

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。



中國華融資產管理股份有限公司

China Huarong Asset Management Co., Ltd.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2799)

2017年中期業績公告

中國華融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2017年6月30日止六個月之未經審計業績。本公司董事會審計委員會已審閱此中期業績。本業績公告符合《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2017年中期報告的印刷版本將於2017年9月寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本公司的網站www.chamc.com.cn閱覽。

| | |
|------------------|----|
| 目錄 | |
| 一、釋義 | 3 |
| 二、公司基本情況 | 6 |
| 三、財務概要 | 8 |
| 四、管理層討論與分析 | 11 |
| 五、股本變動及主要股東持股情況 | 58 |
| 六、董事、監事及高級管理人員情況 | 61 |
| 七、重要事項 | 63 |
| 八、審閱報告及簡要合併財務報表 | 71 |

一、釋義

在本業績公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

- A股：建議由本公司根據A股發行而發行的每股面值為人民幣1.00元的普通股，將於上海證券交易所上市並以人民幣交易
- A股發行：本公司建議於中國首次公開發行不超過6,894,742,669股A股並於上海證券交易所上市
- 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、中國長城資產管理股份有限公司、中國東方資產管理股份有限公司和中國信達資產管理股份有限公司
- 公司章程：不時修訂的《中國華融資產管理股份有限公司章程》
- 董事會：本公司董事會
- 監事會：本公司監事會
- 銀監會／中國銀監會：中國銀行業監督管理委員會
- 境外優先股發行方案：定義見本公司於2017年6月23日刊發的通函
- 境外優先股：本公司擬根據境外優先股發行方案在境外市場發行的總數不超過2億股(含)、總金額不超過等值人民幣200億元(含)的優先股股票
- 中國／國家：中華人民共和國，就本業績公告而言不包括香港、澳門及台灣
- (本)公司：中國華融資產管理股份有限公司
- 證監會：中國證券監督管理委員會
- 債轉股：將對債務人的債權轉換為股權的安排
- 債轉股資產：(1)本公司改制前收購的國有大中型企業的不良債權，根據國家政策實施債權轉股權後所轉化成的股權；(2)本公司後續收購的資產包中所包含的前述企業的股權；(3)本公司對前述企業的追加投資；(4)不良債權資產經營過程中獲得的抵債股權；(5)本公司1999年成立時其資本金中包括的少量股權
- 債轉股企業：由金融資產管理公司持有的不良債權轉換為股權的公司和企業
- 董事：本公司董事
- 內資股：本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足

| | |
|-------------|---|
| 除外債轉股企業： | 定義見香港上市招股書 |
| (本)集團／中國華融： | 中國華融資產管理股份有限公司及其附屬公司 |
| H股： | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣並在香港聯交所上市 |
| 港元： | 香港法定貨幣 |
| 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 |
| 華融消費金融： | 華融消費金融股份有限公司 |
| 華融金融租賃： | 華融金融租賃股份有限公司 |
| 華融期貨： | 華融期貨有限責任公司 |
| 華融國際： | 中國華融國際控股有限公司 |
| 華融置業： | 華融置業有限責任公司 |
| 華融融德： | 華融融德資產管理有限公司 |
| 華融證券： | 華融證券股份有限公司 |
| 華融信託： | 華融國際信託有限責任公司 |
| 華融湘江銀行： | 華融湘江銀行股份有限公司 |
| 國際財務報告準則： | 國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則、國際財務報告準則、修訂及相關詮釋 |
| 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 |
| 不良貸款： | 金融機構按照其所適用的中國指引所採納的貸款五級分類系統(如適用)中被分類為次級、可疑及損失類的貸款 |
| OFAC： | 美國外國資產管制辦公室 |

| | |
|-----------------------|---|
| 人民銀行： | 中國人民銀行，為中國的中央銀行 |
| 中國會計準則 (PRC GAAP)： | 中國公認會計準則(generally accepted accounting principles in the PRC) |
| 香港上市招股書： | 本公司於2015年10月16日刊發的香港上市招股書 |
| 保守國家秘密法： | 《中華人民共和國保守國家秘密法》、《中華人民共和國保守國家秘密法實施條例》及相關法律法規 |
| 相關人士： | 定義見香港上市招股書 |
| 報告期： | 截至2017年6月30日止六個月 |
| 人民幣： | 中國法定貨幣 |
| 平均資產回報率 (ROAA)： | 平均資產回報率(return on average assets) |
| 平均股權回報率 (ROAE)： | 股權持有人應佔平均股權回報率(return on average equity attributable to equity holders) |
| 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) |
| 新幣： | 新加坡法定貨幣 |
| 股份： | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括H股及內資股 |
| 股東： | 股份持有人 |
| 國務院： | 中華人民共和國國務院 |
| 目標公司： | 定義見香港上市招股書 |
| 監事： | 本公司監事 |
| 美國： | 美利堅合眾國 |
| 美元： | 美國法定貨幣 |
| 價值計算： | 定義見香港上市招股書 |

二、 公司基本情況

| | |
|----------------------|--|
| 法定中文名稱 | 中國華融資產管理股份有限公司 |
| 中文名稱簡稱 | 中國華融 |
| 法定英文名稱 | China Huarong Asset Management Co., Ltd. |
| 英文名稱簡稱 | China Huarong |
| 法定代表人 | 賴小民 |
| 授權代表 | 王利華、胡建軍 |
| 董事會秘書 | 李迎春(其任職資格正待銀監會核准) |
| 聯席公司秘書 | 胡建軍、魏偉峰 |
| 註冊地址 | 中國北京市西城區金融大街8號 |
| 註冊地址郵政編碼 | 100033 |
| 國際互聯網地址 | www.chamc.com.cn |
| 香港主要營業地點 | 香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心18樓 |
| 登載H股中期報告的 香港聯交所網站 | www.hkexnews.hk |
| 中期報告設置地點 | 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 | 中國華融 |
| 股份代號 | 2799 |
| H股股份登記處 | 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號舖) |
| 金融許可證機構編碼 | J0001H111000001 |

| | |
|-------------------|--|
| 社會信用代碼 | 911100007109255774 |
| 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 |
| 香港法律顧問及 辦公地點 | 凱易律師事務所 香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈26樓 |
| 國際會計師事務所及 辦公地點 | 德勤•關黃陳方會計師行 香港金鐘道88號太古廣場一期35樓 |
| 國內會計師事務所及 辦公地點 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市延安東路222號外灘中心30樓 |

三、 財務概要

本業績公告所載財務資料按照國際財務報告準則編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| | (未經審計) | (未經審計) |
| | (人民幣百萬元) | |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 14,629.0 | 11,688.5 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2,293.7 | 1,432.4 |
| 其他金融資產公允價值變動 | 2,893.5 | 2,718.9 |
| 利息收入 | 10,103.8 | 7,191.1 |
| 投資收益 | 20,591.8 | 9,581.2 |
| 佣金及手續費收入 | 6,860.5 | 5,745.9 |
| 處置子公司及聯營企業淨收益 | 641.4 | 21.3 |
| 其他收入及淨損益 | 2,792.7 | 1,631.3 |
| 收入總額 | 60,806.4 | 40,010.6 |
| 利息支出 | (22,030.8) | (14,027.6) |
| 佣金及手續費支出 | (495.2) | (481.6) |
| 營業支出 | (6,857.4) | (5,358.8) |
| 資產減值損失 | (5,849.7) | (1,969.1) |
| 支出總額 | (35,233.1) | (21,837.1) |
| 被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動 | (3,887.5) | (1,306.5) |
| 所佔聯營及合營企業業績 | 188.9 | 78.0 |
| 稅前利潤 | 21,874.7 | 16,945.0 |
| 所得稅費用 | (5,472.7) | (4,099.3) |
| 本期淨利潤 | 16,402.0 | 12,845.7 |
| 利潤歸屬於： | | |
| 本公司股東 | 13,360.5 | 11,123.0 |
| 永久債務資本持有人 | 601.9 | 256.9 |
| 非控制性權益 | 2,439.6 | 1,465.8 |

於2017年
6月30日
(未經審計)
(人民幣百萬元)

於2016年
12月31日
(經審計)

| | | |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 資產 | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 32,495.5 | 27,259.8 |
| 存放金融機構款項 | 175,612.0 | 154,329.9 |
| 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 | 122,282.6 | 95,167.3 |
| 買入返售金融資產 | 48,742.9 | 36,347.7 |
| 可供出售金融資產 | 186,838.0 | 140,292.6 |
| 應收款項類投資 | 643,916.9 | 549,478.0 |
| 客戶貸款及墊款 | 142,520.8 | 118,406.0 |
| 應收融資租賃款 | 90,759.2 | 84,991.3 |
| 其他資產 | 214,986.7 | 205,696.7 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 資產總額 | <u>1,658,154.6</u> | <u>1,411,969.3</u> |
| 負債 | | |
| 金融機構存放款項 | 6,725.7 | 6,962.5 |
| 借款 | 623,160.8 | 511,308.6 |
| 賣出回購金融資產款 | 52,655.8 | 56,390.6 |
| 吸收存款 | 205,137.7 | 172,405.9 |
| 應付債券及票據 | 298,123.7 | 243,075.2 |
| 其他負債 | 302,289.2 | 271,745.5 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 負債總額 | <u>1,488,092.9</u> | <u>1,261,888.3</u> |
| 權益 | | |
| 歸屬於本公司股東權益 | 120,787.5 | 115,243.0 |
| 永久債務資本 | 26,887.8 | 15,030.3 |
| 非控制性權益 | 22,386.4 | 19,807.7 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 權益總額 | <u>170,061.7</u> | <u>150,081.0</u> |
| | <hr/> | <hr/> |
| 權益及負債總額 | <u>1,658,154.6</u> | <u>1,411,969.3</u> |

| 財務指標 | 於2017年 | 於2016年 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | 6月30日 (未經審計) | 12月31日 (經審計) |
| 資產負債率 ⁽¹⁾ | 89.7% | 89.4% |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2017年 | 2016年 |
| | (未經審計) | (未經審計) |
| 年化平均股權回報率 ⁽²⁾ | 22.6% | 21.6% |
| 年化平均資產回報率 ⁽³⁾ | 2.1% | 2.6% |
| 成本收入比率 ⁽⁴⁾ | 15.0% | 19.3% |
| 基本每股收益(人民幣元) ⁽⁵⁾ | 0.34 | 0.28 |
| 稀釋每股收益(人民幣元) ⁽⁶⁾ | 不適用 | 0.28 |

(1) 期末負債總額與資產總額相除所得比率。

(2) 期內年化歸屬於本公司股東淨利潤佔期初及期末歸屬於本公司股東權益平均餘額的百分比。

(3) 期內年化淨利潤(包括永久債務資本持有人及非控制性權益應佔利潤)佔期初及期末資產總額平均餘額的百分比。

(4) 按營業支出扣除土地開發成本之後所得的金額與收入總額扣除利息支出、佣金及手續費支出以及土地開發成本之後所得的金額相除所得的比率。

(5) 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) 以基本每股收益為基礎，考慮稀釋性潛在普通股影響後的每股收益。

四、 管理層討論與分析

4.1 經濟金融和監管環境

2017年上半年，全球製造業和國際貿易有所回暖，美國經濟周期性復蘇，歐洲和日本經濟增長前景有所改善，全球經濟仍然呈現弱復蘇態勢。但是，美聯儲於2017年3月和2017年6月分別加息，並提出「縮表」計劃，大宗商品價格持續低迷，給全球經濟復蘇帶來一定的不確定性。

2017年上半年，中國經濟總體呈現穩中向好態勢，國內生產總值同比增長6.9%，經濟運行在合理區間，主要指標好於預期。就業平穩向好，物價總體穩定，消費對經濟增長的拉動作用不斷增強。隨着供給側結構性改革不斷深化，經濟結構持續優化，經濟發展質量提升。適應消費升級的行業和戰略性新興產業快速發展，各產業內部組織結構不斷改善。國家高度重視金融體系的安全和發展，人民銀行始終堅持穩健的貨幣政策，引導金融更好地服務實體經濟。新發展理念和一系列改革決策部署取得成效，推動市場信心逐步好轉。

在高度複雜多變的國際環境下，面對國內經濟運行中存在的一些矛盾和問題，中國政府站在經濟長周期和結構優化升級的角度，準確把握經濟發展階段性特徵，堅定不移推進各項改革措施，使產業結構調整不斷加快，過剩產能繼續化解，確保了經濟健康平穩發展。在此背景下，金融資產管理公司緊緊圍繞供給側結構性改革主線，充分發揮不良資產經營主業和綜合金融服務優勢，在支持「去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板」、支持「殭屍企業」退出、支持市場化債轉股實施等方面發揮了積極作用，有力促進了實體經濟發展。

2017年上半年，監管部門密集出台了一系列加強監管的政策措施，平穩有序地推進金融體系降槓桿。同時，以服務供給側結構性改革，提升服務實體經濟質效為目標，引導金融機構回歸本源、專注主業。在不良資產行業監管方面，一是鼓勵金融資產管理公司通過加快不良資產處置，防範和化解系統性金融風險；二是開展「三違反」（違反金融法律、違反監管規則、違反內部規章）、「三套利」（監管套利、空轉套利、關聯套利）、「四不當」（不當創新、不當交易、不當激勵、不當收費）等專項治理，規範不良資產轉讓程序和標準；三是鼓勵不良資產業務創新，繼續推進不良資產證券化、不良資產收益權轉讓試點和市場化債轉股工作。一系列政策措施的出台，為金融資產管理公司規範有序開展不良資產經營主業建立了良好的外部政策環境。

4.2 財務報表分析

4.2.1 集團經營業績

2017年上半年，本集團實現淨利潤人民幣16,402.0百萬元，同比增加人民幣3,556.3百萬元，增長27.7%，年化平均股權回報率為22.6%，年化平均資產回報率為2.1%。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 14,629.0 | 11,688.5 | 2,940.5 | 25.2% |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2,293.7 | 1,432.4 | 861.3 | 60.1% |
| 其他金融資產公允價值變動 | 2,893.5 | 2,718.9 | 174.6 | 6.4% |
| 利息收入 | 10,103.8 | 7,191.1 | 2,912.7 | 40.5% |
| 投資收益 | 20,591.8 | 9,581.2 | 11,010.6 | 114.9% |
| 佣金及手續費收入 | 6,860.5 | 5,745.9 | 1,114.6 | 19.4% |
| 處置子公司及聯營企業淨收益 | 641.4 | 21.3 | 620.1 | 2,911.3% |
| 其他收入及淨損益 | 2,792.7 | 1,631.3 | 1,161.4 | 71.2% |
| 收入總額 | 60,806.4 | 40,010.6 | 20,795.8 | 52.0% |
| 利息支出 | (22,030.8) | (14,027.6) | (8,003.2) | 57.1% |
| 佣金及手續費支出 | (495.2) | (481.6) | (13.6) | 2.8% |
| 營業支出 | (6,857.4) | (5,358.8) | (1,498.6) | 28.0% |
| 資產減值損失 | (5,849.7) | (1,969.1) | (3,880.6) | 197.1% |
| 支出總額 | (35,233.1) | (21,837.1) | (13,396.0) | 61.3% |
| 被合併結構化主體的 其他持有人所應享有的 淨資產變動 | (3,887.5) | (1,306.5) | (2,581.0) | 197.6% |
| 所佔聯營及合營企業業績 | 188.9 | 78.0 | 110.9 | 142.2% |
| 稅前利潤 | 21,874.7 | 16,945.0 | 4,929.7 | 29.1% |
| 所得稅費用 | (5,472.7) | (4,099.3) | (1,373.4) | 33.5% |
| 本期淨利潤 | 16,402.0 | 12,845.7 | 3,556.3 | 27.7% |
| 利潤歸屬於： | | | | |
| — 本公司股東 | 13,360.5 | 11,123.0 | 2,237.5 | 20.1% |
| — 永久債務資本持有人 | 601.9 | 256.9 | 345.0 | 134.3% |
| — 非控制性損益 | 2,439.6 | 1,465.8 | 973.8 | 66.4% |

收入總額

本集團的收入總額由2016年上半年的人民幣40,010.6百萬元增長52.0%至2017年上半年的人民幣60,806.4百萬元，主要是來自應收款項類不良債權資產收入、不良債權資產公允價值變動、利息收入、投資收益、佣金及手續費收入的增長。

下表載列所示期間，本集團的收入總額的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|---------------|------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 14,629.0 | 11,688.5 | 2,940.5 | 25.2% |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2,293.7 | 1,432.4 | 861.3 | 60.1% |
| 其他金融資產公允價值變動 | 2,893.5 | 2,718.9 | 174.6 | 6.4% |
| 利息收入 | 10,103.8 | 7,191.1 | 2,912.7 | 40.5% |
| 投資收益 | 20,591.8 | 9,581.2 | 11,010.6 | 114.9% |
| 佣金及手續費收入 | 6,860.5 | 5,745.9 | 1,114.6 | 19.4% |
| 處置子公司及聯營企業淨收益 | 641.4 | 21.3 | 620.1 | 2,911.3% |
| 其他收入及淨損益 | 2,792.7 | 1,631.3 | 1,161.4 | 71.2% |
| 收入總額 | <u>60,806.4</u> | <u>40,010.6</u> | <u>20,795.8</u> | <u>52.0%</u> |

應收款項類不良債權資產收入

應收款項類不良債權資產收入指本集團自金融機構購入的貸款及不良債權和非金融機構購入的不良債權產生的收購重組收入。本集團應收款項類不良債權資產收入由2016年上半年的人民幣11,688.5百萬元增長25.2%至2017年上半年的人民幣14,629.0百萬元，主要由於本集團繼續保持收購重組類業務同業領軍地位和市場競爭優勢，加大客戶拓展和產品創新力度，應收款項類不良債權資產和收入規模再創新高，發展好於預期。

本集團應收款項類不良債權資產月均年化收益率從2016年上半年的11.9%下降為2017年上半年的9.8%，一方面是由於受去年下半年和今年初市場流動性持續寬鬆影響，部分新增投放項目收益率有所下降；另一方面是由於本集團順應實體經濟動能轉換，以加快調整客戶結構帶動業務結構、盈利模式的轉變，集中優勢力量大力支持符合國家產業政策、符合國家信貸政策的企業。

不良債權資產公允價值變動

不良債權資產公允價值變動包括本集團(i)處置在合併財務狀況表中列示為指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產產生的淨損益，及(ii)該等不良債權資產的未實現公允價值變動。該項收入由本集團收購處置類業務產生。

本集團的不良債權資產公允價值變動由2016年上半年的人民幣1,432.4百萬元增長60.1%至2017年上半年的人民幣2,293.7百萬元，主要由於本集團回歸本源，突出並深耕不良資產經營主業，把為實體經濟服務作為出發點和落腳點，加大資產收購和處置力度，通過多元化資產管理和經營手段，實現資產保值增值。

其他金融資產公允價值變動

其他金融資產公允價值變動來自本公司和相關子公司的(i)交易性金融資產，及(ii)其他指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團其他金融資產公允價值變動由2016年上半年的人民幣2,718.9百萬元增長6.4%至2017年上半年的人民幣2,893.5百萬元，主要由於部分子公司持有的股票、債券等金融資產公允價值的增長。

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 | | | 變動率 |
|---------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 客戶貸款及墊款 | 4,444.2 | 3,112.1 | 1,332.1 | 42.8% |
| 應收融資租賃款 | 2,995.2 | 2,654.3 | 340.9 | 12.8% |
| 買入返售金融資產 | 1,118.8 | 293.7 | 825.1 | 280.9% |
| 存放金融機構款項 | 1,067.2 | 834.9 | 232.3 | 27.8% |
| 存放中央銀行款項 | 290.2 | 194.9 | 95.3 | 48.9% |
| 拆出資金 | 188.2 | 101.2 | 87.0 | 86.0% |
| 利息收入總額 | 10,103.8 | 7,191.1 | 2,912.7 | 40.5% |

本集團的利息收入由2016年上半年的人民幣7,191.1百萬元增長40.5%至2017年上半年的人民幣10,103.8百萬元，主要來自客戶貸款及墊款、買入返售金融資產和應收融資租賃款利息收入的增長。

本集團客戶貸款及墊款的利息收入由2016年上半年的人民幣3,112.1百萬元增長42.8%至2017年上半年的人民幣4,444.2百萬元，主要由於華融湘江銀行積極支持實體經濟，客戶信貸需求旺盛，項目儲備充足，投放規模增加。

本集團買入返售金融資產的利息收入由2016年上半年的人民幣293.7百萬元增長280.9%至2017年上半年的人民幣1,118.8百萬元，主要由於部分子公司主動調整經營策略，增加買入返售業務規模所致。

本集團應收融資租賃款的利息收入由2016年上半年的人民幣2,654.3百萬元增長12.8%至2017年上半年的人民幣2,995.2百萬元，主要由於華融金融租賃積極應對市場形勢變化，早投放，早收益，業務規模穩步增長。

投資收益

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 | | | 變動率 |
|---------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 劃分為應收款項類的 | | | | |
| 其他金融資產利息收入 | 12,913.5 | 6,841.0 | 6,072.5 | 88.8% |
| 可供出售債券投資利息收入 | 3,649.0 | 857.9 | 2,791.1 | 325.3% |
| 可供出售金融資產處置收入 | 2,598.4 | 690.0 | 1,908.4 | 276.6% |
| 持有至到期債券投資利息收入 | 872.9 | 655.5 | 217.4 | 33.2% |
| 可供出售金融資產分紅收入 | 558.0 | 536.8 | 21.2 | 3.9% |
| 投資收益總額 | <u>20,591.8</u> | <u>9,581.2</u> | <u>11,010.6</u> | <u>114.9%</u> |

本集團的投資收益由2016年上半年的人民幣9,581.2百萬元增長114.9%至2017年上半年的人民幣20,591.8百萬元，主要由於劃分為應收款項類的其他金融資產利息收入、可供出售債券投資利息收入和可供出售金融資產處置收入增加。

本集團劃分為應收款項類的其他金融資產利息收入由2016年上半年的人民幣6,841.0百萬元增長88.8%至2017年上半年的人民幣12,913.5百萬元，主要由於本集團支持國家發展戰略，滿足重點領域金融需求，劃分為應收款項類的其他金融資產的規模快速增長。

本集團可供出售債券投資利息收入由2016年上半年的人民幣857.9百萬元增長325.3%至2017年上半年的人民幣3,649.0百萬元，主要由於本集團債券投資規模增加，相應利息收入增加。

本集團可供出售金融資產處置收入由2016年上半年的人民幣690.0百萬元增長276.6%至2017年上半年的人民幣2,598.4百萬元，主要由於本集團把握市場機遇，積極推動債轉股資產處置，成效顯著。

佣金及手續費收入

下表載列所示期間，本集團佣金及手續費收入的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 資產管理業務 | 4,730.8 | 3,142.6 | 1,588.2 | 50.5% |
| 證券及期貨業務 | 1,100.5 | 1,128.8 | (28.3) | (2.5%) |
| 信託業務 | 737.4 | 1,038.6 | (301.2) | (29.0%) |
| 銀行及消費金融業務 | 235.4 | 408.7 | (173.3) | (42.4%) |
| 基金管理業務 | 56.4 | 27.2 | 29.2 | 107.4% |
| 佣金及手續費收入總額 | 6,860.5 | 5,745.9 | 1,114.6 | 19.4% |

本集團的佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣5,745.9百萬元增長19.4%至2017年上半年的人民幣6,860.5百萬元，主要由於資產管理業務的佣金及手續費收入的增長，其中部分被信託業務和銀行業務的佣金及手續費收入的減少所抵銷。

本集團資產管理業務的佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣3,142.6百萬元增長50.5%至2017年上半年的人民幣4,730.8百萬元，主要由於本集團積極拓展資產管理業務，收入相應增加。

本集團信託業務的佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣1,038.6百萬元下降29.0%至2017年上半年的人民幣737.4百萬元，主要由於受國內資本市場影響，信託業務收入相應下降。

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 | | | 變動率 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 房地產開發相關收入 | 2,192.7 | 1,074.9 | 1,117.8 | 104.0% |
| 匯兌淨收益／(損失) | (335.9) | 105.9 | (441.8) | (417.2%) |
| 租賃收入 | 194.8 | 142.2 | 52.6 | 37.0% |
| 其他 | 741.1 | 308.3 | 432.8 | 140.4% |
| 其他收入及淨損益總額 | 2,792.7 | 1,631.3 | 1,161.4 | 71.2% |

本集團的其他收入及淨損益由2016年上半年的人民幣1,631.3百萬元增長71.2%至2017年上半年的人民幣2,792.7百萬元，主要由於房地產開發相關收入增加，其中部分被匯兌淨損失所抵銷。

支出總額

下表載列所示期間，本集團支出總額的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 利息支出 | (22,030.8) | (14,027.6) | (8,003.2) | 57.1% |
| 佣金及手續費支出 | (495.2) | (481.6) | (13.6) | 2.8% |
| 營業支出 | (6,857.4) | (5,358.8) | (1,498.6) | 28.0% |
| 資產減值損失 | (5,849.7) | (1,969.1) | (3,880.6) | 197.1% |
| 支出總額 | (35,233.1) | (21,837.1) | (13,396.0) | 61.3% |

本集團的支出總額由2016年上半年的人民幣21,837.1百萬元增長61.3%至2017年上半年的人民幣35,233.1百萬元，主要是由利息支出、資產減值損失和營業支出的增長所致。

利息支出

下表載列所示期間，本集團利息支出的主要組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 借款 | (14,059.1) | (8,174.1) | (5,885.0) | 72.0% |
| 應付債券及票據 | (5,270.3) | (3,641.6) | (1,628.7) | 44.7% |
| 吸收存款 | (1,434.6) | (1,509.6) | 75.0 | (5.0%) |
| 賣出回購金融資產款 | (765.4) | (307.6) | (457.8) | 148.8% |
| 金融機構存放款項 | (185.0) | (219.8) | 34.8 | (15.8%) |
| 拆入資金 | (105.4) | (33.3) | (72.1) | 216.5% |
| 應付財政部款項 | (47.0) | (82.6) | 35.6 | (43.1%) |
| 向中央銀行借款 | (34.2) | (2.6) | (31.6) | 1,215.4% |
| 其他 | (129.8) | (56.4) | (73.4) | 130.1% |
| 利息支出總額 | (22,030.8) | (14,027.6) | (8,003.2) | 57.1% |

本集團的利息支出由2016年上半年的人民幣14,027.6百萬元增長57.1%至2017年上半年的人民幣22,030.8百萬元，主要由於借款、應付債券及票據的利息支出增長。

本集團借款的利息支出由2016年上半年的人民幣8,174.1百萬元增長72.0%至2017年上半年的人民幣14,059.1百萬元，主要由於本集團為支持業務發展增加了借款規模。

本集團應付債券及票據的利息支出由2016年上半年的人民幣3,641.6百萬元增長44.7%至2017年上半年的人民幣5,270.3百萬元，主要由於本集團堅持打造「債券型資產管理公司」，保持債券融資常態化，境內外發債規模持續增長。

佣金及手續費支出

本集團的佣金及手續費支出由2016年上半年的人民幣481.6百萬元增長2.8%至2017年上半年的人民幣495.2百萬元，主要由於銀行及消費金融業務佣金及手續費支出增加，部分被資產管理業務佣金及手續費支出減少所抵銷。

營業支出

下表載列所示期間，本集團營業支出的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 員工薪酬 | (2,567.8) | (2,217.7) | (350.1) | 15.8% |
| 房地產開發成本支出 | (1,286.7) | (528.2) | (758.5) | 143.6% |
| 税金及附加 | (579.5) | (977.1) | 397.6 | (40.7%) |
| 其他 | (2,423.4) | (1,635.8) | (787.6) | 48.1% |
| 其中： | | | | |
| 租金 | (346.8) | (363.4) | 16.6 | (4.6%) |
| 物業及設備折舊 | (259.2) | (175.9) | (83.3) | 47.4% |
| 攤銷 | (115.6) | (103.6) | (12.0) | 11.6% |
| 投資性物業折舊 | (22.0) | (19.6) | (2.4) | 12.2% |
| 營業支出總額 | (6,857.4) | (5,358.8) | (1,498.6) | 28.0% |

本集團的營業支出由2016年上半年的人民幣5,358.8百萬元增長28.0%至2017年上半年的人民幣6,857.4百萬元，主要由於房地產開發成本支出、員工薪酬和其他營業支出有所增加。

本集團房地產開發成本支出由2016年上半年的人民幣528.2百萬元增長143.6%至2017年上半年的人民幣1,286.7百萬元，主要由於華融置業項目建設投入增加所致。

本集團税金及附加由2016年上半年的人民幣977.1百萬元下降40.7%至2017年上半年的人民幣579.5百萬元，主要由於受全面營業稅改增值稅影響，列示在該科目的税金支出減少。

本集團其他營業支出由2016年上半年的人民幣1,635.8百萬元增長48.1%至2017年上半年的人民幣2,423.4百萬元，主要是由於本集團業務發展，業務及管理費用相應增加。

資產減值損失

下表載列所示期間，本集團資產減值損失的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 劃分為應收款項類投資的 | | | | |
| 其他金融資產 | (1,461.7) | (368.9) | (1,092.8) | 296.2% |
| 客戶貸款及墊款 | (1,265.7) | (659.8) | (605.9) | 91.8% |
| 於聯營及合營企業之權益 | (1,134.1) | — | (1,134.1) | — |
| 劃分為應收款項類投資的 | | | | |
| 不良債權 | (1,011.1) | 733.2 | (1,744.3) | (237.9%) |
| 可供出售金融資產 | (672.8) | (1,616.0) | 943.2 | (58.4%) |
| 應收融資租賃款 | (226.3) | (81.0) | (145.3) | 179.4% |
| 其他資產 | (78.0) | 23.4 | (101.4) | (433.3%) |
| 合計 | <u>(5,849.7)</u> | <u>(1,969.1)</u> | <u>(3,880.6)</u> | <u>197.1%</u> |

本集團的資產減值損失由2016年上半年的人民幣1,969.1百萬元增長197.1%至2017年上半年的人民幣5,849.7百萬元，主要由於本集團高度重視風險管控，始終把防控風險放在重要位置，根據會計準則計提撥備，劃分為應收款項類投資的不良債權、劃分為應收款項類投資的其他金融資產和於聯營及合營公司之權益的資產減值損失有所增加。

稅前利潤

本集團稅前利潤由2016年上半年的人民幣16,945.0百萬元增長29.1%至2017年上半年的人民幣21,874.7百萬元。

所得稅費用

下表載列所示期間，本集團所得稅費用的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|-------|----------------|-----------|-----------|-------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 稅前利潤 | 21,874.7 | 16,945.0 | 4,929.7 | 29.1% |
| 所得稅費用 | (5,472.7) | (4,099.3) | (1,373.4) | 33.5% |
| 實際稅率 | 25.0% | 24.2% | — | — |

本集團的所得稅費用由2016年上半年的人民幣4,099.3百萬元增加33.5%至2017年上半年的人民幣5,472.7百萬元，主要由於應稅收入增加所致。2016年上半年及2017年上半年，本集團實際稅率分別為24.2%及25.0%。

分部經營業績

本集團的不同業務分部所承擔的風險和得到的回報不同。本集團按三個分部呈報財務業績：(i)不良資產經營業務，主要包括不良債權資產經營、債轉股資產經營、不良資產受託代理、基於不良資產的特殊機遇投資以及基於不良資產的房地產開發等業務；(ii)金融服務業務，主要包括證券及期貨、金融租賃、銀行及消費金融服務；以及(iii)資產管理和投資業務，主要包括信託及其他資產管理業務、財務性投資、國際業務及其他業務。

下表載列所示期間，本集團各業務分部的收入總額。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 不良資產經營 | 35,277.1 | 20,431.2 | 14,845.9 | 72.7% |
| 金融服務 | 14,684.0 | 11,317.1 | 3,366.9 | 29.8% |
| 資產管理和投資 | 14,241.6 | 8,881.4 | 5,360.2 | 60.4% |
| 分部間抵銷 | (3,396.3) | (619.1) | (2,777.2) | 448.6% |
| 合計 | <u>60,806.4</u> | <u>40,010.6</u> | <u>20,795.8</u> | <u>52.0%</u> |

下表載列所示期間，本集團各業務分部的稅前利潤。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動率 |
|---------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 | 變動 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 不良資產經營 | 14,565.2 | 9,684.6 | 4,880.6 | 50.4% |
| 金融服務 | 3,938.9 | 3,895.5 | 43.4 | 1.1% |
| 資產管理和投資 | 5,330.6 | 3,425.2 | 1,905.4 | 55.6% |
| 分部間抵銷 | (1,960.0) | (60.3) | (1,899.7) | 3,150.4% |
| 合計 | <u>21,874.7</u> | <u>16,945.0</u> | <u>4,929.7</u> | <u>29.1%</u> |

下表載列所示期間，本集團各業務分部的分部利潤率。各分部的利潤率按分部稅前利潤(未扣除抵銷)除以分部收入總額(未扣除抵銷)計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|-------------|-------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 不良資產經營 | 41.3% | 47.4% |
| 金融服務 | 26.8% | 34.4% |
| 資產管理和投資 | 37.4% | 38.6% |

下表載列所示日期，本集團各業務分部的資產總額。

| | 於2017年 | 於2016年 | 變動 | 變動率 |
|---------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|
| | 6月30日 | 12月31日 | | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 不良資產經營 | 807,555.3 | 628,712.6 | 178,842.7 | 28.4% |
| 金融服務 | 554,702.7 | 515,150.5 | 39,552.2 | 7.7% |
| 資產管理和投資 | 346,613.1 | 302,715.7 | 43,897.4 | 14.5% |
| 分部間抵銷 | (61,061.5) | (43,910.7) | (17,150.8) | 39.1% |
| 合計 | <u>1,647,809.6</u> | <u>1,402,668.1</u> | <u>245,141.5</u> | <u>17.5%</u> |

於2017年6月30日，集團包括銀行理財、證券、信託及私募基金在內的受託管理資產為人民幣822,121.5百萬元。

下表載列所示期間，本集團各業務分部的年化平均稅前淨資產回報率。各分部的年化平均稅前淨資產回報率按年化稅前利潤除以平均期初及期末淨資產餘額計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|-------------|-------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 不良資產經營 | 29.6% | 25.6% |
| 金融服務 | 20.7% | 23.7% |
| 資產管理和投資 | 37.2% | 40.8% |

不良資產經營業務是本集團所有產品業務體系的基礎，亦是本集團的重要收入和利潤來源。該分部收入總額由2016年上半年的人民幣20,431.2百萬元增長72.7%至2017年上半年的人民幣35,277.1百萬元；稅前利潤由2016年上半年的人民幣9,684.6百萬元增長50.4%至2017年上半年的人民幣14,565.2百萬元。主要由於：(i)本集團2017年上半年大力開展收購處置類業務和收購重組類業務，應收款項類不良債權資產收入和不良債權資產公允價值變動均有所增長；(ii)本集團2017年上半年抓住市場機遇，積極推動債轉股資產處置工作，實現了較高的投資收益；(iii)子公司業務規模逐步擴大，收入規模、利潤規模增長較快。

金融服務業務是本集團構建綜合性資產管理業務平台的重要組成部分。該分部收入總額由2016年上半年的人民幣11,317.1百萬元增長29.8%至2017年上半年的人民幣14,684.0百萬元，稅前利潤由2016年上半年的人民幣3,895.5百萬元上升1.1%至2017年上半年的人民幣3,938.9百萬元，主要由於華融湘江銀行、華融金融租賃業務穩步發展，收入總額和稅前利潤均有所增長。

資產管理和投資業務是本集團不良資產經營管理業務的延伸和補充，同時也是本集團為客戶提供多元化資產管理服務和投融資服務的重要功能性平台。該分部收入總額由2016年上半年的人民幣8,881.4百萬元增長60.4%至2017年上半年的人民幣14,241.6百萬元，稅前利潤由2016年上半年的人民幣3,425.2百萬元增長55.6%至2017年上半年的人民幣5,330.6百萬元。主要由於本公司財務性投資業務和本集團國際業務收入總額有所增長。

4.2.2 集團財務狀況

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團資產總額分別為人民幣1,411,969.3百萬元及人民幣1,658,154.6百萬元，增長17.4%；負債總額分別為人民幣1,261,888.3百萬元及人民幣1,488,092.9百萬元，增長17.9%；權益總額分別為人民幣150,081.0百萬元及人民幣170,061.7百萬元，增長13.3%。

下表載列所示日期，本集團資產負債表主要項目。

| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|---------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 資產 | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 32,495.5 | 2.0% | 27,259.8 | 1.9% |
| 存放金融機構款項 | 175,612.0 | 10.6% | 154,329.9 | 10.9% |
| 交易性金融資產 | 70,789.2 | 4.3% | 87,731.3 | 6.2% |
| 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 | 122,282.6 | 7.3% | 95,167.3 | 6.7% |
| 買入返售金融資產 | 48,742.9 | 2.9% | 36,347.7 | 2.6% |
| 可供出售金融資產 | 186,838.0 | 11.3% | 140,292.6 | 9.9% |
| 應收款項類投資 | 643,916.9 | 38.8% | 549,478.0 | 38.9% |
| 客戶貸款及墊款 | 142,520.8 | 8.6% | 118,406.0 | 8.4% |
| 持有至到期投資 | 53,699.7 | 3.2% | 44,884.2 | 3.2% |
| 應收融資租賃款 | 90,759.2 | 5.5% | 84,991.3 | 6.0% |
| 其他資產 | 90,497.8 | 5.5% | 73,081.2 | 5.3% |
| 資產總額 | 1,658,154.6 | 100.0% | 1,411,969.3 | 100.0% |
| 負債 | | | | |
| 金融機構存放款項 | 6,725.7 | 0.5% | 6,962.5 | 0.6% |
| 借款 | 623,160.8 | 41.9% | 511,308.6 | 40.5% |
| 賣出回購金融資產款 | 52,655.8 | 3.5% | 56,390.6 | 4.5% |
| 吸收存款 | 205,137.7 | 13.8% | 172,405.9 | 13.7% |
| 應付債券及票據 | 298,123.7 | 20.0% | 243,075.2 | 19.3% |
| 其他負債 | 302,289.2 | 20.3% | 271,745.5 | 21.4% |
| 負債總額 | 1,488,092.9 | 100.0% | 1,261,888.3 | 100.0% |
| 權益 | | | | |
| 歸屬於本公司股東權益 | 120,787.5 | 71.0% | 115,243.0 | 76.8% |
| 永久債務資本 | 26,887.8 | 15.8% | 15,030.3 | 10.0% |
| 非控制性權益 | 22,386.4 | 13.2% | 19,807.7 | 13.2% |
| 權益總額 | 170,061.7 | 100.0% | 150,081.0 | 100.0% |
| 權益與負債總額 | 1,658,154.6 | 100.0% | 1,411,969.3 | 100.0% |

資產

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的資產總額分別為人民幣1,411,969.3百萬元及人民幣1,658,154.6百萬元，主要包括：(i)存放金融機構款項；(ii)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；(iii)可供出售金融資產；(iv)應收款項類投資；(v)客戶貸款及墊款；(vi)應收融資租賃款。

存放金融機構款項

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的存放金融機構款項分別為人民幣154,329.9百萬元及人民幣175,612.0百萬元，增長13.8%，主要由於在市場資金面持續收緊的情況下，本集團為支持業務發展提前儲備資金。

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

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的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95,167.3百萬元及人民幣122,282.6百萬元，增長28.5%，主要由於本集團回歸本源，突出並深耕不良資產經營主業，把為實體經濟服務作為出發點和落腳點，積極開展不良資產包收購業務，收購處置類資產規模持續增長。

可供出售金融資產

下表載列所示日期，本集團可供出售金融資產的主要組成部分。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 | 變動 | 變動率 |
|--------------|-----------------|------------------|-----------|----------|
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 上市投資與銀行間市場債券 | | | | |
| 投資： | | | | |
| 權益工具 | 21,302.5 | 17,908.8 | 3,393.7 | 18.9% |
| 債券 | | | | |
| — 公共機構及準政府債券 | 18,082.7 | 23,275.6 | (5,192.9) | (22.3%) |
| — 公司債券 | 11,622.7 | 7,348.0 | 4,274.7 | 58.2% |
| — 金融機構債券 | 4,570.5 | 2,834.7 | 1,735.8 | 61.2% |
| — 政府債券 | 605.6 | 638.1 | (32.5) | (5.1%) |
| 基金 | 1,855.9 | 152.1 | 1,703.8 | 1,120.2% |
| 資產支持證券 | 1,195.1 | 1,783.7 | (588.6) | (33.0%) |
| 小計 | 59,235.0 | 53,941.0 | 5,294.0 | 9.8% |
| 未上市投資： | | | | |
| 基金 | 61,834.7 | 34,456.3 | 27,378.4 | 79.5% |
| 權益工具 | 26,296.7 | 22,328.0 | 3,968.7 | 17.8% |
| 信託產品 | 23,044.6 | 23,232.7 | (188.1) | (0.8%) |
| 債務工具 | 8,467.2 | — | 8,467.2 | — |
| 理財產品 | 4,867.5 | 1,161.9 | 3,705.6 | 318.9% |
| 資產管理計劃 | 3,065.3 | 3,529.7 | (464.4) | (13.2%) |
| 資產支持證券 | 269.6 | 286.8 | (17.2) | (6.0%) |
| 其他 | — | 1,603.2 | (1,603.2) | (100.0%) |
| 減：減值準備 | (242.6) | (247.0) | 4.4 | (1.8%) |
| 小計 | 127,603.0 | 86,351.6 | 41,251.4 | 47.8% |
| 合計 | 186,838.0 | 140,292.6 | 46,545.4 | 33.2% |

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的可供出售金融資產分別為人民幣140,292.6百萬元及人民幣186,838.0百萬元，增長33.2%，主要由於本集團加大產品、技術、服務創新，提升支持服務實體經濟的效能，積極拓展證券化、基金化等創新業務，設立或參與股權投資基金、產業投資基金等，可供出售金融資產規模持續增長。

應收款項類投資

下表載列所示日期，本集團應收款項類投資的主要組成部分。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 | 變動 (人民幣百萬元，百分比除外) | 變動率 |
|--------------|-------------------|------------------|----------------------|---------|
| 不良債權資產 | | | | |
| 自金融機構收購貸款 | 39,840.5 | 54,263.5 | (14,423.0) | (26.6%) |
| 自非金融機構收購不良債權 | 293,075.8 | 239,475.2 | 53,600.6 | 22.4% |
| 減：資產減值準備 | (22,469.8) | (23,666.5) | 1,196.7 | (5.1%) |
| 小計 | 310,446.5 | 270,072.2 | 40,374.3 | 14.9% |
| 劃分為應收款項類的 | | | | |
| 其他金融資產 | 342,204.6 | 287,227.4 | 54,977.2 | 19.1% |
| 減：資產減值準備 | (8,734.2) | (7,821.6) | (912.6) | 11.7% |
| 小計 | 333,470.4 | 279,405.8 | 54,064.6 | 19.3% |
| 合計 | 643,916.9 | 549,478.0 | 94,438.9 | 17.2% |

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的應收款項類投資分別為人民幣549,478.0百萬元及人民幣643,916.9百萬元，增長17.2%，主要由於：(i)本集團繼續保持收購重組類業務同業領軍和市場競爭優勢，加大客戶拓展和產品創新力度，應收款項類不良債權資產規模增加；(ii)本集團積極支持國家發展戰略，滿足重點領域金融需求，劃分為應收款項類的其他金融資產的規模快速增長。

客戶貸款及墊款

下表載列所示日期，本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 | 變動 (人民幣百萬元，百分比除外) | 變動率 |
|------------------|------------------|------------------|----------------------|---------|
| 對公貸款及墊款 | 104,049.3 | 80,884.7 | 23,164.6 | 28.6% |
| 貸款及墊款 | 2,446.3 | 8,796.5 | (6,350.2) | (72.2%) |
| 貼現 | | | | |
| 小計 | 106,495.6 | 89,681.2 | 16,814.4 | 18.7% |
| 個人貸款及墊款 | | | | |
| 生產經營貸款 | 10,767.9 | 9,816.0 | 951.9 | 9.7% |
| 個人消費貸款 | 11,989.5 | 6,405.8 | 5,583.7 | 87.2% |
| 住房貸款 | 9,215.6 | 7,087.5 | 2,128.1 | 30.0% |
| 其他 | 1,476.7 | 1,082.3 | 394.4 | 36.4% |
| 小計 | 33,449.7 | 24,391.6 | 9,058.1 | 37.1% |
| 融出資金 | 6,293.3 | 6,992.6 | (699.3) | (10.0%) |
| 客戶貸款及墊款總額 | 146,238.6 | 121,065.4 | 25,173.2 | 20.8% |
| 資產減值準備 | (3,717.8) | (2,659.4) | (1,058.4) | 39.8% |
| 合計 | 142,520.8 | 118,406.0 | 24,114.8 | 20.4% |

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的客戶貸款及墊款分別為人民幣118,406.0百萬元及人民幣142,520.8百萬元，增長20.4%，主要由於：(i)華融湘江銀行積極支持實體經濟，信貸需求旺盛，對公貸款投放規模增加，同時推動向大零售業務轉型，零售業務規模持續增長；(ii)華融消費金融個人消費貸款業務規模逐步擴大。

應收融資租賃款

下表載列所示日期，本集團應收融資租賃款的主要組成部分。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 | 變動 (人民幣百萬元，百分比除外) | 變動率 |
|------------|-------------------|------------------|----------------------|-------|
| 最低應收融資租賃款 | | | | |
| 一年內(包含一年) | 33,546.7 | 31,900.8 | 1,645.9 | 5.2% |
| 一至五年(包含五年) | 66,880.3 | 63,850.1 | 3,030.2 | 4.7% |
| 五年以上 | 3,825.8 | 1,953.3 | 1,872.5 | 95.9% |
| 小計 | 104,252.8 | 97,704.2 | 6,548.6 | 6.7% |
| 未實現融資收益 | (11,620.9) | (11,074.5) | (546.4) | 4.9% |
| 資產減值準備 | (1,872.7) | (1,638.4) | (234.3) | 14.3% |
| 應收融資租賃款淨額 | 90,759.2 | 84,991.3 | 5,767.9 | 6.8% |

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的應收融資租賃款分別為人民幣84,991.3百萬元及人民幣90,759.2百萬元，增長6.8%。主要由於華融金融租賃積極應對市場形勢變化，創新租賃產品模式，應收融資租賃款規模穩健增長。

負債

本集團負債的主要組成部分包括：(i)借款，包括從銀行及其他金融機構獲得的借款；(ii)賣出回購金融資產款；(iii)吸收存款；(iv)應付債券及票據。

借款

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的借款分別為人民幣511,308.6百萬元及人民幣623,160.8百萬元，增長21.9%，主要由於本集團為支持業務發展，借款規模有所增加。

賣出回購金融資產款

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的賣出回購金融資產款分別為人民幣56,390.6百萬元及人民幣52,655.8百萬元，下降6.6%，主要由於本集團根據資金頭寸和市場情況，適當調整業務策略，不斷優化資產負債結構。

吸收存款

下表載列所示日期，本集團吸收存款的組成部分。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 | 變動 (人民幣百萬元，百分比除外) | 變動率 |
|-------|-------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
| 活期存款 | | | | |
| 企業客戶 | 91,124.4 | 71,800.2 | 19,324.2 | 26.9% |
| 個人客戶 | 19,103.4 | 16,545.4 | 2,558.0 | 15.5% |
| 定期存款 | | | | |
| 企業客戶 | 43,017.4 | 36,845.3 | 6,172.1 | 16.8% |
| 個人客戶 | 27,750.9 | 24,407.5 | 3,343.4 | 13.7% |
| 存入保證金 | 9,073.4 | 10,698.9 | (1,625.5) | (15.2%) |
| 其他 | 15,068.2 | 12,108.6 | 2,959.6 | 24.4% |
| 合計 | <u>205,137.7</u> | <u>172,405.9</u> | <u>32,731.8</u> | <u>19.0%</u> |

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的吸收存款分別為人民幣172,405.9百萬元及人民幣205,137.7百萬元，增長19.0%，存款規模實現較快增長主要由於：(i)華融湘江銀行繼續鞏固政務金融的傳統優勢；(ii)華融湘江銀行努力開拓大中型優質客戶。

應付債券及票據

下表載列所示日期，本集團應付債券及票據的組成部分。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 | 變動 (人民幣百萬元，百分比除外) | 變動率 |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------------|--------------|
| 本公司 | 104,997.8 | 95,008.8 | 9,989.0 | 10.5% |
| 華融湘江銀行 | 38,992.9 | 36,121.9 | 2,871.0 | 7.9% |
| 華融證券 | 18,342.7 | 14,376.9 | 3,965.8 | 27.6% |
| 華融金融租賃 | 13,862.5 | 9,286.6 | 4,575.9 | 49.3% |
| 華融融德 | 4,482.3 | 4,477.6 | 4.7 | 0.1% |
| 華融置業 | 1,900.6 | — | 1,900.6 | — |
| 華融國際 | 3,040.3 | — | 3,040.3 | — |
| Huarong Finance Co., Ltd. | 10,299.1 | 10,535.4 | (236.3) | (2.2%) |
| Huarong Finance II Co., Ltd. | 71,291.8 | 72,968.0 | (1,676.2) | (2.3%) |
| Huarong Finance 2017 Co., Ltd | 30,613.7 | — | 30,613.7 | — |
| 華融天澤投資有限公司 | 300.0 | 300.0 | — | — |
| 合計 | <u>298,123.7</u> | <u>243,075.2</u> | <u>55,048.5</u> | <u>22.6%</u> |

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的應付債券及票據分別為人民幣243,075.2百萬元及人民幣298,123.7百萬元，增長22.6%，主要由於本集團進一步拓寬融資渠道，繼續推動境內外債券發行工作，保持債券融資常態化，2017年上半年新增發行債券主要包括：(i)華融國際新增發行美元中期票據40.7億美元、新幣中期票據6億新幣、定向債務融資工具30億元人民幣；(ii)華融湘江銀行新增發行同業存單人民幣277.4億元；(iii)本公司新增發行二級資本債券人民幣100億元；(iv)華融證券新增發行次級債券人民幣45.3億元、收益憑證人民幣17.2億元；(v)華融金融租賃新增發行金融債券人民幣10億元、租賃資產支持證券人民幣51億元；(vi)華融置業新增發行公司債券人民幣19億元。

4.2.3 或有負債

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

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團已就相關訴訟案件作出的準備均為人民幣110.1百萬元。董事會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。

4.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異

本集團按照中國會計準則編製的合併財務報表與按照國際財務報告準則編製的合併財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

4.3 業務綜述

本集團主營業務分部包括：(i)不良資產經營，(ii)金融服務及(iii)資產管理和投資。

下表載列所示期間，各業務分部的收入總額及稅前利潤。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 收入總額 | | | | |
| 不良資產經營 | 35,277.1 | 58.0% | 20,431.2 | 51.1% |
| 金融服務 | 14,684.0 | 24.1% | 11,317.1 | 28.3% |
| 資產管理和投資 | 14,241.6 | 23.4% | 8,881.4 | 22.2% |
| 分部間抵銷 | (3,396.3) | (5.5%) | (619.1) | (1.6%) |
| 總計 | <u>60,806.4</u> | <u>100.0%</u> | <u>40,010.6</u> | <u>100.0%</u> |

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 稅前利潤 | | | | |
| 不良資產經營 | 14,565.2 | 66.6% | 9,684.6 | 57.2% |
| 金融服務 | 3,938.9 | 18.0% | 3,895.5 | 23.0% |
| 資產管理和投資 | 5,330.6 | 24.4% | 3,425.2 | 20.2% |
| 分部間抵銷 | (1,960.0) | (9.0%) | (60.3) | (0.4%) |
| 總計 | <u>21,874.7</u> | <u>100.0%</u> | <u>16,945.0</u> | <u>100.0%</u> |

4.3.1 不良資產經營業務

不良資產經營業務是本集團的主要業務，是本集團的重要收入和利潤來源。2016年上半年及2017年上半年，不良資產經營業務的收入總額分別為人民幣20,431.2百萬元和人民幣35,277.1百萬元，佔本集團收入總額的比例分別為51.1%和58.0%，稅前利潤分別為人民幣9,684.6百萬元和人民幣14,565.2百萬元，佔本集團稅前利潤總額的比例分別為57.2%和66.6%。

本集團的不良資產經營業務主要包括：(i)不良債權資產經營業務；(ii)債轉股資產經營業務；(iii)不良資產受託代理業務；(iv)基於不良資產的特殊機遇投資業務；(v)基於不良資產的房地產開發業務。

下表載列所示日期及期間，本集團上述不良資產經營業務的主要財務數據。

| | 於2017年 6月30日 (人民幣百萬元) | 於2016年 12月31日 (人民幣百萬元) |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 不良債權資產經營業務⁽¹⁾ | | |
| 不良債權資產總額 ⁽²⁾ | 393,959.9 | 328,202.4 |
| 減：不良債權資產減值準備 ⁽³⁾ | (22,219.6) | (23,649.9) |
| 不良債權資產賬面淨額 | <u>371,740.3</u> | <u>304,552.5</u> |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2017年 | 2016年 |
| | (人民幣百萬元) | (人民幣百萬元) |
| 新增不良債權資產收購成本 | 194,687.9 | 174,911.8 |
| 不良債權資產總收入 | | |
| 不良債權資產經營收入 ⁽⁴⁾ | 16,132.9 | 13,065.5 |
| 收購重組類財務顧問收入 | 1,246.3 | 1,863.4 |
| 合計 | <u>17,379.2</u> | <u>14,928.9</u> |
| 債轉股資產經營業務 | | |
| 債轉股資產股利收入 | 13.4 | 40.4 |
| 處置債轉股資產收購成本 | 284.2 | 114.9 |
| 債轉股資產股權處置淨收益 | 1,175.6 | 310.0 |
| 不良資產受託代理業務 | | |
| 管理資產業務收入 | 382.4 | 121.5 |
| 基於不良資產的特殊機遇投資業務⁽⁵⁾ | | |
| 華融融德 | 1,681.4 | 1,355.2 |
| 華融匯通 | 3,663.3 | 803.2 |
| 華融西部 | 468.4 | 265.2 |
| 華融津投 | 344.3 | 45.6 |
| 華融粵控 | 524.7 | 88.0 |
| 華融福建 | 529.4 | — |
| 基於不良資產的房地產開發業務 | | |
| 收入 | 2,192.7 | 1,074.9 |

- (1) 指本公司不良債權資產經營業務。
- (2) 不良債權資產總額等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的(i)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；(ii)應收款項類不良債權資產之和。
- (3) 不良債權資產減值準備等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的應收款項類投資項下不良債權資產減值準備。
- (4) 不良債權資產經營收入等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的(i)不良債權資產公允價值變動；(ii)應收款項類不良債權資產收入之和。
- (5) 基於不良資產的特殊機遇投資業務主要由華融融德、華融匯通資產管理有限公司(「華融匯通」)、華融西部開發投資股份有限公司(「華融西部」)、華融(天津自貿區)投資股份有限公司(「華融津投」)、華融廣東自貿區投資有限公司(「華融粵控」)、華融(福建自貿試驗區)投資股份有限公司(「華融福建」)等子公司開展。

不良債權資產經營業務

本公司以參與競標、競拍、摘牌或協議收購等方式從金融機構和非金融機構收購不良債權資產，再緊密結合不良債權資產的特點及債務人的還款能力、抵質押物狀況及風險程度等因素，通過處置或重組手段實現資產保值增值，從而獲得現金收益或保留有經營價值的資產。本公司不良債權資產的收購資金主要來自自有資金、商業銀行借款以及債券及股票發行。

不良債權資產的收購來源

按收購來源分類，本公司的不良債權資產主要包括：(i)金融類不良資產；以及(ii)非金融類不良資產。

下表載列所示日期及期間，本公司的不良債權資產按收購來源分類的主要財務數據。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 新增不良債權資產收購成本 | | | | |
| 金融類 | 48,851.2 | 25.1% | 79,649.7 | 45.5% |
| 非金融類 | 145,836.7 | 74.9% | 95,262.1 | 54.5% |
| 合計 | 194,687.9 | 100.0% | 174,911.8 | 100.0% |
| 當期不良債權資產經營收入⁽¹⁾ | | | | |
| 金融類 | 3,114.4 | 19.3% | 3,355.9 | 25.7% |
| 非金融類 | 13,018.5 | 80.7% | 9,709.6 | 74.3% |
| 合計 | 16,132.9 | 100.0% | 13,065.5 | 100.0% |

於2017年6月30日

於2016年12月31日

(人民幣百萬元，百分比除外)

期末不良債權資產總額⁽²⁾

| | | | | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|
| 金融類 | 96,431.1 | 24.5% | 82,493.8 | 25.1% |
| 非金融類 | 297,528.8 | 75.5% | 245,708.6 | 74.9% |
| 合計 | 393,959.9 | 100.0% | 328,202.4 | 100.0% |

(1) 不良債權資產經營收入等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的(i)不良債權資產公允價值變動；(ii)應收款項類不良債權資產收入之和。

(2) 不良債權資產總額等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的(i)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；(ii)應收款項類不良債權資產之和。

金融類不良資產

本公司收購的金融類不良資產主要來自大型商業銀行、股份制商業銀行、城市和農村商業銀行以及非銀行金融機構出售的不良貸款和其他不良債權資產。

下表載列所示期間，按收購成本計算，本公司從各類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 | | | |
|----------------|-------------|--------|----------|--------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| (人民幣百萬元，百分比除外) | | | | |
| 銀行 | | | | |
| 大型商業銀行 | 31,973.7 | 65.5% | 27,167.2 | 34.2% |
| 股份制商業銀行 | 7,489.5 | 15.3% | 26,951.8 | 33.8% |
| 城市和農村商業銀行 | 5,452.3 | 11.2% | 1,283.1 | 1.6% |
| 其他銀行 | 160.4 | 0.3% | — | — |
| 小計 | 45,075.9 | 92.3% | 55,402.1 | 69.6% |
| 非銀行金融機構 | 3,775.3 | 7.7% | 24,247.6 | 30.4% |
| 總計 | 48,851.2 | 100.0% | 79,649.7 | 100.0% |

非金融類不良資產

本公司目前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不良債權。該等不良債權資產包括：(i)逾期應收款；(ii)預期可能發生違約的應收款；以及(iii)債務人存在流動性問題的應收款。

不良債權資產的經營模式

按經營模式分類，本公司的不良債權資產經營業務可以分為收購處置類業務和收購重組類業務。

下表載列所示日期及期間，本公司不良債權資產經營業務按經營模式的細分信息。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------------|------------------|---------------|--------------|--------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 新增不良債權資產收購成本 | | | | |
| 收購處置類 | 46,724.6 | 24.0% | 76,256.2 | 43.6% |
| 收購重組類 | 147,963.3 | 76.0% | 98,655.6 | 56.4% |
| 合計 | 194,687.9 | 100.0% | 174,911.8 | 100.0% |
| 不良債權資產收入 | | | | |
| 收購處置類 ⁽¹⁾ | 2,248.2 | 12.9% | 1,377.0 | 9.2% |
| 收購重組類 | 15,131.0 | 87.1% | 13,551.9 | 90.8% |
| 合計 | 17,379.2 | 100.0% | 14,928.9 | 100.0% |
| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 期末不良債權資產總額 | | | | |
| 收購處置類 ⁽²⁾ | 82,652.5 | 21.0% | 59,595.0 | 18.2% |
| 收購重組類 ⁽³⁾ | 311,307.4 | 79.0% | 268,607.4 | 81.8% |
| 合計 | 393,959.9 | 100.0% | 328,202.4 | 100.0% |

(1) 收購處置類不良債權資產總收入等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的不良債權資產公允價值變動。

(2) 收購處置類不良債權資產總額等於本中期業績公告所載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。

(3) 收購重組類不良債權資產總額等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司應收款項類不良債權資產。

收購處置類業務

作為不良債權資產一級市場主要參與者，本公司以公開競標或協議轉讓方式從金融機構批量收購不良資產包。以實現不良資產回收價值最大化為目標，本公司結合不良資產特點、債務人情況、抵質押物情況等主要客觀因素，靈活採用不同處置方式，包括階段性經營、資產重組、債轉股、單戶轉讓、打包轉讓、債務人折扣清償、破產清算、本息清收、訴訟追償、以物抵債、債務重組等。本公司從事收購處置類業務的核心競爭力在於對不良資產的定價和處置能力。

下表載列所示期間，本公司收購處置類業務的總體經營情況。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|--------------------|----------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| | (人民幣百萬元， 百分比除外) | |
| 期初不良債權資產總額 | 59,595.0 | 48,735.5 |
| 新增不良債權資產收購成本 | 46,724.6 | 76,256.2 |
| 處置不良債權資產總額 | 24,009.9 | 37,208.3 |
| 期末不良債權資產總額 ⁽¹⁾ | 82,652.5 | 87,981.1 |
| 處置不良資產產生的淨損益 ⁽²⁾ | | |
| 已實現收益 | 1,905.4 | 1,179.3 |
| 未實現公允價值變動 | 342.8 | 197.7 |
| 合計 | <u>2,248.2</u> | <u>1,377.0</u> |
| 已結項目內含報酬率 ⁽³⁾ | 19.2% | 16.2% |

(1) 期末不良債權資產總額等於本中期業績公告所載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金融資產項下的收購的不良債權。

(2) 處置不良資產產生的淨損益等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司的不良債權資產公允價值變動。

(3) 已結項目內含報酬率等於使當期完全處置的所有收購處置類項目自收購時點至完全處置時點所發生的所有現金流入和流出的淨現值等於零的折現率。

下表載列所示日期，本公司收購處置類不良債權資產總額按照收購資產包收購來源所在地區的明細分析。

| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|----------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 長江三角洲 ⁽¹⁾ | 23,622.4 | 28.6% | 21,305.3 | 35.8% |
| 珠江三角洲 ⁽²⁾ | 11,156.0 | 13.5% | 9,350.4 | 15.7% |
| 環渤海地區 ⁽³⁾ | 18,977.1 | 23.0% | 10,862.6 | 18.2% |
| 中部地區 ⁽⁴⁾ | 9,361.1 | 11.3% | 5,682.6 | 9.5% |
| 西部地區 ⁽⁵⁾ | 13,894.8 | 16.8% | 9,580.8 | 16.1% |
| 東北地區 ⁽⁶⁾ | 5,641.1 | 6.8% | 2,813.3 | 4.7% |
| 總計 | 82,652.5 | 100.0% | 59,595.0 | 100.0% |

(1) 長江三角洲包括上海、江蘇和浙江。

(2) 珠江三角洲包括廣東和福建。

(3) 環渤海地區包括北京、天津、河北和山東。

(4) 中部地區包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南。

(5) 西部地區包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆、內蒙古和西藏。

(6) 東北地區包括遼寧、黑龍江和吉林。

本公司的收購處置類不良債權資產主要來源於長江三角洲和環渤海地區等區域。

收購重組類業務

本公司於行業內率先規模化開展收購重組業務，針對流動性暫時出現問題的企業，憑藉靈活的個性化定制重組手段，進行信用風險重新定價並將信用風險的化解前移，盤活有存續經營價值的不良債權資產，修復債務人企業信用，挖掘客戶核心資產價格和運營價值，實現資產價值發現和價值提升，在風險可控前提下追求較高重組溢價。本公司從事收購重組類業務的核心競爭力在於對整體債權價值的發現、重估和提升能力。

下表載列所示日期及期間，本公司收購重組類業務的總體經營情況。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|-------------------------|-----------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| | (人民幣百萬元， 百分比及項目數量除外) | |
| 新增項目數量 | 478 | 399 |
| 新增不良債權資產收購成本 | 147,963.3 | 98,655.6 |
| 不良債權資產收入 | | |
| 不良債權資產經營收入 ⁽¹⁾ | 13,884.7 | 11,688.5 |
| 財務顧問收入 | 1,246.3 | 1,863.4 |
| 合計 | 15,131.0 | 13,551.9 |
| | | |
| 不良債權資產月均年化收益率 ⁽²⁾ | 9.8% | 11.9% |
| | | |
| | 於2017年 | 於2016年 |
| | 6月30日 | 12月31日 |
| | (人民幣百萬元， 百分比及項目數量除外) | |
| 期末存量項目數量 | 1,377 | 1,250 |
| 不良債權資產總額 ⁽³⁾ | 311,307.4 | 268,607.4 |
| 資產減值準備 ⁽⁴⁾ | (22,219.6) | (23,649.9) |
| 不良債權資產賬面淨額 ⁽⁵⁾ | 289,087.8 | 244,957.5 |
| 已減值不良債權資產 ⁽⁶⁾ | 5,824.6 | 5,322.3 |
| 不良債權資產減值比率 ⁽⁷⁾ | 1.87% | 1.98% |
| 不良債權資產撥備比 ⁽⁸⁾ | 7.1% | 8.8% |
| 不良債權資產撥備覆蓋率 ⁽⁹⁾ | 381.48% | 444.35% |
| 不良債權資產抵押率 ⁽¹⁰⁾ | 35.7% | 36.0% |

- (1) 不良債權資產經營收入等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司應收款項類不良債權資產收入。
- (2) 不良債權資產月均年化收益率等於不良債權資產年化收入佔當年不良債權資產月末平均總額的百分比。
- (3) 不良債權資產總額等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司應收款項類投資項下不良債權資產。
- (4) 資產減值準備等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司應收款項類投資項下不良債權資產減值準備。
- (5) 不良債權資產賬面淨額等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司應收款項類投資項下不良債權資產減去資產減值準備後的淨額。
- (6) 已減值不良債權資產等於本中期業績公告所載合併財務報表中本公司已減值的應收款項類投資項下不良債權資產。
- (7) 不良債權資產減值比率等於已減值不良債權資產佔不良債權資產總額的比率。
- (8) 不良債權資產撥備比等於資產減值準備佔不良債權資產總額的比率。
- (9) 不良債權資產撥備覆蓋率等於資產減值準備佔已減值不良債權資產的比率。
- (10) 不良債權資產抵押率等於有抵押物的不良債權資產總額佔其對應抵押物總評估價值的比率。

下表載列所示日期，收購重組類不良債權資產總額按照最終債務人所在地區的明細分析。

| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 長江三角洲 ⁽¹⁾ | 65,805.0 | 21.1% | 52,364.6 | 19.5% |
| 珠江三角洲 ⁽²⁾ | 41,930.7 | 13.5% | 37,257.6 | 13.9% |
| 環渤海地區 ⁽³⁾ | 38,493.8 | 12.4% | 29,214.2 | 10.9% |
| 中部地區 ⁽⁴⁾ | 62,117.4 | 20.0% | 52,549.9 | 19.6% |
| 西部地區 ⁽⁵⁾ | 85,826.5 | 27.6% | 80,232.6 | 29.9% |
| 東北地區 ⁽⁶⁾ | 17,134.0 | 5.4% | 16,988.5 | 6.2% |
| 總計 | 311,307.4 | 100.0% | 268,607.4 | 100.0% |

(1) 長江三角洲包括上海、江蘇和浙江。

(2) 珠江三角洲包括廣東和福建。

(3) 環渤海地區包括北京、天津、河北和山東。

(4) 中部地區包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南。

(5) 西部地區包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆、內蒙古和西藏。

(6) 東北地區包括遼寧、黑龍江和吉林。

下表載列所示日期，收購重組類不良債權資產總額按照最終債務人所屬行業的明細分析。

| 行業 | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 房地產業 | 176,968.2 | 56.8% | 152,634.2 | 56.8% |
| 製造業 | 38,007.4 | 12.2% | 35,830.9 | 13.3% |
| 建築業 | 16,491.6 | 5.3% | 12,271.0 | 4.6% |
| 採礦業 | 6,191.5 | 2.0% | 6,121.0 | 2.3% |
| 租賃和商業服務業 | 13,304.9 | 4.3% | 12,264.4 | 4.6% |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 14,245.0 | 4.6% | 13,701.0 | 5.1% |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 4,220.3 | 1.4% | 3,116.4 | 1.2% |
| 其他行業 | 41,878.5 | 13.4% | 32,668.5 | 12.1% |
| 合計 | 311,307.4 | 100.0% | 268,607.4 | 100.0% |

債轉股資產經營業務

本公司通過債轉股、以股抵債、追加投資等方式獲得債轉股資產，通過改善債轉股企業經營提升債轉股資產價值。本公司主要通過債轉股企業資產置換、併購、重組和上市等方式退出，實現債轉股資產增值。本公司將債轉股資產分為未上市債轉股企業的股份（「未上市類債轉股資產」）和上市債轉股企業的股份（「上市類債轉股資產」）。於2017年6月30日，本公司持有股權的未上市類債轉股資產共165戶、賬面價值為人民幣9,549.1百萬元，上市類債轉股資產共25戶、賬面價值為人民幣7,948.4百萬元。

下表載列所示日期，債轉股資產組合按分類的基本信息。

| | 於2017年 6月30日 (人民幣百萬元，戶數除外) | 於2016年 12月31日 |
|----------|----------------------------------|------------------|
| 債轉股股權(戶) | 190 | 200 |
| 未上市(戶) | 165 | 173 |
| 已上市(戶) | 25 | 27 |
| 賬面價值 | 17,497.5 | 19,128.8 |
| 未上市 | 9,549.1 | 9,862.6 |
| 已上市 | 7,948.4 | 9,266.2 |

債轉股資產經營業務的收入

本公司從債轉股資產經營業務獲取以下收入：(i)處置收益，即債轉股企業股權的轉讓收益；(ii)重組收益，即將債轉股企業的股權置換為其關聯方的股權時根據關聯方股權的公允價值確認的收益；(iii)分紅收入，即債轉股企業的股息及其他分配收入；(iv)追加投資的投資收益，即參與債轉股企業的定向增發後轉讓增發股權的收益。此外，本公司還通過債轉股企業與其所在當地政府以及其他關聯企業建立互信共贏的合作關係，獲得衍生的商機和收益。

下表載列所示期間，本公司債轉股資產按照資產類型劃分的處置情況。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|----------------------|-------|
| | 2017年 | 2016年 |
| | (人民幣百萬元， 戶數及倍數除外) | |
| 處置債轉股企業戶數(戶) | 10 | 6 |
| 處置債轉股資產收購成本 | 284.2 | 114.9 |
| 債轉股資產處置淨收益 | 1,175.6 | 310.0 |
| 債轉股資產退出倍數 ⁽¹⁾ | 5.1倍 | 3.7倍 |
| 債轉股企業股利收入 | 13.4 | 40.4 |

(1) 債轉股資產退出倍數等於(i)當年發生的債轉股資產處置淨收益與(ii)被處置債轉股資產對應的收購成本之和除以被處置債轉股資產對應的收購成本。

2017年上半年，本公司債轉股資產實現處置淨收益人民幣1,175.6百萬元，退出倍數為5.1倍。

不良資產受託代理業務

通過不良資產受託代理業務，本公司代理委託人對不良資產或問題企業進行經營、管理、處置、清算或重組，以及提供與不良資產經營相關的代理、諮詢、顧問等服務。2016年上半年及2017年上半年，本公司不良資產受託代理業務收入分別為人民幣121.5百萬元和人民幣382.4百萬元。於2016年12月31日和2017年6月30日，本公司受託管理不良資產規模分別為人民幣113,856.1百萬元和人民幣120,602.8百萬元。

基於不良資產的特殊機遇投資業務

本集團基於不良資產的特殊機遇投資業務通過債權、股權、夾層資本等方式，對在不良資產經營過程中發現的、存在價值提升空間的資產和存在短期流動性問題的企業進行投資，然後通過債務重組、資產重組、業務重組、管理重組等方式，改善企業資本結構、管理水平及經營狀況，最終以到期償債、轉讓、回購、上市、併購等方式實現退出並獲得增值收益。

本集團主要通過華融融德、華融匯通等子公司開展基於不良資產的特殊機遇投資業務。

下表載列所示日期及期間，華融融德的基本經營情況。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|-----------------------|----------|
| | 2017年 | 2016年 |
| | (人民幣百萬元， 百分比、倍數除外) | |
| 收入 | 1,681.4 | 1,355.2 |
| 淨利潤 | 726.9 | 695.2 |
| 年化平均資產回報率 | 3.5% | 5.8% |
| 年化平均股權回報率 | 15.0% | 29.4% |
| 成本收入比率 | 13.1% | 12.3% |
| | 於2017年 | 於2016年 |
| | 6月30日 | 12月31日 |
| | (人民幣百萬元，倍數除外) | |
| 資產總額 | 41,486.8 | 41,930.4 |
| 管理資產規模 | 3,416.5 | 5,464.5 |
| 資產總額／所有者權益倍數 | 3.8倍 | 4.4倍 |

2016年上半年及2017年上半年，華融匯通收入分別為人民幣803.2百萬元及3,663.3百萬元，淨利潤分別為人民幣325.2百萬元及人民幣732.3百萬元。

基於不良資產的房地產開發業務

本集團基於不良資產的房地產開發業務對在不良資產經營管理過程中獲得的優質房地產項目進行重組、投資和開發，實現相關資產增值獲利。通過房地產開發業務，挖掘存量房地產項目價值，盤活沉澱不良資產，延長了不良資產經營價值鏈，進一步提升了不良資產價值。

本集團基於不良資產的房地產開發業務由華融置業開展。

2016年上半年和2017年上半年，華融置業房地產開發業務收入分別為人民幣1,074.9百萬元和人民幣2,192.7百萬元。

4.3.2 金融服務業務

本集團依託多金融牌照優勢，通過華融證券及華融期貨、華融金融租賃、華融湘江銀行和華融消費金融組成的全方位金融服務平台為客戶提供靈活、個性化和多元化的融資渠道及金融產品，形成覆蓋客戶不同生命週期、覆蓋產業鏈上下游長鏈條的綜合金融服務體系。2016年上半年和2017年上半年，金融服務業務的收入總額分別為人民幣11,317.1百萬元和人民幣14,684.0百萬元，佔本集團收入總額的比例分別為28.3%和24.1%，稅前利潤分別為人民幣3,895.5百萬元和人民幣3,938.9百萬元，佔本集團稅前利潤總額的比例分別為23.0%和18.0%。

下表載列所示日期及期間，本集團金融服務業務各業務條線的主要財務數據。

| | 截至6月30日止六個月 | | | | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|-------|-------------|---------|---------|---------|-------------|----------|--------------|----------|
| | 2017年 | | 2016年 | | 資產總額 | 權益總額 | 資產總額 | 權益總額 |
| | 收入總額 | 稅前利潤 | 收入總額 | 稅前利潤 | (人民幣百萬元) | | | |
| 證券及期貨 | 3,889.5 | 1,102.1 | 2,748.3 | 1,230.5 | 129,677.4 | 11,040.1 | 135,750.3 | 10,800.0 |
| 金融租賃 | 3,541.8 | 1,096.3 | 2,789.8 | 1,036.8 | 124,566.5 | 13,465.1 | 118,467.1 | 11,124.7 |
| 銀行 | 7,009.3 | 1,724.4 | 5,762.0 | 1,639.1 | 296,195.3 | 14,992.7 | 260,185.6 | 14,445.2 |
| 消費金融 | 250.1 | 16.2 | 17.0 | (10.9) | 5,824.5 | 584.5 | 1,862.3 | 563.2 |

證券及期貨

本集團通過華融證券進行證券業務。本集團的證券業務主要包括自營業務、證券經紀和財富管理業務、投資銀行業務以及資產管理業務。此外，本集團還分別通過華融證券的子公司華融期貨和華融瑞澤投資管理有限公司（「華融瑞澤」）從事期貨業務和直接投資業務。本節披露的華融證券相關財務數據均為包含其子公司華融期貨及華融瑞澤的合併口徑數據。2016年上半年及2017年上半年本集團證券及期貨業務收入總額分別為人民幣2,748.3百萬元和3,889.5百萬元，稅前利潤分別為人民幣1,230.5百萬元和人民幣1,102.1百萬元。華融證券子公司股權關係變更，同口徑對比，2017年上半年稅前利潤增長8.0%。

下表載列所示日期及期間，華融證券的關鍵財務、業務指標。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 盈利能力指標 ⁽¹⁾ | | |
| 淨利潤率 ⁽²⁾ | 21.2% | 33.3% |
| 年化平均股權回報率 ⁽³⁾ | 15.2% | 19.8% |
| 年化平均資產回報率 ⁽⁴⁾ | 1.2% | 2.3% |
| 成本收入比 | 21.1% | 38.3% |
| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 |
| 風險控制指標 ⁽⁵⁾ | | |
| 淨資本佔各項風險資本 準備之和比率 | 226.7% | 231.9% |
| 淨資本佔淨資產比率 | 133.4% | 131.3% |
| 淨資本佔負債比率 | 55.7% | 63.8% |
| 淨資產佔負債比率 | 41.8% | 48.6% |
| 自營權益類證券及證券衍生品佔 淨資本比例 | 13.9% | 24.6% |
| 自營固定收益類證券佔 淨資本比率 | 120.6% | 101.5% |

(1) 盈利能力指標基於華融證券合併財務信息計算。

(2) 淨利潤率等於期間淨利潤佔總收入的百分比。

(3) 年化平均股權回報率等於年化歸屬於母公司股東淨利潤佔期初和期末歸屬於母公司股東權益平均餘額的百分比。

(4) 年化平均資產回報率等於年化淨利潤佔期初和期末資產總額平均餘額的百分比。

(5) 風險控制指標基於華融證券非合併財務信息計算。

下表載列所示期間，本集團證券業務的收入按業務條線的組成分佈。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 自營業務 | 1,775.2 | 45.6% | 1,267.1 | 46.1% |
| 證券經紀和財富管理業務 | 1,273.7 | 32.7% | 662.2 | 24.1% |
| 投資銀行業務 | 435.1 | 11.2% | 383.3 | 13.9% |
| 資產管理業務 | 200.2 | 5.1% | 145.2 | 5.3% |
| 其他 | 205.3 | 5.4% | 290.5 | 10.6% |
| 合計 | <u>3,889.5</u> | <u>100.0%</u> | <u>2,748.3</u> | <u>100.0%</u> |

自營業務：華融證券自營業務收入由2016年上半年的人民幣1,267.1百萬元增長40.1%至2017年上半年的人民幣1,775.2百萬元。華融證券自營業務收入規模增長部分由於新增納入合併範圍內的債券投資資管計劃投資收益大幅增長。於2016年12月31日和2017年6月30日，自營業務投資規模分別為人民幣12,318.9百萬元和人民幣13,438.1百萬元。

證券經紀和財富管理業務：華融證券證券經紀和財富管理業務收入由2016年上半年的人民幣662.2百萬元增長92.3%至2017年上半年的人民幣1,273.7百萬元。證券經紀和財富管理業務收入大幅增長主要是由於股票質押回購業務利息收入較去年同期有較大規模增長。

投資銀行業務：華融證券投資銀行業務收入由2016年上半年的人民幣383.3百萬元增長13.5%至2017年上半年的人民幣435.1百萬元。根據中國證券業協會2017年6月證券公司經營數據統計，華融證券財務顧問業務淨收入排名行業第6位。

資產管理業務：華融證券資產管理業務收入由2016年上半年的人民幣145.2百萬元上升37.9%至2017年上半年的人民幣200.2百萬元；管理資產規模由2016年12月31日的人民幣306,138.7百萬元減少1.0%至2017年6月30日的人民幣303,234.7百萬元。

金融租賃

本集團通過華融金融租賃開展金融租賃業務。華融金融租賃主要通過以設備為基礎的金融租賃業務為客戶提供量身定制的金融解決方案，主要業務包括售後回租、直接租賃和經營性租賃業務。於2017年6月30日，華融金融租賃已經在中國境內31個省、自治區和直轄市開展金融租賃業務。

於2017年6月30日，華融金融租賃資產總額人民幣124,566.5百萬元，權益總額人民幣13,465.1百萬元，年化平均股權回報率13.4%。於2016年12月31日和2017年6月30日，華融金融租賃的應收融資租賃款餘額分別為人民幣86,629.7百萬元和人民幣92,086.5百萬元，增長6.3%。稅前利潤由2016年上半年的人民幣1,036.8百萬元增長5.7%至2017年上半年的人民幣1,096.3百萬元。

下表載列所示日期及期間，華融金融租賃的關鍵財務、業務指標。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-------------|-------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 盈利能力指標 | | |
| 年化平均資產回報率 ⁽¹⁾ | 1.4% | 1.7% |
| 年化平均股權回報率 ⁽²⁾ | 13.4% | 15.1% |
| 淨利差 ⁽³⁾ | 2.0% | 2.4% |
| 淨息差 ⁽⁴⁾ | 2.6% | 3.0% |
| 成本收入比 ⁽⁵⁾ | 13.4% | 17.6% |

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 |
|------------------------|-----------------|------------------|
| 資產質量指標 | | |
| 不良資產率 ⁽⁶⁾ | 1.3% | 1.2% |
| 撥備覆蓋率 ⁽⁷⁾ | 153.9% | 155.8% |
| 資本充足率指標 | | |
| 核心資本充足率 ⁽⁸⁾ | 12.3% | 10.5% |
| 資本充足率 ⁽⁸⁾ | 12.9% | 11.1% |

- (1) 年化平均資產回報率等於報告期年化淨利潤佔期初和期末資產總額平均餘額的百分比。
- (2) 年化平均股權回報率等於報告期年化歸屬於母公司股東淨利潤佔期初和期末歸屬於母公司股東權益平均餘額的百分比。
- (3) 淨利差等於日均生息資產平均收益率減日均計息負債平均成本率。
- (4) 淨息差等於利息淨收入佔日均生息資產平均餘額的百分比。
- (5) 成本收入比等於按其他支出與收入總額扣除佣金及手續費支出以及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。
- (6) 不良資產率等於不良資產餘額佔應收融資租賃款餘額的百分比。不良資產為初步確認有客觀證據證明由於發生一件或以上事件而減值的應收融資租賃款，而該事件影響應收融資租賃款的估計未來現金流且該影響可以可靠地估計。
- (7) 撥備覆蓋率等於資產減值準備餘額佔不良資產餘額的百分比。
- (8) 核心資本充足率和資本充足率按照上報中國銀監會計算方法披露。

下表載列所示期間，華融金融租賃業務收入按業務條線的組成分佈。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2017年 | | 2016年 | |
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 售後回租 | 2,714.5 | 76.6% | 2,214.0 | 79.4% |
| 直接租賃 | 280.8 | 7.9% | 461.8 | 16.6% |
| 其他 | 546.5 | 15.5% | 114.0 | 4.0% |
| 合計 | <u>3,541.8</u> | <u>100.0%</u> | <u>2,789.8</u> | <u>100.0%</u> |

下表載列所示日期，華融金融租賃應收融資租賃款項餘額按行業的組成分佈。

| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 製造業 | 17,913.1 | 19.5% | 18,883.9 | 21.8% |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 44,115.0 | 47.9% | 35,077.7 | 40.5% |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 6,199.0 | 6.7% | 7,232.4 | 8.3% |
| 建築業 | 5,468.5 | 5.9% | 4,569.3 | 5.3% |
| 採礦業 | 1,526.1 | 1.7% | 2,007.4 | 2.3% |
| 租賃和商業服務業 | 1,769.6 | 1.9% | 2,329.4 | 2.7% |
| 房地產業 | 148.9 | 0.2% | 179.3 | 0.2% |
| 其他行業 | 14,946.3 | 16.2% | 16,350.3 | 18.9% |
| 合計 | 92,086.5 | 100.0% | 86,629.7 | 100.0% |

銀行

本集團通過華融湘江銀行在中國開展銀行業務。於2016年12月31日和2017年6月30日，華融湘江銀行資產總額分別為人民幣260,185.6百萬元和人民幣296,195.3百萬元，增長13.8%；貸款總額分別為人民幣113,609.5百萬元和人民幣135,798.4百萬元，增長19.5%；吸收存款總額分別為人民幣172,483.7百萬元和人民幣205,580.5百萬元，增長19.2%。稅前利潤由2016年上半年的人民幣1,639.1百萬元增長5.2%至2017年上半年的人民幣1,724.4百萬元。

下表載列所示日期及期間，華融湘江銀行的關鍵財務、業務指標。

| | 截至6月30止六個月 | |
|--------------------------|------------|-------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 盈利能力指標 | | |
| 年化平均資產回報率 ⁽¹⁾ | 1.0% | 1.1% |
| 年化平均股權回報率 ⁽²⁾ | 18.0% | 19.7% |
| 淨利差 ⁽³⁾ | 2.8% | 3.1% |
| 淨息差 ⁽⁴⁾ | 2.8% | 2.9% |
| 成本收入比 ⁽⁵⁾ | 26.1% | 30.3% |

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| 資產質量指標 | | |
| 不良貸款率 ⁽⁶⁾ | 1.56% | 1.48% |
| 撥備覆蓋率 ⁽⁷⁾ | 168.8% | 152.7% |
| 撥貸比率 ⁽⁸⁾ | 2.6% | 2.3% |
| 資本充足率指標 | | |
| 核心一級資本充足率 ⁽⁹⁾ | 8.7% | 8.6% |
| 資本充足率 ⁽⁹⁾ | 11.4% | 11.5% |
| 其他指標 | | |
| 貸存比 ⁽¹⁰⁾ | 66.1% | 65.9% |
| 流動性比例 ⁽¹¹⁾ | 31.6% | 36.6% |

- (1) 年化平均資產回報率等於報告期年化淨利潤佔期初和期末資產總額平均餘額的百分比。
- (2) 年化平均股權回報率等於報告期年化歸屬於股東的淨利潤佔期初和期末歸屬於股東的權益平均餘額的百分比。
- (3) 淨利差等於日均生息資產收益率減日均計息負債付息率。
- (4) 淨息差等於利息淨收入佔日均生息資產的百分比。
- (5) 成本收入比等於按其他支出與收入總額扣除佣金及手續費支出以及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。
- (6) 不良貸款率等於不良貸款餘額佔客戶貸款及墊款總額的百分比。
- (7) 撥備覆蓋率等於貸款減值準備佔不良貸款餘額的百分比。
- (8) 撥貸比率等於貸款減值準備佔客戶貸款及墊款總額的百分比。
- (9) 核心一級資本充足率和資本充足率按照中國銀監會條例計算。
- (10) 貸存比等於客戶貸款及墊款總額佔客戶存款總額的百分比。
- (11) 流動性比例參照中國銀監會頒佈的公示計算。

公司銀行業務：華融湘江銀行以「財智融」品牌為公司客戶提供多元化的金融產品和服務，包括公司貸款、票據貼現、公司存款以及佣金及手續費類服務。於2016年12月31日和2017年6月30日，華融湘江銀行的對公貸款餘額分別為人民幣90,876.4百萬元和人民幣107,730.8百萬元，增長18.5%，其中，小微企業貸款餘額分別為人民幣28,272.1百萬元和人民幣35,475.4百萬元，增長25.5%，佔對公貸款餘額的比例分別為31.1%及32.9%；對公存款餘額分別為人民幣108,723.3百萬元和人民幣134,584.7百萬元，增長23.8%。

零售銀行業務：華融湘江銀行向零售客戶提供多樣化的產品和服務，包括零售貸款、零售存款、銀行卡、手續費及佣金類服務。於2016年12月31日和2017年6月30日，華融湘江銀行的零售貸款餘額分別為人民幣22,733.0百萬元和人民幣28,067.6百萬元，增長23.5%；零售存款餘額分別為人民幣40,952.9百萬元和人民幣46,854.3百萬元，增長14.4%。

金融市場業務：於2016年12月31日和2017年6月30日，華融湘江銀行拆出資金及買入返售金融資產餘額分別為人民幣5,240.3百萬元和人民幣10,128.1百萬元，拆入資金及賣出回購金融資產餘額分別為人民幣22,559.1百萬元和17,753.5百萬元。

消費金融

本集團通過華融消費金融開展消費金融服務，自開業以來，華融消費金融堅持「立足安徽、依託華融、服務小微、輻射全國」的市場定位，以普惠金融為宗旨、以小額分散為特色、以互聯網大數據為基礎、以線上線下為依託，堅持零售業務批發做、線上線下相融合，打造「小、快、靈」的經營特色，積極發揮普惠金融踐行者的角色。

華融消費金融的收入總額由2016年上半年的人民幣17.0百萬元增長1,371.2%至2017年上半年的人民幣250.1百萬元。

於2016年12月31日和2017年6月30日，華融消費金融資產總額分別為人民幣1,862.3百萬元和人民幣5,824.5百萬元，增長212.8%，其中，貸款餘額分別為人民幣1,658.5百萬元和人民幣5,382.1百萬元，增長224.5%。

4.3.3 資產管理和投資業務

基於本集團在開展不良資產經營業務和金融服務業務中積累的資產、客戶和技術優勢，本集團的資產管理和投資業務通過信託及其他資產管理業務、財務性投資、國際業務及其他業務，實現佣金及手續費收益與投資收益，提高不良資產經營業務的整體盈利能力，優化本集團業務和收益結構。資產管理和投資業務是本集團不良資產經營業務的延伸和補充，同時也是本集團為客戶提供多元化資產管理服務和投融資服務的重要功能性平台。2016年上半年及2017年上半年，資產管理和投資業務的收入總額分別為人民幣8,881.4百萬元及人民幣14,241.6百萬元，佔本集團收入總額的比例分別為22.2%及23.4%，稅前利潤分別為人民幣3,425.2百萬元和人民幣5,330.6百萬元，佔本集團稅前利潤總額的比例分別為20.2%和24.4%。

下表載列所示日期及期間，資產管理和投資業務的主要財務數據。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------|------------------|-----------|
| | 2017年 | 2016年 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 信託業務 | | |
| 收入總額 | 1,158.0 | 1,081.3 |
| 其中：佣金及手續費收入 | 737.4 | 863.8 |
| 稅前利潤 | 463.0 | 617.9 |
| 私募基金業務 | | |
| 收入總額 | 621.2 | 968.1 |
| 財務性投資業務 | | |
| 財務性投資收益 ⁽¹⁾ | 2,760.2 | 2,170.8 |
| 國際業務 | | |
| 收入總額 | 7,481.1 | 4,231.8 |
| 稅前利潤 | 2,916.4 | 2,694.4 |
| 其他業務 | | |
| 收入總額 | 2,221.1 | 429.4 |
| | 於2017年 | 於2016年 |
| | 6月30日 | 12月31日 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 信託業務 | | |
| 存續信託管理資產餘額 | 315,941.6 | 242,592.7 |
| 私募基金業務 | | |
| 管理基金募集規模 | 125,204.7 | 82,310.2 |
| 財務性投資業務 | | |
| 財務性投資餘額 ⁽²⁾ | 73,588.8 | 70,117.8 |
| 國際業務 | | |
| 期末資產總額 | 195,253.8 | 134,871.2 |

(1) 財務性投資收益等於本中期業績公告所載合併財務報表所指歸屬於本公司資產管理和投資業務分部的投資收益項下的應收款項類投資以及可供出售金融資產、持有至到期投資的投資收益之和。

(2) 財務性投資餘額等於本中期業績公告所載合併財務報表所指歸屬於本公司資產管理和投資業務分部的交易性金融資產、應收款項類投資、持有至到期投資和於合併結構性主體之權益項下的基金、固定收益和結構性主體等投資；及可供出售金融資產項下的股票和基金等投資之和。

信託業務

本集團的信託業務主要通過華融信託進行。本集團的信託業務主要包括：(i)作為受託人受託管理、運用和處分信託財產，獲得信託報酬；以及(ii)提供財務顧問及其他諮詢服務，獲得相應的佣金及手續費收入。華融信託風險管理與內部控制體制完善，通過運用業內先進的業務及風險管理系統實現了信託項目全流程風險管控，全面覆蓋信託業務中的合規風險、信用風險、市場風險和操作風險。

於2016年12月31日和2017年6月30日，華融信託的存續信託管理資產餘額分別為人民幣242,592.7百萬元和人民幣315,941.6百萬元，增長30.2%；存續項目分別為384個及403個。信託業務收入總額由2016年上半年的人民幣1,081.3百萬元增長7.1%至2017年上半年的人民幣1,158.0百萬元。

下表載列所示日期，華融信託的信託產品按照投向行業的明細分析。

| | 於2017年 6月30日 | 於2016年 12月31日 |
|------|------------------|------------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 金融機構 | 146,075.9 | 86,182.4 |
| 證券投資 | 32,105.9 | 31,827.8 |
| 工商企業 | 41,915.6 | 33,078.4 |
| 基礎產業 | 36,519.2 | 34,293.6 |
| 房地產 | 53,913.3 | 43,567.7 |
| 其他 | 5,411.7 | 13,642.7 |
| 合計 | <u>315,941.6</u> | <u>242,592.7</u> |

私募基金業務

本集團的私募基金業務涵蓋股權投資、股權投資管理、固定收益投資及投資諮詢服務，主要通過華融渝富股權投資基金管理有限公司(「華融渝富」)從事私募基金業務。

於2017年6月30日，華融渝富共管理41隻私募基金，覆蓋高收益基金、併購基金、成長資本基金以及產業基金等主要私募基金品種。管理基金的主要投資人包括各類投資公司、基金公司、銀行、保險公司、行業龍頭企業、房地產公司、貿易公司以及個人。

下表載列所示日期及期間，本集團私募基金業務的基本經營情況。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|--|-------------------|
| | 2017年 (人民幣百萬元) | 2016年 (人民幣百萬元) |
| 收入總額 | 621.2 | 968.1 |
| | 於2017年 6月30日 (人民幣百萬元， 基金個數除外) | 於2016年 12月31日 |
| 管理基金數量 ⁽¹⁾ | 41 | 40 |
| 管理基金募集規模 | 125,204.7 | 82,310.2 |
| 實際出資額 | 71,859.6 | 47,918.7 |

(1) 管理基金數量包括所有普通合夥人(或管理人)為華融渝富且管理第三方資金的私募基金。

財務性投資業務

本集團的財務性投資業務主要指本公司開展的固定收益投資業務和股權投資業務。於2016年12月31日和2017年6月30日，本公司的財務性投資餘額分別為人民幣70,117.8百萬元和人民幣73,588.8百萬元。2016年上半年及2017年上半年，本公司的財務性投資收益分別為人民幣2,170.8百萬元和人民幣2,760.2百萬元。

下表載列所示日期，本公司財務性投資業務投資餘額按投資類別的細分信息。

| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 固定收益投資 | 67,055.4 | 91.1% | 63,761.1 | 91.0% |
| 股權投資 | 6,533.4 | 8.9% | 6,356.7 | 9.0% |
| 合計 | <u>73,588.8</u> | <u>100.0%</u> | <u>70,117.8</u> | <u>100.0%</u> |

固定收益投資業務：本公司的固定收益投資業務以獲得固定回報為目的，使用自有資金和外部機構投資者資金，通過基金、信託等投資工具投資於目標企業，到期收回資本金並獲取投資收益。本公司主要以通過獨立第三方設立信託計劃、有限合夥企業、專項資產管理計劃等方式向融資方提供資金。於2016年12月31日和2017年6月30日，本公司的財務性固定收益投資餘額分別為人民幣63,761.1百萬元及人民幣67,055.4百萬元。

股權投資業務：本公司以自有資金投資非上市企業股權、上市公司股權和其他權益。對於非上市企業股權投資，本公司選擇具備上市基礎且具有較明確上市計劃的企業進行投資，或參與擬上市企業在發行階段的戰略配售。對於上市公司的股權投資，本公司主要通過參與其配股、定向增發等方式開展。其他權益投資包括投資證券公司理財產品和有限合夥份額等。本公司的股權投資主要投向能源行業和機械製造業，通過投資加快企業整合、重組，促進產業結構優化和升級，以實現企業價值提升，並主要通過資本市場退出實現投資收益。於2016年12月31日和2017年6月30日，本公司的財務性股權投資餘額分別為人民幣6,356.7百萬元和人民幣6,533.4百萬元。

國際業務

本集團主要通過華融國際開展國際業務。作為本集團的境外投融資平台，華融國際利用香港發達的資本市場和規範的法律環境，打通多層次境外融資渠道，廣泛開展股權、債權及夾層資本投融資業務。為發揮好香港地緣優勢和橋樑作用，華融國際利用海外資金建立跨境融資渠道，加強境內外的資金和業務聯動，現有的主要業務條線包括：

固定收益投資(債權投資)：主要投資於香港聯交所交易的各類債券與票據、上市公司或上市公司控股股東發行的各類私募債券、優質非上市公司發行的各類私募債券。華融國際的投資涵蓋多個行業，包括藥品製造業、房地產業、小額貸款公司及機械租賃行業等。

股權投資：主要投資於香港聯交所進行的首次公開發售(「IPO」)、上市公司的供股與配股、IPO前股權融資和其他有明確退出通道的企業股權等。

夾層投資：主要投資於兼具有債權及股權性質的結構性產品，如可轉換債券和優先股等。

於2016年12月31日和2017年6月30日，華融國際的資產總額分別為人民幣134,871.2百萬元和人民幣189,668.0百萬元，增長40.6%。2017年上半年，華融國際的收入總額為人民幣6,993.6百萬元，稅前利潤為人民幣2,513.4百萬元。

下表載列所示日期，華融國際資產組成分佈。

| | 於2017年6月30日 | | 於2016年12月31日 | |
|-------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔比 | 金額 | 佔比 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 存放金融機構款項 | 25,224.8 | 13.3% | 19,049.7 | 14.1% |
| 交易性金融資產 | 4,693.4 | 2.5% | 10,337.0 | 7.7% |
| 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 | 13,923.3 | 7.3% | 13,945.6 | 10.3% |
| 可供出售金融資產 | 31,543.5 | 16.6% | 11,839.2 | 8.8% |
| 應收款項類投資 | 42,300.3 | 22.3% | 28,566.4 | 21.2% |
| 其他資產 | 71,982.7 | 38.0% | 51,133.3 | 37.9% |
| 合計 | <u>189,668.0</u> | <u>100.0%</u> | <u>134,871.2</u> | <u>100.0%</u> |

其他業務

本集團還從事與資產管理和投資業務相關的諮詢、顧問以及物業出租和管理等業務。

2016年上半年及2017年上半年，本集團的其他業務收入分別為人民幣429.4百萬元及人民幣2,221.1百萬元。

4.3.4 業務協同

本集團深入貫徹綜合金融服務發展戰略，實施協同合作的企業文化，完善協同管理體系與協同信息平台，以市場化收益分配與激勵考核為指引，以資源共享為手段，以最優化服務客戶和最大化集團價值為目的，建立一整套以多元化業務平台為核心的協同機制。通過戰略協同、產品業務協同、機構網絡和客戶協同以及內部資源協同，實現集團總部與分公司、子公司定位明確、資源共享、優勢互補和協同發展。

2017年上半年，本集團積極推動集團總部與分公司、子公司的業務合作，各經營單位通過(i)分公司與子公司；(ii)分公司與分公司；(iii)分公司與總部事業部；(iv)子公司與子公司；(v)子公司與總部事業部等協同合作關係實現投資規模為人民幣76,348.91百萬元，實現業務收入為人民幣3,510.74百萬元。

4.3.5 人力資源管理

2017年上半年，圍繞集團業務和市場化、專業化、多元化、綜合化、國際化的發展需要，本集團不斷推進人事制度改革，切實優化員工隊伍結構，加大市場化專業人才引進力度；不斷健全薪酬激勵與約束機制，有序推進員工保障制度落到實處，切實增強員工的歸屬感與凝聚力；著力構建「寬領域、多層次、廣覆蓋、多元化、套餐式、組合拳」的綜合培訓體系，不斷提升員工能力素質，落實「人才強司」戰略，為助推集團長遠發展提供堅實的人才保障。

人員情況

截至2017年6月30日，本集團的員工總數為12,019人。其中2,542人就職於本公司，9,477人就職於各級子公司。公司員工擁有50餘類專業資格，包括註冊會計師、特許金融分析師、保薦代表人、律師、金融風險管理師、資產評估師、銀行從業資格、證券從業資格等。

下表載列於2017年6月30日本集團按年齡劃分的員工人數。

| | 人數 | 佔比(%) |
|---------|---------------|-------------|
| 35歲及以下 | 6,862 | 57% |
| 36歲-45歲 | 2,769 | 23% |
| 46歲-55歲 | 2,133 | 18% |
| 55歲以上 | 255 | 2% |
| 合計 | <u>12,019</u> | <u>100%</u> |

下表載列於2017年6月30日本集團按學歷劃分的員工人數。

| | 人數 | 佔比(%) |
|------------------|---------------|-------------|
| 博士學位或博士研究生學歷，及以上 | 225 | 2% |
| 碩士學位或碩士研究生學歷 | 3,613 | 30% |
| 學士學位或本科學歷 | 6,575 | 55% |
| 大專及以下 | 1,606 | 13% |
| 合計 | <u>12,019</u> | <u>100%</u> |

薪酬政策

本集團薪酬管理與集團戰略、業務發展及人才引進相結合，堅持以效益為中心，優化工效掛鉤工資費用分配機制，以促進集團經營目標的實現。堅持以崗定薪、以績定獎的員工薪酬管理機制，根據崗位職責、員工能力和業績貢獻合理分配員工薪酬。進一步強化以利潤貢獻為導向的激勵約束機制，按照收益與風險匹配、長期與短期激勵協調一致的原則，建立健全具有市場競爭力的、與業績相匹配且兼顧內部公平的薪酬管理體系。

教育培訓

2017年上半年，本集團進一步加強「寬領域、多層次、廣覆蓋、多元化、套餐式、組合拳」的綜合培訓體系，針對各層級人員和不同專業條線，大力開展各類內容豐富、形式靈活、高效務實的培訓，包括青年後備人才培養計劃、制度講解、案例分析、專題講座、知識和技能推廣、課題研究等培訓，以及通過網上學院等平台進行知識共享，促進員工在線學習，為集團持續健康發展提供了強有力的人才支持和智力保障。

4.3.6 無重大變化

除本業績公告披露外，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。

4.4 風險管理

2017年上半年，本集團積極響應中央和監管部門關於加大金融風險防控力度的要求，持續優化全面風險管理體系建設，強化集團風險偏好的剛性約束，加大風險防化成效與績效考核結合度，把防控金融風險放到更加重要的位置。通過開展「企業管理年」活動，以源頭治理和過程控制為核心，以防範風險和提高效率為重點，進一步強化內部控制流程，夯實風險管理基礎。

4.4.1 全面風險管理體系

2017年上半年，本集團制定並印發《2017年風險偏好政策》，不斷豐富風險偏好指標維度，並進一步加強子公司風控底線管理，督促子公司嚴肅對待、審慎確定、嚴格執行風險偏好。對標《銀行業金融機構全面風險管理指引》要求，充實全面風險管理五年規劃任務，研究制定2017年規劃實施計劃，促進規劃任務和監管要求雙落地。通過梳理業務全流程關鍵崗位職責及管控要求，完善業務准入政策、授權政策和限額政策，強化公司內控組織構架與關鍵崗位管理，提高了風險管理工作的針對性和有效性。明確風險防化目標，將防化任務落實至各經營單位，進一步將風險防化成效與績效考核相結合，加大「現金流、全口徑、全周期」考核力度。完善集團層面的風險數據和信息系統，推進風險數據集市實施建設，制定大數據風險應用工作計劃並實施開展，探索將大數據應用至盡職調查和風險預警，為集團提升風險管理水平夯實基礎。

4.4.2 信用風險管理

信用風險指由於債務人或交易對手不能履行合同義務或者信用狀況不利變動造成的損失。本集團的信用風險主要涉及不良債權資產經營業務、信託業務、證券業務、金融租賃業務、銀行業務及消費金融業務。

2017年上半年，本集團進一步優化信用風險管理機制和管理工具，進一步提升信用風險的管理質量。建立客戶信用風險內部評級體系，制定《信用風險內部評級管理暫行辦法》，積極完成內部評級系統建設並上線實施，作為識別、計量、監測和控制信用風險的重要手段，有效提升客戶信用風險量化管理水平。結合國際財務報告準則第9號的要求，開展風險計量模型的改進工作。加強和落實抵質押擔保的管理措施，在准入階段明確對抵質押物盡職調查、價值評估、動態管理等方面的執行要求，通過風險抵補措施的增強有效防控信用風險。強化早期風險苗頭的監測工作，改善對項目預警的管理，持續強化對債務人履約監管、對抵質押物動態評估，以及對資產質量的定期評價。加大風險資產保全力度，全面下達風險資產清收任務目標，分解落實任務目標和風險防化責任，指導、督導和引導各經營單位在支持實體經濟發展中防化金融風險，有效推動風險資產的處置化解。

4.4.3 市場風險管理

市場風險指由於利率、匯率、股票價格和商品價格等市場價格的不利變動造成集團業務損失的風險。本集團市場風險主要涉及權益類投資業務、收購處置類業務、股票、基金、債券、理財及利率變化。

2017年上半年，本集團以監管要求為指引，全面落實交易賬戶和非交易賬戶劃分管理的要求，組織開展了母公司存量投資的賬戶劃分工作，並按照賬戶管理要求履行相應的管理職責，進一步夯實了市場風險管理的基礎。在2017年風險偏好指標中加強了對集團市場風險管理的要求，督促各經營單位建立健全市場風險准入、限額、投後管理規範，有效管控市場風險敞口規模，提升市場風險管理水平。同時，定期對以公允價值計量的資產進行估值，以準確了解資產的價值變化情況。

針對利率風險，本集團積極研究利率市場化改革應對方案，開展資產負債的主動管理，重點優化資產負債結構，降低融資成本。通過嚴格控制債務重組期限，加強負債與資產期限和利率結構的匹配。通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。2017年上半年，集團啟動了資產負債管理系統的建設工作，通過完善管理工具，進一步提升利率風險的信息化管控水平。

針對匯率風險，本集團密切關注匯率變動帶來的風險。本集團主要在中國境內開展業務，以人民幣為記賬本位幣。對於上市募集的外匯資金，根據匯率變動靈活安排結匯工作。對於上市募集資金未結匯部分，將根據匯率情況結匯並用來進一步強化不良資產經營能力，完善綜合金融服務平台，發展資產管理和投資業務等。本集團通過境外子公司發行的美元債券和子公司境外美元借款，投資於主要以美元或與美元匯率掛鈎的港元計價資產，資產和負債的幣種基本一致，匯率風險亦不重大。

針對上市公司股權的價格風險，本集團密切關注國內外的宏觀經濟形勢、行業基本面變化、主要經濟體利率及流動性充裕情況、資本市場運行情況、監管層面的政策變化等因素對上市公司業務發展、融資環境和估值的影響，並相應制定和調整上市公司股權的市值管理策略。對不同類別資產，設置不同的交易組合，進行市值監控，並委託華融證券進行組合式管理。在符合財政部、證監會、香港聯交所等相關政策及減持計劃的前提下，及時對政策性股票資產進行信息披露、市值監控和相機減持。

4.4.4 流動性風險管理

流動性風險是指無法及時獲得或者無法以合理成本獲得充足資金，以償付到期債務或其他支付義務、滿足資產增長或其他業務發展需要的風險，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，無法有效滿足資金需求的風險。市場流動性風險是指由於市場深度不足或市場動蕩，無法以合理的市場價格出售資產以獲得資金的風險。本集團的流動性風險主要來源於債務人延期支付、資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、流動性儲備不足及融資能力不能滿足業務發展需求等。

本集團堅決貫徹監管機構對流動性管理的要求，實行集中統一的流動性管理機制，積極推進資金管理與流動性風險管理的信息化建設，加強子公司流動性風險管控；以資產負債管理為核心，確保資產負債錯配程度保持在可承受的流動性風險水平內；設定符合監管要求的目標槓桿率，有效控制槓桿化程度，確保長期流動性。

本集團監測資產和負債的期限錯配，通過預測並控制現金流來實施流動性管理。在資產管理方面，建立營運資金計劃機制，採用資金轉移定價原則等，加快資金周轉，合理保持集團資金頭寸。在負債管理方面，對外融資實行統借統還和統籌制度，加強融資渠道拓展和融資創新，以二級資本債券、金融債券及同業融資並重，同業拆入及質押式正回購為補充的多期限、多品種市場化融資方式，不斷提高中長期負債佔比，有效改善負債結構。

本集團的流動性風險監測和控制包括指標監控、預警管理、壓力測試和應急預案等。本集團加強資金計劃和流動性集中統一管理，加強到期資產、負債預警控制，根據監管要求和集團實際情況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分析和控制；定期開展壓力測試，並在壓力測試基礎上完善流動性風險應急預案。

4.4.5 操作風險管理

操作風險指在日常業務經營管理過程中，由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件造成集團業務損失的風險，包括法律風險。本集團可能面臨的操作風險主要來源於內部欺詐，外部欺詐，就業制度和場所安全事件，客戶、產品和業務活動事件，實物資產的損壞，信息科技系統事件，執行、交割和流程管理事件。

2017年上半年，本集團持續強化操作風險管控，積極組織各單位認真梳理操作流程，明確重要風險點和管控措施，加強日常監督、指導和檢查，將操作風險管控融入全流程。通過組織風險管理培訓，加強操作風險管理理念的宣導，提高全員操作風險管理意識和防範能力。

本集團高度重視全流程法律風險防控體系及合規風險管理體系建設，持續完善法律工作及合規管理各項制度，不斷優化審查標準化工具和規範化流程，全面加強合同管理工作，切實推進案件管理工作機制創新，及時研究並有效應對業務發展中的法律合規問題，全面防範和控制項目法律合規風險，持續開展法律合規普法宣教活動，全面提高全員法律合規風險管理意識，培育依法合規文化。

本集團持續完善了信息科技風險防範機制，依據ISO27001信息安全管理體系中的信息安全控制措施以及中國銀監會《關於開展網絡安全治理專項通知》的要求，組織各單位開展了網絡安全自查和風險評估，從信息科技基礎設施安全性、技術控制措施有效性以及人員安全等方面開展了自查；從網絡安全風險態勢、風險控制措施以及下一步網絡安全風險管理等方面開展了網絡安全評估。通過自查和風險評估，進一步提升了網絡安全合規及風險管理水平。2017年上半年，本集團未發生重大信息安全和科技風險事件。

4.4.6 聲譽風險管理

聲譽風險是指由集團經營、管理及其他行為，或外部事件導致利益相關方對集團產生負面評價的風險。

本集團高度重視聲譽風險管理，將聲譽風險管理納入公司治理及全面風險管理體系，建立了完善的聲譽風險管理機制，開展聲譽風險主動管理，確保能夠及時發現並處理與集團相關的聲譽風險事件或隱患。

本集團按照主動、審慎的管理原則，對聲譽風險實行分類分級管理，堅持統抓統管與分級管理相結合，日常管理與專項管理相結合，做好危機防範，形成了全員參與、分工負責、實時監測、流程規範的管控格局，聲譽風險管理能力持續提高，有力維護和提升集團的社會聲譽和品牌形象。2017年上半年，本集團未發生重大或特別重大聲譽風險事件。

4.4.7 內部審計

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

2017年上半年，本集團認真履行審計工作職責，以風險為導向，以效益為中心，組織實施各項審計監督工作，持續完善適應上市公司發展需要的內審體系和管理模式。圍繞重大項目、重點業務及財務、內控管理等方面，對各單位開展常規審計和專項審計，對集團內中高級管理人員履職情況開展任期經濟責任審計。不斷強化審計隊伍建設，組織審計人員參加內外業務培訓，提高內部審計履職能力，充分發揮內部審計監督職能。

4.4.8 反洗錢工作

本集團嚴格遵循反洗錢法律法規，認真履行反洗錢的社會職責和法定義務，並結合審計、風險排查等檢查工作，確保反洗錢法律法規及公司相關制度的有效執行。2017年上半年，為進一步落實監管要求，本集團結合法人機構反洗錢分類評級管理工作，持續完善反洗錢內部控制制度，健全反洗錢管理組織架構，並優化相關信息系統。

4.5 資本管理

本集團按照外部監管機構的相關規定，根據公司發展戰略，不斷完善集團資本計量、規劃、使用、監控、收益評價等機制，優化資本在集團內部的配置，確保集團資本狀況穩健合規，足以支持集團的穩定發展。

於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司的資本充足率分別為12.86%及13.89%。

於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司的槓桿比率分別為9.1：1及10.1：1。

2017年6月30日資本相關指標根據中國銀監會2016年3月1日起頒佈實施的《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)中所規定的方法測算。

4.6 發展展望

預計2017年下半年有利於經濟穩定增長的因素將增多，全球經濟增長勢頭有所加強。但同時由於受美國宏觀政策不確定、歐洲政治風險未消除、新興經濟體經濟復蘇步伐較緩慢等影響，全球經濟仍將處於大調整中。從國內看，中國經濟韌性好、潛力大、長期崛起的比較優勢仍然存在，預計隨着供給側結構性改革、簡政放權和創新驅動戰略不斷推進，積極的財政政策、穩健的貨幣政策和進一步加強的金融監管相互配合，將推動經濟結構調整取得實質性進展，經濟運行質量和效益不斷提升，繼續保持平穩健康發展態勢。

面對外部環境新形勢，本公司將緊密結合中國政府在供給側結構性改革、「一帶一路」建設、京津冀協同發展、長江經濟帶發展等國家發展戰略對金融服務的需求，充分發揮不良資產經營和綜合金融服務的專業優勢，更好地維護金融安全和促進經濟發展。一是立足不良資產經營主業，圍繞「資產收持、資產重組、資產流轉、金融保理」四大金融功能，緊扣「三去一降一補」(去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板)五大任務，為深化供給側結構性改革提供服務和保障。二是緊貼國家發展戰略和市場需求，不斷加大產品和業務創新，協調發展「不良資產經營、金融服務、資產管理和投資」三大業務板塊，努力提升服務實體經濟的質量和水平。三是針對當前金融市場存在的主要風險，密切關注實體經濟去產能、房地產去庫存、經濟去槓桿等環境變化對公司業務的影響，積極防範各類市場和信用風險。

五、股本變動及主要股東持股情況

5.1 股本變動情況

於2017年6月30日，本公司股本情況如下：

| 類別 | 股份數目 | 佔已發行股本總額的概約百分比 |
|------|-----------------------|----------------|
| H股 | 25,043,852,918 | 64.10% |
| 內資股 | 14,026,355,544 | 35.90% |
| 股份總數 | <u>39,070,208,462</u> | <u>100.00%</u> |

5.2 主要股東

5.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2017年6月30日，本公司接獲以下人士根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部通知其在本公司股份及相關股份中擁有的須予披露的權益或淡倉，該等權益或淡倉根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載如下：

| 股東名稱 | 股份類別 | 持股身份 | 持有或被視為持有權益的股份數量(股) | 佔本公司同一類別股本的概約比例(%) ⁽⁶⁾ | 佔本公司總股本的概約比例(%) ⁽⁷⁾ |
|--|-------------------|--------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 財政部 | 內資股 | 實益擁有人 | 12,376,355,544 (L) | 88.24 (L) | 31.68 (L) |
| | H股 ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | 12,376,355,544 (L) | 49.42 (L) | 31.68 (L) |
| | H股 ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 1,716,504,000 (L) | 6.85 (L) | 4.39 (L) |
| 中國人壽保險(集團)公司 | 內資股 | 實益擁有人 | 1,650,000,000 (L) | 11.76 (L) | 4.22 (L) |
| Central Huijin Investment Ltd. ⁽²⁾ | H股 | 受控法團權益 | 1,716,504,000 (L) | 6.85 (L) | 4.39 (L) |
| Warburg Pincus & Co. ⁽³⁾ | H股 | 受控法團權益 | 2,060,000,000 (L) | 8.23 (L) | 5.27 (L) |
| Warburg Pincus Financial International Ltd ⁽³⁾ | H股 | 實益擁有人 | 2,060,000,000 (L) | 8.23 (L) | 5.27 (L) |
| Sino-Ocean Group Holding Limited (前稱Sino-Ocean Land Holdings Limited) ⁽⁴⁾ | H股 | 受控法團權益 | 1,771,410,000 (L) | 7.07 (L) | 4.53 (L) |
| 高廣恒 ⁽⁵⁾ | H股 | 受控法團權益 | 1,716,504,000 (L) | 6.85 (L) | 4.39 (L) |
| 蕭麗嫦 ⁽⁵⁾ | H股 | 受控法團權益 | 1,716,504,000 (L) | 6.85 (L) | 4.39 (L) |
| Fabulous Treasure Investments Limited ^{(2), (4), (5)} | H股 | 實益擁有人 | 1,716,504,000 (L) | 6.85 (L) | 4.39 (L) |

註：(L)好倉

附註：

- (1) 資料乃根據財政部於2015年12月1日向香港聯交所存檔的法團大股東通知。
- (2) 根據財政部及Central Huijin Investment Ltd.分別於2015年12月17日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited直接持有本公司1,716,504,000股H股。由於Agricultural Bank of China Limited、ABC International Holdings Limited、ABCI Investment Management Limited、Glorious Align Limited、SOL Investment Fund LP及Fabulous Treasure Investments Limited均為財政部及Central Huijin Investment Ltd.的直接或間接控股的受控法團，因此，財政部、Central Huijin Investment Ltd.、Agricultural Bank of China Limited、ABC International Holdings Limited、ABCI Investment Management Limited、Glorious Align Limited及SOL Investment Fund LP各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Fabulous Treasure Investments Limited所持有之好倉擁有權益。
- (3) 根據Warburg Pincus & Co.於2015年11月13日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Warburg Pincus Financial International Ltd直接持有本公司2,060,000,000股H股。由於WP Global LLC、Warburg Pincus XI, L.P.、Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus International Capital LLC、WP Financial L.P.、Warburg Pincus International L.P.和Warburg Pincus Financial International Ltd均為Warburg Pincus & Co.的直接或間接控股的受控法團，因此，Warburg Pincus & Co.、WP Global LLC、Warburg Pincus XI, L.P.、Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus International Capital LLC、WP Financial L.P.和Warburg Pincus International L.P.各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Warburg Pincus Financial International Ltd所持有之好倉擁有權益。
- (4) 根據Sino-Ocean Group Holding Limited (前稱Sino-Ocean Land Holdings Limited)於2016年9月13日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited及Shining Grand Limited分別直接持有本公司1,716,504,000股H股及54,906,000股H股。由於Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited、Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited、Team Sources Holdings Limited、SOL GP Limited、Profit Raise Partner 1 Limited、SOL Investment Fund GP Limited、SOL Investment Fund LP、Fabulous Treasure Investments Limited及Shining Grand Limited均為Sino-Ocean Group Holding Limited的直接或間接控股的受控法團，因此，Sino-Ocean Group Holding Limited、Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited、Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited、Team Sources Holdings Limited、SOL GP Limited、Profit Raise Partner 1 Limited、SOL Investment Fund GP Limited及SOL Investment Fund LP各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Fabulous Treasure Investments Limited所持有之本公司1,716,504,000股H股好倉擁有權益；及Sino-Ocean Group Holding Limited、Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited及Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Shining Grand Limited所持有之本公司54,906,000股H股好倉擁有權益。
- (5) 根據高廣垣及蕭麗嫦分別於2015年12月16日向香港聯交所存檔的個人大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited直接持有本公司1,716,504,000股H股。由於RECAS Global Limited、SOL Investment Fund GP Limited、SOL Investment Fund LP及Fabulous Treasure Investments Limited均為高廣垣及蕭麗嫦的直接或間接控股的受控法團，因此高廣垣、蕭麗嫦、RECAS Global Limited、SOL Investment Fund GP Limited及SOL Investment Fund LP各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Fabulous Treasure Investments Limited所持有之好倉擁有權益。
- (6) 以本公司於2017年6月30日已發行內資股14,026,355,544股或H股25,043,852,918股為基準計算。
- (7) 以本公司於2017年6月30日已發行股份總數39,070,208,462股為基準計算。

5.2.2 主要股東情況

報告期內，本公司主要股東情況沒有變化。本公司的主要股東詳情如下：

財政部

財政部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。

中國人壽保險(集團)公司

財政部下屬國有獨資金融保險企業。中國人壽保險(集團)公司屬國家大型金融保險企業，集團及旗下子公司的業務範圍全面涵蓋壽險、財險、企業和職業年金、銀行、基金、資產管理、財富管理、實業投資、海外業務等多個領域。

美國華平集團(Warburg Pincus LLC)

美國華平集團成立於1966年，是一家全球領先的私募股權投資公司，總部位於紐約，所投資領域涵蓋消費、工業和服務業(IFS)、能源、金融服務、醫療以及技術、媒體和電信(TMT)等行業。美國華平集團於1994年進入中國，是來華最早的全球私募股權投資集團之一。

Warburg Pincus Financial International Ltd是Warburg Pincus International L.P.的全資子公司。美國華平集團是Warburg Pincus International L.P.的管理人。

遠洋集團控股有限公司(前稱遠洋地產控股有限公司)

遠洋集團控股有限公司成立於1993年，是在中國主要經濟地區領先的房地產開發商之一，業務範圍主要包括中高端住宅開發、城市綜合體和寫字樓開發投資運營、物業服務、社區O2O、養老產業、醫療產業、共享辦公、房地產基金、股權投資、資產管理和海外投資等，擁有多區域、多元化的開發項目及投資物業組合。

六、 董事、監事及高級管理人員情況

6.1 基本情況

6.1.1 董事

2017年2月14日，本公司召開2017年第一次臨時股東大會選舉第二屆董事會董事，並召開第二屆董事會第1次會議選舉第二屆董事會董事長、副董事長，委任第二屆董事會專門委員會成員。詳情請參閱本公司於2017年2月14日刊發的公告。於2017年6月30日，董事會成員包括執行董事賴小民先生(董事長)、柯卡生先生(總裁)和王利華先生；非執行董事王克悅先生(副董事長)、李毅先生、王聰女士、戴利佳女士和周朗朗先生；及獨立非執行董事宋逢明先生、謝孝衍先生、劉駿民先生和邵景春先生。

6.1.2 監事

2017年1月23日，本公司召開第二屆第3次職工代表大會選舉第二屆監事會職工代表監事，2017年2月14日，本公司召開2017年第一次臨時股東大會選舉第二屆監事會股東代表監事及外部監事，2017年2月15日，本公司召開第二屆監事會第1次會議選舉第二屆監事會監事長。詳情請參閱本公司於2017年1月23日、2017年2月14日和2017年2月15日刊發的公告。於2017年6月30日，監事會成員包括股東代表監事馬忠富先生(監事長)；外部監事董娟女士和徐麗女士；及職工代表監事鄭升琴女士和毛彪勇先生。

6.1.3 高級管理人員

2017年4月14日，本公司召開第二屆董事會第3次會議決議續聘本公司總裁、副總裁及總裁助理，接受董事會秘書辭任及聘任新董事會秘書。詳情請參閱本公司於2017年4月17日刊發的公告。於2017年6月30日，本公司高級管理人員包括柯卡生先生、李玉平先生、王利華先生、熊丘谷先生、胡繼良先生、王文杰先生、胡英女士、楊國兵先生和李迎春先生(其董事會秘書任職資格正待銀監會核准)。

6.2 變動情況

6.2.1 董事

2016年10月31日，本公司委任王利華先生為執行董事。2017年4月12日，王利華先生經中國銀監會核准其董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2016年10月31日和2017年4月19日刊發的公告。

2016年10月31日，本公司委任李毅先生為非執行董事。2017年1月3日，李毅先生經中國銀監會核准其董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2016年10月31日和2017年1月9日刊發的公告。

2016年9月13日，本公司委任周朗朗先生為非執行董事。2017年4月12日，周朗朗先生經中國銀監會核准其董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2016年9月13日和2017年4月19日刊發的公告。

2017年1月3日起，田玉明先生因個人工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。詳情請參閱本公司於2017年1月9日刊發的公告。

2017年2月14日起，王思東先生因其任期屆滿不再擔任本公司非執行董事。詳情請參閱本公司於2017年2月14日刊發的公告。

2017年8月23日起，柯卡生先生因工作變動原因不再擔任本公司執行董事。詳情請參閱本公司於2017年8月23日刊發的有關公告。

6.2.2 監事

2016年10月31日，本公司委任馬忠富先生為第一屆監事會股東代表監事和第一屆監事會監事長。2017年2月14日，本公司委任馬忠富先生為第二屆監事會股東代表監事。2017年2月15日，本公司委任馬忠富先生為第二屆監事會監事長。詳情請參閱本公司於2016年10月31日、2017年2月14日和2017年2月15日刊發的公告。

2017年1月23日，本公司選舉鄭升琴女士和毛彪勇先生擔任第二屆監事會職工代表監事。詳情請參閱本公司於2017年1月23日刊發的公告。

2017年2月14日，本公司委任董娟女士和徐麗女士擔任第二屆監事會外部監事。詳情請參閱本公司於2017年2月14日刊發的公告。

2017年2月14日，王琪女士因任期屆滿不再擔任本公司監事會外部監事。詳情請參閱本公司於2017年2月14日刊發的公告。

2017年2月14日，徐東先生因工作安排原因不再擔任本公司監事會職工代表監事。詳情請參閱本公司於2017年1月23日刊發的公告。

6.2.3 高級管理人員

2017年4月14日，董事會決議聘任李迎春先生擔任本公司董事會秘書，其任職資格正待中國銀監會核准。詳情請參閱本公司於2017年4月17日刊發的公告。

2017年4月14日，董事會收到胡建軍先生(「胡先生」)的辭呈。由於個人身體原因，胡先生提出辭去本公司董事會秘書職務，胡先生的辭呈自送達董事會之日起生效。詳情請參閱本公司於2017年4月17日刊發的公告。

2017年8月23日，柯卡生先生因工作變動原因辭去本公司總裁職務。在委任新總裁前，將由本公司執行董事王利華先生暫時代行總裁職責。詳情請參閱本公司於2017年8月23日刊發的有關公告。

6.3 報告期內資料變更情況

報告期內，董事和監事的任職信息與本公司2016年度報告所披露內容一致，沒有任何須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

七、重要事項

7.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、上市規則以及其他相關法律法規、規範性文件和公司章程的規定，結合公司實際情況，持續提升公司治理水平和治理能力建設，不斷提高公司透明度，保障公司健康可持續發展，切實維護境內外投資者及其他利益相關者的合法權益。

報告期內，本公司繼續加強對股東各項權利的保障，強化信息披露和投資者關係管理工作。本公司嚴格遵守上市地監管規定，通過香港聯交所網站及公司網站等途徑充分披露與股東利益相關信息，公平對待境內外投資者，並準確傳導公司經營理念，維護市值穩定和全體股東權益。

7.2 股東大會

本公司於2017年2月14日在北京召開2017年第一次臨時股東大會，審議並批准了2017年金融債券發行方案及相關授權、選舉第二屆董事會董事、選舉第二屆監事會股東代表監事及外部監事、第一屆董事會工作報告、第一屆監事會工作報告、2015年度董事薪酬方案、2015年度監事薪酬方案等7項議案，其中2017年金融債券發行方案及相關授權為特別決議案。

本公司於2017年3月21日在北京召開2017年第二次臨時股東大會，審議並批准了2017年度固定資產投資預算、前次募集資金使用情況報告等2項議案。

本公司於2017年5月12日在北京召開2016年度股東大會，審議並批准了2016年度財務決算方案、2016年度利潤分配方案、2016年度董事會工作報告、2016年度監事會工作報告、聘任2017年度外部審計師等5項議案。會議同時聽取了獨立非執行董事2016年度述職報告。

本公司股東大會嚴格按照相關法律法規和上市規則召集、召開。董事、監事及本公司高級管理人員出席相關會議。本公司聘請中國律師見證股東大會並出具了法律意見。本公司按照監管要求及時發佈了股東大會表決結果公告。

7.3 董事會

於2017年6月30日，董事會由12名成員組成，包括3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為三分之一。

報告期內，本公司共召開5次董事會，審議通過了公司2016年度財務決算方案、2016年度利潤分配方案、2017年度風險偏好政策、2017年度固定資產投資預算等47項議案，同時聽取了董事會風險管理委員會2017年度工作計劃、公司2016年度風險報告等6項匯報。

7.4 監事會

於2017年6月30日，監事會由5名成員組成，包括1名股東代表監事，2名外部監事和2名職工代表監事。

監事會按照法律法規和公司章程賦予的職權履行職責，以銀監會相關監管規定為重要依據，以履職、財務、風險、內控為主線開展日常監督，持續提升監督工作的及時性、針對性和有效性。

報告期內，監事會共召開3次會議，審議通過2016年度監事會工作報告、2017年度監事會工作計劃、公司2016年度報告、2016年度財務決算方案等19項議案；監事會專門委員會召開2次會議，研究監事會對董事、本公司高級管理人員2016年度履職評價建議等9項議題。

7.5 高級管理層

報告期內，本公司高級管理層在公司章程及董事會授權範圍內組織實施本公司的經營管理。本公司高級管理層牢牢把握經濟結構調整和產業轉型升級的重大機遇，充分發揮跨周期運營經營優勢，不斷提高不良資產經營主業和綜合金融服務能力，有效加強風險管控，強化內部管理，提升公司透明度，塑造良好企業形象，經營業績穩健增長。

7.6 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》的守則條文，並依據實際情況，採納其中適用的最佳常規條文。

7.7 內部控制

7.7.1 內部控制體系建設

本集團認真落實各項監管要求，進一步完善內控組織架構，強化內部控制措施，採取「點面結合」的方法，促進公司建立健全內部控制長效機制。

2017年上半年，本集團組織各單位以強化制度管理、強化內控流程管控、強化內控組織架構和關鍵崗位管理、強化內控監督問責為重點，持續優化內部控制體系。結合外部監管要求變化和業務發展，對主要業務和管理流程進行了重新檢視和調整，修訂了集團《內部控制流程框架》，強化了內部控制流程管控。通過培訓、調研、檢查、整改、考核等措施，不斷推進內控文化建設，提升內部控制水平。

7.7.2 針對受制裁風險和除外債轉股企業的內部控制措施

針對受制裁風險的內部控制措施

為確保本集團遵守在香港上市招股書中披露的對香港聯交所有關不使本集團或相關人士面對受制裁風險承諾，本集團對內部控制政策及程序進行了完善，並實施以下措施：

- 1、本集團修訂了《合規風險管理辦法》，明確了本集團法律合規部關於防控受制裁風險的具體職責範圍。
- 2、本集團編製了合規操作手冊和合規檢查手冊，梳理了業務活動流程，對防範制裁風險的相關合規要點進行了識別和標註。
- 3、本集團製作了《關於投資對象受制裁及出口管制情況的盡職調查問卷》，發送本集團內各單位作為受制裁風險盡職調查的基本工具。
- 4、本集團製作了《制裁風險控制承諾函》，發送本集團內各單位作為受制裁風險控制的基本工具。
- 5、本集團審查包括債轉股企業在內的各項潛在投資機會的受制裁風險。通過查閱美國、歐盟、英國及聯合國的多個受限制方及受限國的公開名單，及時識別潛在投資機會的受制裁風險，在開展新增股權投資業務中嚴格遵守公司關於防範OFAC制裁風險的要求，自本集團上市以來，本集團自營新增股權投資項目均未發現涉及OFAC制裁風險的相關事項。
- 6、本集團進行了受制裁風險評估，對受制裁風險相關事項進行了自查，未發現存在涉及受制裁風險的相關事項。
- 7、本集團全球發售所得款項已存入與集團其他資金分開的銀行賬戶，且該等資金未提供給目標公司；未來，本集團通過香港聯交所集資所得的任何其他資金均按照此方案處理。
- 8、本集團現時並無計劃於日後進行任何可能導致本集團或相關人士違反美國、歐盟、英國或聯合國的制裁規定或受到制裁的業務，本集團如發現潛在受制裁風險，將會遵守在香港上市招股書中披露的對香港聯交所有關不使本集團或相關人士面對受制裁風險的承諾並在香港聯交所網站及本公司網站進行信息披露。
- 9、本公司已聘任凱易律師事務所為上市後的常年國際法律顧問，協助本公司每六個月對集團的受制裁風險進行評估。本公司已聘任高盛(亞洲)有限責任公司和中國國際金融香港證券有限公司為上市後合規顧問。

針對除外債轉股企業的內部控制措施

本集團已實施在香港上市招股書中披露的針對除外債轉股企業內部控制措施，具體包含：

- 1、對於除外債轉股企業，本集團均有對口的業務組及項目經理負責該企業的日常管理工作，通過參與持股企業股東大會、董事會和監事會，定期走訪調研獲取企業日常經營管理信息，根據本集團可以獲得的日常管理信息，目前暫未發現該類企業受到相關受制裁事項，也未發生因制裁風險而影響生產經營的事項以及重大法律糾紛和合規風險。
- 2、本集團將根據所獲信息定期評估除外債轉股企業可能帶來的風險。如果發現潛在風險，則徵求具有相關專業知識和經驗的知名外聘律師出具專項意見並採取相應措施。
- 3、本集團已經全面啓動了除外債轉股企業處置計劃，有關除外債轉股企業處置情況，詳情請參閱「七、重要事項—7.10除外債轉股企業股權處置情況」。
- 4、本集團將不對除外債轉股企業增加進一步投資，也將不增加因受保守國家秘密法限制而無法獲得充分信息進行價值計算的債轉股資產組合。
- 5、本集團將定期審閱關於保守國家秘密的新法律法規。
- 6、本集團將定期審閱更新針對除外債轉股企業的內部控制政策及程序。

債轉股企業的未來業務及其涉及債轉股企業的投資計劃

本集團目前所持債轉股資產中主要是公司改制前根據國家政策收購的國有大中型企業的不良債權，並按照國家政策實施債轉股後轉化而來的。根據本集團對該類資產的經營規劃，本集團積極把握企業重組併購機會，實現資產流動性並爭取股權重組收益，主動退出充分競爭行業或資產價值提升空間有限的股權，注重發揮集團綜合金融服務優勢，加強內部業務協同，提高市值管理水平及收益，提高對股權資產精益化管理水平，以提升股權資產整體經營收益並爭取較好的社會效益。

未來本集團將積極跟進「一帶一路」建設、京津冀協同發展、長江經濟帶發展等國家戰略，密切關注深化多層次資本市場改革，以創新引領實體企業轉型升級，推進國有企業股權多元化。按照市場化、法治化債轉股的政策環境和發展形勢，加強市場研究和行業分析，努力挖掘債轉股企業及其他市場投資機會。在全面盡職調查的基礎上加強權益類資產投資項目儲備，並審慎評估項目可能存在的包括受制裁風險在內的相關風險，依法合規、積極穩健地拓展股權投資業務。

本集團在繼續健康發展債轉股業務的同時會嚴密防範風險，嚴格執行控制程序，並避免從事任何會導致本集團或相關人士遭受制裁風險的債轉股企業投資。

7.8 利潤與股利分配

2017年5月12日，本公司2016年度股東大會審議通過了2016年度利潤分配方案。經2016年度股東大會批准，本公司已對截至2016年12月31日的財政年度的淨利潤，在扣除按規定分配的法定盈餘公積和一般準備後，向2017年5月23日收市後名列本公司股東名冊的股東派發現金股利，每10股人民幣1.506元(含稅)，現金股利總額約人民幣58.8億元。本公司不宣派2017年中期股利。

7.9 募集資金的使用

本集團於2015年10月30日在香港聯交所主板上市，共收到募集資金港元19,696.7百萬元。截至2017年6月30日，本集團已結匯使用募集資金港元16,223.9百萬元，折合人民幣13,700.0百萬元。其中，人民幣9,600.0百萬元用於發展本集團的不良資產經營業務；人民幣2,500.0百萬元用於發展本集團的金融服務業務；人民幣1,600.0百萬元用於發展本集團的資產管理和投資業務。實際使用情況與香港上市招股書承諾的募集資金用途一致。截至2017年6月30日，募集資金餘額折合人民幣2,627.6百萬元(含賬戶孳息)，待用於向本集團金融服務業務分部子公司增資，發展金融服務業務。

7.10 除外債轉股企業股權處置情況

本集團已全面啓動除外債轉股企業的處置計劃，截至2017年6月30日，已經與全部6戶企業及其實際控制人、控股股東就本集團所持股權退出進行當面溝通協商，其中，3戶已啓動處置程序，3戶中的2戶已處置完畢實現股權退出，且另外1戶的處置方案已經完成本集團內部及外部有關審批程序，下一步將履行資產過戶及工商變更手續，其餘3戶均已與企業及其實際控制人達成股權退出的原則方案，並積極尋找合格投資人。報告期內，柯卡生執行董事負責處置過程，監控處置的進展。獨立非執行董事對柯卡生執行董事的相關行為進行正式監督。於2017年8月，柯卡生執行董事與獨立非執行董事共同討論了相關處置計劃和進展，柯卡生執行董事向獨立非執行董事匯報了處置計劃和進展，獨立非執行董事向柯卡生執行董事提出了相應問題。柯卡生執行董事於2017年8月向董事會審計委員會匯報了相關處置計劃及進展。柯卡生執行董事辭任後，本公司將由王利華執行董事負責除外債轉股企業股權處置後續工作。

本集團將會繼續按照在香港上市招股書中披露的安排，盡最大努力盡快完成除外債轉股企業股權處置工作。

在除外債轉股企業股權處置完畢前，本集團將一直聘用高盛(亞洲)有限責任公司和中國國際金融香港證券有限公司作為合規顧問。

7.11 重大融資情況

7.11.1 債券發行情況

於2017年1月，華融國際的全資子公司Huarong Finance 2017 Co., Ltd在香港發行了15億美元非次級擔保永續證券以及2020年到期的11億美元固定利率美元擔保票據，票面利率分別為4.50%和3.375%。詳情請參閱本公司於2017年1月13日、2017年1月19日及2017年1月24日刊發的擔保票據的相關公告。

於2017年4月，華融國際的全資子公司Huarong Finance 2017 Co., Ltd在香港發行了2020年到期的5億美元浮動利率美元擔保票據、2022年到期的10億美元浮動利率美元擔保票據、2022年到期的5.7億美元固定利率美元擔保票據、2027年到期的7億美元固定利率美元擔保票據、2047年到期的2億美元固定利率美元擔保票據以及2021年到期的6億新幣固定利率新幣擔保票據，票面利率分別為3個月倫敦銀行同業拆借利率+1.65%、3個月倫敦銀行同業拆借利率+1.85%、3.75%、4.75%、5.50%以及3.20%。詳情請參閱本公司於2017年4月18日、2017年4月21日及2017年4月27日刊發的擔保票據的相關公告。

於2017年6月28日，本公司在中國全國銀行間債券市場發行了本金為人民幣100億元、票面利率為4.95%的十年期固定利率的二級資本債券。詳情請參閱本公司於2017年6月21日及2017年6月29日刊發的二級資本債券的相關公告。

7.11.2 建議A股發行

本公司已就A股發行向證監會提交了申請，並於2016年12月23日收到證監會對本公司A股發行申請出具的受理通知書(編號163770)。董事會於2017年7月19日舉行的董事會會議上審議通過了有關A股發行的決議案，包括：(一)延長本公司A股發行方案有效期；(二)延長股東大會對董事會處理A股發行相關事宜的授權。本公司將於2017年9月12日召開2017年第四次臨時股東大會、2017年第二次內資股類別股東大會及2017年第二次H股類別股東大會審議上述事宜。本公司已於2017年7月28日向股東寄發了會議通知及通函。詳情請參閱本公司分別於2017年7月19日及2017年7月28日刊發的公告以及通函，本公司將適時披露有關A股發行的進一步詳情及進展。

7.11.3 建議優先股發行

本公司於2017年8月7日召開了2017年第三次臨時股東大會、2017年第一次內資股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會並逐項審議通過了建議非公開發行境外優先股。詳情請參閱本公司於2017年6月12日、2017年6月23日及2017年8月7日刊發的公告、通函及表決結果公告，本公司將適時披露有關優先股發行的進一步詳情及進展。

7.12 重大訴訟及仲裁事項

作為大型金融資產管理公司，本公司的業務性質使本公司會不時涉及訴訟及其他法律程序。例如，本公司在日常業務過程中為了處置不良資產，會主動發起訴訟程序以回收不良債權。

報告期內，本公司涉及多項未結訴訟事項。例如，截至2017年6月30日，本公司作為被告，爭議標的額超過人民幣1,000萬的未結訴訟程序涉及的爭議標的總額約為人民幣10.28億元；本公司作為原告，爭議標的額超過人民幣1,000萬元的未決訴訟程序涉及的爭議標的總額約為人民幣258.29億元。本公司相信，本公司已對未結訴訟程序可能遭受的損失進行了足額計提，並且該等訴訟程序，無論單個或總體而言，不會對本公司的業務、財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

7.13 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大收購、出售及企業合併事項。

7.14 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。

7.15 重大關連交易事項

報告期內，本公司並無根據上市規則第14A章規定需要披露或取得獨立股東批准的任何關連交易或持續關連交易。

7.16 重大合同及其履行情況

7.16.1 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。

7.16.2 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。

7.17 報告期內本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

7.18 期後事項

有關期後事項，請參閱「八、審閱報告及簡要合併財務報表—五、報告期後事項」。

7.19 上市證券的買賣、出售及贖回

報告期內，本公司或子公司未贖買、出售或贖回本公司任何上市證券。

7.20 董事、監事及高級管理人員的證券交易

本公司已制定《董事、監事及有關僱員證券交易守則》，以規範董事、監事及有關僱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》（「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標準守則及其所訂的標準。

7.21 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

截至2017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他相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份及相關股份中概無擁有任何依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。

7.22 中期業績公告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的截至2017年6月30日止六個月之中期財務報表已經德勤•關黃陳方會計師行審閱。

本業績公告已經董事會及董事會審計委員會審議通過。

八、審閱報告及簡要合併財務報表

審閱報告及簡要合併財務報表

截至2017年6月30日止六個月期間

| 目錄 | 頁次 |
|--------------|----|
| 簡要合併財務報表審閱報告 | 72 |
| 簡要合併損益表 | 73 |
| 簡要合併其他綜合收益表 | 74 |
| 簡要合併財務狀況表 | 75 |
| 簡要合併權益變動表 | 77 |
| 簡要合併現金流量表 | 78 |
| 簡要合併財務報表附註 | 80 |

簡要合併財務報表審閱報告

致中國華融資產管理股份有限公司董事會：
(註冊於中華人民共和國之股份有限公司)

引言

我們審閱了後附於第73頁至第146頁的中國華融資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的簡要合併財務報表，包括於2017年6月30日的簡要合併財務狀況表，截至2017年6月30日止六個月期間的簡要合併利潤表、簡要合併其他綜合收益表、簡要合併權益變動表和簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱《國際會計準則第34號》)的要求編製中期財務信息。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師

二零一七年八月二十三日

簡要合併損益表

截至2017年6月30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 | |
|---|-----|------------------------|-----------------------|
| | | 2017年 (未經審計) | 2016年 (未經審計) |
| 應收款項類不良債權資產收入 | 1 | 14,628,993 | 11,688,521 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2 | 2,293,671 | 1,432,354 |
| 其他金融資產公允價值變動 | 3 | 2,893,495 | 2,718,928 |
| 利息收入 | 4 | 10,103,790 | 7,191,127 |
| 投資收益 | 5 | 20,591,797 | 9,581,229 |
| 佣金及手續費收入 | 6 | 6,860,493 | 5,745,857 |
| 處置子公司及聯合營企業淨收益 | | 641,354 | 21,275 |
| 其他收入及淨損益 | 7 | 2,792,804 | 1,631,304 |
| 總額 | | 60,806,397 | 40,010,595 |
| 利息支出 | 8 | (22,030,846) | (14,027,628) |
| 佣金及手續費支出 | | (495,221) | (481,593) |
| 營業支出 | 9 | (6,857,351) | (5,358,765) |
| 資產減值損失 | 10 | (5,849,709) | (1,969,159) |
| 總額 | | (35,233,127) | (21,837,145) |
| 被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動 所佔聯營及合營企業業績 | 25 | (3,887,550) 188,949 | (1,306,513) 78,097 |
| 稅前利潤 | | 21,874,669 | 16,945,034 |
| 所得稅費用 | 11 | (5,472,705) | (4,099,325) |
| 本期利潤 | | 16,401,964 | 12,845,709 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | 13,360,471 | 11,122,978 |
| 永久債務資本持有人 | | 601,881 | 256,899 |
| 非控制性權益 | | 2,439,612 | 1,465,832 |
| | | 16,401,964 | 12,845,709 |
| 歸屬於本公司股東的每股收益： (以每股人民幣元列示) | | | |
| — 基本 | 12 | 0.34 | 0.28 |
| — 稀釋 | 12 | 不適用 | 0.28 |

簡要合併其他綜合收益表

截至2017年6月30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 | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017年 (未經審計) | 2016年 (未經審計) |
| 本期利潤 | 16,401,964 | 12,845,709 |
| 其他綜合(支出)／收入： | | |
| 以後不能重分類至損益的項目： | | |
| 設定受益計劃精算(損失)／利得 | (6,410) | (676) |
| 可能後續被重分類至損益的項目： | | |
| 可供出售金融資產公允價值變動 | (2,239,674) | (1,969,378) |
| 所得稅影響 | 358,444 | 817,286 |
| | (1,881,230) | (1,152,092) |
| 所佔聯營及合營企業其他綜合(支出)／收入 | (3,007) | (31,432) |
| 外幣報表折算差額 | 3,713 | (42,054) |
| 現金流量套期損益的有效部分 | 7,092 | — |
| | (1,879,842) | (1,226,254) |
| 本期其他綜合(支出)／收入，稅後淨額 | | |
| | <u>14,522,122</u> | <u>11,619,455</u> |
| 本期綜合收益總額 | | |
| 綜合收益總額歸屬於： | | |
| 本公司股東 | 11,404,092 | 9,946,430 |
| 永久債務資本持有人 | 601,881 | 256,899 |
| 非控制性權益 | 2,516,149 | 1,416,126 |
| | <u>14,522,122</u> | <u>11,619,455</u> |

簡要合併財務狀況表

於2017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 | 2017年 6月30日 (未經審計) | 2016年 12月31日 (經審計) |
|-------------------------------|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| 資產 | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 14 | 32,495,499 | 27,259,805 |
| 存放金融機構款項 | 15 | 175,611,951 | 154,329,885 |
| 拆出資金 | | 3,641,952 | 4,902,346 |
| 交易性金融資產 | 16 | 70,789,186 | 87,731,296 |
| 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 | 17 | 122,282,615 | 95,167,253 |
| 買入返售金融資產 | 18 | 48,742,920 | 36,347,736 |
| 客戶貸款及墊款 | 19 | 142,520,818 | 118,405,979 |
| 應收融資租賃款 | 20 | 90,759,193 | 84,991,341 |
| 可供出售金融資產 | 21 | 186,838,005 | 140,292,637 |
| 持有至到期投資 | 22 | 53,699,674 | 44,884,175 |
| 應收款項類投資 | 23 | 643,916,885 | 549,477,957 |
| 於聯營及合營企業之權益 | 24 | 20,421,856 | 9,564,011 |
| 投資性物業 | 27 | 1,812,975 | 1,828,408 |
| 物業及設備 | 28 | 8,552,586 | 7,145,821 |
| 遞延所得稅資產 | 29 | 10,344,993 | 9,301,184 |
| 其他資產 | 30 | 45,723,508 | 40,339,463 |
| 資產總額 | | <u>1,658,154,616</u> | <u>1,411,969,297</u> |
| 負債 | | | |
| 向中央銀行借款 | | 6,150,000 | 1,987,000 |
| 金融機構存放款項 | 31 | 6,725,737 | 6,962,544 |
| 拆入資金 | 32 | 2,081,345 | 4,278,497 |
| 賣出回購金融資產款 | 33 | 52,655,846 | 56,390,595 |
| 借款 | 34 | 623,160,788 | 511,308,643 |
| 吸收存款 | 35 | 205,137,694 | 172,405,868 |
| 應交所得稅 | | 3,170,965 | 4,680,635 |
| 遞延所得稅負債 | 29 | 975,078 | 700,372 |
| 應付債券及票據 | 36 | 298,123,732 | 243,075,227 |
| 其他負債 | 37 | 289,911,701 | 260,098,916 |
| 負債總額 | | <u>1,488,092,886</u> | <u>1,261,888,297</u> |

簡要合併財務狀況表 — 續

於2017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 | 2017年 6月30日 (未經審計) | 2016年 12月31日 (經審計) |
|------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 權益 | | | |
| 股本 | 38 | 39,070,208 | 39,070,208 |
| 資本公積 | 39 | 18,345,110 | 18,320,682 |
| 盈餘公積 | | 3,615,201 | 3,615,201 |
| 一般風險準備 | 40 | 12,426,255 | 10,304,363 |
| 其他儲備 | 41 | 1,115,437 | 3,071,816 |
| 留存收益 | | <u>46,215,334</u> | <u>40,860,728</u> |
| 歸屬於本公司股東權益 | | <u>120,787,545</u> | 115,242,998 |
| 永久債務資本 | 42 | 26,887,765 | 15,030,256 |
| 非控制性權益 | | <u>22,386,420</u> | <u>19,807,746</u> |
| 權益總額 | | <u>170,061,730</u> | <u>150,081,000</u> |
| 權益與負債總額 | | <u>1,658,154,616</u> | <u>1,411,969,297</u> |

附註為簡要合併財務報表的組成部分

第73頁至第146頁的簡要合併財務報表已經董事會批准，並授權下列董事簽署：



董事長



執行董事

簡要合併權益變動表

截至2017年6月30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 | 本公司股東佔權益總額 | | | | | | | 永久 債務資本 | 非控制性 權益 | 總額 |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 一般 風險準備 | 其他儲備 | 留存收益 | 小計 | | | |
| 於2017年1月1日(經審計) | 39,070,208 | 18,320,682 | 3,615,201 | 10,304,363 | 3,071,816 | 40,860,728 | 115,242,998 | 15,030,256 | 19,807,746 | 150,081,000 |
| 本期利潤 | — | — | — | — | — | 13,360,471 | 13,360,471 | 601,881 | 2,439,612 | 16,401,964 |
| 其他綜合支出 | — | — | — | — | (1,956,379) | — | (1,956,379) | — | 76,537 | (1,879,842) |
| 本期綜合(支出)/收入總額 | — | — | — | — | (1,956,379) | 13,360,471 | 11,404,092 | 601,881 | 2,516,149 | 14,522,122 |
| 非控制性權益股東投入資本 | — | — | — | — | — | — | — | — | 750,758 | 750,758 |
| 向非控制性權益宣派股利 | — | — | — | — | — | — | — | — | (1,107,404) | (1,107,404) |
| 子公司發行永久債務資本 | 42 | — | — | — | — | — | — | 13,630,748 | — | 13,630,748 |
| 子公司贖回永久債務資本 | 42 | — | — | — | — | — | — | (1,970,000) | — | (1,970,000) |
| 向永久債務資本持有者 派發利潤 | 42 | — | — | — | — | — | — | (405,120) | — | (405,120) |
| 提取一般風險準備 | 40 | — | — | 2,121,892 | — | (2,121,892) | — | — | — | — |
| 處置子公司 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,568 | 2,568 |
| 購買子公司的影響 | — | (174) | — | — | — | — | (174) | — | 416,603 | 416,429 |
| 股息 | — | — | — | — | — | (5,883,973) | (5,883,973) | — | — | (5,883,973) |
| 其他 | — | 24,602 | — | — | — | — | 24,602 | — | — | 24,602 |
| 於2017年6月30日(未經審計) | <u>39,070,208</u> | <u>18,345,110</u> | <u>3,615,201</u> | <u>12,426,255</u> | <u>1,115,437</u> | <u>46,215,334</u> | <u>120,787,545</u> | <u>26,887,765</u> | <u>22,386,420</u> | <u>170,061,730</u> |
| 於2016年1月1日(經審計) | 39,070,208 | 18,404,795 | 2,441,087 | 8,571,665 | 5,475,513 | 24,154,082 | 98,117,350 | 6,454,112 | 14,229,140 | 118,800,602 |
| 本期利潤 | — | — | — | — | — | 11,122,978 | 11,122,978 | 256,899 | 1,465,832 | 12,845,709 |
| 其他綜合支出 | — | — | — | — | (1,176,548) | — | (1,176,548) | — | (49,706) | (1,226,254) |
| 本期綜合(支出)/收入總額 | — | — | — | — | (1,176,548) | 11,122,978 | 9,946,430 | 256,899 | 1,416,126 | 11,619,455 |
| 非控制性權益股東投入資本 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,535,070 | 2,535,070 |
| 向非控制性權益宣派股利 | — | — | — | — | — | — | — | — | (675,968) | (675,968) |
| 子公司發行永久債務資本 | — | — | — | — | — | — | — | 900,000 | — | 900,000 |
| 子公司贖回永久債務資本 | — | — | — | — | — | — | — | (1,000,000) | — | (1,000,000) |
| 向永久債務資本持有者 派發利潤 | — | — | — | — | — | — | — | (211,228) | — | (211,228) |
| 提取一般風險準備 | 40 | — | — | 734,166 | — | (734,166) | — | — | — | — |
| 處置子公司 | — | — | — | — | — | — | — | — | (101,052) | (101,052) |
| 購買少數股東權益 | — | (82,207) | — | — | — | — | (82,207) | — | (194,037) | (276,244) |
| 其他 | — | 62,360 | — | — | — | — | 62,360 | — | — | 62,360 |
| 於2016年6月30日(未經審計) | <u>39,070,208</u> | <u>18,384,948</u> | <u>2,441,087</u> | <u>9,305,831</u> | <u>4,298,965</u> | <u>34,542,894</u> | <u>108,043,933</u> | <u>6,399,783</u> | <u>17,209,279</u> | <u>131,652,995</u> |

簡要合併現金流量表

截至2017年6月30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 | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2017年 (未經審計) | 2016年 (未經審計) |
| 來自經營活動的現金流量 | | |
| 稅前利潤 | 21,874,669 | 16,945,034 |
| 調整： | | |
| 資產減值損失 | 5,849,709 | 1,969,159 |
| 折舊與攤銷 | 396,823 | 299,155 |
| 所佔聯營及合營企業業績 | (188,949) | (78,097) |
| 金融資產公允價值變動 | 262,984 | (1,178,082) |
| 投資收益 | (17,160,904) | (9,463,191) |
| 處置聯營企業及子公司淨收益 | (641,354) | — |
| 應付債券及票據和其他借款利息費用 | 13,030,951 | 4,835,011 |
| 處置物業及設備淨(收益)/損失 | (219) | 138 |
| 減值金融資產利息收入 | (293,956) | (176,713) |
| 被合併結構化主體的其他持有人應享有的 淨資產變動 | 3,887,550 | 1,306,513 |
| 匯兌淨損失/(收益) | 276,968 | (105,898) |
| 營運資金變動前的經營活動現金流量 | 27,294,272 | 14,353,029 |
| 客戶貸款及墊款淨增加額 | (25,347,673) | (23,459,482) |
| 應收融資租賃款淨增加額 | (5,843,247) | (7,325,409) |
| 存放中央銀行和同業款項淨減少/(增加)額 | 6,548,626 | (2,979,471) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產淨增加額 | (13,344,125) | (10,092,634) |
| 拆出資金淨(增加)/減少額 | (270,976) | 959,983 |
| 買入返售金融資產淨(增加)/減少額 | (2,460,221) | 5,993,877 |
| 應收款項類投資淨增加額 | (43,893,128) | (22,099,630) |
| 可供出售金融資產淨減少額 | 284,234 | 102,579 |
| 吸收存款淨增加額 | 32,731,826 | 35,920,493 |
| 向中央銀行借款淨增加額 | 4,163,000 | 780,000 |
| 拆入資金及金融機構存放款項 淨(減少)/增加額 | (2,433,959) | 3,036,380 |
| 賣出回購金融資產款淨(減少)/增加額 | (3,734,749) | 4,671,695 |
| 金融機構借款淨增加額 | 88,132,389 | 76,061,607 |
| 經營性應收項目的淨增加額 | (3,197,744) | (15,470,641) |
| 經營性應付項目的淨減少額 | (9,211,913) | (4,418,072) |
| 經營活動所得現金 | 49,416,612 | 56,034,304 |
| 已付所得稅 | (7,393,034) | (5,225,121) |
| 經營活動所得現金淨額 | 42,023,578 | 50,809,183 |

簡要合併現金流量表 — 續

截至2017年6月30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 | |
|-----------------------------------|-----|----------------------|---------------------|
| | | 2017年 (未經審計) | 2016年 (未經審計) |
| 來自投資活動的現金流量 | | | |
| 處置及贖回投資收到的現金 | | 193,431,537 | 74,596,247 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 17,010,366 | 10,479,186 |
| 取得股利收入收到的現金 | | 551,852 | 425,760 |
| 處置聯營及合營企業及結構化主體收到的現金 | | 1,783,699 | 355,880 |
| 處置物業及設備、投資性物業及 其他資產收到的現金 | | 75,088 | 90,994 |
| 存放金融機構質押款項淨減少額 | | 3,635,124 | — |
| 投資支付的現金 | | (304,777,451) | (157,654,304) |
| 購建物業及設備、投資性物業及 其他資產支付的現金 | | (1,729,757) | (700,534) |
| 對聯營企業和合營企業的投資支付的現金 | | (13,217,091) | — |
| 購買子公司非控制性權益支付的現金 | | — | (194,037) |
| 取得子公司收到的現金淨額 | | 1,119,946 | — |
| 處置子公司收到/(支付)的現金淨額 | | 728,468 | (115,284) |
| 投資活動所用的現金淨額 | | <u>(101,388,219)</u> | <u>(72,716,092)</u> |
| 來自籌資活動的現金流量 | | | |
| 子公司非控制性權益股東資本投入淨額 及合併結構化主體現金淨額 | | 13,458,137 | (183,137) |
| 發行永久債務資本所得現金 | | 13,630,748 | 900,000 |
| 贖回永久債務資本所付現金 | | (1,970,000) | (1,000,000) |
| 非金融機構子公司借款 | | 108,671,619 | 40,985,673 |
| 非金融機構子公司償還借款 | | (73,609,873) | (24,981,424) |
| 發行債券及票據收到的現金 | | 90,737,663 | 58,324,309 |
| 發行債券及票據交易成本所付現金 | | (191,997) | (224,935) |
| 償還債券及票據支付的現金 | | (36,117,371) | (12,543,836) |
| 應付債券及票據和非金融機構子公司借款利息支出 | | (8,723,211) | (2,509,908) |
| 分配股利支付的現金 | | (717,423) | (394,158) |
| 向永久性債務資本進行分配支付的現金 | | (405,120) | (211,228) |
| 籌資活動所得現金淨額 | | <u>104,763,172</u> | <u>58,161,356</u> |
| 現金及現金等價物淨增加額 | | 45,398,531 | 36,254,447 |
| 於期初的現金及現金等價物餘額 | | 138,854,990 | 86,728,444 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | (279,553) | 91,863 |
| 於期末的現金及現金等價物餘額 | 43 | <u>183,973,968</u> | <u>123,074,754</u> |
| 經營活動的現金淨額包括： | | | |
| 收到利息 | | 23,280,519 | 18,237,301 |
| 支付利息 | | (12,074,159) | (9,194,260) |
| | | <u>11,206,360</u> | <u>9,043,041</u> |

簡要合併財務報表附註

截至2017年6月30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

中國華融資產管理股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身是中國華融資產管理公司(以下簡稱「原華融」)，系於1999年11月1日經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)批准，並由中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)投資設立的國有獨資金融企業。經國務院批准，原華融於2012年9月28日完成整體改制，成立本公司。

本公司經中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「銀監會」)批准持有J0001H111000001號金融許可證，並經中華人民共和國國家工商行政管理總局核准領取統一社會信用代碼911100007109255774號企業法人營業執照。

於2015年10月30日，本公司在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯合交易所」)上市。本公司及其子公司統稱為本集團。

本集團主要經營範圍為：收購、受託經營金融機構和非金融機構不良資產，對不良資產進行管理、投資和處置；債權轉股權，對股權資產進行管理、投資和處置；破產管理；對外投資；買賣有價證券；發行金融債券、同業拆借和向其他金融機構進行商業融資；經批准的資產證券化業務、金融機構託管和關閉清算業務；財務、投資、法律及風險管理諮詢和顧問業務；資產及項目評估；吸收公眾存款和發放貸款業務、金融租賃業務、證券期貨業務、基金管理業務、資產管理業務、信託業務、房地產開發業務以及銀監會或其他監管機構批准的其他業務等。

簡要合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈列。

二、編製基礎及主要會計政策

1. 編製基礎

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

本簡要合併財務報表應與本集團2016年度合併財務報表一併閱覽。

2. 主要會計政策

除若干按照公允價值計量的金融工具外，本簡要合併財務報表按照歷史成本法編製。

除附註二、3所述，截至2017年6月30日止六個月簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2016年度合併財務報表所遵循的會計政策及會計方法相同。

二、編製基礎及主要會計政策 — 續

3. 採用新訂或經修訂的國際財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次採用以下與本集團相關的若干經修訂的國際財務報告準則：

| | |
|-------------------|----------------------------|
| 對國際會計準則第7號之修訂版 | 信息披露計劃 |
| 對國際會計準則第12號之修訂版 | 確認未實現損失的遞延所得稅資產 |
| 對國際財務報告準則第12號之修訂版 | 對2014年至2016年國際財務報告準則改良的一部分 |

上述經修訂的國際財務報告準則在中期的採用不會對本集團簡要合併財務報表及披露產生重大影響。

對國際會計準則第7號之修訂將導致本集團年度合併財務報告增加籌資活動導致負債變動的披露，包括現金流量與非貨幣性交易導致的變動。

三、關鍵會計判斷及估計

本簡要合併財務報表的編製需要管理層作出判斷、估計和假設，而這些判斷、估計和假設會影響會計政策的運用及資產、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2016年度集團合併財務報表時相同。

四、簡要合併財務報表附註

1. 應收款項類不良債權資產收入

應收款項類不良債權資產收入是收購金融機構貸款及收購非金融機構不良債權形成的應收款項類不良債權資產產生的利息收入(見附註四、23)。

包含在應收款項類不良債權資產收入中的已識別減值資產的利息收入於截至2017年6月30日止六個月為人民幣253百萬元(截至2016年6月30日止六個月為人民幣144百萬元)。

2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為本期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、17)。

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。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

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 | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 交易性金融資產公允價值變動 | 977,720 | 947,921 |
| 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公允價值變動 | 1,915,775 | 1,771,007 |
| 合計 | <u>2,893,495</u> | <u>2,718,928</u> |

4. 利息收入

以下為除不良債權資產、劃分為可供出售金融資產的債券、持有至到期投資債券及劃分為應收款項類投資的其他金融資產以外的金融資產產生的利息收入，主要是由集團的銀行、金融租賃及證券業務產生的：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------------|-------------------|------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 客戶貸款及墊款 | | |
| — 公司貸款及墊款 | 3,141,839 | 2,437,027 |
| — 個人貸款及墊款 | 1,028,621 | 531,128 |
| — 融出資金 | 273,714 | 143,932 |
| 應收融資租賃款 | 2,995,178 | 2,654,275 |
| 存放金融機構款項 | 1,067,223 | 834,939 |
| 買入返售金融資產 | 1,118,822 | 293,658 |
| 存放中央銀行款項 | 290,172 | 194,907 |
| 拆出資金 | 188,221 | 101,261 |
| 合計 | <u>10,103,790</u> | <u>7,191,127</u> |
| 其中：已識別減值資產的利息收入 | <u>32,890</u> | <u>24,163</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

5. 投資收益

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------------|-------------------|------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 利息收入： | | |
| 可供出售債券投資 | 3,648,956 | 857,860 |
| 持有至到期債券投資 | 872,945 | 655,517 |
| 劃分為應收款項類的其他金融資產 | 12,913,451 | 6,841,058 |
| 可供出售金融資產處置收入 | 2,598,415 | 690,020 |
| 可供出售金融資產分紅收入 | 558,030 | 536,774 |
| 合計 | <u>20,591,797</u> | <u>9,581,229</u> |

6. 佣金及手續費收入

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------|------------------|------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 資產管理業務 | 4,730,743 | 3,142,639 |
| 證券及期貨業務 | 1,100,543 | 1,128,777 |
| 信託業務 | 737,373 | 1,038,580 |
| 銀行及消費金融業務 | 235,395 | 408,729 |
| 基金管理業務 | 56,439 | 27,132 |
| 合計 | <u>6,860,493</u> | <u>5,745,857</u> |

7. 其他收入及淨損益

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------------|------------------|------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 房地產開發相關收入 | 2,192,725 | 1,074,895 |
| 匯兌淨(損失)/收益 | (335,897) | 105,898 |
| 租賃收入 | 194,762 | 142,178 |
| 其他 | 741,214 | 308,333 |
| 合計 | <u>2,792,804</u> | <u>1,631,304</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

8. 利息支出

利息支出主要是由本集團的不良資產經營、銀行及金融租賃業務產生的。

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------|---------------------|---------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 借款 | (14,059,127) | (8,174,141) |
| 應付債券及票據 | (5,270,295) | (3,641,618) |
| 吸收存款 | (1,434,619) | (1,509,624) |
| 賣出回購金融資產款 | (765,405) | (307,559) |
| 金融機構存放款項 | (184,992) | (219,763) |
| 拆入資金 | (105,441) | (33,275) |
| 應付財政部款項 | (47,048) | (82,627) |
| 向中央銀行借款 | (34,198) | (2,576) |
| 其他負債 | (129,721) | (56,445) |
| 合計 | <u>(22,030,846)</u> | <u>(14,027,628)</u> |

9. 營業支出

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-----------|--------------------|--------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 員工薪酬 | (2,567,763) | (2,217,739) |
| 稅金及附加 | (579,453) | (977,086) |
| 其他 | (3,710,135) | (2,163,940) |
| 包括： | | |
| 房地產開發成本支出 | (1,286,664) | (528,171) |
| 租金及物業管理支出 | (346,798) | (363,446) |
| 物業及設備折舊 | (259,212) | (175,941) |
| 攤銷 | (115,579) | (103,623) |
| 投資性物業折舊 | (22,032) | (19,591) |
| 合計 | <u>(6,857,351)</u> | <u>(5,358,765)</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

10. 資產減值損失

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 劃分為應收款項類投資的其他金融資產 | (1,461,733) | (368,933) |
| 客戶貸款及墊款 | (1,265,724) | (659,773) |
| 於聯營及合營企業之權益 | (1,134,133) | — |
| 劃分為應收款項類投資的不良債權 | (1,011,058) | 733,243 |
| 可供出售金融資產 | (672,773) | (1,615,958) |
| 應收融資租賃款 | (226,255) | (81,062) |
| 其他資產 | (78,033) | 23,324 |
| 合計 | <u>(5,849,709)</u> | <u>(1,969,159)</u> |

11. 所得稅費用

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|---------|--------------------|--------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 當期所得稅： | | |
| 中國企業所得稅 | (5,262,945) | (3,685,199) |
| 香港利得稅 | (596,953) | (302,775) |
| 澳門利得稅 | (23,466) | — |
| 遞延所得稅 | 410,659 | (111,351) |
| 合計 | <u>(5,472,705)</u> | <u>(4,099,325)</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2016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2016年6月30日止六個月期間：16.5%）。

於報告期間，澳門利得稅均按估計應課稅利潤的12%計算（截至2016年6月30日止六個月：無）。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

11. 所得稅費用 — 續

稅前利潤與所得稅費用的調節如下：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 稅前利潤： | 21,874,669 | 16,945,034 |
| 按25%的稅率計算的所得稅費用 | (5,468,667) | (4,236,259) |
| 免稅收入的納稅影響 ⁽¹⁾ | 76,205 | 83,841 |
| 不可抵扣費用的納稅影響 ⁽²⁾ | (262,876) | (141,029) |
| 不同地區的子公司稅率不一致的影響 | 350,077 | 270,748 |
| 其他 | (167,444) | (76,626) |
| 所得稅費用 | <u>(5,472,705)</u> | <u>(4,099,325)</u> |

(1) 免稅收入主要為國債利息收入以及股利收入。

(2) 根據中國稅法規定不可抵扣的費用主要為超過所得稅法定扣除限額的業務招待費及子公司對其聯營企業計提的資產減值損失。

12. 每股收益

歸屬於本公司權益股東的基本每股收益及稀釋每股收益計算如下：

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|------------------------|--------------------|-------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 收益： | | |
| 歸屬於本公司股東的本期利潤 | 13,360,471 | 11,122,978 |
| 股份數： | | |
| 當期發行在外的普通股股數的加權平均數(千股) | 39,070,208 | 39,070,208 |
| 基本每股收益(人民幣元) | <u>0.34</u> | <u>0.28</u> |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | <u>不適用</u> | <u>0.28</u> |

於2017年6月30日，由於集團無潛在發行的普通股，每股收益無稀釋效應發生。截至2016年6月30日止期間，稀釋每股收益的計算考慮了子公司發行的可轉換債券於2016年1月全部轉換的影響。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

13. 股利

於2017年5月12日，公司宣告發放2016年度股利人民幣5,884百萬元。本公司未宣告2017年中期股利(截至2016年6月30日止六個月期間：未宣告或實際派發股利)。

14. 現金及存放中央銀行款項

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金 | 451,481 | 428,735 |
| 存放中央銀行法定存款準備金 ⁽¹⁾ | 28,939,495 | 22,964,487 |
| 存放中央銀行超額存款準備金 ⁽²⁾ | 2,922,195 | 3,675,129 |
| 存放中央銀行其他款項 | 182,328 | 191,454 |
| 合計 | <u>32,495,499</u> | <u>27,259,805</u> |

本集團餘額主要來自於其銀行業務。

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指銀行按規定向中國人民銀行繳存一般性存款的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外幣存款準備金，該準備金不能用於本集團日常業務。

於2017年6月30日，華融湘江銀行人民幣法定存款準備金繳存比率主要為14.5% (2016年12月31日：13.5%)；華融湘江銀行外幣法定存款準備金繳存比率主要為5% (2016年12月31日：5%)。中國人民銀行對繳存的外幣存款準備金不計付利息。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金系本集團存放於中國人民銀行超出法定存款準備金的款項，主要用於資金清算、頭寸調撥等。

15. 存放金融機構款項

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 銀行 | 171,029,004 | 145,636,190 |
| 結算備付金 ⁽¹⁾ | 4,419,260 | 4,736,006 |
| 其他金融機構 | 163,687 | 3,957,689 |
| 合計 ⁽²⁾⁽³⁾ | <u>175,611,951</u> | <u>154,329,885</u> |

- (1) 本集團的結算備付金主要為在中國證券登記結算有限責任公司存放的款項。

- (2) 於2017年6月30日本集團用於借款質押的存放金融機構款項合計人民幣1,922百萬元(2016年12月31日：5,557百萬元)。

- (3) 本集團於銀行開立賬戶用以核算證券經紀業務中收到的客戶款項。於2017年6月30日，本集團該銀行賬戶餘額與客戶結算備付金合計人民幣8,377百萬元(2016年12月31日：人民幣12,189百萬元)。本集團收到款項的同時確認應付客戶賬款和繳存保證金(附註四、37)。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

16. 交易性金融資產

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 上市投資 | | |
| 債券 | | |
| — 政府債券 | 654,422 | 4,549,186 |
| — 公共實體及準政府債券 | 579,749 | 757,610 |
| — 金融機構債券 | 1,151,292 | 684,287 |
| — 公司債券 | 36,990,758 | 48,041,854 |
| 權益工具 | 5,976,780 | 6,418,254 |
| 基金 | 3,215,826 | 1,126,865 |
| 同業存單 | 9,241,911 | 11,456,817 |
| 資產支持證券 | 419,686 | 792,909 |
| 小計 | <u>58,230,424</u> | <u>73,827,782</u> |
| 未上市投資 | | |
| 理財產品 | 10,220,486 | 10,413,218 |
| 債券 | 1,195,597 | 287,890 |
| 基金 | 885,833 | 2,989,317 |
| 權益工具 | 256,846 | 213,089 |
| 小計 | <u>12,558,762</u> | <u>13,903,514</u> |
| 合計 | <u><u>70,789,186</u></u> | <u><u>87,731,296</u></u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

17. 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

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| 上市投資： | | |
| 權益工具 | 3,854,006 | 4,573,622 |
| 可轉換債券 | 80,145 | — |
| 小計 | <u>3,934,151</u> | <u>4,573,622</u> |
| 未上市投資： | | |
| 收購不良債權 | 90,552,500 | 68,436,032 |
| 可轉換債券 | 9,930,494 | 9,954,520 |
| 結構化產品 ⁽¹⁾ | 9,170,815 | 5,094,059 |
| 資產管理計劃 | 3,832,988 | 3,398,947 |
| 理財產品 | 2,408,537 | 2,129,900 |
| 權益工具 | 1,768,966 | 930,460 |
| 信託產品 | 684,164 | 649,713 |
| 小計 | <u>118,348,464</u> | <u>90,593,631</u> |
| 合計 | <u><u>122,282,615</u></u> | <u><u>95,167,253</u></u> |

(1) 本集團實體進行了一系列結構化交易，該等交易由實體以公允價值為基礎進行管理。該等結構化產品依據其實體投資管理戰略被分類至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。

2017年6月30日，結構化產品中信用掛鈎票據金額為人民幣1,496百萬元(2016年12月31日：人民幣659百萬元)，信用掛鈎票據屬於債務工具，該債務工具的收益受標的資產信用風險的影響。

本集團訂立一系列結構化交易，在該交易下，本集團向交易對手方支付按約定利率計算的收益，並從交易對手方取得標的資產的總收益回報，因此本集團取得的總收益受標的資產信用風險的影響。2017年6月30日，該交易的賬面價值及名義金額分別為人民幣1,295百萬元(2016年12月31日：人民幣897百萬元)及人民幣3,299百萬元(2016年12月31日：人民幣2,360百萬元)。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

18. 買入返售金融資產

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 按抵押物類型劃分： | | |
| 證券 | 42,458,726 | 36,287,736 |
| 票據 | 6,224,194 | — |
| 其他 | 60,000 | 60,000 |
| 合計 | <u>48,742,920</u> | <u>36,347,736</u> |

本集團餘額主要來自其銀行和證券業務。

於2017年6月30日，本集團已經取得公允價值為人民幣78,263百萬元(2016年12月31日：人民幣76,427百萬元)作為質押物的證券，其中本集團在債務人未違約時即可以轉售或再次抵押某些其作為質押物取得的金融資產公允價值為人民幣6,276百萬元(2016年12月31日：無)。於2017年6月30日，本集團無轉售或再次質押上述證券(2016年12月31日：無)。本集團有義務將上述證券於返售協議到期日返還給交易對手。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

19. 客戶貸款及墊款

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 對公貸款及墊款 | | |
| 貸款及墊款 | 104,049,344 | 80,884,667 |
| 貼現 | 2,446,304 | 8,796,542 |
| 小計 | <u>106,495,648</u> | <u>89,681,209</u> |
| 個人貸款及墊款 | | |
| 生產經營貸款 | 10,767,942 | 9,816,041 |
| 住房貸款 | 9,215,582 | 7,087,467 |
| 個人消費貸款 | 11,989,520 | 6,405,757 |
| 其他 | 1,476,608 | 1,082,292 |
| 小計 | <u>33,449,652</u> | <u>24,391,557</u> |
| 融出資金 | <u>6,293,327</u> | <u>6,992,610</u> |
| 客戶貸款及墊款總額 | <u>146,238,627</u> | <u>121,065,376</u> |
| 減：資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | (952,005) | (614,538) |
| — 組合方式評估 | (2,765,804) | (2,044,859) |
| 小計 | <u>(3,717,809)</u> | <u>(2,659,397)</u> |
| 客戶貸款及墊款淨額 | <u><u>142,520,818</u></u> | <u><u>118,405,979</u></u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

19. 客戶貸款及墊款 — 續

客戶貸款及墊款按組合及個別評估方式列示如下：

| | 組合方式評 估計提資產 減值準備的 貸款及墊款 | 已識別的減值貸款及墊款 | | | 已識別的減 值貸款及墊款 佔全部客戶 貸款及墊款 的比例 | |
|-------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|--|-------|
| | | 組合方式 評估計提 資產減值 準備 | 個別方式 評估計提 資產減值 準備 | 小計 | | 合計 |
| 2017年6月30日 | | | | | | |
| 客戶貸款及墊款總額 | 144,116,929 | 353,221 | 1,768,477 | 2,121,698 | 146,238,627 | 1.45% |
| 資產減值準備 | (2,619,197) | (146,607) | (952,005) | (1,098,612) | (3,717,809) | |
| 客戶貸款及墊款淨額 | <u>141,497,732</u> | <u>206,614</u> | <u>816,472</u> | <u>1,023,086</u> | <u>142,520,818</u> | |
| 2016年12月31日 | | | | | | |
| 客戶貸款及墊款總額 | 119,375,337 | 304,550 | 1,385,489 | 1,690,039 | 121,065,376 | 1.40% |
| 資產減值準備 | (1,943,552) | (101,307) | (614,538) | (715,845) | (2,659,397) | |
| 客戶貸款及墊款淨額 | <u>117,431,785</u> | <u>203,243</u> | <u>770,951</u> | <u>974,194</u> | <u>118,405,979</u> | |

於相關報告期間，客戶貸款及墊款的減值準備變動如下：

| | 個別方式 評估的資產 減值準備 | 組合方式 評估資產 減值準備 | 合計 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| 2017年1月1日 | 614,538 | 2,044,859 | 2,659,397 |
| 本期計提 | 655,098 | 1,302,307 | 1,957,405 |
| 本期轉回 | (142,843) | (548,838) | (691,681) |
| 收回已核銷的客戶貸款及墊款 核銷 | 54,485 | 2,789 | 57,274 |
| | (202,297) | (29,399) | (231,696) |
| 因折現價值上升導致轉出 | (26,976) | (5,914) | (32,890) |
| 2017年6月30日 | <u>952,005</u> | <u>2,765,804</u> | <u>3,717,809</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

19. 客戶貸款及墊款 — 續

| | 個別方式 評估的資產 減值準備 | 組合方式 評估資產 減值準備 | 合計 |
|-------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| 2016年1月1日 | 289,333 | 1,540,884 | 1,830,217 |
| 本年計提 | 918,033 | 1,361,719 | 2,279,752 |
| 本年轉回 | (179,130) | (829,239) | (1,008,369) |
| 收回已核銷的金額 | 883 | 3,447 | 4,330 |
| 核銷 | (379,548) | (23,483) | (403,031) |
| 因折現價值上升導致轉出 | (35,033) | (8,469) | (43,502) |
| 2016年12月31日 | <u>614,538</u> | <u>2,044,859</u> | <u>2,659,397</u> |

20. 應收融資租賃款

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------------|--------------------------|-------------------|
| 最低應收融資租賃款包括： | | |
| 1年內(含1年) | 33,546,671 | 31,900,780 |
| 1至5年(含5年) | 66,880,290 | 63,850,148 |
| 5年以上 | 3,825,784 | 1,953,318 |
| 應收融資租賃款總額 | 104,252,745 | 97,704,246 |
| 減：未實現融資收益 | (11,620,889) | (11,074,497) |
| 應收融資租賃款淨額 | 92,631,856 | 86,629,749 |
| 減：資產減值準備 | (1,872,663) | (1,638,408) |
| 應收融資租賃款淨額 | <u>90,759,193</u> | <u>84,991,341</u> |

期末／年末本集團將部分應收融資租賃款作為抵押借款和賣出回購金融資產的質押品。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

20. 應收融資租賃款 — 續

於相關報告期間，應收融資租賃款的資產減值準備變動如下：

| | 個別方式 評估資產 減值準備 | 組合方式 評估資產 減值準備 | 合計 |
|-------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 2017年1月1日 | 491,926 | 1,146,482 | 1,638,408 |
| 本期計提 | 174,495 | 51,760 | 226,255 |
| 收回已核銷的金額 | 8,000 | — | 8,000 |
| 2017年6月30日 | <u>674,421</u> | <u>1,198,242</u> | <u>1,872,663</u> |
| 2016年1月1日 | 376,433 | 823,717 | 1,200,150 |
| 年內計提 | 123,039 | 322,765 | 445,804 |
| 核銷 | (8,146) | — | (8,146) |
| 收回已核銷的金額 | 600 | — | 600 |
| 2016年12月31日 | <u>491,926</u> | <u>1,146,482</u> | <u>1,638,408</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

21. 可供出售金融資產

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 上市投資與銀行間市場債券投資： | | |
| 權益工具 | 21,302,423 | 17,908,839 |
| 債券 | | |
| — 政府債券 | 605,609 | 638,106 |
| — 公共實體及準政府債券 | 18,082,712 | 23,275,592 |
| — 金融機構債券 | 4,570,529 | 2,834,686 |
| — 公司債券 | 11,622,659 | 7,347,996 |
| 資產支持證券 | 1,195,110 | 1,783,739 |
| 基金 | 1,855,945 | 152,051 |
| 小計 | <u>59,234,987</u> | <u>53,941,009</u> |
| 未上市投資： | | |
| 基金 | 61,834,695 | 34,456,320 |
| 權益工具 ⁽¹⁾ | 26,296,770 | 22,327,994 |
| 信託產品 | 23,044,567 | 23,232,734 |
| 債務工具 | 8,467,206 | — |
| 理財產品 | 4,867,507 | 1,161,872 |
| 資產管理計劃 | 3,065,306 | 3,529,761 |
| 資產支持證券 | 269,565 | 286,789 |
| 其他 ⁽²⁾ | — | 1,603,176 |
| 小計 | <u>127,845,616</u> | <u>86,598,646</u> |
| 減：減值準備 | <u>(242,598)</u> | <u>(247,018)</u> |
| 小計 | <u>127,603,018</u> | <u>86,351,628</u> |
| 合計 | <u><u>186,838,005</u></u> | <u><u>140,292,637</u></u> |

(1) 於2017年6月30日，本集團可供出售金融資產中的權益工具中因公允價值無法可靠計算而按成本進行計量的金額為人民幣9,315百萬元(2016年12月31日：人民幣9,507百萬元)。上述資產為本公司整體改制時從財政部買斷的政策性剩餘債轉股資產。根據財政部關於加強金融資產管理公司財務和風險管理規定，本公司對於持有的該等政策性債轉股股權，繼續在保證股東利益的前提下，不參與其日常經營決策和財務管理，並制定退出計劃，加快退出。

(2) 該資產為本集團對中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)設立管理的專戶投資。根據本集團與證金公司簽訂的相關合同，該專戶投資是本集團與其他若干家證券公司聯合投資用於維持中國股票市場穩定，按投資比例分擔投資風險及分享投資收益。本集團子公司華融證券於2015年出資人民幣1,590百萬元投入該專戶。截至2017年6月30日，本集團與證金公司已終止該專戶投資。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

22. 持有至到期投資

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 政府債券 | 16,069,617 | 15,738,801 |
| 公共實體及準政府債券 | 29,555,119 | 23,775,474 |
| 金融機構債券 | 6,965,973 | 4,954,109 |
| 公司債券 | 1,108,965 | 415,791 |
| 合計 | <u>53,699,674</u> | <u>44,884,175</u> |

23. 應收款項類投資

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 不良債權資產 | | |
| 自金融機構收購貸款 | 39,840,534 | 54,263,464 |
| 自非金融機構收購不良債權 | 293,075,725 | 239,475,161 |
| 小計 | <u>332,916,259</u> | <u>293,738,625</u> |
| 減：資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | (3,777,247) | (3,663,130) |
| — 組合方式評估 | (18,692,528) | (20,003,322) |
| | <u>(22,469,775)</u> | <u>(23,666,452)</u> |
| 小計 | <u>310,446,484</u> | <u>270,072,173</u> |
| 劃分為應收款項類的其他金融資產 | | |
| 信託產品 | 152,747,569 | 116,918,154 |
| 債務工具 | 82,158,158 | 84,494,021 |
| 委託貸款 ⁽¹⁾ | 76,331,275 | 54,206,892 |
| 資產管理計劃 | 18,291,631 | 19,321,402 |
| 理財產品 | 12,676,000 | 12,286,958 |
| 小計 | <u>342,204,633</u> | <u>287,227,427</u> |
| 減：資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | (1,428,334) | (1,386,481) |
| — 組合方式評估 | (7,305,898) | (6,435,162) |
| | <u>(8,734,232)</u> | <u>(7,821,643)</u> |
| 小計 | <u>333,470,401</u> | <u>279,405,784</u> |
| 合計 | <u>643,916,885</u> | <u>549,477,957</u> |

(1) 由子公司通過集團外商業銀行發放的委託貸款。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

23. 應收款項類投資 — 續

於相關期間資產減值準備變動如下：

| | 個別 方式評估 | 組合 方式評估 | 合計 |
|-------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2017年1月1日 | 5,049,611 | 26,438,484 | 31,488,095 |
| 本期計提 | 769,366 | 4,965,980 | 5,735,346 |
| 本期轉回 | (352,330) | (2,910,225) | (3,262,555) |
| 因折現價值上升導致轉出 | (261,066) | — | (261,066) |
| 轉出 | — | (2,491,892) | (2,491,892) |
| 匯率變動的影響 | — | (3,921) | (3,921) |
| 2017年6月30日 | <u>5,205,581</u> | <u>25,998,426</u> | <u>31,204,007</u> |
| | 個別 方式評估 | 組合 方式評估 | 合計 |
| 2016年1月1日 | 2,866,388 | 20,255,075 | 23,121,463 |
| 本年計提 | 2,389,378 | 14,346,465 | 16,735,843 |
| 本年轉回 | (16,547) | (2,593,530) | (2,610,077) |
| 因折現價值上升導致轉出 | (189,608) | — | (189,608) |
| 轉入 | — | 10,274 | 10,274 |
| 轉出 | — | (5,585,278) | (5,585,278) |
| 匯率變動的影響 | — | 5,478 | 5,478 |
| 2016年12月31日 | <u>5,049,611</u> | <u>26,438,484</u> | <u>31,488,095</u> |

24. 於聯營及合營企業之權益

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------------|-------------------|------------------|
| 於聯營企業之權益 | | |
| 非上市公司投資賬面金額 | 12,721,423 | 4,420,852 |
| 上市公司投資賬面金額 | 2,132,024 | 2,173,347 |
| 小計 | <u>14,853,447</u> | <u>6,594,199</u> |
| 於合營企業之權益 | | |
| 非上市公司投資賬面價值 | 5,568,409 | 2,969,812 |
| 合計 | <u>20,421,856</u> | <u>9,564,011</u> |
| 上市公司公允價值 | <u>3,559,479</u> | <u>1,571,157</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

24. 於聯營及合營公司之權益 — 續

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團新增對49家聯合營企業的投資(截至2016年6月30日止六個月：17家)，新增投資成本為人民幣13,217百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣2,566百萬元)。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團處置10家聯合營企業的投資(截至2016年6月30日止六個月：4家)，處置投資成本為人民幣1,303百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣530百萬元)，並於處置日實現淨收益人民幣249百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣21百萬元)。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團1家聯營企業成為子公司，交易細節披露於本簡要合併財務報表附註50。

25. 於合併結構化主體之權益

為確定本集團對這些結構化主體是否具有控制權，本集團採用的判斷標準與編製2016年度合併財務報告時一致。

本集團於本期合併了部分結構化主體，這些主體主要包括信託產品、資產管理計劃和私募基金。

於2017年6月30日，本公司於所有合併結構化主體之權益金額為人民幣11,350百萬元(2016年12月31日：人民幣8,607百萬元)。

該等信託產品、資產管理計劃和私募基金單獨對本集團於2017年6月30日及2016年12月31日的財務狀況及截至2017年6月30日止六個月期間及2016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。

其他權益持有人持有的權益分別體現在合併損益表的其他持有人所應享有的淨資產的變化和合併財務狀況報表的其他負債中。於2017年6月30日，應付合併結構化主體權益持有者款項為人民幣173,910百萬元(2016年12月31日：人民幣158,365百萬元)。截至2017年6月30日止六個月期間，被合併結構化主體的其他持有人所享有的淨資產變動為人民幣3,888百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣1,307百萬元)。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

26. 於非合併結構化主體之權益

本集團由於擔任普通合夥人或管理人而在相關期間對其有控制權的結構化主體包括信託產品、私募基金及資產管理計劃。除已於附註四、25中所述已經合併的結構化主體以外，本公司董事認為，本集團所面臨的與本集團於其他結構化主體之權益相聯繫的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

本集團將非合併結構化主體分類為應收款項類投資、可供出售金融資產或於聯營及合營企業之權益。以上非合併結構化主體對本集團的影響並非重大。

本集團管理的非合併結構化主體的規模

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------|---------------------------|--------------------|
| 信託產品 | 294,699,565 | 208,808,794 |
| 私募基金 | 118,134,136 | 53,390,978 |
| 資產管理計劃 | 21,570,956 | 4,224,086 |
| 合計 | <u>434,404,657</u> | <u>266,423,858</u> |

同時，本集團亦通過投資，在部分由第三方獨立機構發起的該類結構化主體中持有權益。於2017年6月30日，本集團持有的該類結構化主體的賬面價值及最大風險敞口為人民幣279,775百萬元(2016年12月31日：人民幣228,760百萬元)，於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應收款項類投資核算。

27. 投資性物業

截至2017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6.6百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：原值人民幣12百萬元)。

於2017年6月30日，本集團投資性物業的公允價值為人民幣4,265百萬元(2016年12月31日：人民幣4,133百萬元)。

本集團於各報告期末無用於抵押借款的投資性物業。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

28. 物業及設備

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團購入及處置的物業及設備總額分別為原值人民幣1,684百萬元和淨值人民幣74百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：原值人民幣667百萬元和淨值人民幣92百萬元)。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團新增在建工程金額為人民幣85百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：原值人民幣128百萬元)。

於2017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物業及設備為人民幣182百萬元(2016年12月31日：人民幣206百萬元)。

於2017年6月30日，本集團已足額計提折舊仍在使用的物業及設備的原始成本為人民幣580百萬元(2016年12月31日：人民幣397百萬元)。

29. 遞延稅項

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

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|---------|-------------------------|------------------|
| 遞延所得稅資產 | 10,344,993 | 9,301,184 |
| 遞延所得稅負債 | (975,078) | (700,372) |
| 合計 | <u>9,369,915</u> | <u>8,600,812</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

29. 遞延稅項 — 續

| | 可供出售 金融資產 公允價值 變動 | 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 | 已計提 尚未發放的 工資 | 應收利息 | 資產 減值準備 | 其他 | 合計 |
|-------------|----------------------------|--|--------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 2017年1月1日 | (779,787) | (609,034) | 380,446 | (634,568) | 10,219,526 | 24,229 | 8,600,812 |
| 計入當期損益 | — | (181,666) | 128,482 | (77,391) | 968,555 | (427,321) | 410,659 |
| 計入其他綜合收益 | 358,444 | — | — | — | — | — | 358,444 |
| 2017年6月30日 | <u>(421,343)</u> | <u>(790,700)</u> | <u>508,928</u> | <u>(711,959)</u> | <u>11,188,081</u> | <u>(403,092)</u> | <u>9,369,915</u> |
| 2016年1月1日 | (1,926,767) | (283,696) | 367,103 | (479,992) | 6,666,769 | (69,580) | 4,273,837 |
| 計入當年損益 | — | (325,338) | 13,343 | (154,576) | 3,552,757 | 93,809 | 3,179,995 |
| 計入其他綜合收益 | 1,146,980 | — | — | — | — | — | 1,146,980 |
| 2016年12月31日 | <u>(779,787)</u> | <u>(609,034)</u> | <u>380,446</u> | <u>(634,568)</u> | <u>10,219,526</u> | <u>24,229</u> | <u>8,600,812</u> |

30. 其他資產

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 存貨 ⁽¹⁾ | 16,200,447 | 16,418,914 |
| 其他應收款 | 12,026,767 | 11,644,326 |
| 應收利息 | 5,014,843 | 3,562,579 |
| 應收處置投資款 ⁽²⁾ | 3,986,173 | 2,200,953 |
| 預付款項 | 2,327,344 | 1,550,591 |
| 抵債資產 | 1,347,780 | 1,191,633 |
| 土地使用權 | 1,328,905 | 937,708 |
| 待攤費用 | 960,127 | 445,780 |
| 應收待結算及清算款項 | 778,567 | 620,677 |
| 無形資產 | 603,861 | 447,548 |
| 租賃業務產生待抵扣進項稅 | 435,576 | 533,412 |
| 應收股利 | 181,575 | 34,747 |
| 其他 | 531,543 | 750,595 |
| 合計 | <u>45,723,508</u> | <u>40,339,463</u> |

(1) 本集團的存貨為本集團子公司華融置業有限責任公司用於開發建造的房地產項目。於2017年6月30日，本集團人民幣4,799百萬元存貨用於借款抵押（於2016年12月31日：人民幣4,399百萬元）。

(2) 本集團之應收處置投資款為處置可供出售金融資產及子公司產生的應收款項。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

31. 金融機構存放款項

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------|-------------------------|------------------|
| 銀行 | 2,393,784 | 2,275,153 |
| 其他金融機構 | 4,331,953 | 4,687,391 |
| 合計 | <u>6,725,737</u> | <u>6,962,544</u> |

本集團金融機構存放款項主要由其銀行業務產生。

32. 拆入資金

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------|-------------------------|------------------|
| 銀行 | 2,081,345 | 3,678,497 |
| 其他金融機構 | — | 600,000 |
| 合計 | <u>2,081,345</u> | <u>4,278,497</u> |

本集團拆入資金餘額主要由其銀行業務產生。

33. 賣出回購金融資產款

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|---------|--------------------------|-------------------|
| 債券 | 52,655,846 | 53,990,595 |
| 客戶貸款及墊款 | — | 2,400,000 |
| 合計 | <u>52,655,846</u> | <u>56,390,595</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

34. 借款

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 信用借款 | 530,438,055 | 425,073,875 |
| 質押借款 | 36,139,000 | 39,807,397 |
| 保證借款 | 54,405,433 | 44,229,871 |
| 抵押借款 | 2,178,300 | 2,197,500 |
| 合計 | <u>623,160,788</u> | <u>511,308,643</u> |

抵押借款的抵押物資產的賬面價值列示如下：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 應收融資租賃款 | 47,261,953 | 40,335,567 |
| 其他資產 — 存貨(附註四、30) | 4,798,874 | 4,399,492 |
| 交易性金融資產 | 3,962,239 | — |
| 持有至到期投資 | 3,487,216 | 2,836,974 |
| 存放金融機構款項(附註四、15) | 1,922,347 | 5,557,471 |
| 可供出售金融資產 | 1,639,902 | 683,117 |
| 其他資產 — 應收賬款 | 300,000 | — |
| 合計 | <u>63,372,531</u> | <u>53,812,621</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

34. 借款 — 續

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 應付賬面價值*： | | |
| 1年以內 | 303,121,996 | 252,983,366 |
| 1年以上2年以下 | 105,777,077 | 73,714,065 |
| 2年以上5年以下 | 168,953,247 | 152,509,206 |
| 5年以上 | 26,507,532 | 26,411,930 |
| 小計 | <u>604,359,852</u> | <u>505,618,567</u> |
| 包含即時償付條款的借款賬面價值*： | | |
| 1年以內 | 497,500 | — |
| 1年以上2年以下 | 4,315,376 | — |
| 2年以上5年以下 | 13,988,060 | 5,690,076 |
| 小計 | <u>18,800,936</u> | <u>5,690,076</u> |
| 合計 | <u>623,160,788</u> | <u>511,308,643</u> |

* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 1年以內 | 299,382,696 | 248,515,982 |
| 1年以上2年以下 | 102,932,791 | 73,714,065 |
| 2年以上5年以下 | 163,859,856 | 151,669,205 |
| 5年以上 | 25,925,220 | 25,687,031 |
| 合計 | <u>592,100,563</u> | <u>499,586,283</u> |

此外，本集團的浮動利率借款以中國人民銀行公佈的貸款或存款基準利率、上海銀行間同業拆放利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦同業拆借利率或優惠利率為基礎浮動。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

34. 借款 — 續

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------|------------------------|-----------------|
| 實際利率 | | |
| 固定利率借款 | 2.00%–11.00% | 1.96%–11.75% |
| 浮動利率借款 | 2.18%–9.75% | 2.13%–7.40% |

35. 吸收存款

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------|------------------------|-----------------|
| 活期存款 | | |
| 企業 | 91,124,447 | 71,800,158 |
| 個人 | 19,103,399 | 16,545,386 |
| 定期存款 | | |
| 企業 | 43,017,384 | 36,845,258 |
| 個人 | 27,750,910 | 24,407,465 |
| 存入保證金 | 9,073,368 | 10,698,908 |
| 其他 | 15,068,186 | 12,108,693 |
| 合計 | 205,137,694 | 172,405,868 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

36. 應付債券及票據

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | 初始本金 | 期限 | 發行日期 | 票面年利率 | 備註 |
|--------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------|-----------------|-------------|--------------|
| 本公司 | | | | | | | |
| 金融債券 | 5,590,598 | 5,589,547 | 人民幣6,000百萬元 | 5年 | 2013年11月 | 5.66%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 9,991,570 | 9,986,744 | 人民幣10,000百萬元 | 3年 | 2014年12月 | 4.60%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 9,922,248 | 9,920,414 | 人民幣10,000百萬元 | 5年 | 2014年12月 | 4.80%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 17,486,164 | 17,472,450 | 人民幣17,500百萬元 | 3年 | 2015年7月 | 4.01%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 17,175,598 | 17,166,744 | 人民幣17,500百萬元 | 5年 | 2015年7月 | 4.21%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 9,968,417 | 9,965,172 | 人民幣10,000百萬元 | 5年 | 2016年3月 | 3.39%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 12,462,626 | 12,454,344 | 人民幣12,500百萬元 | 3年 | 2016年11月 | 3.35%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 12,457,537 | 12,453,414 | 人民幣12,500百萬元 | 5年 | 2016年11月 | 3.54%固定利率 | 每年付息一次 |
| 二級資本債券 | 9,943,045 | — | 人民幣10,000百萬元 | 10年 | 2017年6月 | 4.95%固定利率 | 每年付息一次 |
| 小計 | 104,997,803 | 95,008,829 | 人民幣106,000百萬元 | | | | |
| 華融湘江銀行 股份有限公司 | | | | | | | |
| 次級債券 | 1,495,377 | 1,495,015 | 人民幣1,500百萬元 | 10年 | 2012年11月 | 6.30%固定利率 | 每年付息一次 |
| 二級資本債券 | 2,991,291 | 2,990,737 | 人民幣3,000百萬元 | 10年 | 2015年6月 | 6.00%固定利率 | 每年付息一次 |
| 同業存單 | 7,305,197 | 31,636,128 | 人民幣31,970百萬元 | 3~12月 | 2016年 1月~12月 | 2.82%~4.55% | 到期一次還本 付息 |
| 同業存單 | 27,201,014 | — | 人民幣27,740百萬元 | 3~12月 | 2017年 1月~6月 | 1.98%~5.15% | 到期一次還本 付息 |
| 小計 | 38,992,879 | 36,121,880 | 人民幣64,210百萬元 | | | | |
| 華融證券股份 有限公司 | | | | | | | |
| 次級債券 | 1,500,000 | 1,500,000 | 人民幣1,500百萬元 | 4年 | 2013年7月 | 6.25%固定利率 | 每年付息一次 |
| 次級債券 | 600,000 | 600,000 | 人民幣600百萬元 | 3年 | 2014年8月 | 6.80%固定利率 | 每年付息一次 |
| 次級債券 | 1,500,000 | 1,500,000 | 人民幣1,500百萬元 | 3年 | 2015年3月 | 5.70%固定利率 | 每年付息一次 |
| 公司債券 | 2,000,000 | 2,000,000 | 人民幣2,000百萬元 | 3年 | 2015年4月 | 4.90%固定利率 | 每年付息一次 |
| 次級債券 | 1,500,000 | 1,500,000 | 人民幣1,500百萬元 | 3年 | 2015年5月 | 5.39%固定利率 | 每年付息一次 |
| 次級債券 | 1,000,000 | 1,000,000 | 人民幣1,000百萬元 | 4年 | 2016年4月 | 4.10%固定利率 | 每年付息一次 |
| 收益憑證 | 160,000 | 160,000 | 人民幣160百萬元 | 2年 | 2016年7月 | 3.50%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 收益憑證 | 6,940 | 6,940 | 人民幣7百萬元 | 2年 | 2016年7月 | 4.80%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 次級債券 | 1,000,000 | 1,000,000 | 人民幣1,000百萬元 | 3年 | 2016年8月 | 3.50%固定利率 | 每年付息一次 |
| 收益憑證 | 130,000 | 130,000 | 人民幣130百萬元 | 2年 | 2016年8月 | 3.50%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 收益憑證 | — | 1,730,000 | 人民幣1,730百萬元 | 184天 | 2016年11月 | 3.30%固定利率 | 到期一次還本 付息 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

36. 應付債券及票據 — 續

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | 初始本金 | 期限 | 發行日期 | 票面年利率 | 備註 |
|---------------------|-------------------|-------------------|--------------|---------|----------|--------------|----------|
| 收益憑證 | 300,000 | 300,000 | 人民幣300百萬元 | 1年 | 2016年11月 | 3.30%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 收益憑證 | 400,000 | 400,000 | 人民幣400百萬元 | 1年 | 2016年11月 | 3.50%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 收益憑證 | — | 100,000 | 人民幣100百萬元 | 181天 | 2016年11月 | 3.50%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | — | 450,000 | 人民幣450百萬元 | 182天 | 2016年11月 | 3.35%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 次級債券 | 2,000,000 | 2,000,000 | 人民幣2,000百萬元 | 2年 | 2016年12月 | 4.20%固定利率 | 每年付息一次 |
| 次級債券 | 4,530,000 | — | 人民幣4,530百萬元 | 2年 | 2017年4月 | 5.30%固定利率 | 每年付息一次 |
| 收益憑證 | 400,000 | — | 人民幣400百萬元 | 2年 | 2017年5月 | 5.40%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 100,000 | — | 人民幣100百萬元 | 2年 | 2017年5月 | 4.80%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 9,500 | — | 人民幣9.5百萬元 | 2年 | 2017年5月 | 5.00%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 2,030 | — | 人民幣2百萬元 | 28天 | 2017年6月 | 5.00%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 4,230 | — | 人民幣4百萬元 | 14天 | 2017年6月 | 6.00%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 600,000 | — | 人民幣600百萬元 | 2年 | 2017年6月 | 5.30%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 400,000 | — | 人民幣400百萬元 | 2年 | 2017年6月 | 5.50%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 收益憑證 | 200,000 | — | 人民幣200百萬元 | 2年 | 2017年6月 | 5.00%固定利率 | 到期一次還本付息 |
| 小計 | 18,342,700 | 14,376,940 | 人民幣20,623百萬元 | | | | |
| 華融金融租賃股份有限公司 | | | | | | | |
| 金融債券 | 399,229 | 398,922 | 人民幣400百萬元 | 5年 | 2013年9月 | 浮動利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 998,438 | 997,679 | 人民幣1,000百萬元 | 3年 | 2015年6月 | 浮動利率 | 每年付息一次 |
| 租賃資產支持證券 | 991,059 | 1,324,964 | 人民幣2,855百萬元 | 6年 | 2015年10月 | 浮動利率 | 每季度付息一次 |
| 金融債券 | 1,996,129 | 1,994,851 | 人民幣2,000百萬元 | 3年 | 2015年12月 | 3.76%固定利率 | 每年付息一次 |
| 金融債券 | 1,990,759 | 1,989,535 | 人民幣2,000百萬元 | 5年 | 2015年12月 | 4.00%固定利率 | 每年付息一次 |
| 租賃資產支持證券 | 2,009,635 | 2,580,593 | 人民幣4,411百萬元 | 6年 | 2016年4月 | 浮動利率 | 每季度付息一次 |
| 金融債券 | 996,957 | — | 人民幣1,000百萬元 | 3年 | 2017年2月 | 4.45%固定利率 | 每年付息一次 |
| 租賃資產支持證券 | 994,399 | — | 人民幣1,000百萬元 | 5年 | 2017年2月 | 4.70%固定利率 | 每年付息一次 |
| 租賃資產支持證券 | 3,485,882 | — | 人民幣4,100百萬元 | 8個月以及3年 | 2017年2月 | 4.40%固定及浮動利率 | 每季度付息一次 |
| 小計 | 13,862,487 | 9,286,544 | 人民幣18,766百萬元 | | | | |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

36. 應付債券及票據 — 續

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | 初始本金 | 期限 | 發行日期 | 票面年利率 | 備註 |
|--|----------------|-----------------|-------------|-----|----------|------------|---------|
| 華融融德資產 管理股份 有限公司 | | | | | | | |
| 公司債券 | 2,993,665 | 2,991,322 | 人民幣3,000百萬元 | 3年 | 2015年9月 | 4.95%固定利率 | 每年付息一次 |
| 公司債券 | 1,488,647 | 1,486,303 | 人民幣1,500百萬元 | 5年 | 2016年4月 | 3.80%固定利率 | 每年付息一次 |
| 小計 | 4,482,312 | 4,477,625 | 人民幣4,500百萬元 | | | | |
| Huarong Finance Co., Ltd. , 華融國際控股 有限公司的 子公司 | | | | | | | |
| 美元債券 | 2,059,590 | 2,105,455 | 美元300百萬元 | 3年 | 2014年7月 | 3.00%固定利率 | 每年付息一次 |
| 美元債券 | 8,239,556 | 8,429,981 | 美元1,200百萬元 | 5年 | 2014年7月 | 4.00%固定利率 | 每年付息一次 |
| 小計 | 10,299,146 | 10,535,436 | 美元1,500百萬元 | | | | |
| Huarong Finance II Co., Ltd. , 華融國際控股 有限公司的 子公司 | | | | | | | |
| 美元中期票據 | 4,123,346 | 4,217,868 | 美元600百萬元 | 3年 | 2015年1月 | 3.50%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 8,259,790 | 8,453,138 | 美元1,200百萬元 | 5年 | 2015年1月 | 4.50%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 9,597,436 | 9,823,661 | 美元1,400百萬元 | 10年 | 2015年1月 | 5.50%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 3,390,233 | 3,469,278 | 美元500百萬元 | 3年 | 2015年11月 | 2.875%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 3,379,741 | 3,458,475 | 美元500百萬元 | 5年 | 2015年11月 | 3.75%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 5,403,703 | 5,532,450 | 美元800百萬元 | 10年 | 2015年11月 | 5.00%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 4,741,530 | 4,853,302 | 美元700百萬元 | 3年 | 2016年6月 | 2.75%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 6,072,340 | 6,214,295 | 美元900百萬元 | 5年 | 2016年6月 | 3.25%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 6,035,547 | 6,177,979 | 美元900百萬元 | 10年 | 2016年6月 | 4.625%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 6,770,238 | 6,928,684 | 美元1,000百萬元 | 3年 | 2016年11月 | 2.875%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 9,142,310 | 9,359,358 | 美元1,350百萬元 | 5年 | 2016年11月 | 3.625%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 4,375,569 | 4,479,485 | 美元650百萬元 | 10年 | 2016年11月 | 4.875%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 小計 | 71,291,783 | 72,967,973 | 美元10,500百萬元 | | | | |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

36. 應付債券及票據 — 續

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | 初始本金 | 期限 | 發行日期 | 票面年利率 | 備註 |
|---|----------------|-----------------|-------------|-----|----------|---------------------|--------------|
| Huarong Finance | | | | | | | |
| 2017 Co., Ltd. , | | | | | | | |
| 華融國際控股 | | | | | | | |
| 有限公司的 | | | | | | | |
| 子公司 | | | | | | | |
| 美元中期票據 | 7,516,232 | — | 美元1,100百萬元 | 3年 | 2017年1月 | 3.375%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 3,870,167 | — | 美元570百萬元 | 5年 | 2017年4月 | 3.75%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 4,752,095 | — | 美元700百萬元 | 10年 | 2017年4月 | 4.75%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 1,363,330 | — | 美元200百萬元 | 30年 | 2017年4月 | 5.5%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 美元中期票據 | 3,396,286 | — | 美元500百萬元 | 3年 | 2017年4月 | 3個月LIBOR + 1.65% | 每季度付息一次 |
| 美元中期票據 | 6,796,766 | — | 美元1,000百萬元 | 5年 | 2017年4月 | 3個月LIBOR + 1.85% | 每季度付息一次 |
| 小計 | 27,694,876 | — | 美元4,070百萬元 | | | | |
| 新幣 中期票據 | 2,918,822 | — | 新幣600百萬元 | 4年 | 2017年4月 | 3.2%固定利率 | 每半年付息一次 |
| 中國華融國際 控股有限公司 定向債務融資 工具 | 3,040,343 | — | 人民幣3,000百萬元 | 2年 | 2017年3月 | 4.7%固定利率 | 每年付息一次 |
| 華融置業股份 有限公司 公司債券 | 1,900,581 | — | 人民幣1,900百萬元 | 5年 | 2017年3月 | 5.48%固定利率 | 每年付息一次 |
| 華融天澤投資 有限公司， 華融證券股份 有限公司的 子公司 公司債券 | 300,000 | 300,000 | 人民幣300百萬元 | 3年 | 2015年12月 | 5.25%固定利率 | 到期一次還本 付息 |
| 合計 | 298,123,732 | 243,075,227 | | | | | |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

37. 其他負債

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 應付合併結構化主體權益持有者款項(附註四、25) | 173,909,764 | 158,364,835 |
| 其他應付款 | 65,216,352 | 46,094,542 |
| 應付保證金 | 12,400,679 | 14,707,887 |
| 應付利息 | 8,543,894 | 6,154,996 |
| 應付經紀業務客戶款項 | 6,841,681 | 9,809,924 |
| 應付股利 | 6,382,745 | 108,791 |
| 預收賬款 ⁽¹⁾ | 5,907,213 | 8,269,026 |
| 應付職工薪酬 | 3,597,032 | 4,146,139 |
| 信託業保障基金流動性支持款 | 2,648,000 | 2,500,000 |
| 應付財政部款項 ⁽²⁾ | — | 3,938,855 |
| 應交其他稅費 | 1,717,852 | 1,226,954 |
| 應付票據 ⁽³⁾ | 1,609,681 | 3,059,486 |
| 存入融出資金保證金 | 628,126 | 1,224,952 |
| 預計負債 ⁽⁴⁾ | 116,131 | 116,131 |
| 其他 | 392,551 | 376,398 |
| 合計 | <u>289,911,701</u> | <u>260,098,916</u> |

(1) 預收賬款主要包括預收購房款、拆遷安置費和預收處置不良資產款。

(2) 應付財政部款項為從財政部購買政策性業務資產而產生的應付款項。該應付款項於其後5年分5次等額償還，每次償還人民幣39.4億元，實際年利率為2.16%，從2012年開始。

(3) 該餘額為中國華融金融租賃股份有限公司開展金融租賃業務的應付銀行承兌匯票。

(4) 本集團的預計負債主要產生於本集團的法律訴訟。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

38. 股本

| | 截至2017年 6月30日止 六個月期間 | 截至2016年 12月31日 止年度 |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 註冊、發行及全額支付： 期初／年初數以及期末／年末數 | <u>39,070,208</u> | <u>39,070,208</u> |
| | 於2017年6月30日和 2016年12月31日 | |
| | <u>股數(千股)</u> | <u>面值</u> |
| 註冊、發行及全額支付： | | |
| 境內股 | <u>14,026,355</u> | <u>14,026,355</u> |
| H股 | <u>25,043,853</u> | <u>25,043,853</u> |
| 期末／年末數 | <u>39,070,208</u> | <u>39,070,208</u> |

39. 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。

40. 一般風險準備

自2012年7月1日起，根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，金融企業需根據中國公認會計準則確定的利潤轉撥並與權益中維持一般風險準備，於報告期末，維持一般風險準備不低於風險資產的1.5%。金融企業可以在5年會計年度內達到這一要求。

按中國相關監管規定，本公司部分境內子公司應對部分淨利潤提取一般風險準備。一般風險準備計提的會計處理與留存收益分配相同。

於截至2017年6月30日止六個月期間，本集團按中國相關監管規定計提一般風險準備人民幣2,122百萬元(於截至2016年6月30日止期間：人民幣734百萬元)。一般風險準備計提已經本公司及其子公司股東大會批准。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

41. 其他儲備

歸屬於母公司股東的其他儲備列示如下：

| | 截至6月30日 止六個月期間 2017年 | 截至12月31日 止年度 2016年 |
|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| 期／年初數 | 3,071,816 | 5,475,513 |
| 現金流量套期損益的有效部分 | 6,248 | — |
| 可供出售金融資產的公允價值變動 | (2,620,988) | (3,155,365) |
| 因處置可供出售金融資產轉入當期損益的金額 | (402,806) | (964,162) |
| 因可供出售金融資產減值轉入當期損益的金額 | 677,193 | 673,874 |
| 所得稅影響 | 370,086 | 1,190,414 |
| 所佔聯營及合營企業其他綜合收入 | (3,007) | (98,155) |
| 外幣報表折算差額 | 23,305 | (41,606) |
| 設定受益計劃精算損失 | (6,410) | (8,697) |
| | <u>1,115,437</u> | <u>3,071,816</u> |
| 期／年末數 | <u>1,115,437</u> | <u>3,071,816</u> |

歸屬於母公司股東的其他儲備變動情況如下：

| | 設定受益 計劃精算 (損失)／ 利得 | 現金流量 套期損益的 有效部分 | 可供出售 金融資產 公允價值 變動 | 所佔聯營 及合營企業 其他綜合 收入 | 外幣報表 折算差額 | 所得稅影響 | 合計 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 2016年1月1日 | 929 | — | 7,328,636 | 100,709 | (73,238) | (1,881,523) | 5,475,513 |
| 上年增減變動金額 | (8,697) | — | (3,445,653) | (98,155) | (41,606) | 1,190,414 | (2,403,697) |
| 2016年12月31日及 2017年1月1日 | <u>(7,768)</u> | <u>—</u> | <u>3,882,983</u> | <u>2,554</u> | <u>(114,844)</u> | <u>(691,109)</u> | <u>3,071,816</u> |
| 本期增減變動金額 | <u>(6,410)</u> | <u>6,248</u> | <u>(2,346,601)</u> | <u>(3,007)</u> | <u>23,305</u> | <u>370,086</u> | <u>(1,956,379)</u> |
| 2017年6月30日 | <u>(14,178)</u> | <u>6,248</u> | <u>1,536,382</u> | <u>(453)</u> | <u>(91,539)</u> | <u>(321,023)</u> | <u>1,115,437</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

42. 永久性資本工具

永久債務資本變動如下：

| | 本金 | 分配／派發 | 總計 |
|-------------------------|-------------|-----------|-------------|
| 於2017年1月1日的結餘 | 14,973,523 | 56,733 | 15,030,256 |
| 發行永久債務資本 ⁽¹⁾ | 13,630,748 | — | 13,630,748 |
| 贖回永久債務資本 ⁽²⁾ | (1,970,000) | — | (1,970,000) |
| 歸屬於永久債務資本持有人的淨利潤 | — | 601,881 | 601,881 |
| 派發予永久債務資本持有人 | — | (405,120) | (405,120) |
| 於2017年6月30日的結餘 | 26,634,271 | 253,494 | 26,887,765 |
| 於2016年1月1日的結餘 | 6,450,000 | 4,112 | 6,454,112 |
| 發行永久債務資本 ⁽¹⁾ | 9,973,523 | — | 9,973,523 |
| 贖回永久債務資本 | (1,450,000) | — | (1,450,000) |
| 歸屬於永久債務資本持有人的淨利潤 | — | 455,825 | 455,825 |
| 派發予永久債務資本持有人 | — | (403,204) | (403,204) |
| 於2016年12月31日的結餘 | 14,973,523 | 56,733 | 15,030,256 |

(1) 於2017年1月1日至6月30日止期間和2016年度，本公司子公司華融融德資產管理有限公司，華融匯通資產管理有限責任公司，華融致遠投資管理有限責任公司和華融置業有限責任公司（「發行人」）分別發行永久債務資本（「永久債務資本」），面值分別為人民幣13,630百萬元和人民幣9,974百萬元。

(2) 於2017年1月1日至6月30日止期間，華融匯通資產管理有限責任公司贖回永久債務資本人民幣1,970百萬元。

此等工具並無到期日，且派付款可由永久債務資本的發行人酌情遞延。倘發行人選擇宣派股息，則發行人需按協議界定之分派率向永久債務資本持有者作出分配。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

43. 現金及現金等價物

原始期限在三個月以內的現金及現金等價物列示如下：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 6月30日 |
|----------|---------------------------|--------------------|
| 庫存現金 | 451,481 | 443,130 |
| 存放中央銀行款項 | 2,922,195 | 5,433,090 |
| 存放金融機構款項 | 160,432,898 | 96,300,612 |
| 拆出資金 | 3,370,976 | 9,531,028 |
| 買入返售金融資產 | 16,796,418 | 11,366,894 |
| 合計 | <u>183,973,968</u> | <u>123,074,754</u> |

44. 主要非現金交易

在相關期間本集團與交易對手進行了股權互換交易。於2017年1月1日至6月30日止期間本集團無股權互換交易。於2016年度上述交易的總對價為人民幣29.32億元，相關成本為人民幣13.46億元，包括處置於聯營企業之權益的賬面價值為人民幣12.97億元。

45. 或有負債及擔保承諾

(1) 法律訴訟

本公司及子公司在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2017年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣2,308百萬元（於2016年12月31日：人民幣1,950百萬元）。根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備是人民幣110百萬元（於2016年12月31日：人民幣110百萬元）。本公司董事會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。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

45. 或有負債及擔保承諾 — 續

(2) 經營租賃承諾

於報告期末，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：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------|------------------|------------------|
| 一年以內 | 660,896 | 589,729 |
| 二至五年 | 1,936,758 | 1,252,834 |
| 五年以上 | 226,998 | 233,249 |
| 合計 | <u>2,824,652</u> | <u>2,075,812</u> |

(3) 信用增級

於2017年6月30日，本集團為第三方的借款提供信用增級共計人民幣580百萬元(2016年12月31日：人民幣300百萬元)。

(4) 信用承諾

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 承兌匯票 | 16,984,705 | 19,669,086 |
| 貸款承諾 | 11,767,682 | 13,006,722 |
| 開出保函及擔保 | 2,296,896 | 2,381,816 |
| 未支取的信用卡承諾 | 4,320,421 | 2,438,966 |
| 開出信用證 | 757,295 | 728,255 |
| 合計 | <u>36,126,999</u> | <u>38,224,845</u> |

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

(5) 其他承諾

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 已簽定合同但尚未撥付 — 購置物業及設備的承諾 | <u>253,294</u> | <u>295,716</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

46. 分部報告

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。

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

本集團可報告經營分部列示如下:

不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及部分子公司經營的相關業務組成,包括管理由收購不良債權產生的資產與債轉股資產、不良資產受託代理、基於不良資產的特殊機遇投資及基於不良資產的房地產開發。

金融服務

本集團的金融服務分部由本集團經營的相關業務組成,包括所提供的銀行、證券及期貨、金融租賃及消費金融等金融服務。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

資產管理和投資

資產管理和投資分部由本公司以及部分子公司經營的相關業務組成,主要包括信託及其他資產管理業務、財務性投資、國際業務及其他業務。

主要經營決策者所識別的經營分部,並未在上述可報告分部中匯總列示。

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

本集團的收入及資產主要來源於中國境內和香港。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、損益、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目,以及可按合理的基準分配的項目。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

46. 分部報告 — 續

| 截至2017年6月30日止六個月期間 | 不良 資產經營 | 金融服務 | 資產管理 和投資 | 分部間抵銷 | 合併金額 |
|------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| 應收款項類不良債權資產收入 | 14,628,993 | — | — | — | 14,628,993 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 2,293,671 | — | — | — | 2,293,671 |
| 其他金融資產公允價值變動 | 983,892 | 1,072,941 | 836,662 | — | 2,893,495 |
| 利息收入 | 690,560 | 9,188,366 | 889,493 | (664,629) | 10,103,790 |
| 投資收益 | 10,972,353 | 3,160,434 | 8,377,219 | (1,918,209) | 20,591,797 |
| 佣金及手續費收入 | 3,312,038 | 1,124,892 | 2,518,759 | (95,196) | 6,860,493 |
| 處置子公司及聯合營企業淨收益 | 160,168 | — | 481,186 | — | 641,354 |
| 其他收入及淨損益 | 2,235,376 | 137,331 | 1,138,254 | (718,157) | 2,792,804 |
| 總額 | 35,277,051 | 14,683,964 | 14,241,573 | (3,396,191) | 60,806,397 |
| 利息支出 | (12,343,382) | (5,468,216) | (5,451,103) | 1,231,855 | (22,030,846) |
| 佣金及手續費支出 | (144,211) | (332,987) | (70,015) | 51,992 | (495,221) |
| 營業支出 | (3,864,260) | (1,961,256) | (1,184,095) | 152,260 | (6,857,351) |
| 資產減值損失 | (1,886,417) | (1,784,085) | (2,179,207) | — | (5,849,709) |
| 總額 | (18,238,270) | (9,546,544) | (8,884,420) | 1,436,107 | (35,233,127) |
| 被合併結構化主體的其他 持有人所應享有的淨資產變動 | (2,435,602) | (1,198,493) | (253,455) | — | (3,887,550) |
| 所佔聯營及合營企業業績 | (37,931) | — | 226,880 | — | 188,949 |
| 稅前利潤 | 14,565,248 | 3,938,927 | 5,330,578 | (1,960,084) | 21,874,669 |
| 所得稅費用 | — | — | — | — | (5,472,705) |
| 本期利潤 | — | — | — | — | 16,401,964 |
| 資本支出 | 26,292 | 1,621,184 | 68,945 | — | 1,716,421 |
| 折舊及攤銷 | 98,419 | 225,127 | 73,277 | — | 396,823 |
| 於2017年6月30日 | | | | | |
| 分部資產 | 807,555,274 | 554,702,735 | 346,613,117 | (61,061,503) | 1,647,809,623 |
| 包括：於聯營及合營企業之權益 | 3,397,191 | 6,300 | 17,018,365 | — | 20,421,856 |
| 遞延所得稅資產 | — | — | — | — | 10,344,993 |
| 資產總額 | — | — | — | — | 1,658,154,616 |
| 分部負債 | 705,753,634 | 515,255,116 | 317,818,437 | (54,880,344) | 1,483,946,843 |
| 遞延所得稅負債 | — | — | — | — | 975,078 |
| 應交所得稅 | — | — | — | — | 3,170,965 |
| 負債總額 | — | — | — | — | 1,488,092,886 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

46. 分部報告 — 續

| 截至2016年6月30日止六個月期間 | 不良 資產經營 | 金融服務 | 資產管理 和投資 | 分部間抵銷 | 合併金額 |
|------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| 應收款項類不良債權資產收入 | 11,688,521 | — | — | — | 11,688,521 |
| 不良債權資產公允價值變動 | 1,432,354 | — | — | — | 1,432,354 |
| 其他金融資產公允價值變動 | 84,096 | 57,783 | 2,577,049 | — | 2,718,928 |
| 利息收入 | 775,780 | 6,570,167 | 73,027 | (227,847) | 7,191,127 |
| 投資收益 | 2,221,075 | 3,033,534 | 4,475,897 | (149,277) | 9,581,229 |
| 佣金及手續費收入 | 2,763,009 | 1,591,406 | 1,441,871 | (50,429) | 5,745,857 |
| 處置子公司及聯合營企業淨收益 | 21,275 | — | — | — | 21,275 |
| 其他收入及淨損益 | 1,445,057 | 64,245 | 313,557 | (191,555) | 1,631,304 |
| 總額 | 20,431,167 | 11,317,135 | 8,881,401 | (619,108) | 40,010,595 |
| 利息支出 | (6,974,410) | (4,282,352) | (3,161,094) | 390,228 | (14,027,628) |
| 佣金及手續費支出 | (212,502) | (243,625) | (25,475) | 9 | (481,593) |
| 營業支出 | (2,764,401) | (2,065,900) | (697,080) | 168,616 | (5,358,765) |
| 資產減值損失 | (209,406) | (677,108) | (1,082,645) | — | (1,969,159) |
| 總額 | (10,160,719) | (7,268,985) | (4,966,294) | 558,853 | (21,837,145) |
| 被合併結構化主體的其他 持有人所應享有的淨資產變動 | (615,303) | (155,693) | (535,517) | — | (1,306,513) |
| 所佔聯營及合營企業業績 | 29,458 | 3,046 | 45,593 | — | 78,097 |
| 稅前利潤 | 9,684,603 | 3,895,503 | 3,425,183 | (60,255) | 16,945,034 |
| 所得稅費用 | | | | | (4,099,325) |
| 本期利潤 | | | | | 12,845,709 |
| 資本支出 | 464,889 | 223,931 | 11,714 | — | 700,534 |
| 折舊及攤銷 | 87,043 | 195,799 | 16,313 | — | 299,155 |
| 於2016年12月31日 | | | | | |
| 分部資產 | 628,712,579 | 515,150,506 | 302,715,707 | (43,910,679) | 1,402,668,113 |
| 包括：於聯營及合營企業之權益 | 265,444 | — | 9,298,567 | — | 9,564,011 |
| 遞延所得稅資產 | | | | | 9,301,184 |
| 資產總額 | | | | | 1,411,969,297 |
| 分部負債 | 544,781,261 | 478,569,397 | 276,538,211 | (43,381,579) | 1,256,507,290 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | 700,372 |
| 應交所得稅 | | | | | 4,680,635 |
| 負債總額 | | | | | 1,261,888,297 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

47. 關聯方交易

(1) 財政部

於2017年6月30日，財政部直接持有本公司內資股和H股共計63.36%的股本（於2016年12月31日：63.36%）。

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。財政部控制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，符合與獨立第三方交易的規則。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：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------------------------|----------------|-----------------|
| 持有至到期投資 | 6,121,297 | 5,790,481 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 50,340 | — |
| 可供出售金融資產 | 555,609 | 588,182 |
| 其他資產 | 61,409 | — |
| 應付財政部款項 | — | 3,938,855 |
| 應付股利 | 3,727,758 | — |
| 其他負債 | 1,063,407 | — |

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 | |
|------|---------------|---------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 利息支出 | 47,048 | 82,627 |
| 投資收益 | 111,025 | 112,205 |

(2) 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。這些交易單個均不重大。

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與政府相關而產生重大或不適當的影響。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。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

47. 關聯方交易 — 續

(3) 年金計劃

本公司和本集團的部分子公司與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 | |
|---------|----------------|---------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 對年金計劃供款 | <u>128,492</u> | <u>79,880</u> |

(4) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是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。

| | 截至6月30日止六個月期間 | |
|--------------|---------------|--------------|
| | 2017年 | 2016年 |
| 關鍵管理人員的總薪酬 | | |
| — 基本薪金、津貼及福利 | 1,844 | 2,346 |
| — 養老金計劃供款 | 147 | 188 |
| — 績效獎金 | <u>1,427</u> | <u>1,275</u> |
| 稅前合計 | <u>3,418</u> | <u>3,809</u> |

根據國家有關部門規定，截至2017年6月30日止期間，上述本集團的關鍵管理人員薪酬仍在確認過程中。

48. 金融風險管理

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2016年度合併財務報表所述一致。

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。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險

本集團信用風險管理和減值測試方法與本集團2016年度合併財務報表所述一致。

(i) 不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大風險敞口信息

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報告期末信用風險敞口的情況。本集團於報告期末的信用風險敞口主要來源於不良債權資產、客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、投資證券以及銀行資金業務。於報告期末的最大信用風險敞口(不含於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核算的不良債權資產)如下：

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 存放中央銀行款項 | 32,044,018 | 26,831,070 |
| 存放金融機構款項 | 175,611,951 | 154,329,885 |
| 拆出資金 | 3,641,952 | 4,902,346 |
| 交易性金融資產 | 60,453,901 | 76,983,771 |
| 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 | 26,107,143 | 21,227,139 |
| 買入返售金融資產 | 48,742,920 | 36,347,736 |
| 客戶貸款及墊款 | 142,520,818 | 118,405,979 |
| 應收融資租賃款 | 90,759,193 | 84,991,341 |
| 可供出售金融資產 | 65,748,127 | 52,209,524 |
| 持有至到期投資 | 53,699,674 | 44,884,175 |
| 應收款項類投資 | 643,916,885 | 549,477,957 |
| 其他資產 | 21,658,498 | 18,261,764 |
| 小計 | <u>1,364,905,080</u> | <u>1,188,852,687</u> |
| 信用增級 | 580,000 | 300,000 |
| 信用承諾 | <u>36,126,999</u> | <u>38,224,845</u> |
| 小計 | <u>36,706,999</u> | <u>38,524,845</u> |
| 總計 | <u><u>1,401,612,079</u></u> | <u><u>1,227,377,532</u></u> |

在指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的不良債權資產可能具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述詳見附註四、48.4。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

(ii) 分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款的風險集中度

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------------------|---------------------|-----------------|
| 分類為應收款項類投資的不良債權資產 | 332,916,259 | 293,738,625 |
| 客戶貸款及墊款 | 146,238,627 | 121,065,376 |
| 應收融資租賃款 | 92,631,856 | 86,629,749 |
| 小計 | 571,786,742 | 501,433,750 |
| 資產減值準備 | | |
| 分類為應收款項類投資的不良債權資產 | (22,469,775) | (23,666,452) |
| 客戶貸款及墊款 | (3,717,809) | (2,659,397) |
| 應收融資租賃款 | (1,872,663) | (1,638,408) |
| 小計 | (28,060,247) | (27,964,257) |
| 賬面淨值 | | |
| 分類為應收款項類投資的不良債權資產 | 310,446,484 | 270,072,173 |
| 客戶貸款及墊款 | 142,520,818 | 118,405,979 |
| 應收融資租賃款 | 90,759,193 | 84,991,341 |
| 合計 | 543,726,495 | 473,469,493 |

按地區劃分

| 地區 | 2017年6月30日 | | 2016年12月31日 | |
|-------|--------------------|--------------|-------------|-------|
| | 總額 | % | 總額 | % |
| 中部地區 | 222,519,173 | 38.9 | 180,840,550 | 36.1 |
| 西部地區 | 127,198,462 | 22.2 | 118,482,500 | 23.6 |
| 長江三角洲 | 97,134,325 | 17.0 | 89,544,494 | 17.9 |
| 珠江三角洲 | 47,804,287 | 8.4 | 42,974,885 | 8.6 |
| 環渤海地區 | 49,996,717 | 8.7 | 41,916,111 | 8.4 |
| 東北地區 | 23,668,789 | 4.1 | 23,669,942 | 4.6 |
| 海外地區 | 3,464,989 | 0.7 | 4,005,268 | 0.8 |
| 合計 | 571,786,742 | 100.0 | 501,433,750 | 100.0 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

- (ii) 分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款的風險集中度 — 續

附註：

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、西藏。

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

珠江三角洲：包括廣東、福建。

環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東。

東北地區：包括遼寧、吉林、黑龍江。

海外地區：香港、澳門。

按行業劃分

| 行業 | 2017年6月30日 | | 2016年12月31日 | |
|-------------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 總額 | % | 總額 | % |
| 對公業務 | | | | |
| 房地產業 | 191,248,439 | 33.4 | 167,220,440 | 33.4 |
| 製造業 | 73,071,741 | 12.8 | 72,794,422 | 14.5 |
| 水利、環境和 公共設施管理業 | 83,942,353 | 14.7 | 61,821,192 | 12.3 |
| 建築業 | 35,941,399 | 6.3 | 27,845,007 | 5.6 |
| 租賃和商業服務業 | 30,801,078 | 5.4 | 27,136,984 | 5.4 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 14,196,345 | 2.5 | 14,114,519 | 2.8 |
| 採礦業 | 10,388,866 | 1.8 | 10,749,567 | 2.1 |
| 其他行業 | 92,453,542 | 16.1 | 88,367,452 | 17.6 |
| 小計 | 532,043,763 | 93.0 | 470,049,583 | 93.7 |
| 個人業務 | | | | |
| 生產經營貸款 | 10,767,942 | 1.9 | 9,816,041 | 2.0 |
| 住房貸款 | 9,215,582 | 1.6 | 7,087,467 | 1.4 |
| 個人消費貸款 | 11,989,520 | 2.1 | 6,405,757 | 1.3 |
| 其他 | 1,476,608 | 0.3 | 1,082,292 | 0.2 |
| 小計 | 33,449,652 | 5.9 | 24,391,557 | 4.9 |
| 融出資金 | 6,293,327 | 1.1 | 6,992,610 | 1.4 |
| 合計 | 571,786,742 | 100.0 | 501,433,750 | 100.0 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

(ii) 分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款的風險集中度 — 續

按合同約定期限及擔保方式劃分

| | 2017年6月30日(總額) | | | | 2016年12月31日(總額) | | | |
|----|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 1年以內 | 1至5年 | 5年以上 | 合計 | 1年以內 | 1至5年 | 5年以上 | 合計 |
| 信用 | 11,642,640 | 17,192,744 | 12,244,173 | 41,079,557 | 16,500,821 | 6,119,621 | 1,638,705 | 24,259,147 |
| 保證 | 47,175,428 | 95,779,615 | 5,674,947 | 148,629,990 | 53,769,258 | 64,792,469 | 3,655,144 | 122,216,871 |
| 抵押 | 29,582,020 | 246,521,566 | 22,971,872 | 299,075,458 | 92,178,625 | 170,164,932 | 15,843,971 | 278,187,528 |
| 質押 | 25,233,828 | 55,001,422 | 2,766,487 | 83,001,737 | 40,610,930 | 35,120,492 | 1,038,782 | 76,770,204 |
| 合計 | <u>113,633,916</u> | <u>414,495,347</u> | <u>43,657,479</u> | <u>571,786,742</u> | <u>203,059,634</u> | <u>276,197,514</u> | <u>22,176,602</u> | <u>501,433,750</u> |

(iii) 已逾期的應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款

| | 2017年6月30日(總額) | | | | | 已逾期 金額 佔總額 的比例(%) | 2016年12月31日(總額) | | | | | 已逾期 金額 佔總額 的比例(%) |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------|
| | 逾期1天 至90天 | 逾期91天 至360天 | 逾期361天 至三年 | 逾期 三年以上 | 總計 | | 逾期1天 至90天 | 逾期91天 至360天 | 逾期361天 至三年 | 逾期 三年以上 | 總計 | |
| 分類為應收款項類投資 的不良債權資產 | 2,537,376 | 2,770,499 | 1,448,937 | 3,274,822 | 10,031,634 | 3.0 | 2,841,185 | 2,710,000 | 1,649,801 | 2,962,604 | 10,163,590 | 3.5 |
| 客戶貸款及墊款 | 1,194,423 | 2,065,467 | 1,195,164 | 94,575 | 4,549,629 | 3.1 | 1,349,712 | 1,288,459 | 634,944 | 35,000 | 3,308,115 | 2.7 |
| 應收融資租賃款 | 772,948 | 1,312,423 | 840,243 | 221,673 | 3,147,287 | 3.4 | 872,947 | 989,274 | 733,117 | 103,589 | 2,698,927 | 3.1 |
| 合計 | <u>4,504,747</u> | <u>6,148,389</u> | <u>3,484,344</u> | <u>3,591,070</u> | <u>17,728,550</u> | 3.1 | <u>5,063,844</u> | <u>4,987,733</u> | <u>3,017,862</u> | <u>3,101,193</u> | <u>16,170,632</u> | 3.2 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

(iv) 分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款的信用質量

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 未逾期且未減值 | 553,920,408 | 485,199,527 |
| 已逾期但未減值 ⁽¹⁾ | 8,703,434 | 8,170,251 |
| 已減值 ⁽²⁾ | 9,162,900 | 8,063,972 |
| 小計 | 571,786,742 | 501,433,750 |
| 資產減值準備 | (28,060,247) | (27,964,257) |
| 賬面淨值 | <u>543,726,495</u> | <u>473,469,493</u> |

(1) 已逾期但未減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款

| | 2017年6月30日(總額) | | | | | 2016年12月31日(總額) | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------|------------------|
| | 逾期1天 至90天 | 逾期91天 至360天 | 逾期 361天 至三年 | 逾期 三年以上 | 合計 | 逾期1天 至90天 | 逾期91天 至360天 | 逾期 361天 至三年 | 逾期 三年以上 | 合計 |
| 分類為應收款項類投資 的不良債權資產 | 2,510,689 | 1,696,328 | — | — | 4,207,017 | 2,841,185 | 2,000,091 | — | — | 4,841,276 |
| 客戶貸款及墊款 | 1,169,783 | 1,237,897 | 85,647 | — | 2,493,327 | 1,044,042 | 530,412 | 61,572 | — | 1,636,026 |
| 應收融資租賃款 | 755,618 | 1,095,655 | 151,817 | — | 2,003,090 | 872,947 | 596,845 | 223,157 | — | 1,692,949 |
| 合計 | <u>4,436,090</u> | <u>4,029,880</u> | <u>237,464</u> | <u>—</u> | <u>8,703,434</u> | <u>4,758,174</u> | <u>3,127,348</u> | <u>284,729</u> | <u>—</u> | <u>8,170,251</u> |

(2) 已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款

| | 2017年6月30日 | | | 2016年12月31日 | | |
|-----------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 總額 | 資產 減值準備 | 賬面淨值 | 總額 | 資產 減值準備 | 賬面淨值 |
| 分類為應收款項類投資 的不良債權資產 | | | | | | |
| 一個別方式評估 | 5,824,617 | (3,777,247) | 2,047,370 | 5,322,314 | (3,663,130) | 1,659,184 |
| 客戶貸款及墊款 | | | | | | |
| 一個別方式評估 | 1,768,477 | (952,005) | 816,472 | 1,385,489 | (614,538) | 770,951 |
| 一個組合方式評估 | 353,221 | (146,607) | 206,614 | 304,550 | (101,307) | 203,243 |
| 應收融資租賃款 | | | | | | |
| 一個別方式評估 | 977,003 | (658,144) | 318,859 | 866,153 | (491,926) | 374,227 |
| 一個組合方式評估 | 239,582 | (121,446) | 118,136 | 185,466 | (100,406) | 85,060 |
| 合計 | <u>9,162,900</u> | <u>(5,655,449)</u> | <u>3,507,451</u> | <u>8,063,972</u> | <u>(4,971,307)</u> | <u>3,092,665</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

- (iv) 分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款的信用質量 — 續
- (2) 已減值的分類為應收款項類投資的不良債權資產、客戶貸款及墊款及應收融資租賃款 — 續

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 分類為應收款項類投資的不良債權資產 | | |
| 個別方式評估並減值 | 5,824,617 | 5,322,314 |
| 個別方式評估並減值佔總額比例% | 1.7 | 1.8 |
| 抵押物公允價值 | <u>10,359,587</u> | <u>8,762,222</u> |
| 客戶貸款及墊款 | | |
| 個別方式評估並減值 | 1,768,477 | 1,385,489 |
| 個別方式評估並減值佔總額比例(%) | 1.2 | 1.1 |
| 組合方式評估並減值 | 353,221 | 304,550 |
| 組合方式評估並減值佔總額比例(%) | 0.2 | 0.3 |
| 抵押物公允價值 | <u>3,823,561</u> | <u>3,118,101</u> |
| 應收融資租賃款 | | |
| 個別方式評估並減值 | 977,003 | 866,153 |
| 個別方式評估並減值佔總額比例(%) | 1.1 | 1.0 |
| 組合方式評估並減值 | 239,582 | 185,466 |
| 組合方式評估並減值佔總額比例(%) | 0.3 | 0.2 |
| 抵押物公允價值* | <u>236,553</u> | <u>215,953</u> |

* 抵押物公允價值不包含融資租賃資產本身的價值。

按地區分析如下：

| 地區 | 2017年6月30日 | | | 2016年12月31日 | | |
|-------|------------------|--------------|-----------|------------------|--------------|-----------|
| | 總額 | % | 減值 比例% | 總額 | % | 減值 比例% |
| 中部地區 | 4,624,282 | 50.5 | 2.1 | 4,420,276 | 54.8 | 2.4 |
| 西部地區 | 2,065,316 | 22.5 | 1.6 | 1,640,783 | 20.3 | 1.4 |
| 長江三角洲 | 1,622,666 | 17.7 | 1.7 | 1,629,944 | 20.2 | 1.8 |
| 珠江三角洲 | 19,285 | 0.2 | 0.0 | 1,328 | 0.0 | 0.0 |
| 環渤海地區 | 119,473 | 1.3 | 0.2 | 84,099 | 1.0 | 0.2 |
| 東北地區 | 711,878 | 7.8 | 3.0 | 287,542 | 3.7 | 1.2 |
| 總計 | <u>9,162,900</u> | <u>100.0</u> | 1.6 | <u>8,063,972</u> | <u>100.0</u> | 1.6 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

(v) 投資證券的信用質量

以下披露投資證券的信用質量。

| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 |
|------------------------|--------------------|-----------------|
| 未逾期且未減值 ⁽¹⁾ | 542,683,586 | 477,905,787 |
| 已逾期未減值 ⁽²⁾ | 1,100,867 | 1,017,929 |
| 已減值 ⁽³⁾ | 4,519,025 | 3,608,320 |
| 小計 | 548,303,478 | 482,532,036 |
| 資產減值準備 | | |
| — 個別方式評估 | (1,518,334) | (1,386,481) |
| — 組合方式評估 | (7,305,898) | (6,435,162) |
| 賬面淨值 | 539,479,246 | 474,710,393 |

(1) 未逾期且未減值的投資證券

| | 2017年6月30日 | | | | | | 2016年12月31日 | | | | | |
|------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 | 可供出售 金融資產 | 持有至 到期投資 | 應收款項 類投資 | 合計 | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 | 可供出售 金融資產 | 持有至 到期投資 | 應收款項 類投資 | 合計 |
| 政府債券 | 654,422 | — | 605,609 | 16,069,617 | — | 17,329,648 | 4,549,186 | — | 638,106 | 15,738,801 | — | 20,926,093 |
| 公共實體及準政府債券 | 579,749 | — | 18,082,712 | 29,555,119 | — | 48,217,580 | 757,610 | — | 23,275,592 | 23,775,474 | — | 47,808,676 |
| 金融機構債券 | 1,151,292 | — | 4,570,529 | 6,965,973 | — | 12,687,794 | 684,287 | — | 2,834,686 | 4,954,109 | — | 8,473,082 |
| 公司債券 | 38,186,355 | — | 11,622,659 | 1,108,965 | — | 50,917,979 | 48,329,744 | — | 7,347,996 | 415,791 | — | 56,093,531 |
| 信託產品 | — | 684,164 | 15,159,318 | — | 149,614,613 | 165,458,095 | — | 649,713 | 13,011,307 | — | 114,415,852 | 128,076,872 |
| 理財產品 | 10,220,486 | 2,408,537 | 4,867,507 | — | 12,676,000 | 30,172,530 | 10,413,218 | 2,129,900 | 1,161,872 | — | 12,286,958 | 25,991,948 |
| 委託貸款 | — | — | — | — | 75,449,808 | 75,449,808 | — | — | — | — | 53,325,425 | 53,325,425 |
| 債務工具 | — | — | 6,835,557 | — | 80,720,431 | 87,555,988 | — | — | — | — | 83,735,941 | 83,735,941 |
| 資產管理計劃 | — | 3,832,988 | 2,235,361 | — | 17,814,965 | 23,883,314 | — | 3,398,947 | 1,569,347 | — | 18,837,002 | 23,805,296 |
| 可轉換債券 | — | 10,010,639 | — | — | — | 10,010,639 | — | 9,954,520 | — | — | — | 9,954,520 |
| 結構化產品 | — | 9,170,815 | 304,200 | — | — | 9,475,015 | — | 5,094,059 | 300,090 | — | — | 5,394,149 |
| 同業存單 | 9,241,911 | — | — | — | 398,924 | 9,640,835 | 11,456,817 | — | — | — | — | 11,456,817 |
| 資產支持證券 | 419,686 | — | 1,464,675 | — | — | 1,884,361 | 792,909 | — | 2,070,528 | — | — | 2,863,437 |
| 合計 | <u>60,453,901</u> | <u>26,107,143</u> | <u>65,748,127</u> | <u>53,699,674</u> | <u>336,674,741</u> | <u>542,683,586</u> | <u>76,983,771</u> | <u>21,227,139</u> | <u>52,209,524</u> | <u>44,884,175</u> | <u>282,601,178</u> | <u>477,905,787</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

(v) 投資證券的信用質量 — 續

(2) 已逾期未減值投資證券

| | 2017年6月30日 | | | | | | 2016年12月31日 | | | | | |
|--------|-------------|---|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------|---|--------------|-------------|-------------|-----------|
| | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 | 可供出售 金融資產 | 持有至 到期投資 | 應收款項 類投資 | 合計 | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 | 可供出售 金融資產 | 持有至 到期投資 | 應收款項 類投資 | 合計 |
| 信託產品 | — | — | — | — | 224,970 | 224,970 | — | — | — | — | 100,000 | 100,000 |
| 委託貸款 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 債務工具 | — | — | — | — | 875,897 | 875,897 | — | — | — | — | 588,180 | 588,180 |
| 資產管理計劃 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 329,749 | 329,749 |
| 合計 | — | — | — | — | 1,100,867 | 1,100,867 | — | — | — | — | 1,017,929 | 1,017,929 |

(3) 已減值投資證券

| | 2017年6月30日 | | | | | | 2016年12月31日 | | | | | |
|--------|-------------|---|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------|---|--------------|-------------|-------------|-----------|
| | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 | 可供出售 金融資產 | 持有至 到期投資 | 應收款項 類投資 | 合計 | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 | 可供出售 金融資產 | 持有至 到期投資 | 應收款項 類投資 | 合計 |
| 公司債券 | — | — | 90,000 | — | — | 90,000 | — | — | — | — | — | — |
| 信託產品 | — | — | — | — | 2,907,986 | 2,907,986 | — | — | — | — | 2,402,302 | 2,402,302 |
| 委託貸款 | — | — | — | — | 881,467 | 881,467 | — | — | — | — | 881,467 | 881,467 |
| 債務工具 | — | — | — | — | 162,906 | 162,906 | — | — | — | — | 169,900 | 169,900 |
| 資產管理計劃 | — | — | — | — | 476,666 | 476,666 | — | — | — | — | 154,651 | 154,651 |
| 合計 | — | — | 90,000 | — | 4,429,025 | 4,519,025 | — | — | — | — | 3,608,320 | 3,608,320 |

(vi) 投資證券的信用評級

| | 2017年6月30日 | | | | | | 2016年12月31日 | | | | | |
|------------|------------|------------|---------|-----------|-------------|-------------|-------------|------------|---------|-----------|-------------|-------------|
| | AAA | AA | A | A以下 | 未評級 | 合計 | AAA | AA | A | A以下 | 未評級 | 合計 |
| 政府債券 | 4,459,064 | — | — | — | 12,870,584 | 17,329,648 | 8,194,585 | — | — | — | 12,731,508 | 20,926,093 |
| 公共實體及準政府債券 | — | — | 6,783 | 22,012 | 48,188,785 | 48,217,580 | 29,780 | — | — | — | 47,778,896 | 47,808,676 |
| 金融機構債券 | 1,572,835 | 2,967,864 | 75,806 | 359,636 | 7,711,653 | 12,687,794 | 1,695,420 | 1,833,073 | — | — | 4,944,589 | 8,473,082 |
| 公司債券 | 16,615,061 | 24,407,260 | 558,591 | 5,475,485 | 3,951,582 | 51,007,979 | 20,715,341 | 15,308,510 | 457,681 | 2,871,394 | 16,740,605 | 56,093,531 |
| 信託產品 | — | — | — | — | 168,591,051 | 168,591,051 | — | — | — | — | 130,579,174 | 130,579,174 |
| 理財產品 | — | — | — | — | 30,172,530 | 30,172,530 | — | — | — | — | 25,991,948 | 25,991,948 |
| 委託貸款 | — | — | — | — | 76,331,275 | 76,331,275 | — | — | — | — | 54,206,892 | 54,206,892 |
| 債務工具 | — | 220,000 | — | 1,795,313 | 86,579,478 | 88,594,791 | — | — | — | — | 84,494,021 | 84,494,021 |
| 資產管理計劃 | — | — | — | — | 24,359,980 | 24,359,980 | — | — | — | — | 24,289,696 | 24,289,696 |
| 可轉換債券 | — | — | — | — | 10,010,639 | 10,010,639 | — | — | — | — | 9,954,520 | 9,954,520 |
| 結構化產品 | — | — | — | — | 9,475,015 | 9,475,015 | — | — | — | — | 5,394,149 | 5,394,149 |
| 同業存單 | — | — | — | — | 9,640,835 | 9,640,835 | — | — | — | — | 11,456,817 | 11,456,817 |
| 資產支持證券 | 1,187,588 | 416,520 | — | — | 280,253 | 1,884,361 | 1,695,939 | 870,022 | — | — | 297,476 | 2,863,437 |
| 合計 | 23,834,548 | 28,011,644 | 641,180 | 7,652,446 | 488,163,660 | 548,303,478 | 32,331,065 | 18,011,605 | 457,681 | 2,871,394 | 428,860,291 | 482,532,036 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.1 信用風險 — 續

(vii) 其他金融資產

其他金融資產包括存放金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產以及存放中央銀行款項，本集團董事認為相關信用風險並非重大。

48.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。集團的市場風險管理程序與2016年12月31日的集團合併財務報表披露的一致。

重大市場風險分析如下：

利率風險

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

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

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

於報告期末，本集團金融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：

| | 2017年6月30日 | | | | | | 合計 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| | 1個月以內 | 1至3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | 無息 | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 31,829,540 | — | — | — | — | 665,959 | 32,495,499 |
| 存放金融機構款項 | 145,570,959 | 20,279,038 | 9,262,053 | 499,901 | — | — | 175,611,951 |
| 拆出資金 | 2,870,976 | 500,000 | 270,976 | — | — | — | 3,641,952 |
| 交易性金融資產 | 15,068,797 | 5,311,151 | 4,566,173 | 25,680,521 | 9,793,258 | 10,369,286 | 70,789,186 |
| 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 | 9,427,486 | 1,440,497 | 2,810,304 | 10,633,962 | 159,200 | 97,811,166 | 122,282,615 |
| 買入返售金融資產 | 14,084,400 | 5,552,621 | 23,404,713 | 5,701,186 | — | — | 48,742,920 |
| 客戶貸款及墊款 | 14,982,334 | 9,627,683 | 56,423,779 | 44,908,755 | 16,578,267 | — | 142,520,818 |
| 應收融資租賃款 | 39,694,108 | 2,706,417 | 44,331,650 | 4,027,018 | — | — | 90,759,193 |
| 可供出售金融資產 | 6,025,179 | 3,773,080 | 12,945,072 | 40,217,369 | 6,696,435 | 117,180,870 | 186,838,005 |
| 持有至到期投資 | 3,288,932 | 2,060,481 | 12,941,090 | 19,614,735 | 15,794,436 | — | 53,699,674 |
| 應收款項類投資 | 27,422,388 | 23,159,453 | 152,240,128 | 424,298,550 | 16,796,366 | — | 643,916,885 |
| 其他金融資產 | 285,345 | — | 121,014 | 3,777,000 | 4,539,574 | 12,935,565 | 21,658,498 |
| 金融資產總額 | 310,550,444 | 74,410,421 | 319,316,952 | 579,358,997 | 70,357,536 | 238,962,846 | 1,592,957,196 |
| 向中央銀行借款 | (4,720,000) | — | (1,430,000) | — | — | — | (6,150,000) |
| 金融機構存放款項 | (615,737) | (500,000) | (2,010,000) | (3,600,000) | — | — | (6,725,737) |
| 拆入資金 | (1,081,345) | — | (1,000,000) | — | — | — | (2,081,345) |
| 賣出回購金融資產款 | (33,514,206) | (17,206,440) | (435,200) | (1,500,000) | — | — | (52,655,846) |
| 借款 | (16,204,459) | (58,132,803) | (256,105,659) | (266,792,647) | (25,925,220) | — | (623,160,788) |
| 吸收存款 | (147,774,767) | (10,753,636) | (25,946,536) | (20,243,912) | — | (418,843) | (205,137,694) |
| 應付債券及票據 | (15,340,336) | (8,586,022) | (43,296,869) | (189,490,775) | (41,409,730) | — | (298,123,732) |
| 其他金融負債 | (20,225,265) | (448,142) | (8,252,470) | (14,502,270) | (20,004,724) | (155,805,731) | (219,238,602) |
| 金融負債總額 | (239,476,115) | (95,627,043) | (338,476,734) | (496,129,604) | (87,339,674) | (156,224,574) | (1,413,273,744) |
| 利率缺口 | 71,074,329 | (21,216,622) | (19,159,782) | 83,229,393 | (16,982,138) | 82,738,272 | 179,683,452 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.2 市場風險 — 續

利率風險 — 續

| | 2016年12月31日 | | | | | | 合計 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| | 1個月以內 | 1至3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | 無息 | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 26,611,450 | — | — | — | — | 648,355 | 27,259,805 |
| 存放金融機構款項 | 128,393,341 | 19,691,650 | 6,244,894 | — | — | — | 154,329,885 |
| 拆出資金 | 4,569,370 | 332,976 | — | — | — | — | 4,902,346 |
| 交易性金融資產 | 12,558,277 | 4,585,049 | 5,263,372 | 41,000,681 | 13,576,392 | 10,747,525 | 87,731,296 |
| 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 | 720,000 | 1,620,470 | 6,740,797 | 12,145,872 | — | 73,940,114 | 95,167,253 |
| 買入返售金融資產 | 9,875,844 | 1,591,250 | 9,071,421 | 15,809,221 | — | — | 36,347,736 |
| 客戶貸款及墊款 | 11,760,703 | 12,369,327 | 50,616,036 | 36,758,718 | 6,901,195 | — | 118,405,979 |
| 應收融資租賃款 | 62,510,557 | 2,715,464 | 16,649,299 | 3,100,623 | 15,398 | — | 84,991,341 |
| 可供出售金融資產 | 5,973,155 | 1,016,950 | 7,811,919 | 19,252,390 | 2,458,233 | 103,779,990 | 140,292,637 |
| 持有至到期投資 | 4,844,863 | 3,947,972 | 2,080,416 | 19,266,754 | 14,744,170 | — | 44,884,175 |
| 應收款項類投資 | 23,492,363 | 21,458,286 | 179,183,258 | 318,698,823 | 6,645,227 | — | 549,477,957 |
| 其他金融資產 | — | — | — | — | — | 18,261,764 | 18,261,764 |
| 金融資產總額 | 291,309,923 | 69,329,394 | 283,661,412 | 466,033,082 | 44,340,615 | 207,377,748 | 1,362,052,174 |
| 向中央銀行借款 | (937,000) | — | (1,050,000) | — | — | — | (1,987,000) |
| 金融機構存放款項 | (862,544) | (1,200,000) | (330,000) | (4,570,000) | — | — | (6,962,544) |
| 拆入資金 | (2,128,497) | (2,150,000) | — | — | — | — | (4,278,497) |
| 賣出回購金融資產款 | (39,544,662) | (13,020,933) | (1,925,000) | (1,900,000) | — | — | (56,390,595) |
| 借款 | (38,892,327) | (43,831,982) | (177,514,033) | (225,383,270) | (25,687,031) | — | (511,308,643) |
| 吸收存款 | (110,796,005) | (9,197,995) | (25,471,446) | (26,596,464) | — | (343,958) | (172,405,868) |
| 應付債券及票據 | (10,097,603) | (8,028,290) | (37,479,607) | (161,456,152) | (26,013,575) | — | (243,075,227) |
| 其他金融負債 | (366,569) | (1,045,500) | (16,897,333) | (18,798,674) | (20,005,077) | (153,232,481) | (210,345,634) |
| 金融負債總額 | (203,625,207) | (78,474,700) | (260,667,419) | (438,704,560) | (71,705,683) | (153,576,439) | (1,206,754,008) |
| 利率缺口 | 87,684,716 | (9,145,306) | 22,993,993 | 27,328,522 | (27,365,068) | 53,801,309 | 155,298,166 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.2 市場風險 — 續

匯率風險

匯率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、港元及其他貨幣。

於報告期末，本集團資產和負債的匯率風險按幣種分析如下：

| | 2017年6月30日 | | | | 合計 (折人民幣) |
|---------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------------|
| | 人民幣 | 美元 (折人民幣) | 港元 (折人民幣) | 其他幣種 (折人民幣) | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 32,461,040 | 34,179 | 246 | 34 | 32,495,499 |
| 存放金融機構款項 | 136,285,485 | 29,231,875 | 7,400,689 | 2,693,902 | 175,611,951 |
| 拆出資金 | 3,100,000 | 541,952 | — | — | 3,641,952 |
| 交易性金融資產 | 62,165,354 | 5,784,686 | 2,732,824 | 106,322 | 70,789,186 |
| 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 | 103,126,380 | 10,879,082 | 8,277,153 | — | 122,282,615 |
| 買入返售金融資產 | 48,742,920 | — | — | — | 48,742,920 |
| 客戶貸款及墊款 | 138,936,627 | 154,074 | 3,376,613 | 53,504 | 142,520,818 |
| 應收融資租賃款 | 90,311,430 | 447,763 | — | — | 90,759,193 |
| 可供出售金融資產 | 137,003,336 | 38,394,134 | 11,343,870 | 96,665 | 186,838,005 |
| 持有至到期投資 | 53,699,674 | — | — | — | 53,699,674 |
| 應收款項類投資 | 604,015,074 | 25,878,547 | 12,260,341 | 1,762,923 | 643,916,885 |
| 其他金融資產 | 18,345,713 | 548,487 | 2,758,234 | 6,064 | 21,658,498 |
| 金融資產總額 | 1,428,193,033 | 111,894,779 | 48,149,970 | 4,719,414 | 1,592,957,196 |
| 向中央銀行借款 | (6,150,000) | — | — | — | (6,150,000) |
| 金融機構存放款項 | (6,725,737) | — | — | — | (6,725,737) |
| 拆入資金 | (2,000,000) | (27,098) | — | (54,247) | (2,081,345) |
| 賣出回購金融資產款 | (52,301,624) | (354,222) | — | — | (52,655,846) |
| 借款 | (570,576,805) | (31,071,451) | (21,512,532) | — | (623,160,788) |
| 吸收存款 | (204,639,528) | (498,155) | (8) | (3) | (205,137,694) |
| 應付債券及票據 | (185,919,104) | (109,285,773) | — | (2,918,855) | (298,123,732) |
| 其他金融負債 | (217,920,109) | (788,561) | (529,917) | (15) | (219,238,602) |
| 金融負債總額 | (1,246,232,907) | (142,025,260) | (22,042,457) | (2,973,120) | (1,413,273,744) |
| 淨敞口 | 181,960,126 | (30,130,481) | 26,107,513 | 1,746,294 | 179,683,452 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.2 市場風險 — 續

匯率風險 — 續

| | 2016年12月31日 | | | | 合計 (折人民幣) |
|---------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------------|
| | 人民幣 | 美元 (折人民幣) | 港元 (折人民幣) | 其他幣種 (折人民幣) | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 27,229,769 | 29,925 | 48 | 63 | 27,259,805 |
| 存放金融機構款項 | 133,855,139 | 14,561,224 | 4,529,153 | 1,384,369 | 154,329,885 |
| 拆出資金 | 4,500,000 | 402,346 | — | — | 4,902,346 |
| 交易性金融資產 | 71,723,882 | 11,420,134 | 4,558,354 | 28,926 | 87,731,296 |
| 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 | 80,481,896 | 8,578,971 | 6,106,386 | — | 95,167,253 |
| 買入返售金融資產 | 36,347,736 | — | — | — | 36,347,736 |
| 客戶貸款及墊款 | 113,952,762 | 1,044,338 | 3,380,758 | 28,121 | 118,405,979 |
| 應收融資租賃款 | 84,677,447 | 313,894 | — | — | 84,991,341 |
| 可供出售金融資產 | 113,472,083 | 22,637,457 | 4,084,672 | 98,425 | 140,292,637 |
| 持有至到期投資 | 44,884,175 | — | — | — | 44,884,175 |
| 應收款項類投資 | 521,131,245 | 21,555,378 | 6,791,334 | — | 549,477,957 |
| 其他金融資產 | 15,154,347 | 816,667 | 2,290,722 | 28 | 18,261,764 |
| 金融資產總額 | 1,247,410,481 | 81,360,334 | 31,741,427 | 1,539,932 | 1,362,052,174 |
| 向中央銀行借款 | (1,987,000) | — | — | — | (1,987,000) |
| 金融機構存放款項 | (6,962,544) | — | — | — | (6,962,544) |
| 拆入資金 | (4,250,000) | — | — | (28,497) | (4,278,497) |
| 賣出回購金融資產款 | (51,389,013) | (5,001,582) | — | — | (56,390,595) |
| 借款 | (477,045,818) | (23,754,647) | (10,508,178) | — | (511,308,643) |
| 吸收存款 | (171,790,989) | (614,876) | (3) | — | (172,405,868) |
| 應付債券及票據 | (159,571,818) | (83,503,409) | — | — | (243,075,227) |
| 其他金融負債 | (206,501,710) | (825,426) | (3,018,494) | (4) | (210,345,634) |
| 金融負債總額 | (1,079,498,892) | (113,699,940) | (13,526,675) | (28,501) | (1,206,754,008) |
| 淨敞口 | 167,911,589 | (32,339,606) | 18,214,752 | 1,511,431 | 155,298,166 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.3 流動性風險

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

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

| | 2017年6月30日 | | | | | | | 合計 |
|---------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| | 已逾期/ 無期限 | 即期償還 | 1個月內 | 1至3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 29,122,118 | 3,373,382 | 1,497,737 | — | — | — | — | 33,993,237 |
| 存放金融機構款項 | — | 132,072,083 | 26,123,489 | 7,851,079 | 9,410,210 | 517,031 | — | 175,973,892 |
| 拆出資金 | — | — | 2,888,822 | 505,469 | 278,389 | — | — | 3,672,680 |
| 交易性金融資產 | 11,106,746 | 14,665,260 | 1,769,652 | 5,627,254 | 5,929,244 | 30,474,983 | 10,262,029 | 79,835,168 |
| 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 | 87,617,364 | 6,455,229 | 2,147,376 | 1,655,249 | 4,178,675 | 20,159,058 | 138,975 | 122,351,926 |
| 買入返售金融資產 | — | — | 14,125,998 | 5,691,830 | 23,741,925 | 6,126,086 | — | 49,685,839 |
| 客戶貸款及墊款 | 2,987,549 | — | 6,474,498 | 11,190,904 | 46,101,586 | 71,633,797 | 35,864,112 | 174,252,446 |
| 應收融資租賃款 | 1,674,085 | — | 3,540,970 | 4,750,722 | 25,254,978 | 66,880,290 | 2,151,700 | 104,252,745 |
| 可供出售金融資產 | 104,967,626 | 383,078 | 5,924,347 | 4,307,559 | 15,344,275 | 55,577,280 | 8,679,705 | 195,183,870 |
| 持有至到期投資 | — | — | 3,132,218 | 2,237,854 | 14,785,943 | 23,909,316 | 17,657,709 | 61,723,040 |
| 應收款項類投資 | 4,715,791 | — | 27,917,477 | 75,779,504 | 241,973,522 | 448,162,270 | 16,168,729 | 814,717,293 |
| 其他金融資產 | 169,785 | 3,614,477 | 984,235 | 990,081 | 2,223,512 | 4,293,502 | 4,903,149 | 17,178,741 |
| 金融資產總額 | 242,361,064 | 160,563,509 | 96,526,819 | 120,587,505 | 389,222,259 | 727,733,613 | 95,826,108 | 1,832,820,877 |
| 向中央銀行借款 | — | — | (4,734,508) | (11,805) | (1,455,111) | — | — | (6,201,424) |
| 金融機構存放款項 | — | (1,064,824) | — | (584,318) | (1,776,342) | (3,855,174) | — | (7,280,658) |
| 拆入資金 | — | — | (1,102,545) | — | (1,043,000) | — | — | (2,145,545) |
| 賣出回購金融資產款 | — | (263,636) | (33,295,707) | (17,401,602) | (451,623) | (1,580,539) | — | (52,993,107) |
| 借款 | — | — | (14,854,050) | (60,009,424) | (272,807,337) | (318,712,106) | (31,471,916) | (697,854,833) |
| 吸收存款 | — | (138,809,867) | (9,987,041) | (10,940,703) | (27,222,890) | (22,873,972) | — | (209,834,473) |
| 應付債券及票據 | — | — | (9,920,797) | (9,222,344) | (50,214,999) | (225,155,996) | (51,572,391) | (346,086,527) |
| 其他金融負債 | (3,426,838) | (39,702,497) | (22,295,325) | (1,255,753) | (11,464,479) | (118,802,466) | (25,196,443) | (222,143,801) |
| 金融負債總額 | (3,426,838) | (179,840,824) | (96,189,973) | (99,425,949) | (366,435,781) | (690,980,253) | (108,240,750) | (1,544,540,368) |
| 淨頭寸 | 238,934,226 | (19,277,315) | 336,846 | 21,161,556 | 22,786,478 | 36,753,360 | (12,414,642) | 288,280,509 |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.3 流動性風險 — 續

| | 2016年12月31日 | | | | | | | 合計 |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| | 已逾期/ 無期限 | 即期償還 | 1個月內 | 1至3個月 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 23,156,379 | 4,103,426 | — | — | — | — | — | 27,259,805 |
| 存放金融機構款項 | 12,972,540 | 83,525,566 | 31,958,661 | 19,782,997 | 6,377,817 | — | — | 154,617,581 |
| 拆出資金 | — | — | 4,573,514 | 334,932 | — | — | — | 4,908,446 |
| 交易性金融資產 | 10,422,312 | — | 12,490,329 | 4,711,644 | 6,845,690 | 46,513,018 | 16,933,549 | 97,916,542 |
| 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 | 73,940,114 | — | 726,392 | 1,712,214 | 6,814,691 | 15,182,340 | — | 98,375,751 |
| 買入返售金融資產 | — | 200 | 9,893,399 | 1,618,594 | 9,484,856 | 18,262,396 | — | 39,259,445 |
| 客戶貸款及墊款 | 1,844,710 | — | 6,601,130 | 13,859,967 | 46,489,755 | 53,164,004 | 15,960,860 | 137,920,426 |
| 應收融資租賃款 | 1,282,863 | — | 3,216,235 | 4,711,905 | 23,972,640 | 62,567,286 | 1,953,318 | 97,704,247 |
| 可供出售金融資產 | 74,394,936 | 7,501,509 | 2,275,656 | 1,659,037 | 10,796,878 | 42,485,089 | 5,150,045 | 144,263,150 |
| 持有至到期投資 | — | — | 4,707,952 | 4,133,894 | 3,139,679 | 23,533,455 | 16,530,571 | 52,045,551 |
| 應收款項類投資 | 9,363,181 | — | 15,170,179 | 29,083,404 | 208,551,993 | 346,853,802 | 8,058,605 | 617,081,164 |
| 其他金融資產 | 77,674 | 12,619,654 | 759,978 | 63,706 | 1,162,929 | 15,244 | — | 14,699,185 |
| 金融資產總額 | 207,454,709 | 107,750,355 | 92,373,425 | 81,672,294 | 323,636,928 | 608,576,634 | 64,586,948 | 1,486,051,293 |
| 向中央銀行借款 | — | — | (937,592) | (8,465) | (1,056,502) | — | — | (2,002,559) |
| 金融機構存放款項 | — | (162,562) | (704,628) | (1,217,692) | (353,509) | (5,700,837) | — | (8,139,228) |
| 拆入資金 | — | — | (2,130,908) | (2,171,276) | — | — | — | (4,302,184) |
| 賣出回購金融資產款 | — | — | (39,582,962) | (13,135,146) | (1,947,995) | (2,046,400) | — | (56,712,503) |
| 借款 | — | (18,233,513) | (23,229,121) | (46,788,657) | (194,216,314) | (247,130,270) | (32,402,546) | (562,000,421) |
| 吸收存款 | — | (103,156,049) | (8,136,345) | (9,421,834) | (26,711,841) | (30,429,062) | — | (177,855,131) |
| 應付債券及票據 | — | — | (7,054,344) | (8,084,991) | (43,932,264) | (189,257,043) | (29,811,101) | (278,139,743) |
| 其他金融負債 | (3,667,827) | (17,858,998) | (9,211,514) | (1,961,814) | (20,036,294) | (132,540,759) | (27,824,775) | (213,101,981) |
| 金融負債總額 | (3,667,827) | (139,411,122) | (90,987,414) | (82,789,875) | (288,254,719) | (607,104,371) | (90,038,422) | (1,302,253,750) |
| 淨頭寸 | <u>203,786,882</u> | <u>(31,660,767)</u> | <u>1,386,011</u> | <u>(1,117,581)</u> | <u>35,382,209</u> | <u>1,472,263</u> | <u>(25,451,474)</u> | <u>183,797,543</u> |

48.4 不良資產風險管理

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

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、應收款項類投資和可供出售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、不良債務和通過債轉股獲得的資產的風險管理程序、公允價值估值技術及減值測試與本集團編製2016年12月31日集團合併財務報表時相同。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

48. 金融風險管理 — 續

48.5 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，本集團通過最低資本要求管理資本。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

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

根據中國銀監會2012年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系(試行)》(銀監辦發[2012]153號)的要求，本公司須維持資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司合格資本除以加權風險資產計算。於2017年6月30日及2016年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

49. 金融工具公允價值

本集團採用如下方法將金融資產和金融負債的公允價值分類為第一層次、第二層次及第三層次：

- 第一層次輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層次輸入值是指除了第一層次輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層次輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

金融資產和金融負債的公允價值的確認方法與本集團編製2016年12月31日集團合併財務報表時相同。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

49. 金融工具公允價值 — 續

49.1 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

下表列示了按三個層次進行公允價值後續計量的金融工具概要：

| | 2017年6月30日 | | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 合計 |
| 交易性金融資產 | 44,681,997 | 25,711,509 | 395,680 | 70,789,186 |
| 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 | 828,270 | 8,751,140 | 112,703,205 | 122,282,615 |
| 可供出售金融資產 | 23,711,796 | 30,080,289 | 123,731,186 | 177,523,271 |
| 資產總額 | <u>69,222,063</u> | <u>64,542,938</u> | <u>236,830,071</u> | <u>370,595,072</u> |
| | 2016年12月31日 | | | |
| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 合計 |
| 交易性金融資產 | 57,223,069 | 30,295,138 | 213,089 | 87,731,296 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | — | 5,528,847 | 89,638,406 | 95,167,253 |
| 可供出售金融資產 | 18,913,433 | 32,818,804 | 79,053,342 | 130,785,579 |
| 資產總額 | <u>76,136,502</u> | <u>68,642,789</u> | <u>168,904,837</u> | <u>313,684,128</u> |

於披露期間／年度，本集團按公允價值計量的金融資產及金融負債未發生第一層次和第二層次之間的重大轉換。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

49. 金融工具公允價值 — 續

49.1 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

下表提供了金融資產及金融負債的公允價值及其層次的相關信息。

| 金融資產 | 公允價值 | | 公允 價值層次 |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|------------|
| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | |
| 1) 交易性金融資產 | | | |
| 債券 | 40,571,818 | 54,320,827 | |
| — 於證券交易所交易的政府債券 | 4,952 | 4,329,416 | 第一層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的政府債券 | 649,470 | 219,770 | 第二層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的公共實體及 準政府債券 | 579,749 | 757,610 | 第二層次 |
| — 於證券交易所交易的金融機構債券 | 555,803 | 418,732 | 第一層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的金融機構債券 | 595,489 | 265,555 | 第二層次 |
| — 於證券交易所交易的公司債券 | 34,928,636 | 44,929,802 | 第一層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的公司債券 | 2,062,122 | 3,112,052 | 第二層次 |
| — 非上市公司債券 | 1,085,556 | 287,890 | 第二層次 |
| — 非上市公司債券 | 110,041 | — | 第三層次 |
| 權益工具 | 6,233,626 | 6,631,343 | |
| — 上市或在交易所交易的權益工具 | 5,976,780 | 6,418,254 | 第一層次 |
| — 掛牌在全國中小企業股份轉讓系統 的未上市權益工具(不活躍的) | 256,846 | 213,089 | 第三層次 |
| 基金 | 4,101,659 | 4,116,182 | |
| — 上市或在交易所交易的基金 | 3,215,826 | 1,126,865 | 第一層次 |
| — 非上市的基金 | 857,040 | 2,989,317 | 第二層次 |
| — 非上市的基金 | 28,793 | — | 第三層次 |
| 理財產品 | 10,220,486 | 10,413,218 | 第二層次 |
| 同業存單 | 9,241,911 | 11,456,817 | 第二層次 |
| 資產支持證券 | 419,686 | 792,909 | 第二層次 |
| 小計 | 70,789,186 | 87,731,296 | |
| 2) 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 | | | |
| 購入的不良債權資產 | 90,552,500 | 68,436,032 | 第三層次 |
| 可轉換債券 | 80,145 | — | 第一層次 |
| 可轉換債券 | 9,930,494 | 9,954,520 | 第三層次 |
| 結構化產品 | 1,561,030 | — | 第二層次 |
| 結構化產品 | 7,609,785 | 5,094,059 | 第三層次 |
| 金融機構發行的資產管理計劃 | 3,820,988 | 3,398,947 | 第二層次 |
| 金融機構發行的資產管理計劃 | 12,000 | — | 第三層次 |
| 銀行或其他金融機構發行的理財產品 | 2,408,537 | 2,129,900 | 第二層次 |
| 權益工具 | 5,622,972 | 5,504,082 | |
| — 上市公司的股權投資 | 748,125 | — | 第一層次 |
| — 上市公司的股權投資(限售) | 3,105,881 | 4,573,622 | 第三層次 |
| — 非上市公司的股權投資 | 960,585 | — | 第二層次 |
| — 非上市公司的股權投資 | 808,381 | 930,460 | 第三層次 |
| 金融機構發行的信託產品 | 684,164 | 649,713 | 第三層次 |
| 小計 | 122,282,615 | 95,167,253 | |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

49. 金融工具公允價值 — 續

49.1 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 | 公允價值 | | 公允 價值層次 |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------|
| | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | |
| 3) 可供出售金融資產 | | | |
| 債券 | 34,881,509 | 34,096,380 | |
| — 於證券交易所交易的政府債券 | 84,981 | 32,602 | 第一層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的政府債券 | 520,628 | 605,504 | 第二層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的公共實體及 準政府債券 | 18,082,712 | 23,275,592 | 第二層次 |
| — 於證券交易所交易的金融機構債券 | 1,228,758 | 259,605 | 第一層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的金融機構債券 | 3,341,771 | 2,575,081 | 第二層次 |
| — 於證券交易所交易的公司債券 | 10,071,090 | 6,376,619 | 第一層次 |
| — 於銀行同業間市場交易的公司債券 | 1,551,569 | 971,377 | 第二層次 |
| 權益工具 | 38,041,861 | 30,482,757 | |
| 上市權益工具 | 21,302,423 | 17,908,839 | |
| — 上市權益工具(非限售) | 10,471,022 | 12,092,556 | 第一層次 |
| — 上市權益工具(限售) | 10,831,401 | 5,816,283 | 第三層次 |
| 非上市權益工具 | 16,739,438 | 12,573,918 | 第三層次 |
| 基金 | 63,690,640 | 34,608,371 | |
| — 上市 | 1,855,945 | 152,051 | 第一層次 |
| — 非上市* | 409,845 | 730,878 | 第二層次 |
| — 非上市* | 955,252 | 540,708 | 第三層次 |
| — 私募基金* | 111,147 | 111,585 | 第二層次 |
| — 私募基金* | 60,358,451 | 33,073,149 | 第三層次 |
| 由銀行或其他金融機構發行的理財產品 | 4,867,507 | 1,161,872 | 第二層次 |
| 其他 | 36,041,754 | 30,436,199 | |
| — 金融機構發行的信託產品 | 23,044,567 | 23,232,734 | 第三層次 |
| — 債務工具 | 8,467,206 | — | 第三層次 |
| — 資產管理計劃 | 3,065,306 | 3,529,761 | 第三層次 |
| — 資產支持證券(優先級) | 1,195,110 | 1,783,739 | 第二層次 |
| — 資產支持證券(次級) | 269,565 | 286,789 | 第三層次 |
| — 其他 | — | 1,603,176 | 第二層次 |
| 小計 | 177,523,271 | 130,785,579 | |
| 總計 | 370,595,072 | 313,684,128 | |

* 所投項目底層資產有公開報價或有活躍市場行情的被分類為第二層次；無公開報價或無活躍市場行情的被分類為第三層次。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

49. 金融工具公允價值 — 續

49.1 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

金融工具定價方法

對於第一層次的金融工具，其公允價值按照活躍市場中未經調整的報價計量。

對於第二層次的金融工具，其公允價值計量一般按照產品所投資的債券、公開上市的權益工具的公允價值確定或基於從第三方定價服務機構(如：中央結算公司)取得的估值結果利用折現現金流模型計算。所有重要輸入值均為直接或間接來自於市場的可觀察輸入值。

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

49.2 公允價值在第三層次計量的金融資產和金融負債變動表

| | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 | 可供出售 金融資產 |
|----------------------------|----------------|---|--------------------|
| 2017年1月1日 | 213,089 | 89,638,406 | 79,053,342 |
| 確認為損益 | (499) | 1,039,784 | (373,900) |
| 確認為其他綜合收益 | — | — | 5,739,342 |
| 出售後公允價值變動轉出 | — | (2,165,270) | — |
| 買入 | 183,090 | 76,088,404 | 52,472,138 |
| 結算／處置 | — | (50,212,070) | (12,569,650) |
| 轉入 | — | — | 822,503 |
| 從第三層次轉出 | — | (1,686,049) | (1,412,589) |
| 2017年6月30日 | <u>395,680</u> | <u>112,703,205</u> | <u>123,731,186</u> |
| 期末持有的資產於本期確認 在利潤表的未實現收益 | <u>(499)</u> | <u>(440,605)</u> | <u>—</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

49. 金融工具公允價值 — 續

49.2 公允價值在第三層次計量的金融資產和金融負債變動表 — 續

| | 交易性 金融資產 | 指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 | 可供出售 金融資產 |
|----------------------------|----------------|---|-------------------|
| 2016年1月1日 | — | 82,873,548 | 13,457,303 |
| 確認為損益 | — | 5,338,235 | (72,372) |
| 確認為其他綜合收益 | — | — | 441,493 |
| 出售後公允價值變動轉出 | — | (2,965,605) | (415,713) |
| 買入 | 213,089 | 182,979,188 | 81,451,526 |
| 結算／處置 | — | (178,586,960) | (15,808,895) |
| | <u>213,089</u> | <u>89,638,406</u> | <u>79,053,342</u> |
| 2016年12月31日 | <u>213,089</u> | <u>89,638,406</u> | <u>79,053,342</u> |
| 年末持有的資產於本年確認 在利潤表的未實現收益 | <u>—</u> | <u>2,372,630</u> | <u>—</u> |

本集團將不良債權資產計入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核算，該類不良債權資產一般不存在活躍市場，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括參考市場參與者最近進行的同類交易中使用的價格預計的未來現金流量的現金流量折現法。已使用的折現率參照了類似不良資產投資組合的歷史回報率並根據估值當天經濟形勢進行了調整。於2017年6月30日本集團使用的平均折現率為11% (2016年12月31日：11%)。

49.3 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

下表概述了於合併財務狀況表中不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如存放中央銀行款項、存放金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款、向中央銀行借款、金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款等未包括於下表中。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

49. 金融工具公允價值 — 續

49.3 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 — 續

| | 2017年6月30日 | | 2016年12月31日 | |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 賬面價值 | 公允價值 | 賬面價值 | 公允價值 |
| 金融資產 | | | | |
| 客戶貸款及墊款 | 142,520,818 | 145,474,325 | 118,405,979 | 120,483,766 |
| 持有至到期投資 | 53,699,674 | 53,085,061 | 44,884,175 | 45,076,229 |
| 應收款項類投資 | 643,916,885 | 675,246,925 | 549,477,957 | 581,512,646 |
| 合計 | <u>840,137,377</u> | <u>873,806,311</u> | <u>712,768,111</u> | <u>747,072,641</u> |
| 金融負債 | | | | |
| 借款 | (623,160,788) | (657,684,862) | (511,308,643) | (556,462,712) |
| 應付債券及票據 | (298,123,732) | (296,720,173) | (243,075,227) | (242,572,261) |
| 合計 | <u>(921,284,520)</u> | <u>(954,405,035)</u> | <u>(754,383,870)</u> | <u>(799,034,973)</u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

50. 收購子公司

華融投資股份有限公司

根據華融國際的子公司Right Select International Limited與華融投資股份有限公司(股票代碼：2277，曾用名：震昇工程控股有限公司，以下簡稱「華融投資」)簽署的《購買協議》，Right Select International Limited以港元232百萬元，折合人民幣206百萬元認購了華融投資的580百萬股份，於2017年2月28日，本集團持有的股權從27.99%上升至50.99%，擁有對上述公司的控制權，華融投資從聯營企業重新分類為子公司，納入本集團合併財務報表合併範圍。

支付的對價

| | |
|----|----------------|
| 現金 | <u>205,506</u> |
|----|----------------|

購買日取得的資產和負債的公允價值如下：

| | |
|-------------|--------------------|
| 現金及存放金融機構款項 | 1,324,217 |
| 物業及設備 | 78,516 |
| 其他資產 | 2,088,154 |
| 其他負債 | <u>(2,792,811)</u> |

| | |
|-----|----------------|
| 淨資產 | <u>698,076</u> |
|-----|----------------|

本次收購產生的商譽：

| | |
|--------------------|------------------|
| 支付對價 | 205,506 |
| 加：原持有27.99%股權的公允價值 | 398,433 |
| 加：非控制性權益 | 342,127 |
| 減：取得的淨資產 | <u>(698,076)</u> |

| | |
|----------|----------------|
| 因收購產生的商譽 | 247,990 |
| 外幣報表折算差額 | <u>(5,014)</u> |

| | |
|---------|----------------|
| 期末時點的商譽 | <u>242,976</u> |
|---------|----------------|

購買日非控股權益按照華融投資可辨認淨資產公允價值份額的比例計量。該公允價值由獨立估值師採用基礎資產的方法估計。

於收購日，本集團根據香港聯合交易所當日截止股票價格重新計量華融投資的27.99%股權的公允價值，與聯營企業賬面價值的差額確認為投資收益人民幣299百萬元。

四、簡要合併財務報表附註 — 續

50. 收購子公司 — 續

華融投資股份有限公司 — 續

收購華融投資產生的淨現金流入：

| | 截止2017年 6月30日 六個月期間 |
|---------------------|---------------------------|
| 合併支付對價 | (205,506) |
| 減：被合併子公司持有的現金和現金等價物 | <u>1,324,217</u> |
| | <u><u>1,118,711</u></u> |

除收購華融投資外，本集團於2017年6月30日止六個月期間收購了另一家子公司，但其對集團合併財務報表的財務狀況、經營成果和現金流量的影響均不重大，因此細節未披露。

51. 處置子公司

於2017年6月29日，本集團以人民幣745百萬元處置了Lord Summit Limited 100%的股權，Lord Summit Limited的主營業務是股權投資。

處置日資產和負債的公允價值如下：

| | |
|-----------|-----------------------|
| 投資 | 677,440 |
| 其他資產 | 16,911 |
| 其他負債 | <u>(13,456)</u> |
| 處置子公司的淨資產 | <u><u>680,895</u></u> |
| 處置子公司的收益 | |
| 處置對價 | 745,184 |
| 處置子公司淨資產 | <u>(680,895)</u> |
| 處置子公司收益 | <u><u>64,289</u></u> |

四、簡要合併財務報表附註 — 續

51. 處置子公司 — 續

處置收益包含在非持續經營期間的利潤中

處置子公司產生的現金流入

| | 截止2017年 6月30日 六個月期間 |
|--------------------|------------------------------------|
| 收到的現金及現金等價物 | 745,184 |
| 減：被處置子公司中的現金及現金等價物 | — |
| | <u>745,184</u> |

除了Lord Summit Limited的處置外，本集團於2017年6月30日止六個月期間處置了兩家子公司，但其對財務報表的財務狀況、經營成果和現金流量的影響均不重大，因此細節沒有披露。

五、報告期後事項

1. 於2017年7月28日，本公司的子公司華融融德發行了總額為人民幣1,500百萬元，於2022年到期的私募公司債券，該債券的票面利率為5.4%，按年付息。
2. 於2017年7月13日，本公司的子公司華融湘江銀行發行了總額為人民幣2,400百萬元，於2027年到期的二級資本債。該債券票面利率為5.0%，按年付息。
3. 於2017年8月7日，本公司召開了2017年第三次臨時股東大會、2017年第一次內資股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會並逐項審議通過了建議非公開發行境外優先股的議案。本公司擬在境外非公開發行總金額不超過等值人民幣200億元(含)的境外優先股，用於補充本公司其他一級資本。
4. 於2017年8月16日，本公司的子公司華融證券發行了總額為人民幣1,470百萬元、於2020年到期的次級債券，該債券的票面利率為5.0%，按年付息。

六、財務報表批准

本合併會計報表已於2017年8月23日由本公司董事會批准並授權公佈。

承董事會命
中國華融資產管理股份有限公司
賴小民
董事長

中國，北京
2017年8月23日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事賴小民先生及王利華先生；非執行董事王克悅先生、李毅先生、王聰女士、戴利佳女士及周朗朗先生；獨立非執行董事宋逢明先生、謝孝衍先生、劉駿民先生及邵景春先生。