968	1,631,788	—	4,817,914
金融資產總額	200,900,519	62,855,788	43,466,081	30,096,901	94,040,737	183,107,947	21,461,190	635,929,163
向中央銀行借款	(986,058)	—	—	—	—	—	—	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	—	(21,533,181)	—	—	—	—	—	(21,533,181)
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	—	—	—	—	—	(2,779,923)	—	(2,779,923)
賣出回購金融資產款	—	—	(6,912,445)	(300,000)	(3,737,000)	—	—	(10,949,445)
拆入資金	—	—	(230,000)	(1,577,000)	—	—	—	(1,807,000)
借款	—	—	(13,185,044)	(32,084,713)	(163,514,956)	(107,928,297)	(357,640)	(317,070,650)
應付賬款	(1,198,227)	(2,761,405)	—	(89,649)	(327,806)	(593,688)	—	(4,970,775)
保戶儲金及投資款	—	—	(999,005)	(1,275,342)	(2,882,045)	(12,809,683)	(2,091,671)	(20,057,746)
應付債券	—	—	—	—	(104,835)	(77,459,942)	(34,208,595)	(111,773,372)
其他金融負債	(2,691,749)	(7,628,188)	(200,313)	(369,210)	(4,605,366)	(3,285,646)	(36,884,326)	(55,664,798)
金融負債總額	(4,876,034)	(31,922,774)	(21,526,807)	(35,695,914)	(175,172,008)	(204,857,179)	(73,542,232)	(547,592,948)
淨頭寸	196,024,485	30,933,014	21,939,274	(5,599,013)	(81,131,271)	(21,749,232)	(52,081,042)	88,336,215

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.4 不良資產風險管理

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團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2015年12月31日合併財務報表時相同。

##### 53.5 保險風險

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

風險類型和風險管理程序與本集團編製2015年12月31日合併財務報表時相同。



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.5 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			
	2016年 (未經審計)		2015年 (未經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	10,886,657	87.1	4,817,363	74.6
財險				
機動車輛險	1,340,246	10.7	1,383,733	21.5
財產險	92,645	0.7	107,480	1.7
其他	187,130	1.5	146,715	2.2
合計	<u>12,506,678</u>	<u>100.0</u>	<u>6,455,291</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：

	2016年6月30日 (未經審計)		2015年12月31日 (經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	31,517,501	93.2	26,023,314	92.0
機動車輛險	1,928,102	5.7	1,968,813	7.0
健康險	181,404	0.5	136,471	0.5
其他	196,317	0.6	146,576	0.5
合計	<u>33,823,324</u>	<u>100.0</u>	<u>28,275,174</u>	<u>100.0</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 金融風險管理(續)

##### 53.6 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

根據中國銀監會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2016年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)的要求，本公司須維持核心一級資本充足率不低於9%、一級資本充足率不低於10%，資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司對應各級資本淨額除以加權風險資產計算。於2016年6月30日及2015年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 金融工具的公允價值

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)。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 金融工具的公允價值(續)

##### 54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

	2016年6月30日 (未經審計)		2015年12月31日 (經審計)	
	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	<b>157,553,018</b>	<b>158,011,407</b>	181,058,288	190,645,167
客戶貸款及墊款	<b>245,259,926</b>	<b>245,259,926</b>	104,738,490	104,738,490
應收賬款	<b>3,553,458</b>	<b>3,551,750</b>	3,434,791	3,447,781
持有至到期投資	<b>14,021,792</b>	<b>14,510,122</b>	6,703,763	7,175,562
合計	<b><u>420,388,194</u></b>	<b><u>421,333,205</u></b>	<b><u>295,935,332</u></b>	<b><u>306,007,000</u></b>
金融負債				
借款	<b>(349,185,273)</b>	<b>(349,346,372)</b>	(317,070,650)	(310,669,924)
應付債券	<b>(136,489,698)</b>	<b>(138,735,668)</b>	(111,773,372)	(112,274,038)
合計	<b><u>(485,674,971)</u></b>	<b><u>(488,082,040)</u></b>	<b><u>(428,844,022)</u></b>	<b><u>(422,943,962)</u></b>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 金融工具的公允價值(續)

##### 54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2016年6月30日			
	(未經審計) 第一層	(未經審計) 第二層	(未經審計) 第三層	(未經審計) 合計
應收款項類				
金融資產	—	—	158,011,407	158,011,407
客戶貸款及墊款	—	—	245,259,926	245,259,926
應收賬款	—	—	3,551,750	3,551,750
持有至到期投資	—	14,510,122	—	14,510,122
金融資產合計	—	14,510,122	406,823,083	421,333,205
借款	—	—	(349,346,372)	(349,346,372)
應付債券	—	(88,802,959)	(49,932,709)	(138,735,668)
金融負債合計	—	(88,802,959)	(399,279,081)	(488,082,040)
	2015年12月31日			
	(經審計) 第一層	(經審計) 第二層	(經審計) 第三層	(經審計) 合計
應收款項類				
金融資產	—	—	190,645,167	190,645,167
客戶貸款及墊款	—	—	104,738,490	104,738,490
應收賬款	—	—	3,447,781	3,447,781
持有至到期投資	—	7,175,562	—	7,175,562
金融資產合計	—	7,175,562	298,831,438	306,007,000
借款	—	(500,000)	(310,169,924)	(310,669,924)
應付債券	—	(80,007,517)	(32,266,521)	(112,274,038)
金融負債合計	—	(80,507,517)	(342,436,445)	(422,943,962)

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。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
1) 交易性金融資產	27,996,932	21,308,087				
債券	17,741,902	14,605,346				
— 於證券交易所交易	6,035,957	6,404,861	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	7,604,695	8,200,485	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
— 於場外交易	4,101,250	—	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
上市或在交易所交易的權益工具	4,575,301	4,508,447	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 製造業	1,609,262	1,776,525				
— 房地產	1,178,298	1,043,845				
— 信息傳輸、軟體和信息技術服務業	311,294	91,489				
— 金融業	179,126	241,144				
— 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	155,791	256,557				
— 採礦業	73,410	116,820				
— 其他	1,068,120	982,067				
基金	4,978,710	1,941,898	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 上市	1,680,150	325,706				
— 未上市	3,298,560	1,616,192				

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
衍生金融資產	701,019	252,396				
	296,830	—	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	276,740	—	第二層級	• 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。	不適用	不適用
	127,449	252,396	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	106,126,887	95,979,349				
購入的不良債權資產	85,718,441	84,620,657	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	165,142	68,023				
— 於證券交易所交易	70,133	18,037	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
一 於非活躍市場交易	95,009	49,986	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。</li> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> <li>特定市場的無風險利率。</li> <li>同類產品的波動率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> <li>無風險利率越低，公允價值越高。</li> <li>波動率越高，公允價值越高。</li> </ul>
銀行或其他金融機構發行的理財產品	7,478,881	5,359,492	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>按理財產品所投資債券、權益工具的報價計算。</li> </ul>	不適用	不適用
	419,002	523,236	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額。</li> <li>預計收回日期。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額越高，公允價值越高。</li> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
權益工具	12,345,421	5,407,941				
一 非上市公司的股權投資	12,345,421	5,407,941	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>



# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
3) 可供出售金融資產	144,191,018	77,298,228				
債券	50,291,001	10,106,420				
— 於證券交易所交易	2,579,359	3,276,488	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	15,621,032	6,829,932	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
— 於場外交易	32,090,610	—	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
上市權益工具	9,060,407	17,001,115				
— 採礦業	1,668,228	2,048,045				
— 製造業	960,727	1,922,919	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 其他行業	6,431,452	13,030,151				
優先股	—	400,000				
— 其他行業	—	400,000	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
存款證及同業存單	10,883,010	3,840,322	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
基金	43,440,832	22,294,508				
— 上市	15,516,642	9,809,427	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 報價	14,292,708	8,207,162	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
— 投資於委託貸款	13,631,482	4,277,919	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>預計回收日期。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
信託產品及信託收益權	13,285,990	10,712,882				
— 投資上市股份的信託產品	158,892	231,530	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>按信託產品所投資權益工具的報價計算。</li> </ul>	不適用	不適用
— 其他信託產品	13,127,098	10,481,352	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
資產管理計劃	13,077,848	8,507,045				
— 資產管理計劃	2,998,291	1,920,972	第二層級	• 基於活躍市場同類資產報價計算。	不適用	不適用
— 投資於權益工具的資產管理計劃	10,079,557	6,586,073	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。
					• 符合預期風險水平的折現率。	• 折現率越低，公允價值越高。
理財產品	1,915,472	1,702,930				
— 由銀行或其他金融機構發行且有報價	1,134,472	800,000	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	781,000	902,930	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。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
資產支持證券	600,430	629,974	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>預計收回日期。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
其他	1,636,028	2,103,032				
— 由銀行或其他金融機構發行	—	497,683	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>預計收回日期。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
— 其他	1,636,028	1,605,349	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>按資產組合所投資債券或權益工具的報價計算。</li> </ul>	不適用	不適用

# 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 54. 金融工具的公允價值(續)

#### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
4) 以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	(6,436,723)	(2,779,923)				
於場內交易的衍生金融負債	(86,151)	—	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
於場外交易的衍生金融負債	(140,508)	—	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
外匯基金票據及債券賣空	(3,434,306)	—	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
遠期支付計劃	(2,775,000)	(2,775,000)	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預期可回收金額估算，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。	• 支付日期越早，公允價值越高。
					• 預計收回日期。	• 未來現金流越高，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。
收入擔保和回購承諾	(758)	(4,923)	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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 金融工具的公允價值(續)

##### 54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

	2016年6月30日			
	(未經審計) 第一層級	(未經審計) 第二層級	(未經審計) 第三層級	(未經審計) 合計
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	15,956,931	19,461,566	98,705,322	134,123,819
可供出售金融資產	41,250,374	64,775,191	38,165,453	144,191,018
資產總額	<u>57,207,305</u>	<u>84,236,757</u>	<u>136,870,775</u>	<u>278,314,837</u>
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	(86,151)	(3,574,814)	(2,775,758)	(6,436,723)
負債總額	<u>(86,151)</u>	<u>(3,574,814)</u>	<u>(2,775,758)</u>	<u>(6,436,723)</u>
	2015年12月31日			
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	(經審計) 合計
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	12,873,243	13,559,977	90,854,216	117,287,436
可供出售金融資產	37,653,494	15,816,049	23,828,685	77,298,228
資產總額	<u>50,526,737</u>	<u>29,376,026</u>	<u>114,682,901</u>	<u>194,585,664</u>
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	—	—	(2,779,923)	(2,779,923)
負債總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,779,923)</u>	<u>(2,779,923)</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。

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 金融工具的公允價值(續)

##### 54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

	(未經審計)		
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	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
2016年1月1日	90,854,216	23,828,685	(2,779,923)
確認為損益	301,253	(29,829)	—
確認為其他綜合收益	—	(5,978)	—
買入	37,684,202	22,178,049	—
結算／處置	(30,134,349)	(7,754,645)	4,165
2016年6月30日	<u>98,705,322</u>	<u>38,165,453</u>	<u>(2,775,758)</u>
於2016年6月30日 持有資產／負債的期間總收益 — 計入損益	<u>301,253</u>	<u>(35,807)</u>	<u>—</u>
	(經審計)		
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
2015年1月1日	43,018,003	20,795,513	(37,005)
確認為損益	195,956	(78,848)	170,496
確認為其他綜合收益	—	212,541	—
買入	92,718,469	23,241,383	(2,916,169)
結算／處置	(45,078,212)	(20,341,904)	2,755
2015年12月31日	<u>90,854,216</u>	<u>23,828,685</u>	<u>(2,779,923)</u>
於2015年12月31日 持有資產／負債的年度總收益 — 計入損益	<u>195,956</u>	<u>180,286</u>	<u>170,496</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 金融工具的公允價值(續)

##### 54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

截至2016年6月30日止六個月期間及2015年12月31日止年度，本集團以公允價值計量的金融資產／金融負債於年度的淨收益總額中包括未實現損益分別為收益人民幣301百萬元及收益人民幣366百萬元。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。

#### 55. 處置子公司

於2016年6月16日，上海同達將深圳最信全部股權出售給唐山市天恒建材有限公司，雙方協商交易價款為人民幣108百萬元，上海同達喪失對深圳最信的控制權。

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	
	2016年	2015年
	(未經審計)	(未經審計)
已收現金	<u>107,609</u>	<u>31,000</u>
處置子公司的資產負債分析：		
	2016年	2015年
	6月30日	12月31日
	(未經審計)	(經審計)
流動資產	1,713	860,105
非流動資產	6,487	560,804
流動負債	(782)	(813,155)
非流動負債	—	(63,622)
淨資產	<u>7,418</u>	<u>544,132</u>
處置子公司損益	<u>100,191</u>	<u>(513,132)</u>



## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 55. 處置子公司(續)

	截至6月30日止六個月期間	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
收到現金對價	107,609	31,000
減：處置的現金及現金等價物餘額	1,713	139
處置子公司的淨現金流量	<u>105,896</u>	<u>30,861</u>

#### 56. 收購子公司

##### (1) 南洋商業銀行有限公司

於2016年5月30日，本集團以折合人民幣57,345百萬元購買了南洋商業銀行有限公司100%的股權。本次收購適用購買法，產生的商譽為人民幣21,799百萬元。南洋商業銀行有限公司是在香港註冊成立的有限責任公司，主要業務及分行位於香港及中國內地，分別向個人及企業客戶提供全面的個人及商業銀行服務。

##### 支付的對價

購買日取得的資產和負債的公允價值如下：

	2016年 5月30日 (未經審計)
現金及銀行款項	38,055,261
客戶貸款及墊款	141,832,239
無形資產	4,146,479
其他資產	67,494,565
減：吸收存款	181,525,077
遞延所得稅負債	1,384,808
其他負債	33,072,869
淨資產	<u>35,545,790</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 收購子公司(續)

##### (1) 南洋商業銀行有限公司(續)

支付的對價(續)

	2016年 5月30日 (未經審計)
支付對價	57,345,080
減：取得的淨資產	<u>35,545,790</u>
商譽	<u>21,799,290</u>
商譽	

收購南洋商業銀行有限公司產生的商譽來源於收購成本中包含的控制權溢價。除此之外，本次收購的對價還包含未來期望的協同收益，收入增長，未來市場發展和整合中國信達資產管理有限公司的人力資源。

	2016年 5月30日 (未經審計)
本次收購產生的淨現金流出如下：	
支付的現金對價	57,345,080
減：取得的現金及現金等價物	<u>29,169,536</u>
收購產生的淨現金流出	<u>28,175,544</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 收購子公司(續)

##### (2) 合肥亞太科技發展有限公司及杭州賽越投資管理有限公司

於2016年1月31日，本集團以人民幣31百萬元購買了合肥亞太科技發展有限公司100%的股權。本次收購適用購買法，未產生商譽。合肥亞太科技發展有限公司是在中國安徽合肥註冊的有限公司，其主要業務發生地位於合肥。

於2016年5月10日，本集團以人民幣5百萬元購買了杭州賽越投資管理有限公司100%的股權。本次收購適用購買法，未產生商譽。杭州賽越投資管理有限公司是在中國浙江杭州註冊的有限公司，其主要業務發生地位於杭州。

#### 支付的對價

購買日取得的資產和負債的公允價值如下：

存貨	103,349
於合營公司之權益	50,000
其他資產	5,000
減：短期借款	45,000
應付賬款	22,010
其他負債	55,349
	<hr/>
淨資產	<u>35,990</u>

本次收購產生的淨現金流出如下：

支付的現金對價	35,990
減：取得的現金及現金等價物	<hr/> —
收購產生的淨現金流出	<u>35,990</u>

## 中期簡要合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 五、期後事項

中國信達2016年5月16日召開的董事會會議及2016年6月30日召開的2015年度股東大會，分別審議批准了《關於本公司境外非公開發行優先股的議案》及《關於修訂〈中國信達資產管理股份有限公司章程〉(「**公司章程**」)的議案》。

本公司於2016年7月29日公告收到中國銀行業監督管理委員會(「**中國銀監會**」)下發的《中國銀監會關於中國信達資產管理股份有限公司境外發行優先股及修改公司章程的批覆》(銀監覆[2016]221號)，同意本公司在境外非公開發行總規模不超過3億股，募集資金不超過300億元人民幣或等值外幣的優先股，並按照有關規定計入本公司其他一級資本。同時，核准修訂後的公司章程。

### 六、財務報表批准

本合併財務報表已於2016年8月30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  
二零一六年八月三十日

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。