

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



**China Cinda Asset Management Co., Ltd.**

**中國信達資產管理股份有限公司**

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359及04607 (優先股))

## **2017年中期業績公告**

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2017年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2017年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司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，並可於其時在香港交易及結算所有限公司的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.cinda.com.cn](http://www.cinda.com.cn)閱覽。

# 目錄

釋義 .....	3
1 公司基本情況 .....	7
2 財務概要 .....	9
3 管理層討論與分析 .....	11
3.1 經濟金融和監管環境 .....	11
3.2 財務報表分析 .....	12
3.3 業務綜述 .....	43
3.4 風險管理 .....	71
3.5 資本管理 .....	76
3.6 展望 .....	77
4 股本變動及主要股東持股情況 .....	78
5 董事、監事及高級管理人員情況 .....	81
6 重要事項 .....	82
7 審閱報告及簡要合併財務報表 .....	90

## 釋義

在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有如下涵義：

金融資產管理公司	經國務院批准設立的四家金融資產管理公司，即本公司、中國華融資產管理股份有限公司、中國長城資產管理股份有限公司和中國東方資產管理股份有限公司
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
董事會	本公司董事會
監事會	本公司監事會
銀監會／中國銀監會	中國銀行業監督管理委員會
中國／國內	中華人民共和國，於本中期報告不包括香港、澳門及台灣地區
信達資本	信達資本管理有限公司，本公司的附屬公司
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的附屬公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的附屬公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的附屬公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的附屬公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的附屬公司

信達財險	信達財產保險股份有限公司，原為本公司的附屬公司，經本公司2016年第二次臨時股東大會批准，並經中國保險監督管理委員會批復同意，本公司對外轉讓所持信達財險12.3億股股份。截至2017年6月30日，上述股份轉讓已經完成，本公司目前仍持有信達財險10%股權
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657）
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
董事	本公司董事
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的附屬公司
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，本公司的附屬公司
香港	中國香港特別行政區
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂）
澳門	中國澳門特別行政區

財政部	中華人民共和國財政部
南商香港	南洋商業銀行有限公司，於香港註冊成立的公司，為香港持牌銀行，本公司的附屬公司
南商銀行	南商香港及其附屬公司
南商中國	南洋商業銀行(中國)有限公司，於中國成立的公司，為南商香港的附屬公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
(本)公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本)集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
境外優先股	本公司根據2015年度股東大會、2016年第一次內資股類別股東大會和2016年第一次H股類別股東大會分別審議批准的方案，於2016年9月30日在境外非公開發行160,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04607
報告期	截至2017年6月30日止六個月
證券及期貨條例	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
股份	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，包括內資股和H股
股東	股份持有人
國務院	中華人民共和國國務院

附屬公司／子公司

具有上市規則賦予的涵義

監事

本公司監事

中潤發展

中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

## 1 公司基本情況

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

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

## 2 財務概要

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

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月		2016年	2015年	2014年	2013年
	2017年	2016年	(人民幣百萬元)			
應收款項類不良債權資產收入	<b>8,644.6</b>	8,424.4	15,539.2	18,883.9	18,113.6	10,144.2
不良債權資產公允價值變動	<b>4,169.9</b>	2,236.3	5,716.2	4,420.1	4,077.5	4,617.6
其他金融資產公允價值變動	<b>2,001.7</b>	458.7	2,656.3	1,971.2	2,180.5	539.0
投資收益	<b>7,415.7</b>	10,454.8	17,991.3	13,552.2	9,116.5	7,043.8
已賺保費淨收入	<b>17,514.3</b>	12,333.6	16,635.8	12,912.2	7,443.0	5,771.9
利息收入	<b>9,811.7</b>	6,163.8	14,506.5	13,516.5	8,810.5	5,059.2
存貨銷售收入	<b>5,787.9</b>	2,834.9	10,954.6	7,637.0	4,340.5	4,321.9
其他收入及淨損益	<b>5,264.6</b>	2,599.0	7,657.3	5,851.0	5,708.0	4,915.5
<b>收入總額</b>	<b>60,610.3</b>	<b>45,505.5</b>	<b>91,657.2</b>	<b>78,744.1</b>	<b>59,790.1</b>	<b>42,413.2</b>
資產減值損失	<b>(3,941.6)</b>	(1,920.4)	(4,813.7)	(4,376.5)	(5,438.1)	(6,153.3)
利息支出	<b>(15,635.3)</b>	(10,520.1)	(23,223.8)	(20,185.3)	(15,961.1)	(7,803.8)
保險業務支出	<b>(18,139.7)</b>	(12,782.0)	(17,549.0)	(13,766.9)	(6,865.3)	(5,018.8)
存貨銷售成本	<b>(4,441.3)</b>	(2,270.3)	(8,455.8)	(5,587.1)	(2,824.0)	(2,720.3)
其他成本及支出	<b>(6,517.2)</b>	(6,051.7)	(14,315.4)	(13,285.6)	(10,945.1)	(8,904.8)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(48,675.1)</b>	<b>(33,544.4)</b>	<b>(68,357.7)</b>	<b>(57,201.4)</b>	<b>(42,033.6)</b>	<b>(30,600.9)</b>
被合併結構性主體的其他持有人						
所應享有淨資產變動	<b>(777.3)</b>	(1,135.2)	(2,331.7)	(2,557.0)	(1,909.9)	(540.5)
所佔聯營及合營公司業績	<b>899.9</b>	(103.7)	797.7	312.2	460.2	500.3
稅前利潤	<b>12,057.8</b>	10,722.1	21,765.5	19,297.9	16,306.7	11,772.1
所得稅費用	<b>(3,495.3)</b>	(2,938.8)	(5,783.5)	(4,594.0)	(4,164.0)	(2,671.0)
<b>本期間／年度利潤</b>	<b>8,562.4</b>	<b>7,783.3</b>	<b>15,982.0</b>	<b>14,703.9</b>	<b>12,142.7</b>	<b>9,101.0</b>
利潤歸於：						
— 本公司股東	<b>8,882.3</b>	8,008.8	15,512.2	14,027.5	11,896.2	9,027.3
— 非控制性權益	<b>(319.9)</b>	(225.5)	469.8	676.4	246.5	73.7
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	<b>14,261.6</b>	18,256.2	17,368.0	46.8	3.3	3.4
存放金融機構款項	<b>87,608.0</b>	67,232.8	75,801.3	64,590.9	49,033.1	58,763.6
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	<b>164,740.0</b>	134,123.8	149,045.5	117,287.4	57,220.5	25,178.5
可供出售金融資產	<b>254,153.1</b>	186,652.7	212,495.9	120,604.3	85,794.6	72,747.2
應收款項類金融資產	<b>214,583.7</b>	157,553.0	198,787.2	181,058.3	180,913.1	116,662.7
客戶貸款及墊款	<b>296,340.4</b>	245,259.9	294,936.6	104,738.5	80,224.7	48,636.4
其他資產	<b>263,879.6</b>	199,753.6	226,046.4	125,648.5	91,238.1	61,793.6
<b>資產總額</b>	<b>1,295,566.4</b>	<b>1,008,832.0</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>713,974.7</b>	<b>544,427.4</b>	<b>383,785.4</b>

於及截至

6月30日止六個月

於及截至12月31日止年度

2017年

2016年

2016年

2015年

2014年

2013年

(人民幣百萬元)

負債

向中央銀行借款	986.1	986.1	986.1	986.1	986.1	4,913.0
吸收存款	211,044.8	195,791.3	204,629.0	–	–	–
應付經紀業務客戶款項	14,411.1	17,555.0	16,272.1	21,533.2	11,663.3	6,480.8
借款	512,316.0	349,185.3	450,514.8	317,070.7	263,452.4	173,834.7
應付賬款	2,976.7	2,181.6	3,053.9	4,970.8	13,891.2	22,814.1
應付債券	200,057.2	136,489.7	152,497.6	111,773.4	43,694.9	13,285.0
其他負債	192,179.2	193,893.4	198,557.4	146,746.5	108,876.3	79,695.7
<b>負債總額</b>	<b>1,133,971.0</b>	<b>896,082.3</b>	<b>1,026,510.9</b>	<b>603,080.7</b>	<b>442,564.1</b>	<b>301,023.3</b>
<b>權益</b>						
歸屬於本公司股東權益	142,989.5	104,341.6	139,216.7	101,710.2	93,368.9	75,998.3
非控制性權益	18,605.9	8,408.1	8,753.3	9,183.7	8,494.4	6,763.8
<b>權益總額</b>	<b>161,595.4</b>	<b>112,749.7</b>	<b>147,970.0</b>	<b>110,893.9</b>	<b>101,863.3</b>	<b>82,762.1</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,295,566.4</b>	<b>1,008,832.0</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>713,974.7</b>	<b>544,427.4</b>	<b>383,785.4</b>

財務指標

平均股東權益回報率 <sup>(1)(3)</sup> (%)	14.83	15.5	14.12	14.4	14.0	13.8
平均總資產回報率 <sup>(2)(3)</sup> (%)	1.57 <sup>(7)</sup>	2.1 <sup>(7)</sup>	1.82 <sup>(7)</sup>	2.34	2.62	2.85
成本收入比率 <sup>(4)</sup> (%)	22.61	22.5	27.0	23.9	24.0	26.2
每股收益 <sup>(5)</sup> (人民幣元)	0.23	0.22	0.43	0.39	0.33	0.30
每股淨資產 <sup>(6)</sup> (人民幣元)	3.19	2.88	3.09	2.81	2.58	2.50

註：

- (1) 指期內歸屬於普通股股東淨利潤佔期初及期末本公司普通股股東應佔權益平均餘額的百分比。
- (2) 指期內淨利潤(包括非控制性權益應佔利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 截至6月30日止六個月期間平均股東權益回報率及平均總資產回報率為年化後數字。
- (4) 指員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除保險業務支出、佣金及手續費支出、存貨銷售成本及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。
- (5) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤除以普通股股份數目的加權平均數。
- (6) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。
- (7) 南商銀行於2016年5月30日起納入本集團合併財務報表，此數字為剔除合併南商銀行因素後的平均總資產回報率。如考慮合併南商銀行因素，2016年上半年的平均總資產回報率為1.8%，2016年平均總資產回報率為1.69%，2017年上半年的平均總資產回報率為1.39%。

## 3 管理層討論與分析

### 3.1 經濟金融和監管環境

2017年上半年，全球經濟延續復蘇態勢，但動力仍顯不足。美國經濟增長放緩，歐元區經濟增長動能逐漸增強，日本經濟增長仍然緩慢，新興經濟體面臨增速下行壓力。美聯儲兩次加息，全球經濟不確定因素依然較多。面對複雜的國內外經濟形勢，中國政府繼續深化供給側結構性改革，經濟運行保持在合理區間，穩中向好態勢趨於明顯。「三去一降一補」紮實推進，政策成效持續顯現，過剩產能有序化解。在因地制宜、因城施策的房地產調控政策作用下，一線和熱點二線城市防風險，三四線城市去庫存均取得積極進展。簡政放權、放管結合、優化服務的改革深入推進，創業創新環境持續優化，經濟發展中的新動能不斷增強。雄安新區、粵港澳大灣區、「一帶一路」建設推進區域協調發展，為經濟發展注入持續動力。

在全球經濟深度調整和國內經濟新常態背景下，中國政府將金融安全上升到國家安全的高度，從嚴監管將是未來一段時期金融業的主基調。貨幣政策與行業監管政策密切配合，一方面，引導金融回歸本源，提高服務實體經濟的能力和水平，金融開放和金融創新提速；另一方面，針對金融亂象開展專項整治，彌補監管短板，加強監管協調，實施穩健的貨幣政策推動金融去槓桿，積極防範系統性金融風險。

2017年7月召開的全國金融工作會議提出，防止發生系統性金融風險是金融工作的永恆主題。各級政府機構多層次發力，相關政策密集出台，促進金融風險及時出清，為不良資產經營營造了良好的政策氛圍。一是推動銀行真實反映資產風險狀況。要求銀行嚴格落實信貸及類信貸資產的分類標準和操作流程，真實、準確和動態地反映資產風險狀況。二是豐富不良資產市場主體。擴容地方資產管理公司，批准銀行籌建金融資產投資子公司，主要從事債轉股及相關配套支持業務。三是改善相關政策環境。明確了金融資產管理公司抵押權登記的主體資格，降低不良資產批量轉讓門檻。在防控風險的大背景下，作為防範化解金融風險的專業機構，金融資產管理公司將迎來轉型發展的關鍵期。

## **3.2 財務報表分析**

### **3.2.1 集團經營業績**

2017年上半年，面對複雜的經濟金融形勢，本集團着力推進業務轉型、結構調整，在保證資本充足、確保集團流動性安全和業務資金投放能力的基礎上，通過持續優化資產結構，實現了營業收入和淨利潤的穩健增長。

2017年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,882.3百萬元，較上年同期增加人民幣873.5百萬元，增長10.9%，年化平均股東權益回報率(ROAE)14.83%，年化平均總資產回報率(ROAA)1.39%，剔除合併南商銀行因素後，年化平均總資產回報率(ROAA)1.57%。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
應收款項類不良債權資產收入	<b>8,644.6</b>	8,424.4	220.1	2.6
不良債權資產公允價值變動	<b>4,169.9</b>	2,236.3	1,933.6	86.5
其他金融資產公允價值變動	<b>2,001.7</b>	458.7	1,543.0	336.4
投資收益	<b>7,415.7</b>	10,454.8	(3,039.1)	(29.1)
已賺保費淨收入	<b>17,514.3</b>	12,333.6	5,180.6	42.0
利息收入	<b>9,811.7</b>	6,163.8	3,647.9	59.2
存貨銷售收入	<b>5,787.9</b>	2,834.9	2,953.0	104.2
佣金及手續費收入	<b>2,076.5</b>	1,532.0	544.5	35.5
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	<b>3,485.7</b>	237.7	3,248	1,366.4
其他收入及淨損益	<b>(297.6)</b>	829.3	(1,126.9)	(135.9)
<b>收入總額</b>	<b>60,610.3</b>	45,505.5	15,104.8	33.2
保險業務支出	<b>(18,139.7)</b>	(12,782.0)	(5,357.7)	41.9
佣金及手續費支出	<b>(1,389.9)</b>	(978.3)	(411.6)	42.1
存貨銷售成本	<b>(4,441.3)</b>	(2,270.3)	(2,171.0)	95.6
員工薪酬	<b>(2,541.0)</b>	(2,373.0)	(168.0)	7.1
資產減值損失	<b>(3,941.6)</b>	(1,920.4)	(2,021.3)	105.3
利息支出	<b>(15,635.3)</b>	(10,520.1)	(5,115.2)	48.6
其他支出	<b>(2,586.3)</b>	(2,700.4)	114.0	(4.2)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(48,675.1)</b>	(33,544.4)	(15,130.7)	45.1
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	<b>(777.3)</b>	(1,135.2)	357.9	(31.5)
所佔聯營及合營公司業績	<b>899.9</b>	(103.7)	1,003.6	(967.8)
稅前利潤	<b>12,057.8</b>	10,722.1	1,335.6	12.5
所得稅費用	<b>(3,495.3)</b>	(2,938.8)	(556.5)	18.9
<b>本期間利潤</b>	<b>8,562.4</b>	7,783.3	779.1	10.0
利潤歸於：				
— 本公司股東	<b>8,882.3</b>	8,008.8	873.5	10.9
— 非控制性權益	<b>(319.9)</b>	(225.5)	(94.4)	41.9

### 3.2.1.1 收入總額

2017年上半年，本集團收入結構更加多元，收入總額穩步增長，由2016年上半年的人民幣45,505.5百萬元增加至2017年上半年的人民幣60,610.3百萬元，增長33.2%。

#### 不良資產收入

不良資產經營業務是本集團的核心業務。本集團不良資產產生的收入根據資產性質的不同分別包括：(1)應收款項類不良債權資產收入，即債權重組收益；(2)不良債權資產公允價值變動，包括已實現的處置指定為以公允價值計量的不良債權資產所得損益以及該等資產尚未實現的公允價值變動；(3)債轉股資產投資收益，包括股利收入和債轉股資產處置淨收益，在投資收益和處置聯營及合營公司淨收益中核算；(4)抵債資產處置淨收益；(5)基於問題實體的託管清算、重組服務佣金及手續費收入等。

下表載列所示期間本集團不良資產收入的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
應收款項類不良債權資產收入	<b>8,644.6</b>	8,424.4	220.1	2.6
不良債權資產公允價值變動	<b>4,169.9</b>	2,236.3	1,933.6	86.5
可供出售金融資產投資收益 <sup>(1)</sup>	<b>2,379.4</b>	4,137.0	(1,757.6)	(42.5)
抵債資產處置淨收益 <sup>(2)</sup>	<b>55.8</b>	62.8	(7.0)	(11.2)
<b>合計</b>	<b><u>15,249.7</u></b>	<b><u>14,860.6</u></b>	<b><u>389.1</u></b>	<b><u>2.6</u></b>

註：

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

本集團不良資產產生的收入由2016年上半年的人民幣14,860.6百萬元增長2.6%至2017年上半年的人民幣15,249.7百萬元，分別佔相應期間收入總額的32.7%及25.2%。

## 應收款項類不良債權資產收入

本集團應收款項類不良債權資產收入由2016年上半年的人民幣8,424.4百萬元增長2.6%至2017年上半年的人民幣8,644.6百萬元，總體保持穩定，較上年同期有小幅增長；應收款項類不良債權資產收入分別佔相應期間收入總額的18.5%及14.3%。2016年上半年及2017年上半年，應收款項類不良債權月均餘額分別為人民幣160,864.5百萬元和人民幣198,601.7百萬元。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10.6%下降至2017年上半年的8.7%，主要是由於本公司對此類業務進行了主動性結構調整。

## 不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動由2016年上半年的人民幣2,236.3百萬元增長86.5%至2017年上半年的人民幣4,169.9百萬元，分別佔相應期間收入總額的4.9%及6.9%。於2016年及2017年6月30日，以公允價值計量的不良債權資產餘額分別為人民幣85,718.4百萬元及人民幣108,181.1百萬元。

下表載列所示期間本集團不良債權資產的公允價值變動的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
已實現的公允價值變動	<b>3,216.1</b>	1,806.6	1,409.5	78.0
未實現的公允價值變動	<b>953.8</b>	429.7	524.1	122.0
<b>合計</b>	<b><u>4,169.9</u></b>	<b><u>2,236.3</u></b>	<b><u>1,933.6</u></b>	<b><u>86.5</u></b>

下表載列所示日期及期間本集團以公允價值計量的不良債權資產的變動情況。

**截至6月30日**  
**止六個月**  
(人民幣百萬元)

<b>於2015年12月31日</b>	84,620.7
本期間新增	28,073.0
本期間處置	(27,405.0)
未實現的公允價值變動	429.7
<b>於2016年6月30日</b>	85,718.4
<b>於2016年12月31日</b>	94,458.6
本期間新增	26,414.4
本期間處置	(13,645.7)
未實現的公允價值變動	953.8
<b>於2017年6月30日</b>	<u>108,181.1</u>

本集團2017年上半年不良債權資產公允價值變動較2016年同期增長86.5%，主要是由於已實現的公允價值變動由2016年上半年人民幣1,806.6百萬元增加78.0%至2017年上半年人民幣3,216.1百萬元。本集團對傳統類不良債權資產持續探索和實施差異化的處置策略，把握處置節奏，擇機擇優處置資產。因此，與上年同期相比，新增收購規模基本持平，處置規模有所下降，分別由2016年上半年的人民幣28,073.0百萬元和27,405.0百萬元變動至2017年上半年的人民幣26,414.4百萬元和人民幣13,645.7百萬元，傳統類不良債權資產的年化收益率較上年同期繼續保持良好水平，處置淨收益實現持續增長。

## 投資收益

本集團投資收益由2016年上半年的人民幣10,454.8百萬元減少29.1%至2017年上半年的人民幣7,415.7百萬元，分別佔相應期間收入總額的23.0%及12.2%。

下表載列所示期間本集團投資收益的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
<b>已實現資產處置淨收益</b>				
可供出售金融資產	<b>2,505.9</b>	7,046.5	(4,540.6)	(64.4)
<b>投資證券利息收入</b>				
可供出售金融資產	<b>1,342.6</b>	552.4	790.1	143.0
應收款項類債務工具	<b>540.1</b>	825.9	(285.8)	(34.6)
持有至到期投資	<b>310.0</b>	204.8	105.2	51.4
<b>股利收入</b>				
可供出售金融資產	<b>2,394.7</b>	1,825.2	569.6	31.2
<b>其他</b>	<b>322.4</b>	–	322.4	100.0
<b>合計</b>	<b>7,415.7</b>	<b>10,454.8</b>	<b>(3,039.1)</b>	<b>(29.1)</b>

2017年上半年，本集團投資收益總額較2016年上半年減少29.1%，其中：(1)可供出售金融資產處置淨收益由2016年上半年的人民幣7,046.5百萬元減少64.4%至2017年上半年的人民幣2,505.9百萬元，主要是與上年同期相比，集團重大股權處置業務存在不可比因素；(2)可供出售金融資產利息收入由2016年上半年的人民幣552.4百萬元增長143.0%至2017年上半年的人民幣1,342.6百萬元，主要原因是債券利息收入增長較快；(3)可供出售金融資產股利收入由2016年上半年的人民幣1,825.2百萬元增長31.2%至2017年上半年的人民幣2,394.7百萬元。

下表載列所示期間本集團可供出售金融資產所產生的投資收益的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
可供出售金融資產已實現				
資產處置淨收益	2,505.9	7,046.5	(4,540.6)	(64.4)
本公司債轉股資產 <sup>(1)</sup>	2,364.6	3,623.2	(1,258.6)	(34.7)
其他	141.3	3,423.3	(3,282.0)	(95.9)
可供出售金融資產利息收入	1,342.6	552.4	790.1	143.0
可供出售金融資產股利收入	2,394.7	1,825.2	569.6	31.2
本公司債轉股資產	14.8	513.8	(499.0)	(97.1)
本公司自有資金股權投資及其他	2,379.9	1,311.4	1,068.5	81.5
合計	<u>6,243.2</u>	<u>9,424.1</u>	<u>(3,180.9)</u>	<u>(33.8)</u>

註：

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

可供出售金融資產所實現的投資收益由2016年上半年的人民幣9,424.1百萬元減少33.8%到2017年上半年的人民幣6,243.2百萬元。可供出售金融資產所實現的投資收益是本集團投資收益中的最大組成部分，在2016年上半年及2017年上半年的投資收益總額中分別佔90.1%及84.2%。可供出售金融資產所實現的投資收益包括：(1)處置可供出售金融資產已實現的淨收益；(2)可供出售金融資產產生的利息收入；(3)可供出售金融資產產生的股利收入。

## 已賺保費淨收入

下表載列所示期間本集團已賺保費淨收入的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
保險合同原保費收入	<b>17,575.5</b>	12,506.7	5,068.8	40.5
減：分出保費	<b>44.5</b>	74.1	(29.6)	(40.0)
提取未到期責任準備金	<b>16.7</b>	98.9	(82.2)	(83.1)
已賺保費淨收入	<b>17,514.3</b>	12,333.6	5,180.6	42.0

本集團保險合同原保費收入由2016年上半年的人民幣12,506.7百萬元增長40.5%至2017年上半年的人民幣17,575.5百萬元，主要是因為幸福人壽在2017年上半年保險業務收入大幅增長，保險合同原保費收入由2016年上半年的人民幣10,886.6百萬元增長53.8%至2017年上半年的人民幣16,741.8百萬元。

本集團2017年上半年分出保費和提取未到期責任準備金與2016年上半年相比均有所降低。其中，提取未到期責任準備金由2016年上半年人民幣98.9百萬元減少83.1%至2017年上半年人民幣16.7百萬元，主要是2017年上半年轉讓信達財險股權，併表期間變化所致。

## 佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團的佣金及手續費收入的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
證券及期貨經紀業務	518.6	689.4	(170.8)	(24.8)
諮詢及財務顧問業務	252.2	367.4	(115.2)	(31.4)
基金及資產管理業務	352.6	188.0	164.6	87.6
信託業務	188.8	120.9	67.9	56.2
銀行業務	377.4	65.9	311.5	472.7
代理業務	266.8	53.2	213.6	401.5
證券承銷業務	80.4	14.3	66.1	462.2
其他	39.7	32.9	6.8	20.7
合計	<u>2,076.5</u>	<u>1,532.0</u>	<u>544.5</u>	<u>35.5</u>

本集團佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣1,532.0百萬元增加35.5%至2017年上半年的人民幣2,076.5百萬元，主要是因為本集團合併南商銀行後銀行業務、代理業務收入增長，部分被證券及期貨經紀業務、諮詢及財務顧問業務佣金及手續費收入的下降所抵銷。其中：

- (1) 本集團於2016年5月30日將南商銀行納入合併財務報表，併表期間不同導致銀行業務佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣65.9百萬元增加472.7%至2017年上半年的人民幣377.4百萬元，以及代理業務佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣53.2百萬元增加401.5%至2017年上半年的人民幣266.8百萬元；
- (2) 證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入受經紀業務市場交易量等相關因素影響，由2016年上半年的人民幣689.4百萬元減少24.8%至2017年上半年的人民幣518.6百萬元；
- (3) 諮詢及財務顧問業務佣金及手續費收入由2016年上半年的人民幣367.4百萬元減少31.4%至2017年上半年的人民幣252.2百萬元，主要是由於信達香港的投資諮詢業務收入下降。

## 存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
存貨銷售收入	<b>5,787.9</b>	2,834.9	2,953.0	104.2
存貨銷售成本	<b>(4,441.3)</b>	(2,270.3)	(2,171.0)	95.6
包括：				
房地產銷售收入	<b>5,783.5</b>	2,810.7	2,972.8	105.8
房地產銷售成本	<b>(4,437.7)</b>	(2,248.1)	(2,189.6)	97.4
房地產銷售毛利潤	<b>1,345.8</b>	562.6	783.2	139.2
房地產銷售毛利潤率(%)	<b>23.3</b>	20.0	3.3	16.5

本集團存貨銷售收入由2016年上半年的人民幣2,834.9百萬元增長104.2%至2017年上半年的人民幣5,787.9百萬元，存貨銷售成本由2016年上半年的人民幣2,270.3百萬元增長95.6%至2017年上半年的人民幣4,441.3百萬元。

本集團房地產銷售收入由2016年上半年的人民幣2,810.7百萬元增長105.8%至2017年上半年的人民幣5,783.5百萬元，房地產銷售成本由2016年上半年的人民幣2,248.1百萬元增長97.4%至2017年上半年的人民幣4,437.7百萬元，本集團房地產銷售毛利潤率保持上年同期水平並有小幅增長，由2016年上半年的20.0%上升3.3個百分點至2017年上半年的23.3%。2017年上半年房地產銷售收入及成本均較上年同期產生較大幅度增長，主要原因為信達地產房地產項目竣工交付達到結算條件，房地產結轉面積增加，結轉利潤大幅增長。

## 利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
客戶貸款及墊款	7,380.0	4,886.0	2,494.0	51.0
買入返售金融資產	1,039.4	217.8	821.6	377.2
存放金融機構款項	992.3	794.5	197.7	24.9
存放中央銀行款項	76.4	11.0	65.4	594.6
拆出資金	227.9	27.5	200.4	728.7
應收賬款	17.9	41.3	(23.5)	(56.9)
其他 <sup>(1)</sup>	77.9	185.7	(107.7)	(58.0)
<b>合計</b>	<b>9,811.7</b>	<b>6,163.8</b>	<b>3,647.9</b>	<b>59.2</b>

註：

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

本集團利息收入由2016年上半年的人民幣6,163.8百萬元增長59.2%至2017年上半年的人民幣9,811.7百萬元，主要是因為客戶貸款及墊款利息收入和買入返售金融資產利息收入增加。

本集團客戶貸款及墊款利息收入由2016年上半年的人民幣4,886.0百萬元增加51.0%至2017年上半年的人民幣7,380.0百萬元。客戶貸款及墊款利息收入包括對公及個人貸款及墊款、融出資金和應收融資租賃款產生的利息收入，其中由於南商銀行於2016年5月30日納入本集團合併財務報表，併表期間不同導致對公及個人貸款及墊款利息收入相應增長。

本集團買入返售金融資產利息收入由2016年上半年的人民幣217.8百萬元增加377.2%至2017年上半年的人民幣1,039.4百萬元，主要是由於本集團不斷完善流動性管理，增強了短期資金的營運能力。

## 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

本集團處置子公司、聯營及合營公司淨收益由2016年上半年的人民幣237.7百萬元增加1,366.4%至2017年上半年的人民幣3,485.7百萬元，主要原因是2017年4月本公司轉讓子公司信達財險股權，確認處置淨收益人民幣33.7億元。信達財險股權轉讓已於2017年上半年交割完成，本公司仍持有信達財險10%股權，信達財險不再作為本公司的子公司納入合併財務報表。

## 其他收入及淨損益

下表載列所示期間本集團其他收入及淨損益的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		
		2016年	變動	變動率(%)
		(人民幣百萬元)		
酒店經營收入	251.9	261.7	(9.9)	(3.8)
租金收入	178.6	155.8	22.8	14.7
政府補助及補償	51.4	125.5	(74.1)	(59.0)
物業管理收入	88.6	86.4	2.2	2.6
其他資產處置淨收益	55.8	62.8	(7.0)	(11.2)
匯兌淨損益	(1,091.5)	5.9	(1,097.4)	(18,600.0)
其他	167.5	131.1	36.4	27.7
合計	<u>(297.6)</u>	<u>829.3</u>	<u>(1,126.9)</u>	<u>(135.9)</u>

本集團其他收入及淨損益由2016年上半年的淨收益人民幣829.3百萬元減少135.9%至2017年上半年的淨損失人民幣297.6百萬元，主要是由於2017年上半年受人民幣匯率升值影響，本公司2016年發行境外優先股募集的32億美元資金和根據一般性授權發行H股募集的62億港幣資金出現較大匯兌損失，導致匯兌淨損益由2016年上半年的淨收益人民幣5.9百萬元變為2017年上半年的淨損失人民幣1,091.5百萬元。

### 3.2.1.2 成本及支出總額

本集團成本及支出較2016年上半年有一定幅度增長，增幅與本集團收入增長保持同步。

下表載列所示期間本集團成本及支出總額的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
保險業務支出	<b>(18,139.7)</b>	(12,782.0)	(5,357.7)	41.9
佣金及手續費支出	<b>(1,389.9)</b>	(978.3)	(411.6)	42.1
存貨銷售成本	<b>(4,441.3)</b>	(2,270.3)	(2,171.0)	95.6
員工薪酬	<b>(2,541.0)</b>	(2,373.0)	(168.0)	7.1
稅金及附加	<b>(378.8)</b>	(816.0)	437.2	(53.6)
折舊及攤銷費用	<b>(468.4)</b>	(234.3)	(234.1)	99.9
資產減值損失	<b>(3,941.6)</b>	(1,920.4)	(2,021.3)	105.3
利息支出	<b>(15,635.3)</b>	(10,520.1)	(5,115.2)	48.6
其他支出	<b>(1,739.1)</b>	(1,650.1)	(89.1)	5.4
合計	<b><u>(48,675.1)</u></b>	<b><u>(33,544.4)</u></b>	<b><u>(15,130.7)</u></b>	<b><u>45.1</u></b>

本集團成本及支出總額由2016年上半年的人民幣33,544.4百萬元增加45.1%至2017年上半年的人民幣48,675.1百萬元，主要為保險業務支出、利息支出、資產減值損失及存貨銷售成本的增加。

## 保險業務支出

下表載列所示期間本集團保險業務支出的組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
提取保險合同準備金	(10,490.3)	(5,567.7)	(4,922.6)	88.4
利息及保單紅利	(755.3)	(1,216.3)	461.0	(37.9)
分出保費攤回	29.4	83.6	(54.2)	(64.8)
其他保險支出 <sup>(1)</sup>	(6,923.5)	(6,081.6)	(841.9)	13.8
<b>合計</b>	<b>(18,139.7)</b>	<b>(12,782.0)</b>	<b>(5,357.7)</b>	<b>41.9</b>

註：

(1) 主要包括已產生的索賠、退保金和一般及行政開支。

本集團保險業務支出由2016年上半年的人民幣12,782.0百萬元增長41.9%至2017年上半年的人民幣18,139.7百萬元，主要是由於幸福人壽保險業務規模快速增長，相應提取保險責任準備金產生較大增長。

## 資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
應收款項類不良債權資產	(2,223.5)	223.0	(2,446.6)	(1,097.0)
可供出售金融資產	(830.6)	(1,513.0)	682.5	(45.1)
客戶貸款及墊款	(834.6)	(431.9)	(402.7)	93.3
應收賬款	(1.2)	(2.4)	1.2	(50.0)
其他資產	(51.7)	(196.1)	144.4	(73.6)
合計	<u>(3,941.6)</u>	<u>(1,920.4)</u>	<u>(2,021.3)</u>	<u>105.3</u>

本集團資產減值損失由2016年上半年的人民幣1,920.4百萬元增長105.3%至2017年上半年的人民幣3,941.6百萬元，主要是由於應收款項類不良債權資產和客戶貸款及墊款減值準備計提金額增加所致，部分被可供出售金融資產所計提的資產減值準備的減少所抵銷。

本集團應收款項類不良債權資產減值損失由2016年上半年的轉回人民幣223.0百萬元增長1,097.0%至2017年上半年的計提人民幣2,223.5百萬元，主要是由於應收款項類不良債權資產總額由2016年12月31日的人民幣191,440.5百萬元增長至2017年6月30日的204,009.4百萬元，以及減值比率階段性小幅上升，導致應收款項類不良債權資產撥備計提增加。

本集團客戶貸款及墊款的減值損失由2016年上半年的人民幣431.9百萬元增長93.3%至2017年上半年的人民幣834.6百萬元，主要因為南商銀行貸款及本集團合併私募基金貸款項目撥備計提增加。

本集團可供出售金融資產減值損失由2016年上半年的人民幣1,513.0百萬元減少45.1%至2017年上半年的人民幣830.6百萬元，主要是由於信達投資合併範圍內證券投資基金所持股票價格基本穩定，2017年上半年未發生減值。

## 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。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
借款	<b>(9,833.3)</b>	(7,537.5)	(2,295.8)	30.5
應付債券	<b>(3,642.6)</b>	(2,546.6)	(1,096.1)	43.0
賣出回購金融資產款	<b>(124.8)</b>	(170.3)	45.5	(26.7)
應付經紀業務客戶款項	<b>(25.9)</b>	(36.0)	10.1	(28.0)
吸收存款	<b>(1,184.7)</b>	(149.3)	(1,035.4)	693.4
其他	<b>(824.0)</b>	(80.5)	(743.4)	923.2
<b>合計</b>	<b><u>(15,635.3)</u></b>	<b><u>(10,520.1)</u></b>	<b><u>(5,115.2)</u></b>	<b><u>48.6</u></b>

本集團利息支出由2016年上半年的人民幣10,520.1百萬元增長48.6%至2017年上半年的人民幣15,635.3百萬元，主要是由於：(1)本集團核心業務發展，融資需求增加，導致借款、應付債券規模增長，利息支出相應增加；(2)南商銀行於2016年5月30日納入本集團合併財務報表，併表期間不同導致吸收存款利息支出相應增加。

本集團借款的利息支出由2016年上半年的人民幣7,537.5百萬元增長30.5%至2017年上半年的人民幣9,833.3百萬元，主要是由於：(1)本公司為發展不良資產經營業務而增加借款，相應利息支出增加；(2)信達地產融資規模擴大導致利息支出增加；(3)信達香港為支持境外投資業務的增長而增加借款，借款利息支出相應增長。

本集團應付債券的利息支出由2016年上半年的人民幣2,546.6百萬元增長43.0%至2017年上半年的人民幣3,642.6百萬元，主要是由於本公司及信達證券等子公司抓住市場融資良好時機，加大多品種債券的發行規模，債券利息支出相應增加。

### 3.2.1.3 所得稅費用

下表載列所示期間本集團所得稅費用。

	2017年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2016年	變動	
		(人民幣百萬元)		
稅前利潤	<b>12,057.8</b>	10,722.1	1,335.6	12.5
所得稅費用	<b>(3,495.3)</b>	(2,938.8)	(556.5)	18.9
實際稅率(%)	<b>29.0</b>	27.4	1.6	5.8

本集團所得稅費用由2016年上半年的人民幣2,938.8百萬元增加18.9%至2017年上半年的人民幣3,495.3百萬元，主要是由於應納稅收入增加。2016年上半年及2017年上半年，本集團實際稅率分別為27.4%及29.0%。

### 3.2.1.4 分部經營業績

本集團業務劃分為三個分部：(1)不良資產經營業務，主要包括傳統類不良債權資產經營業務、附重組條件類不良資產經營業務、債轉股資產經營業務以及問題實體的重組和託管清算服務等；(2)投資及資產管理業務，包括自有資金投資、資產管理、諮詢和財務顧問業務；(3)金融服務業務，主要包括銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險業務。

下表載列所示期間及日期本集團分部經營業績及財務狀況。

	2017年		2016年		截至6月30日止六個月		2017年		2016年	
	不良資產經營 <sup>(1)</sup>		投資及資產管理		金融服務 (人民幣百萬元)		分部間抵銷		集團合併	
	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
收入總額	17,596.9	16,413.1	16,055.2	10,874.0	27,936.2	18,644.3	(977.9)	(426.0)	60,610.3	45,505.5
收入佔比(%)	29.0	36.1	26.5	23.9	46.1	41.0				
成本及支出總額	(12,109.4)	(7,591.2)	(9,725.0)	(8,038.7)	(27,477.5)	(18,236.7)	636.8	322.1	(48,675.1)	(33,544.4)
稅前利潤	5,557.7	8,815.7	6,561.7	1,747.7	279.5	264.5	(341.1)	(105.8)	12,057.8	10,722.1
稅前利潤佔比(%)	46.1	82.2	54.4	16.3	2.3	2.5				
利潤率(%)	31.6	53.7	40.9	16.1	1.0	1.4			19.9	23.6
稅前淨資產回報率 <sup>(2)</sup> (%)	14.4	30.0	26.0	10.8	1.7	2.0			15.6	19.2
	於2017年	於2016年	於2017年	於2016年	於2017年	於2016年	於2017年	於2016年	於2017年	於2016年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	不良資產經營 <sup>(1)</sup>		投資及資產管理		金融服務		分部間抵銷及 未分配部分 <sup>(3)</sup>		集團合併	
	(人民幣百萬元)									
總資產	531,520.7	457,606.7	275,156.1	269,186.6	532,475.7	493,780.1	(43,586.1)	(46,092.4)	1,295,566.4	1,174,480.9
總資產佔比(%)	41.0	39.0	21.2	22.9	41.1	42.0				
淨資產	78,194.5	76,387.2	50,273.3	50,679.8	39,051.8	27,846.0	(5,924.2)	(6,943.0)	161,595.4	147,970.0
淨資產佔比(%)	48.4	51.6	31.1	34.3	24.2	18.8				

註：

- (1) 為方便投資者更準確地理解本集團的分部經營成果，自2016年起，將採用協同方式開展的不良資產經營業務由投資及資產管理分部調整至不良資產經營分部。本中期報告已按上述口徑對2016年上半年數據進行重述，該調整對於本集團業務分部數據無重大影響。
- (2) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，為年化後比率。
- (3) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

不良資產經營業務作為本集團的核心業務，是本集團主要收入來源之一，分別佔本集團2016年上半年及2017年上半年收入總額的36.1%及29.0%，稅前利潤的82.2%及46.1%，以及於2016年12月31日及2017年6月30日總資產的39.0%及41.0%，淨資產的51.6%及48.4%。

投資及資產管理業務是不良資產經營核心業務的延伸，也是為實現不良資產經營價值最大化而服務的重要功能性平台。2017年上半年投資及資產管理業務分部的利潤貢獻較上年同期相比大幅提升，分別佔本集團2016年上半年及2017年上半年稅前利潤的16.3%及54.4%。該分部2016年上半年及2017年上半年的稅前利潤率分別為16.1%及40.9%，年化平均稅前淨資產回報率分別為10.8%及26.0%。2017年上半年投資及資產管理業務利潤貢獻大幅增長，主要是受本集團轉讓信達財險股權確認淨收益人民幣33.7億元的影響。

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團協同多元化的運營管理策略。2017年上半年與上年同期相比，金融服務分部的收入總額在集團中佔比持續提升，較2016年上半年增長49.8%，主要是幸福人壽保費收入大幅增加，以及合併南商銀行後集團協同效應顯著提升，銀行業務收入顯著提高。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

### **3.2.2 集團財務狀況摘要**

2017年上半年本集團資產、負債及權益同步穩定增長。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1,174,480.9百萬元及人民幣1,295,566.4百萬元，增長10.3%；負債總額分別為人民幣1,026,510.9百萬元及人民幣1,133,971.0百萬元，增長10.5%；權益總額分別為人民幣147,970.0百萬元及人民幣161,595.4百萬元，增長9.2%。

剔除合併南商銀行因素後，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928,484.8百萬元及人民幣1,034,788.4百萬元，增長11.5%；負債總額分別為人民幣780,514.8百萬元及人民幣873,193.0百萬元，增長11.9%。

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於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)			
<b>資產</b>				
現金及存放中央銀行款項	14,261.6	1.1	17,368.0	1.5
存放金融機構款項	87,608.0	6.8	75,801.3	6.5
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	164,740.0	12.7	149,045.5	12.7
可供出售金融資產	254,153.1	19.6	212,495.9	18.1
應收款項類金融資產	214,583.7	16.5	198,787.2	16.9
客戶貸款及墊款	296,340.4	22.9	294,936.6	25.1
其他資產	263,879.6	20.4	226,046.4	19.2
<b>資產總額</b>	<b>1,295,566.4</b>	<b>100.0</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>100.0</b>
<b>負債</b>				
向中央銀行借款	986.1	0.1	986.1	0.1
應付經紀業務客戶款項	14,411.1	1.3	16,272.1	1.6
吸收存款	211,044.8	18.6	204,629.0	19.9
借款	512,316.0	45.2	450,514.8	43.9
應付賬款	2,976.7	0.3	3,053.9	0.3
應付債券	200,057.2	17.6	152,497.6	14.9
其他負債	192,179.2	16.9	198,557.4	19.3
<b>負債總額</b>	<b>1,133,971.0</b>	<b>100.0</b>	<b>1,026,510.9</b>	<b>100.0</b>
<b>權益</b>				
歸屬於本公司股東權益	142,989.5	88.5	139,216.7	94.1
非控制性權益	18,605.9	11.5	8,753.3	5.9
<b>權益總額</b>	<b>161,595.4</b>	<b>100.0</b>	<b>147,970.0</b>	<b>100.0</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,295,566.4</b>		<b>1,174,480.9</b>	

### 3.2.2.1 資產

#### 貨幣資金

貨幣資金主要包括現金、自有資金銀行存款、存放中央銀行款項、結算備付金及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2016年12月31日及2017年6月30日，貨幣資金分別為人民幣93,169.3百萬元及人民幣101,869.6百萬元，增長9.3%，主要是由於銀行存款和存放同業款項的增長。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分為交易性金融資產及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

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

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
<b>交易性金融資產</b>				
<b>上市投資</b>				
債券	15,437.5	14,483.5	954.0	6.6
權益工具	9,312.1	8,720.0	592.1	6.8
基金	1,524.3	1,278.7	245.6	19.2
<b>未上市投資</b>				
基金	2,382.6	3,175.8	(793.2)	(25.0)
衍生金融資產	386.9	820.8	(433.9)	(52.9)
債券	775.7	—	775.7	100.0
<b>小計</b>	<b>29,819.3</b>	<b>28,478.8</b>	<b>1,340.4</b>	<b>4.7</b>
<b>指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產</b>				
<b>上市投資</b>				
企業可轉換債券	289.1	293.2	(4.1)	(1.4)
<b>未上市投資</b>				
不良債權資產	108,181.1	94,458.6	13,722.6	14.5
企業可轉換債券	107.7	71.0	36.7	51.6
資產管理計劃	471.7	—	471.7	100.0
理財產品	2,115.1	3,984.9	(1,869.8)	(46.9)
權益工具	22,674.4	20,646.5	2,027.9	9.8
資產支持證券	56.3	58.0	(1.7)	(3.0)
嵌入衍生工具的債券	166.6	171.7	(5.1)	(3.0)
其他	858.7	882.8	(24.0)	(2.7)
<b>小計</b>	<b>134,920.7</b>	<b>120,566.7</b>	<b>14,354.1</b>	<b>11.9</b>
<b>合計</b>	<b>164,740.0</b>	<b>149,045.5</b>	<b>15,694.5</b>	<b>10.5</b>

於2016年12月31日及2017年6月30日，交易性金融資產分別為人民幣28,478.8百萬元及人民幣29,819.3百萬元，增長4.7%，主要變動為：(1)本公司持有限售股增加；(2)南商銀行外匯遠期、外匯掉期及商品合約的公允價值變動影響導致衍生金融資產餘額下降；(3)2017年上半年本集團合併結構化主體持有的交易性基金減少。

於2016年12月31日及2017年6月30日，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為人民幣120,566.7百萬元及人民幣134,920.7百萬元，增長11.9%，主要變動包括：(1)本公司收購的傳統類不良債權資產增加；(2)信達香港未上市權益工具公允價值變動增加；(3)信達投資理財產品投資規模減少。其中，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產由2016年12月31日的人民幣94,458.6百萬元增長14.5%至2017年6月30日的人民幣108,181.1百萬元。

### 可供出售金融資產

下表載列於所示日期本集團可供出售金融資產的主要組成部分。

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
債券	<b>59,195.4</b>	53,609.7	5,585.7	10.4
權益工具	<b>39,179.4</b>	40,362.4	(1,183.0)	(2.9)
存款證及同業存單	<b>25,675.8</b>	14,235.7	11,440.1	80.4
基金	<b>88,477.1</b>	65,072.6	23,404.5	36.0
信託產品及信託受益權	<b>17,471.5</b>	16,486.8	984.7	6.0
資產管理計劃	<b>14,134.5</b>	12,719.6	1,414.8	11.1
理財產品	<b>8,380.0</b>	6,500.0	1,880.0	28.9
資產支持證券	<b>934.3</b>	1,061.3	(127.0)	(12.0)
其他	<b>705.2</b>	2,447.7	(1,742.6)	(71.2)
<b>合計</b>	<b><u>254,153.1</u></b>	<b><u>212,495.9</u></b>	<b><u>41,657.3</u></b>	<b><u>19.6</u></b>

於2016年12月31日及2017年6月30日，可供出售金融資產分別為人民幣212,495.9百萬元及人民幣254,153.1百萬元，增長19.6%，主要體現為債券、同業存單和基金投資規模的增長。

基金是本集團可供出售金融資產的最大組成部分。於2016年12月31日及2017年6月30日，可供出售基金分別為人民幣65,072.6百萬元及人民幣88,477.1百萬元，增長36.0%，主要由於本公司資產管理業務持續發展，對私募基金投資增加。

同業存單在2017年上半年投資規模大幅增加，於2016年12月31日及2017年6月30日餘額分別為人民幣14,235.7百萬元及人民幣25,675.8百萬元，增長80.4%，主要是由於本公司不斷完善流動性管理，提高了短期資金獲利水平。

債券是本集團可供出售金融資產的重要組成部分，於2016年12月31日及2017年6月30日，可供出售債券分別為人民幣53,609.7百萬元及人民幣59,195.4百萬元，增長10.4%。其中，2017年上半年政府債券投資規模大幅增加，部分被其他類型債券投資規模的減少所抵銷。

下表載列於所示日期本集團按照發行機構類型劃分的可供出售債券的主要組成部分。

	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)		
<b>發行機構</b>				
政府債券	<b>25,873.0</b>	14,148.5	11,724.5	82.9
公共機構及准政府債券	<b>9,461.1</b>	10,258.9	(797.8)	(7.8)
金融機構債券	<b>15,302.7</b>	16,639.2	(1,336.5)	(8.0)
公司債券	<b>8,558.6</b>	12,563.2	(4,004.6)	(31.9)
	<u><b>59,195.4</b></u>	<u>53,609.7</u>	<u>5,585.7</u>	<u>10.4</u>
<b>合計</b>	<b>59,195.4</b>	53,609.7	5,585.7	10.4

權益工具由2016年12月31日的人民幣40,362.4百萬元減少2.9%至2017年6月30日的人民幣39,179.4百萬元。

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

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
<b>本集團</b>				
上市	<b>6,374.2</b>	6,303.2	71.0	1.0
未上市	<b>32,805.2</b>	34,059.2	(1,254.0)	(3.7)
<b>合計</b>	<b>39,179.4</b>	40,362.4	(1,183.0)	(2.9)
<b>本公司</b>				
上市	<b>2,403.7</b>	2,673.1	(269.4)	(10.1)
未上市	<b>30,439.9</b>	30,646.6	(206.7)	(0.7)
<b>小計</b>	<b>32,843.6</b>	33,319.7	(476.1)	(1.4)
其中：				
債轉股資產 <sup>(1)</sup>	<b>31,181.8</b>	31,556.1	(374.3)	(1.2)
財務性股權投資 <sup>(2)</sup>	<b>1,661.8</b>	1,763.6	(101.8)	(5.8)
<b>小計</b>	<b>32,843.6</b>	33,319.7	(476.1)	(1.4)

註：

- (1) 指可供出售金融資產項下由本公司持有的債轉股資產，歸入不良資產經營業務分部核算。
- (2) 指可供出售金融資產項下由本公司自有資金投資產生的股權類資產，歸入投資及資產管理業務分部核算。

本集團評估可供出售金融資產是否減值，計提減值損失準備，並確認資產減值損失。

下表載列於所示日期及期間本集團可供出售金融資產減值損失準備的變動情況。

截至6月30日  
止六個月  
(人民幣百萬元)

於2015年12月31日	(2,900.6)
計提減值損失準備	(1,513.0)
處置轉出	17.9
於2016年6月30日	(4,395.7)
於2016年12月31日	(4,946.5)
計提減值損失準備	(830.6)
減值轉回	0.1
處置轉出	168.2
於2017年6月30日	<u>(5,608.8)</u>

2016年上半年及2017年上半年，本集團可供出售金融資產計提減值損失準備分別為人民幣1,513.0百萬元及人民幣830.6百萬元，計提減值損失金額有所下降，主要是由於信達投資合併範圍內證券投資基金所持股票價格基本穩定，2017年上半年未發生減值。

## 應收款項類金融資產

下表載列於所示日期本集團應收款項類金融資產的主要組成部分。

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
<b>不良債權資產</b>				
自金融機構購入貸款	<b>33,585.7</b>	31,297.7	2,288.0	7.3
非金融企業應收賬款	<b>170,423.7</b>	160,142.8	10,280.9	6.4
小計	<b>204,009.4</b>	191,440.5	12,568.9	6.6
減值損失準備	<b>(8,851.9)</b>	(6,993.5)	(1,858.4)	26.6
淨額	<b>195,157.6</b>	184,447.0	10,710.6	5.8
<b>劃分為應收款項類的其他金融資產</b>				
信託產品	<b>13,698.0</b>	7,075.7	6,622.3	93.6
資產管理計劃	<b>3,222.5</b>	3,832.5	(610.0)	(15.9)
結構化債權安排	<b>481.7</b>	1,232.0	(750.3)	(60.9)
債券	<b>1,083.2</b>	1,109.5	(26.3)	(2.4)
其他債務工具	<b>1,270.4</b>	1,442.5	(172.1)	(11.9)
小計	<b>19,755.8</b>	14,692.2	5,063.6	34.5
減值損失準備	<b>(329.7)</b>	(351.9)	22.2	(6.3)
淨額	<b>19,426.1</b>	14,340.3	5,085.8	35.5
合計	<b>214,583.7</b>	198,787.2	15,796.5	7.9

於2016年12月31日及2017年6月30日，應收款項類金融資產餘額分別為人民幣198,787.2百萬元及人民幣214,583.7百萬元，增長7.9%。

於2016年12月31日及2017年6月30日，應收款項類不良債權資產總額分別為人民幣191,440.5百萬元及人民幣204,009.4百萬元，增長6.6%。

於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司已發生減值的應收款項類不良債權資產分別為人民幣3,415.8百萬元及人民幣4,353.4百萬元，佔應收款項類不良債權資產總額比例分別為1.78%及2.13%。於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司應收款項類不良債權資產減值損失準備分別為人民幣7,009.9百萬元及人民幣8,853.1百萬元，應收款項類不良債權資產的撥備覆蓋率分別為205.2%及203.4%，針對應收款項類不良債權資產所作的減值損失準備對應收款項類不良債權資產總額的覆蓋比例分別為3.66%及4.34%。

## 客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
<b>按業務類型</b>				
對公及個人貸款及墊款	<b>254,788.6</b>	249,963.8	4,824.8	1.9
融出資金	<b>6,894.4</b>	7,655.9	(761.5)	(9.9)
應收融資租賃款	<b>40,996.8</b>	42,847.7	(1,850.9)	(4.3)
小計	<b>302,679.8</b>	300,467.4	2,212.4	0.7
<b>按擔保方式</b>				
抵押	<b>82,816.4</b>	96,415.6	(13,599.2)	(14.1)
質押	<b>55,917.6</b>	52,906.3	3,011.3	5.7
保證	<b>39,551.2</b>	48,178.5	(8,627.3)	(17.9)
信用	<b>124,394.6</b>	102,967.0	21,427.6	20.8
小計	<b>302,679.8</b>	300,467.4	2,212.4	0.7
減值損失準備	<b>(6,339.4)</b>	(5,530.8)	(808.6)	14.6
淨額	<b>296,340.4</b>	294,936.6	1,403.8	0.5

於2016年12月31日及2017年6月30日，客戶貸款及墊款淨額分別為人民幣294,936.6百萬元及人民幣296,340.4百萬元，增長0.5%，主要是由於本集團合併南商銀行後，集團協同效應顯著提升，南商銀行貸款規模不斷增長。

下表載列於所示日期本集團按客戶類型劃分的對公及個人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 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
<b>對公貸款及墊款</b>				
貸款及墊款	<b>218,406.4</b>	213,346.6	5,059.8	2.4
貼現	<b>879.8</b>	2,419.0	(1,539.2)	(63.6)
小計	<b>219,286.2</b>	215,765.6	3,520.6	1.6
<b>個人貸款及墊款</b>				
住房貸款	<b>25,544.0</b>	24,840.1	703.9	2.8
個人消費貸款	<b>9,958.4</b>	9,358.1	600.3	6.4
小計	<b>35,502.4</b>	34,198.2	1,304.2	3.8
<b>合計</b>	<b>254,788.6</b>	249,963.8	4,824.8	1.9

淨應收融資租賃款(扣除減值損失準備前)由2016年12月31日的人民幣42,847.7百萬元減少4.3%至2017年6月30日的人民幣40,996.8百萬元，主要是因為：(1)供給側結構性改革持續推進，實體經濟面臨調整升級要求，資金需求減少，導致新項目投放壓力加大；(2)受宏觀經濟形勢影響，信用風險反彈壓力持續增大，新項目風險管控趨於謹慎。兩方面因素共同作用導致2017年上半年新增投放減少，租賃資產餘額略有降低。

下表載列於所示日期本集團於有關年度將收取的融資租賃款淨額的主要組成部分。

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
總應收融資租賃款	<b>44,728.7</b>	46,858.1	(2,129.4)	(4.5)
減：未實現融資收益	<b>3,731.9</b>	4,010.4	(278.5)	(6.9)
淨應收融資租賃款	<b>40,996.8</b>	42,847.7	(1,850.9)	(4.3)
一年內(包括一年)	<b>17,155.2</b>	16,462.8	692.4	4.2
一至五年(包括五年)	<b>22,885.7</b>	25,498.8	(2,613.1)	(10.2)
超過五年	<b>955.9</b>	886.0	69.9	7.9
減值損失準備	<b>(1,382.7)</b>	(1,216.0)	(166.7)	13.7
融資租賃款淨額	<b>39,614.1</b>	41,631.6	(2,017.5)	(4.8)

### 3.2.2.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括向金融機構借款、吸收存款及應付債券，分別佔本集團於2017年6月30日負債總額的45.2%、18.6%及17.6%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	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)			
借款	512,316.0	52.2	450,514.8	51.9
吸收存款	211,044.8	21.5	204,629.0	23.6
金融機構存放款項	23,301.3	2.4	13,304.8	1.5
應付經紀業務客戶賬款	14,411.1	1.5	16,272.1	1.9
賣出回購金融資產款	6,137.7	0.6	7,872.2	0.9
拆入資金	13,990.1	1.4	23,581.2	2.7
應付債券	200,057.2	20.4	152,497.6	17.6
合計	<u>981,258.2</u>	<u>100.0</u>	<u>868,671.7</u>	<u>100.0</u>

#### 借款

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團借款餘額分別為人民幣450,514.8百萬元及人民幣512,316.0百萬元。借款增加主要是由於：(1)本公司為支持不良資產經營業務發展而增加借款；(2)信達地產為促進主營業務發展增加長期借款；(3)信達香港為支持境外投資業務增長而增加借款。

## 吸收存款

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣204,629.0百萬元及人民幣211,044.8百萬元。本集團於2016年5月30日合併南商銀行後，吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
活期存款	<b>67,425.1</b>	78,029.0	(10,603.9)	(13.6)
公司	<b>28,176.1</b>	39,055.8	(10,879.7)	(27.9)
個人	<b>39,249.0</b>	38,973.2	275.8	0.7
定期存款	<b>136,391.5</b>	117,195.6	19,195.9	16.4
公司	<b>87,974.9</b>	72,207.7	15,767.2	21.8
個人	<b>48,416.6</b>	44,987.9	3,428.7	7.6
存入保證金	<b>7,228.2</b>	9,404.5	(2,176.3)	(23.1)
合計	<b><u>211,044.8</u></b>	<u>204,629.0</u>	<u>6,415.7</u>	<u>3.1</u>

## 應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於2017年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2016年 12月31日
次級債券	12,198.1	6,281.4
港幣債券	75.0	80.7
公司債券	23,807.6	23,816.0
金融債券	90,117.2	67,818.6
美元有擔保優先票據	54,394.5	34,760.1
收益憑證	2,006.4	3,006.3
中期票據	3,073.6	3,076.3
資本補充債券	3,061.0	3,001.0
二級資本債券	9,988.1	10,170.4
同業存單	1,335.8	486.8
合計	<u>200,057.2</u>	<u>152,497.6</u>

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團應付債券餘額分別為人民幣152,497.6百萬元及人民幣200,057.2百萬元。2017年上半年應付債券餘額繼續增加，主要是由於本集團主動優化資產負債結構，在鞏固同業融資的基礎上，積極開展直接融資，重點推進債券融資。2017年上半年新增應付債券主要包括：(1)信達證券發行次級債券人民幣60億元；(2)本公司發行金融債券人民幣300億元；(3)信達香港的子公司發行有擔保優先票據30億美元；(4)南商中國發行同業存單人民幣8.5億元。

### 3.2.3 或有負債

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

於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣1,608.4百萬元及人民幣1,503.8百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見分別計提預計負債人民幣90.5百萬元和人民幣88.9百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營業績產生重大影響。

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

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

### 3.3 業務綜述

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

下表載列所示期間各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2017年		2016年	
	收入總額	佔比(%)	收入總額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	17,596.9	29.0	16,413.1	36.1
投資及資產管理	16,055.2	26.5	10,874.0	23.9
金融服務	27,936.2	46.1	18,644.3	41.0
分部間抵銷	(977.9)	(1.6)	(426.0)	(0.9)
合計	<u>60,610.3</u>	<u>100.0</u>	<u>45,505.5</u>	<u>100.0</u>

下表載列所示期間各業務分部的稅前利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2017年		2016年	
	稅前利潤	佔比(%)	稅前利潤	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	5,557.7	46.1	8,815.7	82.2
投資及資產管理	6,561.7	54.4	1,747.7	16.3
金融服務	279.5	2.3	264.5	2.5
分部間抵銷	(341.1)	(2.8)	(105.8)	(1.0)
<b>合計</b>	<b>12,057.8</b>	<b>100.0</b>	<b>10,722.1</b>	<b>100.0</b>

註：

為方便投資者更準確地理解本集團的分部經營成果，自2016年起，將採用協同方式開展的不良資產經營業務由投資及資產管理分部調整至不良資產經營分部。本中期報告已按上述口徑對2016年上半年數據進行重述，該調整對於本集團業務分部數據無重大影響。

2017年上半年，本集團的不良資產經營業務、投資及資產管理業務和金融服務業務收入分別佔本集團收入總額的29.0%、26.5%和46.1%。稅前利潤分別佔本集團稅前利潤的46.1%、54.4%和2.3%。

### 3.3.1 不良資產經營業務

本集團的不良資產經營業務包括：(1)通過收購或受託的方式對金融機構和非金融企業的不良債權資產進行管理和處置；(2)管理和處置債轉股資產，開展市場化債轉股業務；(3)以集團協同的不良資產綜合經營方式，對不良資產進行集中經營和處置，對問題機構進行併購重組、託管清算，以及為有戰略意義的客戶提供綜合解決方案。

不良資產經營為本集團的主要業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2016年上半年及2017年上半年，不良資產經營業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為36.1%和29.0%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為82.2%和46.1%。

下表載列於所示日期及期間本公司不良資產經營業務的主要財務數據。

	於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)
不良債權資產淨額 <sup>(1)</sup>	302,790.1	278,237.6
受託不良資產餘額	15,994.1	35,713.0
債轉股資產賬面價值	<u>45,496.3</u>	<u>40,479.6</u>
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
	(人民幣百萬元)	
<b>不良債權資產收購處置</b>		
新增收購不良債權資產	72,851.3	69,193.1
不良債權資產收入 <sup>(2)</sup>	12,856.8	10,780.7
<b>債轉股資產管理處置</b>		
債轉股資產股利收入	26.8	513.8
處置資產的收購成本(扣減減值準備後, 如有)	920.2	1,282.5
股權處置淨收益	<u>2,379.1</u>	<u>3,623.2</u>

註：

- (1) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，加上「應收款項類不良債權資產」。
- (2) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「不良債權資產公允價值變動」，加上「應收款項類不良債權資產收入」。

### 3.3.1.1 按收購來源分類<sup>1</sup>

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

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

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

	於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)			
<b>不良債權資產淨額<sup>(1)</sup></b>				
金融類	<b>129,029.8</b>	<b>42.6</b>	117,676.4	42.3
非金融類	<b>173,760.3</b>	<b>57.4</b>	160,561.2	57.7
<b>合計</b>	<b>302,790.1</b>	<b>100.0</b>	278,237.6	100.0
	<b>截至6月30日止六個月</b>			
	2017年		2016年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>新增收購不良債權資產<sup>(2)</sup></b>				
金融類	<b>28,092.3</b>	<b>38.6</b>	32,638.4	47.2
非金融類	<b>44,759.0</b>	<b>61.4</b>	36,554.7	52.8
<b>合計</b>	<b>72,851.3</b>	<b>100.0</b>	69,193.1	100.0
<b>不良債權資產收入<sup>(3)</sup></b>				
金融類	<b>5,287.3</b>	<b>41.1</b>	3,864.7	35.8
非金融類	<b>7,569.5</b>	<b>58.9</b>	6,916.0	64.2
<b>合計</b>	<b>12,856.8</b>	<b>100.0</b>	10,780.7	100.0

註：

- (1) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，及「應收款項類不良債權資產」。
- (2) 指所示各期間收購不良債權資產的賬面成本。
- (3) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「不良債權資產公允價值變動」，及「應收款項類不良債權資產收入」。

## 金融類不良資產

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

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

	截至6月30日止六個月			
	2017年		2016年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	15,808.8	56.3	15,144.2	46.3
股份制商業銀行	5,911.5	21.0	14,349.3	44.0
城市和農村商業銀行	128.9	0.5	2,580.5	7.9
其他銀行 <sup>(1)</sup>	—	—	279.4	0.9
其他非銀行金融機構 <sup>(2)</sup>	6,243.1	22.2	285.0	0.9
<b>合計</b>	<b>28,092.3</b>	<b>100.0</b>	<b>32,638.4</b>	<b>100.0</b>

註：

(1) 包括政策性銀行、中國郵政儲蓄銀行、外資銀行。

(2) 主要包括財務公司等非銀行金融機構。

## 非金融類不良資產

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

### 3.3.1.2 按經營模式分類

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

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

	於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)			
<b>不良債權資產淨額</b>				
傳統類 <sup>(1)</sup>	<b>107,606.3</b>	<b>35.5</b>	93,763.8	33.7
附重組條件類 <sup>(2)</sup>	<b>195,183.8</b>	<b>64.5</b>	184,473.8	66.3
<b>合計</b>	<b><u>302,790.1</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>278,237.6</u></b>	<b><u>100.0</u></b>
	<b>截至6月30日止六個月</b>			
	2017年		2016年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>新增收購不良債權資產<sup>(3)</sup></b>				
傳統類	<b>26,414.4</b>	<b>36.3</b>	28,073.0	40.6
附重組條件類	<b>46,436.9</b>	<b>63.7</b>	41,120.1	59.4
<b>合計</b>	<b><u>72,851.3</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>69,193.1</u></b>	<b><u>100.0</u></b>
<b>不良債權資產收入</b>				
傳統類 <sup>(4)</sup>	<b>4,212.3</b>	<b>32.8</b>	2,221.8	20.6
附重組條件類 <sup>(5)</sup>	<b>8,644.5</b>	<b>67.2</b>	8,558.9	79.4
<b>合計</b>	<b><u>12,856.8</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>10,780.7</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

註：

- (1) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」。
- (2) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「應收款項類投資不良債權資產」。
- (3) 即所示各期間收購不良債權資產的賬面成本。
- (4) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「不良債權資產公允價值變動」，其中包括已實現及未實現部分。
- (5) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「應收款項類不良債權資產收入」。

## 傳統類不良資產

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

下表載列於所示日期及期間本公司收購和處置傳統類不良資產的情況。

	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)
傳統類不良資產淨額	<u>107,606.3</u>	<u>93,763.8</u>
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
	(人民幣百萬元)	
新增收購傳統類不良資產	26,414.4	28,073.0
處置傳統類不良資產賬面成本 <sup>(1)</sup>	13,304.2	26,660.4
未實現的公允價值變動	1,072.2	468.4
傳統類不良資產淨收益	4,212.3	2,221.8
內部收益率 <sup>(2)</sup> (%)	<u>16.7</u>	<u>16.2</u>

註：

(1) 指特定期間所處置傳統類不良資產的金額。

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

2017年上半年，在傳統類資產收購方面，本公司準確把握銀行等金融機構不良資產逐步市場化、規範化的出表節奏，靈活的制定了業務開拓策略，通過發揮專業的傳統類不良資產經營優勢，積極競標、合理報價，繼續保持了公開市場領先地位；在傳統類資產處置方面，本公司通過加強對資產的分類管理，從有重組價值的問題資產、問題企業入手，同時抓住長三角等地區市場交投活躍、資產價格回暖的區域性機遇，擇機擇優處置資產，有效提高了資產處置效率，處置收益較去年同期增長89.6%。

## 附重組條件類不良資產

本公司的附重組條件類不良資產主要來自非金融企業，同時也有部分來自於銀行和非銀行金融機構。債權收購時，本公司與債權人及債務人三方達成協議，向債權人收購債權，同時與債務人及其關聯方達成重組協議，通過還款金額、還款方式、還款時間及擔保抵押等一系列的重組安排，實現債權回收並取得目標收益。

下表載列於所示日期及期間本公司收購和處置附重組條件類不良資產的情況。

	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)
附重組條件類不良資產淨額	<b>195,183.8</b>	184,473.8
已減值附重組條件類不良資產餘額	<b>4,353.4</b>	3,415.8
減值比率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>2.13</b>	1.78
資產減值準備	<b>8,853.1</b>	7,009.9
撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>203.4</b>	205.2
	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	<b>2017年</b>	<b>2016年</b>
	(人民幣百萬元)	
新增收購附重組條件類不良資產	<b>46,436.9</b>	41,120.1
附重組條件類不良資產收入	<b>8,644.5</b>	8,558.9
附重組條件類不良資產月均年化收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>8.7</b>	10.6

註：

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

2017年上半年，本公司積極挖掘供給側結構性改革中的資源整合機會，加大行業研究力度，加強資產主動配置管理，加快資產佈局調整，強化風險與收益的合理匹配，並通過不斷加強和完善內部管理和信息化建設，夯實業務持續穩健發展基礎。2017年上半年，附重組條件類不良資產業務經營質量和效益進一步提高，新增收購資產規模較去年同期有較大增長，資產結構顯著優化，其中房地產行業集中度保持穩中趨降，區域分佈繼續向一、二線城市和優質大客戶集中，非房地產行業佔比穩步提升，同時注重挖掘客戶潛力，提高綜合服務價值，進一步增強了服務實體經濟的能力。

### 3.3.1.3 受託不良資產經營

本公司接受金融機構、非金融企業及地方政府的委託，經營金融類和非金融類不良資產，對其進行管理和處置，並根據現金回收情況獲得委託收益，即佣金收益。於2016年12月31日及2017年6月30日，受託不良資產餘額分別為人民幣357.1億元和人民幣159.9億元。

### 3.3.1.4 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲得了大量債轉股資產。按照性質分類，本公司將持有的債轉股資產分為債轉股企業的未上市股份（「未上市債轉股資產」）和債轉股企業的上市股份（「上市債轉股資產」）。於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司未上市債轉股資產分別為152戶和146戶，賬面價值總額分別為人民幣29,410.4百萬元和人民幣29,149.0百萬元，上市債轉股資產分別為13戶和18戶，賬面價值總額分別為人民幣11,069.2百萬元和人民幣16,347.3百萬元。

下表載列於所示日期本公司未上市類及上市類債轉股資產的詳情。

	於2017年 6月30日 (人民幣百萬元，戶數除外)	於2016年 12月31日
戶數	164	165
未上市類	146	152
上市類	18	13
賬面價值總額	45,496.3	40,479.6
未上市類	29,149.0	29,410.4
上市類	16,347.3	11,069.2

### 債轉股資產處置收益

2016年上半年及2017年上半年，本公司處置的債轉股資產分別為8戶和11戶，處置資產的總收購成本(扣減減值準備後，如有)分別為人民幣1,282.5百萬元和920.2百萬元，股權處置淨收益分別為人民幣3,623.2百萬元和人民幣2,379.1百萬元，股利收入分別為人民幣513.8百萬元和人民幣26.8百萬元。2017年上半年，本公司債轉股資產處置收益倍數<sup>1</sup>為3.6倍，其中未上市債轉股資產處置收益倍數為4.3倍。

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

下表載列所示期間本公司債轉股資產的處置情況。

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
	(人民幣百萬元，戶數除外)	
處置戶數	11	8
處置資產的收購成本(扣減減值準備後，如有)	920.2	1,282.5
股權處置淨收益 <sup>(1)</sup>	2,379.1	3,623.2
股利收入	26.8	513.8

註：

(1) 股權處置淨收益及計算處置收益倍數未包含債轉股應收賬款產生的利息收入人民幣9.7百萬元。

本公司經過多年的債轉股資產經營處置，積累了豐富的專業優勢和行業經驗。2017年上半年，本公司圍繞供給側結構性改革，深入研究相關政策法規及債轉股資產行業情況，抓好存量運作，拓展增量市場。一是堅持「一企一策」，採取統籌安排、滾動經營、重點突破的經營策略，努力提升債轉股資產價值，實現了良好收益；二是抓住機遇，主動對接，積極開展市場化債轉股業務。

### 3.3.1.5 不良資產經營綜合協同平台

本集團採用綜合協同方式對部分不良資產或問題機構進行集中經營處置、併購重組或託管清算，對有戰略意義的客戶提供綜合解決方案。其中，於2016年12月31日及2017年6月30日，中潤發展涉及不良資產經營的資產餘額分別為人民幣1,196.1百萬元和人民幣1,110.6百萬元。

### 3.3.2 投資及資產管理業務

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

2016年上半年及2017年上半年，投資及資產管理業務收入佔本集團收入總額的比例分別為23.9%和26.5%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為16.3%和54.4%。

2017年上半年，在自有資金投資業務方面，本集團繼續發揮不良資產核心業務優勢，聚焦問題機構和問題資產，打造特殊機遇投資品牌業務，合理配置中長期股權資產，調整和改善集團資產與收入結構；在資產管理業務方面，本集團繼續穩健發展以固定收益為特徵的夾層基金資產管理業務，加大對第三方資金募集力度。

#### 3.3.2.1 自有資金投資業務

本集團的自有資金投資主要包括：(1)圍繞不良資產業務進行的股權投資；(2)圍繞不良資產業務進行的房地產投資和開發；(3)基金、債券、信託、理財產品及其他投資。於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的自有資金投資餘額分別為人民幣1,391.3億元和人民幣1,682.1億元；2016年上半年及2017年上半年，本集團的自有資金投資收益，主要包括歸於投資及資產管理板塊下的投資收益、投資性物業淨收入與酒店經營收入等，分別為人民幣50.9億元和人民幣81.8億元。

下表載列於所示日期本集團自有資金投資的情況。

	於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)			
自有資金投資餘額－按投資類別				
股權投資 <sup>(1)</sup>	29,204.1	17.4	31,762.6	22.8
房地產投資 <sup>(2)</sup>	1,469.4	0.9	1,720.9	1.2
基金投資	97,966.4	58.1	72,869.0	52.5
債券投資	3,246.9	1.9	3,188.3	2.3
信託投資	10,213.1	6.1	9,524.6	6.8
理財產品投資	3,619.3	2.2	4,062.2	2.9
其他投資 <sup>(3)</sup>	22,493.8	13.4	16,003.8	11.5
<b>合計</b>	<b>168,213.0</b>	<b>100.0</b>	<b>139,131.4</b>	<b>100.0</b>
自有資金投資餘額－按投資主體				
本公司	121,506.1	72.3	91,342.1	65.7
信達投資	25,319.1	15.1	23,391.7	16.8
信達香港	30,139.2	17.9	30,203.9	21.7
中潤發展	1,092.4	0.6	1,129.7	0.8
(抵銷)	(9,843.8)	(5.9)	(6,936.0)	(5.0)
<b>合計</b>	<b>168,213.0</b>	<b>100.0</b>	<b>139,131.4</b>	<b>100.0</b>

註：

- (1) 即中期簡要合併財務報表中歸屬投資及資產管理業務分部的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「可供出售金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的權益工具。
- (2) 即中期簡要合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 主要包括資管計劃和同業大額存單等。

### 3.3.2.2 股權投資

本公司、信達投資、信達香港等均主要從事圍繞不良資產主業的股權投資，但是側重各有不同。本公司主要從事不以控股為目的的財務性股權投資業務，依託資本市場，聚焦本公司具有豐富投資經驗的能源、建築、環保等行業，同時重點拓展「大文化」、「大健康」、「大消費」、新能源和新材料等行業，重點關注國有企業混合所有制改革和「一帶一路」等戰略投資機會。信達投資的股權投資主要圍繞境內併購重組、證券市場投資和依託資本市場的直接股權投資。信達香港主要從事境外股權投資業務，為有境外投融資需求的中資企業和高端客戶提供境外股權融資。

#### 本公司的股權投資

本公司從事財務性投資並獲取股權分紅及股權處置收益。於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司通過直接投資持有股權且列在合併財務報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產與於聯營及合營公司之權益項下的投資餘額分別為人民幣18.0億元和人民幣19.2億元。

#### 信達投資的股權投資

信達投資是本集團的境內專業化投資平台。於2016年12月31日及2017年6月30日，信達投資列在合併財務報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產與於聯營及合營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣50.6億元和人民幣60.0億元。

## 信達香港的股權投資

信達香港及其相關子公司為本集團的主要境外業務平台。於2016年12月31日及2017年6月30日，信達香港列在合併財務報表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產與於聯營及合營公司之權益項下的股權投資餘額分別為人民幣244.1億元和人民幣204.5億元。

### 3.3.2.3 房地產投資和開發

信達投資及其部分子公司是本集團主要的房地產投資和開發平台。其中，信達地產主要從事房地產開發業務，是本集團的房地產開發業務運作平台。2017年上半年，房地產調控政策與外部融資環境趨緊，信達地產堅持量入為出、精準投放策略，加快銷售回款進程，繼續發揮集團協同聯動作用，從多渠道積極拓展項目，保持業務持續穩健發展。於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團投資性物業餘額分別為人民幣17.2億元和人民幣14.7億元。2016年上半年及2017年上半年，房地產開發業務分別實現房地產銷售收入人民幣28.1億元和人民幣57.8億元。

### 3.3.2.4 基金、債券、信託、理財產品及其他投資

本集團通過本公司、信達投資、信達香港等進行基金、債券、信託、理財產品及其他自有資金投資。於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團投資各類基金餘額分別為人民幣728.7億元和人民幣979.7億元。本集團通過直接投資或基金投資的方式投資債券，於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團債券投資餘額分別為人民幣31.9億元和人民幣32.5億元。本集團購買銀行和證券公司的理財產品以及信託產品獲得投資收益，於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團投資理財產品和信託產品總餘額分別為人民幣135.9億元和人民幣138.3億元。

### 3.3.2.5 資產管理業務

本集團的資產管理業務包括：(1)投資與資產管理業務分部中的私募基金業務；(2)金融服務業務分部中的證券資管業務、信託業務和公募基金業務。2017年上半年，本集團私募基金業務穩定增長，通過豐富投資方式和創新交易結構設計，擴大基金募集規模，增加投放項目數量，打造信達特色的私募基金品牌。

於2017年6月30日，本集團合計發起設立167支由本集團的子公司擔任普通合夥人(或管理人)並管理第三方資金的私募基金。

下表載列於所示日期及期間本集團私募基金業務的基本情況。

	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日
私募基金個數 <sup>(1)</sup>	167	137
私募基金募集規模(人民幣十億元)	296.7	267.3
累計實際出資金額(人民幣十億元)	187.1	179.5
累計實際出資金額中的第三方資金 <sup>(2)</sup> (人民幣十億元)	41.8	72.9
累計已投資項目個數	<u>328</u>	<u>289</u>
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
基金管理費收入(人民幣百萬元)	<u>139.5</u>	<u>276.8</u>

註：

(1) 包括所有普通合夥人(或管理人)為本集團的子公司且管理第三方資金的私募基金。

(2) 指實際出資金額減去集團所佔權益份額。

### 3.3.2.6 其他業務

2016年上半年及2017年上半年，本公司、信達投資和信達香港的諮詢和顧問服務合計佣金及手續費收入分別為人民幣2.9億元和人民幣1.8億元。

### 3.3.3 金融服務業務

本集團有重點地發展能為拓展不良資產和資產管理業務提供服務和支持的金融服務業務，建立了協同化和綜合化的金融服務平台，涵蓋銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險等領域，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2016年上半年及2017年上半年，金融服務業務佔本集團收入總額的比例分別為41.0%和46.1%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為2.5%和2.3%。

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月							
	2017年		2016年		於2017年6月30日		於2016年12月31日	
	收入	稅前利潤	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	總資產	淨資產
	(人民幣百萬元)							
南商銀行 <sup>(1)</sup>	5,453.5	1,619.2	2,605.5	1,291.1	349,492.6	43,312.1	312,723.0	34,598.1
證券、期貨及 基金管理 <sup>(2)</sup>	1,819.4	159.1	1,976.7	293.3	56,457.7	9,697.6	57,081.1	9,610.4
金谷信託	240.9	112.7	226.4	93.2	4,601.4	3,648.2	4,742.0	3,564.3
信達租賃	1,255.7	412.9	1,339.5	459.1	44,322.1	6,877.3	45,383.7	6,669.5
幸福人壽	18,318.7	(1,082.7)	12,688.1	(595.7)	76,054.0	8,336.9	67,036.7	2,517.6

註：

(1) 本章節中涉及南商銀行的數據均包括本公司於2016年5月30日合併南商銀行之前及之後的財務數據。

(2) 包括信達證券、信達期貨、信達澳銀基金及信達國際。

#### 3.3.3.1 銀行業務

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

#### 南商銀行整合工作進展情況

截至2017年6月30日，本公司收購南商銀行已逾一年。一年來，本公司高度重視整合工作，提出切實可行的整合工作目標，即將南商銀行發展成為以協同運營的綜合金融集團為依托，以大資產管理和金融同業業務為亮點，以跨境金融服務為特色，以企業金融服務為重點的領先商業銀行。在這一工作目標的指導下，南商銀行有效利用其在產品及客戶渠道等方面與本集團的高度互補性，全面落實轉型戰略，積極推進多元協

同，持續強化風險防控，實現持續穩定發展，整體業績節節攀升。南商銀行總經營收入較2013-2015年平均增長超過10%，總資產增長較上年同期超31%，存款總額增長較上年同期超34%，貸款增長較上年同期超26%。同時，協同業務成為業績增長的重要支撐。

業務策略方面：一是充分發揮企業金融業務基礎好、協同效應強的優勢，積極營銷大型藍籌企業客戶和機構客戶，逐步優化客戶結構，並通過有針對性的綜合金融服務方案，有效提升專業服務能力和市場競爭能力；二是以財富管理為重點，根據不同層次客戶的差異化需求，不斷提升服務質量和優化產品設計，為中高端客戶資產配置需求提供個性化、定制化的綜合財富管理解決方案；三是有效利用跨境業務特色，發揮跨境服務獨特優勢，不斷夯實集團內外的渠道建設，為跨境業務拓展可持續發展的合作伙伴，打造跨境業務綜合金融服務平台。

IT建設方面：根據統一規劃、分步推進、南中先行、集中整合的建設原則，南商銀行已啟動信息科技整體規劃工作，以支持未來業務進一步發展。

風險管控方面：南商銀行風險管理已被納入本集團整體風險管理框架內，通過建立風險信息報告機制，採用風險評價指標體系進行定期檢測與評價，並通過實地檢查、風險巡視、管理層會議等方式對南商銀行的風險管理進行監督和指導，實現了風險管理全環節聯動。

## 南商銀行

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

於2016年12月31日及2017年6月30日，南商銀行資產總額分別為人民幣3,127.2億元及人民幣3,496.3億元；貸款總額分別為人民幣1,688.5億元及人民幣1,826.1億元；存款總額分別為人民幣2,315.7億元及人民幣2,615.6億元。2016年上半年及2017年上半年，南商銀行利息淨收入分別為人民幣18.3億元及人民幣24.8億元；佣金及手續費淨收入分別為人民幣6.5億元及人民幣7.6億元。

下表載列於所示日期及期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於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)
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率 <sup>(1)</sup>	<b>0.57</b>	0.39
<b>資本充足率指標(%)</b>		
總資本比率 <sup>(2)</sup>	<b>18.59</b>	16.19
一級資本比率 <sup>(3)</sup>	<b>16.83</b>	14.31
普通股權一級資本比率 <sup>(4)</sup>	<b>13.06</b>	14.31
<b>其他指標(%)</b>		
流動性覆蓋率 <sup>(5)</sup>	<b>171.71</b>	141.78
	<b>171.71</b>	141.78
	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	<b>2017年</b>	2016年
	(人民幣百萬元)	
<b>盈利能力指標(%)</b>		
年化平均資產回報率 <sup>(6)</sup>	<b>0.82</b>	0.82
年化平均股權回報率 <sup>(7)</sup>	<b>7.78</b>	6.70
淨息差 <sup>(8)</sup>	<b>1.55</b>	1.56
成本收入比 <sup>(9)</sup>	<b>35.42</b>	41.94
	<b>35.42</b>	41.94

註：

- (1) 等於特定分類貸款的次級戶、呆滯戶與虧損戶之和除以客戶貸款總額。
- (2) 等於一級資本與二級資本之和除以淨風險加權資產。
- (3) 等於一級資本除以淨風險加權資產。
- (4) 等於普通股權一級資本除以淨風險加權資產。
- (5) 等於優質流動性資產儲備除以未來30天資金流出與未來30天資金流入之差。

- (6) 等於當期稅後盈利除以期初和期末資產餘額的平均數並予以年化。
- (7) 等於當期歸屬股東的淨利潤除以期初和期末歸屬於股東的權益餘額的平均數並予以年化。
- (8) 等於利息淨收入除以日均生息資產並予以年化。
- (9) 等於經營支出除以經營收入的比率。

## 南商香港

南商香港在提供個人理財及企業銀行服務方面素有專長。

個人銀行業務方面，南商香港向個人客戶提供多項理財服務，重點理財產品包括各類存款及投資產品，如不同幣種或投資相連存款、外匯、股票、基金、債券、壽險等。於2016年12月31日及2017年6月30日，存於香港的個人客戶存款分別為人民幣752.7億元及人民幣788.2億元，分別佔南商香港存款總額的47.4%及45.3%。南商香港亦提供一系列的個人客戶貸款產品，包括樓宇按揭、稅務及各類私人貸款。於2016年12月31日及2017年6月30日，個人客戶貸款總額分別為人民幣210.3億元和人民幣210.0億元，分別佔南商香港總客戶貸款的18.0%及16.6%。南商香港協同其子公司南商中國發揮跨境業務優勢，為跨境客戶提供內地物業抵押授信方案。2016年上半年及2017年上半年，來自於個人客戶的利息淨收入分別為人民幣2.3億元及人民幣2.9億元，佣金及手續費淨收入分別為人民幣2.8億元及人民幣2.6億元。

企業銀行業務方面，南商香港為香港本地工商業客戶提供各類授信融資產品，包括進出口押匯、貿易融資、透支、工商貸款、項目貸款和銀團貸款等服務，亦為各類中小企業提供資金融通渠道。南商香港重點發揮跨境金融特色，推廣各類跨境業務產品，滿足企業跨境融資需要。於2016年12月31日及2017年6月30日，企業客戶存款餘額分別為人民幣834.1億元及人民幣950.2億元，分別佔南商香港總客戶存款的52.6%及54.7%；企業客戶貸款餘額分別為人民幣956.1億元及人民幣1,056.6億元，分別佔南商香港總客戶貸款的82.0%及83.4%。2016年上半年及2017年上半年，來自於企業客戶的利息淨收入分別為人民幣6.7億元及人民幣9.2億元，佣金及手續費淨收入分別為人民幣2.5億元及人民幣2.8億元。

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

## 南商中國

截至2017年6月30日，南商中國主要經營指標均優於上海外資銀行同業平均水平。

下表載列於所示日期及期間南商中國的主要財務及業務指標。

	於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)
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率	1.15	0.87
撥備覆蓋率	167.09	151.21
<b>資本充足率指標(%)</b>		
核心一級資本充足率	13.32	12.77
一級資本充足率	13.32	12.77
資本充足率	<u>13.95</u>	<u>13.11</u>
<b>截至6月30日止六個月</b>		
	<b>2017年</b>	<b>2016年</b>
	(人民幣百萬元)	
<b>盈利能力指標(%)</b>		
年化平均資產回報率	0.44	0.34
年化平均股權回報率	<u>6.07</u>	<u>3.86</u>

於2016年12月31日及2017年6月30日，南商中國資產總額分別為人民幣1,217.4億元及人民幣1,306.9億元；貸款總額分別為人民幣546.2億元及人民幣570.1億元；存款總額分別為人民幣773.5億元及人民幣810.1億元。2016年上半年及2017年上半年，利息淨收入分別為人民幣6.8億元及人民幣6.9億元；佣金及手續費淨收入分別為人民幣1.8億元及人民幣2.3億元。

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

南商中國的個人業務主要包括為個人客戶提供的存款、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款及個人資產管理等銀行業務服務。於2016年12月31日及2017年6月30日，個人業務貸款合計分別為人民幣133.6億元及人民幣145.9億元，佔總貸款餘額的24.5%及25.6%；個人業務存款合計分別為人民幣92.6億元及人民幣90.4億元，佔總存款餘額的12.0%及11.2%。

南商中國的公司業務主要包括為企業客戶提供的存款、貸款、結算、與貿易相關的產品及其他銀行業務服務。於2016年12月31日及2017年6月30日，公司業務貸款合計分別為人民幣412.6億元及人民幣424.2億元，佔總貸款餘額的75.5%及74.4%；公司業務存款合計分別為人民幣680.9億元及人民幣719.7億元，佔總存款餘額的88.0%及88.8%。

南商中國的資金業務主要包括：(1)外匯市場業務，主要為即期、遠期和掉期外匯交易；(2)貨幣市場業務，主要為同業存拆放業務和正逆回購業務；(3)衍生產品業務，主要為利率掉期業務和代客結構性理財業務；(4)固定收益市場業務，主要為債券業務(含大額可轉讓定期存單)；(5)商品類業務，主要為黃金及白銀延期業務、黃金遠期和黃金掉期業務。

#### 3.3.3.2 證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及信達期貨在中國大陸開展證券和期貨業務，通過信達澳銀基金在中國大陸開展公募基金管理與其他資產管理業務，通過信達國際在香港開展跨境證券經紀、金融產品交易、投資銀行和資產管理業務。2016年上半年及2017年上半年，信達證券的收入分別為人民幣1,158.6百萬元和人民幣807.8百萬元。

## 信達證券

下表載列所示期間信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至6月30日止六個月			
	2017年		2016年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀業務	415.5	51.4	622.9	53.8
期貨業務	103.9	12.9	81.4	7.0
投資銀行	249.3	30.9	103.2	8.9
資產管理及其他業務	39.1	4.8	351.1	30.3
合計	<u>807.8</u>	<u>100.0</u>	<u>1,158.6</u>	<u>100.0</u>

證券經紀業務：於2016年12月31日及2017年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為147.1萬戶和156.3萬戶，管理資產規模分別為人民幣1,721.6億元和人民幣1,617.4億元。2016年上半年及2017年上半年，信達證券經紀業務交易額分別為人民幣10,014.7億元和人民幣7,940.7億元。

投資銀行業務：2016年上半年及2017年上半年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為人民幣80.3百萬元和人民幣225.6百萬元。

資產管理業務：於2016年12月31日及2017年6月30日，信達證券資產管理業務餘額分別為人民幣713.0億元和人民幣778.7億元。2016年上半年及2017年上半年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣93.9百萬元和人民幣77.8百萬元。

創新業務與其他業務：於2016年12月31日及2017年6月30日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣72.9億元和人民幣66.4億元。

## 信達期貨

2016年上半年及2017年上半年，信達期貨實現期貨業務收入分別為人民幣81.4百萬元和人民幣103.9百萬元，實現營業利潤分別為人民幣31.6百萬元和人民幣56.1百萬元。

## 信達澳銀基金

本集團通過信達澳銀基金從事公募基金業務。公募基金業務主要分為貨幣型、股票型、債券型和混合型，主要投資於權益類資產和固定收益類資產。於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團分別有16支和16支公募的證券投資基金，管理資產總額分別為人民幣658.8億元和人民幣626.5億元。2016年上半年及2017年上半年，基金管理費收入分別為人民幣59.1百萬元和人民幣73.8百萬元。

## 信達國際

2016年上半年及2017年上半年，信達國際的收入分別為人民幣81.9百萬元和人民幣106.8百萬元。

### 3.3.3.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。2017年上半年，金谷信託在不良資產證券化和資產支持票據領域實現突破。於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為人民幣1,245.0億元和人民幣1,103.1億元，存續項目分別為128個和137個。2016年上半年及2017年上半年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣1.4億元和人民幣1.9億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的74.9%和87.3%。

## 產品類型

本集團的信託產品按照客戶類型可劃分為單一信託和集合信託。

下表載列於所示日期本集團的單一信託計劃和集合信託計劃的餘額。

	於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)				
單一信託計劃	<b>63,011.0</b>	<b>57.1</b>	78,760.0	63.2
集合信託計劃	<b>47,301.0</b>	<b>42.9</b>	45,766.0	36.8
<b>合計</b>	<b><u>110,312.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>124,526.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

本集團的信託產品也可按照投資方式劃分為融資類、投資類和事務管理類。

下表載列於所示日期本集團的融資類、投資類和事務管理類的產品規模。

	於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)				
融資類	<b>19,939.0</b>	<b>18.1</b>	19,099.0	15.3
投資類	<b>27,352.0</b>	<b>24.8</b>	25,931.0	20.8
事務管理類	<b>63,021.0</b>	<b>57.1</b>	79,496.0	63.9
<b>合計</b>	<b><u>110,312.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>124,526.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

下表載列於所示日期本集團的信託項目的融資方具體行業分佈。

	於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)			
基礎產業	15,573.0	14.1	15,375.0	12.3
房地產	14,031.0	12.7	13,416.0	10.8
實業	14,920.0	13.5	6,100.0	4.9
金融機構	3,059.0	2.8	3,061.0	2.5
資產證券化	22,412.0	20.3	39,185.0	31.5
其他	40,317.0	36.6	47,389.0	38.0
合計	<u>110,312.0</u>	<u>100.0</u>	<u>124,526.0</u>	<u>100.0</u>

### 3.3.3.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。2017年上半年，信達租賃通過重構盈利模式，提升業務創新能力，在航空租賃及新能源領域取得突破。於2016年12月31日及2017年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣416.3億元和人民幣396.1億元。2016年上半年及2017年上半年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為人民幣709.4百萬元和人民幣671.1百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣342.9百萬元和人民幣309.6百萬元。

#### 產品類型

2017年上半年，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入人民幣102.9百萬元和人民幣1,152.8百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為8.2%和91.8%。

## 客戶

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

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於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)			
製造業	17,643.4	42.1	19,615.8	45.1
採礦業	3,797.9	9.1	4,455.5	10.2
水利、環境和公共設施管理業	7,542.9	18.0	9,368.8	21.5
建築業	185.8	0.4	269.5	0.6
交通運輸、倉儲和郵政業	3,008.0	7.2	3,122.2	7.2
其他	9,702.0	23.2	6,714.7	15.4
合計	<u>41,880.0</u>	<u>100.0</u>	<u>43,546.5</u>	<u>100.0</u>

### 3.3.3.5 保險業務

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

下表載列所示期間主要人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

	截至6月30日止六個月			
	2017年		2016年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
人壽保險	16,159.5	96.5	10,506.4	96.5
普通壽險	14,976.2	89.5	9,457.3	86.9
分紅型保險	1,176.3	6.9	1,042.1	9.6
其他	7.0	0.1	7.0	0.1
健康保險	460.5	2.8	260.6	2.4
意外傷害保險	121.8	0.7	119.6	1.1
合計	<u>16,741.8</u>	<u>100.0</u>	<u>10,886.6</u>	<u>100.0</u>

### 3.3.3.6 業務協同

2017年上半年，本集團依託不良資產經營業務核心優勢，通過完善協同制度，優化激勵機制，強化市場化協同等措施，持續推動集團主業和各類平台之間的業務協同。

在協同方式上，重點強調分、子公司商機共享，分公司發揮區域內客戶渠道優勢，深入挖掘客戶需求，對接協同平台功能，增強為重點客戶提供量身定制的綜合金融服務能力；子公司發揮功能優勢，為主業提供資源和服務。2017年上半年，南商銀行協同經營收入、存貸款額持續增長，協同業務收入為人民幣3.3億元。其中南商香港協同存款餘額456.1億港幣，協同貸款餘額為88.2億港幣；南商中國協同存款餘額人民幣310.8億元，協同貸款餘額為人民幣86.9億元。信達地產發揮其專業優勢，為集團提供專業諮詢及項目監管服務，2017年上半年協同項目達到39個。信達證券協助本公司及部分子公司發行債券，為分公司提供投資銀行和諮詢等專項服務，2017年上半年協同規模累計人民幣858.6億元。

2017年上半年，本集團通過分、子公司業務合作，共實現交叉銷售收入總額人民幣17.5億元，涉及客戶1,201戶，項目1,183個，各類業務規模合計人民幣1,823.3億元。其中，融資租賃業務協同規模為人民幣213.1億元，實現協同收入為人民幣2.9億元；銀行業務實現協同收入為人民幣3.3億元；地產業務協同規模為人民幣89.3億元，實現協同收入人民幣0.8億元。

### 3.3.4 重大投資及收購情況

報告期內，本公司未發生根據上市規則規定須予披露的重大投資及收購事項。

### 3.3.5 人力資源管理

2017年上半年，本公司緊密圍繞改革、創新、發展主線，以「二五」規劃為引領，不斷拓寬人才引進的視野和範圍。加大員工職務公開競聘力度，以量化指標引導在公司形成創先爭優的工作氛圍。優化輪崗制度，為管理型人才和專業型人才提供培養及發展的通道。以合規建設為主題，以能力建設為主線，加大綜合性培訓延伸穿透力度和專業能力培訓交叉滲透力度。

### 3.3.5.1 在職員工情況

於2017年6月30日，本集團在職員工20,958人，其中，中國內地機構員工19,235人，香港和澳門機構員工1,723人。本公司及一級附屬公司(總部)研究生及以上學歷員工佔比64%，本科學歷員工佔比28%，45歲及以下員工佔比70%。

### 3.3.5.2 薪酬政策

本公司將薪酬管理與集團戰略、業務發展及人才引進相結合，在注重效率的同時兼顧公平。通過完善激勵約束機制，引導和激勵員工提升績效和貢獻度，加大對關鍵崗位和突出貢獻的激勵力度，將考核目標與激勵機制相統一，充分發揮薪酬激勵導向性作用。

### 3.3.6 無重大變化

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

## 3.4 風險管理

2017年上半年，本公司持續貫徹「主動管理、守住底線」的風險管理理念，穩步推進與公司發展戰略相匹配的全面風險管理體系建設，進一步提升風險管理工具，強化風險化解舉措，積極應對外部市場變化帶來的挑戰和考驗，確保資產質量不下滑，總體風險可控，為實現公司戰略發展目標和經營計劃提供切實保障。

本公司進一步完善集團統一的風險管理政策。2017年上半年，完成了2017年《集團風險偏好陳述書》的編製，提出了年度風險管控目標，初步形成風險、收益與資本相平衡的管理機制，在滿足監管要求的基礎上，促進公司穩健經營和健康發展。切實做好風險偏好的傳導工作，強化對風險資產配置的指導，並通過監測分析，做好進一步完善調整指標的基礎工作。

本公司繼續加強對信用風險、市場風險、操作風險、集中度風險等主要風險的監測和管控，進一步強化風險的流程管控。2017年上半年，進一步完善了風險評價的指標科學性和業務覆蓋面；強化了對基層單位主管風險責任人考核的有效性；提升了對客戶風險限額和集中度風險監測的頻次和範圍；通過風險排查和專項工作安排，進一步加強合規管理，增強員工底線意識並強化風險問責。

2017年上半年，本公司採取多項措施大力推進風險項目化解有關工作。一是抓住重點，突出對重大風險項目統一管理、統一協調，督促化解工作及時推進。二是落實任務，將風險化解納入綜合考核，加強責任追究。三是制定多項化解措施，多管齊下切實化解風險，確保集團總體資產質量，把總體風險控制在可接受範圍之內。

本公司加快推進風險管理信息系統建設，積極提升風險管理信息化水平。在內部評級系統和關聯交易管理信息系統上線運行的基礎上，2017年上半年完成了風險預警信息系統、押品管理信息系統開發，進入試運行階段，大大提升了對風險信息的前瞻化管理能力。

### **3.4.1 信用風險管理**

信用風險是由債務人或交易對手未能或者不願意按時履行償債義務，或者其財務狀況發生不利變動而使本集團的業務發生損失的風險。本集團信用風險管理主要涉及不良債權資產組合、金融類子公司的企業與個人貸款、固定收益產品投資組合、融資租賃業務涉及的應收融資租賃款以及其他表內表外的信用風險敞口。

本公司嚴格遵守中國銀監會有關信用風險管理指引等監管要求，在董事會風險管理委員會和高級管理層的領導下，以配合實現公司整體戰略目標為中心，完善信用風險管理制度和系統建設，加強重點領域的風險管控，全力控制和化解信用風險。

2017年上半年，本公司積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求的變化，不斷細化和完善信用風險有關管理政策，主要包括《內部評級管理辦法》、《集中度風險管理暫行辦法》、《重大項目及重點客戶風險管理暫行辦法》、《押品管理暫行辦法》、《徵信業務管理辦法》、《基層單位主管風險責任人及風險管理部門負責人管理辦法（試行）》等制度。

同時，公司開發了押品管理信息系統，提高了押品管理水平，有效防範了信用風險。

### **3.4.2 市場風險管理**

市場風險是指由於市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格等）的不利變動使得公司表內業務和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於公司的交易與非交易業務中，分為利率風險、匯率風險、股票價格風險和商品價格風險。當前本集團面臨的主要市場風險為利率風險和匯率風險。

針對集團面臨的利率風險，本公司主要通過優化項目還款方案、持續完善內部資金定價體系、提高資產負債期限匹配度等方式控制利率波動引發的利率風險。針對匯率風險，本集團主要通過保持適當的外匯敞口，加強對外匯市場的研判分析，加強資產負債的匹配管理等措施來控制匯率風險。

針對本公司持有的上市公司股權面對的市場風險，本公司密切關注宏觀經濟走勢、市場流動性鬆緊、最新監管政策變動等因素對股權企業價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定和調整上市公司股權的管理策略。

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

### 3.4.3 流動性風險管理

本集團的流動性反映了集團在一定時間內以合理成本獲取資金用於償還債務或增加資產的能力，其基本要素包括時間、成本和數量。本集團的流動性風險包括融資的流動性風險和市場的流動性風險。本公司採取的流動性風險管控措施包括：

一是進一步擴大融資渠道和來源，進一步降低公司融資成本，降低資產負債錯配缺口。2017年上半年，本集團充分利用國內國外兩個市場，先後發行了人民幣300億元金融債券和30億美元有擔保優先票據，擴大了直接融資來源，降低了融資成本。同時本集團進一步加強與國內商業銀行及保險公司的合作，擴大交易對手範圍，採用多元化的融資方式，積極籌措資金，有效保障公司流動性安全和主營業務發展。

二是搭建三大資金池和兩大系統，打造集團全流程資金管理。本集團已搭建完成境內資金池、跨境資金池和境外資金池，並建立資金管理系統和集團現金管理系統，實現母公司、分公司及子公司的資金融通。以南商銀行為紐帶搭建的三大資金池和兩大系統，有力推動了境內外資金聯動，實現了全集團境內外的全流程資金管理，加強集團協同，有力支持集團境內外業務發展。

三是持續加強制度建設，依靠系統提升管理水平。本集團持續推進集團流動性風險管理系統、資金管理系統和資金營運系統等，依靠科學的手段提高流動性風險管理的時效性和針對性。

### 3.4.4 操作風險管理

操作風險是指因內部流程、人員和信息科技系統缺陷和過失或外部事件導致損失的風險。2017年上半年，本公司持續加強操作風險管控，完善內部控制體系建設，進一步提升操作風險管理水平。

根據公司《操作風險管理辦法》，本公司2017年上半年完成了集團全面風險排查工作。檢查範圍涵蓋公司治理、內控機制、風險管理、業務創新及公司各業務環節的合規經營和風險控制情況。通過專項檢查，本集團進一步強化了合規經營意識，完善了長效機制有效性建設。集團各單位對查出的風險問題和隱患進行了嚴格查處和有效整改，及時化解了部分經營風險和操作風險。本公司持續進行對分、子公司的風險排查和現場檢查。通過風險排查，集團各單位的風險意識、風險應對手段、風險審核人員素質有了進一步提高。通過風險排查，督促各業務條線完成了制度修訂、流程優化、系統建設等方面的工作，操作風險管控得到進一步強化。

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

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

### **3.4.5 聲譽風險管理**

本公司高度重視聲譽風險的管理體系建設，將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，不斷完善輿情監測、處置、報告的工作機制，提高聲譽風險管理水平。通過明確輿情管理的專門責任人，制定聲譽風險應急預案，確保風險信息報告路徑暢通。主動回應媒體關切問題，與利益相關方及社會公眾進行有效溝通。報告期內，本公司聲譽風險管理水平穩步提升，公司的好形象 and 聲譽得到了維護。

### **3.4.6 反洗錢**

本公司認真履行反洗錢職責，嚴格遵守反洗錢相關法律和監管法規，積極落實「風險為本」的反洗錢監管要求，不斷提升反洗錢合規管理水平。報告期內，根據《金融機構大額交易和可疑交易報告管理辦法》，本公司啟動了反洗錢信息系統建設，預期公司的反洗錢日常管理與業務流程結合將更加緊密，反洗錢客戶身份識別的有效性將極大提高。

### 3.5 資本管理

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

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

	於2017年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2016年 12月31日
核心一級資本充足率(%)	10.60	11.87
一級資本充足率(%)	14.62	16.41
資本充足率(%)	17.18	19.38
核心一級資本淨額	56,089.4	55,572.3
一級資本淨額	77,367.6	76,853.5
資本淨額	90,889.4	90,728.6
加權風險資產	<u>529,061.9</u>	<u>468,224.3</u>

於2016年12月31日及2017年6月30日，本公司槓桿比率<sup>1</sup>分別為5.9:1和6.1:1。

<sup>1</sup> 指付息負債與權益的比率。

### 3.6 展望

2017年下半年，全球經濟增長將繼續復蘇，但仍處於結構再平衡過程中，不確定、不穩定因素較多。國內經濟內生增長動力有待強化，經濟結構調整任重道遠，中國政府將繼續深化供給側結構性改革，加快轉變經濟發展方式。總體而言，中國經濟走勢將繼續穩中向好，新舊動能轉換提速，但經濟下行壓力依然存在。

隨着防範化解金融風險的深入推進，去槓桿的重心由金融領域轉向經濟領域，局部風險將得到進一步釋放。商業銀行不良貸款規模繼續增長，非銀行金融機構的風險項目繼續增多，債券領域的違約風險進一步暴露。實體企業經營狀況分化，應收賬款規模持續增加，壞賬風險依然較高。公司核心業務繼續面臨良好發展機遇。

本公司將以國家「十三五」規劃和全國金融工作會議精神為指導，牢牢把握服務實體經濟、防控金融風險和深化金融改革帶來的機遇，回歸本源，聚焦主業，繼續鞏固和發揮不良資產經營核心優勢，打造特色資產管理和綜合金融服務品牌。一是繼續鞏固不良資產經營業務的領先優勢。公司將堅持在金融體系中的功能定位，以防範化解風險和供給側結構性改革為出發點和落腳點，創新問題資產和問題企業解決方案，積極推進市場化債轉股工作，加快主業轉型創新發展。二是圍繞主業優化業務結構。梳理公司現有業務範圍，按照突出主業優勢的要求，加強體制機制改革，調整公司業務結構，不斷提升對實體經濟的服務能力和效率。三是突出子公司專業化、特色化和分公司差異化發展。圍繞不良資產主業，充分發揮各自比較優勢，繼續加強集團客戶、產品、渠道、資金、人力資源等資源整合力度，提升集團協同水平和綜合經營能力。

本公司將深化公司體制機制改革，健全公司治理機制，提高集團管控效率。加強集團信息系統建設，提高集團資金、資本配置效率，促進集團穩健運營。圍繞「合規年」建設，全面開展制度清理和流程優化。將主動防範風險放到更加重要的位置，加強風險監測防控，持續提升集團全面風險管理水平。加強企業文化建設，打造高素質員工隊伍，為公司持續健康發展提供堅強保證。

## 4 股本變動及主要股東持股情況

### 4.1 普通股股本變動情況

於2017年6月30日，本公司普通股股本情況如下：

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

### 4.2 主要股東及實際控制人情況

#### 4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2017年6月30日，本公司普通股登記股東總數為1,820戶。就本公司董事及監事所知，於2017年6月30日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據證券及期貨條例第336條而在本公司備存的登記冊中載列如下：

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

註：

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

## 4.2.2 主要股東情況

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

### 財政部

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

## 4.3 優先股相關情況

### 4.3.1 優先股發行與上市情況

報告期內，本公司未發生優先股發行與上市的情況。

### 4.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2017年6月30日，本公司優先股股東（或代持人）總數為1戶。本公司優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

註：

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

### 4.3.3 優先股股息分配情況

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

本公司於2017年8月29日召開的2017年度董事會第五次會議暨第三次定期會議審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2017年10月3日派發境外優先股股息，股息率為4.45%（稅後），派息總額為美元142.4百萬元（稅後）。有關境外優先股股息分配的具體情況可參見本公司於2017年8月29日刊發的公告。

#### **4.3.4 優先股贖回或轉股情況**

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

報告期內，本公司未發生境外優先股贖回或轉股。

#### **4.3.5 優先股表決權恢復情況**

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

#### **4.3.6 優先股採取的會計政策及理由**

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

### **5 董事、監事及高級管理人員情況**

#### **5.1 基本情況**

##### **董事**

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會成員包括執行董事侯建杭先生(董事長)和陳孝周先生；非執行董事李洪輝先生、宋立忠先生、肖玉萍女士、袁弘女士、張國清先生和劉沖先生；獨立非執行董事張祖同先生、許定波先生、朱武祥先生和孫寶文先生。

##### **監事**

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

## 高級管理人員

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

## 5.2 變動情況

### 董事

經本公司2017年第一次臨時股東大會選舉並經銀監會核准，張國清先生自2017年4月10日起擔任本公司非執行董事。

經本公司2017年第二次臨時股東大會選舉並經銀監會核准，劉沖先生自2017年8月4日起擔任本公司非執行董事。

### 監事

報告期內，本公司監事會成員未發生變動。

### 高級管理人員

自2017年2月10日起，吳松雲先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2017年2月28日起，楊軍華先生因年齡原因不再擔任本公司高級管理層成員。

## 6 重要事項

### 6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，結合外部監管環境變化及公司實際情況，持續完善公司治理，建設科學合理、穩健高效的公司治理機制。秉持良好公司治理理念，持續優化公司治理機制，不斷提升公司治理水平。持續強化全面風險管理和內部控制體系建設，加強公司風險管控能力和可持續發展能力，確保公司穩健經營，切實維護投資者的合法權益。

報告期內，本公司繼續加強注重對股東各項權利的保護，重視強化信息披露與投資者關係維護工作。本公司嚴格遵循上市地監管規定，及時、充分披露與股東利益相關的信息，公平對待境內外投資者，維護全體股東權益。

## **股東大會**

本公司於2017年1月4日在北京召開2017年第一次臨時股東大會，審議批准了選舉張國清先生擔任本公司非執行董事、認購幸福人壽增發新股方案等兩項議案，其中認購幸福人壽增發新股方案為特別決議案。

本公司於2017年3月15日在北京召開2017年第二次臨時股東大會，審議批准了2015年度董事薪酬清算方案、2015年度監事薪酬清算方案、2017年度固定資產投資預算、選舉劉沖先生擔任本公司非執行董事等四項議案。

本公司於2017年6月30日在北京召開2016年度股東大會，審議批准了2016年度董事會工作報告、2016年度監事會報告、2016年度財務決算方案、2016年度利潤分配方案、聘請2017年度會計師事務所等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。

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

## **董事會**

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會由12名成員組成，包括2名執行董事、6名非執行董事和4名獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會成員總數的三分之一。

本公司獨立非執行董事許定波先生自2017年8月1日起不再擔任東易日盛家居裝飾集團股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002713）獨立董事及審計委員會主任委員。本公司獨立非執行董事孫寶文先生自2017年4月27日起擔任山東華軟金盾軟件股份有限公司（全國中小企業股份轉讓系統掛牌公司，證券代碼：833326）獨立董

事，自2017年5月19日不再擔任魯豐環保科技股份有限公司（現已更名為山東宏創鋁業控股股份有限公司，深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002379）獨立董事。除上述變動外，本公司董事的任職信息與本公司2016年年度報告和本公司於2017年8月8日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

報告期內，本公司共召開3次董事會，審議通過了公司2017年度經營計劃、2017年度固定資產投資預算、2016年年度報告、2016年度利潤分配方案、2017年內部審計工作計劃、2016年度內部控制評價報告等15項議案。

報告期內，董事會嚴格遵循相關法律法規、監管規定和公司章程，堅持穩中求進、創新發展的工作總基調，勤勉履職、科學決策，不斷完善公司治理水平，持續強化全面風險管理和內部控制體系建設，優化公司戰略佈局，加強公司主業發展，切實提升服務實體經濟的能力，確保公司經營業績穩定增長。

## **監事會**

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

本公司監事的任職信息與本公司2016年年度報告所披露內容一致，沒有須按照上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

本公司監事會認真履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會監督委員會召開2次會議，提名委員會召開1次會議，審核了有關議題並提交監事會審議。監事會召開1次會議，審議通過了公司2016年度監事會報告、2016年度董事及高級管理人員履職評價情況報告、2016年度財務決算方案、2016年度利潤分配方案、2016年度內部控制評價報告、2016年社會責任報告、2016年年度報告等8項議案。

報告期內，監事會依法合規履行監督職責，有效維護股東權益。緊密圍繞公司經營發展中心，密切關注經濟形勢變化和監管要求，加強對信用風險、流動性風險、集中度風險、新業務風險等重點風險領域和重點分支機構的監督檢查，提出意見建議。以促進制度完善、健全公司治理、優化財稅管理為監督重點，推動公司「二五」規劃落地，保障合規經營，提升監督效能。

### **高級管理層**

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

### **企業管治守則**

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

## **6.2 風險管理情況**

本公司致力於建設與業務發展規模和複雜程度相適應的全面風險管理體系，已形成包括董事會和監事會、高級管理層、集團風險管理部和相關職能部門以及分公司、子公司所組成的四個層面，以及由業務經營部門、風險管理職能部門、內部審計部門組成的三道防線這一風險管理架構。

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

### 6.3 內部控制

2017年上半年，本公司認真落實監管機構在內部控制方面的監管要求，持續完善內部控制體系建設工作。

一是啟動「合規年」制度清理工作，在認真比對外部法規和廣泛徵求意見的基礎上，仔細分析歸納形成了制度清理初步方案，2017年下半年將全面展開清理工作。

二是持續推進內部控制與合規文化建設，啟動了「合規年」員工徵文活動，全面提升員工對合規管理的理解和認知，牢固樹立全體員工的合規意識。

三是結合銀監會系列專項治理自查要求，對公司的內部管理進行了全面排查，以查促學習、以查促理解，進一步夯實了內部控制的基礎。

報告期內，本公司內部控制體系得以進一步完善，內部控制的有效性進一步增強。

### 6.4 內部審計

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

2017年上半年，本公司按照年度內部審計計劃，以風險為導向，以效益為中心，統籌規劃，有序推進內部審計工作。圍繞重點業務、重大項目和重要控制環節，以及財務、內管內控等方面，組織對部分分公司和重點業務條線開展常規審計和專項審計；組織完成2016年度公司內部控制評價工作，形成報告並進行總結通報，推進相關整改工作；對本集團部分中高級管理人員開展任期經濟責任審計。同時，進一步增強審計人員教育培訓，注重提升審計人員實戰能力和效率，推動公司內部審計的持續發展。

## 6.5 利潤與股利分配

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

經2017年6月30日召開的2016年度股東大會批准，本公司已於2017年8月18日向2017年7月11日登記在冊的本公司全體股東派發現金股息每10股人民幣1.220元(含稅)，股息總額約人民幣46.56億元。本公司不宣派2017年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

## 6.6 重大訴訟及仲裁事項

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

## 6.7 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

## 6.8 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

## 6.9 重大關連交易事項

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

## 6.10 重大合同及其履行情況

### *重大託管、承包、租賃情況*

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

### *重大擔保事項*

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

## **6.11 本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況**

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

## **6.12 上市證券的買賣、出售及贖回**

報告期內，本公司或附屬公司未購買、出售或贖回本公司或附屬公司的任何上市證券。

## **6.13 董事、監事及高級管理人員的證券交易**

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

## **6.14 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉**

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

## **6.15 中期報告審閱情況**

本公司按照國際財務報告準則編製的2017年中期簡要合併財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本中期報告已經本公司董事會及董事會審計委員會審議通過。

## 6.16 過去三年有無更換審計師的聲明

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

本公司2017年6月30日召開的2016年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2017年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2017年度財務報表審計、中期財務報表審閱及內部控制審計等工作。

## 7 審閱報告及簡要合併財務報表

### 中期簡要合併財務報表審閱報告

截至2017年6月30日止六個月期間

#### 目錄

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告.....	91
中期簡要合併損益表.....	92
中期簡要合併綜合收益表.....	94
中期簡要合併財務狀況表.....	95
中期簡要合併股東權益變動表.....	97
中期簡要合併現金流量表.....	99
中期簡要合併財務報表附註.....	102

# 中期簡要合併財務報表審閱報告

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

## 引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表,包括2017年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2017年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

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

## 審閱工作範圍

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

## 結論

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

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

二零一七年八月二十九日

## 中期簡要合併損益表

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)

		截至6月30日止六個月期間	
	附註四	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	8,644,564	8,424,445
不良債權資產公允價值變動	2	4,169,871	2,236,321
其他金融資產公允價值變動	3	2,001,681	458,673
投資收益	4	7,415,730	10,454,785
已賺保費淨收入	5	17,514,288	12,333,648
利息收入	6	9,811,678	6,163,792
存貨銷售收入	7	5,787,857	2,834,874
佣金及手續費收入	8	2,076,502	1,531,973
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	9	3,485,687	237,660
其他收入及淨損益	10	(297,603)	829,304
總額		<u>60,610,255</u>	<u>45,505,475</u>
利息支出	11	(15,635,266)	(10,520,095)
保險業務支出	12	(18,139,662)	(12,782,035)
員工薪酬		(2,540,979)	(2,372,958)
存貨銷售成本	7	(4,441,296)	(2,270,251)
佣金及手續費支出		(1,389,926)	(978,321)
稅金及附加		(378,799)	(816,004)
折舊及攤銷費用		(468,384)	(234,296)
其他支出		(1,739,141)	(1,650,077)
資產減值損失	13	(3,941,639)	(1,920,353)
總額		<u>(48,675,092)</u>	<u>(33,544,390)</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併損益表(續)

截至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)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	29	<u>(777,320)</u>	<u>(1,135,240)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		<b>11,157,843</b>	10,825,845
所佔聯營及合營公司業績		<u>899,932</u>	<u>(103,716)</u>
稅前利潤		<b>12,057,775</b>	10,722,129
所得稅費用	14	<u>(3,495,338)</u>	<u>(2,938,812)</u>
本期利潤		<u><b>8,562,437</b></u>	<u>7,783,317</u>
利潤歸於：			
本公司股東		<b>8,882,321</b>	8,008,784
非控制性權益		<u>(319,884)</u>	<u>(225,467)</u>
		<u><b>8,562,437</b></u>	<u>7,783,317</u>
歸屬於本公司股東的每股收益(人民幣元每股)	15		
— 基本		<b>0.23</b>	0.22
— 稀釋		<u><b>0.23</b></u>	<u>0.22</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併綜合收益表

截至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)
期間利潤	<u>8,562,437</u>	<u>7,783,317</u>
其他綜合收入／(支出)		
可被重分類至損益的項目：		
可供出售金融資產公允價值變動		
期內公允價值變動	(45,747)	(2,191,083)
出售後轉入當期損益	(180,493)	(251,068)
減值後轉入當期損益	657,100	437,392
所得稅影響	15,304	325,463
	<u>446,164</u>	<u>(1,679,296)</u>
現金流量套期的有效部分	41,747	—
所得稅影響	(10,437)	—
	<u>31,310</u>	<u>—</u>
外幣報表折算差額	<u>(661,456)</u>	<u>81,148</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收入／(支出)	<u>8,293</u>	<u>(91,431)</u>
	<u>(175,689)</u>	<u>(1,689,579)</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	(4,396)	—
所得稅影響	725	—
	<u>(3,671)</u>	<u>—</u>
期內其他綜合支出稅後淨額	<u>(179,360)</u>	<u>(1,689,579)</u>
期內綜合收益總額	<u>8,383,077</u>	<u>6,093,738</u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	8,429,217	6,840,763
非控制性權益	(46,140)	(747,025)
	<u>8,383,077</u>	<u>6,093,738</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併財務狀況表

於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)
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	17	14,261,558	17,367,965
存放金融機構款項	18	87,607,960	75,801,266
存出交易保證金		1,182,743	2,047,567
拆出資金	19	33,819,261	26,277,582
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	20	164,739,952	149,045,496
買入返售金融資產	21	52,685,286	41,973,962
可供出售金融資產	22	254,153,137	212,495,886
應收款項類金融資產	23	214,583,654	198,787,226
客戶貸款及墊款	24	296,340,452	294,936,591
應收賬款	25	3,402,081	3,522,114
持有至到期投資	26	18,647,173	12,635,621
持有待售物業	27	41,277,556	44,476,384
投資性物業	28	1,618,148	1,616,904
於聯營及合營公司之權益		29,714,664	19,563,600
物業及設備	31	10,008,999	10,352,795
商譽	32	22,833,631	23,524,019
其他無形資產		4,287,580	4,511,084
遞延所得稅資產	33	6,090,585	5,877,907
劃分為持有待售的資產		-	6,018,894
其他資產	34	38,312,010	23,648,060
<b>資產總額</b>		<b>1,295,566,430</b>	<b>1,174,480,923</b>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

# 中期簡要合併財務狀況表(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)
負債			
向中央銀行借款	35	986,058	986,058
應付經紀業務客戶款項		14,411,096	16,272,095
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	36	7,039,944	6,511,691
賣出回購金融資產款	37	6,137,673	7,872,213
拆入資金	38	13,990,054	23,581,181
借款	39	512,315,990	450,514,763
吸收存款	40	211,044,771	204,629,039
金融機構存放款項	41	23,301,298	13,304,792
應付賬款	42	2,976,672	3,053,860
保戶儲金及投資款	43	21,000,847	27,193,179
應交稅費		2,196,676	2,391,212
保險合同準備金	44	41,669,843	31,186,027
應付債券	45	200,057,212	152,497,560
遞延所得稅負債	33	2,418,486	2,272,446
劃分為持有待售資產相關負債		-	3,628,613
其他負債	46	74,424,385	80,616,173
負債總額		<u>1,133,971,005</u>	<u>1,026,510,902</u>
權益			
股本	47	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	48	21,281,215	21,281,215
資本公積	49	21,230,611	21,230,931
其他綜合收益	50	106,116	559,220
盈餘公積		5,548,247	5,548,247
一般風險準備	51	11,580,625	9,744,133
留存收益		45,078,196	42,688,440
歸屬於本公司股東權益		142,989,545	139,216,721
非控制性權益		18,605,880	8,753,300
權益總額		<u>161,595,425</u>	<u>147,970,021</u>
權益及負債總額		<u>1,295,566,430</u>	<u>1,174,480,923</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。



董事長



總裁

# 中期簡要合併股東權益變動表

截至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)

	(未經審計)									
	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額	
	股本 (附註四47)	其他 權益工具 (附註四48)	資本公積 (附註四49)	其他 綜合收益 (附註四50)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四51)	留存收益			小計
於2017年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,230,931	559,220	5,548,247	9,744,133	42,688,440	139,216,721	8,753,300	147,970,021
期間利潤	-	-	-	-	-	-	8,882,321	8,882,321	(319,884)	8,562,437
期內其他綜合收入/(支出)	-	-	-	(453,104)	-	-	-	(453,104)	273,744	(179,360)
期內綜合收益/(支出)總額	-	-	-	(453,104)	-	-	8,882,321	8,429,217	(46,140)	8,383,077
其他權益工具持有者										
投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	8,216,193	8,216,193
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	3,129,806	3,129,806
收購子公司額外權益	-	-	(320)	-	-	-	-	(320)	(25,999)	(26,319)
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,310,582)	(1,310,582)
轉撥至一般準備	-	-	-	-	-	1,836,492	(1,836,492)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(4,656,073)	(4,656,073)	-	(4,656,073)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(110,698)	(110,698)
於2017年6月30日	<u>38,164,535</u>	<u>21,281,215</u>	<u>21,230,611</u>	<u>106,116</u>	<u>5,548,247</u>	<u>11,580,625</u>	<u>45,078,196</u>	<u>142,989,545</u>	<u>18,605,880</u>	<u>161,595,425</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併股東權益變動表(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)

	(未經審計)								
	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額
	股本 (附註四47)	資本公積 (附註四49)	其他綜合 收益 (附註四50)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四51)	留存收益	小計		
於2016年1月1日	36,256,690	17,666,143	1,109,321	4,292,386	6,739,459	35,646,222	101,710,221	9,183,708	110,893,929
期間利潤	-	-	-	-	-	8,008,784	8,008,784	(225,467)	7,783,317
期內其他綜合支出	-	-	(1,168,021)	-	-	-	(1,168,021)	(521,558)	(1,689,579)
期內綜合收益/(支出)總額	-	-	(1,168,021)	-	-	8,008,784	6,840,763	(747,025)	6,093,738
處置子公司部分權益	-	-	-	-	-	-	-	74,725	74,725
轉撥至一般準備	-	-	-	-	2,930,854	(2,930,854)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	(4,209,402)	(4,209,402)	-	(4,209,402)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	(103,336)	(103,336)
於2016年6月30日	<u>36,256,690</u>	<u>17,666,143</u>	<u>(58,700)</u>	<u>4,292,386</u>	<u>9,670,313</u>	<u>36,514,750</u>	<u>104,341,582</u>	<u>8,408,072</u>	<u>112,749,654</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併現金流量表

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)
經營活動		
稅前利潤	12,057,775	10,722,129
調整：		
資產減值損失	3,941,639	1,920,353
物業及設備和投資性物業折舊	273,958	184,684
無形資產及其他長期資產攤銷	194,426	49,612
所佔聯營及合營公司經營成果	(899,932)	103,716
處置物業及設備和投資性物業淨收益	(2,767)	10,116
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(3,485,687)	(237,660)
金融資產公允價值變動	(1,757,144)	(188,435)
投資收益	(7,415,730)	(10,454,785)
借款成本	7,203,070	5,463,006
保險合同準備金變動淨額	10,473,514	5,666,593
營運資金變動前的經營活動現金流量	20,583,122	13,239,329
存放中央銀行和金融機構款項減少淨額	6,998,583	5,115,037
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產增加淨額	(12,976,358)	(11,867,394)
買入返售金融資產(增加)/減少淨額	(5,534,538)	2,888,188
應收款項類金融資產(增加)/減少淨額	(12,635,483)	25,349,180
客戶貸款及墊款(增加)/減少淨額	(2,238,457)	878,934
應收賬款減少/(增加)淨額	124,415	(146,582)
持有待售物業減少/(增加)淨額	3,099,081	(1,242,157)
吸收存款及金融機構存放款項增加淨額	16,412,238	12,287,481
應付經紀業務客戶款項減少淨額	(1,860,999)	(3,978,227)
賣出回購金融資產款(減少)/增加淨額	(1,743,540)	5,357,363
借款增加淨額	58,763,420	5,844,704
應付賬款減少淨額	(486,942)	(1,549,311)
其他經營資產減少淨額	8,448,414	7,218,797
其他經營負債(減少)/增加淨額	(14,273,898)	5,680,481
經營活動收到的現金流量	62,679,058	65,075,823
已付所得稅	(3,738,107)	(3,115,331)
經營活動收到的現金流量淨額	58,940,951	61,960,492

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併現金流量表(續)

截至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)
附註四		
<b>投資活動</b>		
出售或收回投資證券所得現金	40,524,311	73,687,474
收到投資證券股利	2,753,048	232,076
收到聯營及合營公司股利	454,691	—
收到投資證券利息	1,654,503	1,069,545
處置物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所得現金	341,739	47,889
出售子公司現金淨額	123,108	105,896
出售聯營及合營公司現金淨額	752,269	2,381,214
取得投資證券所付現金	(59,509,734)	(107,312,001)
收購子公司現金淨額	(2,557,800)	(28,211,534)
合併結構化主體現金淨額	(8,155,759)	(2,914,075)
購入物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所付現金	(84,474)	(148,069)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(7,454,124)	(2,950,933)
<b>投資活動支付的現金流量淨額</b>	<b>(31,158,222)</b>	<b>(64,012,518)</b>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

## 中期簡要合併現金流量表(續)

截至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)
<b>籌資活動</b>			
子公司發行資本證券所得現金		8,216,193	—
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金		3,129,806	—
不影響控制權處置子公司部分股權所得現金		—	74,725
增購子公司股權所付現金		(26,319)	—
借款所得現金		10,528,702	43,870,304
發行債券所得現金		59,663,027	24,410,000
賣出回購金融資產所得現金		30,000	340,974
賣出回購金融資產所付現金		(21,000)	(3,757,354)
償還借款所付現金		(7,490,895)	(17,892,632)
償還債券所付現金		(12,900,000)	—
償還借款利息所付現金		(6,685,762)	(4,772,818)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金		(106,123)	(114,079)
發行債券交易成本所付現金		(31,202)	(130,898)
<b>籌資活動收到的現金流量淨額</b>		<b>54,306,427</b>	<b>42,028,222</b>
<b>現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>82,089,156</b>	<b>39,976,196</b>
<b>期初現金及現金等價物餘額</b>		<b>84,107,649</b>	<b>63,102,681</b>
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(1,062,521)</b>	<b>(283,198)</b>
<b>期末的現金及現金等價物餘額</b>	52	<b>165,134,284</b>	<b>102,795,679</b>
<b>經營活動淨現金流量包括：</b>			
利息收入		9,811,678	6,163,792
利息支出		9,209,516	6,192,329

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

# 中期簡要合併財務報表附註

截至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

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2017年6月30日，財政部直接持有本公司64.45%的股本。

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

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

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

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 二、編製基準及主要會計政策

#### 1. 編製基準

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

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

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2016年度合併財務報表一併閱覽。

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

#### 2. 主要會計政策

除下述者外，截至2017年6月30日止六個月中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2016年度合併財務報表所遵循者相同。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 二、編製基準及主要會計政策(續)

#### 3. 採用新訂或經修訂的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2017年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第7號(修訂)	現金流量表
國際會計準則第12號(修訂)	未實現損失確認遞延所得稅資產
國際財務報告準則改進2014-2016 (2016年12月發佈)：	
國際財務報告準則第12號	在其他主體中權益的披露

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

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 二、編製基準及主要會計政策(續)

#### 3. 採用新訂或經修訂的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

於此日期起／之後  
的年度期間生效

國際會計準則第40號(修訂)	投資性物業轉換	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付	2018年1月1日
國際財務報告準則第4號(修訂)	保險合同	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號及其修訂	客戶合同收入	2018年1月1日
國際財務報告解釋委員會解釋公告第22號	外幣交易和預付對價	2018年1月1日
國際財務報告準則改進2014-2016 (2016年12月發佈)：		
國際財務報告準則第1號	國際財務報告準則的首次適用	2018年1月1日
國際會計準則第28號	對聯營及合營企業的投資	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告解釋委員會解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業 之間的資產轉讓或投入	生效期已 被無限遞延

本集團正在考慮上述準則及修訂對合併財務報表的影響。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 二、編製基準及主要會計政策(續)

#### 3. 採用新訂或經修訂的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

其中，採用《國際財務報告準則第9號》對本集團2018年合併財務報表的實際影響尚未確定並且無法準確估計，因為其影響將取決於屆時本集團持有的金融工具、經濟狀況以及未來會計政策的選擇和判斷。

本集團已建立一個工作組。該工作組的主要職責包括分析和制定《國際財務報告準則第9號》相關的會計政策，對金融工具進行分類，開發預期信用損失模型，識別數據和系統需求，以及建立適當的運營模式和治理框架。該工作組負責項目的管理，確保相關團隊的參與，以及監督集團內相關工作實施的進展。本集團預計整體的實施準備工作將於2017年底完成。目前，各項準備工作正在按計劃有序開展，國際財務報告準則第9號實施對本集團合併財務報表的影響也尚在評估過程中。

### 三、關鍵會計判斷及估計

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

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2016年12月31日合併財務報表時相同。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註

#### 1. 應收款項類不良債權資產收入

應收款項類不良資產收入主要系收購金融機構貸款及收購非金融機構應收賬款形成的應收款項類不良債權資產產生的利息收入(見附註四.23)。

#### 2. 不良債權資產公允價值變動

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

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

#### 3. 其他金融資產公允價值變動

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
交易性金融資產	839,776	84,752
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	<u>1,161,905</u>	<u>373,921</u>
合計	<u><u>2,001,681</u></u>	<u><u>458,673</u></u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 4. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
已實現處置淨收益		
— 可供出售金融資產 <sup>(1)</sup>	2,505,868	7,046,480
投資證券利息收入		
— 可供出售金融資產	1,342,558	552,429
— 應收款項類債務工具	540,138	825,894
— 持有至到期投資	310,016	204,810
股利收入		
— 可供出售金融資產	2,394,733	1,825,172
其他	322,417	—
合計	<u>7,415,730</u>	<u>10,454,785</u>

- (1) 2017年2月，本公司持有的在可供出售金融資產中核算的1家債轉股企業股權在上海證券交易所上市，本公司對其能夠施加重大影響，按於聯營公司之權益進行核算，初始入賬成本人民幣2,507百萬元，就此確認投資收益人民幣1,945百萬元。

#### 5. 已賺保費淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
保險合同總保費收入	17,575,532	12,506,678
減：分出保費	44,497	74,147
提取未到期責任準備金	16,747	98,883
合計	<u>17,514,288</u>	<u>12,333,648</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 5. 已賺保費淨收入(續)

本集團保險合同總保費收入按險種劃分的明細如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
壽險	16,741,820	10,886,657
財險	833,712	1,620,021
合計	<u>17,575,532</u>	<u>12,506,678</u>

#### 6. 利息收入

以下為除投資證券及不良債權資產以外的金融資產產生的利息收入：

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	5,877,863	3,274,661
— 融出資金	283,393	287,880
— 應收融資租賃款	1,218,699	1,323,456
買入返售金融資產	1,039,376	217,768
存放金融機構款項	992,255	794,511
拆出資金	227,940	27,526
存放中央銀行款項	76,373	10,998
應收賬款	17,864	41,330
其他	77,915	185,662
合計	<u>9,811,678</u>	<u>6,163,792</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 7. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年	2016年
	(未經審計)	(未經審計)
存貨銷售收入	5,787,857	2,834,874
存貨銷售成本	<u>(4,441,296)</u>	<u>(2,270,251)</u>
包括：		
房地產銷售收入	5,783,474	2,810,659
房地產銷售成本	<u>(4,437,681)</u>	<u>(2,248,100)</u>
房地產銷售毛利	<u>1,345,793</u>	<u>562,559</u>
其他貿易業務銷售收入	4,383	24,215
其他貿易業務銷售成本	<u>(3,615)</u>	<u>(22,151)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>768</u>	<u>2,064</u>

#### 8. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年	2016年
	(未經審計)	(未經審計)
證券及期貨經紀業務	518,576	689,439
基金及資產管理業務	352,631	188,001
諮詢及財務顧問業務	252,152	367,362
信託業務	188,772	120,941
銀行業務	377,383	65,859
證券承銷業務	80,382	14,268
代理業務	266,838	53,218
其他	<u>39,768</u>	<u>32,885</u>
合計	<u>2,076,502</u>	<u>1,531,973</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 9. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年	2016年
處置子公司淨收益	3,471,205	102,028
處置聯營及合營公司淨收益	14,482	135,632
合計	<u>3,485,687</u>	<u>237,660</u>

本公司出售信達財產保險股份有限公司股權事項請參見附註四.58處置子公司。

#### 10. 其他收入及淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
酒店經營收入	251,875	261,741
租金收入	178,643	155,798
物業管理收入	88,559	86,408
政府補助及補償	51,449	125,529
其他資產處置淨收益	55,838	62,846
匯兌淨損益	(1,091,454)	5,870
其他	167,487	131,112
合計	<u>(297,603)</u>	<u>829,304</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 11. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
借款	9,833,291	7,537,478
應付債券	3,642,620	2,546,551
賣出回購金融資產款	124,778	170,257
應付經紀業務客戶款項	25,902	35,962
吸收存款	1,184,718	149,322
其他	823,957	80,525
合計	<u>15,635,266</u>	<u>10,520,095</u>

#### 12. 保險業務支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
提取保險合同準備金	10,490,261	5,567,710
保單紅利支出	755,334	1,216,336
再保險保費退回	(29,381)	(83,629)
其他保險支出	6,923,448	6,081,618
合計	<u>18,139,662</u>	<u>12,782,035</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 13. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
資產減值損失		
— 應收款項類金融資產	2,223,550	(223,022)
— 可供出售金融資產	830,557	1,513,045
— 客戶貸款及墊款	834,596	431,869
— 應收賬款	1,215	2,381
— 其他資產	51,721	196,080
合計	<u>3,941,639</u>	<u>1,920,353</u>

#### 14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	3,062,887	3,188,184
— 中國土地增值稅	160,437	42,347
— 香港利得稅	285,050	50,656
以前年度所得稅調整	35,197	32,805
小計	<u>3,543,571</u>	<u>3,313,992</u>
遞延所得稅(附註四. 33)	<u>(48,233)</u>	<u>(375,180)</u>
合計	<u>3,495,338</u>	<u>2,938,812</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 14. 所得稅費用(續)

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%)。

#### 15. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年	2016年
	(未經審計)	(未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤	<u>8,882,321</u>	<u>8,008,784</u>
股份數：		
當期發行在外普通股的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>36,256,690</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.22</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.22</u>

於截至2017年6月30日止六個月期間及截至2016年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 16. 股利

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計) <sup>(1)</sup>	2016年 (未經審計) <sup>(2)</sup>
年度股利	<u>4,656,073</u>	<u>4,209,402</u>
期內確認為利潤分配的股利	<u>4,656,073</u>	<u>4,209,402</u>

##### (1) 2016年度利潤分配

2017年6月30日，2016年度股東大會批准本公司2016年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2016年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣4,656百萬元。

##### (2) 2015年度利潤分配

2016年6月30日，2015年度股東大會批准本公司2015年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2015年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣4,209百萬元。

於本中期期間及2016年中期期間，沒有支付、宣告或建議派發股利。本集團董事決定不派屬於本中期期間的股息。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 17. 現金及存放中央銀行款項

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
現金	1,004,388	505,840
存放中央銀行法定存款準備金 <sup>(1)</sup>	9,515,745	12,118,580
存放中央銀行超額存款準備金	3,421,006	3,925,755
存放中央銀行其他款項	320,419	817,790
合計	<u>14,261,558</u>	<u>17,367,965</u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u>9,804,197</u>	<u>12,934,023</u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南洋商業銀行有限公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2017年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為14.5% (2016年12月31日：14.5%)，外幣存款準備金的繳存比例為5% (2016年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 18. 存放金融機構款項

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行		
－公司自有資金	72,614,229	58,407,792
－客戶資金	9,359,686	11,192,655
結算備付金		
－公司自有資金	834,247	1,282,383
－客戶資金	4,445,772	4,428,664
其他金融機構		
－公司自有資金	354,026	489,772
合計	<u>87,607,960</u>	<u>75,801,266</u>
其中：		
受限制資金	<u>25,673,719</u>	<u>38,042,473</u>

已質押銀行存款指已被用作短期銀行借款擔保物的存款。於2017年6月30日，本集團已質押銀行存款為人民幣678.21百萬元(2016年12月31日：人民幣888.36百萬元)。

結算備付金主要為存放在中國證券登記結算有限責任公司的款項，按市場利率計息。於2017年6月30日，本集團受限制的結算備付金為人民幣4,445.77百萬元(2016年12月31日：人民幣4,428.66百萬元)。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 19. 拆出資金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行	30,961,881	22,044,100
其他金融機構	2,857,380	4,233,482
合計	<u>33,819,261</u>	<u>26,277,582</u>

#### 20. 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 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
交易性金融資產		
上市投資：		
債券		
— 政府債券	5,281,797	4,606,825
— 公共機構及准政府債券	1,351,023	1,688,552
— 公司債券	8,804,683	8,188,117
權益工具	9,312,127	8,720,033
基金	1,524,333	1,278,689
	<u>26,273,963</u>	<u>24,482,216</u>
未上市投資：		
基金	2,382,622	3,175,833
債券	775,749	—
衍生金融資產 <sup>(1)</sup>	386,930	820,826
	<u>3,545,301</u>	<u>3,996,659</u>
小計	<u>29,819,264</u>	<u>28,478,875</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		
上市投資：		
企業可轉換債券	289,126	293,175
未上市投資：		
收購的不良債權	108,181,139	94,458,586
權益工具	22,674,380	20,646,522
理財產品	2,115,080	3,984,868
資產管理計劃	471,666	—
嵌入衍生工具的債券	166,587	171,691
企業可轉換債券	107,689	71,018
資產支持證券	56,280	58,004
其他	858,741	882,757
小計	<u>134,920,688</u>	<u>120,566,621</u>
合計	<u><u>164,739,952</u></u>	<u><u>149,045,496</u></u>
其中：		
作為借款擔保物已質押的公司債券	960,884	25,517
作為賣出回購質押的債券淨額	<u><u>546,157</u></u>	<u><u>—</u></u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

##### (1) 衍生金融工具

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	合同/ 名義金額	(未經審計) 公允價值		合同/ 名義金額	(經審計) 公允價值	
資產		負債	資產		負債	
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期 及交叉貨幣利率互換	23,586,168	343,588	(288,657)	50,145,311	791,405	(609,680)
外匯交易期權	48,005	126	(126)	24,841	446	(446)
小計	23,634,173	343,714	(288,783)	50,170,152	791,851	(610,126)
利率衍生金融工具						
利率掉期	40,595,992	37,802	(47,760)	35,825,804	17,833	(29,698)
商品合約及其他	2,580,501	5,414	(96,142)	2,953,245	11,142	(213,453)
合計	66,810,666	386,930	(432,685)	88,949,201	820,826	(853,277)

上述衍生金融工具中包括的本集團指定的套期工具如下：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	合同/ 名義金額	(未經審計) 公允價值		合同/ 名義金額	(經審計) 公允價值	
資產		負債	資產		負債	
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期及 交叉貨幣利率互換	1,124,082	17,529	-	5,847,222	104,251	(161,916)
合計	1,124,082	17,529	-	5,847,222	104,251	(161,916)

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本集團利用交叉貨幣利率互換業務對匯率和利率風險導致的現金流量波動進行套期保值。被套期項目為資金拆借。

於截至2017年6月30日止六個月期間，現金流量套期產生的淨收益計人民幣41.75百萬元計入其他綜合收益(截至2016年6月30日止六個月期間：無)。於截至2017年6月30日止六個月期間及截至2016年6月30日止六個月期間均無套期無效部分。

#### 21. 買入返售金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	47,275,753	37,998,533
股票	5,428,902	3,989,026
小計	<u>52,704,655</u>	<u>41,987,559</u>
減：減值準備	<u>19,369</u>	<u>13,597</u>
合計	<u><u>52,685,286</u></u>	<u><u>41,973,962</u></u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 22. 可供出售金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
債券		
— 政府債券	25,872,962	14,148,459
— 公共機構及准政府債券	9,461,141	10,258,889
— 金融機構債券	15,302,706	16,639,182
— 公司債券	8,558,630	12,563,201
小計	<u>59,195,439</u>	<u>53,609,731</u>
權益工具	39,179,409	40,362,393
基金	88,477,104	65,072,593
信託產品及信託受益權	17,471,476	16,486,799
資產管理計劃	14,134,450	12,719,609
存款證及同業存單	25,675,755	14,235,718
理財產品	8,380,002	6,500,000
資產支持證券	934,327	1,061,325
其他	705,175	2,447,718
合計	<u>254,153,137</u>	<u>212,495,886</u>
其中：		
— 作為借款擔保物已質押的債券	<u>206,466</u>	<u>563,218</u>

於2017年6月30日可供出售金融資產中權益工具、基金及其他金融資產金額合計人民幣41,255.82百萬元(2016年12月31日：人民幣41,786.53百萬元)，其公允價值無法可靠計算，故按成本進行計量。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 23. 應收款項類金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入貸款	33,585,727	31,297,685
— 自非金融機構購入應收賬款	170,423,714	160,142,762
	<u>204,009,441</u>	<u>191,440,447</u>
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	1,874,281	1,615,224
— 組合方式評估	6,977,590	5,378,248
	<u>8,851,871</u>	<u>6,993,472</u>
小計	<u>195,157,570</u>	<u>184,446,975</u>
劃分為應收款項類的其他金融資產		
— 信託產品	13,698,000	7,075,733
— 資產管理計劃	3,222,500	3,832,500
— 債券	1,083,175	1,109,478
— 結構化債權安排 <sup>(1)</sup>	481,706	1,231,955
— 其他債務工具	1,270,425	1,442,527
	<u>19,755,806</u>	<u>14,692,193</u>
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	308,442	328,233
— 組合方式評估	21,280	23,709
	<u>329,722</u>	<u>351,942</u>
小計	<u>19,426,084</u>	<u>14,340,251</u>
合計	<u>214,583,654</u>	<u>198,787,226</u>

(1) 結構化債權安排為本公司參加銀行及其他金融機構設立的結構化資金安排計劃，該類計劃屬於沒有活躍市場報價、回收金額固定的非衍生金融資產。本公司按照貸款和應收款項類資產對其進行管理，並於報表應收款項類金融資產科目列示。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 23. 應收款項類金融資產(續)

於報告期間／年度資產減值準備變動如下：

	2017年1月1日至6月30日止六個月期間		
	個別方式 評估	(未經審計) 組合方式 評估	合計
於1月1日	1,943,457	5,401,957	7,345,414
本期增加	932,297	1,596,913	2,529,210
本期轉回	(305,660)	—	(305,660)
本期轉銷	(279,685)	—	(279,685)
因折現價值上升導致轉出	(107,686)	—	(107,686)
於6月30日	<u>2,182,723</u>	<u>6,998,870</u>	<u>9,181,593</u>
	2016年度		
	個別方式 評估	(經審計) 組合方式 評估	合計
於1月1日	1,366,622	5,049,140	6,415,762
本年增加	1,242,737	369,531	1,612,268
本年轉回	(131,737)	—	(131,737)
本年轉銷	(434,781)	(16,714)	(451,495)
因折現價值上升導致轉出	(99,384)	—	(99,384)
於12月31日	<u>1,943,457</u>	<u>5,401,957</u>	<u>7,345,414</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 24. 客戶貸款及墊款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	218,406,374	213,346,550
— 貼現	879,751	2,419,029
小計	<u>219,286,125</u>	<u>215,765,579</u>
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	25,544,015	24,840,116
— 個人消費貸款	9,958,442	9,358,059
小計	<u>35,502,457</u>	<u>34,198,175</u>
融出資金	<u>6,894,423</u>	<u>7,655,945</u>
應收融資租賃款	<u>40,996,818</u>	<u>42,847,659</u>
客戶貸款及墊款總額	<u>302,679,823</u>	<u>300,467,358</u>
減：資產減值準備		
— 單項方式評估	2,479,460	2,066,194
— 組合方式評估	3,859,911	3,464,573
小計	<u>6,339,371</u>	<u>5,530,767</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u><u>296,340,452</u></u>	<u><u>294,936,591</u></u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 24. 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 計提減值準備 的貸款及墊款	已識別的減值貸款及墊款			小計	合計	已識別的減值 貸款及墊款佔 全部客戶貸款 及墊款的比例
		組合方式評估 計提減值準備	個別方式評估 計提減值準備	小計			
2017年6月30日							
客戶貸款及墊款總額	296,463,172	5,974	6,210,677	6,216,651	302,679,823	2.05%	
減：資產減值準備	3,859,732	179	2,479,460	2,479,639	6,339,371		
客戶貸款及墊款淨額	<u>292,603,440</u>	<u>5,795</u>	<u>3,731,217</u>	<u>3,737,012</u>	<u>296,340,452</u>		
2016年12月31日							
客戶貸款及墊款總額	295,758,305	12,494	4,696,559	4,709,053	300,467,358	1.57%	
減：資產減值準備	3,464,198	375	2,066,194	2,066,569	5,530,767		
客戶貸款及墊款淨額	<u>292,294,107</u>	<u>12,119</u>	<u>2,630,365</u>	<u>2,642,484</u>	<u>294,936,591</u>		

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 24. 客戶貸款及墊款(續)

於相關報告期間客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2017年1月1日至6月30日止六個月期間		
	個別方式 評估	(未經審計) 組合方式 評估	合計
於1月1日	2,066,194	3,464,573	5,530,767
本期計提	476,680	526,943	1,003,623
本期轉回	(57,257)	(111,770)	(169,027)
本期轉銷	(16,292)	(24,901)	(41,193)
因折現價值上升導致轉出	(2,559)	-	(2,559)
匯率變動影響	12,694	5,066	17,760
於6月30日	<u>2,479,460</u>	<u>3,859,911</u>	<u>6,339,371</u>
		2016年度	
	個別方式 評估	(經審計) 組合方式 評估	合計
於1月1日	1,985,674	2,042,817	4,028,491
本年轉入	550,546	885,404	1,435,950
本年計提	772,062	836,212	1,608,274
本年轉回	(907,836)	(260,164)	(1,168,000)
本年轉銷	(342,564)	(62,123)	(404,687)
收回已核銷的客戶貸款及墊款	15,723	767	16,490
因折現價值上升導致轉出	(2,208)	-	(2,208)
匯率變動影響	(5,203)	21,660	16,457
於12月31日	<u>2,066,194</u>	<u>3,464,573</u>	<u>5,530,767</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 24. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	19,042,207	18,426,820
1至5年(含5年)	24,623,797	27,453,206
5年以上	1,062,665	978,055
總應收融資租賃款	44,728,669	46,858,081
減：未實現融資收益	3,731,851	4,010,422
淨應收融資租賃款	40,996,818	42,847,659
減：資產減值準備	1,382,690	1,216,035
融資租賃投資淨額	39,614,128	41,631,624
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	17,155,250	16,462,836
1至5年(含5年)	22,885,680	25,498,798
5年以上	955,888	886,025
合計	40,996,818	42,847,659
包括：		
作為借款擔保物已質押的應收融資租賃款	1,042,446	1,931,825

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 25. 應收賬款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
處置不良債權應收賬款	1,471,383	1,485,052
處置股權應收賬款 <sup>(1)</sup>	884,662	1,032,248
應收佣金及手續費	416,731	316,506
房地產業務應收賬款	276,593	470,892
應收保費與應收分保賬款	122,461	98,484
其他	359,313	247,032
小計	3,531,143	3,650,214
減：資產減值準備	129,062	128,100
合計	3,402,081	3,522,114

- (1) 主要部分為應收的處置債轉股股權轉讓款，2017年6月30日賬面價值約為人民幣679.96百萬元(2016年12月31日賬面價值約為人民幣679.96百萬元)，年利率為零至6.15%(2016年12月31日年利率為零至6.15%)。剩餘價款應不晚於2017年11月20日前清償(2016年12月31日剩餘價款應不晚於2017年11月20日清償)。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 25. 應收賬款(續)

應收賬款賬齡分析如下：

與不良資產有關的應收賬款

	2017年6月30日 (未經審計)				2016年12月31日 (經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	1,339,951	62	-	1,339,951	1,354,447	63	-	1,354,447
1至2年(含2年)	30,000	1	-	30,000	24,500	1	-	24,500
2至3年(含3年)	227,940	11	-	227,940	227,940	11	-	227,940
3年以上	553,456	26	(89,893)	463,563	558,129	25	(89,893)	468,236
合計	<u>2,151,347</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>2,061,454</u>	<u>2,165,016</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>2,075,123</u>

考慮房地產業務應收賬款、應收保費與應收分保賬款、應收佣金及手續費均為流動性資產，未披露其賬齡分析。其他項目並非重大。本公司董事認為，考慮該等業務的性質，披露賬齡分析並不能給報表使用者帶來額外價值。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 25. 應收賬款(續)

於截至2017年6月30日止六個月期間及2016年12月31日止年度資產減值準備變動如下：

	截至2017年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2016年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	128,100	160,057
本期／本年增加	2,996	6,949
本期／本年轉回	(1,781)	(5,137)
本期／本年轉銷	(253)	(33,769)
	<hr/>	<hr/>
期末／年末數	<b>129,062</b>	<b>128,100</b>

#### 26. 持有至到期投資

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
債券		
— 政府債券	5,976,370	6,185,527
— 公共機構及准政府債券	4,122,897	4,655,865
— 金融機構債券	7,849,305	1,009,626
— 公司債券	698,601	784,603
	<hr/>	<hr/>
合計	<b>18,647,173</b>	<b>12,635,621</b>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 27. 持有待售物業

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
已完工待售物業	6,966,802	6,115,827
在建物業	34,506,689	38,580,157
其他	20,328	20,537
小計	<u>41,493,819</u>	<u>44,716,521</u>
減：存貨跌價準備	<u>216,263</u>	<u>240,137</u>
合計	<u><u>41,277,556</u></u>	<u><u>44,476,384</u></u>
包括：		
用於借款抵押物	<u><u>23,347,244</u></u>	<u><u>14,103,068</u></u>

#### 28. 投資性物業

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團無新增投資性物業(截至2016年6月30日止六個月期間：無)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣21.50百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣3.81百萬元)。

於2017年6月30日，本集團用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣1,197.48百萬元(2016年12月31日：人民幣983.29百萬元)。

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投資性物業為人民幣0.25百萬元(2016年12月31日：人民幣1.00百萬元)。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 29. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託、資產管理計劃。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2016年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃單獨對本集團於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。

如附註四.46所列示，被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現於中期簡要合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動和中期簡要合併財務狀況表的其他負債。

#### 30. 於未合併結構化主體之權益

本集團由於擔任普通合伙人或管理人而在報告期間對其有控制權的結構化主體包括私募基金、信託、資產管理計劃。除已於附註四.29中所述已經合併的結構化主體以外，本公司董事認為，本集團對這些結構化主體不享有權力或本集團於結構化主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

#### 31. 物業及設備

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團購入物業及設備的總額為原值人民幣55.79百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣126.65百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣12.40百萬元(截至2016年6月30日止六個月期間：人民幣163.16百萬元)。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 31. 物業及設備(續)

於2017年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣165.55百萬元(2016年12月31日：人民幣184.04百萬元)。

於2017年6月30日，本集團尚未獲得土地使用權證或房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣1,329.46百萬元(2016年12月31日：人民幣1,351.84百萬元)。

於2017年6月30日，本集團用作抵押的物業及設備賬面淨值為人民幣265.93百萬元(2016年12月31日：人民幣533.01百萬元)。

#### 32. 商譽

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	24,644,818	1,513,734
企業合併增加的金額	—	21,799,290
匯兌差額	(690,388)	1,331,794
	<u>23,954,430</u>	<u>24,644,818</u>
期末／年末餘額		
減值準備		
期初／年初餘額	(1,120,799)	(1,120,799)
期末／年末餘額	(1,120,799)	(1,120,799)
賬面淨值		
期初／年初餘額	23,524,019	392,935
期末／年末餘額	<u>22,833,631</u>	<u>23,524,019</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 33. 遞延稅項

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

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產	6,090,585	5,877,907
遞延所得稅負債	<u>(2,418,486)</u>	<u>(2,272,446)</u>
遞延稅項	<u>3,672,099</u>	<u>3,605,461</u>

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	(未經審計)														合計	
	資產減值準備	未實現融資收益	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	可供出售金融資產公允價值變動	與聯營公司賬面成本相關的暫時性差異 <sup>(i)</sup>	與待處置子公司相關的暫時性差異		其他
2017年1月1日	4,550,364	-	70,534	383,286	(1,052,150)	(718,690)	681,020	480,316	23,819	117,979	117,404	(290,236)	(1,000,070)	107,533	134,352	3,605,461
計入當年損益	643,223	-	3,612	72,439	18,509	15,409	10,395	(3,852)	9,327	(5,000)	(110,731)	-	(535,762)	(107,533)	38,197	48,233
計入其他綜合收益	33,150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,846)	-	-	(9,712)	5,592
其他	31,401	-	-	-	(4,648)	21,116	(3,873)	-	-	-	(54,629)	(17,375)	(11,135)	-	51,956	12,813
2017年6月30日	<u>5,258,138</u>	<u>-</u>	<u>74,146</u>	<u>455,725</u>	<u>(1,038,289)</u>	<u>(682,165)</u>	<u>687,542</u>	<u>476,464</u>	<u>33,146</u>	<u>112,979</u>	<u>(47,956)</u>	<u>(325,457)</u>	<u>(1,546,967)</u>	<u>-</u>	<u>214,793</u>	<u>3,672,099</u>
	(經審計)														合計	
	資產減值準備	未實現融資收益	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	可供出售金融資產公允價值變動	聯營公司賬面成本相關的暫時性差異(i)	與待處置子公司相關的暫時性差異		其他
2016年1月1日	3,667,251	13,800	22,253	161,610	(175,260)	-	555,738	372,446	72,234	116,713	51,885	(678,874)	-	-	(36,805)	4,142,991
計入當年損益	810,000	(13,800)	48,281	221,676	12,443	17,469	125,120	107,870	(48,415)	1,266	68,553	-	(1,000,070)	107,533	(33,813)	424,113
計入其他綜合收益	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	378,627	-	-	(14,656)	364,035
收購子公司轉入	68,880	-	-	-	(852,296)	(694,741)	-	-	-	-	-	-	-	-	148,131	(1,330,026)
其他	4,169	-	-	-	(37,037)	(41,418)	162	-	-	-	(3,034)	10,011	-	-	71,495	4,348
2016年12月31日	<u>4,550,364</u>	<u>-</u>	<u>70,534</u>	<u>383,286</u>	<u>(1,052,150)</u>	<u>(718,690)</u>	<u>681,020</u>	<u>480,316</u>	<u>23,819</u>	<u>117,979</u>	<u>117,404</u>	<u>(290,236)</u>	<u>(1,000,070)</u>	<u>107,533</u>	<u>134,352</u>	<u>3,605,461</u>

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

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 34. 其他資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
其他應收款	13,787,218	7,886,922
預付賬款	7,732,291	867,744
應收利息	3,875,082	3,951,600
抵債資產	2,966,563	2,686,779
存出資本保證金	2,026,075	1,126,075
應收股利	1,824,114	2,182,429
預交稅費	785,570	696,553
土地使用權	79,622	80,729
長期待攤費用	258,932	256,380
應收票據	751,353	222,100
貴金屬	202,828	206,599
繼續涉入資產	2,573,671	2,573,671
其他	1,448,691	910,479
合計	<u>38,312,010</u>	<u>23,648,060</u>

#### 35. 向中央銀行借款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	<u>986,058</u>	<u>986,058</u>

向中央銀行借款系本公司為收購商業銀行不良貸款從中國人民銀行借入的款項，利率為2.25%。截至2017年6月30日，本金已全部償還，餘額為尚未支付的利息。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
衍生金融負債(附註四.20(1))	432,685	853,277
外匯基金票據及債券賣空	3,832,259	2,883,414
遠期支付計劃	2,775,000	2,775,000
合計	<u>7,039,944</u>	<u>6,511,691</u>

#### 37. 賣出回購金融資產款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	5,137,673	7,072,213
融出資金收益權	1,000,000	800,000
合計	<u>6,137,673</u>	<u>7,872,213</u>

#### 38. 拆入資金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行	11,989,771	18,482,558
其他金融機構	2,000,283	5,098,623
合計	<u>13,990,054</u>	<u>23,581,181</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 39. 借款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行及其他金融機構借款		
信用借款	481,415,955	419,988,483
抵押借款	10,705,763	10,935,181
其他附擔保借款	20,194,272	19,591,099
合計	<u>512,315,990</u>	<u>450,514,763</u>

抵押借款的抵押物為物業及設備、投資性物業以及持有待售物業，於2017年6月30日，賬面金額合計為人民幣24,811百萬元(2016年12月31日：人民幣15,619百萬元)。其他附擔保借款的擔保物為銀行存款、可供出售金融資產、於聯營及合營公司之權益、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及應收融資租賃款，於2017年6月30日，賬面金額合計為人民幣9,172百萬元(2016年12月31日：人民幣6,348百萬元)。本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基準利率、上海銀行間同業拆放利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦同業拆借利率或優惠利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	2.10% - 8.50%	1.67% - 9.00%
浮動利率借款	<u>1.40% - 7.35%</u>	<u>1.35% - 8.83%</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 40. 吸收存款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	28,176,095	39,055,785
個人	39,248,971	38,973,172
定期存款		
公司	87,974,857	72,207,707
個人	48,416,658	44,987,910
存入保證金	7,228,190	9,404,465
合計	<u>211,044,771</u>	<u>204,629,039</u>

#### 41. 金融機構存放款項

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行	11,506,832	10,775,715
其他金融機構	11,794,466	2,529,077
合計	<u>23,301,298</u>	<u>13,304,792</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 42. 應付賬款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付賬款 <sup>(1)</sup>	2,179,977	2,651,360
應付資產購置款	412,435	2,681
應付分保賬款	6,431	6,470
其他	377,829	393,349
合計	<u>2,976,672</u>	<u>3,053,860</u>

(1) 與房地產業務相關的應付賬款主要由應付承建方建造成本構成。

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

#### 43. 保戶儲金及投資款

	截至2017年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2016年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	27,193,179	20,057,746
存入	1,226,184	14,681,693
支取	(7,418,516)	(7,545,561)
其他	-	(699)
期末／年末數	<u>21,000,847</u>	<u>27,193,179</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 44. 保險合同準備金

	2017年(未經審計)			
	1月1日	本期 增加額	本期 減少額	6月30日
短期壽險及財險 責任準備金				
— 未到期責任準備金	86,124	104,468	(66,225)	124,367
— 未決賠款準備金	99,891	46,372	(61,470)	84,793
長期壽險及健康險 責任準備金	31,000,012	15,806,706	(5,346,035)	41,460,683
合計	<u>31,186,027</u>	<u>15,957,546</u>	<u>(5,473,730)</u>	<u>41,669,843</u>
	2016年(經審計)			
	1月1日	本期 增加額	本期 減少額	12月31日
短期壽險及財險 責任準備金				
— 未到期責任準備金	1,205,686	1,316,644	(2,436,206)	86,124
— 未決賠款準備金	1,018,250	2,005,412	(2,923,771)	99,891
長期壽險及健康險 責任準備金	26,051,238	13,089,286	(8,140,512)	31,000,012
合計	<u>28,275,174</u>	<u>16,411,342</u>	<u>(13,500,489)</u>	<u>31,186,027</u>

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	(未經審計)		合計	(經審計)		合計
	1年內	1年以上		1年內	1年以上	
短期壽險及財險責任準備金						
— 未到期責任準備金	112,289	12,078	124,367	74,684	11,440	
— 未決賠款準備金	80,696	4,097	84,793	99,891	-	
長期壽險及健康險責任準備金	8,632	41,452,051	41,460,683	8,526	30,991,486	
合計	<u>201,617</u>	<u>41,468,226</u>	<u>41,669,843</u>	<u>183,101</u>	<u>31,002,926</u>	

# 中期簡要合併財務報表附註(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)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 45. 應付債券

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
2012中國信達金融債(五年期)	(1)	5,000,000	人民幣	2012年11月	2017年11月	4.65%	5,150,978	5,034,288
2014中國信達金融債(三年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2017年5月	5.20%	-	10,298,140
2014中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2019年5月	5.35%	10,020,413	10,282,844
2015中國信達金融債(三年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2018年5月	4.10%	10,030,862	10,229,840
2015中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2020年5月	4.30%	10,020,839	10,232,672
2015中國信達金融債-第二期(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2015年9月	2018年9月	3.50%	2,052,253	2,017,205
2015中國信達金融債-第二期(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2015年9月	2020年9月	3.75%	4,111,177	4,036,427
2015中國信達金融債-第二期(十年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年9月	2025年9月	4.60%	10,340,332	10,111,802
2016中國信達二級資本債(十年期)	(2)	10,000,000	人民幣	2016年6月	2026年6月	3.70%	9,988,104	10,170,374
2017中國信達金融債(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2017年4月	2020年4月	4.30%	2,015,351	-
2017中國信達金融債(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2017年4月	2022年4月	4.40%	4,031,865	-
2017中國信達金融債(十年期)	(1)	24,000,000	人民幣	2017年4月	2027年4月	4.75%	24,209,793	-
2015幸福人壽-資本補充債	(3)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2025年12月	4.00%	3,061,006	3,001,018
信達證券2015第一期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2015年2月	2018年2月	5.90%	3,066,921	3,156,633
信達證券2015第二期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2015年4月	2018年4月	6.00%	3,034,027	3,124,767
信達證券2017第一期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年2月	2020年2月	4.99%	3,052,498	-
信達證券2017第二期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年3月	2020年3月	5.12%	3,044,607	-
信達證券揚帆2號收益憑證	(4)	1,000,000	人民幣	2015年6月	2017年6月	6.50%	-	1,100,389
信達證券揚帆4號收益憑證	(4)	400,000	人民幣	2016年11月	2017年3月	3.40%	-	401,639
信達證券揚帆5號收益憑證	(4)	500,000	人民幣	2016年12月	2017年3月	3.75%	-	501,541
信達證券揚帆6號收益憑證	(4)	1,000,000	人民幣	2016年12月	2017年5月	4.32%	-	1,002,722
信達證券揚帆7號收益憑證	(4)	1,000,000	人民幣	2017年5月	2019年5月	5.50%	1,005,425	-
信達證券揚帆8號收益憑證	(4)	500,000	人民幣	2017年6月	2019年5月	5.48%	500,751	-
信達證券揚帆9號收益憑證	(4)	380,000	人民幣	2017年6月	2019年6月	5.35%	380,167	-
信達證券揚帆10號收益憑證	(4)	120,000	人民幣	2017年6月	2019年6月	5.35%	120,035	-
信達投資2015公司債券	(5)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2023年12月	3.80%	3,046,684	3,046,125
信達投資2016公司債券-第一期(八年期)	(5)	2,000,000	人民幣	2016年1月	2024年1月	3.70%	2,023,933	2,023,555
信達投資2016公司債券-第一期(五年期)	(6)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2021年5月	4.70%	3,009,218	3,008,699
信達投資2016公司債券-第二期(五年期)	(6)	5,000,000	人民幣	2016年8月	2021年8月	4.00%	5,159,480	5,059,490
信達地產2015第一期中期票據	(7)	1,500,000	人民幣	2015年6月	2020年6月	5.80%	1,505,066	1,549,726

# 中期簡要合併財務報表附註(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)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 45. 應付債券(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
信達地產2015第二期中期票據	(7)	1,400,000	人民幣	2015年8月	2020年8月	5.50%	1,465,515	1,426,375
信達地產2015第三期中期票據	(7)	100,000	人民幣	2015年12月	2020年12月	5.50%	103,042	100,181
信達地產2016公司債券—第一期(五年期)	(8)	2,500,000	人民幣	2016年3月	2021年2月	3.80%	2,522,095	2,575,570
信達地產2016公司債券—第二期(五年期)	(8)	500,000	人民幣	2016年3月	2021年3月	3.50%	503,505	513,147
信達地產2016公司債券—第一期(三年期)	(9)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2019年5月	5.56%	3,013,671	3,098,113
信達地產2016公司債券—第二期(三年期)	(9)	3,000,000	人民幣	2016年8月	2019年8月	4.50%	3,118,449	3,047,076
2016信達租賃金融債—第一期(三年期)	(10)	2,000,000	人民幣	2016年6月	2019年6月	3.81%	2,002,888	2,040,802
2016信達租賃金融債—第二期(三年期)	(10)	3,000,000	人民幣	2016年8月	2019年8月	3.15%	3,080,700	3,033,801
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2013年9月	2018年9月	4.00%	17,445	18,818
港幣債券	(11)	4,000	港幣	2013年10月	2018年10月	4.00%	3,489	3,751
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2013年12月	2018年12月	4.00%	8,735	9,332
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2014年7月	2019年7月	4.00%	17,442	18,934
港幣債券	(11)	12,000	港幣	2014年9月	2019年9月	4.00%	10,472	11,295
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2014年10月	2019年9月	4.00%	8,710	9,366
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2016年3月	2021年3月	4.00%	8,720	9,228
美元有擔保優先票據	(12)	1,000,000	美元	2014年5月	2019年5月	4.00%	6,810,530	6,917,650
美元有擔保優先票據	(12)	500,000	美元	2014年5月	2024年5月	5.625%	3,412,604	3,455,465
美元有擔保優先票據	(13)	230,000	美元	2014年12月	2029年12月	5.20%	1,553,857	1,584,999
美元有擔保優先票據	(13)	90,000	美元	2015年2月	2029年12月	5.20%	612,694	628,413
美元有擔保優先票據	(13)	1,300,000	美元	2015年4月	2020年4月	3.125%	8,832,351	9,053,838
美元有擔保優先票據	(13)	1,700,000	美元	2015年4月	2025年4月	4.25%	11,413,882	11,857,604
美元有擔保優先票據	(13)	100,000	美元	2015年2月	2030年2月	5.20%	684,809	702,083
美元有擔保優先票據	(13)	80,000	美元	2015年3月	2022年3月	4.45%	546,243	560,068
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2017年3月	2020年3月	3.00%	2,045,855	—
美元有擔保優先票據	(13)	1,300,000	美元	2017年3月	2022年3月	3.65%	8,895,741	—
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2024年3月	4.10%	4,794,496	—
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2027年3月	4.40%	4,791,461	—
華建國際2016公司債(五年期)	(14)	600,000	人民幣	2016年4月	2021年4月	4.60%	603,818	617,558
華建國際2016公司債(四年期)	(15)	800,000	人民幣	2016年4月	2020年4月	4.98%	806,758	826,623
2016南洋銀行金融債—第一期	(16)	500,000	人民幣	2016年12月	2021年12月	4.67%	512,345	500,768
2017南洋銀行金融債—第一期	(16)	2,500,000	人民幣	2017年3月	2022年3月	5.03%	2,537,354	—

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 45. 應付債券(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2017年	2016年
							6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
南洋商業銀行CD001	(17)	500,000	人民幣	2016年11月	2017年11月	3.25%	494,610	486,806
南洋商業銀行CD001	(17)	50,000	人民幣	2017年4月	2017年7月	4.40%	49,934	-
南洋商業銀行CD002	(17)	500,000	人民幣	2017年6月	2017年9月	4.75%	494,483	-
南洋商業銀行CD003	(17)	300,000	人民幣	2017年6月	2017年9月	4.70%	296,724	-
合計							<u>200,057,212</u>	<u>152,497,560</u>

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

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 45. 應付債券(續)

- (9) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產股份有限公司發行，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (10) 該金融債券為本公司的子公司信達金融租賃有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (11) 該港幣債券為中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的子公司信達國際控股有限公司在香港發行，固定利率，每半年付息。
- (12) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司(發行人)在香港發行，固定利率，每半年付息。於該票據到期前的任一時點，發行人或者信達香港均有權全部或部分贖回該票據，贖回金額不低於1)全部本金，或2)剩餘本金及利息現值合計中較高者，並包括票據應付未付的利息。其中5年期票據的折現率為半年期國債收益率加40個基點，10年期票據的折現率為半年期國債收益率加50個基點。
- (13) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司在香港發行，不可提前贖回，固定利率，每半年付息。
- (14) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (15) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (16) 該金融債券為信達香港的子公司南洋商業銀行(中國)有限公司(「南商中國」)發行，固定利率，按年付息。
- (17) 該同業存單為南商中國發行。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 46. 其他負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應付合併結構化主體權益持有者款項 (附註四.29)	23,162,426	31,318,185
其他應付款	10,392,269	15,215,302
房地產銷售預收款	13,088,330	11,847,013
風險抵押金	5,624,898	5,748,064
應付股利	4,667,420	6,772
應付職工薪酬	3,595,431	4,393,873
應付利息	3,135,373	2,518,900
保險業務相關負債	1,642,116	1,668,646
租賃業務遞延收益	866,004	966,769
預計負債	702,111	620,004
長期應付款	1,219,178	1,206,365
處置不良資產預收款	950,600	411,208
應交其他稅費	584,641	588,930
應付結算及清收款	1,625,073	683,336
繼續涉入負債	2,573,671	2,573,671
其他	594,844	849,135
合計	<u>74,424,385</u>	<u>80,616,173</u>



## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 48. 其他權益工具

於截至2017年6月30日止六個月期間本公司其他權益工具變動情況如下：

	2017年(未經審計)							
	1月1日		本年增加		本年減少		6月30日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
– 2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>

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

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 48. 其他權益工具(續)

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

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 49. 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。

#### 50. 其他綜合收益

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	截至2017年 6月30日止 六個月 (未經審計)	截至2016年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	559,220	1,109,321
預計將重分類計入損益的項目：		
可供出售金融資產公允價值變動		
期內／年內公允價值變動	(316,527)	(1,540,264)
因處置轉入當期損益的金額	(181,093)	(45,743)
因減值轉入當期損益的金額	654,638	(10,415)
所得稅影響	15,402	335,271
	<u>172,420</u>	<u>(1,261,151)</u>
現金流量套期的有效部分	41,747	57,665
所得稅影響	(10,437)	(14,416)
	<u>31,310</u>	<u>43,249</u>
外幣報表折算差額	(661,456)	726,599
所佔聯營及合營公司其他綜合 收益／(支出)	8,293	(60,015)
	<u>(449,433)</u>	<u>(551,318)</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	(4,396)	1,457
所得稅影響	725	(240)
	<u>(3,671)</u>	<u>1,217</u>
小計	<u>(453,104)</u>	<u>(550,101)</u>
期末／年末數	<u>106,116</u>	<u>559,220</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 51. 一般風險準備

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

於截至2017年6月30日及2016年6月30日止六個月期間，本公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣1,836百萬元及人民幣2,931百萬元。一般準備計提已經股東大會批准。

#### 52. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
現金	1,004,388	505,840
存放中央銀行款項	3,452,973	3,928,102
存放金融機構款項	61,934,241	37,758,793
拆出資金	30,618,731	3,000,000
買入返售金融資產	42,548,144	37,371,357
可供出售金融資產	25,575,807	1,543,557
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物	<b>165,134,284</b>	<b>84,107,649</b>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 或有負債及擔保承諾

##### (1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣1,503.78百萬元及人民幣1,608.41百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣88.90百萬元和人民幣90.51百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

##### (2) 經營租賃承諾

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

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
一年以內	570,439	407,544
一至二年	469,202	307,838
二至三年	292,923	212,392
三至五年	227,330	252,562
五年以上	43,715	66,885
合計	<u>1,603,609</u>	<u>1,247,221</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 53. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (3) 除經營租賃承諾外的其他承諾

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付		
— 購置物業及設備的承諾	9,066	18,081
— 收購投資承諾	—	62,544
合計	<u>9,066</u>	<u>80,625</u>

##### (4) 信用承諾

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	13,235,863	20,638,657
貸款承諾 <sup>(i)</sup>	8,927,859	9,034,301
開出保函及擔保	4,345,409	3,623,068
開出信用證	3,169,076	2,919,985
未支取的信用卡承諾	717,188	704,809
其他	9,179,775	4,313,640
合計	<u>39,575,170</u>	<u>41,234,460</u>

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 貸款承諾主要包括已簽訂合同但尚未向客戶提供資金的貸款，不包括無條件可撤銷貸款承諾，於2017年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣73,102百萬元(2016年12月31日：人民幣72,496百萬元)。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 分部信息

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

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

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

本集團可報告經營分部列示如下：

##### **不良資產經營**

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

##### **投資及資產管理**

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

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 分部信息(續)

##### 金融服務

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

結合本集團總體發展規劃、對子公司定位及內部管理的變化，對分部報告的編製方法進行調整。本期分部報告由以集團內母子公司的職能劃分分部，變更為基於業務類型劃分分部。作為可比信息，上年同期分部數據相應調整。

主要經營決策者所識別的經營分部，並未在上述可報告分部中匯總列示。

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

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

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

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 分部信息(續)

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

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他 持有人所應享有淨資產變動	-	(589,836)	(187,484)	-	(777,320)
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	5,487,467	5,740,309	271,194	(341,127)	11,157,843
所佔聯營及合營公司業績	70,257	821,400	8,275	-	899,932
稅前利潤	5,557,724	6,561,709	279,469	(341,127)	12,057,775
所得稅費用					(3,495,338)
期間利潤					<u>8,562,437</u>
資本支出	<u>10,321</u>	<u>8,108</u>	<u>66,045</u>	-	<u>84,474</u>
<b>2017年6月30日</b>					
分部資產	531,520,730	275,156,080	532,475,735	(49,676,700)	1,289,475,845
包括：於聯營及合營公司之權益	20,178,433	9,215,054	321,177	-	29,714,664
未分配資產					<u>6,090,585</u>
資產總額					<u>1,295,566,430</u>
分部負債	453,326,224	224,882,774	493,423,934	(41,949,818)	1,129,683,114
未分配負債					<u>4,287,891</u>
負債總額					<u>1,133,971,005</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
截至2016年6月30日止六個月(已重述)					
應收款項類不良債權資產收入	8,424,445	-	-	-	8,424,445
不良債權資產公允價值變動	2,284,039	-	-	(47,718)	2,236,321
其他金融資產公允價值變動	-	372,964	86,151	(442)	458,673
投資收益	4,871,030	3,532,132	2,120,960	(69,337)	10,454,785
已賺保費淨收入	-	-	12,333,936	(288)	12,333,648
利息收入	597,319	2,878,948	2,748,143	(60,618)	6,163,792
存貨銷售收入	-	2,834,874	-	-	2,834,874
佣金及手續費收入	18,662	387,140	1,284,000	(157,829)	1,531,973
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	102,835	134,825	-	-	237,660
其他收入及淨損益	114,780	733,120	71,135	(89,731)	829,304
總額	16,413,110	10,874,003	18,644,325	(425,963)	45,505,475
利息支出	(6,044,788)	(2,861,817)	(1,746,594)	133,104	(10,520,095)
保險業務支出	-	-	(12,782,035)	-	(12,782,035)
員工薪酬	(622,242)	(274,992)	(1,475,724)	-	(2,372,958)
存貨銷售成本	-	(2,273,698)	-	3,447	(2,270,251)
佣金及手續費支出	(31,223)	(30,722)	(935,833)	19,457	(978,321)
稅金及附加	(308,471)	(337,484)	(170,049)	-	(816,004)
折舊及攤銷費用	(29,914)	(76,336)	(111,895)	(16,151)	(234,296)
其他支出	(224,394)	(794,169)	(798,043)	166,529	(1,650,077)
資產減值損失	(330,139)	(1,389,444)	(216,509)	15,739	(1,920,353)
總額	(7,591,171)	(8,038,662)	(18,236,682)	322,125	(33,544,390)

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 54. 分部信息(續)

	(未經審計)				合併金額
	不良 資產經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他 持有人所應享有淨資產變動	-	(980,265)	(154,975)	-	(1,135,240)
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	8,821,939	1,855,076	252,668	(103,838)	10,825,845
所佔聯營及合營公司業績	(6,270)	(107,333)	11,843	(1,956)	(103,716)
稅前利潤	8,815,669	1,747,743	264,511	(105,794)	10,722,129
所得稅費用					(2,938,812)
期間利潤					7,783,317
資本支出	62,120	13,284	137,796	-	213,200
2016年12月31日					
分部資產	457,606,682	269,186,552	493,780,081	(51,970,299)	1,168,603,016
包括：於聯營及合營公司之權益	11,977,454	7,281,798	304,348	-	19,563,600
未分配資產					5,877,907
資產總額					1,174,480,923
分部負債	381,219,458	218,506,768	465,934,054	(43,428,103)	1,022,232,177
未分配負債					4,278,725
負債總額					1,026,510,902

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 55. 關聯方交易

##### (1) 財政部

於2017年6月30日及2016年12月31日，財政部直接持有本公司64.45%的股權。

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

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	763,218	1,038,680
可供出售金融資產	3,537,374	1,569,559
持有至到期投資	1,045,388	1,247,255
應收賬款	1,597	1,597
應收利息	4,793	9,834

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 (未經審計)	2016年 (未經審計)
利息收入	59,912	191,353

本集團與財政部的交易主要是本集團持有財政部發行的國債。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 55. 關聯方交易(續)

##### (2) 聯營及合營公司

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

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	3,083,801	2,436,572
應收利息	54,493	60,117
應收賬款	—	110,000
預付賬款	58,433	—
應收股利	283,689	197,256
其他應收款	2,222,633	35,100
風險抵押金	58,000	40,000
租賃業務遞延收益	4,782	3,941
其他應付款	2,828,995	2,726,203

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
利息收入	170,112	160,479
佣金及手續費收入	20,173	17,500
股利收入	357,385	35,619
租賃收入	1,887	—
利息支出	—	24,070

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 55. 關聯方交易(續)

##### (3) 政府相關實體

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

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

##### (4) 年金計劃

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年	2016年
	(未經審計)	(未經審計)
對年金計劃供款	<u>39,728</u>	<u>26,599</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 55. 關聯方交易(續)

##### (5) 關鍵管理人員薪酬

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	<u>3,699</u>	<u>3,978</u>

#### 56. 金融風險管理

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

本集團風險管理、風險管理框架、本集團面臨風險的性質及管理層採取的風險管理措施與本集團2016年度合併財務報表所述一致。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險

- (i) 不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

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

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
表內項目		
存放中央銀行款項	13,257,170	16,862,125
存放金融機構款項	87,607,960	75,801,266
存出交易保證金	1,182,743	2,047,567
拆出資金	33,819,261	26,277,582
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	20,665,351	20,765,833
買入返售金融資產	52,685,286	41,973,962
可供出售金融資產	125,791,449	104,613,182
應收款項類金融資產	214,583,654	198,787,226
客戶貸款及墊款	296,340,452	294,936,591
應收賬款	3,402,081	3,522,114
持有至到期投資	18,647,173	12,635,621
其他資產	17,419,717	9,089,830
小計	885,402,297	807,312,899
表外項目		
承兌匯票	13,235,863	20,638,657
貸款承諾	8,927,859	9,034,301
開出保函及擔保和其他信用承諾	17,411,448	11,561,502
小計	39,575,170	41,234,460
合計	924,977,467	848,547,359

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

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

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵。於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團持有的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產賬面價值分別為人民幣108,181百萬元及人民幣94,459百萬元。

本集團主要的信用風險來自於分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款。本公司董事認為，本集團其他金融資產面臨的信用風險水平與2016年12月31日相似。

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

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產	204,009,441	191,440,447
客戶貸款及墊款	302,679,823	300,467,358
小計	<u>506,689,264</u>	<u>491,907,805</u>
資產減值準備		
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產	(8,851,871)	(6,993,472)
客戶貸款及墊款	(6,339,371)	(5,530,767)
小計	<u>(15,191,242)</u>	<u>(12,524,239)</u>
賬面淨值		
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產	195,157,570	184,446,975
客戶貸款及墊款	296,340,452	294,936,591
合計	<u><u>491,498,022</u></u>	<u><u>479,383,566</u></u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

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

按地區劃分

地區	2017年6月30日		2016年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
海外地區	129,567,551	25.6	117,174,711	23.8
珠江三角洲	84,914,186	16.7	87,610,925	17.8
中部地區	82,846,581	16.3	71,222,457	14.5
西部地區	73,232,496	14.5	65,452,172	13.3
長江三角洲	66,763,246	13.2	67,898,353	13.8
環渤海地區	59,177,853	11.7	71,076,247	14.4
東北地區	10,187,351	2.0	11,472,940	2.4
合計	<u>506,689,264</u>	<u>100.0</u>	<u>491,907,805</u>	<u>100.0</u>

海外地區： 包括香港及其他海外地區

珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建

中部地區： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南

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

長江三角洲： 包括上海、江蘇、浙江

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

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

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

按行業劃分

行業	2017年6月30日		2016年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
對公業務				
房地產業	212,955,826	41.9	208,258,573	42.3
製造業	66,732,460	13.2	68,349,309	13.9
租賃和商業 服務業	40,313,919	8.0	28,667,429	5.8
採礦業	33,933,248	6.7	27,492,723	5.6
金融業	27,759,503	5.5	16,807,815	3.4
交通運輸、 倉儲和郵政業	15,653,808	3.1	19,597,158	4.0
批發和零售業	12,298,073	2.4	21,020,811	4.3
建築業	12,116,795	2.4	13,621,145	2.8
其他	42,528,752	8.4	46,238,722	9.4
小計	464,292,384	91.6	450,053,685	91.5
個人業務				
住房貸款	25,544,015	5.0	24,840,116	5.0
個人消費貸款	9,958,442	2.0	9,358,059	1.9
小計	35,502,457	7.0	34,198,175	6.9
融出資金	6,894,423	1.4	7,655,945	1.6
合計	506,689,264	100.0	491,907,805	100.0

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

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

按擔保方式劃分

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	(未經審計)		(經審計)	
	總額	%	總額	%
信用	133,783,832	26.5	110,450,282	22.5
保證	76,638,513	15.2	85,886,057	17.4
抵押	211,014,629	41.6	215,446,716	43.8
質押	85,252,290	16.7	80,124,750	16.3
合計	<u>506,689,264</u>	<u>100.0</u>	<u>491,907,805</u>	<u>100.0</u>

- (iii) 已逾期的分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款

	2017年6月30日(總額)					2016年12月31日(總額)				
	(未經審計)					(經審計)				
	逾期 1天至 90天 (含90天)	逾期 91天至 360天 (含360天)	逾期 361天至 3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計	逾期 1天至 90天 (含90天)	逾期 91天至 360天 (含360天)	逾期 361天至 3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計
分類為應收款項類 金融資產的										
不良債權資產	2,754,882	4,011,418	1,523,739	696,700	8,986,739	1,708,491	2,998,870	1,550,769	364,612	6,622,742
客戶貸款及墊款	1,441,407	1,080,716	5,213,152	456,369	8,191,644	1,030,161	1,694,632	4,924,974	49,810	7,699,577
合計	<u>4,196,289</u>	<u>5,092,134</u>	<u>6,736,891</u>	<u>1,153,069</u>	<u>17,178,383</u>	<u>2,738,652</u>	<u>4,693,502</u>	<u>6,475,743</u>	<u>414,422</u>	<u>14,322,319</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

(iv) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	489,488,360	477,564,367
已逾期但未減值 <sup>(1)</sup>	6,630,879	6,234,340
已減值 <sup>(2)</sup>	<u>10,570,025</u>	<u>8,109,098</u>
小計	<b>506,689,264</b>	491,907,805
資產減值準備	<b>(15,191,242)</b>	<b>(12,524,239)</b>
賬面淨值	<b><u>491,498,022</u></b>	<b><u>479,383,566</u></b>

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

	2017年6月30日(總額)					2016年12月31日(總額)				
	(未經審計)					(經審計)				
	逾期 1天至 90天 (含90天)	逾期 91天至 360天 (含360天)	逾期 361天至 3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計	逾期 1天至 90天 (含90天)	逾期 91天至 360天 (含360天)	逾期 361天至 3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計
分類為應收款項類 金融資產的										
不良債權資產	2,495,594	1,948,791	149,754	39,226	4,633,365	1,703,812	1,303,790	20,095	195,000	3,222,697
客戶貸款及墊款	<u>1,379,000</u>	<u>204,570</u>	<u>413,944</u>	-	<u>1,997,514</u>	1,011,394	1,178,497	803,662	18,090	3,011,643
合計	<b><u>3,874,594</u></b>	<b><u>2,153,361</u></b>	<b><u>563,698</u></b>	<b><u>39,226</u></b>	<b><u>6,630,879</u></b>	<b><u>2,715,206</u></b>	<b><u>2,482,287</u></b>	<b><u>823,757</u></b>	<b><u>213,090</u></b>	<b><u>6,234,340</u></b>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

(iv) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值的分類為應收款項類金融資產的不良債權資產和客戶貸款及墊款

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	總額	(未經審計) 資產減值 準備	賬面淨值	總額	(經審計) 資產減值 準備	賬面淨值
分類為應收款項類 金融資產的 不良債權資產						
— 個別方式評估	4,353,374	(1,874,281)	2,479,093	3,400,045	(1,615,224)	1,784,821
客戶貸款及墊款						
— 個別方式評估	6,210,677	(2,479,460)	3,731,217	4,696,559	(2,066,194)	2,630,365
— 組合方式評估	5,974	(179)	5,795	12,494	(375)	12,119
合計	<u>10,570,025</u>	<u>(4,353,920)</u>	<u>6,216,105</u>	<u>8,109,098</u>	<u>(3,681,793)</u>	<u>4,427,305</u>

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
分類為應收款項類金融資產的 不良債權資產		
個別方式評估並減值	4,353,374	3,400,045
個別方式評估並減值佔總額比例%	2.1	1.8
抵押物公允價值	<u>8,030,251</u>	<u>7,042,226</u>
客戶貸款及墊款		
個別方式評估並減值	6,210,677	4,696,559
個別方式評估並減值佔總額比例%	2.1	1.6
抵押物公允價值	<u>6,882,450</u>	<u>3,134,042</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.1 信用風險(續)

(iv) 分類為應收款項類金融資產的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

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

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

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
分類為應收款項類金融資產的不良債權資產				
珠江三角洲	2,498,314	57.5	1,486,432	43.7
西部地區	785,209	18.0	733,388	21.6
環渤海地區	428,803	9.8	184,512	5.4
長江三角洲	346,065	7.9	427,208	12.6
中部地區	256,212	5.9	485,385	14.3
東北地區	38,771	0.9	83,120	2.4
合計	<u>4,353,374</u>	<u>100.0</u>	<u>3,400,045</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款				
西部地區	2,340,888	37.7	2,232,005	47.4
珠江三角洲	1,723,576	27.7	533,370	11.3
中部地區	619,361	10.0	611,290	13.0
東北地區	596,754	9.6	531,889	11.2
長江三角洲	465,922	7.5	466,435	9.9
環渤海地區	325,094	5.2	203,851	4.4
海外地區	145,056	2.3	130,213	2.8
合計	<u>6,216,651</u>	<u>100.0</u>	<u>4,709,053</u>	<u>100.0</u>

(3) 債務重組

於2017年6月30日，本集團經重組的分類為應收款項類金融資產的不良債權金額為人民幣711百萬元(於2016年12月31日：人民幣1,206百萬元)。

於2017年6月30日，本集團經重組的分類為客戶貸款及墊款淨額為人民幣1百萬元(於2016年12月31日：人民幣2百萬元)。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.2 市場風險

##### 利率風險

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

	(未經審計)						合計
	2017年6月30日						
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	12,394,055	-	-	-	-	1,867,503	14,261,558
存放金融機構款項	73,174,020	7,202,440	7,223,700	7,800	-	-	87,607,960
拆出資金	22,702,982	7,883,875	3,232,404	-	-	-	33,819,261
存出交易保證金	172,978	-	-	-	-	1,009,765	1,182,743
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,850,084	1,998,260	3,041,206	11,101,420	2,660,913	144,088,069	164,739,952
應收款項類金融資產	10,893,454	12,513,882	65,272,782	125,403,536	500,000	-	214,583,654
客戶貸款及墊款	136,100,333	47,759,654	60,376,392	51,395,120	648,501	60,452	296,340,452
應收賬款	82,784	167	983,866	146,692	-	2,188,572	3,402,081
買入返售金融資產	44,056,162	3,045,845	3,116,505	2,466,774	-	-	52,685,286
可供出售金融資產	17,775,291	34,691,397	18,824,950	59,107,587	10,220,091	113,533,821	254,153,137
持有至到期投資	3,667,367	715,170	2,175,395	9,075,818	3,013,423	-	18,647,173
其他金融資產	644,490	629,942	1,652,794	-	-	14,492,491	17,419,717
<b>金融資產總額</b>	<b>323,514,000</b>	<b>116,440,632</b>	<b>165,899,994</b>	<b>258,704,747</b>	<b>17,042,928</b>	<b>277,240,673</b>	<b>1,158,842,974</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(11,547,499)	-	-	-	-	(2,863,597)	(14,411,096)
吸收存款	(127,224,048)	(32,772,566)	(36,621,598)	(4,160,920)	(22,045)	(10,243,594)	(211,044,771)
金融機構存放款項	(7,208,443)	(3,957,184)	(11,975,768)	-	-	(159,903)	(23,301,298)
拆入資金	(6,659,254)	(4,495,340)	(2,835,460)	-	-	-	(13,990,054)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(710,788)	(1,963,161)	(1,158,310)	-	-	(3,207,685)	(7,039,944)
賣出回購金融資產款	(4,365,491)	(772,182)	-	(1,000,000)	-	-	(6,137,673)
保戶儲金及投資款	(21,000,847)	-	-	-	-	-	(21,000,847)
借款	(18,151,531)	(47,114,861)	(243,676,120)	(184,231,705)	(19,141,773)	-	(512,315,990)
應付債券	(49,457)	(5,787,250)	(19,466,887)	(111,199,202)	(60,993,577)	(2,560,839)	(200,057,212)
應付賬款	-	-	-	-	-	(2,976,672)	(2,976,672)
其他金融負債	-	-	(800,000)	-	-	(38,890,191)	(39,690,191)
<b>金融負債總額</b>	<b>(196,917,358)</b>	<b>(96,862,544)</b>	<b>(316,534,143)</b>	<b>(300,591,827)</b>	<b>(80,157,395)</b>	<b>(61,888,539)</b>	<b>(1,052,951,806)</b>
利率缺口	126,596,642	19,578,088	(150,634,149)	(41,887,080)	(63,114,467)	215,352,134	105,891,168

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

	(經審計)						合計
	2016年12月31日						
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,553,479	-	-	-	-	2,814,486	17,367,965
存放金融機構款項	47,641,532	18,298,245	9,753,989	107,500	-	-	75,801,266
拆出資金	17,716,177	2,407,863	6,054,542	99,000	-	-	26,277,582
存出交易保證金	804,301	-	-	-	-	1,243,266	2,047,567
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,753,078	2,053,392	1,406,929	8,496,950	2,683,506	132,651,641	149,045,496
應收款項類金融資產	12,424,486	11,359,222	59,864,417	114,939,101	200,000	-	198,787,226
客戶貸款及墊款	161,506,423	27,999,794	43,168,254	61,180,374	1,036,828	44,918	294,936,591
應收賬款	112,239	2,688	2,481,025	-	-	926,162	3,522,114
買入返售金融資產	37,231,096	867,046	1,665,048	2,210,772	-	-	41,973,962
可供出售金融資產	13,984,960	13,639,622	19,154,083	53,582,197	9,245,342	102,889,682	212,495,886
持有至到期投資	-	303,752	843,358	7,587,792	3,900,719	-	12,635,621
其他金融資產	611,899	26,394	664,427	632,475	-	7,154,635	9,089,830
<b>金融資產總額</b>	<b>308,339,670</b>	<b>76,958,018</b>	<b>145,056,072</b>	<b>248,836,161</b>	<b>17,066,395</b>	<b>247,724,790</b>	<b>1,043,981,106</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(13,475,987)	-	-	-	-	(2,796,108)	(16,272,095)
吸收存款	(132,829,681)	(34,782,072)	(35,900,009)	(1,117,277)	-	-	(204,629,039)
金融機構存放款項	(10,804,792)	-	(2,500,000)	-	-	-	(13,304,792)
拆入資金	(7,734,871)	(6,922,015)	(8,924,295)	-	-	-	(23,581,181)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1,682,125)	(730,081)	(471,208)	-	-	(3,628,277)	(6,511,691)
賣出回購金融資產款	(7,072,213)	(800,000)	-	-	-	-	(7,872,213)
保戶儲金及投資款	(27,193,179)	-	-	-	-	-	(27,193,179)
借款	(3,521,675)	(17,260,831)	(273,714,378)	(132,363,658)	(23,654,221)	-	(450,514,763)
應付債券	-	(900,000)	(17,571,303)	(102,521,252)	(28,671,856)	(2,833,149)	(152,497,560)
應付賬款	(345,610)	(162)	-	-	-	(2,708,088)	(3,053,860)
其他金融負債	-	-	(1,000,000)	(499,275)	(4,902,757)	(21,643,784)	(28,045,816)
<b>金融負債總額</b>	<b>(204,660,133)</b>	<b>(61,395,161)</b>	<b>(340,081,193)</b>	<b>(236,501,462)</b>	<b>(57,228,834)</b>	<b>(34,595,464)</b>	<b>(934,462,247)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>103,679,537</b>	<b>15,562,857</b>	<b>(195,025,121)</b>	<b>12,334,699</b>	<b>(40,162,439)</b>	<b>213,129,326</b>	<b>109,518,859</b>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.2 市場風險(續)

###### 外匯風險

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

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

本集團

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
升值5%	(534,896)	(1,518,755)
貶值5%	<u>534,896</u>	<u>1,518,755</u>

###### 價格風險

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

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

本公司董事認為，本集團面臨的價格風險水平與2016年12月31日相似。

# 中期簡要合併財務報表附註(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)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 56. 金融風險管理(續)

#### 56.3 流動性風險

#### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	(未經審計)							合計
	2017年6月30日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	9,804,197	4,414,781	19,126	9,585	13,869	-	-	14,261,558
存放金融機構款項	14,636,678	35,637,388	22,899,954	7,202,440	7,223,700	7,800	-	87,607,960
拆出資金	-	-	22,702,982	7,883,875	3,232,404	-	-	33,819,261
存出交易保證金	1,182,743	-	-	-	-	-	-	1,182,743
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	140,366,347	3,850,297	1,689,334	1,998,260	3,041,206	11,133,595	2,660,913	164,739,952
應收款項類金融資產	8,152,544	-	2,740,910	12,513,882	65,272,782	125,403,536	500,000	214,583,654
客戶貸款及墊款	6,824,802	8,914,435	7,497,755	21,716,413	68,532,983	148,886,322	33,967,742	296,340,452
應收賬款	2,110,085	98,174	63,097	167	983,866	146,692	-	3,402,081
買入返售金融資產	-	-	44,056,162	3,045,845	3,116,505	2,466,774	-	52,685,286
可供出售金融資產	88,766,599	988,514	12,498,540	38,310,899	19,317,202	81,954,374	12,317,009	254,153,137
持有至到期投資	-	-	3,667,367	715,170	2,175,395	9,075,818	3,013,423	18,647,173
其他金融資產	172,276	6,153,873	2,041,833	1,564,916	4,053,823	3,087,247	345,749	17,419,717
<b>金融資產總額</b>	<b>272,016,271</b>	<b>60,057,462</b>	<b>119,877,060</b>	<b>94,961,452</b>	<b>176,963,735</b>	<b>382,162,158</b>	<b>52,804,836</b>	<b>1,158,842,974</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(14,411,096)	-	-	-	-	-	(14,411,096)
吸收存款	-	(4,172,404)	(133,295,238)	(32,772,566)	(36,621,598)	(4,160,920)	(22,045)	(211,044,771)
金融機構存放款項	-	(159,903)	(7,208,443)	(3,957,184)	(11,975,768)	-	-	(23,301,298)
拆入資金	-	(37,693)	(6,675,757)	(4,495,340)	(2,781,264)	-	-	(13,990,054)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	(88,429)	(789,926)	(2,053,307)	(1,269,713)	(2,838,569)	-	(7,039,944)
賣出回購金融資產款	-	-	(4,365,491)	(772,182)	-	(1,000,000)	-	(6,137,673)
保戶儲金及投資款	-	-	-	-	(206)	(8,995)	(20,991,646)	(21,000,847)
借款	-	-	(3,129,031)	(40,241,545)	(250,226,210)	(199,577,431)	(19,141,773)	(512,315,990)
應付債券	-	-	(50,017)	(7,015,281)	(17,804,785)	(96,291,426)	(78,895,703)	(200,057,212)
應付賬款	(2,223,096)	(292,525)	(255,800)	(6,431)	(198,820)	-	-	(2,976,672)
其他金融負債	(141,294)	(8,894,761)	(1,478,227)	(2,506,884)	(3,838,802)	(7,762,466)	(15,067,757)	(39,690,191)
<b>金融負債總額</b>	<b>(3,350,448)</b>	<b>(28,056,811)</b>	<b>(157,247,930)</b>	<b>(93,820,720)</b>	<b>(324,717,166)</b>	<b>(311,639,807)</b>	<b>(134,118,924)</b>	<b>(1,052,951,806)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>268,665,823</b>	<b>32,000,651</b>	<b>(37,370,870)</b>	<b>1,140,732</b>	<b>(147,753,431)</b>	<b>70,522,351</b>	<b>(81,314,088)</b>	<b>105,891,168</b>

# 中期簡要合併財務報表附註(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)

## 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

### 56. 金融風險管理(續)

#### 56.3 流動性風險(續)

#### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	(經審計)							合計
	2016年12月31日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	12,934,023	3,451,887	14,750	59,260	908,045	-	-	17,367,965
存放金融機構款項	16,023,682	11,702,902	19,914,948	18,298,245	9,753,989	107,500	-	75,801,266
拆出資金	-	-	17,716,177	2,407,863	6,054,542	99,000	-	26,277,582
存出交易保證金	2,047,567	-	-	-	-	-	-	2,047,567
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	123,498,473	9,134,863	1,454,441	2,174,964	1,560,953	8,303,682	2,918,120	149,045,496
應收款項類金融資產	7,243,928	-	5,180,558	11,375,482	60,648,156	113,839,102	500,000	198,787,226
客戶貸款及墊款	6,690,331	6,426,130	8,295,385	18,091,968	57,710,645	160,115,833	37,606,299	294,936,591
應收賬款	775,462	168,658	84,512	2,688	2,490,794	-	-	3,522,114
買入返售金融資產	-	-	37,231,096	867,046	1,665,048	2,210,772	-	41,973,962
可供出售金融資產	75,579,791	2,250,404	12,503,870	13,907,607	23,038,958	77,451,799	7,763,457	212,495,886
持有至到期投資	-	-	-	303,752	843,358	7,587,792	3,900,719	12,635,621
其他金融資產	230,882	342,050	990,337	763,416	2,259,474	3,902,015	601,656	9,089,830
<b>金融資產總額</b>	<b>245,024,139</b>	<b>33,476,894</b>	<b>103,386,074</b>	<b>68,252,291</b>	<b>166,933,962</b>	<b>373,617,495</b>	<b>53,290,251</b>	<b>1,043,981,106</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(16,272,095)	-	-	-	-	-	(16,272,095)
吸收存款	-	(88,442,091)	(44,387,589)	(34,782,072)	(35,900,010)	(1,117,277)	-	(204,629,039)
金融機構存放款項	-	(10,804,792)	-	-	(2,500,000)	-	-	(13,304,792)
拆入資金	-	(47,858)	(7,687,013)	(6,922,015)	(8,924,295)	-	-	(23,581,181)
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	-	(99,249)	(1,708,742)	(853,981)	(950,544)	(2,899,175)	-	(6,511,691)
賣出回購金融資產款	-	-	(7,072,213)	(800,000)	-	-	-	(7,872,213)
保戶儲金及投資款	-	-	-	-	(101)	(6,490)	(27,186,588)	(27,193,179)
借款	-	-	(2,180,955)	(17,072,831)	(268,303,778)	(139,302,978)	(23,654,221)	(450,514,763)
應付債券	-	-	(33,888)	(1,187,577)	(19,983,066)	(84,729,346)	(46,563,683)	(152,497,560)
應付賬款	(2,677,382)	(183,047)	(193,269)	(162)	-	-	-	(3,053,860)
其他金融負債	(172,110)	(8,310,795)	(1,337,720)	(1,097,735)	(4,588,053)	(7,492,066)	(5,047,337)	(28,045,816)
<b>金融負債總額</b>	<b>(3,835,550)</b>	<b>(124,159,927)</b>	<b>(64,601,389)</b>	<b>(62,716,373)</b>	<b>(341,149,847)</b>	<b>(235,547,332)</b>	<b>(102,451,829)</b>	<b>(934,462,247)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>241,188,589</b>	<b>(90,683,033)</b>	<b>38,784,685</b>	<b>5,535,918</b>	<b>(174,215,885)</b>	<b>138,070,163</b>	<b>(49,161,578)</b>	<b>109,518,859</b>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.4 不良資產風險管理

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團初步確定劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和應收款項類金融資產的不良債權，以及劃分為可供出售金融資產的權益工具的風險敞口。

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2016年12月31日合併財務報表時相同。

##### 56.5 保險風險

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

風險類型和風險管理程序與本集團編製2016年12月31日合併財務報表時相同。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.5 保險風險(續)

下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

	截至6月30日止六個月期間			
	2017年 (未經審計)		2016年 (未經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	16,741,820	95.3	10,886,657	87.1
財險				
機動車輛險	703,479	4.0	1,340,246	10.7
財產險	42,283	0.2	92,645	0.7
其他	87,950	0.5	187,130	1.5
合計	<u>17,575,532</u>	<u>100.0</u>	<u>12,506,678</u>	<u>100.0</u>

下表概述了本集團主要險種的保險合同準備金：

	2017年6月30日 (未經審計)		2016年12月31日 (經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	41,153,442	98.7	30,893,150	99.0
健康險	451,891	1.1	237,005	0.8
其他	64,510	0.2	55,872	0.2
合計	<u>41,669,843</u>	<u>100.0</u>	<u>31,186,027</u>	<u>100.0</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 56. 金融風險管理(續)

##### 56.6 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

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

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

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

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值

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

- 第一層級： 採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；
- 第二層級： 使用估值技術計量—直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級所述市場報價以外的有關資產或負債的其他可觀察參數，主要包括債券價格、權益及股票價格、利率、匯率等；及
- 第三層級： 管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值，估值技術包括現金流折現法、資產淨值法、市場比較法等。其公允價值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此本集團將這些資產和負債劃分至第三層級。可能對估值產生影響的不可觀察參數主要包括加權平均資本成本、流動性折讓、市淨率等。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

##### 57.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

	2017年6月30日 (未經審計)		2016年12月31日 (經審計)	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產				
應收款項類				
金融資產	214,583,654	214,767,053	198,787,226	229,281,162
客戶貸款及墊款	296,340,452	296,340,452	294,936,591	294,936,591
應收賬款	3,402,081	3,408,336	3,522,114	3,500,314
持有至到期投資	18,647,173	18,279,566	12,635,621	12,764,477
合計	<u>532,973,360</u>	<u>532,795,407</u>	<u>509,881,552</u>	<u>540,482,544</u>
金融負債				
借款	(512,315,990)	(515,385,887)	(450,514,763)	(451,363,288)
應付債券	(200,057,212)	(198,951,726)	(152,497,560)	(151,872,628)
合計	<u>(712,373,202)</u>	<u>(714,337,613)</u>	<u>(603,012,323)</u>	<u>(603,235,916)</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

##### 57.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2017年6月30日			(未經審計) 合計
	(未經審計) 第一層級	(未經審計) 第二層級	(未經審計) 第三層級	
應收賬款	-	-	3,408,336	3,408,336
應收款項類金融資產	-	-	214,767,053	214,767,053
客戶貸款及墊款	-	-	296,340,452	296,340,452
持有至到期投資	7,045,847	10,776,936	456,783	18,279,566
金融資產合計	<u>7,045,847</u>	<u>10,776,936</u>	<u>514,972,624</u>	<u>532,795,407</u>
借款	-	-	(515,385,887)	(515,385,887)
應付債券	-	(144,319,180)	(54,632,546)	(198,951,726)
金融負債合計	<u>-</u>	<u>(144,319,180)</u>	<u>(570,018,433)</u>	<u>(714,337,613)</u>
	2016年12月31日			(經審計) 合計
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	
應收賬款	-	-	3,500,314	3,500,314
應收款項類金融資產	-	309,459	228,971,703	229,281,162
客戶貸款及墊款	-	-	294,936,591	294,936,591
持有至到期投資	4,920,059	7,525,450	318,968	12,764,477
金融資產合計	<u>4,920,059</u>	<u>7,834,909</u>	<u>527,727,576</u>	<u>540,482,544</u>
借款	-	-	(451,363,288)	(451,363,288)
應付債券	-	(114,599,975)	(37,272,653)	(151,872,628)
金融負債合計	<u>-</u>	<u>(114,599,975)</u>	<u>(488,635,941)</u>	<u>(603,235,916)</u>

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

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

##### 57.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
1) 交易性金融資產	29,819,264	28,478,875				
債券	16,213,252	14,483,494				
— 於證券交易所交易	7,028,077	7,617,207	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	4,462,561	3,790,278	第二層級	• 折現現金流。未來現金流基於合約金額及票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
— 於場外交易	4,722,614	3,076,009	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
上市或在交易所交易的權益工具	9,312,127	8,720,033				
上市權益工具(非限售)	7,949,815	8,004,425	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
— 製造業	4,361,132	4,076,828				
— 金融業	1,314,072	1,160,798				
— 採礦業	70,340	183,807				
— 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	12,939	37,936				
— 房地產	560,392	855,496				
— 信息傳輸、軟體和信息技術服務業	225,447	263,761				
— 其他	1,405,493	1,425,799				
上市權益工具(限售)	1,362,312	715,608	第三層級	• 期權定價模型	• 股票波動率	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 房地產	694,336	715,608				
— 製造業	667,976	-				

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
基金	3,906,955	4,454,522				
— 上市	1,524,333	1,278,689	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 報價	2,115,817	2,730,090	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	266,805	445,743	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
衍生金融資產	386,930	820,826				
	288,915	308,318	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	98,015	512,508	第二層級	• 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。	不適用	不適用
2) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	134,920,688	120,566,621				
購入的不良債權資產	108,181,139	94,458,586	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計可收回金額。	• 預計可收回金額越高，公允價值越高。
					• 預計收回日期。	• 收回日期越早，公允價值越高。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
債券	396,815	364,193				
— 於證券交易所交易	289,126	293,175	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於非活躍市場交易	107,689	71,018	第三層級	• 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。  • 未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	• 符合預計風險水平的折現率。  • 特定市場的無風險利率。	• 折現率越低，公允價值越高。  • 折現率越低，公允價值越高。  • 無風險利率越低，公允價值越高。
					• 同類產品的波動率。	• 波動率越低，公允價值越高。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
銀行或其他金融機構發行的理財產品	1,735,580	3,553,188	第二層級	• 按理財產品所投資債券、權益工具的報價計算。	不適用	不適用
	379,500	431,680	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計可回收金額。</li> <li>• 預計收回日期。</li> <li>• 符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計可回收金額越高，公允價值越高。</li> <li>• 收回日期越早，公允價值越高。</li> <li>• 折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
權益工具	22,674,380	20,646,522				
– 非上市公司的股權投資	22,674,380	20,646,522	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
資產管理計劃	471,666	-	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用
資產支持證券	56,280	58,004	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
嵌入衍生工具的債券	166,587	171,691	第三層級	• 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。	• 符合預計風險水平的折現率。	• 折現率越低，公允價值越高。
其他	858,741	882,757	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。	• 未來現金流越高，公允價值越高。
3) 可供出售金融資產	212,897,322	170,709,358			• 符合預計風險水平的折現率。	• 折現率越低，公允價值越高。
債券	59,195,439	53,609,731				
— 於證券交易所交易	13,833,809	14,194,363	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	16,791,387	14,863,482	第二層級	• 折現現金流。未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
— 於場外交易	28,570,243	24,551,886	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
上市權益工具	5,737,189	4,572,322	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 採礦業	1,936,138	990,146				
— 製造業	1,561,138	1,155,312				
— 金融業	620,842	645,551				
— 其他行業	1,619,071	1,781,313				
優先股	435,549	435,549				
— 金融業	435,549	435,549	第二層級	• 折現現金流。未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
限售股	201,480	1,295,325				
— 採礦業	62,082	818,594	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 金融業	63,095	476,731	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 其他行業	76,303	-	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
存款證及同業存單	25,675,755	14,235,718	第二層級	• 折現現金流。未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	不適用	不適用
基金	80,467,085	57,835,164				
– 上市	350,823	12,659,492	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
– 報價	27,747,070	13,944,031	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
– 投資於委託貸款	52,235,550	31,024,882	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。	• 未來現金流越高，公允價值越高。
					• 預計回收日期。	• 收回日期越早，公允價值越高。
					• 符合預計風險水平的折現率。	• 折現率越低，公允價值越高。
– 投資於限售股	133,642	206,759	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
信託產品及信託收益權	17,471,476	16,486,799				
– 投資於公開報價或有活躍市場行情的 信託	66,892	70,707	第二層級	• 按信託產品所投資權益工具的報價 計算。	不適用	不適用
– 其他	17,404,584	16,416,092	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計 可回收金額估算，並按管理層基於 對預計風險水平的最佳估計所確定 的利率折現。	• 預計未來現金流。	• 未來現金流越 高，公允價值越 高。
					• 符合預計風險水 平的折現率。	• 折現率越低，公 允價值越高。
資產管理計劃	13,901,337	12,486,496				
– 投資於公開報價或有活躍市場行情的 資產管理計劃	9,146,520	6,720,139	第二層級	• 基於活躍市場同類資產報價計算。	不適用	不適用
– 投資於債務工具的資產管理計劃	4,754,817	5,766,357	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計 可回收金額估算，並按管理層基於 對預計風險水平的最佳估計所確定 的利率折現。	• 預計未來現金流。	• 未來現金流越 高，公允價值越 高。
					• 符合預計風險水 平的折現率。	• 折現率越低，公 允價值越高。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
理財產品	8,380,002	6,500,000				
— 由銀行或其他金融機構發行且 無活躍報價	8,380,002	6,500,000	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>預計收回日期。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
資產支持證券	934,327	1,061,325	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
其他	497,683	2,190,929				

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
— 由銀行或其他金融機構發行	497,683	587,683	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>預計收回日期。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
— 其他	-	1,603,246	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>按資產組合所投資債券或權益工具的報價計算。</li> </ul>	不適用	不適用

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之 輸入值對公允 價值的影響
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)				
4) 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(7,039,944)	(6,511,691)				
- 於場內交易的衍生金融負債	-	(110,595)	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
- 於場外交易的衍生金融負債	(432,685)	(742,682)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價 計算。	不適用	不適用
- 外匯基金票據及債券賣空	(3,832,259)	(2,883,414)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價 計算。	不適用	不適用
- 遠期支付計劃	(2,775,000)	(2,775,000)	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計 支付金額估算，並按管理層基於對 預計風險水平的最佳估計所確定的 利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計支付日期。	• 未來現金流越 高，公允價值越 高。 • 支付日期越早， 公允價值越高。
					• 符合預計風險水 平的折現率。	• 折現率越低，公 允價值越高。

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

	2017年6月30日			
	(未經審計) 第一層級	(未經審計) 第二層級	(未經審計) 第三層級	(未經審計) 合計
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	19,196,083	11,757,241	133,786,628	164,739,952
可供出售金融資產	47,668,891	80,686,346	84,542,085	212,897,322
資產總額	<u>66,864,974</u>	<u>92,443,587</u>	<u>218,328,713</u>	<u>377,637,274</u>
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	-	(4,264,944)	(2,775,000)	(7,039,944)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,264,944)</u>	<u>(2,775,000)</u>	<u>(7,039,944)</u>

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：(續)

	2016年12月31日			
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	(經審計) 合計
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	20,231,904	11,377,726	117,435,866	149,045,496
可供出售金融資產	45,370,208	62,480,727	62,858,423	170,709,358
資產總額	<u>65,602,112</u>	<u>73,858,453</u>	<u>180,294,289</u>	<u>319,754,854</u>
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	(110,595)	(3,626,096)	(2,775,000)	(6,511,691)
負債總額	<u>(110,595)</u>	<u>(3,626,096)</u>	<u>(2,775,000)</u>	<u>(6,511,691)</u>

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

## 中期簡要合併財務報表附註(續)

截至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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

##### 57.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

	(未經審計)		
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
2017年1月1日	117,435,866	62,858,423	(2,775,000)
確認為損益	1,813,599	(444,864)	-
確認為其他綜合收益	-	28,694	-
買入	29,397,115	30,378,846	-
結算／處置	(14,859,952)	(7,183,995)	-
轉出第三層級	-	(1,095,019)	-
2017年6月30日	<u>133,786,628</u>	<u>84,542,085</u>	<u>(2,775,000)</u>
於2017年6月30日 期末持有的資產於本期 確認為利潤表中 未實現的損益	<u>1,879,052</u>	<u>(397,884)</u>	-
	(經審計)		
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
2016年1月1日	90,854,216	23,828,685	(2,779,923)
確認為損益	870,651	(165,582)	-
確認為其他綜合收益	-	407,833	-
買入	92,182,596	54,808,658	-
結算／處置	(66,471,597)	(16,021,171)	4,923
2016年12月31日	<u>117,435,866</u>	<u>62,858,423</u>	<u>(2,775,000)</u>
於2016年12月31日 年末持有的資產 於本年確認為 利潤表中未實現的 損益	<u>1,914,531</u>	<u>(98,332)</u>	-

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 57. 金融工具的公允價值(續)

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

由於特定證券於2017年上半年解禁，且在活躍市場中可以查到該證券的公開報價，本集團於財務狀況表日將這些證券從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

截至2017年6月30日止六個月期間及2016年12月31日止年度，計入2017年1-6月及2016年度利潤表的收益或損失以及於2017年6月30日及2016年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融資產公允價值變動或資產減值損失。

#### 58. 處置子公司

本公司就出售持有的信達財產保險股份有限公司41%股權事宜與深圳市投資控股有限公司簽訂了股權買賣協議。有關出售的交割於2017年4月13日根據股權買賣協議的條款及條件進行。交割完成後，本公司持有的剩餘股權為10%，信達財產保險股份有限公司不再作為本公司的子公司納入合併報表範圍。

##### 處置信達財產保險股份有限公司的收益

	2017年 1月1日至 6月30日期間
對價總額	4,220,000
剩餘股權的公允價值	481,635
處置資產淨值	(2,641,388)
非控制性權益	1,294,280
從累積其他綜合收益重分類至利潤表	24,329
	<hr/>
處置收益	<u>3,378,856</u>

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 四、中期簡要合併財務報表附註(續)

#### 58. 處置子公司(續)

##### 處置當日信達財產保險股份有限公司的淨資產

	處置日
買入返售金融資產	313,300
應收賬款	308,780
可供出售金融資產	3,097,425
應收款項類金融資產	606,000
存出資本保證金	600,000
其他資產	1,114,506
減：賣出回購金融資產款	316,000
未到期責任準備金	1,222,207
未決賠款準備金	1,237,209
其他負債	623,207
	<hr/>
淨資產	<b>2,641,388</b>

##### 處置信達財產保險股份有限公司現金流量淨額

	2017年 1月1日至 6月30日期間
處置收到的現金對價 <sup>(1)</sup>	4,220,000
減：處置的現金及現金等價物餘額	164,946
	<hr/>
處置收到的現金淨額	<b>4,055,054</b>

(1) 現金對價已於2016年年末收到。

## 中期簡要合併財務報表附註(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)

### 五、期後事項

於2017年8月29日，董事會審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2017年10月3日派發境外優先股股息，股息率為4.45% (稅後)，派息總額為美元142.4百萬元 (稅後)。

### 六、財務報表批准

本中期簡要合併財務報表已於2017年8月29日由本公司董事會批准並授權公佈。

承董事會命  
中國信達資產管理股份有限公司  
侯建杭  
董事長

中國，北京  
2017年8月29日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事侯建杭先生及陳孝周先生；非執行董事李洪輝先生、宋立忠先生、肖玉萍女士、袁弘女士、張國清先生及劉沖先生；獨立非執行董事張祖同先生、許定波先生、朱武祥先生及孫寶文先生。