

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因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))

## 2018年年度業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司截至2018年12月31日止之經審計業績。本公告列載本公司2018年年度報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2018年年度報告的印刷版本將於2019年4月下旬寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.cinda.com.cn](http://www.cinda.com.cn)閱覽。

承董事會命

中國信達資產管理股份有限公司

張子艾

董事長

中國，北京

二零一九年三月二十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張子艾先生及陳孝周先生；非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、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。

## 公司簡介

本公司的前身中國信達資產管理公司成立於1999年4月，是經國務院批准，為有效化解金融風險、維護金融體系穩定、推動國有銀行和企業改革發展而成立的首家金融資產管理公司。2010年6月，中國信達資產管理公司整體改制為中國信達資產管理股份有限公司。2012年4月，本公司引進全國社會保障基金理事會、UBS AG、中信資本控股有限公司和渣打銀行四家戰略投資者。2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所主板掛牌上市，成為首家登陸國際資本市場的中國金融資產管理公司。

本公司的主要業務包括不良資產經營業務、投資及資產管理業務和金融服務業務，其中不良資產經營是本公司核心業務。本公司在中國內地的30個省、自治區、直轄市設有33家分公司(包括合肥後援基地管理中心)，在內地和香港擁有8家從事不良資產經營、資產管理和金融服務業務的平台子公司，包括南洋商業銀行有限公司、信達證券股份有限公司、中國金谷國際信託有限責任公司、信達金融租賃有限公司、幸福人壽保險股份有限公司、信達投資有限公司、中國信達(香港)控股有限公司、中潤經濟發展有限責任公司，集團員工約1.8萬人。

2018年，本公司蟬聯第八屆中國證券金紫荊獎「最具品牌價值上市公司」獎項和第十八屆中國上市公司百強高峰論壇「中國百強企業獎」，並榮獲新浪財經2018年港股上市公司金獅獎「最佳股東回報公司」獎，2018年度第一財經金融價值榜「年度AMC大獎」和金融界網站2018領航中國「傑出金融資產管理公司獎」等獎項。

# 目錄

釋義 .....	4
重要提示 .....	7
1 公司基本情況 .....	8
2 財務概要 .....	10
3 董事長致辭 .....	13
4 總裁致辭 .....	17
5 監事長致辭 .....	19
6 管理層討論與分析 .....	20
6.1 經濟金融和監管環境 .....	20
6.2 財務報表分析 .....	21
6.3 業務綜述 .....	55
6.4 風險管理 .....	85
6.5 資本管理 .....	91
6.6 展望 .....	92
7 社會責任 .....	94
8 股本變動及主要股東持股情況 .....	96
9 董事、監事及高級管理人員情況 .....	99
10 公司治理報告 .....	113
11 董事會報告 .....	138
12 監事會報告 .....	146
13 重要事項 .....	149
14 組織架構圖 .....	150
15 審計報告及財務報表 .....	151
16 分支機構及主要子公司 .....	461

## 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

(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
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
中國銀行	中國銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：03988；上交所上市公司，股票代碼：601988)
銀保監會／中國銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
銀監會／中國銀監會	原中國銀行業監督管理委員會
建設銀行	中國建設銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00939；上交所上市公司，股票代碼：601939)
中國／全國／我國	中華人民共和國，於本報告不包括香港、澳門及中國台灣地區
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(已更名為國任財產保險股份有限公司)，原為本公司的附屬公司，本公司經批准已轉讓所持信達財險12.3億股股份，目前仍持有其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（上交所上市公司，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人民幣1.00元的普通股，以人民幣入賬或列作繳足
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
淮礦地產	淮礦地產有限責任公司，於2018年7月12日起為本公司的附屬公司
淮礦集團	淮南礦業（集團）有限責任公司
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
IFRS9	《國際財務報告準則第9號－金融工具》
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
最後實際可行日期	2019年3月14日，即本報告刊發前為確定當中若干信息的最後實際可行日期
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
南商中國	南洋商業銀行（中國）有限公司，於中國成立的公司，為南商香港的全資附屬公司
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／南洋商業銀行	南商香港及其附屬公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
境外優先股	本公司於2016年9月30日在境外非公開發行的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
人民銀行	中國人民銀行
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
原準則	《國際會計準則第39號－金融工具》
報告期	截至2018年12月31日止年度
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)
股東	股份持有人
股份	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股和H股
上交所	上海證券交易所
國務院	中華人民共和國國務院
附屬公司	具有上市規則所賦予的涵義
監事	本公司監事
深交所	深圳證券交易所
轉換日	IFRS9期初轉換日，即2018年1月1日
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

## 重要提示

中國信達資產管理股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本  
年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承  
擔個別和連帶的法律責任。

2019年3月28日，本公司董事會2019年第二次會議暨2019年第二次定期會議審議通過了  
本公司2018年年度報告（2018年年度業績公告）。會議應出席董事11名，實際親自出席  
董事10名。

本公司按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2018年年度財務報告已經安永華明  
會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審  
計，並出具標準無保留意見的審計報告。

本公司董事會建議按照每10股人民幣0.95元（含稅）向股東派發2018年度現金股息。該  
利潤分配方案將提請2018年度股東大會審議。

中國信達資產管理股份有限公司董事會  
二零一九年三月二十八日

本公司法定代表人張子艾先生、主管財務工作總裁助理梁強先生及財務部門負責人楊  
英勛先生保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告可能包含涉及風險和未來計劃等的前瞻性陳述。這些前瞻性陳述的依據是本  
公司目前所有的信息和來自本公司認為可靠的其他來源的信息。該等前瞻性陳述與  
日後事件或本公司日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果  
出現重大差異的不確定因素的影響。投資者不應過分依賴此等前瞻性陳述，其中可  
能涉及的未來計劃等不構成本公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

本公司面臨的主要風險以及相應的應對措施，詳見本報告「管理層討論與分析」—  
「風險管理」。

## 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	張子艾
授權代表	張子艾、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
公司網站	<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



登載年度報告的香港聯合交易所網站	<a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
年度報告備置地地點	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 霍金路偉國際律師事務所
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

本報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製，除特殊注明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。自2018年1月1日，本集團開始採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》。本集團並未對2017年IFRS9範圍內涉及的金融工具比較數據進行重述，因採用IFRS9而產生的差異將直接反映在2018年1月1日的股東權益中。於及截至2018年12月31日止年度財務數據按照IFRS9進行編製，以前年度數據按照原準則進行編製。

	2018年	於及截至12月31日止年度			
		2017年	2016年	2015年	2014年
		(人民幣百萬元)			
以攤餘成本計量的不良債權					
資產收入	<b>19,308.3</b>	–	–	–	–
應收款項類不良債權資產收入	–	17,773.0	15,539.2	18,883.9	18,113.6
不良債權資產公允價值變動	<b>11,451.5</b>	8,266.4	5,716.2	4,420.1	4,077.5
其他金融工具公允價值變動	<b>15,068.9</b>	2,582.2	2,656.3	1,971.2	2,180.5
投資收益	<b>154.4</b>	29,465.7	17,991.3	13,552.2	9,116.5
已賺保費淨收入	<b>9,128.6</b>	19,266.9	16,635.8	12,912.2	7,443.0
利息收入	<b>25,755.2</b>	20,640.8	14,506.5	13,516.5	8,810.5
存貨銷售收入	<b>17,446.4</b>	14,425.5	10,954.6	7,637.0	4,340.5
其他收入及淨損益	<b>8,712.7</b>	7,614.0	7,657.3	5,851.0	5,708.0
<b>收入總額</b>	<b>107,026.0</b>	<b>120,034.6</b>	<b>91,657.2</b>	<b>78,744.1</b>	<b>59,790.1</b>
資產減值損失	<b>(8,159.0)</b>	(11,404.7)	(4,813.7)	(4,376.5)	(5,438.1)
利息支出	<b>(46,475.0)</b>	(35,911.1)	(23,223.8)	(20,185.3)	(15,961.1)
保險業務支出	<b>(10,543.5)</b>	(20,913.7)	(17,549.0)	(13,766.9)	(6,865.3)
存貨銷售成本	<b>(11,382.2)</b>	(10,355.8)	(8,455.8)	(5,587.1)	(2,824.0)
其他成本及支出	<b>(13,647.9)</b>	(15,651.5)	(14,315.4)	(13,285.6)	(10,945.1)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(90,207.6)</b>	<b>(94,236.7)</b>	<b>(68,357.7)</b>	<b>(57,201.4)</b>	<b>(42,033.6)</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>(526.8)</b>	(1,284.7)	(2,331.7)	(2,557.0)	(1,909.9)
所佔聯營及合營公司業績	<b>2,496.9</b>	1,617.7	797.7	312.2	460.2
稅前利潤	<b>18,788.5</b>	26,130.8	21,765.5	19,297.9	16,306.7
所得稅費用	<b>(6,908.6)</b>	(7,373.0)	(5,783.5)	(4,594.0)	(4,164.0)
<b>本年度利潤</b>	<b>11,879.9</b>	<b>18,757.8</b>	<b>15,982.0</b>	<b>14,703.9</b>	<b>12,142.7</b>
利潤歸於：					
– 本公司股東	<b>12,036.1</b>	18,122.4	15,512.2	14,027.5	11,896.2
– 非控制性權益	<b>(156.2)</b>	635.4	469.8	676.4	246.5

於及截至12月31日止年度

	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
--	-------	-------	-------	-------	-------

(人民幣百萬元)

<b>資產</b>					
現金及存放中央銀行款項	<b>16,651.9</b>	21,511.1	17,368.0	46.8	3.3
存放金融機構款項	<b>80,102.6</b>	54,429.2	75,801.3	64,590.9	49,033.1
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	<b>428,791.0</b>	213,795.9	149,045.5	117,287.4	57,220.5
可供出售金融資產	-	273,182.7	212,495.9	120,604.3	85,794.6
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>116,827.6</b>	-	-	-	-
以攤餘成本計量的金融資產	<b>252,416.7</b>	-	-	-	-
應收款項類金融資產	-	234,226.9	198,787.2	181,058.3	180,913.1
客戶貸款及墊款	<b>336,616.5</b>	312,117.5	294,936.6	104,738.5	80,224.7
其他資產	<b>264,352.9</b>	277,674.2	226,046.4	125,648.5	91,238.1
<b>資產總額</b>	<b>1,495,759.2</b>	<b>1,386,937.5</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>713,974.7</b>	<b>544,427.4</b>
<b>負債</b>					
向中央銀行借款	<b>986.1</b>	986.1	986.1	986.1	986.1
應付經紀業務客戶款項	<b>10,315.8</b>	12,393.8	16,272.1	21,533.2	11,663.3
借款	<b>570,870.2</b>	580,352.1	450,514.8	317,070.7	263,452.4
吸收存款	<b>254,099.9</b>	226,220.8	204,629.0	-	-
應付款項	<b>5,313.8</b>	3,220.9	3,053.9	4,970.8	13,891.2
應付債券	<b>283,115.1</b>	206,482.6	152,497.6	111,773.4	43,694.9
其他負債	<b>192,489.8</b>	189,016.6	198,557.4	146,746.5	108,876.3
<b>負債總額</b>	<b>1,317,190.7</b>	<b>1,218,672.9</b>	<b>1,026,510.9</b>	<b>603,080.7</b>	<b>442,564.1</b>
<b>權益</b>					
歸屬於本公司股東權益	<b>156,492.8</b>	149,394.5	139,216.7	101,710.2	93,368.9
非控制性權益	<b>22,075.6</b>	18,870.2	8,753.3	9,183.7	8,494.4
<b>權益總額</b>	<b>178,568.5</b>	<b>168,264.7</b>	<b>147,970.0</b>	<b>110,893.9</b>	<b>101,863.3</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,495,759.2</b>	<b>1,386,937.5</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>713,974.7</b>	<b>544,427.4</b>

2018年	於及截至12月31日止年度			2014年
	2017年	2016年	2015年	

(人民幣百萬元)

### 財務指標

平均股東權益回報率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>8.32</b>	13.88	14.12	14.4	14.0
平均總資產回報率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>0.82</b>	1.46	1.69	2.34	2.62
成本收入比率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>30.51</b>	24.89	27.0	23.9	24.0
每股收益 <sup>(4)</sup> (人民幣元)	<b>0.29</b>	0.45	0.43	0.39	0.33
每股淨資產 <sup>(5)</sup> (人民幣元)	<b>3.54</b>	3.36	3.09	2.81	2.58

註：

- (1) 指期內歸屬於本公司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) 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。
- (4) 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。
- (5) 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。

### 3 董事長致辭

2018年，國內外經濟環境更加嚴峻複雜。全球經濟增長動能減弱，增速明顯放緩，經貿摩擦頻發，不確定、不穩定因素增多，國際金融市場波動加劇。國內經濟運行穩中有變、變中有憂，面臨下行壓力，但長期向好態勢並未改變。面對嚴峻複雜的經濟形勢、趨嚴的金融監管環境，本公司堅持穩健經營，堅守主責主業，夯實發展根基，推進改革創新，向長期可持續的高質量發展目標邁進。截至2018年末，本集團資產總額約人民幣1.5萬億元，同比增長7.8%，全年實現歸屬本公司股東淨利潤人民幣120.4億元。

**貫徹高質量發展理念，推動公司提質增效。**本公司積極踐行專業經營、效率至上、創造價值的發展理念，切實履行化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革的專業職能。依托不良資產經營主業優勢，發揮獨特的逆周期調節和金融救助功能，化解金融和實體經濟領域風險，助推市場出清，釋放大量沉澱資源。以專業經營帶動效率提升，推動結構調整，優化資本資源配置，加快資產周轉，提高盈利質量和發展的可持續性。堅持盤活存量與優化增量相統一，將業務經營與價值創造相結合，大力探索「大不良」資產經營新模式，靈活運用資產收購、債轉股、追加投資等手段，深度介入併購重組和產業升級，幫助客戶創造和提升價值，助力供給側結構性改革。

**堅守主責主業，增強專業競爭優勢。**本公司積極把握不良資產市場出清機會，圍繞問題機構和問題資產，為客戶提供綜合性金融解決方案，增強防範化解金融風險的專業能力。豐富「大不良」業務內涵，適度延伸「大不良」業務外延，實現對區域性商業銀行及非銀行金融機構不良資產收購的突破，開展金融租賃、信託等非銀行金融機構不良資產收購，積極探索和拓展破產企業重整、爛尾樓盤活、收購違約債和股票質押風險化解等業務，繼續鞏固不良資產市場領先地位。推進不良資產業務模式升級，提升資源整合和價值創造能力，通過與優質客戶合作，運用「產業資本+金融資本」共同盤活不良資產，並與國企混改、企業重組相結合，通過設立債轉股、併購重組、危困企業投資等各類基金，支持企業降槓桿，推動僵屍企業妥善處置，服務產業結構優化升級。成立P2P風險處置專業小組，積極參與P2P風險化解工作。

**深化改革創新，提升經營管理效率。**以改革補足發展短板，改革體制機制、加快資產周轉、強化風險控制，促進業務運營良性循環。實施總部戰略客戶部直營試點改革，突出客戶導向，強化總部專業優勢。推動分公司特色化、差異化經營，優化資源配置，提升專業水平。子公司戰略整合提速，加快境內外證券板塊整合，子公司圍繞主業的協同效應增強。堅持「守住底線、主動管理」的風險管理理念，強化內部控制和風險管理，提升風險防控化解能力。適應監管要求和市場變化，調整資債管理策略，優化負債期限結構，提升資產周轉效率，安全性、流動性與效益性更加平衡。

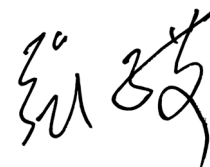


**健全公司治理，致力於打造行業發展標桿。**進一步完善公司治理，落實公司黨委在公司治理中的法定地位和核心領導作用，厘清公司黨委和各治理主體的權責邊界，不斷健全權責對等、運轉協調、有效制衡的決策執行機制。嚴格落實監管要求和制度規定，推動董事會科學決策和規範有效運行，不斷探索公司治理最佳實踐。進一步完善董事會與高級管理層定期溝通機制，通過舉辦董事定期培訓、實地調研和列席會議等多種形式，保障董事及時掌握經營情況，提升董事履職決策能力。完善董事履職評價機制，開展董事會對董事履職評價工作。公司堅持完善治理、合規經營、穩健發展，致力於打造行業發展標桿，公司治理得到肯定，2018年本公司榮獲港上市公司金獅獎「最佳股東回報公司」、中國證券金紫荊獎「最具品牌價值上市公司」等獎項。

**堅持經濟價值與社會價值有機統一，做有社會責任感的金融企業。**深化落實「價值信達」理念，推動公司、客戶、員工和社會等相關主體利益的整合和整體最大化。在業務經營中堅持以客戶為中心，以優質高效的金融服務化解風險，服務實體經濟發展。堅持與員工共享發展成果，營造積極健康的人才環境，促進員工與公司共同成長和價值實現。紮實履行扶貧攻堅責任，落實青海、新疆等地的精準扶貧任務，多措並舉回報社會。公司選派第三批優秀幹部到青海省駐村扶貧，持續推進「金惠工程」項目，積極開展金融精準扶貧，指導貧困地區優勢企業對接資本市場。此外，公司還組織捐款捐物、點對點幫扶交流，開展向貧困戶送溫暖活動。

2018年，侯建杭先生因年齡原因辭任本公司董事長。侯建杭先生任職期間恪盡職守、勤勉履職，帶領經營團隊創造了一個又一個經營佳績，我謹代表董事會向侯建杭先生在任期內為本公司發展做出的貢獻表示衷心感謝！同年度，何傑平先生和徐瓏先生加入董事會，本人謹代表董事會向新任董事表示熱烈歡迎，同時向離任董事李洪輝先生、宋立忠先生和肖玉萍女士在任期內為本公司發展做出的貢獻表示衷心感謝！

2019年是本公司成立20周年，本公司將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指引，牢牢把握戰略方向，按照「相對集中、突出主業」的原則要求，穩中求進，改革創新，強化質量變革、效率變革和動力變革，深化「專業信達、效率信達、價值信達」建設，不斷提升核心競爭力，在深化金融供給側結構性改革、增強金融服務實體經濟能力、防範化解金融風險、推進金融改革開放大業中彰顯擔當作為，忠實履行職責使命，以良好業績向新中國成立70周年和公司成立20周年獻禮。



董事長：張子艾  
二零一九年三月二十八日



## 4 總裁致辭

2018年，面對複雜嚴峻的國內外經濟金融形勢，公司高級管理層以實現高質量發展為目標，落實「相對集中、突出主業」的原則要求，推進「專業信達、效率信達、價值信達」建設，統籌做好經營管理各項工作。着力轉變發展方式，推進高質量發展，不斷夯實資產質量，鞏固發展基礎，嚴格控制風險，使公司保持了持續、協調、穩健的良好發展態勢。

**落實經營管理目標，實現穩健發展和同業領先。**2018年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣120.4億元。報告期末，集團總資產約人民幣1.5萬億元，母公司核心一級資本充足率10.21%，與監管要求相比保有較好的安全邊際。主要經營指標繼續保持同業領先。

**做強不良資產經營主業，防範化解金融風險。**本公司進一步優化業務結構，鞏固收購經營類不良資產的市場領先地位，全年新增收購經營類不良資產公開市場佔比繼續保持同業領先。努力提升不良資產經營周轉效率，壓縮成本周期，全年實現收購經營類不良資產處置收益人民幣112.7億元。開拓收購重組類不良資產業務新局面，不斷創新升級業務模式，推動公司向資源整合者和價值創造者轉型。

**服務實體經濟，支持供給側結構性改革。**通過參與國企混改、問題資產實質性重組及主輔業剝離、債轉股等方式，積極支持供給側結構性改革。同時，發揮專業優勢，積極開展市場化債轉股業務，助力國有企業降槓桿。以不良資產為切入點，助推資產市場風險出清，有效支持傳統產業升級和新興產業發展。

**加強精細化管理，深化集團協同。**繼續強化資本約束，優化資產結構，增強資產負債結構的匹配，確保公司盈利可持續、流動性風險可控和現金流穩定。加強資本精細化管理，提高資本使用效率，確保資本狀況穩健。優化集團協同方式，推動子公司圍繞不良資產主業和服務實體經濟提供綜合金融服務，提升資源整合能力。

實施全面風險管理，持續提高管控能力。2018年，本公司持續推進全面風險管理體系建設，組織開展涵蓋信用風險、市場風險等在內的壓力測試，加強風險偏好的監控與傳導。加強集中度管控，完善關聯交易管理，嚴控多元化風險，持續提升風險管控能力，夯實經營基礎。

2019年，面臨的內外部經濟環境將更為複雜嚴峻，本公司將全面貫徹黨的十九大和中央經濟工作會議精神，積極落實專業經營、效率至上、創造價值的發展理念，堅持深化改革，強化內部管理，提升專業能力，鞏固競爭優勢，全面完成各項經營任務，發揮公司專業優勢和獨特作用，為經濟和社會發展做出新的貢獻。



總裁：陳孝周

二零一九年三月二十八日

## 5 監事長致辭

2018年，是全面貫徹黨的十九大精神的開局之年，是改革開放40周年，也是本公司改革發展的關鍵之年。面對宏觀經濟下行壓力加大的嚴峻形勢和強監管、強監督的監管新態勢，本公司全面加強黨的領導，堅持穩中求進工作總基調，有效應對外部環境深刻變化，迎難而上、紮實工作。同時，本公司聚焦不良資產主業，服務實體經濟、防範化解金融風險，取得了良好成績。

2018年，監事會以推動公司聚焦主業、改革發展為目標，深入落實監管要求，持續提升監督有效性。關注重大事項決策執行情況，強化監督成果運用；持續強化履職監督，客觀公正地對董事會、高級管理層及其成員和監事的年度履職情況進行評價；對公司戰略規劃科學性、合理性和有效性進行評估；關注公司薪酬制度執行情況，推動公司完善薪酬管理體系；深入開展風險內控監督，促進公司完善風險治理架構，推動完善集團管控機制，提升內部控制水平；切實加強財務監督，關注資本規劃和資本充足性管理，推動加強負債融資和流動性管理，督促提升公司稅籌管理水平；注重加強自身建設，形成《監事會監督工作標準》《監事會合規檢查工作標準》。

為者常成，行者常至。2019年是新中國成立70周年，也是公司成立20周年。監事會將深入把握當前經濟金融形勢，深入貫徹中央方針政策特別是關於防範化解重大風險、服務實體經濟等決策部署，嚴格落實銀保監會監管要求，圍繞公司「專業信達、效率信達、價值信達」經營理念，突出目標、問題、合規、結果和專業導向，進一步強化監事會功能，提高監督有效性，以高質量的監督服務為公司高質量發展保駕護航，推動公司履行好在化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革中的職責使命。

龔建德

監事長：龔建德

二零一九年三月二十八日

## 6 管理層討論與分析

### 6.1 經濟金融和監管環境

2018年，世界經濟延續溫和增長，動能有所減弱。美國經濟短期保持增長但長期趨勢堪憂，歐元區復蘇勢頭受阻，日本經濟增長輕微放緩，新興經濟體經濟增速普遍下滑。保護主義、單邊主義抬頭，經貿摩擦加劇，國際貿易增速放緩，直接投資活動低迷。全球債務水平持續提高，金融市場出現動蕩。

2018年，中國經濟運行總體平穩，GDP增速穩定在合理區間。生產需求平穩增長，就業及物價形勢穩定。製造業投資、民間投資持續保持較快增長，中高端製造業、新興服務業增速良好，新產業、新業態、新產品發展迅速，經濟結構持續優化，新舊動能加速轉換。傳統產業改造升級提速，重點領域改革進一步深化，重大區域發展戰略落地實施，對外開放水平逐步提高，實體經濟不斷壯大。

外部環境發生明顯變化，中國經濟運行穩中有變、變中有憂，面臨一定的下行壓力。中國政府堅持穩中求進工作總基調，按照高質量發展要求，深入推進供給側結構性改革，加大改革開放力度，穩妥應對經貿摩擦，保持了經濟持續健康發展和社會穩定，朝着實現全面建成小康社會的目標邁出了新的步伐。一是實施積極的財政政策和鬆緊適度的穩健貨幣政策，提高政策的前瞻性、靈活性、有效性。擴大減稅降費規模，支持基礎設施建設。針對融資難融資貴問題，先後四次降低存款準備金率，多措並舉緩解民營和小微企業資金緊張狀況，創設定向中期借貸便利，保持流動性合理充裕。二是做好穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期工作。運用多種政策組合，拓寬民營企業融資途徑，緩解民營企業和小微企業融資難融資貴問題。繼續擴大開放，大幅放寬市場准入，推動共建「一帶一路」向縱深發展。三是把防範化解金融風險和服務實體經濟更好結合起來。持續推進金融強監管，出台資產管理業務新規、系統重要性金融機構監管指導意見、金融資產投資公司管理辦法等一系列政策性文件。堅定做好去槓桿工作，把握好力度和節奏，加快出清「僵屍企業」、過剩產能。深化整治市場亂象，嚴厲打擊非法金融機構及非法金融活動。

為貫徹落實黨的十九大精神和中央經濟工作會議精神，打好防範化解金融風險攻堅戰，監管部門引導並有序處置各類金融風險，牢牢守住不發生系統性風險底線。一是下調撥備覆蓋率、貸款撥備率監管要求，督促商業銀行做實貸款分類，真實反映信用風險，鼓勵銀行綜合運用壞賬核銷、批量轉讓等手段，加大不良貸款處置力度。同時，發佈資產管理業務新規，規定資管產品投向用途，堵住不良資產虛假出表的通道。二是施行《金融資產管理公司資本管理辦法（試行）》，通過設定差異化的資產風險權重等規定，引導金融資產管理公司按照「相對集中，突出主業」的原則，聚焦不良資產主業，防範多元化經營風險。監管部門持續深化整治市場亂象，切實鞏固前期專項治理成果，嚴肅懲處違法違規行為，着力引導行業回歸本源、專注主業、做精專業、合規經營、穩健發展。三是放鬆市場化債轉股限制條件，將銀行債權外的其他類型債權納入轉股債權範圍，允許實施機構受讓各種資產質量分級類型債權並實施債轉股，通過定向降准、發行基金等方式拓展資金來源，促進債轉股政策措施落地。

## 6.2 財務報表分析

### 6.2.1 會計政策變更

2014年7月，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第9號－金融工具》，匯總金融工具所有階段性項目，替代《國際會計準則第39號－金融工具》。財政部於2017年修訂並頒佈了《企業會計準則第22號－金融工具的確認和計量》《企業會計準則第23號－金融工具轉移》《企業會計準則第24號－套期會計》《企業會計準則第37號－金融工具列報》四項金融工具相關會計準則（以下簡稱「新金融工具準則」）。上述會計準則為金融工具的分類與計量、減值和套期提供了新的指引。本集團按要求於2018年1月1日開始執行上述新金融工具準則。

本次會計政策變更是公司為嚴格執行新金融工具準則的規定而進行的變更。根據原金融工具準則分類為可供出售金融資產、應收款項類金融資產、持有至到期投資以及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在新金融工具準則項下被重新分類至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其他綜合收益的金融資產以及以攤餘成本計量的金融資產。於轉換日相關重新分類金額影響請參見集團財務狀況摘要章節及合併財務報表。



## 6.2.2 集團經營業績

2018年，本集團經營保持總體穩定，主業優勢鞏固，結構持續優化，發展質量提升，但受國內外經濟金融環境、國內資本市場波動和適用新會計準則等因素影響，本集團經營業績出現了一定幅度下滑。

2018年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣12,036.1百萬元，較上年同期減少人民幣6,086.3百萬元，降幅33.6%，平均股東權益回報率(ROE)8.32%，平均總資產回報率(ROA)0.82%。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	<b>19,308.3</b>	–	不適用	不適用
應收款項類不良債權資產收入	–	17,773.0	不適用	不適用
不良債權資產公允價值變動	<b>11,451.5</b>	8,266.4	3,185.1	38.5
其他金融工具公允價值變動	<b>15,068.9</b>	2,582.2	12,486.7	483.6
投資收益	<b>154.4</b>	29,465.7	(29,311.3)	(99.5)
已賺保費淨收入	<b>9,128.6</b>	19,266.9	(10,138.3)	(52.6)
利息收入	<b>25,755.2</b>	20,640.8	5,114.4	24.8
存貨銷售收入	<b>17,446.4</b>	14,425.5	3,020.9	20.9
佣金及手續費收入	<b>3,717.6</b>	4,218.9	(501.3)	(11.9)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	<b>1,550.9</b>	3,659.2	(2,108.3)	(57.6)
其他收入及淨損益	<b>3,444.1</b>	(264.0)	3,708.1	1,406.6
<b>收入總額</b>	<b>107,026.0</b>	120,034.6	(13,008.6)	(10.8)
保險業務支出	<b>(10,543.5)</b>	(20,913.7)	10,370.2	(49.6)
佣金及手續費支出	<b>(1,771.5)</b>	(2,404.9)	633.4	(26.3)
存貨銷售成本	<b>(11,382.2)</b>	(10,355.8)	(1,026.4)	9.9
員工薪酬	<b>(6,147.1)</b>	(7,411.3)	1,264.2	(17.1)
資產減值損失	<b>(8,159.0)</b>	(11,404.7)	3,245.7	(28.5)
利息支出	<b>(46,475.0)</b>	(35,911.1)	(10,563.9)	29.4
其他支出	<b>(5,729.3)</b>	(5,835.3)	106.0	(1.8)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(90,207.6)</b>	(94,236.7)	4,029.1	(4.3)
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	<b>(526.8)</b>	(1,284.7)	757.9	(59.0)
所佔聯營及合營公司業績	<b>2,496.9</b>	1,617.7	879.2	54.3
稅前利潤	<b>18,788.5</b>	26,130.8	(7,342.3)	(28.1)
所得稅費用	<b>(6,908.6)</b>	(7,373.0)	464.4	(6.3)
<b>本期間利潤</b>	<b>11,879.9</b>	18,757.8	(6,877.9)	(36.7)
利潤歸於：				
— 本公司股東	<b>12,036.1</b>	18,122.4	(6,086.3)	(33.6)
— 非控制性權益	<b>(156.2)</b>	635.4	(791.6)	(124.6)

### 6.2.2.1 收入總額

2018年，本集團收入結構更加優化，收入總額相比去年同期有所下降，由2017年的人人民幣120,034.6百萬元減少至2018年的人人民幣107,026.0百萬元，同比下降10.8%，主要是因為已賺保費淨收入和投資收益下降。

#### 不良資產收入

不良資產經營業務是本集團的核心業務。本集團不良資產收入根據資產性質的不同分別包括：(1)以攤餘成本計量的不良債權資產收入（2017年為應收款項類不良債權資產收入），即收購重組類不良債權資產收益；(2)收購經營類不良債權資產公允價值變動，包括已實現的處置以公允價值計量的收購經營類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)債轉股資產淨損益，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的處置損益、分紅收入及尚未實現的公允價值變動，於其他金融工具公允價值變動中列示；分類為聯營及合營公司債轉股淨收益於處置子公司、聯營及合營公司淨收益及所佔聯營及合營公司業績中列示；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產分紅收入，於投資收益中列示；2017年原準則計入可供出售金融資產的債轉股資產淨損益，包括分紅收入和處置淨收益，於投資收益中列示；(4)抵債資產處置淨收益；(5)基於問題實體的託管清算、重組服務等其他不良資產經營業務產生的收入。

下表載列所示年度本集團不良資產收入的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年	2017年	變動	
	(人民幣百萬元)			
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	19,308.3	–	不適用	不適用
應收款項類不良債權資產收入	–	17,773.0	不適用	不適用
收購經營類不良債權資產				
公允價值變動	11,442.2	8,266.4	3,175.8	38.4
債轉股資產淨損益				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產 <sup>(1)</sup>	7,366.8	399.2	6,967.6	1,745.4
於聯營及合營公司之權益 <sup>(2)</sup>	698.3	241.0	457.3	189.8
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產 <sup>(3)</sup>	9.6	–	不適用	不適用
可供出售金融資產 <sup>(3)</sup>	–	14,043.6	不適用	不適用
抵債資產處置淨收益 <sup>(4)</sup>	175.4	108.0	67.4	62.4
<b>合計</b>	<b>39,000.6</b>	<b>40,831.2</b>	<b>(1,830.6)</b>	<b>(4.5)</b>

註：

- (1) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括處置此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入及該類資產未實現的公允價值變動，包含在合併損益表的「其他金融工具公允價值變動」中。
- (2) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，包括此類股權所實現的處置淨收益以及權益法核算產生的損益，分別包含在合併損益表的「處置子公司、聯營及合營公司淨收益」及「所佔聯營及合營公司業績」中。
- (3) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產的分紅收入，包含在合併損益表的「投資收益」中。
- (4) 原準則下，不良資產經營分部內作為可供出售金融資產核算的債轉股資產所實現的淨收益，包括處置此類股權資產所實現的淨收益以及分紅收入，包含在合併損益表的「投資收益」中。
- (5) 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2017年的人民幣40,831.2百萬元下降4.5%至2018年的人民幣39,000.6百萬元，分別佔相應期間收入總額的34.0%及36.4%。



以攤餘成本計量的不良債權資產收入 (2017年為應收款項類不良債權資產收入)

2018年1月1日，本集團開始執行IFRS9。於轉換日，本集團人民幣209,681.4百萬元的應收款項類不良債權資產重新分類為以攤餘成本計量的金融資產。本集團應收款項類不良債權資產收入2017年為人民幣17,773.0百萬元，本集團以攤餘成本計量的不良債權資產收入2018年為人民幣19,308.3百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間收入總額的14.8%及18.0%。2018年，以攤餘成本計量的不良債權資產月均年化收益率從2017年的8.6%下降至2018年的8.4%，主要是因為本公司主動調整行業佈局及客戶結構。

#### 收購經營類不良債權資產公允價值變動

本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動由2017年的人民幣8,266.4百萬元增長38.4%至2018年的人民幣11,442.2百萬元，分別佔相應期間收入總額的6.9%及10.7%。於2017年及2018年12月31日，以公允價值計量的收購經營類不良債權資產餘額分別為人民幣148,790.1百萬元及人民幣189,113.9百萬元。

下表載列所示年度本集團收購經營類不良債權資產的公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年 (人民幣百萬元)	變動	
已實現的公允價值變動	<b>11,330.8</b>	9,096.0	2,234.8	24.6
未實現的公允價值變動	<b>111.4</b>	(829.6)	941.0	113.4
<b>合計</b>	<b><u>11,442.2</u></b>	<b><u>8,266.4</u></b>	<b><u>3,175.8</u></b>	<b><u>38.4</u></b>

下表載列所示日期及年度本集團以公允價值計量的收購經營類不良債權資產的變動情況。

	<b>截至12月31日 止年度 (人民幣百萬元)</b>
<b>於2016年12月31日</b>	94,458.6
本年度新增	86,701.5
本年度處置	(31,540.4)
未實現的公允價值變動	(829.6)
<b>於2017年12月31日</b>	148,790.1
本年度新增	76,054.5
本年度處置	(35,842.1)
未實現的公允價值變動	111.4
<b>於2018年12月31日</b>	<b>189,113.9</b>

本集團2018年收購經營類不良債權資產公允價值變動較2017年增長38.4%，其中已實現的公允價值變動由2017年人民幣9,096.0百萬元增加24.6%至2018年人民幣11,330.8百萬元。主要是由於本公司落實戰略部署，堅持聚焦主業，抓住市場機遇，把握處置節奏，處置收益再創新高。與上年同期相比，處置規模有所上升，由2017年的31,540.4百萬元變動至2018年的人民幣35,842.1百萬元。

#### 其他金融工具公允價值變動

於轉換日，本集團人民幣225,319.5百萬元的金融資產（不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產）重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其中原分類為可供出售金融資產的金額人民幣170,214.7百萬元。上述金融資產的損益相應變更為在其他金融工具公允價值變動科目下列示。

本集團其他金融工具公允價值變動包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產）的處置損益、利息收入、分紅收入及該等資產尚未實現的公允價值變動以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現及尚未實現的公允價值變動。2018年其他金融工具公允價值變動為人民幣15,068.9百萬元，佔相應期間收入總額的14.1%，其中債轉股資產的公允價值變動為人民幣7,366.8百萬元，佔2018年收入總額的6.9%。

下表載列所示年度本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具(不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)所產生的公允價值變動組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	<b>2,582.3</b>	2,582.2	不適用	不適用
本公司債轉股資產 <sup>(1)</sup>	<b>6,434.5</b>	399.2	不適用	不適用
其他	<b>(3,852.2)</b>	2,183.0	不適用	不適用
利息收入	<b>4,490.8</b>	–	不適用	不適用
分紅收入	<b>7,995.8</b>	–	不適用	不適用
本公司債轉股資產	<b>932.3</b>	–	不適用	不適用
本公司自有資金股權投資及其他	<b>7,063.5</b>	–	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b><u>15,068.9</u></b>	<b><u>2,582.2</u></b>	<b><u>不適用</u></b>	<b><u>不適用</u></b>

註：

(1) 包含以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產所實現的處置淨收益及尚未實現的公允價值變動。

受準則轉換影響，2018年以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產與2017年該科目的計量範圍有所不同，原準則分類為可供出售金融資產中的部分資產被重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因此，兩期數據不具有可比性。

## 投資收益

2017年及2018年，本集團投資收益分別為人民幣29,465.7百萬元及人民幣154.4百萬元。

下表載列所示年度本集團投資收益的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
<b>已實現資產處置淨收益</b>				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>64.4</b>	–	不適用	不適用
可供出售金融資產	–	14,401.3	不適用	不適用
以攤餘成本計量的其他債權投資	<b>32.9</b>	–	不適用	不適用
<b>利息收入</b>				
可供出售金融資產	–	3,691.3	不適用	不適用
應收款項類債務工具	–	1,294.2	不適用	不適用
持有至到期投資	–	602.0	不適用	不適用
<b>分紅收入</b>				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>12.2</b>	–	不適用	不適用
可供出售金融資產	–	8,879.9	不適用	不適用
<b>其他</b>	<b>44.9</b>	597.0	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>154.4</b>	<b>29,465.7</b>	不適用	不適用

2018年，本集團投資收益為人民幣154.4百萬元，主要包括以攤餘成本計量的其他債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產已實現的處置淨收益及分紅收入；2017年投資收益為人民幣29,465.7百萬元。受準則轉換影響，2018年，自可供出售金融資產重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產已實現的處置淨收益、利息收入、分紅收入及尚未實現的公允價值變動於其他金融工具公允價值變動中列示，不包含在投資收益中；此外，以攤餘成本計量的其他債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按照實際利率法計算的收入於利息收入列示，不包含在投資收益中，因此兩期數據不具有可比性。

下表載列所示年度本集團可供出售金融資產所產生的投資收益的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年	2017年	變動	
	(人民幣百萬元)			
<b>可供出售金融資產已實現資產</b>				
處置淨收益	-	14,401.3	不適用	不適用
本公司債轉股資產 <sup>(1)</sup>	-	13,870.1	不適用	不適用
其他	-	531.2	不適用	不適用
可供出售金融資產利息收入	-	3,691.3	不適用	不適用
可供出售金融資產股利收入	-	8,879.9	不適用	不適用
本公司債轉股資產	-	173.5	不適用	不適用
本公司自有資金股權投資及其他	-	8,706.4	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>26,972.5</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>

註：

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

2017年的可供出售金融資產所實現的投資收益人民幣26,972.5百萬元。於2017年12月31日，可供出售金融資產餘額人民幣273,182.7百萬元，其中人民幣170,214.7百萬元的資產於轉換日重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，人民幣92,764.5百萬元的資產於轉換日重新分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，人民幣8,703.5百萬元的資產於轉換日重新分類至以攤餘成本計量的金融資產，人民幣1,500.0百萬元的資產於轉換日重新分類至客戶貸款及墊款。

## 已賺保費淨收入

下表載列所示年度本集團已賺保費淨收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
保險合同原保費收入	<b>9,165.7</b>	19,311.8	(10,146.1)	(52.5)
減：分出保費	<b>20.7</b>	51.1	(30.4)	(59.5)
提取／(轉回) 未到期責任準備金	<b>16.4</b>	(6.2)	22.6	364.5
<b>已賺保費淨收入</b>	<b>9,128.6</b>	<b>19,266.9</b>	<b>(10,138.3)</b>	<b>(52.6)</b>

本集團保險合同原保費收入由2017年的人民幣19,266.9百萬元下降52.6%至2018年的人民幣9,128.6百萬元，主要是因為幸福人壽2018年保險業務收入同比下降，保險合同原保費收入由2017年的人民幣18,474.8百萬元下降50.4%至2018年的人民幣9,165.7百萬元。

本集團2018年分出保費同比下降，提取未到期責任準備金同比增長。其中，提取未到期責任準備金由2017年轉回人民幣6.2百萬元變動364.5%至2018年計提人民幣16.4百萬元。

## 佣金及手續費收入

下表載列所示年度本集團的佣金及手續費收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
銀行業務	993.2	999.2	(6.0)	(0.6)
基金及資產管理業務	938.8	703.8	235.0	33.4
證券及期貨經紀業務	811.2	1,094.4	(283.2)	(25.9)
代理業務	363.1	377.1	(14.0)	(3.7)
信託業務	343.0	507.6	(164.6)	(32.4)
諮詢及財務顧問業務	157.8	331.9	(174.1)	(52.5)
證券承銷業務	65.8	86.3	(20.5)	(23.8)
其他	44.8	118.8	(74.0)	(62.3)
<b>合計</b>	<b>3,717.6</b>	<b>4,218.9</b>	<b>(501.3)</b>	<b>(11.9)</b>

本集團佣金及手續費收入由2017年的人民幣4,218.9百萬元減少11.9%至2018年的人民幣3,717.6百萬元，主要是由於證券及期貨經紀業務、諮詢及財務顧問業務、信託業務的佣金及手續費收入的減少，部分被基金及資產管理業務的佣金及手續費收入增長所抵銷。其中：

- (1) 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2017年的人民幣1,094.4百萬元減少25.9%至2018年的人民幣811.2百萬元；
- (2) 諮詢及財務顧問業務佣金及手續費收入由2017年的人民幣331.9百萬元減少52.5%至2018年的人民幣157.8百萬元，主要是由於本公司及信達香港的投資諮詢及財務顧問業務收入下降；
- (3) 信託業務的佣金及手續費收入由2017年的人民幣507.6百萬元減少32.4%至2018年的人民幣343.0百萬元，主要是由於金穀信託信託業務收入有所下降；
- (4) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2017年的人民幣703.8百萬元增加33.4%至2018年的人民幣938.8百萬元，主要是由於信達投資下屬子公司基金管理費收入增加。



## 存貨銷售收入和成本

下表載列所示年度本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
存貨銷售收入	<b>17,446.4</b>	14,425.5	3,020.9	20.9
存貨銷售成本	<b>(11,382.2)</b>	(10,355.8)	(1,026.4)	9.9
包括：				
房地產銷售收入	<b>17,438.5</b>	14,358.2	3,080.3	21.5
房地產銷售成本	<b>(11,376.6)</b>	(10,310.9)	(1,065.7)	10.3
房地產銷售毛利潤	<b>6,061.9</b>	4,047.4	2,014.5	49.8
房地產銷售毛利潤率(%)	<b>34.8</b>	28.2	6.6	23.3

本集團存貨銷售收入由2017年的人民幣14,425.5百萬元增長20.9%至2018年的人民幣17,446.4百萬元，存貨銷售成本由2017年的人民幣10,355.8百萬元增長9.9%至2018年的人民幣11,382.2百萬元。

本集團房地產銷售收入由2017年的人民幣14,358.2百萬元增長21.5%至2018年的人民幣17,438.5百萬元，房地產銷售成本由2017年的人民幣10,310.9百萬元增長10.3%至2018年的人民幣11,376.6百萬元，本集團房地產銷售毛利潤率相比上年同期水平增長，由2017年的28.2%上升6.6個百分點至2018年的34.8%。2018年房地產銷售收入及成本較上年同期均有所上升，主要原因為信達地產本期交付結轉面積增加。2018年房地產銷售毛利潤率較上年同期有所上升，主要原因為信達地產本期交付項目結構較好，且項目毛利率較高。



## 利息收入

下表載列所示年度本集團利息收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
客戶貸款及墊款	16,833.0	15,116.4	1,716.6	11.4
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	3,108.9	–	不適用	不適用
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,815.1	–	不適用	不適用
買入返售金融資產	1,580.9	2,596.1	(1,015.2)	(39.1)
拆出資金	1,081.4	587.4	494.0	84.1
存放金融機構款項	1,016.3	1,981.5	(965.2)	(48.7)
存放中央銀行款項	169.5	172.1	(2.6)	(1.5)
應收款項	40.5	9.7	30.8	317.5
其他	109.5	177.6	(68.1)	(38.3)
<b>合計</b>	<b>25,755.2</b>	<b>20,640.8</b>	<b>5,114.4</b>	<b>24.8</b>

本集團利息收入由2017年的人民幣20,640.8百萬元增長24.8%至2018年的人民幣25,755.2百萬元，主要是因為客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的其他債權投資及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入的增加，同時部分被買入返售金融資產利息收入的減少抵銷。

- (1) 本集團客戶貸款及墊款利息收入由2017年的人民幣15,116.4百萬元增加11.4%至2018年的人民幣16,833.0百萬元。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。利息收入的增加主要來自於南商銀行貸款規模及貸款利率的增長；
- (2) 本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以攤餘成本計量的其他債權投資按照實際利率法計算的收入2018年分別為人民幣3,108.9百萬元和人民幣1,815.1百萬元，於利息收入科目列示；2017年度該等收入於投資收益科目列示；
- (3) 本集團買入返售金融資產利息收入由2017年的人民幣2,596.1百萬元減少39.1%至2018年的人民幣1,580.9百萬元，主要是由於本公司買入返售金融資產規模下降。

## 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2017年的人民幣3,659.2百萬元減少57.6%至2018年的人民幣1,550.9百萬元，主要原因是2017年4月本公司轉讓信達財險股權，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

下表載列所示年度本集團其他收入及淨損益的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年	2017年	變動	
	(人民幣百萬元)			
匯兌淨損益	<b>1,148.9</b>	(1,843.9)	2,992.8	162.3
租金收入	<b>472.1</b>	352.8	119.3	33.8
酒店經營收入	<b>471.9</b>	468.3	3.6	0.8
物業管理收入	<b>265.2</b>	262.9	2.3	0.9
項目監管費收入	<b>262.2</b>	95.8	166.4	173.7
政府補助及補償	<b>192.6</b>	38.3	154.3	402.9
其他資產處置淨收益	<b>175.8</b>	108.0	67.8	62.8
投資性物業處置淨收益	<b>19.5</b>	–	19.5	100.0
其他	<b>436.0</b>	253.8	182.2	71.8
<b>合計</b>	<b><u>3,444.1</u></b>	<b><u>(264.0)</u></b>	<b><u>3,708.1</u></b>	<b><u>1,404.6</u></b>

本集團其他收入及淨損益由2017年的淨損失人民幣264.0百萬元變動1,404.6%至2018年的淨收益人民幣3,444.1百萬元，主要是2017年的匯兌淨損失人民幣1,843.9百萬元變為2018年的匯兌淨收益人民幣1,148.9百萬元。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62億港幣資金形成的所有者權益匯率變動計入其他綜合收益，募集資金所投資外幣資產匯率變動則計入匯兌淨損益。2018年受人民幣匯率貶值影響，資產端形成了匯兌淨收益。

### 6.2.2.2 成本及支出總額

本集團2018年成本及支出較2017年下降，降幅低於集團收入的下降幅度。

下表載列所示年度本集團成本及支出總額的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
保險業務支出	<b>(10,543.5)</b>	(20,913.7)	10,370.2	(49.6)
佣金及手續費支出	<b>(1,771.5)</b>	(2,404.9)	633.4	(26.3)
存貨銷售成本	<b>(11,382.2)</b>	(10,355.8)	(1,026.4)	9.9
員工薪酬	<b>(6,147.1)</b>	(7,411.3)	1,264.2	(17.1)
税金及附加	<b>(630.7)</b>	(687.4)	56.7	(8.2)
折舊及攤銷費用	<b>(1,002.9)</b>	(854.0)	(148.9)	17.4
資產減值損失	<b>(8,159.0)</b>	(11,404.7)	3,245.7	(28.5)
利息支出	<b>(46,475.0)</b>	(35,911.1)	(10,563.9)	29.4
其他支出	<b>(4,095.7)</b>	(4,293.8)	198.1	(4.6)
<b>合計</b>	<b><u>(90,207.6)</u></b>	<b><u>(94,236.7)</u></b>	<b><u>4,029.1</u></b>	<b><u>(4.3)</u></b>

本集團成本及支出總額由2017年的人民幣94,236.7百萬元減少4.3%至2018年的人民幣90,207.6百萬元。2018年集團利息支出增幅較大，但由於保險業務支出、資產減值損失及員工薪酬減少，本集團成本及支出總額略有下降。

#### 保險業務支出

下表載列所示年度本集團保險業務支出的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
提取／(轉回) 保險合同準備金	<b>2,301.6</b>	(8,477.7)	10,779.3	127.1
利息及保單紅利	<b>(1,113.0)</b>	(1,229.1)	116.1	(9.4)
分出保費攤回	<b>9.0</b>	9.2	(0.2)	(2.2)
其他保險支出 <sup>(1)</sup>	<b>(11,741.2)</b>	(11,216.1)	(525.1)	4.7
<b>合計</b>	<b><u>(10,543.5)</u></b>	<b><u>(20,913.7)</u></b>	<b><u>10,370.2</u></b>	<b><u>(49.6)</u></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2017年的人民幣20,913.7百萬元下降49.6%至2018年的人民幣10,543.5百萬元，主要是因為幸福人壽保險業務規模下降及到期保單增加，導致相應提取保險合同準備金同比下降。

## 員工薪酬

下表載列所示年度本集團員工薪酬的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年 (人民幣百萬元)	變動	
工資、獎金、津貼和補貼	(4,704.8)	(5,933.8)	1,229.0	(20.7)
社會保險費	(276.3)	(260.3)	(16.0)	6.1
設定提存計劃	(536.3)	(399.4)	(136.9)	34.3
設定受益計劃	(3.9)	(3.9)	—	—
住房公積金	(228.2)	(234.3)	6.1	(2.6)
工會經費及職工教育經費	(143.3)	(192.3)	49.0	(25.5)
其他	(254.3)	(387.3)	133.0	(34.3)
<b>合計</b>	<b>(6,147.1)</b>	<b>(7,411.3)</b>	<b>1,264.2</b>	<b>(17.1)</b>

本集團員工薪酬由2017年的人民幣7,411.3百萬元下降17.1%至2018年的人民幣6,147.1百萬元，主要是由於：(1)本公司於2017年轉讓信達財險股權，併表期間變化引起人員費用減少；(2)本集團按照工資薪酬與利潤貢獻相匹配的原則相應的減少了人員費用支出。

## 資產減值損失

下表載列所示年度本集團資產減值損失的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
以攤餘成本計量的金融資產	(4,751.0)	–	不適用	不適用
不良債權資產	(4,380.1)	–	不適用	不適用
其他債權投資	(370.9)	–	不適用	不適用
客戶貸款及墊款	(2,075.4)	(1,874.8)	(200.6)	10.7
應收款項	(950.0)	(31.1)	(918.9)	2,954.7
應收股利	(115.6)	(209.9)	94.3	(44.9)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(104.7)	–	不適用	不適用
商譽	(9.8)	–	(9.8)	100.0
持有待售物業	(6.4)	(337.6)	331.2	(98.1)
可供出售金融資產	–	(5,229.5)	不適用	不適用
應收款項類不良債權資產	–	(3,133.2)	不適用	不適用
劃分為應收款項類的其他金融資產	–	(15.0)	不適用	不適用
其他資產	(146.1)	(573.6)	427.5	(74.5)
<b>合計</b>	<b>(8,159.0)</b>	<b>(11,404.7)</b>	<b>3,245.7</b>	<b>(28.5)</b>

本集團資產減值損失由2017年的人民幣11,404.7百萬元下降28.5%至2018年的人民幣8,159.0百萬元。

2018年，以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失為人民幣4,380.1百萬元，2017年，應收款項類不良債權資產減值損失為人民幣3,133.2百萬元。

2017年，本集團可供出售金融資產減值損失為人民幣5,229.5百萬元，主要為本集團所持股票價格變動所致。2018年，本集團執行IFRS9，原可供出售金融資產中被重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的權益類資產，根據準則要求，不再計提減值準備。

## 利息支出

下表載列所示年度本集團利息支出的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
借款	(30,492.7)	(23,707.3)	(6,785.4)	28.6
應付債券	(10,974.7)	(7,626.3)	(3,348.4)	43.9
吸收存款	(3,431.3)	(2,579.2)	(852.1)	33.0
賣出回購金融資產款	(264.0)	(273.4)	9.4	(3.4)
拆入資金	(242.7)	(314.7)	72.0	(22.9)
應付經紀業務客戶款項	(37.4)	(48.4)	11.0	(22.7)
其他	(1,032.2)	(1,361.8)	329.6	(24.2)
合計	<u>(46,475.0)</u>	<u>(35,911.1)</u>	<u>(10,563.9)</u>	<u>29.4</u>

本集團利息支出由2017年的人民幣35,911.1百萬元增長29.4%至2018年的人民幣46,475.0百萬元，主要是本集團加快發展核心業務，融資規模增加，以及資金成本的上升，共同導致利息支出的增加。

本集團借款的利息支出由2017年的人民幣23,707.3百萬元增長28.6%至2018年的人民幣30,492.7百萬元，主要是由本公司借款平均餘額及資金成本的上升所共同導致。

本集團應付債券的利息支出由2017年的人民幣7,626.3百萬元增長43.9%至2018年的人民幣10,974.7百萬元，主要是由於本公司及信達香港及其下屬子公司抓住市場融資機會，加大債券的發行規模，債券利息支出相應增加。

### 6.2.2.3 所得稅費用

下表載列所示年度本集團所得稅費用。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年	變動	
稅前利潤	<b>18,788.5</b>	26,130.8	(7,342.3)	(28.1)
所得稅費用	<b>(6,908.6)</b>	(7,373.0)	464.4	(6.3)
實際稅率(%)	<b>36.8</b>	28.2	8.6	30.3

本集團所得稅費用由2017年的人民幣7,373.0百萬元下降6.3%至2018年的人民幣6,908.6百萬元，主要是由於應納稅收入下降。2017年及2018年，本集團實際稅率分別為28.2%及36.8%，實際稅率上升主要原因為土地增值稅及不可稅前抵扣費用的增加。

### 6.2.2.4 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：(i)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，進行管理和處置；(ii)經營、管理和處置債轉股資產；(iii)以集團協同的不良資產綜合經營方式，對問題資產和問題機構進行重組、託管清算並開展特殊機遇業務。
- (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，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。



下表載列所示年度及日期本集團分部經營業績及財務狀況。

	2018年		2017年		截至12月31日止年度		2018年		2017年	
	不良資產經營	投資及資產管理	金融服務	分部間抵銷	集團合併					
收入總額	44,806.2	45,269.2	35,059.0	33,708.2	29,381.6	42,841.5	(2,220.8)	(1,784.4)	107,026.0	120,034.6
收入佔比(%)	41.9	37.7	32.8	28.1	27.5	35.7				
成本及支出總額	(35,115.9)	(30,758.8)	(26,531.1)	(24,762.7)	(30,652.8)	(40,146.2)	2,092.3	1,431.1	(90,207.6)	(94,236.7)
稅前利潤	10,991.2	15,075.8	9,297.8	9,041.7	(1,371.9)	2,366.6	(128.6)	(353.3)	18,788.5	26,130.8
稅前利潤佔比(%)	58.5	57.7	49.5	34.6	(7.3)	9.1				
利潤率(%)	24.5	33.3	26.5	26.8	(4.7)	5.5			17.6	21.8
稅前淨資產回報率 <sup>(1)</sup> (%)	12.3	18.3	19.3	18.6	(3.4)	6.9			10.8	16.5
	於12月31日									
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
	不良資產經營	投資及資產管理	金融服務	分部間抵銷及未分配部分 <sup>(2)</sup>	集團合併					
	(人民幣百萬元)									
總資產	643,036.2	593,061.6	330,003.3	301,566.3	570,828.1	545,215.7	(48,108.4)	(52,906.2)	1,495,759.2	1,386,937.5
總資產佔比(%)	43.0	42.8	22.1	21.7	38.2	39.3				
淨資產	91,129.2	88,268.4	49,956.5	46,557.3	39,847.9	40,315.5	(2,365.1)	(6,876.5)	178,568.5	168,264.7
淨資產佔比(%)	51.0	52.5	28.0	27.7	22.3	24.0				

註：

- (1) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額。
- (2) 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，是本集團收入主要來源之一，分別佔本集團2017年及2018年收入總額的37.7%及41.9%，稅前利潤的57.7%及58.5%，以及於2017年12月31日及2018年12月31日總資產的42.8%及43.0%，淨資產的52.5%及51.0%。



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提供金融服務的重要功能性平台，分別佔本集團2017年及2018年稅前利潤的34.6%及49.5%。該分部2017年及2018年的稅前利潤率分別為26.8%及26.5%，2017年及2018年稅前淨資產回報率分別為18.6%及19.3%。2018年投資及資產管理業務利潤貢獻相比2017年上升。

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。2018年，金融服務分部的收入總額在集團中佔比有所下降，較2017年下降8.2個百分點，主要是由於幸福人壽已賺保費收入大幅下降。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

### **6.2.3 集團財務狀況摘要**

2018年本集團資產、負債及權益同步穩定增長。於2017年及2018年12月31日，本集團資產總額分別為人民幣1,386,937.5百萬元及人民幣1,495,759.2百萬元，增長7.8%；負債總額分別為人民幣1,218,672.9百萬元及人民幣1,317,190.7百萬元，增長8.1%；權益總額分別為人民幣168,264.7百萬元及人民幣178,568.5百萬元，增長6.1%。

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12月31日			
	2018年		2017年	
	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	16,651.9	1.1	21,511.1	1.6
存放金融機構款項	80,102.6	5.4	54,429.2	3.9
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	428,791.0	28.7	213,795.9	15.4
可供出售金融資產	—	—	273,182.7	19.7
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	116,827.6	7.8	—	—
以攤餘成本計量的金融資產	252,416.7	16.9	—	—
應收款項類金融資產	—	—	234,226.9	16.9
客戶貸款及墊款	336,616.5	22.5	312,117.5	22.5
其他資產	264,352.9	17.6	277,674.2	20.0
<b>資產總額</b>	<b>1,495,759.2</b>	<b>100.0</b>	<b>1,386,937.5</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	10,315.8	0.8	12,393.8	1.0
借款	570,870.2	43.3	580,352.1	47.6
吸收存款	254,099.9	19.3	226,220.8	18.6
應付款項	5,313.8	0.4	3,220.9	0.3
應付債券	283,115.1	21.5	206,482.6	16.9
其他負債	192,489.8	14.6	189,016.6	15.5
<b>負債總額</b>	<b>1,317,190.7</b>	<b>100.0</b>	<b>1,218,672.9</b>	<b>100.0</b>
<b>權益</b>				
歸屬於本公司股東權益	156,492.8	87.6	149,394.5	88.8
非控制性權益	22,075.6	12.4	18,870.2	11.2
<b>權益總額</b>	<b>178,568.5</b>	<b>100.0</b>	<b>168,264.7</b>	<b>100.0</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,495,759.2</b>		<b>1,386,937.5</b>	

### 6.2.3.1 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2017年及2018年12月31日，貨幣資金分別為人民幣75,940.3百萬元及人民幣96,754.5百萬元，增長27.4%，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

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12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年		
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
債券	10,591.7	12,703.0	不適用	不適用
股權投資	9,262.1	6,546.2	不適用	不適用
基金	2,695.0	873.7	不適用	不適用
企業可轉換債券	107.8	–	不適用	不適用
未上市投資				
收購的不良債權	189,113.9	–	不適用	不適用
基金	101,548.3	5,242.6	不適用	不適用
股權投資	56,426.6	–	不適用	不適用
信託產品及資產管理計劃	35,776.2	–	不適用	不適用
債務工具	17,458.3	–	不適用	不適用
證券投資	2,044.8	1,337.3	不適用	不適用
理財產品	3,072.8	–	不適用	不適用
衍生金融資產	620.4	381.3	不適用	不適用
其他	73.2	–	不適用	不適用
小計	<u>428,791.0</u>	<u>27,084.0</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

	2018年	於12月31日 2017年 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
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	-	309.2	不適用	不適用
未上市投資				
收購的不良債權	-	148,790.1	不適用	不適用
股權投資	-	28,933.5	不適用	不適用
基金	-	4,339.5	不適用	不適用
理財產品	-	1,878.3	不適用	不適用
資產管理計劃	-	411.1	不適用	不適用
嵌入衍生工具的債權	-	404.3	不適用	不適用
企業可轉換債券	-	386.5	不適用	不適用
資產支持證券	-	54.6	不適用	不適用
其他	-	1,204.6	不適用	不適用
小計	-	186,711.8	不適用	不適用
合計	<b>428,791.0</b>	<b>213,795.9</b>	不適用	不適用

於2017年及2018年12月31日，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213,795.9百萬元及人民幣428,791.0百萬元，增長100.6%，受準則轉換影響，兩期數據不具有可比性。

於轉換日，本集團共計人民幣374,109.6百萬元的金融資產被重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其中原分類為指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的金額為人民幣181,663.4百萬元，原分類為可供出售金融資產的金額為人民幣170,214.7百萬元。於2017年及2018年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產分別為人民幣148,790.1百萬元和人民幣189,113.9百萬元，增長人民幣40,323.8百萬元，增幅27.1%。

下表載列於所示日期按投資類型和上市或未上市劃分的以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資的主要組成部分。

本集團	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年	2017年		
	(人民幣百萬元)			
上市	<b>9,262.1</b>	6,546.2	不適用	不適用
未上市	<b>56,426.6</b>	28,933.5	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>65,688.7</b>	35,479.7	不適用	不適用
本公司				
上市	<b>3,826.5</b>	1,501.8	不適用	不適用
未上市	<b>26,549.0</b>	5,548.4	不適用	不適用
<b>小計</b>	<b>30,375.5</b>	7,050.2	不適用	不適用
其中：				
債轉股資產 <sup>(1)</sup>	<b>28,004.5</b>	855.8	不適用	不適用
財務性股權投資 <sup>(2)</sup>	<b>2,371.0</b>	6,194.4	不適用	不適用
<b>小計</b>	<b>30,375.5</b>	7,050.2	不適用	不適用

註：

- (1) 指以公允價值計量且其變動計入當期損益的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。
- (2) 指以公允價值計量且其變動計入當期損益的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。

受準則轉換影響，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的計量範圍在2017年12月31日與2018年12月31日有所不同，原準則下分類為可供出售金融資產中的部分資產於轉換日被重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因此，兩期數據不具有可比性。

## 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。

	2018年	於12月31日 2017年 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
債券	-	65,774.8	不適用	不適用
股權投資	-	29,602.4	不適用	不適用
存款證及同業存單	-	27,929.4	不適用	不適用
基金	-	101,151.6	不適用	不適用
信託產品及信託受益權	-	20,613.0	不適用	不適用
資產管理計劃	-	14,304.6	不適用	不適用
理財產品	-	11,820.0	不適用	不適用
資產支持證券	-	1,031.2	不適用	不適用
其他	-	955.8	不適用	不適用
合計	-	273,182.7	不適用	不適用

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股權投資的主要組成部分。

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年	2017年		
<b>本集團</b>	(人民幣百萬元)			
上市	–	4,741.1	不適用	不適用
未上市	–	24,861.3	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>–</b>	<b>29,602.4</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>
<b>本公司</b>				
上市	–	2,109.4	不適用	不適用
未上市	–	21,819.6	不適用	不適用
<b>小計</b>	<b>–</b>	<b>23,929.0</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>
其中：				
債轉股資產 <sup>(1)</sup>	–	21,984.7	不適用	不適用
財務性股權投資 <sup>(2)</sup>	–	1,944.3	不適用	不適用
<b>小計</b>	<b>–</b>	<b>23,929.0</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>

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。

於2017年，本集團評估可供出售金融資產是否減值，計提減值準備，並確認資產減值損失。

下表載列於所示日期及年度本集團可供出售金融資產減值準備的變動情況。

	截至12月31日 止年度 (人民幣百萬元)
於2016年12月31日	(4,946.5)
計提減值準備	(5,288.8)
減值轉回	46.2
處置轉出	782.9
於2017年12月31日	<b>(9,406.2)</b>



2017年，本集團可供出售金融資產計提減值準備人民幣5,288.8百萬元，主要為本集團所持股票價格下跌所致。準則轉換後，權益工具被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以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，根據準則要求無需計提減值準備。

#### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產分別為本集團持有的滿足合同現金流量測試，且業務模式為收取合同現金流量以及出售的債務工具，及本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

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其他綜合收益的金融資產的主要組成部分。

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年 (人民幣百萬元)		
債券	112,148.7	–	不適用	不適用
權益工具	3,407.0	–	不適用	不適用
應收利息	1,271.8	–	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>116,827.6</b>	<b>–</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>

於轉換日，本集團人民幣97,812.9百萬元的金融資產被重新分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其中原分類為可供出售金融資產的為人民幣92,764.5百萬元。

#### 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產為本集團持有的同時滿足以下條件的債務工具：(1)在以收取合同現金流量為目標而持有金融資產的業務模式中持有；(2)金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

下表載列於所示日期本集團以攤餘成本計量的金融資產的主要組成部分。

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年	2017年		
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產</b>				
自金融機構購入	14,294.1	—	不適用	不適用
自非金融機構購入	211,064.0	—	不適用	不適用
小計	225,358.1	—	不適用	不適用
應計利息	2,382.6	—	不適用	不適用
減值準備	(12,887.5)	—	不適用	不適用
淨額	214,853.2	—	不適用	不適用
<b>劃分為以攤餘成本計量的</b>				
<b>其他金融資產</b>				
信託產品及資產管理計劃	19,559.2	—	不適用	不適用
證券投資	12,727.7	—	不適用	不適用
其他	6,792.7	—	不適用	不適用
小計	39,079.6	—	不適用	不適用
應計利息	361.2	—	不適用	不適用
減值準備	(1,877.4)	—	不適用	不適用
淨額	37,563.5	—	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>252,416.7</b>	<b>—</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>

於轉換日，本集團人民幣234,699.3百萬元的金融資產被重新分類為以攤餘成本計量的金融資產，主要包括原分類為應收款項類金融資產的債權資產人民幣212,268.4百萬元，原分類為持有至到期投資的資產人民幣13,227.4百萬元及原分類為可供出售金融資產人民幣8,703.5百萬元。

於2018年12月31日，以攤餘成本計量的不良債權資產餘額為人民幣214,853.2百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，2017年末應收款項類金融資產不良債權資產餘額為人民幣215,163.7百萬元。於2018年12月31日，以攤餘成本計量的其他金融資產餘額為人民幣37,563.5百萬元，較2017年末應收款項類其他金融資產餘額增長97.0%，主要是受準則轉換影響。

於2018年12月31日，本公司已發生減值的以攤餘成本計量的不良債權資產為人民幣7,157.4百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為3.13%。於2018年12月31日，本公司以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備為人民幣12,904.8百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為180.3%，針對以攤餘成本計量的不良債權資產所作的減值準備對以攤餘成本計量的不良債權資產總額的覆蓋比例為5.64%。

## 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。

	2018年	於12月31日		
		2017年 (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	-	26,552.6	不適用	不適用
自非金融機構購入	-	197,404.9	不適用	不適用
小計	-	223,957.5	不適用	不適用
減值準備	-	(8,793.8)	不適用	不適用
淨額	-	215,163.7	不適用	不適用
<b>劃分為應收款項類的其他金融資產</b>				
信託產品	-	15,275.2	不適用	不適用
資產管理計劃	-	2,942.5	不適用	不適用
結構化債權安排	-	386.0	不適用	不適用
其他債務工具	-	531.5	不適用	不適用
小計	-	19,135.2	不適用	不適用
減值準備	-	(72.0)	不適用	不適用
淨額	-	19,063.2	不適用	不適用
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>234,226.9</b>	<b>不適用</b>	<b>不適用</b>

於2017年12月31日，本公司已發生減值的應收款項類不良債權資產為人民幣4,221.0百萬元，佔應收款項類不良債權資產總額比例為1.88%。於2017年12月31日，本公司應收款項類不良債權資產減值準備為人民幣8,802.0百萬元，應收款項類不良債權資產的撥備覆蓋率為208.5%，針對應收款項類不良債權資產所作的減值準備對應收款項類不良債權資產總額的覆蓋比例為3.93%。

## 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。

	2018年 <sup>(1)</sup>	於12月31日		變動	變動率 (%)
		2017年 (人民幣百萬元)			
<b>按業務類型</b>					
對公及個人貸款及墊款	<b>289,993.1</b>	265,755.1		24,237.9	9.1
融出資金	<b>6,172.9</b>	7,708.4		(1,535.5)	(19.9)
應收融資租賃款	<b>48,112.1</b>	45,571.9		2,540.2	5.6
<b>合計</b>	<b>344,278.1</b>	319,035.5		25,242.6	7.9
<b>按擔保方式</b>					
抵押	<b>108,400.8</b>	86,609.6		21,791.2	25.2
質押	<b>64,456.9</b>	71,976.5		(7,519.6)	(10.4)
保證	<b>63,016.6</b>	41,002.6		22,014.0	53.7
信用	<b>108,403.8</b>	119,446.7		(11,042.9)	(9.2)
<b>合計</b>	<b>344,278.1</b>	319,035.5		25,242.7	7.9
減值準備	<b>(7,661.6)</b>	(6,917.9)		(743.7)	10.8
<b>淨額</b>	<b>336,616.5</b>	312,117.5		24,499.0	7.8

(1) 於2018年12月31日，客戶貸款及墊款包含以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款，同時包含應計利息。

下表載列於所示日期本集團按業務類型劃分的對公及個人貸款及墊款的主要組成部分。

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年 <sup>(1)</sup>	2017年 (人民幣百萬元)		
<b>對公貸款及墊款</b>				
貸款及墊款	<b>249,820.7</b>	230,037.6	19,783.1	8.6
貼現	<b>1,222.3</b>	949.2	273.1	28.8
<b>小計</b>	<b>251,043.0</b>	230,986.8	20,056.1	8.7
<b>個人貸款及墊款</b>				
住房貸款	<b>25,355.7</b>	24,699.2	656.5	2.7
個人消費貸款	<b>13,594.4</b>	10,069.1	3,525.3	35.0
<b>小計</b>	<b>38,950.1</b>	34,768.3	4,181.8	12.0
<b>合計</b>	<b>289,993.1</b>	265,755.1	24,237.9	9.1

(1) 於2018年12月31日，客戶貸款及墊款包含應計利息。

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12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年	2017年 (人民幣百萬元)		
<b>融資租賃總投資</b>				
一年內(包括一年)	<b>23,135.0</b>	22,354.6	780.4	3.5
一至五年(包括五年)	<b>27,453.9</b>	26,187.2	1,266.7	4.8
超過五年	<b>2,415.1</b>	1,228.2	1,186.9	96.6
減：未實現融資租賃收益	<b>5,173.4</b>	4,198.1	975.3	23.2
應計利息	<b>281.6</b>	–	不適用	不適用
<b>淨應收融資租賃款</b>	<b>48,112.1</b>	45,571.9	2,540.2	5.6
減值準備	<b>(1,851.5)</b>	(1,373.1)	(478.4)	34.8
<b>融資租賃款淨額</b>	<b>46,260.6</b>	44,198.8	2,061.8	4.7

### 6.2.3.2 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2018年12月31日負債總額的43.3%、19.3%及21.5%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於12月31日			
	2018年 金額	佔比 (%) (人民幣百萬元)	2017年 金額	佔比 (%)
借款	570,870.2	48.6	580,352.1	54.4
吸收存款	254,099.9	21.6	226,220.8	21.2
金融機構存放款項	22,380.7	1.9	19,259.3	1.8
應付經紀業務客戶賬款	10,315.8	0.9	12,393.8	1.2
賣出回購金融資產款	12,970.2	1.1	6,630.3	0.6
拆入資金	20,218.7	1.7	16,431.6	1.5
應付債券	283,115.1	24.2	206,482.6	19.3
合計	<u>1,173,970.6</u>	<u>100.0</u>	<u>1,067,770.5</u>	<u>100.0</u>

#### 借款

於2017年及2018年12月31日，本集團借款餘額分別為人民幣580,352.1百萬元及人民幣570,870.2百萬元，規模基本持平。

## 吸收存款

於2017年及2018年12月31日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣226,220.8百萬元及人民幣254,099.9百萬元。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12月31日		變動	變動率 (%)
	2018年	2017年		
	(人民幣百萬元)			
活期存款	<b>86,784.4</b>	87,805.9	(1,021.5)	(1.2)
公司	<b>47,376.7</b>	48,909.3	(1,532.6)	(3.1)
個人	<b>39,407.7</b>	38,896.6	511.1	1.3
定期存款	<b>156,906.3</b>	128,327.4	28,578.9	22.3
公司	<b>86,118.5</b>	78,804.6	7,313.9	9.3
個人	<b>70,787.8</b>	49,522.8	21,265.0	42.9
存入保證金	<b>9,265.4</b>	10,087.5	(822.1)	(8.1)
應付利息	<b>1,143.7</b>	–	不適用	不適用
合計	<b><u>254,099.9</u></b>	<u>226,220.8</u>	<u>27,879.1</u>	<u>12.3</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12月31日	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
次級債券	<b>6,250.0</b>	12,530.4
二級資本債券	<b>10,183.1</b>	10,176.1
港幣債券	<b>55.0</b>	74.8
公司債券	<b>24,367.8</b>	26,427.3
金融債券	<b>106,140.8</b>	86,096.5
美元有擔保優先票據	<b>76,148.0</b>	56,038.3
收益憑證	<b>2,140.0</b>	2,034.8
同業存單	<b>1,278.8</b>	2,567.1
中期票據	<b>5,073.1</b>	3,067.9
資本補充債券	<b>6,015.7</b>	3,001.0
資產支持證券	<b>42,552.7</b>	4,468.4
債權融資計劃	<b>906.2</b>	–
債務融資工具	<b>2,003.9</b>	–
合計	<b><u>283,115.1</u></b>	<u>206,482.6</u>



於2017年及2018年12月31日，本集團應付債券餘額分別為人民幣206,482.6百萬元及人民幣283,115.1百萬元。2018年應付債券餘額繼續增加，主要是由於本集團不斷優化資產負債結構，在鞏固同業融資的基礎上，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2018年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行金融債券人民幣260億元及資產支持證券規模為人民幣492.2億元；(2)信達香港的子公司發行有擔保優先票據25億美元；(3)南商中國發行金融債券人民幣50億元及同業存單人民幣13億元。

#### **6.2.4 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2017年及2018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1,904.8百萬元及人民幣2,243.7百萬元，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128.7百萬元和人民幣136.3百萬元。本公司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。

#### **6.2.5 中國會計準則與國際財務報告準則編製的合併財務報表差異**

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。

### **6.3 業務綜述**

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括不良債權資產經營、債轉股資產經營和問題實體重組、託管清算及特殊機遇業務；(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。

下表載列所示年度各業務分部的收入總額。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017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	44,806.2	41.9	45,269.2	37.7
投資及資產管理	35,059.0	32.8	33,708.2	28.1
金融服務	29,381.6	27.5	42,841.5	35.7
分部間抵銷	(2,220.8)	(2.2)	(1,784.4)	(1.5)
<b>合計</b>	<b>107,026.0</b>	<b>100.0</b>	<b>120,034.6</b>	<b>100.0</b>

下表載列所示年度各業務分部的稅前利潤。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017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	10,991.2	58.5	15,075.8	57.7
投資及資產管理	9,297.8	49.5	9,041.7	34.6
金融服務	(1,371.9)	(7.3)	2,366.6	9.1
分部間抵銷	(128.6)	(0.7)	(353.3)	(1.4)
<b>合計</b>	<b>18,788.5</b>	<b>100.0</b>	<b>26,130.8</b>	<b>100.0</b>

2018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41.9%、32.8%和27.5%。稅前利潤分別佔本集團稅前利潤的58.5%、49.5%和-7.3%。

### 6.3.1 不良資產經營業務

本集團的不良資產經營業務包括：(1)收購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)經營、管理和處置債轉股資產；(3)以集團協同的方式開展不良資產綜合經營，對問題資產和問題機構進行重組、託管清算並開展特殊機遇業務。

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。2017年及2018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37.7%和41.9%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為57.7%和58.5%。

下表載列於所示日期及年度本公司不良資產經營業務的主要財務數據。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
<b>不良債權資產收購處置</b>		
不良債權資產淨額 <sup>(1)</sup>	405,247.9	363,984.9
新增收購不良債權資產	169,597.6	202,053.5
不良債權資產收入 <sup>(2)</sup>	30,584.2	26,569.5
<b>債轉股資產管理處置</b>		
債轉股資產賬面價值	69,887.2	62,381.0
公允價值變動收益 <sup>(3)</sup>	7,366.8	399.2
其他股權收益 <sup>(4)</sup>	707.9	14,284.6

註：

- (1) 按合併財務報表所指，等於本公司的「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「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (2) 按合併財務報表所指，等於本公司的「不良債權資產公允價值變動」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。
- (3) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (4) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入以及可供出售金融資產下歸屬於債轉股資產所實現的收益，如有。

### 6.3.1.1 不良債權資產的收購來源

本公司的不良債權資產按照收購來源分類主要包括：(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」）。

下表載列於所示日期及年度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12月31日及截至該日止年度		2017年	
	2018年	2017年	金額	佔比(%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額 <sup>(1)</sup>				
金融類	<b>193,514.9</b>	<b>47.8</b>	168,265.2	46.2
非金融類	<b>211,733.0</b>	<b>52.2</b>	195,719.7	53.8
合計	<b>405,247.9</b>	<b>100.0</b>	363,984.9	100.0
新增收購不良債權資產 <sup>(2)</sup>				
金融類	<b>75,187.3</b>	<b>44.3</b>	93,259.7	46.2
非金融類	<b>94,410.3</b>	<b>55.7</b>	108,793.8	53.8
合計	<b>169,597.6</b>	<b>100.0</b>	202,053.5	100.0
不良債權資產收入 <sup>(3)</sup>				
金融類	<b>12,666.9</b>	<b>41.4</b>	11,752.1	44.2
非金融類	<b>17,917.3</b>	<b>58.6</b>	14,817.4	55.8
合計	<b>30,584.2</b>	<b>100.0</b>	26,569.5	100.0

註：

- (1) 即合併財務報表所指本公司的「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「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (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「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。

## 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。

下表載列所示年度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12月31日止年度			
	2018年		2017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	22,489.1	29.9	43,572.1	46.7
股份制商業銀行	31,863.3	42.4	23,620.1	25.3
城市和農村商業銀行	11,127.3	14.8	10,505.5	11.3
其他銀行 <sup>(1)</sup>	7,512.4	10.0	9,508.8	10.2
其他非銀行金融機構 <sup>(2)</sup>	2,195.2	2.9	6,053.2	6.5
<b>合計</b>	<b>75,187.3</b>	<b>100.0</b>	<b>93,259.7</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持有的，以及各類金融機構作為中間人受託管理形成的不良資產，主要包括應收賬款、其他應收款、企業債券、委託貸款及信託貸款等。

### 6.3.1.2 不良債權資產的經營模式

本公司不良債權資產的經營模式分類主要包括：(1)收購經營模式；(2)收購重組模式。

下表載列於所示日期及年度本公司分別通過收購經營模式和收購重組模式收購和處置不良資產的情況。

	於12月31日及截至該日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產淨額</b>				
收購經營類 <sup>(1)</sup>	<b>189,458.4</b>	<b>46.8</b>	148,802.0	40.9
收購重組類 <sup>(2)</sup>	<b>215,789.5</b>	<b>53.2</b>	215,182.9	59.1
<b>合計</b>	<b>405,247.9</b>	<b>100.0</b>	363,984.9	100.0
<b>新增收購不良債權資產</b>				
收購經營類	<b>75,944.7</b>	<b>44.8</b>	86,690.9	42.9
收購重組類	<b>93,652.9</b>	<b>55.2</b>	115,362.6	57.1
<b>合計</b>	<b>169,597.6</b>	<b>100.0</b>	202,053.5	100.0
<b>不良債權資產收入</b>				
收購經營類 <sup>(3)</sup>	<b>11,272.8</b>	<b>36.9</b>	8,796.4	33.1
收購重組類 <sup>(4)</sup>	<b>19,311.4</b>	<b>63.1</b>	17,773.0	66.9
<b>合計</b>	<b>30,584.2</b>	<b>100.0</b>	26,569.5	100.0

註：

- (1) 即合併財務報表中本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」。
- (2) 即合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產」減去減值準備。
- (3) 即本公司的「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。
- (4) 即合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。

## 收購經營類不良資產

本公司的收購經營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年度本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
收購經營類不良資產淨額	<b>189,458.4</b>	148,802.0
新增收購經營類不良資產	<b>75,944.7</b>	86,690.9
處置資產的賬面成本 <sup>(1)</sup>	<b>35,091.3</b>	31,355.7
未實現的公允價值變動	<b>170.3</b>	(101.8)
收購經營類不良資產淨收益	<b>11,272.8</b>	8,796.4
內部收益率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>15.5</b>	17.8

註：

(1) 指特定期間所處置收購經營類不良資產的金額。

(2) 內部收益率是使當年處置收購經營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。



2018年，本公司靈活應對不良資產市場新變化，持續推進收購經營類業務高質量發展。在資產收購方面，準確把握銀行等金融機構處置不良資產機會，提質增效，審慎開拓，合理報價，發揮不良資產估值定價等專業優勢，資產收購繼續保持公開市場領先地位；在資產處置方面，本公司加強對資產的分類管理，加快資產周轉，提高資產處置效率，收購經營類不良資產處置收益較去年同期增長28.2%。

### 收購重組類不良資產

本公司的收購重組類不良資產主要來自非金融企業。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，幫助企業盤活存量資產，實現債權回收並取得目標收益。

下表載列於所示日期及年度本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
收購重組類不良資產淨額	<b>215,789.5</b>	215,182.9
新增收購重組類不良資產	<b>93,652.9</b>	115,362.6
收購重組類不良資產收入	<b>19,311.4</b>	17,773.0
收購重組類不良資產月均年化收益率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>8.4</b>	8.6
已減值收購重組類不良資產餘額	<b>7,157.4</b>	4,221.0
減值比率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>3.13</b>	1.88
資產減值準備	<b>12,904.8</b>	8,802.0
撥備覆蓋率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>180.3</b>	208.5

註：

- (1) 收購重組類不良資產收入除以收購重組類不良資產月均餘額。
- (2) 已減值收購重組類不良資產除以收購重組類不良資產總額。
- (3) 資產減值準備餘額除以已減值收購重組類不良資產餘額。

2018年，本公司非金融機構不良資產業務主動應對嚴峻複雜的外部環境，立足問題機構、問題資產，加快業務轉型探索，主動調整資產佈局，嚴控新增風險。一是新領域探索取得實質進展，在「爛尾樓盤活」和「國企主輔剝離」等領域建立了較成熟的業務模式，實物資產收購取得突破，保持了新增規模相對穩定；二是深挖重點客戶價值，進一步加深與行業龍頭客戶合作，協同集團多種金融工具和手段，從財務重組轉向深度資源整合，優勢互補，實現共贏；三是嚴把新增資產質量關，針對外部形勢的不確定性，適時調整經營策略，提高項目准入標準，審慎拓展業務；四是加強精細化管理，加大業務培訓力度，優化完善業務制度和信息系統，進一步強化過程管控。

### 6.3.1.3 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2017年及2018年12月31日，本公司未上市債轉股資產分別為153戶和144戶，賬面價值總額分別為人民幣46,117.1百萬元和人民幣49,727.9百萬元，上市債轉股資產分別為17戶和23戶，賬面價值總額分別為人民幣16,263.9百萬元和人民幣20,159.3百萬元。

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12月31日	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元，戶數除外)	
<b>戶數</b>	<b>167</b>	170
未上市類	<b>144</b>	153
上市類	<b>23</b>	17
<b>賬面價值總額</b>	<b>69,887.2</b>	62,381.0
未上市類	<b>49,727.9</b>	46,117.1
上市類	<b>20,159.3</b>	16,263.9

## 債轉股資產收益

2017年及2018年，本公司債轉股資產實現公允價值變動收益分別為人民幣399.2百萬元和人民幣7,366.8百萬元，實現其他股權收益分別為人民幣14,284.6百萬元和人民幣707.9百萬元。

下表載列所示年度本公司債轉股資產的收益情況。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)	
公允價值變動收益 <sup>(1)</sup>	7,366.8	399.2
其他股權收益 <sup>(2)</sup>	<u>707.9</u>	<u>14,284.6</u>

註：

- (1) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (2) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入以及可供出售金融資產下歸屬於債轉股資產所實現的收益，如有。

2018年，本公司把握供給側結構性改革、國有企業混合所有制改革、市場化債轉股等政策帶來的戰略機遇，一是對存量債轉股繼續採取「一企一策」的經營方式，綜合多種金融手段支持債轉股企業發展，努力提升債轉股資產價值，實現了良好收益；二是主動對接，積極開展市場化債轉股業務。截至2018年底，本公司成功實施17個市場化債轉股項目，落地金額為人民幣222.8億元，樹立專業品牌，取得良好成效。

#### 6.3.1.4 問題實體重組、託管清算及特殊機遇業務

本集團接受政府部門、企業及金融機構的委託，對不良資產及問題機構提供重組、託管清算和受託經營服務。其中，託管清算和重組業務主要通過中潤發展進行，於2017年及2018年12月31日，中潤發展開展不良資產綜合經營的資產餘額分別為人民幣465.7百萬元和人民幣630.6百萬元；受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2017年及2018年12月31日，受託不良資產餘額分別為人民幣151.5億元和人民幣129.7億元。

隨着不良資產經營業務的深入開展，本集團抓住中國經濟轉型升級、結構調整過程中的業務機遇，依托集團穩固的客戶基礎，圍繞戰略規劃佈局，綜合運用多樣化的管理手段開展特殊機遇投資業務。主要包括：(1)對問題企業的資金、資產、人才、技術、管理模式等要素進行重新配置，幫助企業擺脫經營與財務困境，恢復生產經營能力和償債能力，實現企業價值再造和提升的實質性重組服務；(2)圍繞不良資產業務追加投資，以挖掘和提升現有資產價值；(3)參與國企混改、主輔分離等針對戰略客戶提供的綜合性服務。特殊機遇業務主要由本公司牽頭開展，於2018年12月31日，本集團涉及實質性重組、追加投資及戰略客戶綜合性服務等業務的資產餘額為人民幣366.9億元；(4)探索不良資產細分市場產品的創新，成立危困企業救助基金，捕捉破產重整中的特殊投資機遇。

#### 6.3.2 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。

2017年及2018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28.1%和32.8%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為34.6%和49.5%。

2018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，打造特殊機遇投資業務品牌，合理配置中長期股權資產，調整優化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資產管理業務，加大對第三方資金募集力度，提升資產管理服務價值。

### 6.3.2.1 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2017年及2018年12月31日，本集團的自有資金投資餘額分別為人民幣1,933.3億元和人民幣2,184.2億元；2017年及2018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、利息收入、投資性物業淨收入與酒店經營收入等，分別為人民幣170.6億元和人民幣146.2億元。

下表載列於所示日期本集團自有資金投資的情況。

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比
	(人民幣百萬元)			(%)
自有資金投資餘額－按投資主體				
本公司	102,850.4	47.1	120,066.2	62.1
信達投資	55,052.8	25.2	35,626.8	18.4
信達香港	63,518.1	29.1	43,433.6	22.5
中潤發展	603.1	0.3	1,037.2	0.5
(抵銷)	(3,604.3)	(1.7)	(6,831.0)	(3.5)
合計	<u>218,420.1</u>	<u>100.0</u>	<u>193,332.8</u>	<u>100.0</u>

### 6.3.2.1.1 本公司的自有資金投資

本公司投資業務指公司運用自有資金投入特定標的，以獲取中短期財務收益為主要目的的業務。包括財務性股權投資和非標產品投資，其中，財務性股權投資是指通過公司日常直接投資而形成的，以獲得財務收益為主要目的，公司不謀求控制且計劃將於未來處置的股權投資，包括非上市公司股權投資和上市公司股權投資（首次公開募股配售、配股和增發等）；非標產品投資包括公司以有限合伙人身份參與非公司附屬機構擔任管理人的私募基金（主要為有限合伙及有限責任公司形式）、信託計劃、資管計劃等投資。於2017年及2018年12月31日，本公司自有資金投資餘額分別為人民幣1,200.7億元和人民幣1,028.5億元。

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
自有資金投資餘額－本公司				
股權投資 <sup>(1)</sup>	2,800.3	2.7	2,613.9	2.2
債券投資	541.5	0.5	500.9	0.4
信託投資	14,609.0	14.2	13,566.0	11.3
房地產投資 <sup>(2)</sup>	448.5	0.4	277.0	0.2
基金投資	81,492.0	79.2	83,429.2	69.5
其他投資 <sup>(3)</sup>	2,959.1	3.0	19,679.2	16.4
<b>合計</b>	<b>102,850.4</b>	<b>100.0</b>	<b>120,066.2</b>	<b>100.0</b>

註：

- (1) 包含在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」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」、「以攤餘成本計量的金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的股權投資。
- (2) 包含在合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 包含資管計劃、同業大額存單、資產證券化、嵌入衍生金融工具等。



### 6.3.2.1.2 信達投資的自有資金投資

信達投資作為集團境內投資和資產管理平台，以集團不良資產經營主業為依托，以資本市場為支點，以股權投資為重點，支持企業兼併重組、轉型升級，以及與資本市場相結合的產業投資業務。旗下信達地產主要開展房地產開發和投資業務，信達資本主要開展資產管理業務。

於2017年及2018年12月31日，信達投資的自有資金投資餘額分別為人民幣356.3億元和人民幣550.5億元。2017年及2018年，信達地產的房地產開發業務實現房地產銷售收入分別為人民幣143.4億元和人民幣174.3億元。

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比
	(人民幣百萬元)			(%)
自有資金投資餘額－信達投資				
股權投資 <sup>(1)</sup>	6,051.9	11.0	8,585.5	24.1
債券投資	50.0	0.1	—	—
理財產品	2,765.9	5.0	2,081.1	5.8
信託投資	21,121.5	38.4	6,323.6	17.8
房地產投資 <sup>(2)</sup>	4,633.8	8.4	2,709.7	7.6
基金投資	16,871.8	30.6	12,314.6	34.6
其他投資 <sup>(3)</sup>	3,557.9	6.5	3,612.3	10.1
合計	<u>55,052.8</u>	<u>100.0</u>	<u>35,626.8</u>	<u>100.0</u>

註：

- (1) 包含在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」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」、「以攤餘成本計量的金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的股權投資。
- (2) 包含在合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 包含資管計劃、同業大額存單、資產證券化、嵌入衍生金融工具等。



### 6.3.2.1.3 信達香港的自有資金投資

信達香港緊緊圍繞不良資產主業，通過加強集團總部與境內分公司、子公司的內部協同，以「股+債」的方式重點發展境內有海外架構或者需要在境外安排交割的不良資產、問題機構的重組或清算項目；參與產業轉型升級等國家政策支持的相關跨境產業重組、跨境併購、境外交割等投融資項目。

於2017年及2018年12月31日，信達香港的自有資金投資餘額分別為人民幣434.3億元和人民幣635.2億元。

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
自有資金投資金額－信達香港				
股權投資 <sup>(1)</sup>	27,353.1	43.1	28,911.7	66.6
債券投資	4,219.2	6.6	4,086.6	9.4
信託投資	47.1	0.1	—	—
房地產投資 <sup>(2)</sup>	-	-	93.3	0.2
基金投資	30,034.4	47.3	9,027.3	20.8
其他投資 <sup>(3)</sup>	1,864.3	2.9	1,314.7	3.0
<b>合計</b>	<b>63,518.1</b>	<b>100.0</b>	<b>43,433.6</b>	<b>100.0</b>

註：

- (1) 包含在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」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」、「以攤餘成本計量的金融資產」及「於聯營及合營公司之權益」中的股權投資。
- (2) 包含在合併財務報表中的「投資性物業」。
- (3) 包含資管計劃、同業大額存單、資產證券化、嵌入衍生金融工具等。

#### 6.3.2.1.4 中潤發展的自有資金投資

於2017年及2018年12月31日，中潤發展的自有資金投資餘額分別為人民幣10.4億元和6.0億元。2017年及2018年，中潤發展的投資收益分別為1.1億元和0.7億元。

#### 6.3.2.2 資產管理業務

本集團資產管理業務包括：(1)以私募基金為主的資產管理業務；(2)公募基金和理財計劃業務。

以私募基金為主的集團資產管理業務是指由公司附屬機構擔任管理人，採用私募基金（主要為有限合夥企業及有限責任公司形式）、信託計劃等特殊目的載體，主要以自有資金出資為基點，募集外部資金開展共同投資，以此獲取管理費收入和超額收益分成的業務。

於2017年及2018年12月31日，本集團以私募基金為主的資產管理業務規模分別為人民幣3,572.5億元和人民幣3,581.1億元。其中，第三方投資餘額分別為人民幣2,712.5億元和人民幣2,852.6億元。2017年及2018年，管理費收入分別為人民幣11.4億元和人民幣9.3億元。

#### 6.3.2.3 其他業務

2017年及2018年，本公司、信達投資和信達香港的諮詢和顧問服務業務合計收入分別為人民幣1.9億元和人民幣1.1億元。

### 6.3.3 金融服務業務

本集團根據戰略規劃，有重點地發展能為拓展不良資產業務和資產管理業務提供服務和支持的金融服務業務，建立了多元協同的金融服務平台，涵蓋銀行、證券、期貨、基金管理、信託、融資租賃和保險等諸多領域，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2017年及2018年，金融服務業務佔本集團收入總額的比例分別為35.7%和27.5%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為9.1%和-7.3%。

下表載列於所示日期及年度本集團各金融子公司的主要財務數據。

	於12月31日及截至該日止年度							
	2018年				2017年			
	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	收入	稅前利潤	總資產	淨資產
	(人民幣百萬元)							
南商銀行	13,666.6	3,840.1	407,601.5	47,559.3	11,363.3	3,202.2	363,102.0	43,048.1
證券、期貨及 基金管理 <sup>(1)</sup>	3,095.9	59.1	38,409.8	9,789.9	3,934.6	173.3	55,114.4	9,699.2
金谷信託	549.5	229.7	4,737.9	4,013.0	847.7	376.3	4,106.6	3,845.3
信達租賃	2,872.2	(27.0)	50,911.6	7,134.7	2,460.9	670.5	48,124.8	7,186.3
幸福人壽	9,116.8	(3,709.3)	67,894.1	4,747.2	23,576.3	48.9	72,853.9	8,233.6

註：

(1) 包括信達證券、信達期貨、信達澳銀基金及信達國際。

### 6.3.3.1 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。

本公司高度重視南商銀行的業務發展，結合內外部形勢和公司戰略，提出將南商銀行發展成為集團賬戶管理、交叉銷售和綜合金融服務平台，並成為集團協同和轉型新平台、發展增長點，帶動整個金融服務板塊發展。在此發展目標和功能定位的指導下，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，整體業績穩定上升，實現持續穩定發展。

**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，為客戶提供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，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，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。

**風險管控方面：**南商銀行是本集團整體風險管理體系的重要組成部分，本集團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，實現了風險管理全域聯動和全環節覆蓋。

## 南商銀行

南商銀行經營範圍主要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。

下表載列於所示日期及年度南商銀行的主要財務及業務指標。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣十億元)	
資產總額	407.6	363.1
貸款總額	223.4	196.3
存款總額	301.6	271.5
利息淨收入	5.6	5.0
佣金及手續費淨收入	1.4	1.4
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率 <sup>(1)</sup>	0.56	0.48
<b>資本充足率指標(%)</b>		
總資本比率 <sup>(2)</sup>	18.73	18.49
一級資本比率 <sup>(3)</sup>	16.97	16.74
普通股權一級資本比率 <sup>(4)</sup>	13.53	13.10
<b>盈利能力指標(%)</b>		
平均資產回報率 <sup>(5)</sup>	0.77	0.83
平均股權回報率 <sup>(6)</sup>	7.79	7.42
淨息差 <sup>(7)</sup>	1.66	1.57
成本收入比 <sup>(8)</sup>	35.91	37.96
<b>其他指標(%)</b>		
流動性覆蓋率 <sup>(9)</sup>	163.30	159.33

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) 等於當期稅後盈利除以期初和期末資產餘額的平均數。
- (6) 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。
- (7) 等於利息淨收入除以日均生息資產。
- (8) 等於經營支出除以經營收入的比率。
- (9) 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。

## 南商香港

南商香港立足香港，做精專業，深耕積累，在提供個人理財及企業銀行服務方面素有專長。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣十億元)	
個人客戶存款餘額	101.8	80.6
個人客戶貸款餘額	23.0	20.3
來自於個人客戶的 利息淨收入	0.8	0.6
佣金及手續費淨收入	0.5	0.5

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣十億元)	
企業客戶存款餘額	99.9	93.3
企業客戶貸款餘額	127.8	110.0
來自於企業客戶的 利息淨收入	2.1	1.8
佣金及手續費淨收入	0.5	0.5

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2018年12月31日，南商中國主要經營指標均優於所在地上海外資銀行同業平均水平。

下表載列於所示日期及年度南商中國的主要財務及業務指標。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2018年 (人民幣十億元)	2017年
資產總額	151.3	145.5
貸款總額	74.9	63.8
存款總額	91.3	94.2
利息淨收入	2.0	1.2
佣金及手續費淨收入	0.5	0.5
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率	0.85	1.01
撥備覆蓋率	231.35	180.08
<b>資本充足率指標(%)</b>		
核心一級資本充足率	15.57	15.93
一級資本充足率	15.57	15.93
資本充足率	16.53	16.59
<b>盈利能力指標(%)</b>		
年化平均資產回報率	0.76	0.40
年化平均股權回報率	8.66	4.99

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

	於12月31日	
	2018年 (人民幣十億元)	2017年
公司業務貸款餘額	58.7	49.3
公司業務佔總貸款餘額(%)	78.7	77.3
個人業務貸款餘額	15.9	14.5
個人業務佔總貸款餘額(%)	21.3	22.7
公司業務存款餘額	81.8	86.3
佔總存款餘額(%)	90.2	91.6
個人業務存款餘額	8.9	7.9
個人業務佔總存款餘額(%)	9.8	8.4



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。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。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。

### 6.3.3.2 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。2017年及2018年，信達證券的收入分別為人民幣1,759.3百萬元和人民幣1,458.1百萬元。

#### 信達證券

下表載列所示年度信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	457.0	31.3	677.0	38.5
投資銀行	380.5	26.1	389.0	22.1
資產管理	84.3	5.8	151.5	8.6
期貨業務	167.1	11.5	227.5	12.9
其他業務	369.2	25.3	314.4	17.9
合計	<u>1,458.1</u>	<u>100.0</u>	<u>1,759.3</u>	<u>100.0</u>

**證券經紀業務：**於2017年及2018年12月31日，信達證券經紀業務的客戶分別為157.7萬戶和163.6萬戶，管理資產規模分別為人民幣1,704.7億元和人民幣1,357.7億元。2017年及2018年，信達證券經紀業務交易額分別為人民幣16,430.3億元和人民幣11,701.3億元。

**投資銀行業務：**2017年及2018年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為人民幣240.4百萬元和人民幣189.7百萬元。

**資產管理業務：**於2017年及2018年12月31日，信達證券資產管理業務餘額分別為人民幣688.5億元和人民幣900.4億元。2017年及2018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151.5百萬元和人民幣84.3百萬元。

**其他業務：**主要為投資業務與信用業務，其中：於2017年及2018年，信達證券投資業務分別實現證券投資收益人民幣241.6百萬元和投資收益人民幣43.3百萬元。

於2017年及2018年12月31日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣74.9億元和人民幣56.6億元；股票質押業務規模分別達到人民幣67.4億元和人民幣49.6億元。

### 信達期貨

2017年及2018年，信達期貨實現期貨業務收入分別為人民幣227.5百萬元和人民幣167.1百萬元，實現營業利潤分別為人民幣96.3百萬元和人民幣65.5百萬元。

### 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2017年及2018年12月31日，本集團分別有17支和21支公募的證券投資基金，管理公募基金和資產管理計劃資產總額分別為人民幣569.7億元和人民幣341.2億元。2017年及2018年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為人民幣174.0百萬元和人民幣125.9百萬元。

### 信達國際

2017年及2018年，信達國際的收入分別為人民幣177.3百萬元和人民幣209.0百萬元。

### 6.3.3.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2017年及2018年12月31日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為人民幣1,162.0億元和人民幣1,401.0億元，存續項目分別為185個和142個。2017年及2018年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣5.1億元和人民幣3.6億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的60.0%和65.5%。

#### 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12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
單一信託計劃	<b>102,997.0</b>	<b>73.5</b>	57,693.0	49.6
集合信託計劃	<b>37,099.0</b>	<b>26.5</b>	58,516.0	50.4
<b>合計</b>	<b><u>140,096.0</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>116,209.0</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12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
融資類	12,245.0	8.7	18,812.0	16.2
投資類	19,348.0	13.8	26,442.0	22.8
事務管理類	108,503.0	77.5	70,955.0	61.0
合計	<u>140,096.0</u>	<u>100.0</u>	<u>116,209.0</u>	<u>100.0</u>

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12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	14,058.0	10.0	16,814.0	14.5
房地產	16,028.0	11.4	15,185.0	13.1
證券市場	3,460.0	2.5	14,047.0	12.1
實業	9,897.0	7.1	13,410.0	11.5
金融機構	8,393.0	6.0	6,543.0	5.6
資產證券化	75,430.0	53.8	21,242.0	18.3
其他	12,830.0	9.2	28,968.0	24.9
合計	<u>140,096.0</u>	<u>100.0</u>	<u>116,209.0</u>	<u>100.0</u>

#### 6.3.3.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。2018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2017年及2018年12月31日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣442.0億元和人民幣462.6億元。2017年及2018年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為人民幣1,228.0百萬元和人民幣1,172.8百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣618.0百萬元和人民幣64.8百萬元。

#### 產品類型

2018年，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入人民幣664.6百萬元和人民幣2,270.0百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為23%和77%。

#### 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12月31日			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	16,426.7	34.3	16,648.7	36.5
採礦業	3,095.1	6.5	3,553.2	7.8
水利、環境和公共設施管理業	5,163.0	10.8	6,949.7	15.2
建築業	93.7	0.2	120.9	0.3
交通運輸、倉儲和郵政業	4,653.6	9.7	2,626.5	5.8
其他	18,398.4	38.5	15,672.9	34.4
合計	<u>47,830.5</u>	<u>100.0</u>	<u>45,571.9</u>	<u>100.0</u>

### 6.3.3.5 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。

下表載列所示年度主要人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
人壽保險	<b>7,944.6</b>	<b>86.7</b>	17,493.3	94.7
普通壽險	<b>6,301.5</b>	<b>68.7</b>	15,589.1	84.4
分紅型保險	<b>1,628.1</b>	<b>17.8</b>	1,890.1	10.2
其他	<b>15.0</b>	<b>0.2</b>	14.1	0.1
健康保險	<b>1,003.6</b>	<b>10.9</b>	768.3	4.2
意外傷害保險	<b>217.5</b>	<b>2.4</b>	213.2	1.2
合計	<b>9,165.7</b>	<b>100.0</b>	18,474.8	100.0

### 6.3.3.6 業務協同

2018年，本集團圍繞「相對集中、突出主業」的戰略部署，依托「大不良」資產經營主業的優勢，各金融服務子公司在法定經營範圍內持牌經營，在遵守關聯交易和內部交易的監管要求下，圍繞集團主業進一步加強協同。

在開展業務協同的過程中，分公司作為本集團區域經營的主要渠道，圍繞問題機構、問題資產，服務實體經濟，開展「大不良」業務；子公司作為「綜合金融服務工具箱」的供應者，充分發揮不同金融板塊功能優勢，提升為客戶提供綜合金融服務的能力。在協同激勵與合規經營的基礎上，共同形成了集團總部、分公司和子公司之間客戶共享、產品共享及利益共享的良好業務協同發展局面。

2018年本集團通過分子公司業務合作開展各類協同業務，合計規模人民幣3,839.5億元，實現協同業務銷售收入總額人民幣32.8億元，涉及客戶2,498戶，項目1,865個。

南商銀行2018年實現業務協同收入人民幣13.4億元，服務客戶967戶，涉及項目76個；其中，南商中國業務協同收入人民幣8.4億元，南商香港業務協同收入人民幣5.0億元。信達證券2018年交叉銷售和業務協同共服務客戶146戶，涉及191個項目，實現協同收入人民幣2.3億元。信達租賃2018年業務協同規模為人民幣174.8億元，涉及項目112個，服務客戶90戶，實現協同收入人民幣3.9億元。幸福人壽積極參與本集團的重點項目和主要業務，2018年集團業務協同規模為人民幣70.4億元，實現協同收入人民幣3.1億元。信達地產發揮其在地產專業特長，2018年為集團提供專業諮詢、共同投資、專業諮詢、項目監管等服務，協同項目156個，實現收入人民幣2.0億元。信達國際在投行、交易及銷售、資管業務等方面積極配合集團及分公司、子公司為客戶提供專業的境外金融服務，2018年業務協同規模為人民幣211.6億元，實現協同收入人民幣0.6億元。

#### **6.3.4 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。



### **6.3.5 信息科技**

2018年，本公司信息化規劃(2016-2020年)完成第二階段實施，取得顯著進展，達到預期成效。進一步完善了信息科技管理制度，通過了ISO27001/20000管理體系內審和外審。

#### *信息系統建設*

2018年，本公司持續建設業務系統和風控系統，完成新版收購經營類不良資產業務系統和新版協同辦公系統建設，完成投資與資產管理系統、內部評級系統及風險預警系統的優化，啟動了管理會計系統和流動性管理系統的升級工作，實現對不良資產業務經營流程的全覆蓋和監管報表的自動化，全面提升信息管理能力。

2018年，本公司在科技創新方面取得突破，《知識圖譜在資產管理公司的應用研究》榮獲銀保監會2018年科技研究一類成果獎。

#### *IT基礎設施建設*

2018年，本公司完成集團大數據平台建設規劃，啟動了集團數據倉庫平台第三期建設工程。此外，本公司完成集團系統從北京東環數據中心到合肥數據中心的遷移和切換，並榮獲中國計算機用戶協會「雲鷹獎」，信息化基礎保障能力進一步提升。

### **6.3.6 人力資源管理**

2018年，本公司人力資源管理圍繞集團戰略和年度工作重點，聚焦組織建設和幹部人才隊伍建設，以「專業信達、效率信達、價值信達」理念為指引，著力提升人力資源的配置效率，強化激勵約束，優化人才「選、用、育、留」的管理機制，為集團戰略實施和經營管理提供有力支持和堅強保障。

## 總部及分支機構改革情況

2018年7月，在公司總部設立資產保全部；2018年11月，在公司總部設立黨委巡視辦。

## 在職員工情況

截至2018年12月31日，本集團在職員工17,800人（不含勞務派遣），其中，中國內地機構員工15,993人，香港和澳門機構員工1,807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60%，本科學歷員工佔比37%。為保持公司長遠穩定發展，本公司重視與所有員工的關係，公司業務和財務狀況並不依賴個別員工。

## 薪酬政策

本公司薪酬策略堅持市場化改革方向，持續調整優化薪酬激勵機制，充分發揮績效分配導向和約束作用，集團績效整體分配以績效創造為核心基礎，不斷強化薪酬激勵效率。本年度結合公司實際，進一步完善激勵約束機制，按貢獻不同進行差異化分配，在提升基層和骨幹員工收入的同時，強化績效分配向業務一線、貢獻突出、風險控制有效的組織和團隊適度傾斜。樹立激勵、創造、價值的理念，激發全體員工的積極性、主動性和創造性，切實推動公司高質量發展。

## 教育培訓

2018年，公司培訓工作緊緊圍繞黨建工作和年度重點工作，以加強黨的建設為核心，以服務公司經營為基礎，以聚焦主責主業、提升能力建設為重點，通過集中培訓與視頻講座、線下學習與網絡學習、境內培訓與境外學習相結合，全年共舉辦各類培訓1,200餘期，48,000餘人次參加，人均培訓時間40小時以上，培訓針對性、系統性和實效性進一步提升，為建設「專業信達、效率信達、價值信達」提供了有力支持和人才保障。

## 6.4 風險管理

### 6.4.1 全面風險管理框架

全面風險管理是從公司董事會、高級管理層到全體員工全員參與，在戰略制定和日常運營中，識別各類潛在風險，預測風險的影響程度，並在公司風險偏好範圍內有效管理公司各環節風險的持續過程。

2018年，面對內外部複雜多變的風險防控形勢，按照「把防控風險放在更加重要位置」的總體要求，本公司堅持秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，穩步推進全面風險管理體系建設。積極推動集團風險偏好管理體系的落地和傳導，以「控新降舊」為主線，優化風險管理部門職責分工，紮實做好風險管理日常工作，加強重點領域風險化解力度，資產質量保持總體穩定；市場風險管理力度不斷加大，操作風險管理工作持續深入，完善風險管理責任追究和績效考核機制，全集團風險管理的有效性持續提高。

2018年，董事會風險管理委員會共召開六次會議，審議聽取集團風險偏好陳述書、風險管理報告及深化整治市場亂象工作報告等多項議案和報告；董事會關聯交易控制委員會召開兩次會議，審議聽取關聯交易管理報告及集團內部交易管理報告；高級管理層風險管理委員會共召開三次會議，審議公司全面風險管理自評估報告、集團集中度管理方案等多項議案和報告。

### 6.4.2 風險偏好

風險偏好是董事會根據主要利益相關方對本公司的期望和約束、外部經營環境以及本公司實際，在風險可控的前提下為實現業務發展目標而願意承擔的風險類型與水平的表達。2018年，《中國信達集團風險偏好陳述書(2018年)》經董事會審批後正式印發執行。風險偏好陳述書從集團層面統籌考慮，納入本公司下設的經營子公司和境外分支機構，並新增信息科技風險等風險類型，完善優化風險量化指標，健全風險偏好的傳導機制，進一步體現對全集團風險管理和經營管理的指導作用。同時，本公司進一步完善風險偏好管理框架，對風險偏好指標進行定期和不定期監控，按季度編製集團風險偏好執行情況報告，適時優化調整風險偏好量化指標與定性陳述。

本公司風險偏好的整體陳述是：在經營過程中，本公司將從戰略高度把控風險輪廓、梳理風險脈絡、控制風險暴露，保持穩健的風險偏好，持續追求效益、質量與規模的均衡發展，強調業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，不因對利潤的追求而放任風險底線；在可接受的風險水平內，本公司將致力於保持盈利能力的穩定性和持續性，確保資本的內生增長，保持符合監管要求的資本充足水平，保持穩定的外部評級；本公司將確保各項業務活動在風險偏好框架內得到有效落實，在日常經營中對面臨的所有實質性風險進行準確定義、清晰衡量、審慎評估和主動管理，使其與公司的風險承受能力和資本充足水平相匹配，並在設定的風險容忍度內，力爭風險收益最優化。

### **6.4.3 風險管理組織架構**

本公司持續推進風險管理組織體系建設。公司董事會承擔全面風險管理的最終責任，並通過下設的風險管理委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會行使風險管理相關職能，審議風險管理重大事項，對整個集團風險管理體系建設和風險水平進行監督評價。公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和高級管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。公司高級管理層根據董事會的授權，履行全面風險管理的具體責任，就風險管理體系的有效性向董事會負責，高級管理層下設的風險管理委員會根據授權行使高級管理層風險管理部分職責。

本公司把風險管理的各項要求融入公司管理活動和業務流程中，並逐步建立和完善風險管理的三道防線，即：總公司、分公司、子公司的業務經營部門為第一道防線；風險管理職能部門為第二道防線；內部審計職能部門為第三道防線。

2018年，本公司進一步完善風險管理的組織架構，強化全面風險管理與信用風險、市場風險、操作風險等主要風險的管理職能，各類主要風險的專業化管理模式不斷加強。定期開展對分公司、子公司的主管風險責任人和風險管理部門負責人的履職考核，不斷提高風險管理工作的效率和專業性。持續加強風險管理隊伍建設，通過崗位輪訓、專項業務培訓、任職資格審核和專業能力測試等方式，不斷提升全集團風險管理人員業務素質和履職能力。

#### **6.4.4 風險管理政策制度**

2018年，本公司在推進2017年「合規年」制度清理成果落實的基礎上，發佈實施《全面風險管理規程》《集團風險偏好管理辦法》《風險檢查工作管理辦法》等18項風險管理制度，進一步健全了全面風險管理制度體系。此外，本公司還制定並發佈了有關風險監測評價和集中度管理的細則，為日常風險管理工作提供有效指引。

#### **6.4.5 風險管理工具與系統**

本公司通過建立資本、風險、收益相平衡的風險管理運行與傳導機制，加強對重點區域、行業和客戶風險的監測、分析和預警，運用經濟資本、風險限額、評級分類、減值撥備、壓力測試、風險考核等多種風險管理工具，全面提升風險識別、計量、監測與控制能力。

2018年，本公司根據監管要求和市場變化，通過主動調整業務策略和業務結構，確保客戶、行業、區域等方面的集中度風險可控，並根據風險暴露變化情況及時調整管控方式，發出控制指令，確保集中度管理的有效性和及時性。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後的整體收益水平。

本公司積極推進風險管理相關信息系統建設，不斷優化和完善內部評級系統、關聯交易管理系統、押品管理系統和風險預警系統，進一步提升信用風險管理能力。本公司正著手升級市場風險和流動性風險管理系統，操作風險管理優化項目也將進入實施階段。上述系統共同構建起較為完備的風險管理信息系統，為風險管理的進一步精細化、科學化奠定紮實基礎。

#### **6.4.6 信用風險管理**

本集團信用風險主要涉及不良債權資產組合、金融類子公司的企業與個人貸款、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合併財務狀況表內外的信用風險敞口。

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



2018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，重點加強集中度和風險限額管理。充分利用集團數據信息系統，加強集團重點客戶和客戶集中度管理，對大額風險暴露敞口及時統計，提前預警，實現主動管理和精準控制。

2018年，本公司持續提升風險計量水平，以充分識別風險為目標導向，結合公司內部數據，不斷優化客戶信用評級模型和業務評級模型。

#### **6.4.7 市場風險管理**

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

針對利率風險，本集團建立資產負債結構雙向傳導機制引導資產負債良性有序擴張，通過合理的資產負債匹配降低錯配風險，並加強對市場的前瞻性判斷，及時調整資產負債配置策略，以控制利率風險。

針對匯率風險，本集團遵循外借外用、外借外還的原則，主要通過資產負債幣種匹配的方法控制外匯風險敞口。本集團發行的美元債券與優先股，相對應的投資資產主要以美元計價，有效控制了匯率風險。

2018年A股市場在外部事件衝擊及內部政策調整的影響下再度趨弱。本公司後續將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投資管理策略，努力提升管理效果。

對於子公司面臨的市場風險，本集團已在銀行、保險、證券和金融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。

#### **6.4.8 流動性風險管理**

本集團嚴格貫徹監管要求，從資產結構、負債穩健性、資金歸集等方面全面監管集團流動性風險，定期向監管部門報送流動性覆蓋率、流動性比例等各類流動性指標。本集團對各子公司建立全面的內部監管體系，由集團總部進行指導並納入集團流動性管理體系。

本集團切實做好資產負債期限結構匹配管理，建立資產負債結構雙向傳導機制。密切跟蹤宏觀經濟形勢，加強對融資市場的前瞻性分析，構建流動性風險監測體系，採取主動積極的負債策略，控制期限錯配風險，切實提高集團短期流動性償付能力。按照監管機構要求，定期實施流動性壓力測試並調整資產負債策略，制定針對性的流動性風險應急預案。

本集團高度重視融資渠道的維護和拓展，在鞏固大中型銀行同業借款的基礎上，進一步拓展中小型銀行、基金、券商、保險等各類型機構融資渠道，大力提高直接融資佔比；積極拓展金融債券、公司債券、二級資本債券、資產證券化等融資渠道，以提高長期負債佔比，構建穩定、多元的創新型融資體系。本集團重視與評級機構的良好溝通，切實維護集團市場聲譽和投資者利益。

本集團不斷加強流動性資金管理水平，建立流動性分析系統，通過對債券及資金市場全方位分析，制定科學有效的內部資金轉移定價機制，積極引導內部資金高效流通；保持合理的流動性資產比例，通過分層次、多品種的流動性組合配置，最大程度兼顧流動性安全及營運收益。

#### **6.4.9 操作風險管理**

2018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。

本公司啟動了操作風險諮詢項目，組織專業團隊就集團操作風險管理開展了深入調研和分析，梳理操作風險管理制度和流程，更新完善內控手冊，並優化了操作風險管理體系的設計。



本公司修訂完善了《風險檢查工作管理辦法》，並按照該辦法開展集團風險排查工作，集團各分公司、子公司對查出的風險問題和隱患進行了嚴格處理和有效整改，及時化解了部分經營風險和操作風險。通過風險排查和整改，集團各分公司、子公司的風險意識、風險應對能力以及風險審核人員業務素質有了明顯提高；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。

本公司按照中國銀保監會關於進一步深化整治銀行業市場亂象的要求和有關監管意見，制定並下發了《深化整治市場亂象工作方案實施細則》，對深化市場亂象整治工作進行了部署，明確了職責分工和工作要點，全面開展整治市場亂象自查，並加強對各分公司、子公司的現場督導工作，保證深化整治市場亂象工作穩步推進，進一步在公司系統內強化合規經營意識，完善長效機制有效性建設。

#### **6.4.10 聲譽風險管理**

本集團持續完善聲譽風險管理體系，在集團總部和各分公司、子公司層面修訂完善《聲譽風險管理辦法》和《聲譽事件處置應急預案》，進一步規範聲譽風險的分級分類管理；重視聲譽風險專業化管理能力建設，舉辦公司系統新聞宣傳和輿情管理培訓，加大對分支機構聲譽風險管理技巧和媒介素養培訓力度；開展子公司聲譽風險管理排查，強化聲譽風險主動管理意識，提高聲譽風險管理制度化、規範化水平。報告期內，本集團聲譽風險管理水平穩步提升，公司的良好形象和聲譽得到有效維護。

#### **6.4.11 反洗錢**

本公司嚴格遵守反洗錢相關法律法規和監管規章，認真履行反洗錢社會職責，認真貫徹風險為本的管理原則，不斷提升反洗錢工作能力與管理有效性。

2018年，本公司進一步完善了反洗錢管理制度，根據監管政策的變化並結合公司業務特性對反洗錢內控制度進行了適應性修訂：細化客戶身份識別工作要求、進一步明確了各業務環節的反洗錢工作操作要點、細化了可疑交易排查操作流程、修訂了客戶洗錢風險劃分標準、增加了考核與問責條款等。為切實履行反洗錢義務，保證反洗錢工作的效率和全面性，報告期內本公司持續優化反洗錢信息系統，使反洗錢工作與業務流程結合更加緊密。本公司通過強化反洗錢培訓與宣傳，提升員工反洗錢意識，有效防控反洗錢合規風險。

有關本公司風險管理的更多詳情請參閱本報告「公司治理報告」-「風險管理情況」及合併財務報表附註六.77「金融風險管理」。

## 6.5 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，學習借鑑行業先進經驗，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。

2017年12月29日，銀監會發佈《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)，自2018年1月1日起施行。該辦法對金融資產管理公司的資本核算方式進行了調整，特別是在信用風險計量方面，新增加了部分資產類別，調整了部分資產的風險權重。本公司根據該辦法，結合集團整體發展戰略，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，提高資本使用效率，實時監控各業務板塊和產品條線的資本變化情況，確保維持穩健的資本狀況以支持公司各項業務的高質量發展。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2018年 12月31日	於2017年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	10.21	10.65
一級資本充足率(%)	13.49	14.29
資本充足率(%)	16.01	16.77
核心一級資本淨額	66,375.9	62,338.0
一級資本淨額	87,657.2	83,619.2
資本淨額	104,035.7	98,146.9
加權風險資產	<u>649,881.2</u>	<u>585,134.5</u>

於2017年12月31日及2018年12月31日，本公司槓桿比率<sup>1</sup>分別為6.3:1和6.6:1。

## 6.6 展望

2019年，國際經濟金融環境的不確定不穩定因素依然較多，金融市場動蕩和債務問題滋生危機的隱患尚存，預計世界經濟增長繼續放緩。中國經濟運行穩中有變、變中有憂，出現新的下行壓力，面臨的外部環境將更為複雜嚴峻。中國政府將繼續推動高質量發展，持續深化供給側結構性改革，擴大高水平開放，繼續打好三大攻堅戰，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險工作。隨着經濟增速放緩、經濟體制改革及強監管的推進，尤其是剛性兌付打破、退出機制完善，重點領域風險將持續釋放。商業銀行不良貸款將繼續保持高位。債券市場、股票市場、資管市場等金融市場風險暴露將成為常態。實體企業應收賬款規模將持續增加，問題機構和問題資產的處置需求加大。本公司將繼續發揮不良資產經營專業化優勢，更好地服務供給側結構性改革，把握好市場機遇，實現持續健康發展。

<sup>1</sup> 指付息負債與權益的比率。

本公司將繼續深入貫徹落實黨的十九大、全國金融工作會議、中央經濟工作會議精神，緊緊抓住防範化解金融風險、服務供給側結構性改革的主線，持續深化落實在金融體系中的職責定位；按照「相對集中、突出主業」的原則要求，堅持穩健經營，深化改革創新，既致力於服務金融業高質量發展，又助推實體經濟取得高質量發展。一是突出主業，審慎創新，繼續鞏固不良資產行業領先優勢。加大金融不良資產收購處置力度，依法合規開展非金融不良資產業務；加快資產周轉，完善商業模式，鞏固不良資產收購經營全流程競爭優勢；以實質性重組為重點，大力拓展問題機構、問題資產業務，繼續深入探索「大不良」業務經營模式。二是聚焦主業，做精專業，提升服務實體經濟能力。穩步推進市場化債轉股，支持實體經濟降槓桿；支持實體企業做強做優，助力產業轉型升級；服務國家發展戰略，把握區域協調發展市場機遇。三是圍繞主業展開綜合金融服務，提升客戶價值。繼續推進金融服務業務整合與轉型，建立差異化、特色化競爭優勢；以客戶價值最大化為導向，發揮集團協同優勢，提升定制化、個性化產品和服務供給水平；以社會價值和經濟價值的有機統一為目標，積極參與民營企業紓困、重大領域風險化解，拓寬業務渠道，提高社會影響力。

本公司堅持加強黨的領導與完善公司治理有機統一，牢固樹立正確的發展觀、業績觀，深入貫徹「專業信達、效率信達、價值信達」理念，堅持穩健合規經營；牢牢守住風險底線、合規紅線，夯實資產質量，加強風險管理，增強治理和內控有效性；推進子公司資源整合，防範多元化經營風險；堅持專業化、差異化、特色化發展，全面加強公司系統專業能力建設；拓寬負債、資本補充渠道，提高資金使用效率，大力推行資本節約，優化資產負債結構，防控流動性風險；加強信息科技建設，提高經營管理效率；加強幹部隊伍建設，打造高素質專業化隊伍；塑造集團特色文化，激勵全體員工幹事創業，確保公司發展行穩致遠。

## 7 社會責任

2018年，本公司深入貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想和黨的十九大精神，圍繞打好防範化解重大風險、精準脫貧和防治污染三大攻堅戰，緊密結合不良資產主業，不斷加強社會責任管理，統籌推進業務經營和社會責任工作，在化解金融風險、服務實體經濟、開展扶貧攻堅和參與環境保護方面邁出堅實步伐，取得良好的經濟效益、社會效益和環境效益。

**化解金融風險。**本公司充分發揮不良資產經營主業優勢，防範化解金融經濟風險，解決金融機構、企業和地方政府痛點難點問題。2018年全年收購不良債權資產人民幣1,696.0億元，有效降低了金融機構和企業不良資產風險。在收購大型商業銀行不良資產的同時，注重化解有關地方法人銀行和非銀行金融機構的金融風險。深入推進業務拓展創新，聚焦問題企業重組與救助，運用多種金融手段和產品組合，助力解決社會經濟運行中的痛點、難點問題。通過收購某大型民營企業30億元違約債券，為化解違約債券風險探索了市場化道路。通過危困企業投資基金投放4個項目，幫扶危困企業破產重整，加速「僵屍企業」出清，優化經濟資源配置。積極參與實施市場化債轉股，有力支持了一批大型國有企業改革改制，幫助未來有發展潛力的民營企業紓難解困，推動企業實現高質量發展。

**服務實體經濟。**本公司堅持以服務實體經濟發展為天職，大力支持供給側結構性改革，收到顯著成效。重點圍繞「一帶一路」倡議、京津冀一體化協同發展和雄安新區建設等國家重大戰略，提供綜合化金融服務。致力於在「三農」、交通物流、醫療健康與養老服務等重要民生事業領域提供更好產品服務，為不斷滿足人民日益增長的美好生活需要貢獻力量。推進客戶中心戰略，不斷鞏固和擴大客戶範圍，持續改善客戶服務體驗，不斷提升客戶滿意度。加強金融知識宣傳教育，維護消費者合法權益。



**開展扶貧攻堅。**本公司落實中央扶貧攻堅部署，加強扶貧調研，紮實推進青海、新疆等地的精準扶貧任務。2018年選派20名幹部奮戰扶貧一線，著力解決對口地區群眾在民生、就業、教育及醫療衛生方面的難題；携手中國金融教育發展基金會實施「金惠工程」項目，培訓幫扶地區幹部及人員436人。2018年全年落實扶貧資金人民幣425萬元，同比增加人民幣109萬元。支持農產品種植加工及電商項目、農貿市場建設工程，深入開展消費扶貧、扶貧慰問等活動，增強了幫扶地區的自我發展能力。信達香港首席贊助聯合國兒童基金香港委員會舉辦慈善跑活動，倡議多家贊助商及人士捐款1,200萬港元，幫助生活困難婦女、兒童及青少年預防及治療愛滋病。

**參與環境保護。**本公司結合實際探索構建綠色金融企業，防治環境污染，助推綠色發展取得新成效。發揮主業優勢，積極為綠色企業提供金融服務。倡導子公司開展綠色信貸、綠色債券、綠色信託、綠色企業股票發行及上市輔導服務，著力支持綠色循環經濟和環保產業發展。南商香港制定《企業社會責任信貸管理辦法》，向環保經營類客戶授信共計15億元港幣。加大「互聯網+不良資產」等電子化金融服務力度，減少環境污染，提高工作效率。堅持低碳運營，推廣無紙化辦公和視頻會議系統等措施，減少辦公場所能源資源消耗及污染排放。有關分子公司組織開展植樹造林等活動，傳播了綠色發展理念。

有關本公司具體社會責任表現及落實聯交所環境、社會及管治方面要求的詳細信息，請參見本公司將另行披露的《中國信達2018社會責任報告》。

## 8 股本變動及主要股東持股情況

### 8.1 普通股股本變動情況

於2018年12月31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>

### 8.2 普通股主要股東及實際控制人情況

#### 8.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2018年12月31日，本公司普通股登記股東總數為1,676戶。就本公司董事所知，於2018年12月31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條的規定記錄於本公司存置的登記冊中：

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。



## 8.2.2 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。

## 8.3 優先股相關情況

### 8.3.1 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。

### 8.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2018年12月31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	報告 期內增減	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

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。

### 8.3.3 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。

根據本公司於2018年8月29日召開的2018年度董事會第六次會議暨第三次定期會議審議通過的境外優先股股息分配方案，本公司於2018年10月2日派發了境外優先股股息，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2018年8月29日刊發的公告。

#### **8.3.4 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)中國銀保監會認定，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。

#### **8.3.5 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。

#### **8.3.6 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告時，作為利潤分配處理。

## 9 董事、監事及高級管理人員情況

### 9.1 董事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
<b>現任董事</b>					
1	張子艾	男	1961	董事長、執行董事	2018年8月至本屆董事會任期屆滿時
2	陳孝周	男	1962	執行董事、總裁	2016年11月至本屆董事會任期屆滿時
3	何傑平	男	1963	非執行董事	2018年7月至本屆董事會任期屆滿時
4	徐瓏	男	1966	非執行董事	2018年7月至本屆董事會任期屆滿時
5	袁弘	女	1964	非執行董事	2016年6月至本屆董事會任期屆滿時
6	張國清	男	1966	非執行董事	2017年4月至本屆董事會任期屆滿時
7	劉沖	男	1970	非執行董事	2017年8月至本屆董事會任期屆滿時
8	張祖同	男	1948	獨立非執行董事	2016年6月至本屆董事會任期屆滿時
9	許定波	男	1963	獨立非執行董事	2016年6月至本屆董事會任期屆滿時
10	朱武祥	男	1965	獨立非執行董事	2016年10月至本屆董事會任期屆滿時
11	孫寶文	男	1964	獨立非執行董事	2016年10月至本屆董事會任期屆滿時

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
<b>離任董事</b>					
1	侯建杭	男	1956	董事長、執行董事	2016年6月至2018年8月
2	李洪輝	男	1964	非執行董事	2016年6月至2018年7月
3	宋立忠	男	1960	非執行董事	2016年6月至2018年7月
4	肖玉萍	女	1960	非執行董事	2016年6月至2018年7月

### **張子艾 董事長、執行董事**

自2018年8月起擔任本公司執行董事、董事長。1980年1月至2000年5月期間於中國銀行工作，先後擔任廣州分行外貿信貸科副科長、科長，廣東省分行人民幣信貸處副處長，港澳管理處業務部高級經理，中山市分行副行長，廣東省分行信貸處處長、辦公室主任、副行長等職務。2000年6月至2016年10月先後擔任中國東方資產管理公司廣州辦事處黨委書記、總經理，中國東方資產管理公司黨委委員、副總裁，黨委副書記、總裁。2008年5月至2010年5月兼任東興證券股份有限公司黨委書記、董事長。2016年10月至2018年5月擔任中國東方資產管理股份有限公司黨委副書記、副董事長、執行董事、總裁。自2018年5月起擔任本公司黨委書記。1985年畢業於華南師範大學，獲大學本科學歷；2002年畢業於澳門國際公開大學，獲工商管理碩士學位。具有高級經濟師職稱。

## **陳孝周 執行董事、總裁**

自2016年11月起擔任本公司執行董事、總裁。1994年10月至1999年4月曾於建設銀行先後擔任國際業務部項目融資處處長、國際業務部代理行處處長、總行營業部副總經理。1999年4月加入本公司，至2000年9月任投資銀行部主任，2000年9月至2003年2月擔任本公司總裁助理，2003年2月至2008年12月擔任本公司副總裁，2008年12月至2013年6月擔任本公司黨委委員，2013年6月至今擔任本公司黨委副書記。2011年4月至2015年1月兼任信達香港董事長，自2016年5月起兼任南商香港董事長。2006年9月至2017年1月擔任銀建國際實業有限公司主席兼非執行董事。2008年12月至2015年1月擔任信達國際主席兼執行董事。1983年畢業於杭州大學，獲經濟學學士學位；1988年畢業於人民銀行金融研究所，獲經濟學碩士學位；2002年畢業於澳大利亞新南威爾士大學，獲商學碩士學位。

## **何傑平 非執行董事**

自2018年7月起擔任本公司非執行董事。1985年8月至2001年5月先後擔任中國財政雜誌社財政編輯部幹部、助理編輯、副主任、主任。1995年2月至1996年2月在遼寧省朝陽市喀左縣掛職鍛煉任副縣長。2001年5月至2018年7月歷任中國財政雜誌社副總編輯（副司長級）、總編輯（正司長級）、黨委副書記。1985年畢業於湖北財經學院（現為中南財經政法大學）財金系財政專業，獲經濟學學士學位。具有副編審職稱。

## **徐瓏 非執行董事**

自2018年7月起擔任本公司非執行董事。1991年8月至1994年10月先後擔任財政部財政科學研究所區域財政室幹部、助理研究員，1994年10月至2000年6月歷任財政部基本建設司幹部、主任科員，2000年6月至2013年8月歷任財政部經濟建設司計劃投資處副處長、司秘書（副處長級）、司秘書（正處長級）、環境與資源處處長、綜合處處長、副司長級幹部，2013年8月至2018年7月擔任財政部關稅司副司長。1991年10月至1992年10月在河南省牟中縣財政局鍛煉，2010年7月至2013年8月在青海省財政廳掛職擔任黨組成員、副廳長。1988年畢業於安徽大學經濟系經濟管理專業，獲經濟學學士學位；1991年及2004年畢業於財政部財政科學研究所研究生部財政學專業，分別獲經濟學碩士及博士學位。具有副研究員職稱。

### **袁弘 非執行董事**

自2013年6月起擔任本公司非執行董事。1987年7月至1994年8月任人民銀行黑龍江省分行(外匯局)幹部(期間於1990年10月至1994年8月借調國家外匯管理局外匯業務司金融機構處工作)。1994年8月至1998年8月歷任國家外匯管理局管理檢查司金融機構處副主任科員、主任科員。1998年8月至2003年9月歷任人民銀行銀行監管一司政策性銀行監管處主任科員、政策性銀行監管二處主任科員及政策性銀行監管一處主任科員。2003年9月至2013年6月歷任中國銀監會銀行監管三部政策性銀行監管一處助理調研員、副處長、銀行監管四部非現場監管處處長、銀行監管四部非現場監管二處處長及銀行監管四部副巡視員。曾任中國農業發展銀行監事會兼職監事和中國進出口銀行監事會兼職監事。1987年畢業於南開大學，獲經濟學學士學位。具有經濟師職稱。

### **張國清 非執行董事**

自2017年4月起擔任本公司非執行董事。自1990年7月至2000年9月期間先後擔任江西中醫學院社科部助教、講師及副教授。自2003年11月至2017年4月歷任社保基金會法規及監管部幹部、法規處助理調研員、境內合規處處長。2017年4月至今擔任社保基金會法規及監管部副主任。曾任中節能風力發電股份有限公司監事。1987年畢業於江西大學(現為南昌大學)，獲歷史學學士學位；1990年畢業於鄭州大學，獲歷史學碩士學位；2003年畢業於中國政法大學，獲法學博士學位。

### **劉沖 非執行董事**

自2017年8月起擔任本公司非執行董事。曾於包括廣州海運(集團)公司、招商銀行寶安支行、廣州海運集團房地產公司、中海(集團)總公司、中海集團投資有限公司、中海集團物流有限公司、中海(海南)海盛船務股份有限公司和中海集團財務有限責任公司等內的多家公司任職。現任中遠海運發展股份有限公司總經理及執行董事、中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司董事、中遠海運金融控股有限公司董事、中遠海運租賃有限公司董事長、上海寰宇物流裝備有限公司董事長及佛羅倫國際有限公司董事。1990年畢業於中山大學，獲經濟學學士學位。



### **張祖同 獨立非執行董事**

自2013年6月起擔任本公司獨立非執行董事。從事香港執業會計師約三十年，在會計、核數及財務管理方面具有廣泛經驗。2004年退休前，曾出任安永會計師事務所大中華區副主席、專業服務管理合夥人和安永審計及諮詢服務主席。現為上海復旦大學教育發展基金會及上海復旦大學教育發展基金會(海外)投資委員會成員。現任嘉里建設有限公司獨立非執行董事、華虹半導體有限公司獨立非執行董事及中國人壽保險股份有限公司獨立非執行董事。1973年畢業於倫敦大學，獲理學學士學位。為英格蘭及威爾士特許會計師協會以及香港會計師公會資深會員。

### **許定波 獨立非執行董事**

自2013年6月起擔任本公司獨立非執行董事。1986年至2003年任美國匹茲堡大學和明尼蘇達大學助教、香港科技大學助理教授，1999年4月至2009年4月任北京大學兼職教授。2004年1月進入中歐國際工商學院，現任中歐國際工商學院依視路會計學教席教授、副教務長。現任北京京東世紀貿易有限公司獨立董事及提名與公司治理委員會主任委員，貴州茅台酒股份有限公司獨立董事及審計委員會主任委員，以及法國興業銀行(中國)有限公司獨立董事、審計委員會主任委員及關聯交易委員會主任委員。曾任東易日盛家居裝飾集團股份有限公司獨立董事及審計委員會主任委員、中國人民保險集團股份有限公司獨立非執行董事及審計委員會主任委員、三一重工股份有限公司獨立董事及審計委員會主任委員和上海現代製藥股份有限公司獨立董事及審計委員會主任委員。1983年及1986年畢業於武漢大學，分別獲得理學學士及經濟學碩士學位；1996年畢業於美國明尼蘇達大學，獲會計學博士學位。美國會計學會會員。



## **朱武祥 獨立非執行董事**

自2016年10月起擔任本公司獨立非執行董事。現為清華大學經濟管理學院金融系教授、博士生導師、清華大學中國金融研究中心商業模式與產業金融研究工作室主任。自1990年1月至今歷任清華大學經濟管理學院助教、講師、副教授、教授，兼任中國金融學會常務理事、中國證券監督管理委員會第二屆併購重組專家諮詢委員會委員。現擔任華夏幸福基業股份有限公司獨立董事、北京建設(控股)有限公司獨立非執行董事、視覺(中國)文化發展有限公司獨立董事、紫光股份有限公司監事及光大證券股份有限公司外部監事。曾任榮信電力電子股份有限公司獨立董事、海洋石油工程股份有限公司獨立董事、東興證券股份有限公司獨立董事和中興通訊股份有限公司獨立非執行董事。1987年、1989年及2002年畢業於清華大學，分別獲得工學學士、工學碩士及經濟學博士學位。

## **孫寶文 獨立非執行董事**

自2016年10月起擔任本公司獨立非執行董事。現為中央財經大學教授、博士生導師，享受國務院政府特殊津貼。1989年1月至1997年10月任中央財經大學講師，1997年10月至2003年10月任中央財經大學副教授，2003年10月至今任中央財經大學教授、博士生導師。現任中央財經大學中國互聯網經濟研究院教授、北京市哲學社會科學重點研究基地—首都互聯網經濟發展研究基地首席專家、教育部電子商務專業教學指導委員會副主任、全國無障礙建設專家委員會委員及中國殘疾人事業發展研究會常務理事。現任山大地緯軟件股份有限公司獨立董事、山東華軟金盾軟件股份有限公司獨立董事、濟寧銀行股份有限公司獨立董事及瀋陽農村商業銀行股份有限公司獨立董事。曾任魯豐環保科技股份有限公司獨立董事及天水眾興菌業科技股份有限公司獨立董事。1986年及1989年畢業於東北大學，分別獲得工學學士及工學碩士學位；2004年畢業於中央財經大學，獲經濟學博士學位。

## 9.2 監事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任監事					
1	龔建德	男	1963	監事長、股東代表監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時
2	劉燕芬	女	1953	外部監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時
3	張崢	男	1972	外部監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時
4	李淳	男	1957	外部監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時
5	宮紅兵	女	1966	職工監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時
6	林冬元	男	1959	職工監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時
7	賈秀華	女	1961	職工監事	2016年6月至本屆監事會任期屆滿時

## **龔建德 監事長、股東代表監事**

自2015年2月起擔任本公司股東代表監事、監事長。1995年8月至2000年10月歷任國家民族事務委員會辦公廳秘書、副處級秘書、正處級秘書。2000年10月至2003年7月歷任中央金融工作委員會組織部正處級幹部、調研員兼副處長、處長。2003年7月至2014年9月歷任中國銀監會機關紀委書記(副局長級)、機關工會主席(副局長級)、紀委委員(期間在中央金融巡視組工作)、機關黨委常務副書記(正局長級)，兼任中國銀監會信息化工作領導小組成員、中國銀監會政府採購辦公室主任、中央國家機關黨建研究會副會長、金融街商會副理事長。自2014年9月起擔任本公司黨委副書記。1996年畢業於中央黨校經濟管理專業，2007年畢業於中央黨校研究生班。

## **劉燕芬 外部監事**

自2015年2月起擔任本公司外部監事。1982年加入中國銀行，曾擔任中國東方信託投資公司總經理、中國銀行總行財會部副總經理、總行財會部總經理、新加坡分行總經理等職務，2011年12月至2014年11月擔任中國銀行總稽核。1982年畢業於遼寧財經學院(現為東北財經大學)，獲學士學位；1999年畢業於武漢大學金融學專業，獲碩士學位。具有高級會計師職稱和中國註冊會計師資格，享受國務院政府特殊津貼。

## **張崢 外部監事**

自2016年6月起擔任本公司外部監事。現為北京大學光華管理學院金融學教授、博士生導師。現任哈爾濱銀行股份有限公司和浙江健盛集團股份有限公司獨立董事。獲2014年度「孫冶方金融創新獎」論文獎(與合作者共同)、2014年度台新金控優秀論文獎、北京大學教學優秀獎(2013-2014學年)、中國金融學年會傑出服務獎(2013年度)、第四屆厲以寧教學獎(2010年度)、北京市第十屆哲學社會科學優秀成果獎、北京大學優秀博士論文獎。1995年和1998年畢業於南開大學數學系，分別獲得理學學士及理學碩士學位；2005年畢業於北京大學，獲經濟學博士學位。

## 李淳 外部監事

自2015年2月起擔任本公司外部監事。為國浩律師事務所創始及執行合夥人，國浩律師(香港)事務所管理合夥人，國浩發展研究院院長、首席研究員。曾任吉林省社會科學院法學研究所副所長、吉林省經濟法律諮詢中心總經理、招商局蛇口工業區有限公司首席律師、深圳產權交易所副總經理及首席律師、深圳市律師協會會長、廣東省律師協會副會長、深交所上市委員會首屆委員，中華全國律師協會發展戰略委員會副主任、中國私募基金與風險投資法律研究中心總幹事、首席研究員等，並兼任北京大學、中國人民大學、華東政法大學、深圳大學等教授、研究員，先後參加中國《公司法》、中國《證券法》等法律起草論證和徵詢意見工作。曾任山東航空股份有限公司、深圳萊寶高科技股份有限公司、深圳市理邦精密儀器股份有限公司及隆基泰和智慧能源控股有限公司獨立董事。現擔任青島英派斯健康科技股份有限公司獨立董事。1996年畢業於吉林大學法律專業，獲碩士學位。

## 宮紅兵 職工監事

自2014年7月起擔任本公司職工監事。1988年8月至1999年8月曾於建設銀行先後擔任煙台市分行人事科、山東省分行人事處科員、副主任科員、主任科員。1999年8月加入本公司，曾任本公司總務部總經理助理、董事會辦公室主任助理、總務部副總經理、總務部(群工部)副總經理(主持工作)。2015年10月起任工會副主任、總務部(群工部)總經理。1988年畢業於哈爾濱金融高等專科學校(現為哈爾濱金融學院)銀行管理專業；2002年畢業於中央黨校山東分院經濟管理專業；2008年畢業於北京交通大學，獲工商管理碩士學位。具有高級政工師職稱。

## **林冬元 職工監事**

自2016年6月起擔任本公司職工監事。1981年8月至2000年2月歷任冶金工業部地質司計劃處科員、地質勘查總局計財處副處長、財務處處長。2000年3月加入本公司，曾任計劃財務部財務總監、長沙辦事處副主任、北京辦事處副主任、資產評估部總經理，2014年3月起擔任風險管理部總經理，2015年9月起兼任信達租賃董事。1981年畢業於浙江冶金經濟專科學校（現為嘉興學院）財會專業；2000年畢業於中國人民大學成人教育學院會計學專業，獲經濟學學士學位；2010年畢業於湘潭大學政治經濟學專業，獲經濟學博士學位。具有高級會計師職稱。

## **賈秀華 職工監事**

自2016年6月起擔任本公司職工監事。1985年7月至1988年4月任天津絲綢公司財務處科員，1988年4月至2000年6月歷任財政部商貿金融財務司科員、財政監督司科員、副處長。2000年7月至2003年8月歷任中央金融工委派駐中國華融資產管理公司（現為中國華融資產管理股份有限公司）和中煤信託投資有限責任公司（現為中誠信託有限責任公司）監事會副處長、處長。2003年9月至2007年4月歷任中國銀監會派駐本公司監事會處長、正處級專職監事。2007年4月加入本公司，曾任合規管理部副總經理、審計部副總經理、審計部副總經理（總經理級），2017年1月起擔任審計部總經理，2010年4月起兼任信達租賃監事。1985年畢業於遼寧財經學院（現為東北財經大學）商業經濟專業，獲經濟學學士學位。具有會計師資格。

### 9.3 高級管理人員

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
<b>現任高級管理人員</b>					
1	陳孝周	男	1962	總裁	2016年11月起
2	莊恩岳	男	1960	副總裁	2007年3月起
3	劉麗更	男	1965	副總裁	2015年6月起
4	梁強	男	1971	總裁助理	2016年2月起
5	羅振宏	男	1965	首席風險官	2013年10月起
6	艾久超	男	1967	董事會秘書	2016年4月起

#### 離任高級管理人員

1	李月瑾	男	1958	副總裁	2011年2月至2018年1月
2	陳延慶	男	1963	總裁助理	2016年2月至2019年1月

#### **陳孝周 總裁**

請參閱「董事」。

#### **莊恩岳 副總裁**

自2007年3月起擔任本公司副總裁。1990年7月至2001年3月曾歷任國家審計署指導司副處長、科研二室主任、研究所副所長，南京審計學院副院長，國家審計署經貿司副司長等多個職務。2001年3月至2003年7月先後擔任中國工商銀行監事會副局級專職監事、辦公室副主任，正局級專職監事、辦公室主任。2003年7月加入本公司，曾任監事會正局級專職監事，2011年5月至2013年6月擔任本公司執行董事。1983年畢業於上海海運學院（現為上海海事大學）管理系會計專業，獲學士學位；1990年畢業於中國人民大學，獲經濟學碩士學位。獲國家審計署評為研究員，享受國務院政府特殊津貼。



## **劉麗更 副總裁**

自2015年6月起擔任本公司副總裁。1988年7月至2003年9月歷任人民銀行教育司、人事司、人事教育司幹部、副處長。2003年9月至2014年1月歷任中國銀監會人事部調研員、處長、副主任(副部長)。2014年1月加入本公司，至今擔任工會主任。1988年畢業於北京師範大學，獲教育學學士學位；1998年畢業於湖南財經學院(現為湖南大學)，獲研究生同等學歷證書。具有經濟師職稱。

## **梁強 總裁助理**

自2016年2月起擔任本公司總裁助理。1993年7月至1999年9月先後擔任建設銀行山西省分行辦公室幹部、綜合科科長、主任助理、零售業務部副總經理。1999年9月加入本公司，曾任資金財務部總經理助理、副總經理，計劃財務部副總經理、副總經理(總經理級)，綜合計劃部總經理，上海分公司黨委書記、總經理等多項職務，並曾先後擔任本公司改制領導小組辦公室、引戰上市領導小組辦公室及上市領導小組辦公室副主任，2016年2月至今擔任上市領導小組辦公室主任。自2014年1月起兼任全國金融系統青年聯合會常務委員。1993年畢業於山西省財政稅務專科學校投資經濟管理專業；1999年畢業於上海財經大學會計專業，獲經濟學學士學位；2005年獲得清華大學工商管理碩士學位。具有高級經濟師職稱。

## **羅振宏 首席風險官**

自2013年10月起擔任本公司首席風險官。1988年7月至1999年4月曾於建設銀行擔任多項職務。1999年4月加入本公司，曾任法律事務部副總經理、總經理及法律合規部總經理。2008年10月至2012年11月任中國法學會銀行法學研究會副會長，自2012年11月起任中國銀行法學研究會副會長。1988年、2002年和2012年分別獲得北京大學法學學士、法律碩士和高級管理人員工商管理碩士學位。



## 艾久超 董事會秘書

自2016年4月起擔任本公司董事會秘書。1989年6月至2000年9月曾於中國統配煤礦總公司、煤炭工業部、國家煤炭工業局擔任多項職務。2000年9月加入本公司，曾任總裁辦公室副主任、總裁辦公室副主任(主任級)兼合規管理部總經理、董事會辦公室主任，曾兼任本公司戰略發展部總經理、金融風險研究中心主任。1989年畢業於中國礦業大學，獲工學學士學位；1996年獲得中國人民大學經濟學學士學位；2002年獲得中國礦業大學高級管理人員工商管理碩士學位。具有高級經濟師職稱。

## 9.4 董事、監事及高級管理人員變動情況

### 9.4.1 董事變動情況

經本公司2018年第一次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准，何傑平先生和徐瓏先生自2018年7月10日起擔任本公司非執行董事。

經本公司2017年度股東大會選舉並經銀保監會核准，張子艾先生自2018年8月13日起擔任本公司執行董事。董事會選舉張子艾先生為本公司董事長。

自2018年7月10日起，李洪輝先生和宋立忠先生因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

自2018年7月27日起，肖玉萍女士因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

自2018年8月13日起，侯建杭先生因年齡原因不再擔任本公司執行董事及董事長。

報告期內，劉沖先生不再擔任佛羅倫國際有限公司董事局主席。

報告期內，許定波先生不再擔任中國人民保險集團股份有限公司獨立非執行董事及審計委員會主任委員。

報告期內，朱武祥先生不再擔任中興通訊股份有限公司獨立非執行董事。

報告期內，孫寶文先生不再擔任天水眾興菌業科技股份有限公司獨立董事。

2019年1月，許定波先生不再擔任三一重工股份有限公司獨立董事及審計委員會主任委員。

2019年2月，許定波先生不再擔任上海現代製藥股份有限公司獨立董事及審計委員會主任委員。

#### **9.4.2 監事變動情況**

報告期內，龔建德先生不再擔任信達投資董事長。

報告期內，張崢先生不再擔任天津廣宇發展股份有限公司和廣東銀禧科技股份有限公司獨立董事。

#### **9.4.3 高級管理人員變動情況**

自2018年1月26日起，李月瑾先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2019年1月11日起，陳延慶先生因工作變動不再擔任本公司總裁助理。

### **9.5 年度薪酬情況**

#### **9.5.1 董事、監事及高級管理人員薪酬**

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬詳情請參閱合併財務報表附註六.20「董事及監事薪酬」及附註六.21「關鍵管理人員及五位最高薪酬人士」。

#### **9.5.2 最高酬金人士**

報告期內，本公司五位最高酬金人士的酬金詳情請參閱合併財務報表附註六.21「關鍵管理人員及五位最高薪酬人士」。

## 10 公司治理報告

### 10.1 公司治理概述

報告期內，本公司秉持上市公司良好的企業管治原則，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，持續優化公司治理實踐，完善公司治理體系，形成協調運轉、有效制衡的公司治理機制，堅守合規經營和穩健經營，助力公司高質量發展。

本公司主動加強與市場溝通，提高與市場的溝通效率和質量，不斷創新工作機制，提升信息披露質量，保障公司合規高效開展信息披露工作，有效保障公司股東的知情權。

報告期內，本公司榮獲中國證券金紫荊獎「最具品牌價值上市公司」獎項、中國上市公司百強高峰論壇「中國百強企業獎」及新浪財經2018年港股上市公司金獅獎「最佳股東回報公司」獎項，展示了良好的市場形象。

#### 10.1.1 企業管治守則

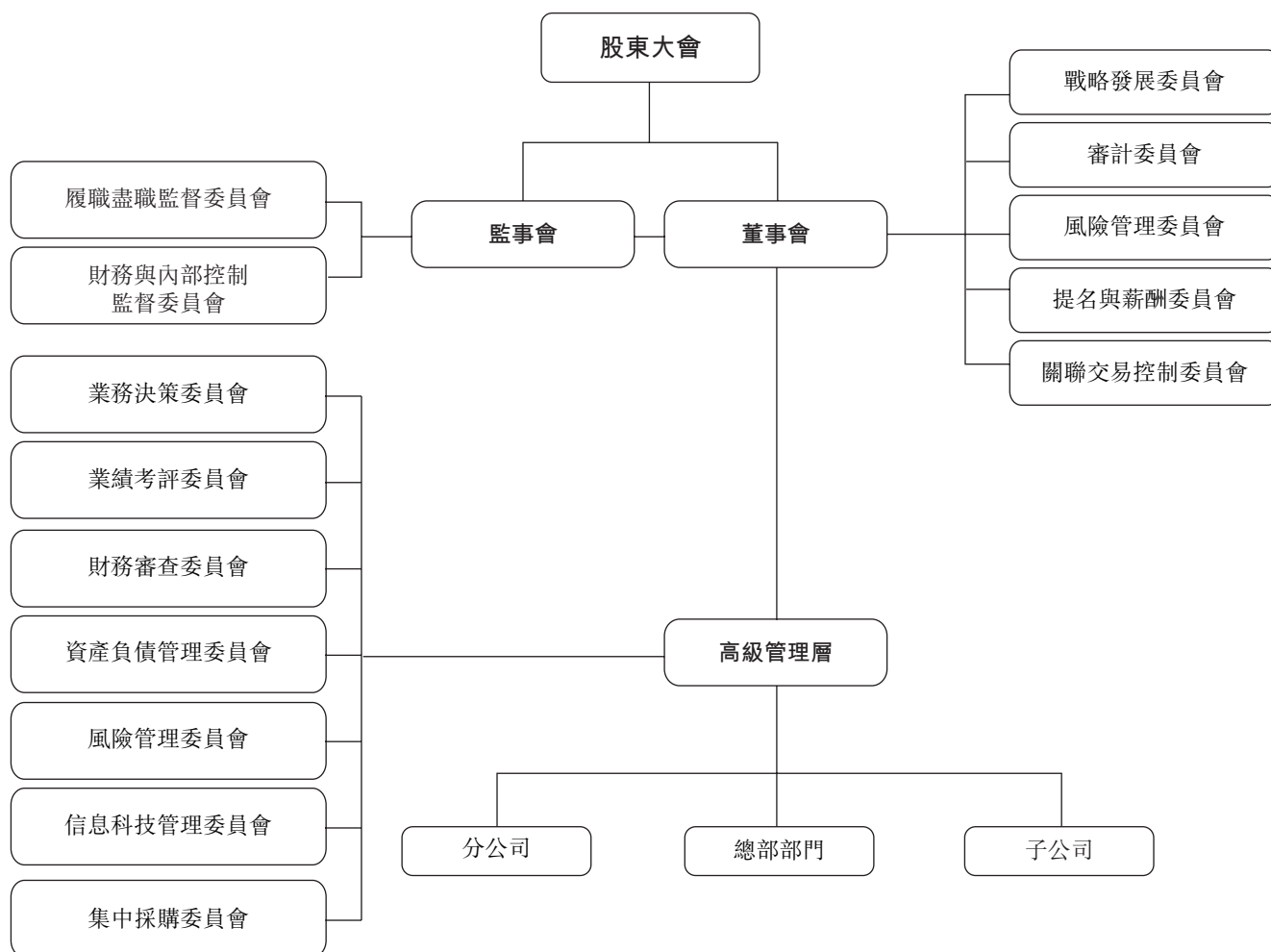
報告期內，本公司已全面遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的守則條文，同時符合其中多數建議最佳常規。

#### 企業管治職能

報告期內，董事會及其下設專門委員會履行了以下企業管治職責：(1)檢討公司企業管治政策及常規，以確保該等政策及常規的有效性；(2)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(3)檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4)制定、檢討及監察董事及僱員的操守準則及合規手冊；及(5)檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》中的披露。

### 10.1.2 公司治理架構

報告期內，本公司治理架構如下：



### 10.1.3 公司章程修訂

2017年，本公司根據將黨建工作寫入公司章程的要求，參照中國銀監會《商業銀行公司治理指引》等有關監管要求，並結合本公司治理實踐情況對公司章程進行了修訂。修訂後的公司章程已經本公司2017年第三次臨時股東大會審議通過，2018年4月2日獲得中國銀保監會核准。本次修訂詳情請參閱本公司2017年10月16日發佈的通函及2017年10月31日、2018年4月11日分別發佈的公告。

## 10.2 股東大會

### 10.2.1 股東大會職責

股東大會是公司的權力機構。股東大會的主要職權包括：(1)決定公司的經營方針和投資計劃；(2)選舉和更換董事、非由職工代表擔任的監事，決定有關董事、監事的報酬事項；(3)審議批准董事會報告、監事會報告；(4)審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和虧損彌補方案；(5)對公司增加或者減少註冊資本作出決議；(6)對發行公司債券、任何種類股票、認股證或者其他有價證券及上市作出決議；(7)對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式作出決議；(8)修訂公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則和監事會議事規則；(9)審議批准公司重大的股權投資與處置、債券投資與處置、融資、資產抵質押及保證、固定資產購置與處置、債轉股資產處置、資產核銷、對外贈與以及法人機構重大決策等事項。

### 10.2.2 股東大會會議情況

報告期內，本公司共在北京召開兩次股東大會，包括一次年度股東大會、一次臨時股東大會，共審議批准了10項議案。本公司嚴格履行股東大會會議相應的法律程序，保證股東參會並行使權利。本公司股東根據上市規則以投票方式在股東大會上進行了表決，股東亦熟悉以投票方式表決的程序。本公司聘請律師見證股東大會並出具了法律意見書。主要審議事項包括：

- 關於選舉何傑平先生擔任本公司非執行董事的議案；
- 關於選舉徐瓏先生擔任本公司非執行董事的議案；
- 關於本公司2017年度董事會工作報告的議案；
- 關於本公司2017年度監事會報告的議案；
- 關於本公司2017年度財務決算方案的議案；
- 關於本公司2017年度利潤分配方案的議案；
- 關於聘請本公司2018年度會計師事務所的議案；

- 關於授予本公司董事會H股增發一般性授權方案的議案；
- 關於確認本公司註冊資本變更的議案；
- 關於選舉張子艾先生擔任本公司執行董事的議案。

### **10.2.3 股東的權利**

#### *提請召開臨時股東大會的權利*

單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東（「**提議股東**」），有權以書面提案的形式提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會。

董事會應在收到提案後10日內書面反饋意見。董事會同意的，在作出董事會決議後的五日內發出會議通知。董事會不同意或未回覆的，提議股東可以書面方式向監事會提出提案。監事會同意的，應在收到提案後五日內發出會議通知。監事會未發出會議通知的，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東可以自行召集。

#### *向股東大會提出議案的權利*

單獨或合計持有公司3%以上有表決權股份的股東，有權以書面形式向公司提出提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入會議議程。

單獨或者合計持有公司3%以上有表決權股份的股東，可以在股東大會召開10日前以書面形式提出臨時提案。股東大會召集人應在收到提案後兩日內發出會議補充通知，通知其他股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項列入議程。

#### *提議召開臨時董事會的權利*

單獨或者合計代表公司10%以上有表決權的股東提議召開臨時董事會時，董事長應在接到提議之日起10日內召集臨時董事會會議。

#### *向董事會提出議案的權利*

單獨或合計持有本公司有表決權股份總數10%以上的股東，可以向董事會提出議案。

## 股東建議權和查詢權

股東有權對本公司的業務經營活動進行監督、提出建議和質詢。股東有權查閱公司章程和本公司股東名冊、股本狀況、股東大會會議記錄等信息。若股東有特別查詢或建議，可致函本公司的註冊地址予董事會或電郵至本公司。此外，股東如有任何關於其股份或股利(如有)之查詢，可以聯絡本公司的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，其聯絡詳情已載於本報告「公司基本情況」。

## 其他權利

股東有權依照其所持有的股份份額領取股利和其他形式的利益分配，享有法律、法規和公司章程所賦予的其他權利。

### 10.2.4 董事出席股東大會情況

#### 董事出席股東大會情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
<b>執行董事</b>		
張子艾	—	—
陳孝周	2/2	100%
<b>非執行董事</b>		
何傑平	—	—
徐 瓏	—	—
袁 弘	2/2	100%
張國清	2/2	100%
劉 冲	2/2	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
張祖同	2/2	100%
許定波	2/2	100%
朱武祥	0/2	0%
孫寶文	2/2	100%
<b>報告期內離任董事</b>		
侯建杭	2/2	100%
李洪輝	2/2	100%
宋立忠	2/2	100%
肖玉萍	2/2	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。



## 10.2.5 與控股股東的獨立性說明

本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面均完全分開，本公司為自主經營、自負盈虧的獨立法人，具有獨立、完整的業務及自主經營能力。

## 10.3 董事會

### 10.3.1 董事會組成及職責

截至本報告刊發之日，本公司董事會由11名成員組成，其中執行董事兩名，即張子艾先生及陳孝周先生，董事長由張子艾先生擔任；非執行董事五名，即何傑平先生、徐隴先生、袁弘女士、張國清先生及劉沖先生；獨立非執行董事四名，即張祖同先生、許定波先生、朱武祥先生以及孫寶文先生。董事任期至本屆董事會任期屆滿為止。

於報告期內及截至本報告刊發之日，本公司一直遵守上市規則第3.10(1)條及3.10(2)條有關委任最少三名獨立非執行董事，而最少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或為會計或相同金融管理專才之規定。同時，本公司亦遵守上市規則第3.10A條有關上市公司須委任佔董事會超過三分之一的獨立非執行董事之規定。

董事會根據公司章程對股東大會負責。主要職責包括：(1)負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的發展戰略、經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和虧損彌補方案；(5)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或解聘副總裁、總裁助理及其他高級管理人員（董事會秘書除外）；(6)制定公司增加或減少註冊資本、合併、分立、解散、購回公司股票的方案；(7)制定董事的考核辦法以及薪酬方案，提交股東大會批准；(8)決定公司高級管理人員的薪酬事項、績效考核事項和獎懲事項；(9)決定公司風險管理、合規和內部控制政策，制定公司內控合規管理等相關制度；(10)在股東大會授權範圍內，審議批准公司重大的股權投資與處置、債券投資與處置、融資、資產抵質押及保證、固定資產購置與處置、債轉股資產處置、資產核銷、對外贈與以及法人機構重大決策等事項。

### 10.3.2 董事會會議

2018年，董事會共召開八次會議，其中定期會議四次，臨時會議四次。會議共審議通過41項議案，聽取13項工作報告。在召開會議前，董事已適時收到通知與資料，使董事能夠在掌握有關資料的情況下做出決定。通過的議案中，涉及經營管理議案14項，重大交易類議案一項，工作報告議案四項，人事任免議案六項，薪酬保險議案三項，其他議案13項。主要事項如下：

- 本公司2017年度財務決算方案、利潤分配方案、2018年度固定資產投資預算；
- 本公司2017年年度報告（年度業績公告）及2018年中期報告（中期業績公告）；
- 本公司2017年董事會工作報告、風險管理報告、內部控制評價報告、社會責任報告；
- 本公司2018年內部審計工作計劃；
- 本公司境外優先股股息分配；
- 本公司公開掛牌轉讓中國金谷國際信託有限責任公司部分股權的方案；
- 本公司修訂《公司總裁工作規則》《公司全面風險管理規程》《公司信息披露定期報告編製管理辦法》；
- 提名本公司執行董事、非執行董事候選人以及選舉公司董事長、風險管理委員會主任；
- 本公司2017年度董事、高級管理人員薪酬清算方案；及
- 聽取本公司以往董事會決議執行情況和確認公司關聯方等事項的報告。

除上述外，董事會對報告期內集團風險管理及內部控制的有效性進行了自我評價，有關詳情請參閱本報告「公司治理報告」—「風險管理情況」及「內部控制」。

### 10.3.3 董事出席董事會會議情況

#### 董事出席董事會會議情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
<b>執行董事</b>		
張子艾	3/3	100%
陳孝周	7/8	88%
<b>非執行董事</b>		
何傑平	3/3	100%
徐 瓏	3/3	100%
袁 弘	8/8	100%
張國清	8/8	100%
劉 冲	8/8	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
張祖同	8/8	100%
許定波	8/8	100%
朱武祥	6/8	75%
孫寶文	8/8	100%
<b>報告期內離任董事</b>		
侯建杭	5/5	100%
李洪輝	5/5	100%
宋立忠	5/5	100%
肖玉萍	5/5	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席董事會會議的董事已委託其他董事出席並代為行使表決權。

### 10.4 董事會專門委員會

本公司董事會下設五個專門委員會，分別為戰略發展委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名與薪酬委員會、關聯交易控制委員會。

### 10.4.1 戰略發展委員會

截至本報告刊發之日，戰略發展委員會由八名董事組成，主任由董事長張子艾先生擔任，委員包括非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、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及孫寶文先生。

戰略發展委員會主要職責為：審議公司總體發展戰略規劃、年度經營計劃和固定資產投資預算、重大機構重組和調整方案、重大投資、融資方案、重大兼併、收購方案，並向董事會提出建議；對公司治理結構是否健全進行審查和評估，審核企業管治報告，確保該報告的披露內容符合《企業管治守則》及《企業管治報告》的有關要求。

報告期內，戰略發展委員會共召開三次會議，審議了10項議案，主要包括審議公司2017年度財務決算方案、2018年度經營計劃、2018年度固定資產投資預算、關於《公司戰略發展規劃綱要（2018-2020年）》（修訂稿）的議案、關於《公司轉讓中國金谷國際信託有限責任公司部分股權的方案》的議案等，並聽取了關於2017年度公司治理報告的匯報。

#### 戰略發展委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
張子艾	1/1	100%
何傑平	1/1	100%
徐 瓏	1/1	100%
袁 弘	3/3	100%
張國清	3/3	100%
劉 沖	2/3	67%
張祖同	3/3	100%
孫寶文	3/3	100%
<b>報告期內離任委員</b>		
侯建杭	2/2	100%
李洪輝	2/2	100%
宋立忠	2/2	100%
肖玉萍	2/2	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席會議的委員已委託其他委員出席並代為行使表決權。

#### 10.4.2 審計委員會

截至本報告刊發之日，審計委員會由四名董事組成，主任由獨立非執行董事許定波先生擔任，委員包括非執行董事何傑平先生，獨立非執行董事張祖同先生及孫寶文先生。

於報告期內及截至本報告刊發之日，本公司一直遵守上市規則第3.21條有關最少一名審計委員會成員具備合適專業資格或為會計或相同金融管理專才之規定。

審計委員會主要職責為：審核公司重大財務政策及其貫徹執行情況，監督財務運營狀況；審核公司的財務信息及其披露情況；審議批准公司內控評價工作方案、監督和評價公司的內部控制和風險管理工作；監督和評價公司內部審計工作；提議聘請或解聘外部審計機構；監控公司財務報告和內部控制中的不當行為；考慮在會計、內部審計、財務匯報職能方面的資源（包括員工資歷、經驗和員工所接受的培訓和預算）是否足夠等。

報告期內，審計委員會共召開五次會議，審議了公司2017年年度報告（2017年度業績公告）、2017年度公司內部控制評價報告、2017年度風險管理報告、2018年內部審計工作計劃、聘請外部會計師事務所、2018年中期報告（中期業績公告）、公司內部控制評價實施方案等八項議案，並聽取了關於公司2017年管理建議的匯報、2018年度財務報表審計計劃以及關於IFRS9諮詢項目實施工作成果報告等六項匯報。

2019年3月25日，審計委員會召開會議，表決同意將公司2018年年度財務報告提交董事會審議。審計委員會已與董事會及外部審計機構共同審閱本集團採納的會計準則及常規以及截至2018年12月31日止年度的經審計的合併財務報表。

報告期內，審計委員會充分履行其職責，審核公司的財務信息及其披露情況，定期審閱公司財務報告，監督公司運營狀況；監督和指導公司內部控制評價工作的實施；協調內部審計部門與外部審計機構的溝通交流，聽取審計管理建議，共同確定外部審計計劃及工作安排；評估公司風險管理和內部控制有效性，擬定內部審計工作計劃，監控公司財務報告和內部控制中的不當行為。

## 審計委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
許定波	5/5	100%
何傑平	2/2	100%
張祖同	5/5	100%
孫寶文	5/5	100%
<b>報告期內離任委員</b>		
李洪輝	3/3	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 會議出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。

### 10.4.3 風險管理委員會

截至本報告刊發之日，風險管理委員會由四名董事組成，主任由非執行董事何傑平先生擔任，委員包括執行董事陳孝周先生，非執行董事張國清先生，獨立非執行董事許定波先生。

風險管理委員會主要職責為：審核公司風險管理策略和風險管理政策，並對其實施情況及效果進行監督；持續監督公司的風險管理及內部控制系統的有效性，確保符合《企業管治守則》及《企業管治報告》中關於風險管理及內部控制的守則條文的要求，以及每年至少檢討一次風險管理系統、內部控制系統的有效性；審議公司風險管理報告；對公司風險狀況進行評估；監督高級管理人員在信用、市場、操作等方面的風險控制情況；擬訂、修改公司合規方面的政策，評價和監督公司的合規情況等。

報告期內，風險管理委員會共召開六次會議，共審議及聽取了12項議案和報告事項，主要包括審議公司2017年度風險管理報告及2017年度內部控制評價報告，聽取各季度風險管理情況報告、關於深化整治市場亂象有關工作的報告。風險管理委員會通過聽取風險管理報告和內部控制評價報告，根據公司戰略發展目標確定公司風險偏好，參加公司系統風險管理工作會議以及實地調研等方式了解及評估公司風險管理及內部控制體系運行的有效性。



## 風險管理委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
何傑平	3/3	100%
陳孝周	6/6	100%
張國清	5/6	83%
許定波	6/6	100%
<b>報告期內離任委員</b>		
李洪輝	2/3	67%
肖玉萍	3/3	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 會議出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席會議的委員已委託其他委員出席並代為行使表決權。

### 10.4.4 提名與薪酬委員會

截至本報告刊發之日，提名與薪酬委員會由三名董事組成，主任由獨立非執行董事孫寶文先生擔任，委員包括非執行董事徐瓏先生及獨立非執行董事朱武祥先生。

提名與薪酬委員會主要職責為：擬訂董事和高級管理人員的選任程序和標準；對董事和高級管理人員人選的任職資格進行初步審核；就董事、總裁及董事會秘書的人選、董事會各專門委員會的主任（戰略發展委員會主任除外）和委員人選向董事會提出建議；審核董事會的架構及人員組成；根據董事和高級管理人員的業績考核，提出薪酬分配方案的建議，提交董事會審議等。

報告期內，提名與薪酬委員會共召開六次會議，共審議了12項議題，包括向董事會提名公司董事候選人、提名董事長候選人、對副總裁人選的任職資格進行初步審核，審議《董事會對董事履職評價的實施方案》、2017年度董事和高級管理人員薪酬清算方案，辦理董事、監事及高級管理人員責任保險的續保事宜，檢討董事會的架構、人數及組成（包括從知識、技能和經驗等方面）、董事的履職情況及獨立非執行董事獨立性情況。



## 提名與薪酬委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
孫寶文	6/6	100%
徐 瓏	3/3	100%
朱武祥	4/6	67%
<b>報告期內離任委員</b>		
宋立忠	3/3	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 會議出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席會議的委員已委託其他委員出席並代為行使表決權。

本公司董事提名處理程序和挑選推薦標準如下：

1. 以提案的形式提名董事或獨立非執行董事候選人，並附候選人的詳細資料，包括以下內容：
  - 教育背景、工作經歷、兼職等個人情況；
  - 與公司或公司的控股股東及實際控制人是否存在關聯關係；
  - 持有本公司股份數量；
  - 是否受過國務院證券監督管理機構及其他有關部門的處罰和／或證券交易所懲戒。
2. 董事候選人應在股東大會召開之前作出書面承諾，同意接受提名，承諾公開披露的本人資料真實、完整並保證當選後切實履行董事義務；有關提名董事候選人的意圖以及董事候選人表明願意接受提名的書面通知，以及被提名人情況的有關書面材料，應在股東大會召開前不少於10日前發給公司；

3. 公司應當在股東大會召開前至少七日向股東披露董事候選人的詳細資料，保證股東在投票時對候選人有足夠的了解；
4. 公司給予有關提名人以及董事候選人提交前述通知及文件的期間（該期間於股東大會會議通知發出之日的次日起計算）應不少於七日；
5. 股東大會選舉董事，應當對每一董事候選人逐一進行審議和表決；及
6. 董事候選人經股東大會審議批准，並由監管機構核准其任職資格後擔任本公司董事。

本公司十分重視董事會成員的多元化，並已制定相關政策。為提升董事會的效率及企業管治水平，提名與薪酬委員會根據董事會成員多元化原則，在甄選董事候選人時，提名與薪酬委員會從多樣性角度出發，考慮包括但不限於年齡、知識結構、文化及教育背景、專業素質及行業經驗、性別等方面的互補性，以確保董事會成員具備適當的才能、經驗及多樣化的視角和觀點。提名與薪酬委員會每年評估董事會架構、人數及組成、董事履職情況和獨立董事的獨立性，就董事會多元化改善情況做出相應的評估。

#### **10.4.5 關聯交易控制委員會**

截至本報告刊發之日，關聯交易控制委員會由三名董事組成，主任由獨立非執行董事朱武祥先生擔任，委員包括非執行董事袁弘女士及獨立非執行董事許定波先生。

關聯交易控制委員會主要職責為：確認公司的關聯方；審議關聯交易基本管理制度；對應由董事會或股東大會批准的關聯交易進行初審；接受關聯交易備案等。

報告期內，關聯交易控制委員會共召開兩次會議，共審議和聽取了六項議案和報告事項，主要包括審議確認公司關聯方、審議2017年度公司關聯交易管理報告，聽取關於2017年度集團內部交易情況的報告等。

## 關聯交易控制委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
朱武祥	2/2	100%
袁 弘	2/2	100%
許定波	2/2	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 會議出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。

## 10.5 監事會

### 10.5.1 監事會的職責

監事會是本公司的監督機構，根據公司章程向股東大會負責並報告工作。主要行使以下職權：(1)檢查監督公司財務，審核財務報告和利潤分配方案等財務資料；(2)監督董事會、高級管理層及其成員履職盡職情況；當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；(3)提議召開臨時股東大會，在董事會不履行法律、法規和公司章程規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；(4)向股東大會提出提案；(5)提議召開董事會臨時會議；(6)擬訂監事考核辦法以及薪酬方案，對監事進行考核和評估，並報股東大會決定；(7)對公司的風險管理和內部控制等進行監督評價並指導公司內部審計部門的工作；(8)提名股東代表監事、外部監事及獨立非執行董事。

### 10.5.2 監事會的組成

截至本報告刊發之日，本公司監事會由七名監事組成，其中股東代表監事一名，即龔建德先生；外部監事三名，即劉燕芬女士、張崢先生及李淳先生；職工監事三名，即宮紅兵女士、林冬元先生及賈秀華女士。上述監事任期至本屆監事會任期屆滿時止，任期屆滿可以連選連任。

本公司股東代表監事和外部監事由股東大會選舉產生，職工監事由職工代表大會選舉產生。

### 10.5.3 監事長

龔建德先生擔任本公司監事長，負責組織履行監事會職責等公司章程規定的職權。

### 10.5.4 監事會會議

本公司監事會2018年共召開七次會議。審議通過了17項議案，包括本公司監事會2018年度工作要點、2017年度依法運作情況、2017年度財務決算方案、募集資金使用情況、2017年度利潤分配方案、2017年度內部控制評價報告、2017年度董事、高級管理人員履職情況的報告、2017年度監事履職情況的報告、2018年度董事、高級管理人員履職監督重點內容、2017年度監事會報告、2017年年度報告(2017年度業績公告)、監事會深化整治銀行業市場亂象自查方案和自查報告、監事會對公司深化整治銀行業市場亂象工作的監督實施方案、2018年中期報告(中期業績公告)、調整監事會專門委員會主任和委員、將2017年度監事薪酬清算方案提交股東大會的議案、監事會關於公司戰略發展規劃評估報告等議案。

#### 監事會成員出席監事會會議情況

監事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
龔建德	7/7	100%
劉燕芬	7/7	100%
張 崢	7/7	100%
李 淳	7/7	100%
宮紅兵	7/7	100%
林冬元	6/7	86%
賈秀華	7/7	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
2. 會議出席率指出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席監事會會議的監事已委託其他監事出席並代為行使表決權。

### 10.5.5 監事會專門委員會

監事會下設兩個專門委員會，分別為履職盡職監督委員會和財務與內部控制監督委員會，根據監事會的授權，協助監事會履行職責，對監事會負責，並向監事會報告工作。

#### 履職盡職監督委員會

截至本報告刊發之日，履職盡職監督委員會由三名監事組成，主任由外部監事張崢先生擔任，委員包括職工監事宮紅兵女士及賈秀華女士。

履職盡職監督委員會的主要職責包括：(1)對董事會、高級管理層及其成員履行職責情況提出監督意見，並向監事會報告；(2)就監事、獨立董事候選人向監事會提出建議；(3)對監事薪酬清算方案進行審核；(4)監事會授權的其他事宜。

報告期內，履職盡職監督委員會共召開兩次會議，審核事項包括關於2017年度董事、高級管理人員履職情況的報告、2018年度董事、高級管理人員履職監督重點內容、監事會關於公司戰略發展規劃評估報告的議案和將公司2017年度監事薪酬清算方案提交股東大會審議的議案。

#### 財務與內部控制監督委員會

截至本報告刊發之日，財務與內部控制監督委員會由三名監事組成，主任由外部監事劉燕芬女士擔任，委員包括外部監事李淳先生及職工監事林冬元先生。

財務與內部控制監督委員會的主要職責包括：(1)對公司財務提出審核意見，向監事會報告；(2)對公司的內控報告提出評價意見，向監事會報告；(3)對公司的風險管理情況進行監督；(4)監事會授權的其他事宜。

報告期內，財務與內部控制監督委員會共召開七次會議，審核事項主要包括本公司2017年度財務決算方案、募集資金使用情況、2017年度內部控制評價報告、2017年年度報告(2017年度業績公告)、2018年中期報告(中期業績公告)等議案。

## 10.6 董事長及總裁

根據《企業管治守則》第A.2.1條及公司章程規定，本公司董事長和總裁分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人和主要負責人兼任。

張子艾先生擔任本公司董事長，為本公司的法定代表人，負責主持股東大會，代表董事會向股東大會報告工作，召集、主持董事會會議，督促、檢查董事會決議的執行，組織董事會制訂年度預算、決算等重大事項。

陳孝周先生擔任本公司總裁，負責公司業務運作的日常管理事宜。本公司總裁由董事會聘任，對董事會負責，按照公司章程的規定和董事會對總裁的授權履行職責。

## 10.7 高級管理層

### 10.7.1 高級管理層的組成及職責

本公司高級管理層是公司的執行機構，對董事會負責。截至本報告刊發之日，本公司高級管理層由六名成員組成，具體組成情況請參閱本報告「董事、監事及高級管理人員情況」—「高級管理人員」。高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。本公司高級管理層包括總裁、副總裁、總裁助理、首席風險官、董事會秘書等，高級管理層其他人員根據總裁授權，實行分工負責制。參照財政部和銀保監會考核要求，董事會對高級管理層及其成員進行績效評價，作為對高級管理人員的薪酬和績效安排的依據。

### 10.7.2 對董事及高級管理人員履職情況的監督和評價

本公司監事會根據《監事會履職監督辦法》及2018年度董事、高級管理人員履職監督重點內容，通過列席股東大會、董事會和董事會專門委員會會議、高級管理層有關會議，調閱會議紀要、記錄及董事、高級管理人員述職報告，並結合日常監督情況，對董事會、高級管理層及其成員的履職情況進行監督。



### 10.7.3 董事與高級管理人員薪酬

有關董事與高級管理人員的薪酬政策，請參閱本報告「董事會報告」—「董事、監事及高級管理人員薪酬政策」。

有關高級管理人員的薪酬等級，請參閱合併財務報表附註六.21「關鍵管理人員及五位最高薪酬人士」。

## 10.8 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。

本公司董事會對全面風險管理的有效性負最終責任，下設風險管理委員會負責監督和評估集團的風險管理和內部控制工作，審計委員會負責監督集團內部控制、內部審計及風險管理工作。監事會對公司的風險管理和內部控制工作負監督責任，提出相關意見和建議。包括首席風險官在內的高級管理層根據董事會的授權，承擔全面風險管理的實施責任，就全面風險管理的有效性對董事會負責。董事會風險管理委員會每季度聽取經營層對集團風險管理工作的匯報，每年審議公司年度風險管理報告，並通過審閱報告、實地調研等方式檢查風險管理體系的有效性、穩定運行。根據對所獲得報告及經營情況的實際檢討，董事會認為本公司經營層较好地執行了董事會制定的風險管理政策、制度和流程，培育穩健、審慎的風險管理文化，並為風險管理配備了必要的組織架構、人力資源、管理工具、技術手段等管理資源。報告期內，公司風險管理及內部控制系統運行有效，相關風險控制在公司可接受可承受範圍之內。

2018年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報告「管理層討論與分析」—「風險管理」。

## 10.9 內部控制

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。高管層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。



本公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

公司建立了董事會、監事會、經營層領導之下的內部控制三道防線管理架構，明確了從治理層到員工的內部控制責任分工和報告關係。公司治理層面，董事會對內部控制的建立健全和有效實施、內部控制情況有效性的全面檢查和評價負最終責任。監事會對董事會、經營層就公司內部控制體系的建立健全、有效實施和定期評估進行監督。經營層組織領導公司內部控制的日常運行，負責經營環節的內部控制體系的相關制度建立和完善，全面推進內部控制制度的執行。董事會審計委員會和風險管理委員會每年審議公司年度內部控制評價報告。

公司經營層面，業務部門作為一道防線，建立了自覺實施內部控制、自我評估風險暴露、自行糾錯及時報告的內部控制機制；法律合規部作為二道防線，是內部控制和合規管理的職能部門，牽頭內部控制體系的建立與維護，並以日常監督與專項檢查相結合的方式，監督檢查內部控制工作的開展情況；審計部作為三道防線，對內部控制的充分性和有效性進行審計、評價，向董事會報告審計發現問題，並監督跟蹤整改情況。

公司總部各部門設立了風險合規管理崗，各分公司設立合規內控管理崗、審計專崗，負責本機構範圍內的內部控制管理實施與評價。各子公司的內控體系建立和維護由合規內控管理部門負責，各子公司設有合規內控聯絡人，負責子公司範圍內的內部控制體系建立實施推動、日常維護與檢查組織、重大事項報告與定期報告等與總部之間的聯繫。

本公司依據《金融資產管理公司內部控制辦法》《企業內部控制基本規範》《商業銀行內部控制指引》等，以及《企業管治守則》等監管要求，圍繞本公司內部控制管控目標，建立並持續健全內部控制管理體系。

報告期內，本公司緊緊圍繞監管要求和公司發展戰略，不斷完善內部控制體系。「合規年」制度清理工作收尾，各項制度更新掛網發佈、有效運轉；在銀保監會深化整治市場亂象專項治理工作中，公司總部各部門、分公司、子公司認真查擺問題，並對各階段所發現的問題嚴肅整改，深挖問題背後的問題，從制度層面固化整改措施，有效提升制度合規性。

本公司積極推進內控合規文化建設。公司內網新開設制度培訓專欄，由相關制度起草者製作培訓微視頻，更加方便員工理解制度；管理層親赴部分分公司開展合規意識教育，並組織制度理解測試，旨在「以考促學、以點帶面」，督促公司員工提高學習理解公司制度的自覺性和主動性；各分公司組織了形式多樣的制度理解學習活動，紮實推進制度落實、營造公司合規文化。本公司還大力開展各類專業培訓，增強合規內控管理人員合規意識和履職能力。

本公司依據財政部等五部委《企業內部控制評價指引》、香港聯交所上市規則附錄十四《企業管治守則》、銀監會《商業銀行內部控制指引》，結合公司的內部控制制度，制定了2018年度內部控制評價實施方案，明確了內部控制評價的內容、程序和方式。

本公司2018年度內部控制評價覆蓋了總部各部室、各分公司、各子公司，主要業務產品和條線。內部控制評價工作採取總部各部室、各分公司、各子公司全面自評，現場測試和重點檢查相結合的方式開展。各單位指定專門部門或人員負責該項工作，結合業務開展情況，對主要業務流程逐項進行梳理，查找內控缺陷，積極落實整改，優化內控建設與執行。在內部控制評價過程中未發現重大內部控制缺陷；一些有待改善的事項對公司經營管理不構成實質性影響。公司高度重視這些事項，將進一步採取措施持續改進。

## 10.10 內部審計

本公司實行內部審計制度，公司總部設立審計部，配備專職審計人員，對公司的財務收支、經營活動、風險狀況、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進行匯報。本公司內部審計制度符合《企業管治守則》對設立內部審核部門的要求。

2018年，公司內部審計全面完成年度審計計劃。根據上市公司監管要求，堅持以風險為導向，以促進公司建立和持續完善有效的風險管理、內控合規、公司治理架構和相關審計對象有效履職為目標，推動有關法律法規和公司各項規章制度的有效落實，促進公司穩健運行和價值提升，有效發揮內部審計的監督管理和諮詢服務職能。

**組織開展專項審計。**圍繞公司重大項目開展專項審計，排查風險隱患；組織開展公司集中採購項目專項審計，推動有關法律法規和公司各項規章制度的有效落實，夯實合規基礎；貫徹落實銀保監會要求，開展公司績效考評和薪酬管理專項審計；對系統內領導幹部履職情況開展任期經濟責任審計。

**組織開展內部控制評價工作。**採取總部各部門、各分公司、各子公司全面自評，現場測試和重點抽查相結合的方式進行，對公司內部控制的有效性和充分性進行評價，提出相關改進建議。

**進一步完善審計體系建設。**根據監管政策變化，及時完成對公司內部控制評價制度、內部審計制度的修訂；同時，緊跟監管要求和公司發展，多維度、多舉措開展內審人員培訓，推進內審隊伍建設。

### **10.11 年度報告重大差錯責任追究制度的建立和執行情況**

本公司已制定並實施《信息披露定期報告編製管理辦法》，明確了年報信息披露重大差錯的問責機制。報告期內，本公司嚴格執行關於年報編製和披露的有關制度規定，不斷強化有關主體責任意識，切實保證年報信息披露的質量和透明度。報告期內，本公司未發生年報信息披露重大差錯情況。

### **10.12 處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施**

報告期內，本公司依據《內幕消息知情人管理制度》和《信息披露管理制度》，強化全員合規意識，規範內幕消息管理，加強內幕消息保密工作，嚴格實行知情人登記備案制度，控制內幕消息知情人範圍，積極防範內幕交易。就本公司所知，報告期內，本公司未發生內幕消息知情人利用內幕消息買賣本公司股票的情況。

## 10.13 與股東的溝通

### 10.13.1 信息披露和投資者關係

本公司嚴格按照監管法規和公司《信息披露管理制度》《信息披露定期報告編製管理辦法》《重大信息內部報告管理辦法》《投資者關係工作暫行辦法》等內部制度規定，開展公司信息披露和投資者關係管理工作，通過多種形式開展與股東、潛在投資者的溝通和交流，協助投資者進行理性決策，保障投資者合法權益。

2018年，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，認真做好信息披露工作。本公司持續提升定期報告披露質量，根據新會計準則調整定期報告披露內容，保證定期報告披露的有效性和延續性；及時準確披露臨時公告，積極推進自願性披露，不斷提高信息披露透明度，保障投資者知情權；持續完善信息披露工作機制，提高信息披露工作效率；嚴格執行內幕信息知情人登記備案工作，強化公司內幕信息保密工作。

本公司一直以來將充分、及時、合規、公正和高效作為投資者關係管理工作的標準，高度重視與投資者的溝通交流，積極聽取投資者的意見和建議，做好雙向溝通，幫助投資者正確理解公司價值。本公司搭建與投資者互動交流的多種渠道，包括業績發佈、非交易路演、參加大型投資論壇和投行峰會、日常接待投資者來訪等，向投資者介紹行業發展情況、公司戰略、經營理念、競爭優勢以及業務發展情況，及時回覆投資者關注問題，讓投資者充分了解公司的經營風格與能力、社會責任與擔當，增強投資者對本公司的投資信心，進一步提升本公司在資本市場的認可度和品牌影響力。

### 10.13.2 董事會辦公室聯繫方式

本公司董事會下設辦公室，負責協助董事會處理日常事務。投資者如需查詢相關問題，或股東有任何提議、查詢或提案，敬請聯絡：

中國信達資產管理股份有限公司董事會辦公室  
地址：中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓  
電話：(86)10-63080528  
電子郵箱地址：ir@cinda.com.cn



## 10.14 審計師酬金

經本公司2017年度股東大會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)及安永會計師事務所(統稱「安永」)為本公司2018年度境內及境外審計師，承擔本集團2018年度財務報告審計、中期財務報告審閱、內部控制審計及提供其他專業服務。報告期內，本集團就財務報表審計和內部控制審計發生的安永及其成員機構的審計服務費合計人民幣3,828萬元，因其他鑑證服務發生的安永及其成員機構的審計相關服務費合計人民幣132萬元。2018年，安永及其成員機構向本集團提供諮詢服務產生的服務費用合計人民幣678萬元，除此之外，安永及其成員機構本年度未向本集團提供其他非審計業務服務。

## 10.15 董事就財務報表所承擔的責任

董事負責按照中國會計準則和國際財務報告準則，實施適當的會計政策，並在符合中國會計準則和國際財務報告準則的前提下執行財政部的相關會計處理規定，負責監督本公司每個財務年度和半年度財務報表的編製，以使財務報告真實與公平地反映本公司的經營狀況。

## 10.16 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《上市公司董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。本公司已向所有董事和監事作出查詢，所有董事和監事已確認在報告期內一直遵守該守則及其所訂的標準。

## 10.17 獨立非執行董事的獨立性

本公司所有獨立非執行董事均屬於獨立人士，本公司已收到所有獨立非執行董事發出確認其獨立性的年度確認函。於最後實際可行日期，本公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立性，其獨立性符合上市規則第3.13條所載的相關指引。

## 10.18 董事培訓

報告期內，本公司董事會注重董事持續專業發展，積極鼓勵和組織董事參加培訓。本公司董事按照《企業管治守則》第A.6.5條的要求，參加了由行業組織、專業機構和本公司組織的相關培訓。此外，本公司董事還通過參加研討會、對國內外同業機構和本公司分公司、子公司進行實地調研等多種方式促進自身專業水平的提升。本公司董事參加的主要培訓內容如下：

## 外部培訓

香港秘書公會關於併購重組與融資、年度財務審計及業績報告、兩地會計準則最新修訂等的培訓；

中央匯金投資有限責任公司關於商業模式變革、產業經濟趨勢及金融支持、金融創新下的風險管理、區塊鏈最新發展與金融應用等內容的培訓；

中國投資有限責任公司關於黨的十九大精神、國際金融監管改革和大型銀行監管實踐、商業銀行資產負債管理、廉政教育和防腐拒變等方面的培訓；

財政部關於加強黨建工作、金融企業財務規則、完善國有金融資本管理、提高綜合素質等內容培訓。

## 內部培訓

關於香港上市公司董事責任與合規要求的專題培訓；

關於基於戰略的業績評價、人民幣國際化及相關問題探討、企業財務報表分析、集團公司預算管理與財務管控、從財務報表看企業的價值創造力、新金融時代與財務管理新思維等內容的培訓；

關於有關監管政策、銀保監會監管會議精神等相關內容的培訓；

關於公司2018年股權經營決策及監管政策、市場化債轉股有關內容的培訓；

關於風險管理工作相關內容的培訓。

## 10.19 聯席公司秘書

本公司聯席公司秘書之一為艾久超先生，艾先生在本公司任職多年，熟悉本公司的日常事務。此外，本公司已委任魏偉峰博士為另一名聯席公司秘書，以與艾先生密切合作，並協助艾先生履行其作為聯席公司秘書的職務及職責，取得上市規則第3.28條規定的相關經驗。魏博士為一家企業服務供應商方圓企業服務集團(香港)有限公司之董事兼行政總裁。就企業管治事宜、上市規則以及其它有關本公司及其它事宜的法律及法規，魏博士會與本公司的主要聯絡人艾先生聯繫，艾先生負責向董事及／或總裁匯報。艾先生及魏博士在報告期內參加的相關專業培訓達到15小時，已符合上市規則第3.29條之規定。

# 11 董事會報告

## 11.1 主要業務

本公司主要業務包括不良資產經營、投資及資產管理和金融服務業務。本公司業務審視及經營情況、面對的主要風險及風險管理情況以及未來發展的分析載列於本報告「管理層討論與分析」。報告期內，本公司主要業務範圍並未發生重大變化。

## 11.2 盈利與利潤分配

本集團截至2018年12月31日止年度的利潤及本集團的財務狀況載列於本報告「管理層討論與分析」—「財務報表分析」部分。

綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，董事會建議以2018年12月31日本公司內資股和H股總股本38,164,535,147股為基數，向股權登記日登記在冊的內資股股東和H股股東按照每10股人民幣0.95元（含稅）派發2018年度現金股息，共計分配現金股息約人民幣36.26億元。

本公司2018年度利潤分配方案須待2018年度股東大會審議批准後生效。如獲批准，本公司2018年度現金股息預期將於2019年8月16日前後支付予於分紅派息股權登記日名列本公司股東名冊的內資股股東和H股股東，現金股息將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2018年度股東大會召開前一周（包括股東大會召開當日）人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈2018年度股東大會的召開日期、為確定有權出席2018年度股東大會並於會上投票的股東名單及為確定有權享有2018年度現金股息的股東名單而分別暫停辦理股份過戶登記的時間。

本公司注重股東回報，具有完備的利潤分配決策程序和機制。公司章程明確規定，本公司利潤分配政策應保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展；優先採用現金分紅的利潤分配方式；本公司利潤分配政策的調整應由董事會審議並提交股東大會以特別決議通過。



對於H股個人股東，根據《中華人民共和國個人所得稅法》《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》等法律法規以及中國國家稅務總局頒佈的相關規範性文件規定，本公司作為扣繳義務人，在向H股個人股東支付2018年度股息時，應按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，H股個人股東可根據其居民身份所屬國家(地區)與中國簽訂的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

對於非中國居民企業H股股東，根據中國國家稅務總局的相關規範性文件規定，本公司統一按10%稅率代扣代繳其股息的企業所得稅。根據稅收協定或安排有權享有優惠稅率的非中國居民企業股東可自行或通過委託代理人或代扣代繳義務人，向主管稅務機關申請退還多繳預扣款項。

就本公司向通過上交所或深交所投資本公司H股的投資者派發2018年度現金股息，本公司將現金股息派發至中國證券登記結算有限責任公司，其作為港股通H股投資者名義持有人，將通過其登記結算系統將現金股息發放至相關港股通H股投資者。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)和《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定，對內地個人投資者，本公司應按照20%的稅率代扣個人所得稅；對內地證券投資基金，比照個人投資者徵稅；對內地企業投資者，本公司不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由其自行申報繳納。港股通投資者股權登記日、現金股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

如本公司H股股東對上述安排有任何疑問，可向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國內地、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

2018年本公司境外優先股股息派發的具體情況載列於本報告「股本變動及主要股東持股情況」—「優先股相關情況」。

### 11.3 可供分配的儲備

本集團截至2018年12月31日止年度的可供分配儲備詳情載列於合併財務報表之合併財務狀況表。

### 11.4 財務資料概要

本集團截至2018年12月31日止年度的經營業績、資產和負債之摘要載列於本報告「財務概要」。

## 11.5 捐款

本集團截至2018年12月31日止年度的對外捐款總額折合人民幣537.0萬元。

## 11.6 物業及設備

本集團持有的物業當中並沒有物業的任何百分比率(按照上市規則第14.04(9)條所界定)超過5%。本集團截至2018年12月31日止年度的物業及設備變動的詳情載列於合併財務報表附註六.44「物業及設備」。

## 11.7 退休金計劃

按中國有關法規，本集團員工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團按照當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按權責發生制原則計入當期損益。員工退休後，各地勞動及社會保障部門向已退休員工支付社會基本養老金。本集團香港地區機構符合資格的員工已參加當地認可的養老金設定提存計劃或設定受益計劃。

另外，本公司員工在參加社會基本養老保險的基礎上參加本公司依據國家企業年金制度的相關政策建立的企業年金計劃，本公司按員工工資總額的一定比例進行年金計劃繳款，相應支出計入當期成本。

有關本公司為員工繳納退休金的詳情載列於合併財務報表附註六.13「員工薪酬」。

## 11.8 主要客戶

報告期內，本公司前五大客戶收益合計不超過本公司2018年度總收益的30%。本集團不存在對本集團有重大影響且影響本集團興盛的客戶、供應商、僱員及其他人士。

## 11.9 股本及公眾持股量

於2018年12月31日，本公司總股份為38,164,535,147股，擁有註冊股東1,676名，詳情請參閱本報告「股本變動及主要股東持股情況」。截至最後實際可行日期，基於公開予本公司查閱的信息及據董事所知悉，本公司的公眾持股量為35.55%，符合有關法律法規及上市規則的相關規定。

## 11.10 優先認股權

報告期內，根據中國相關法律和公司章程，本公司股東無優先購股權，本公司亦無任何股份期權安排。

## 11.11 股份的買賣及贖回

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。

## 11.12 股票掛鈎協議

經中國銀監會和中國證券監督管理委員會分別核准，本公司於2016年9月30日在境外非公開發行32億美元4.45%股息率的非累積永續境外優先股。根據《金融資產管理公司監管辦法》和《優先股試點管理辦法》等規定，本公司對本次境外優先股設置了將優先股不可撤銷地、強制性轉換為H股的強制轉股條款。觸發事件指以下兩種情形中的較早發生者：(a)中國銀保監會認定，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、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。截至本報告刊發之日，本次境外優先股未發生任何需要強制轉換為H股的觸發事件情況。

報告期內，本公司未訂立任何股票掛鈎協議。

## 11.13 證券發行情況

### 11.13.1 本公司證券發行情況

報告期內，本公司債券發行詳情載列於合併財務報表附註六.61「應付債券」。

### 11.13.2 附屬公司證券發行情況

報告期內，本公司的附屬公司發行股份情況如下：

2018年7月，信達地產通過定向非公開發行分別向本公司及淮礦集團發行每股面值為人民幣1.00元的A股股份（「A股」），合共1,327,618,153股A股，作為收購淮礦地產100%股權的對價（即人民幣783,294.71萬元）。其中，信達地產向本公司發行796,570,892股A股，收購本公司持有的淮礦地產60%股權；向淮礦集團發行531,047,261股A股，收購其持有的淮礦地產40%股權。本次發行價格為每股人民幣5.90元，乃根據經除權除息調整的定價基準日（即2017年7月20日）前120個交易日信達地產A股股份交易均價的90%確定，並考慮信達地產2017年及2018年股利分配後進行調整。本公司和淮礦集團在該非公開發行中所認購的A股自該等股份在上交所上市之日起36個月內不轉讓。截至2018年8月24日，信達地產A股收盤價已連續20個交易日低於5.90元／股，根據本公司2017年7月9日簽署的《關於股份鎖定的承諾函》，本公司持有的796,570,892股A股將在36個月鎖定期基礎上自動延長六個月。

本公司的附屬公司發行債券詳情載列於合併財務報表附註六.61「應付債券」。

除已披露外，報告期內本公司及附屬公司不存在其他發行或授予股份、可轉換債券、期權或其他證券的情況。

### 11.14 重大權益和淡倉

有關股東重大權益和淡倉的情況，請參閱本報告「股本變動及主要股東持股情況」—「主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

## 11.15 募集資金的使用

報告期內，本公司按照2015年度股東大會對董事會增發H股一般性授權發行新股所募集資金按照發行公告中披露的用途使用，即補充本公司核心一級資本，支持業務發展。

## 11.16 借款情況

本集團於2018年12月31日的借款約為人民幣5,708.7億元。借款情況載列於合併財務報表附註六.54「借款」。

## 11.17 董事、監事及高級管理人員

本公司董事、監事及高級管理人員的名單、簡歷和變動情況載列於本報告「董事、監事及高級管理人員情況」。董事會日常工作載列於本報告「公司治理報告」。

## 11.18 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

於2018年12月31日，本公司各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相關法團（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《上市公司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。

## 11.19 董事及監事之重大交易、安排或合約權益及服務合約

2018年，本公司各位董事及監事（或與其有關連的實體）在本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立之與本集團業務有關的重要交易、安排或合約中，概無擁有任何實際直接或間接的重大權益（服務合約除外）。

本公司各位董事及監事概無與本公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約時須作出賠償之服務合約（法定賠償除外）。

## 11.20 董事在與公司構成競爭之業務所佔權益

報告期內，本公司並無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。



## 11.21 與控股股東之間的重要合約

報告期內，本公司及附屬公司未與控股股東或其任何附屬公司簽訂任何合約（包括提供服務的重要合約）。

## 11.22 管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何管理合約。

## 11.23 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬政策執行財政部頒佈的《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》。董事、監事和高級管理人員薪酬分配遵循激勵與約束相統一，績效與崗位風險、責任相一致，政府監管與市場調節相結合的原則，實行由基本工資、績效工資及福利性收入構成的薪酬體系，並按照國家相關規定參加公司企業年金計劃。報告期內，本公司未有董事、監事和高級管理人員股權激勵計劃的安排。

## 11.24 董事、監事及高級管理人員之間的關係

本公司董事、監事及高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他須披露的關係。

## 11.25 董事、監事及高級管理人員的彌償保證

根據公司章程，本公司可以建立必要的董事、監事及高級管理人員責任保險制度，以降低董事、監事及高級管理人員正常履行職責可能引致的風險。報告期內，本公司已投保董事、監事及高級管理人員責任保險，以就本集團董事、監事及高級管理人員可能需要承擔任何因本集團業務而產生之潛在責任而向其提供保障。

報告期內，未曾有任何獲准許的彌償條文惠及董事。



## 11.26 關連交易

2018年10月26日，本公司與淮礦集團、淮河能源控股集團有限責任公司簽訂《淮南礦業(集團)有限責任公司之市場化債轉股協議》，據此協議，本公司同意以債轉股方式對淮礦集團進行增資，增資總金額為人民幣30億元。於本次增資完成後，本公司將持有淮礦集團約9.12%之股權。由於淮礦集團持有本公司附屬公司信達地產超過10%股權，根據上市規則14A章淮礦集團構成本公司附屬公司層面之關連人士，本次增資須遵守申報及公告之規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務顧問意見及股東批准之規定。有關本次增資的詳情請參閱本公司日期為2018年10月26日的公告。

除上述披露外，報告期內，本公司沒有發生根據上市規則第14A章「關連交易」需要申報、公佈或者取得獨立股東批准的關連交易或持續關連交易。根據國際財務報告準則界定的關聯交易情況載列於合併財務報表附註六.76「關聯方交易」，其不為上市規則第14A章下的關連交易或持續關連交易。

## 11.27 遵守相關法律法規情況

報告期內，本公司在所有重大方面已遵守對本公司業務及營運有重大影響的相關法律法規，並已根據相關法律法規要求獲得業務經營所需的所有重要資質和許可。

## 11.28 審計師

本公司2018年度按照國際財務報告準則和中國會計準則編製的財務報告分別由安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

## 11.29 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2018年6月29日召開的2017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2018年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2018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。本公司過去三年未更換審計師。

承董事會命  
張子艾  
董事長

二零一九年三月二十八日

## 12 監事會報告

2018年，本公司監事會根據國家法律、法規、監管要求和公司章程規定，認真貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想，嚴格落實各項監管要求，緊密圍繞公司經營發展中心，以推動、監督公司聚焦主業、轉型發展為目標，以落實銀保監會監管要求、創新監督方式方法、強化風險防控化解為重點，加強監督工作效能，進一步提升監督工作針對性和有效性，促進公司持續健康發展。

### 12.1 主要工作情況

**持續強化履職監督。**關注董事會和高級管理層貫徹執行黨中央、國務院路線方針政策和監管要求，聚焦主業，為國家化解風險、服務實體經濟發展情況。開展董事、監事和高級管理人員履職評價，形成董事、監事和高級管理人員履職情況報告，並按有關規定報告。對公司戰略規劃科學性、合理性和有效性進行評估。關注公司薪酬制度執行情況，推動公司完善薪酬管理體系。

**深入開展風險內控監督。**關注全面風險管理體系建設，促進公司完善風險治理架構，落實風險管控責任。關注存量風險資產化解和新增資產風險有效控制，重點關注合規風險、信用風險、集中度風險、流動性風險狀況，推動完善集團管控機制，提升內部控制有效性。同時，按照銀保監會要求，推動深入開展深化整治市場亂象相關工作，並出具監督意見。

**切實加強財務監督。**圍繞定期報告發表意見開展監督，關注影響財務報告真實性、準確性、完整性的重大事項變化，適時進行分析提示。關注資本規劃和資本充足性管理，強化資本約束，確保監管指標滿足要求。推動加強負債融資和流動性管理，關注監管政策變化對公司流動性影響，促進公司資產負債期限錯配保持在合理範圍內，提升精細化管理水平。注重監督成果運用，跟進公司稅務籌劃管理調研建議落實，促進提升集團稅務籌劃管理水平。

注重加強自身建設。在嚴監管的形勢下，監事會根據監管部門關注重點，不斷完善自身建設。深入開展調查研究，準確把握監督重點，有的放矢提出意見建議。組織召開監事會監督培訓研討班，推動集團監事會完善治理體系和機制建設。積極參加履職培訓，加強同業工作交流，不斷提高監事履職能力。

依法履行監督職責。根據監管規定和實際工作需要，監事會不斷完善工作制度，做到監管要求全覆蓋。依法合規地對2018年度公司依法運作、財務報告、履職情況、內部控制、募集資金使用情況等發表獨立意見。監事會成員勤勉盡職，認真審議相關議案，有效履行監督職責，積極推動監管意見實施。

## 12.2 就有關事項發表的獨立意見

### 依法運作

報告期內，本公司堅持依法合規經營，決策程序符合法律法規及公司章程的有關規定。監事會對股東大會提交審議的事項無異議。董事會認真執行了股東大會決議。董事、高級管理人員勤勉盡責，監事會未發現其履行職務時有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的行為。

### 財務報告

本年度的財務報告真實、公允地反映了本公司財務狀況和經營成果。

### 對公司董事、高級管理人員履職評價意見

全體董事、高級管理人員2018年度履職評價結果均為稱職。

### 內部控制

報告期內，本公司持續完善內部控制，監事會對2018年度公司內部控制評價意見為無異議。

## 募集資金使用情況

報告期內，本公司發行境外優先股和按照2015年度股東大會對董事會增發H股一般性授權發行新股募集資金的使用與公司承諾的用途一致。

承 監 事 會 命  
龔 建 德  
監 事 長

二零一九年三月二十八日

## **13 重要事項**

### **13.1 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。

### **13.2 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。

### **13.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況**

本公司不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

### **13.4 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。

### **13.5 重大合同及其履行情況**

#### ***13.5.1 重大託管、承包、租賃情況***

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

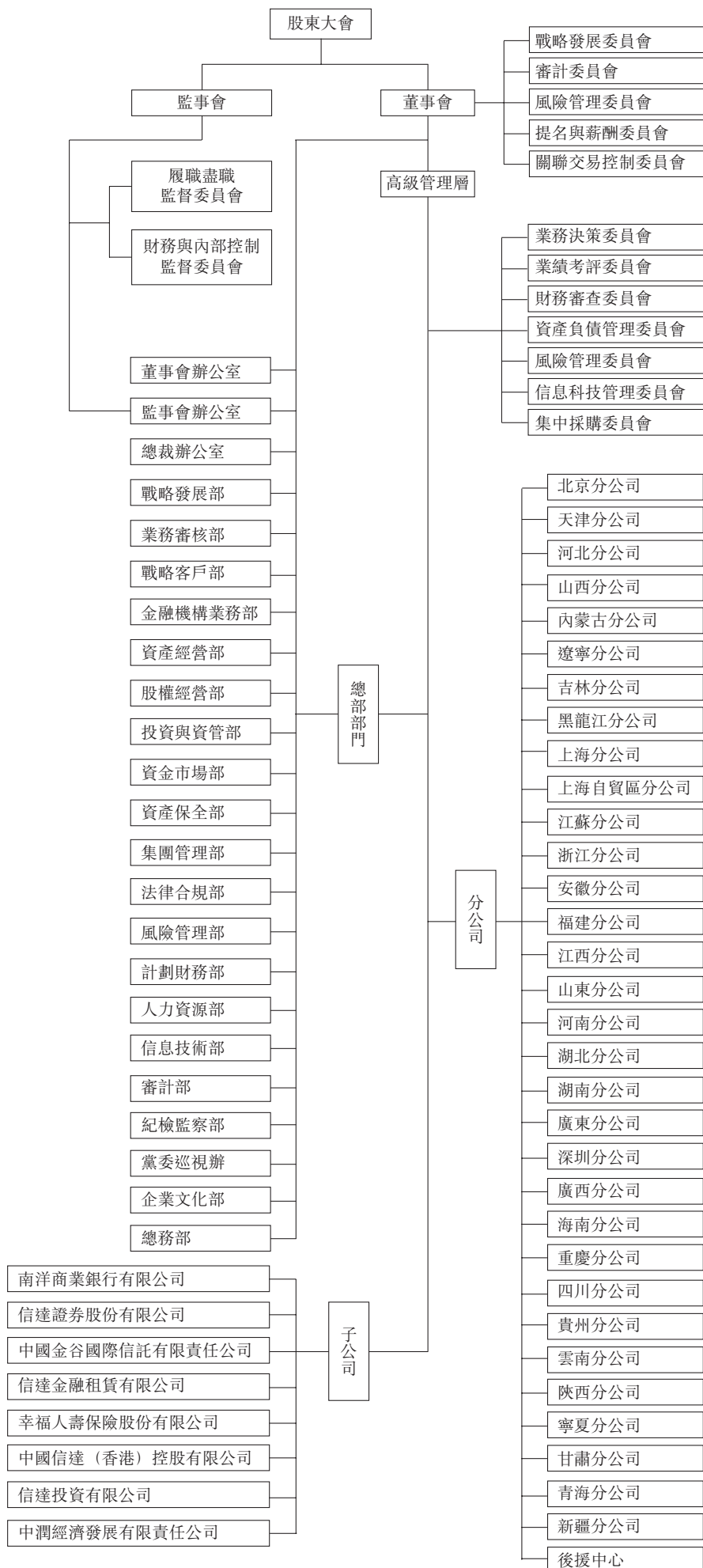
#### ***13.5.2 重大擔保事項***

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

### **13.6 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。

# 14 組織架構圖





## 15 審計報告及財務報表

### 獨立審計師報告及合併財務報表

截至2018年12月31日止年度  
(按國際財務報告準則編製)

#### 目 錄

	頁次
獨立審計師報告 .....	152
合併損益表 .....	160
合併綜合收益表 .....	162
合併財務狀況表 .....	163
合併股東權益變動表 .....	165
合併現金流量表 .....	167
合併財務報表附註 .....	170

# 獨立審計師報告

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

## 審計意見

我們審計了後附第160頁至第460頁的中國信達資產管理股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，包括於2018年12月31日的合併財務狀況表、截至2018年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重要會計政策。

我們認為，後附的合併財務報表已按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了貴集團於2018年12月31日的合併財務狀況以及貴集團2018年度的合併經營成果和合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

## 審計意見的基礎

我們按照國際審計與鑑證準則理事會發佈的《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「審計師對合併財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則和規定中的其他專業道德責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合併財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了在審計報告的「審計師對合併財務報表審計的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(1) 金融資產的分類及減值準備	
<p>貴集團於2018年1月1日起採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)。</p> <p>根據IFRS 9的要求，貴集團將金融資產按照管理的業務模式及合同現金流量特徵分類為以攤餘成本計量(附註六、32)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(附註六、29)及以公允價值計量且其變動計入損益(附註六、27)。貴集團在金融資產分類的過程中涉及的重大判斷包括確定管理金融資產組的業務模式以及評估金融資產的合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。貴集團的會計判斷及估計請參見附註五、1金融資產的分類。</p> <p>根據IFRS 9的要求，貴集團採用預期信用損失模型的方式計量金融資產的減值。在客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的不良債權資產預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設，例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 信用風險顯著增加－選擇信用風險顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的金融資產的預期信用損失有重大影響；</li> <li>• 模型和參數－計量預期信用損失所使用的模型本身具有較高的複雜性，模型參數輸入較多且參數估計過程涉及較多的判斷和假設；</li> </ul>	<p>1、金融資產的分類</p> <p>我們的審計程序包括審閱貴集團與金融資產分類相關的會計制度，評估和測試與金融資產分類過程中的業務模式測試以及合同現金流量測試相關的內部控制設計和運行的有效性。我們通過獲取與資產組業績評估方式、出售頻率及金額相關的支持性證據，覆核管理層業務模式選擇的準確性；我們了解並評估管理層合同現金流量測試的方法和邏輯，並採用了抽樣的方法重新執行合同現金流量測試，進而評估管理層合同現金流量測試的準確性。</p> <p>2、金融資產的減值準備</p> <p>我們的審計程序包括評估和測試與客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的不良債權資產預期信用損失計量相關的內部控制設計和運行的有效性。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 前瞻性信息－運用專家判斷對宏觀經濟進行預測，考慮不同經濟情景權重下，對預期信用損失的影響；</li> <li>• 單項減值評估－判斷金融資產已發生信用減值需要考慮多項因素，單項減值評估將依賴於未來預計現金流量估計。</li> </ul> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、3金融資產減值，附註六、31客戶貸款及墊款，附註六、32以攤餘成本計量的金融資產和附註六、77.1信用風險。</p>	<p>在我所內部信用風險專家的協助下，我們評估並測試了管理層預期信用損失模型方法論、重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的合理性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估預期信用損失模型方法論的合理性；</li> <li>• 評估違約概率、違約損失率、風險敞口、信用風險顯著增加等重要參數選取的合理性；</li> <li>• 評估管理層確定預期信用損失時對前瞻性調整信息的考慮，包括宏觀經濟信息的使用、調整和判斷的合理性；</li> <li>• 評估單項減值測試中，管理層預計未來現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵押物的可回收金額等相關模型和假設的合理性。</li> </ul> <p>基於債務人的財務、非財務信息及其他外部證據，我們抽取樣本評估了管理層就信用評級、信用風險顯著增加和已發生信用減值等判斷的恰當性。此外，我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括歷史數據和計量數據，以驗證其準確性和完整性。</p> <p>另外，我們檢查了包括信用風險和預期信用損失在內的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<i>(2) 金融工具的估值</i>	
<p>以公允價值進行後續計量的金融資產是 貴集團總資產的重要組成部分。對於公允價值層級在第二及第三層的金融工具， 貴集團採用估值技術確定其公允價值，相關估值技術通常涉及較多的管理層判斷以及會計估計和假設的使用。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、2金融工具的公允價值和附註六、78金融工具的公允價值。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與估值風險的識別、計量和管理相關的內部控制設計和運行的有效性。我們對可觀察輸入值，例如在活躍市場的公開報價，與獨立來源和外部市場數據進行了比較，並在內部估值專家的協助下，在抽樣基礎上重新執行獨立的估值，與 貴集團的估值技術、假設及估計的結果進行比較。另外，我們檢查了包括估值敏感性和公允價值層級在內的相關披露是否恰當。</p>
<i>(3) 控制、共同控制及重大影響的評估</i>	
<p>貴集團在評估是否對結構化主體享有控制權，以及對結構化主體及其他被投資方享有共同控制權或者重大影響時運用了重大判斷。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>貴集團投資的結構化主體包括私募基金、信託計劃、資產管理計劃、理財產品和公募基金。結構化主體的合併應當以 貴集團是否擁有控制權為基礎予以確定。該控制權是指投資方擁有對結構化主體及其他被投資方的權力，通過參與結構化主體及其他被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用其權力影響其回報金額。</li> </ul>	<p>我們評估並測試了與 貴集團於結構化主體及其他被投資方的控制、共同控制或重大影響判斷相關的關鍵內部控制設計和運行的有效性。</p> <p>我們評估了 貴集團享有對結構化主體控制權的分析和結論。該評估是基於 貴集團對結構化主體相關活動的權力，以及通過運用該權力而享有的可變回報量級及波動性的分析。同時，我們通過審閱相關協議安排或合同評估了 貴集團是否對該結構化主體承擔彌補虧損的法定或推定義務，及是否對該結構化主體提供流動性支持或增信的判斷的恰當性。另外，我們檢查了包括於合併結構化主體之權益和於非合併結構化主體之權益在內的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 是否能夠對結構化主體及其他被投資方施加共同控制，取決於 貴集團對存在共有控制的評估。該評估包含對相關活動是否必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策的判斷。</li> <li>• 是否能夠對結構化主體及其他被投資方實施重大影響，取決於 貴集團對參與被投資方的財務和經營政策的決策權的評估。該評估包含對諸如結構化主體及其他被投資方的政策制定程序、董事會或類似權力機構的構成、持有份額變動及存在的合同安排等因素的判斷。</li> </ul> <p>考慮到該等投資對 貴集團的重要性及管理層判斷的複雜性，我們將該事項確認為關鍵審計事項。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等權益投資的詳情請詳見附註五、6對結構化主體的控制，附註五、7共同控制的判斷，附註五、8重大影響的判斷，附註六、39於子公司之權益，附註六、41於合併結構化主體之權益和附註六、42於聯營及合營公司之權益。</p>	<p>同時，我們評估了 貴集團對結構化主體及其他被投資方存在共同控制或重大影響的分析和結論。我們通過問詢並查閱投資的相關合同和協議安排評估了 貴集團是否享有對結構化主體及其他被投資方相關活動的共同控制的權力，或是否享有參與結構化主體及其他被投資方財務和經營決策的權力。</p> <p>我們審閱了結構化主體及其他被投資方的投資人會議或股東會、董事會或其他治理機構的會議紀要。我們覆核了 貴集團在相關事實和環境表明該等投資發生變化時進行的後續評估的恰當性。另外，我們檢查了於聯營及合營公司之權益的相關披露是否恰當。</p>



關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<b>(4) 金融資產轉移</b>	
<p>不良資產管理業務是 貴集團的核心業務之一，評估金融資產部分或整體是否滿足金融資產轉移確認條件以及在多大程度上轉移的判斷，依賴管理層的判斷。考慮到該事項的重要性以及相關會計處理中管理層的判斷和主觀估計的運用，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>貴集團會計判斷及估計，以及該等金融資產轉移請詳見附註五、4金融資產轉移，附註六、74金融資產轉移。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與金融資產轉移的判斷和評估相關的內部控制設計和運行的有效性。我們獲取和查閱相關的交易合同和協議，基於相關的事實和條件，評估 貴集團是否應該終止確認金融資產，主要包括金融資產轉移的性質和意圖、轉移前後金融資產淨現金流及回收時間的變動使 貴集團風險暴露程度，以及 貴集團是否對已轉移的金融資產保留控制。我們檢查了重大金融資產終止確認事項的相關協議文件，以評估 貴集團是否應該終止確認該金融資產。另外，我們檢查了金融資產轉移的相關披露是否恰當。</p>

## 包括在年度報告中的其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告中的信息，但不包括合併財務報表及我們的審計報告。

我們對合併財務報表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已經執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事對合併財務報表的責任

貴公司董事負責按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的合併財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用的情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清算或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

## 審計師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報取得合理保證，並出具包括我們審計意見的審計報告。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《國際審計準則》執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤引起，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則有關的錯報可被視作重大。

在按照《國際審計準則》執行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充分和適當的審計證據，作為我們審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在審計報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。如果有關的披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至審計報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極其罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是吳志強。

**安永會計師事務所**  
執業會計師

香港  
2019年3月28日

## 合併損益表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	19,308,309	—
應收款項類不良債權資產收入	1	—	17,773,020
不良債權資產公允價值變動	2	11,451,465	8,266,362
其他金融工具公允價值變動	3	15,068,927	2,582,223
投資收益	4	154,407	29,465,747
已賺保費淨收入	5	9,128,643	19,266,928
利息收入	6	25,755,175	20,640,790
存貨銷售收入	7	17,446,425	14,425,517
佣金及手續費收入	8	3,717,645	4,218,924
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	9	1,550,907	3,659,160
其他收入及淨損益	10	3,444,128	(264,043)
總額		<u>107,026,031</u>	<u>120,034,628</u>
利息支出	11	(46,474,971)	(35,911,078)
保險業務支出	12	(10,543,544)	(20,913,659)
員工薪酬	13	(6,147,103)	(7,411,338)
存貨銷售成本	7	(11,382,225)	(10,355,808)
佣金及手續費支出	14	(1,771,489)	(2,404,861)
稅金及附加		(630,650)	(687,361)
折舊及攤銷費用		(1,002,930)	(853,972)
其他支出		(4,095,684)	(4,293,978)
資產減值損失	15	(8,158,977)	(11,404,680)
總額		<u>(90,207,573)</u>	<u>(94,236,735)</u>

## 合併損益表(續)

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	41	<u>(526,831)</u>	<u>(1,284,748)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		<b>16,291,627</b>	24,513,145
所佔聯營及合營公司業績		<u>2,496,919</u>	<u>1,617,671</u>
稅前利潤	16	<b>18,788,546</b>	26,130,816
所得稅費用	17	<u>(6,908,637)</u>	<u>(7,372,990)</u>
本年度利潤		<u><b>11,879,909</b></u>	<u>18,757,826</u>
利潤歸於：			
本公司股東		<b>12,036,131</b>	18,122,390
非控制性權益		<u>(156,222)</u>	<u>635,436</u>
		<u><b>11,879,909</b></u>	<u>18,757,826</u>
歸屬於本公司股東的每股收益(人民幣元每股)	18		
— 基本		<b>0.29</b>	0.45
— 稀釋		<u><b>0.29</b></u>	<u>0.45</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本年度利潤	<u>11,879,909</u>	<u>18,757,826</u>
其他綜合收益		
可被重分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	471,538	—
出售後轉入當期損益	(48,077)	—
減值後計入當期損益	146,295	—
	<u>569,756</u>	<u>—</u>
可供出售金融資產公允價值變動		
本年度公允價值變動	—	(2,603,111)
出售後轉入當期損益	—	811,269
減值後轉入當期損益	—	392,550
	<u>—</u>	<u>(1,399,292)</u>
現金流量套期的有效部分	—	(43,249)
外幣報表折算差額	297,234	(1,222,837)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益／(支出)	(31,503)	88,510
	<u>835,487</u>	<u>(2,576,868)</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	(5,089)	2,210
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合支出的權益工具投資公允價值變動	(1,247,794)	—
	<u>(1,252,883)</u>	<u>2,210</u>
本年度其他綜合支出稅後淨額	<u>(417,396)</u>	<u>(2,574,658)</u>
本年度綜合收益總額	<u>11,462,513</u>	<u>16,183,168</u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	11,564,480	15,877,619
非控制性權益	(101,967)	305,549
	<u>11,462,513</u>	<u>16,183,168</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。



# 合併財務狀況表

於2018年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	23	16,651,911	21,511,080
存放金融機構款項	24	80,102,582	54,429,215
存出交易保證金	25	967,699	1,124,895
拆出資金	26	18,470,497	18,160,410
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	27	428,791,036	213,795,859
買入返售金融資產	28	33,805,064	60,109,388
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	29	116,827,578	-
可供出售金融資產	30	-	273,182,692
客戶貸款及墊款	31	336,616,502	312,117,520
以攤餘成本計量的金融資產	32	252,416,716	-
應收款項類金融資產	33	-	234,226,871
持有至到期投資	34	-	13,227,363
應收款項	35	4,893,602	3,729,135
持有待售物業	37	61,724,050	37,283,802
投資性物業	38	4,267,513	3,298,278
於聯營及合營公司之權益	42	74,295,710	69,851,065
物業及設備	44	11,794,234	9,658,346
商譽	45	23,038,817	22,002,517
其他無形資產	46	4,242,718	4,084,927
遞延所得稅資產	47	6,159,808	5,150,810
其他資產	48	20,693,172	29,993,376
<b>資產總額</b>		<b>1,495,759,209</b>	<b>1,386,937,549</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款	49	986,058	986,058
應付經紀業務客戶款項	50	10,315,842	12,393,813
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	51	4,523,349	6,794,129
賣出回購金融資產款	52	12,970,207	6,630,267
拆入資金	53	20,218,650	16,431,551
借款	54	570,870,150	580,352,070
吸收存款	55	254,099,918	226,220,786
金融機構存放款項	56	22,380,749	19,259,266
應付款項	57	5,313,813	3,220,939
保戶儲金及投資款	58	13,206,016	19,961,369
應交稅費	59	5,474,956	3,397,502
保險合同準備金	60	37,606,574	39,566,164
應付債券	61	283,115,066	206,482,644
合同負債	62	25,040,984	-
遞延所得稅負債	47	2,387,044	2,104,573
其他負債	63	48,681,367	74,871,756
<b>負債總額</b>		<b>1,317,190,743</b>	<b>1,218,672,887</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併財務狀況表(續)

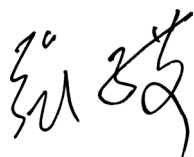
於2018年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2018年 12月31日	2017年 12月31日
權益			
股本	64	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	65	21,281,215	21,281,215
資本公積	66	21,257,033	21,236,051
其他綜合收益	67	(1,152,132)	(1,685,551)
盈餘公積	68	7,857,883	6,942,226
一般風險準備	69	15,043,296	12,506,625
留存收益		<u>54,041,001</u>	<u>50,949,383</u>
歸屬於本公司股東權益		<b>156,492,831</b>	149,394,484
非控制性權益		<u>22,075,635</u>	<u>18,870,178</u>
權益總額		<u><b>178,568,466</b></u>	<u>168,264,662</u>
權益及負債總額		<u><b>1,495,759,209</b></u>	<u><b>1,386,937,549</b></u>

後附合併財務報表附註為本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

# 合併股東權益變動表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額
	股本 (附註六64)	其他 權益工具 (附註六65)	資本公積 (附註六66)	綜合收益 (附註六67)	其他 盈餘公積 (附註六68)	一般 風險準備 (附註六69)	留存收益		
於2017年12月31日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,685,551)	6,942,226	12,506,625	50,949,383	149,394,484	168,264,662
會計政策變更	-	-	-	629,673	-	-	1,379,626	2,009,299	1,988,118
於2018年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,055,878)	6,942,226	12,506,625	52,329,009	151,403,783	170,252,780
本年利潤	-	-	-	-	-	-	12,036,131	12,036,131	11,879,909
本年其他綜合收益／(支出)	-	-	-	(471,651)	-	-	-	(471,651)	(417,396)
本年綜合收益／(支出)總額	-	-	-	(471,651)	-	-	12,036,131	11,564,480	11,462,513
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	316,111
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	375,397	-	-	(375,397)	-	-
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收購子公司額外權益	-	-	25,882	-	-	-	-	25,882	-
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,646)
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	915,657	-	(915,657)	-	-
轉撥至一般準備	-	-	-	-	-	2,536,671	(2,536,671)	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(6,496,414)	(6,496,414)	(6,496,414)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(670,212)
其他	-	-	(4,900)	-	-	-	-	(4,900)	(4,900)
於2018年12月31日	38,164,535	21,281,215	21,257,033	(1,152,132)	7,857,883	15,043,296	54,041,001	156,492,831	178,568,466

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併股東權益變動表 (續)

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額	
	股本 (附註六64)	其他 權益工具 (附註六65)	資本公積 (附註六66)	綜合收益 (附註六67)	其他 盈餘公積 (附註六68)	一般 風險準備 (附註六69)	留存收益			小計
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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	18,122,390	18,122,390	635,436	18,757,826
本年其他綜合收益	-	-	-	(2,244,771)	-	-	-	(2,244,771)	(329,887)	(2,574,658)
本年綜合收益總額	-	-	-	(2,244,771)	-	-	18,122,390	15,877,619	305,549	16,183,168
發行資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	8,216,193	8,216,193
非控制性權益股東投入資本	-	-	4,900	-	-	-	-	4,900	3,128,087	3,132,987
收購子公司額外權益	-	-	(286)	-	-	-	-	(286)	(25,487)	(25,773)
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,343,103)	(1,343,103)
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	1,393,979	-	(1,393,979)	-	-	-
轉撥至一般準備	-	-	-	-	-	2,762,492	(2,762,492)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(5,704,976)	(5,704,976)	-	(5,704,976)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(164,361)	(164,361)
其他	-	-	506	-	-	-	-	506	-	506
2017年12月31日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,685,551)	6,942,226	12,506,625	50,949,383	149,394,484	18,870,178	168,264,662

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	18,788,546	26,130,816
調整：		
資產減值損失	8,158,977	11,404,680
物業及設備和投資性物業折舊	693,937	518,473
無形資產及其他長期資產攤銷	308,993	335,499
所佔聯營及合營公司經營成果	(2,496,919)	(1,617,671)
處置物業及設備和投資性物業淨收益	(193,758)	(109,738)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(1,550,907)	(3,659,160)
金融資產公允價值變動	(9,117,604)	638,908
投資收益	(121,478)	(29,465,747)
利息收入	(3,605,723)	–
借款成本	16,379,338	11,520,780
保險合同準備金變動淨額	(2,285,203)	8,471,547
營運資金變動前的經營活動現金流量	24,958,199	24,168,387
存放中央銀行和金融機構款項(增加)/減少淨額	(5,379,578)	4,829,445
為交易目的而持有的金融資產增加淨額	(26,966,150)	(65,884,897)
拆出資金淨減少淨額	845,689	–
買入返售金融資產減少/(增加)淨額	14,537,376	(9,985,487)
以攤餘成本計量的金融資產增加淨額	(23,257,336)	–
應收款項類金融資產增加淨額	–	(33,599,649)
客戶貸款及墊款增加淨額	(28,986,535)	(19,055,739)
應收款項增加淨額	(2,430,880)	(85,035)
持有待售物業(增加)/減少淨額	(6,645,022)	6,464,022
吸收存款及金融機構存放款項增加淨額	31,000,615	27,546,221
應付經紀業務客戶款項減少淨額	(2,077,971)	(3,878,282)
賣出回購金融資產款增加/(減少)淨額	2,935,356	(2,344,213)
借款(減少)/增加淨額	(9,867,075)	121,801,240
應付款項增加/(減少)淨額	666,735	(29,389)
合同負債增加淨額	11,017,990	–
其他經營資產減少淨額	6,995,989	15,382,711
其他經營負債減少淨額	(7,970,443)	(6,124,222)
經營活動(支付)/收到的現金流量	(20,623,041)	59,205,113
已付所得稅	(6,969,113)	(5,473,796)
經營活動(支付)/收到的現金流量淨額	(27,592,154)	53,731,317

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表(續)

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
<b>投資活動</b>		
出售或收回投資證券所得現金	178,116,015	192,463,810
收到投資證券股利	9,817,779	9,778,224
收到聯營及合營公司股利	371,422	474,342
收到投資證券利息	3,676,913	4,871,946
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產 所得現金	230,725	443,504
出售子公司現金淨額	6,574	279,202
出售聯營及合營公司現金淨額	3,322,440	3,079,865
取得投資證券所付現金	(203,763,800)	(247,664,454)
收購子公司現金淨額	(2,300,100)	—
合併結構化主體現金淨額	(11,553,162)	(10,565,179)
購入物業及設備、投資性物業及其他無形資產 所付現金	(2,747,514)	(1,272,634)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(4,455,562)	(26,730,361)
<b>投資活動支付的現金流量淨額</b>	<b>(29,278,270)</b>	<b>(74,841,735)</b>
<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	316,111	3,132,987
增購子公司股權所付現金	—	(25,773)
借款所得現金	27,427,269	25,768,074
發行債券所得現金	105,228,500	75,127,202
賣出回購金融資產所得現金	4,192,068	1,123,267
賣出回購金融資產所付現金	(1,083,389)	(21,000)
償還借款所付現金	(35,666,281)	(17,732,007)
償還債券所付現金	(34,203,564)	(20,492,989)
償還借款利息所付現金	(18,287,207)	(10,407,288)
分配股利所付現金	(6,506,343)	(5,700,353)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(670,415)	(164,267)
發行債券交易成本所付現金	(189,075)	(345,711)
<b>籌資活動收到的現金流量淨額</b>	<b>40,557,674</b>	<b>58,478,335</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。



## 合併現金流量表(續)

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		<b>(16,312,750)</b>	37,367,917
年初現金及現金等價物餘額		<b>119,930,341</b>	84,107,649
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>2,448,817</b>	(1,545,225)
年末的現金及現金等價物餘額	71	<b><u>106,066,408</u></b>	<b><u>119,930,341</u></b>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		<b>22,149,452</b>	20,640,790
利息支出		<b><u>30,622,464</u></b>	<b><u>25,675,046</u></b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 一、公司基本情況

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2018年12月31日，財政部直接持有本公司64.45%的股本。

本公司經中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「銀保監會」)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銀保監會或其他監管機構批准的其他業務。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 二、財務報表編製基礎

本集團合併財務報表依據國際財務報告準則(國際財務報告準則)編製並同時遵循了香港《公司條例》的信息披露要求。

本合併財務報表中，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(包括衍生金融工具)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值計量。劃分為持有待售的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。

在按照國際財務報告準則要求編製財務報表時，管理層需要作出某些估計。同時，在執行本集團會計政策的過程中，管理層還需要作出某些判斷。對財務報表影響重大的估計和判斷事項，請參見附註五、關鍵會計判斷及估計。

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。

## 三、採用國際財務報告準則

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告

於本年度，本集團已採用以下與本集團相關的對自2018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40號(修訂)	投資物業轉換
國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付交易的 分類和計量
國際財務報告準則第4號(修訂)	保險合同
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第9號(修訂)	反向賠償的提前還款特徵
國際財務報告準則第15號及其修訂	客戶合同收入
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
國際財務報告準則改進2014-2016	國際會計準則第28號(修訂)

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際會計準則第40號(修訂)澄清，當物業滿足或不再滿足投資物業的定義且有證據表明物業的用途發生改變時，主體應將物業(包括在建物業和開發中的物業)轉入投資物業或從投資物業轉出。僅管理層的物業使用意圖發生改變不能證明物業的用途發生改變。

國際會計準則理事會發佈的對國際財務報告準則第2號—以股份為基礎的支付的修訂主要涉及以下三個主要方面：可行權條件對以現金結算的股份支付交易計量的影響；以代扣稅款後淨額結算的股份支付交易的分類；當對股份支付交易的條款和條件的修改使交易的分類從以現金結算改為以權益結算時的會計處理。

國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則第4號(修訂)主要為了解決理事會正在制定的用來取代國際財務報告準則第4號的新保險合同準則生效之前實施新的國際財務報告準則第9號—金融工具所產生的問題。該修訂向簽發保險合同的主體提供了兩個選擇：暫時豁免應用國際財務報告準則第9號以及重疊法。

2014年5月發佈並於2016年4月修訂的國際財務報告準則第15號—客戶合同收入(「IFRS 15」)建立了一個五步法模型，用於核算與客戶之間的合同產生的所有收入。該準則下，主體確認的收入應反映其向客戶轉移商品或勞務的對價，該對價為預計有權向客戶收取的金額。準則的原則是提供一個更結構化的方法來計量和確認收入。本集團於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第15號。

IFRS15不適用於與金融工具相關的收入，因此不會影響本集團大部分收入，包括國際財務報告準則第9號所涵蓋的利息收入、以攤餘成本計量的不良債權資產收入、投資收益、不良債權資產公允價值變動和其他金融資產公允價值變動。本集團採用IFRS15修正追溯調整法，採用IFRS15對截至2017年12月31日未完成的客戶合同的影響調整2018年1月1日的所有者權益，但比較數據並無重述。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告解釋委員會解釋公告第22號澄清，預付對價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債終止確認所產生的相關資產、費用或收入(或部分收入)，在確定其初始確認所使用的即期匯率時，其交易日為主體因預付對價而初始確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。如果支付或收取多筆預付款，則主體必須對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。

國際財務報告準則改進2014-2016於2016年12月頒佈。其中對於國際會計準則第28號－投資聯營企業及合營企業的修訂，澄清了屬於風險投資機構的主體或其他符合條件的主體，對其在聯營企業或合營企業中的投資，在初始確認時，可逐項選擇以公允價值計量且其變動計入損益的方式來計量。如果本身不屬於投資性主體的主體持有屬於投資性主體的聯營企業或合營企業的權益，則該主體在應用權益法時，對屬於投資性主體的聯營企業或合營企業在子公司的權益，可選擇保留採用公允價值計量。

除IFRS 9外準則、修訂及解釋公告的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

### 國際財務報告準則第9號－金融工具

2014年7月，國際會計準則理事會發佈IFRS 9終稿，匯總金融工具所有階段性項目，替代國際會計準則第39號－金融工具(「IAS 39」)，自2018年1月1日及以後年度開始生效。

2017年10月，國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第9號修訂，該修訂允許具有提前還款特徵的金融資產，在合同的一方允許或被要求在合同到期前終止合同而支付或獲取合理補償的情況下，以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。該項修訂於2019年1月1日起生效並允許提前採用。本集團於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號修訂。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

本集團並未對IFRS 9適用範圍內所涉及的金融工具於2017年的比較信息進行重述(本集團2017年金融工具相關會計政策請參見2017年年度報告)。因此，本財務報告列示的2018年財務信息與按IAS 39列示的2017年比較信息並無可比性。因採用IFRS 9而產生的差異已直接反映在2018年1月1日的股東權益中。

#### 分類及計量

IFRS 9要求將金融資產按照主體管理其的業務模式及其合同現金流量特徵分為以攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入損益三類；另外，權益工具投資應按公允價值計量且其變動計入損益，若初始不可撤銷地選擇在其他綜合收益計量公允價值變動，則其他綜合收益不會循環計入損益。具體信息參見附註四、7.3金融資產的分類、確認及計量。

#### 減值

IFRS 9要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同。具體信息參見附註四、7.4金融資產減值。

#### 套期會計

新套期會計模型旨在加強主體風險管理策略、套期的基本原理與套期對財務報表的影響之間的聯繫，該準則對於適用套期會計的交易類型提供了更大的靈活性。為消除現有宏觀套期會計慣例與新修訂的一般套期會計規定之間存在任何衝突的風險，IFRS 9規定主體可選擇在會計政策中保留IAS 39的套期會計方法。本集團選擇自2018年1月1日起採用IFRS 9的套期會計要求。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則 (續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告 (續)

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具 (續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表

	附註	按IAS 39列示		重分類	重新計量	按IFRS 9列示	
		分類	賬面價值			賬面價值	分類
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項		L&R <sup>1</sup>	21,511,080	-	-	21,511,080	AC <sup>2</sup>
存放金融機構款項		L&R	54,429,215	-	(830)	54,428,385	AC
存出交易保證金		L&R	1,124,895	-	-	1,124,895	AC
拆出資金		L&R	18,160,410	-	(27,977)	18,132,433	AC
買入返售金融資產		L&R	60,109,388	-	(246)	60,109,142	AC
可供出售金融資產		AFS <sup>3</sup>	273,182,692	(273,182,692)		N/A	
轉至：分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產							
	A			(170,214,661)			
轉至：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產							
	B			(92,764,502)			
轉至：以攤餘成本計量的金融資產							
	C			(8,703,529)			
轉至：客戶貸款及墊款							
				(1,500,000)			
<b>應收款項類金融資產</b>							
		L&R	234,226,871	(234,226,871)		N/A	
轉至：以攤餘成本計量的金融資產							
	C			(212,268,389)			
轉至：分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產							
				(21,958,482)			
<b>客戶貸款及墊款</b>							
	D	L&R	312,117,520	2,221,181	(717,598)	313,621,103	AC/FVPL <sup>4</sup>
轉自：可供出售金融資產							
				1,500,000	(36,300)		
轉自：其他資產							
				721,181	(36,471)		
<b>持有至到期投資</b>							
		HTM <sup>5</sup>	13,227,363	(13,227,363)		N/A	
轉至：以攤餘成本計量的金融資產							
	C			(13,227,363)			
<b>分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>							
		FVPL	27,084,032	374,109,591	4,258,463	405,452,086	FVPL
轉自：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							
	E			181,663,401	-		
轉自：可供出售金融資產							
	A			170,214,661	4,339,584		
轉自：應收款項類金融資產							
				21,958,482	(33,666)		
轉自：其他資產							
				273,047	(47,455)		

註：<sup>1</sup>L&R 貸款和應收款項

<sup>2</sup>AC 以攤餘成本計量

<sup>3</sup>AFS 可供出售金融資產

<sup>4</sup>FVPL 以公允價值計量且其變動計入當期損益

<sup>5</sup>HTM 持有至到期投資

N/A 不適用

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表(續)

	附註	按IAS 39列示 分類	賬面價值	重分類	重新計量	按IFRS 9列示 賬面價值	分類
<b>資產</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		FVPL	186,711,827	(186,711,827)	-	-	FVPL
轉至：分類為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	E			(181,663,401)			
轉至：以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益金融資產	F			(5,048,426)			
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益金融資產			N/A	97,812,928	1,022	97,813,950	FVOCI <sup>6</sup>
轉自：可供出售金融資產	B			92,764,502	1,022		
轉自：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	F			5,048,426	-		
以攤餘成本計量的金融資產			N/A	234,699,325	(786,939)	233,912,386	AC
轉自：應收款項類金融資產	C			212,268,389	(655,066)		
轉自：持有至到期投資	C			13,227,363	(1,318)		
轉自：可供出售金融資產	C			8,703,529	(130,555)		
轉自：其他資產				500,044	-		
其他資產			185,052,256	(1,494,272)	(546,325)	183,011,659	
轉至：客戶貸款及墊款				(721,181)			
轉至：以攤餘成本計量的金融資產				(500,044)			
轉至：分類為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				(273,047)			
其中：遞延所得稅資產			5,150,810	-	(546,325)	4,604,485	
<b>總資產</b>			<b>1,386,937,549</b>	<b>-</b>	<b>2,179,570</b>	<b>1,389,117,119</b>	

註：<sup>6</sup>FVOCI 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表(續)

	附註	按IAS 39列示			按IFRS 9列示		
		分類	賬面價值	重分類	重新計量	賬面價值	分類
<b>負債</b>							
向中央銀行借款		AC	986,058	-	-	986,058	AC
應付經紀業務客戶款項		AC	12,393,813	-	-	12,393,813	AC
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融負債		FVPL	6,794,129	-	-	6,794,129	FVPL
賣出回購金融資產款		AC	6,630,267	-	-	6,630,267	AC
拆入資金		AC	16,431,551	-	-	16,431,551	AC
借款		AC	580,352,070	-	-	580,352,070	AC
吸收存款		AC	226,220,786	-	-	226,220,786	AC
金融機構存放款項		AC	19,259,266	-	-	19,259,266	AC
應付款項		AC	3,220,939	-	-	3,220,939	AC
應付債券		AC	206,482,644	-	-	206,482,644	AC
其他負債	<b>G</b>		<b>139,901,364</b>	-	<b>195,432</b>	<b>140,096,796</b>	
其中：遞延所得稅負債			2,104,573	-	-	2,104,573	
<b>總負債</b>			<b><u>1,218,672,887</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>195,432</u></b>	<b><u>1,218,868,319</u></b>	

A. 部分在IAS 39下分類為可供出售金融資產的債務工具未能滿足僅在於收取本金及未償本金利息(「合同現金流量測試」)，在IFRS 9下將採用公允價值進行後續計量，其公允價值變動形成的利得或損失將被確認至損益。權益工具在初始確認時可選擇指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，大部分在IAS 39下分類為可供出售金融資產的權益工具未行使該等選擇權，將採用公允價值進行後續計量，且其公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

B. 部分在IAS 39下分類為可供出售金融資產的債務工具滿足合同現金流量測試，且其業務模式為收取合同現金流量以及出售。因此，採用IFRS 9後這些金融資產將被劃分為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，當這些債務工具被終止確認時，其累計的公允價值變動利得或損失將被重分類至損益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

##### 將財務狀況表中的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表(續)

- C. 原分類為可供出售金融資產、應收款項類金融資產及持有至到期投資中的部分非貸款債務工具可以通過合同現金流量測試，但其業務模式僅為收取合同現金流量，因此，該等金融資產在IFRS 9下將以攤餘成本進行後續計量。其中，原分類為可供出售金融資產後重分類為以攤餘成本計量的債務工具，如果未被重分類，上述債務工具2018年度應在其他綜合收益中確認的公允價值變動金額不重大。
- D. IFRS 9下客戶貸款及墊款包括以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款。
- E. IAS 39下分類為指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括收購的不良債權、股權投資、基金等。這些金融資產在IFRS 9下分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- F. 部分原分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具在準則轉換時點行使了指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產選擇權，如果未被重分類，上述股權2018年度應在損益表中確認的公允價值變動損失為人民幣515百萬元。
- G. 信用承諾的預期信用損失列報在其他負債 – 預計負債中，在IFRS 9下重新計量信用承諾相關預期信用損失的累計影響計入2018年1月1日的股東權益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年已生效及提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

#### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具(續)

將減值準備的餘額從IAS 39調整為IFRS 9的調節表

下表將2017年12月31日根據IAS 39已發生損失模型計量的減值準備調整為2018年1月1日根據IFRS 9預期信用損失模型計量的減值準備：

計量類別	按IAS 39計提的減值準備/ 按IAS 37計提的預計負債		重分類	重新計量	按IFRS 9計提
	2017年12月31日				的減值準備
					2018年1月1日
應收款項類金融資產(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)					
不良債權資產	8,409,977	-	-	571,745	8,981,722
其他債務工具	55,224	-	-	83,321	138,545
客戶貸款及墊款(IAS 39)/客戶貸款及墊款(IFRS 9)					
客戶貸款及墊款	6,917,941	-	-	223,644	7,141,585
可供出售金融資產(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)					
債權投資	1,266,603	-	-	130,555	1,397,158
可供出售金融資產(IAS 39)/客戶貸款及墊款(IFRS 9)					
債權投資	-	-	-	36,300	36,300
持有至到期投資(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)					
證券投資	-	-	-	1,318	1,318
其他金融資產(IAS 39)/以攤餘成本計量的金融資產(IFRS 9)					
其他應收款	20	-	-	-	20
其他金融資產(IAS 39)/客戶貸款及墊款(IFRS 9)					
其他應收款	-	-	-	36,471	36,471
可供出售金融資產(IAS 39)/以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產(IFRS 9)					
債權投資	67,951	-	-	61,543	129,494
可供出售金融資產(IAS 39)/以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產(IFRS 9)					
金融工具	8,071,658	(8,071,658)	-	-	-
應收款項類金融資產(IAS 39)/以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產(IFRS 9)					
不良債權資產	383,798	(383,798)	-	-	-
其他債務工具	16,800	(16,800)	-	-	-
其他(1)	1,905,708	-	-	224,485	2,130,193
合計	27,095,680	(8,472,256)		1,369,382	19,992,806

(1) 其他主要包括買入返售金融資產、信用承諾、應收款項、其他應收款等項目的減值準備。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告

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：

		於此日期起／之後的 年度期間生效
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
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修改、縮減或結算	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂)	聯營或合營企業中的 長期權益	2019年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂)	業務定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號、 國際會計準則第8號(修訂)	重要性定義	2020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
國際財務報告準則改進 2015-2017 (2017年12月發佈)		2019年1月1日

### 國際財務報告準則第16號－租賃

2016年1月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第16號－租賃，替代國際會計準則第17號和國際財務報告解釋公告第4號。該準則要求，取消承租人關於融資租賃與經營租賃的分類，要求承租人對所有租賃(選擇簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。出租人的會計處理與現行的國際會計準則第17號相比基本沒有變化。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 三、採用國際財務報告準則(續)

#### 2018年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

##### 國際財務報告準則第16號 – 租賃(續)

國際財務報告準則第16號於2019年1月1日及之後年度期間生效，要求追溯調整並對比較信息提供豁免權。本集團選擇自2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號，比較數據不進行重述，對於首次執行日2019年1月1日之前發生的租賃合同，不進行重新評估並採用簡化處理方式。對於短期租賃和低價值資產租賃，本集團作為承租人亦選擇簡化處理方式不確認使用權資產和租賃負債，並在租賃期內按照直線法確認當期損益。

國際財務報告解釋委員會公告第23號，對國際會計準則第12號 – 所得稅中的確認及計量如何應用於具有不確定性的所得稅處理進行了澄清。該解釋公告主要涉及四個方面：主體是否單獨考慮稅務處理的不確定性；主體針對稅務機關檢查採用的假設；主體如何確定應稅利潤(可抵扣虧損)、計稅基礎、未利用的可抵扣虧損、未利用稅收抵免和稅率；主體如何考慮事實和情況變化。

國際會計準則第19號(修訂)闡述了設定受益計劃在報告期間出現了修改、縮減或結算等情況時的會計核算。該修訂要求在發生上述事件後，主體應在剩餘報告期間採用更新的精算假設計算當期服務成本和淨利息收入。該修訂澄清了設定受益計劃的修訂、縮減和結算的會計核算要求會如何影響資產上限規定，但未涉及設定收益計劃的修訂、縮減和結算時「顯著市場波動」的會計核算。

國際會計準則第28號(修訂)澄清了IFRS 9適用於未採用權益法計量但實質構成聯營企業和合營企業淨投資的長期利益。除個別例外，主體採用修訂時必須追溯調整。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 三、採用國際財務報告準則(續)

### 2018年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第3號(修訂)對業務定義進行了澄清並提供額外指引。該項修訂明確了如果要構成業務，一組整合的活動和資產必須至少包括一項投入和一項實質性過程，二者可以共同顯著促進創造產出的能力，業務可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該修訂刪除了對市場參與者是否有能力購買業務並能持續產生產出的評估，轉而重點關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該修訂縮小了產出的定義範圍，重點關注於向顧客提供的商品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該修訂為主體評估所取得的過程是否為實質性過程提供了指引，並引入了可選的公允價值集中度測試，允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。

國際會計準則第1號、國際會計準則第8號(修訂)為重要性提供了新的定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息將影響通用目的財務報表的主要使用者，基於提供特定主體財務信息的財務報表作出的決策，則該信息具有重要性。該修訂澄清，重要性將取決於信息的性質或規模。如果可合理預計對信息的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

國際財務報告準則第17號—保險合同替代了國際財務報告準則第4號—保險合同，該準則提供了保險合同的一般會計模型及其補充方法：浮動收費法及保費分配法，涵蓋保險合同的確認、計量、列報和披露，適用於所有類型的保險合同。

國際財務報告準則第10號、國際會計準則第28號(修訂)旨在解決兩者對關於投資者與其聯營企業或合營企業之間資產轉讓或投入的不同處理規定。該修訂規定，當主體向合營企業或聯營企業出售或投入資產構成一項業務，則相關的利得或損失應予全額確認；如果上述資產交易不構成一項業務，則相關利得或損失以其他不相關主體在聯營或合營企業的利益為限進行確認。

國際財務報告準則改進2015-2017於2017年12月頒佈。該年度改進影響國際財務報告準則第3號—企業合併、國際財務報告準則第11號—合營安排、國際會計準則第12號—所得稅和國際會計準則第23號—借款費用。該年度改進於2019年1月1日生效。本集團暫不提前採用該修訂，該等修訂不會對本集團2018年度的會計政策產生重大影響。

本集團正在考慮上述準則、修訂及解釋公告對合併及母公司財務報表的影響。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策

### 1. 合規聲明

本合併財務報表以國際財務報告準則作為編製基礎。此外，合併財務報表還包括香港公司條例所要求適用的披露。

### 2. 合併基礎

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

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

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

- 與其他持有表決權投資人的合同安排；
- 由其他合同安排產生的權力；
- 集團的表決權或潛在表決權；
- 當需要做出決策時，任何額外的事實和情況表明本公司擁有或不擁有主導被投資方相關活動的現時能力，包括以前股東大會的表決模式。

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 2. 合併基礎(續)

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

合併時，所有集團內公司間交易、結餘、收益和支出均會抵銷。

合併子公司的非控制性權益與本集團的權益分開呈列。

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

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

倘本集團喪失對某一子公司的控制權，則(1)於控制權喪失之日終止確認該子公司的資產(包括商譽)及負債的賬面金額；(2)於控制權喪失之日終止確認原子公司非控制性權益(包括應佔其他綜合收益部分)的賬面金額；及(3)確認已收對價的公允價值總額與任何保留權益的公允價值，由此產生的差額確認為當期損益。倘子公司資產按重估金額或公允價值列賬且有關累計收益或損失於其他綜合收益確認並於權益累計，先前於其他綜合收益確認並於權益累計的金額則採用如同本集團已直接處置有關資產(即根據有關國際財務報告準則重新歸類至當期損益或直接轉撥至留存收益)相同方法進行處理。喪失控制權時於原子公司保留的任何投資之公允價值將作為依國際財務報告準則第9號「金融工具」進行首次確認時的公允價值以作後續會計處理，或(如適用)作為首次確認於聯營公司或共同控制實體投資的成本。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 3. 企業合併

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

本集團合併一項業務時，在購買日根據合同條款、經濟條件及相關條款對金融資產和負債進行適當地分類和認定。

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

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

### 4. 商譽

商譽初始計量為購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。如購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後其差額應當計入當期損益。

初始確認後，因企業合併產生的商譽按成本減累計減值(如有)計量，並在合併財務狀況表中單獨進行列報。商譽每年進行減值測試，但如果跡象顯示商譽存在減值跡象，則會更頻繁地進行減值測試。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 4. 商譽(續)

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元。獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。在報告期間由企業收購產生的商譽，獲分配商譽的現金產出單元須在報告期結束前進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接確認為當期損益，商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

### 5. 現金及現金等價物

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

### 6. 外幣交易

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

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



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 6. 外幣交易(續)

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額應計入當期損益，但以下情況除外：(一) 構成本公司境外經營淨投資的一部分的貨幣性項目所產生的匯兌差額，會在其他綜合收益中確認及於權益中累計並在出售境外經營時由權益重分類至損益；(二) 對因分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貨幣性資產的公允價值變動(不包括與貨幣性資產的攤餘成本有關的變動)所引起的匯兌差額應計入其他綜合收益並於權益中累計。

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

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

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.1 公允價值的確定

公允價值的確定如附註六、78金融工具的公允價值所述。

#### 7.2 實際利率法

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

#### 7.3 金融資產的分類、確認及計量

本集團按照管理金融資產的業務模式及金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

##### 業務模式

業務模式反映本集團如何管理金融資產以產生現金流量，比如本集團持有該項金融資產是僅為收取合同現金流量為目標，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用，那麼該金融資產的業務模式為「其他」。業務模式在金融資產組合層面進行評估，並以按照合理預期會發生的情形為基礎確定，考慮因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式等。

##### 合同現金流量特徵

合同現金流量特徵的評估旨在識別合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值，本金金額可能因提前還款等原因在金融資產的存續期內發生變動；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

##### 以攤餘成本計量的金融資產

本集團將同時符合下列條件的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 管理該金融資產的業務模式是僅以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團持有的該類金融資產主要為滿足以上條件的不良債權資產、客戶貸款及墊款及其他債務工具。

攤餘成本以該等金融資產的初始確認金額，扣除已償還本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間進行攤銷形成的累計攤銷額，並扣除累計計提的損失準備後確定。

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團將同時符合下列條件的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

##### 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團持有的該類金融資產主要包括債券投資。本集團按公允價值對該等金融資產進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除按照實際利率法計算的利息收入、減值損失或利得和匯兌損益外，均計入股東權益項目「其他綜合收益」。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從「其他綜合收益」轉出，計入損益表。該等金融資產的減值準備在其他綜合收益中確認，相應減值損失或利得計入損益表，不調整其在資產負債表中列示的賬面價值。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團持有的該類金融資產主要包括不良債權投資、股權投資、基金投資等。

本集團按公允價值對該等金融資產進行後續計量，相關利得或損失，除該金融資產屬於套期關係的一部分外，均計入當期損益表；本集團有權收取的本類別的權益工具產生的符合條件的股利也計入損益表。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

##### 權益工具投資

在初始確認時，本集團可以將非交易性權益工具投資不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該項權益工具應滿足IAS 32金融工具列報準則對權益工具的定義。當該項權益工具投資終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從「其他綜合收益」轉出，計入股東權益項目「留存收益」。本集團有權收取的該等權益工具產生的符合條件的股利計入損益表。該等權益工具投資無需確認減值損失。

當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，本集團對受影響的相關金融資產進行重分類。金融資產重分類，自其業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天，採用未來適用法進行相關會計處理。

#### 7.4 金融資產減值

本集團在財務報告日對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同，以預期信用損失為基礎，評估並確認相關減值準備。

預期信用損失是以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失是本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.4 金融資產減值(續)

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團區分三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入第一階段，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入第二階段，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產納入第三階段，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的減值準備。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在財務報告日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個財務報告日，本集團將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.4 金融資產減值(續)

本集團計量金融工具預期信用損失的方式反映了：

- 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣時間價值；
- 在無須付出不必要的額外成本或努力的情況下可獲得的有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

在計量預期信用損失時，並不需要識別每一可能發生的情形。然而，本集團考慮信用損失發生的風險或概率已反映信用損失發生的可能性及不會發生信用損失的可能性(即使發生信用損失的可能性極低)。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用狀況(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求在預期信用損失的計量中使用了判斷、假設和估計，例如：

- 信用風險顯著增加的判斷標準；
- 已發生信用減值資產的定義；
- 預期信用損失計量的參數；
- 前瞻性信息；
- 合同現金流量的修改。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.4 金融資產減值(續)

##### (i) 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人經營或財務情況出現重大不利變化；
- 債務人實際或預期內部、外部信用評級出現顯著下調；
- 債權人給予債務人還款寬限期或進行展期、債務重組；
- 信用利差顯著上升；
- 逾期信息。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.4 金融資產減值(續)

##### (ii) 已發生信用減值資產的定義

在IFRS 9下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 逾期信息。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。對已發生信用減值的金融資產，本集團主要以單項金融資產為基礎，分析不同情形下的預計未來現金流量(包括所持擔保物的可變現價值)，按原實際利率折現確定的現值與賬面價值的差額，作為減值損失或利得計入當期損益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.4 金融資產減值(續)

##### (iii) 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團根據金融工具準則的要求，在考慮歷史統計數據(如交易對手評級等)的定量分析及前瞻性信息的基礎上，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期，是違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

##### (iv) 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對預期信用損失計算參數的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了專家判斷，根據專家判斷的結果，定期對這些經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對預期信用損失計算參數的影響。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.4 金融資產減值(續)

##### (iv) 前瞻性信息(續)

除了提供基準經濟情景外，本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

##### (v) 合同現金流量的修改

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化，這類合同修改包括債權展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，並重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融資產的賬面餘額，根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控，經過本集團判斷，合同修改後資產信用風險已得到顯著改善，因此相關資產從第三階段或第二階段轉移至第一階段，同時損失準備的計算基礎由整個存續期預期信用損失轉為12個月預期信用損失，相關資產通常經過觀察期達到特定標準後才能回調。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.5 金融資產轉移

僅於收取金融資產現金流量的合同權利終止，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓給另一個主體的情況下，本集團才終止確認金融資產。若本集團既未轉移也未保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，並繼續控制該項轉移資產，本集團根據繼續涉入的程度繼續確認有關金融資產，並確認相關負債。若本集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，則應繼續確認該金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。

金融資產轉移整體滿足終止確認條件時，將資產的賬面價值與收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

倘所轉移金融資產部分滿足終止確認條件，則將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按各部分公允價值分攤，並將(1)終止確認部分所分攤的賬面價值與(2)因終止確認部分收到及應收的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的累計損益之和之差額計入當期損益。

#### 7.6 金融負債的分類、確認及計量

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.6 金融負債的分類、確認及計量(續)

##### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債*

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

交易性金融負債是持有目的的主要是為了在近期內出售的金融負債。交易性金融負債還包括本集團持有的未在IFRS 9下定義的套期關係中指定為套期工具的衍生金融工具。除被指定為有效套期工具的情況外，可分離的嵌入式衍生工具也被分類為交易性金融負債。交易性金融負債的公允價值變動計入當期損益，計入損益的收益或損失淨額不包括對金融負債支付的任何利息。

僅當滿足IFRS 9的確認條件時，金融負債可在初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益且不得重分類至損益之外，此類金融負債的公允價值變動計入當期損益，計入損益的收益或損失淨額不包括對金融負債支付的任何利息。

##### *其他金融負債*

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.7 金融負債的終止確認

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

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

#### 7.8 衍生金融工具及套期會計

本集團分別使用諸如遠期外匯合同和利率掉期等衍生金融工具，對外匯風險和利率風險進行套期。衍生金融工具以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。當公允價值為正值時，衍生金融工具將被列為資產；當公允價值為負值時，則被列為負債。

除現金流量套期有效部分的公允價值變動計入其他綜合收益並在影響損益時重分類至利潤表外，衍生金融工具的公允價值變動計入當期損益。

根據套期會計的意圖，本集團的套期分類為：

- 公允價值套期，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾的公允價值變動風險進行的套期；
- 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的匯率風險；
- 境外淨投資套期。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和風險管理策略的正式書面文件。該文件載明了套期工具、被套期項目，被套期風險的性質，以及本集團對套期有效性評估方法。

本集團認定同時滿足下列條件的套期關係符合套期有效性要求：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 被套期項目和套期工具經濟關係中，信用風險的影響不佔主導地位；
- 套期關係的套期比率，應當等於本集團實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比。

#### 現金流量套期

對於被指定為套期工具並符合現金流量套期要求的套期工具，其公允價值變動中屬於有效套期的部分，應計入其他綜合收益。屬於無效套期的部分計入當期損益。

原已計入股東權益中的累計利得或損失，應當在被套期項目影響利潤表的相同期間轉出並計入當期利潤表。

本集團對現金流量套期終止運用套期會計時，如果被套期的未來現金流量預期仍然會發生的，則以前計入其他綜合收益的金額不轉出，直至預期交易實際發生或確定承諾履行；如果被套期的未來現金流量預期不再發生的，則累計現金流量套期儲備的金額應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

##### 公允價值套期

套期工具產生的利得或損失計入當期損益。被套期項目因套期風險而敞口形成利得或損失，計入當期損益，同時調整未以公允價值計量的被套期項目的賬面價值。

就與按攤餘成本計量的債務工具有關的公允價值套期而言，對被套期項目賬面價值所作的調整，在套期剩餘期間內採用實際利率法進行攤銷，計入當期損益。按照實際利率法的攤銷可於賬面價值調整後隨即開始並不得晚於被套期項目終止根據套期風險而產生的公允價值變動而進行的調整。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

被套期項目為尚未確認的確定承諾的，該確定承諾的公允價值因被套期風險引起的累計公允價值變動確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動亦計入當期損益。

##### 境外淨投資套期

對境外經營淨投資的套期，包括作為淨投資的一部分的貨幣性項目的套期，其處理與現金流量套期類似。套期工具的利得或損失中被確定為套期有效的部分計入其他綜合收益，而套期無效套期的部分確認為當期損益。處置境外經營時，計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，計入當期損益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 7. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 7.9 金融資產與金融負債的抵銷

下列條件同時滿足時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在財務狀況表中列示：(1)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且現時可執行；(2)本集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債。

### 8. 存貨

#### 在建物業及持有待售物業

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

#### 其他

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

### 9. 合同資產與合同負債(自2018年1月1日起適用)

本集團根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。

#### 合同資產

合同資產是指因向客戶轉讓商品或服務而獲得對價的權利。如果本集團在客戶支付對價或付款到期前已通過向客戶轉讓商品或服務而履約，則應當將該有條件收取的對價確認為合同資產。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 9. 合同資產與合同負債(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 合同負債

合同負債是指本集團就其已向客戶收取的對價(或應收對價金額)而向客戶轉讓商品或服務的義務。在本集團向客戶轉讓商品或服務之前，主體應當在對方付款或付款到期時(以兩者中的較早者為準)確認合同負債。合同負債在本集團履約時確認為收入。

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵消後以淨額列示。

#### 取得合同的增量成本

除持有待售物業、物業及設備或無形資產等相關準則規範的範圍外，滿足下列條件的為取得合同發生的成本，確認為一項資產，除非該資產攤銷期限不超過一年：

- 該成本與當前或預期取得的合同直接相關；
- 該成本增加了企業未來用於履行(或持續履行)履約義務的資源；及
- 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 10. 於聯營及合營公司之權益

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

合營企業是指集團對其淨資產享有權利的合營安排。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，且在與該項經濟活動相關的決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

聯營或合營公司的業績、資產及負債按權益法計入合併財務報表。採用權益法核算的聯營或合營公司的財務報表，對於類似情境下的交易和事項採取與本集團一致的會計政策。根據權益法，對聯營或合營公司投資於初始確認時在合併財務狀況表中以成本入賬，並根據本集團在購買後享有聯營或合營公司淨資產份額變動進行調整。如果聯營或合營公司的虧損超過本集團在聯營或合營公司中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營或合營公司淨投資的長期權益)，本集團將不再確認應佔的進一步虧損。只有當本集團產生法定或推定義務或代表聯營或合營公司進行支付時，本集團才會就額外應佔虧損進行確認。

聯營或合營公司中的投資應自被投資者成為聯營或合營公司之日起採用權益法進行核算，取得聯營或合營公司中的投資時，購買成本超過在購買日確認的本集團在聯營或合營公司之可辨認資產、負債及或有負債的公允價值淨額中所佔份額的部分確認為商譽。商譽會納入投資的賬面金額內。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 10. 於聯營及合營公司之權益(續)

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

倘若因處置部分股權投資等原因導致本集團喪失了對被投資方的重大影響或共同控制，則剩餘投資按出售當日的公允價值計量，並根據國際財務報告準則第9號，視為金融資產之初始公允價值。與剩餘權益對應的於聯營及合營公司之權益的賬面金額與剩餘權益公允價值的差額，計入出售聯營及合營公司之損益。此外，本集團對先前於其他綜合收益確認的與聯營及合營公司相關之金額，按照與假設聯營及合營公司直接出售相關資產或負債相同的基準進行處理。因此，倘若聯營及合營公司先前於其他綜合收益確認的收益或虧損將於出售相關資產或負債時重分類至損益，則當本集團失去對聯營公司的重大影響或合營公司的共同控制時，本集團將收益或虧損由權益重新歸類至損益(重新分類調整)。集團實體與其聯營及合營公司交易產生的收益及損失，按本集團在相應聯營及合營公司中不佔有的權益份額在合併財務報表予以確認。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 11. 投資性物業

投資性物業於初始確認時按成本計量，包括任何直接應佔開支。

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

在建投資性物業產生之建築成本資本化為在建投資性物業之賬面價值之一部分。

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

投資性物業按照與房屋及建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

### 12. 物業及設備

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 12. 物業及設備(續)

各類物業和設備的可使用年期、預計剩餘值率和年折舊率如下：

	折舊期	剩餘價值	年折舊率
房屋及建築物	20-50年	3%-10%	1.80%-4.85%
機器及設備	2-15年	0%-5%	6.33%-50.00%
電子設備及家具	2-15年	0%-5%	6.33%-50.00%
運輸設備	2-15年	0%-5%	6.33%-50.00%

飛行設備用於本集團的經營租賃業務。飛行設備根據原價減去預計淨殘值後的金額，按照25年的預計使用年限(扣除購買時已使用年限)以直線法計提折舊，其預計淨殘值率為5%。

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 13. 借款成本

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

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

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

### 14. 無形資產

無形資產包括交易席位費、計算機軟件系統及其他、商標使用權、核心存款及信用卡客戶關係等。

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



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 14. 無形資產(續)

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

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

### 15. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值

在報告期末，本集團覆核其使用壽命有限的有形資產和無形資產的賬面金額以確定是否存在任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度(如有)。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的、合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

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

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

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 15. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值(續)

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

#### 16. 買入返售及賣出回購協議

##### 16.1 買入返售金融資產

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

##### 16.2 賣出回購金融資產款

根據協定承諾將於未來某確定日期回購的已售出的金融資產不在合併財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項(包括利息)，在合併財務狀況表中作為「賣出回購金融資產款」列示。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 17. 準備

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

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

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

### 18. 保險合同及重大保險風險測試

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

部分保險合同同時包含保險部分與存款部分。若保險部分與存款部分存在顯着差別並且可以單獨計量，本集團對保險部分與存款部分進行拆分。

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 18. 保險合同及重大保險風險測試(續)

對於本集團簽發的需要進行重大保險風險測試的保險合同，在初始確認時與具有相似性質的合同按組合進行測試。當進行重大保險風險測試時，本集團按照如下順序作出判斷：合同是否轉移了保險風險；合同是否具有商業實質；以及所轉移的風險是否重大。

### 19. 保險合同準備金

本集團的保險合同準備金包括長期壽險合同準備金、未到期責任準備金和未決賠款準備金。

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

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 19. 保險合同準備金(續)

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

預期未來淨現金流的合理估計金額以在每個報告期末可獲取的信息為基礎確定。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 19. 保險合同準備金(續)

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

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

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

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

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

- 對於未來保險利益不受相對應的投資組合的投資收益影響的保險合同，其折現率由基於負債現金流出的期間及風險確定的市場利率所確定。對於未來保險利益受到相對應的投資組合的投資收益影響的保險合同，其折現率由基於支持該項負債的投資組合的預計投資收益率所確定。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 19. 保險合同準備金(續)

- 本集團以實際經驗以及預計未來發展趨勢合理地估計保險事件發生率、失效及退保率、費用和保單紅利的估計數。

本集團在對保險合同準備金進行計量時，未來淨現金流出的預計期間為整個保險期間。對於包含可續保選擇權的保險合同，若投保人執行續保選擇權的幾率較高且本集團無權對保費重新定價，則預計期間延長至續保選擇權終止日。

#### 未到期責任準備金

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

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

未到期責任準備金的風險邊際由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

#### 未決賠款準備金

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 19. 保險合同準備金(續)

#### 未決賠款準備金(續)

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

理賠費用準備金以未來理賠費用支付額的最佳估計數為基礎計算得出。

賠款準備金的風險邊際以由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

#### 負債充足性測試

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 19. 保險合同準備金(續)

#### 投資合同

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

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

#### 萬能壽險合同

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

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 19. 保險合同準備金(續)

#### 再保險

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

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

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 20. 劃分為持有待售資產和相關負債

如果非流動資產或某一資產組將通過處置而非持續使用回收其賬面價值，本集團將其劃分為持有待售資產和相關負債，在資產負債表中單獨列示。劃分為持有待售的非流動資產或處置組，按照賬面價值與公允價值減去處置費用後的淨額孰低進行計量。劃分為持有待售的固定資產及無形資產不計提折舊或攤銷。

### 21. 優先股

本公司發行的優先股不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；同時，該等優先股為將來須用自身權益工具結算的非衍生金融工具，但不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務。本公司將發行的優先股分類為權益工具，發行優先股發生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。優先股股息在宣告時，作為利潤分配處理。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 22. 收入確認

#### 22.1 不良資產收入

不良資產收入主要來自分類為以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的不良債權資產、與計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的不良資產業務相關的權益工具及抵債資產。

分類為以攤餘成本計量的金融資產的不良債權資產收入主要包括該類不良債權資產所得利息收入。處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產所得收益或損失以及此類資產未實現的公允價值變動，均在不良債權資產公允價值變動科目列報。以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產產生的任何利息收入也包括在公允價值變動中。收入也來源於處置抵債資產所得。分類為以攤餘成本計量的金融資產的不良債權資產所得利息收入的會計政策詳情載於附註四、22.5利息收入及支出。

與計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的不良資產業務相關的權益工具收入包括股利收入、未實現的公允價值變動及資產處置收益或損失，並在其他金融工具公允價值變動中核算。股利收入的會計政策詳情載於附註四、22.7股利收入。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 22. 收入確認(續)

#### 22.2 佣金及手續費收入

本集團通過向客戶提供證券及期貨經紀、證券承銷、基金及資產管理、諮詢及財務顧問業務、信託、銀行、代理等服務收取佣金及手續費。其中，通過在一定期間內提供服務收取的佣金及手續費在相應期間內按照履約進度確認，其他佣金及手續費於相關交易完成時確認。

#### 22.3 保費收入

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

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

再保險合同保費收入按照再保險合同約定條款確認為收入。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 22. 收入確認(續)

#### 22.4 商品銷售收入

本集團商品銷售收入於客戶以一定對價取得對該商品控制權轉移時確認，該對價反映本集團因向客戶轉讓已承諾的商品而預計有權獲得的金額。

如果合同各方(以明示或隱含的方式)商定的付款時間為客戶或主體提供涉及向客戶轉讓商品或服務的重大融資利益，則在確定交易價格時，本集團就貨幣的時間價值影響對已承諾的對價金額作出調整。

為便於實務操作，如果在合同開始時主體預計向客戶轉讓已承諾商品與客戶就此類商品進行支付之間的間隔期間為一年或更短期間，則本集團無需就重大融資成分的影響調整已承諾的對價金額。

#### 22.5 利息收入及支出

所有計息金融工具的利息收入和支出採用實際利率法計算，除不良債權資產產生的利息收入以外，於當期損益的「利息收入」及「利息支出」確認。

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 22. 收入確認(續)

#### 22.6 投資收益

投資收益包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具股利收入，除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其他綜合收益的權益工具和以攤餘成本計量的不良債權資產外的金融資產處置收益。

#### 22.7 股利收入

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

#### 22.8 其他收入

##### 物業租金收入

物業租金收入於金額能夠可靠計量且相關經濟利益可能流入本集團時確認。

##### 物業管理費

本集團通過向客戶提供物業管理服務收取物業管理費。其中，通過在一定期間內提供服務收取的物業管理費在相應期間內按照履約進度確認，其他物業管理費於相關服務完成時確認。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 23. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

#### 23.1 當期稅項

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

#### 23.2 遞延稅項

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 23. 稅項(續)

#### 23.2 遞延稅項(續)

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

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

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

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

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；且遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償負債時。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 24. 租賃

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

#### 24.1 本集團作為出租人

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

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

#### 24.2 本集團作為承租人

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

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



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 24. 租賃(續)

#### 24.3 租賃土地及樓宇

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

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

### 25. 受託業務

本集團的受託業務主要包括信託及受託資產管理服務。

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

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 26. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的報告期間，將應付的職工福利確認為負債。

##### 社會福利

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

##### 年金計劃

本集團職工參加由本公司設立的年金計劃(「年金計劃」)。本集團參照職工工資向年金計劃繳款，相應的支出於繳款時計入當期損益。如年金計劃的資產不足以支付職工的補充退休福利，則本集團並無進一步責任注入資金。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 四、重要會計政策(續)

### 26. 職工薪酬(續)

#### 設定受益計劃

本集團的子公司南洋商業銀行有限公司(「南商行」)為所有已退休員工設置了一項設定受益福利計劃。

退休後福利包括免費之醫療、房屋津貼及其他退休福利。

於每個報告期間，退休後福利義務按照預期累計福利單位法進行精算，預期未來現金流出額按與福利負債期限近似的國債收益率折現，確認為負債。退休後福利義務由於精算假設的變化等因素產生的利得或損失計入其他綜合收益。除由精算假設的變化因素外產生的利得或損失計入當期損益。

### 27. 政府補助

政府補助在合理保證本集團能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 五、關鍵會計判斷及估計

以下為2018年度本集團在採用會計政策過程中所作的、對合併財務報表和／或未來12個月確認的金額最具重大影響的關鍵判斷和重要估計不確定性的主要來源。

2017年度本集團在執行會計政策中所作出的重要會計估計和判斷請參見2017年年度報告。

### 1. 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式等。本集團在評估金融資產的合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付時，存在以下主要判斷：本金金額是否可能因提前還款等原因在金融資產的存續期內發生變動；利息是否僅包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。

### 2. 金融工具的公允價值

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 五、關鍵會計判斷及估計(續)

### 3. 金融資產減值

本集團在評估預期信用損失時採用的模型和假設高度依賴管理層的判斷。在判斷某項資產的信用風險是否顯著增加時，需要考慮內部及外部的歷史信息、當前的情況以及未來的經濟預測。信用風險顯著增加的標準，將用於確定某項資產是否需要計提整個存續期的預期信用損失，而非12個月的預期信用損失。在計量預期損失模型時所採用的參數，包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口等，也皆涉及較多的判斷和假設。本集團應用專家判斷對宏觀經濟指標進行預測，分析與違約概率等模型參數的相關性，並對其進行前瞻性調整。同時，本集團還需要判斷多個不同宏觀經濟情景的發生概率，計算概率加權的預期信用損失。對於採用單項評估方式進行預期信用損失計量的已減值資產，對其未來現金流的估計是至關重要的。可能影響該估計的因素包括但不限於以下內容：特定債權財務信息的詳盡程度、行業發展趨勢與特定債務人未來經營表現之間的相關度，還有變現擔保物可回收的現金流量等。

### 4. 金融資產轉移

金融資產部分或整體是否滿足終止確認條件以及在多大程度上終止確認需要做出重大判斷。在判斷的過程中，本集團管理層需要評估本集團是否已經轉移收取金融資產合同現金流量的權利，是否已經轉移金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，以及是否對金融資產保留了控制。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 五、關鍵會計判斷及估計(續)

### 5. 保險合同準備金的計量方法

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

### 6. 對結構化主體的控制

本集團管理層需評估本集團是否有權控制結構化主體並享有結構化主體的重大可變回報，如是，本集團須合併相關結構化主體。本集團衡量是否擁有結構化主體控制權所作出判斷的詳情載於附註六、41於合併結構化主體之權益。

如果有事實和情況表明附註四、2合併基礎所述之三項控制要素中存在一項或多項要素發生變化時，本集團將重新評估是否仍有權控制結構化主體。

### 7. 共同控制的判斷

對被投資方施加共同控制，取決於本集團對存在共有控制的評估。該評估包含本集團對相關活動是否必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策的判斷。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 五、關鍵會計判斷及估計(續)

### 8. 重大影響的判斷

對被投資方實施重大影響，取決於本集團對參與被投資方的財務和經營政策的決策權的評估。該評估包含對如被投資方的政策制定程序、董事會或類似權力機構的構成、持有份額變動及存在的合同安排等因素的判斷。

### 9. 在建物業成本的確認及分攤

物業建造成本於工程建造期間計入在建物業，並於銷售完成時確認存貨銷售成本。該等成本需要本集團管理層根據預算成本和開發進度進行估計。與開發直接相關的成本計入當期在建物業成本，不同期間的共同成本按照可出售面積分攤至各期間。

### 10. 稅項

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註

### 1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入(2017年度：應收款項類不良債權資產收入)

以攤餘成本計量的不良債權資產收入主要系自金融機構購入及非金融機構購入的以攤餘成本計量的不良債權資產產生的利息收入(見附註六、32以攤餘成本計量的金融資產)。

應收款項類不良債權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(見附註六、33應收款項類金融資產)。

### 2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為報告期間本集團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(見附註六、27以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)。

該公允價值變動包括處置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. 其他金融工具公允價值變動

該金額為報告期間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(扣除以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動(見附註六、27以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和附註六、51以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)。

該公允價值變動包括處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(扣除以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)、以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現損益，以及未實現的公允價值變動。該類資產產生的利息及分紅收入包含在公允價值變動中。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 3. 其他金融工具公允價值變動(續)

2018年度及2017年度，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額不重大。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	15,068,927	1,519,282
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融工具	—	1,062,941
合計	<u>15,068,927</u>	<u>2,582,223</u>

#### 4. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
已實現處置淨收益		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	64,445	—
— 可供出售金融資產	—	14,401,308
— 以攤餘成本計量的其他債權投資(1)	32,929	—
利息收入		
— 可供出售金融資產	—	3,691,300
— 應收款項類債務工具	—	1,294,224
— 持有至到期投資	—	601,968
分紅收入		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	12,155	—
— 可供出售金融資產	—	8,879,917
其他	<u>44,878</u>	<u>597,030</u>
合計	<u>154,407</u>	<u>29,465,747</u>

(1) 2018年度以攤餘成本計量的其他債權投資終止確認產生的淨收益均來自以物抵債產生的損益。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 5. 已賺保費淨收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
保險合同原保費收入	9,165,684	19,311,778
減：分出保費	20,666	51,051
提取／(轉回) 未到期責任準備金	16,375	(6,201)
合計	<u>9,128,643</u>	<u>19,266,928</u>

本集團保險合同原保費收入按險種劃分的明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
壽險	9,165,684	18,474,609
財險	—	837,169
合計	<u>9,165,684</u>	<u>19,311,778</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 6. 利息收入

以下為除不良債權資產以外的金融資產產生的利息收入：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	13,500,603	12,180,325
— 應收融資租賃款	2,795,319	2,381,954
— 融出資金	537,123	554,105
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	3,108,891	—
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,815,068	—
買入返售金融資產	1,580,932	2,596,101
拆出資金	1,081,370	587,440
存放金融機構款項	1,016,338	1,981,507
存放中央銀行款項	169,491	172,112
應收款項	40,503	9,658
其他	109,537	177,588
	<hr/>	<hr/>
合計	25,755,175	20,640,790
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 7. 存貨銷售收入及成本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
存貨銷售收入	17,446,425	14,425,517
存貨銷售成本	<u>(11,382,225)</u>	<u>(10,355,808)</u>
包括：		
房地產銷售收入	17,438,487	14,358,246
房地產銷售成本	<u>(11,376,575)</u>	<u>(10,310,858)</u>
房地產銷售毛利	<u>6,061,912</u>	<u>4,047,388</u>
其他貿易業務銷售收入	7,938	67,271
其他貿易業務銷售成本	<u>(5,650)</u>	<u>(44,950)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>2,288</u>	<u>22,321</u>
房地產銷售收入確認時間		
		2018年
在某一時點確認收入		
房地產銷售		<u>17,438,487</u>



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 7. 存貨銷售收入及成本(續)

已取得對價的剩餘合同履約義務預計確認收入的相關信息如下：

	2019年	2020年	2021年及 以後年度	合計
房地產銷售	<u>20,494,994</u>	<u>3,842,895</u>	<u>27,140</u>	<u>24,365,029</u>

#### 8. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
銀行業務	993,197	999,161
基金及資產管理業務	938,804	703,765
證券及期貨經紀業務	811,153	1,094,356
代理業務	363,092	377,052
信託業務	342,965	507,645
諮詢及財務顧問業務	157,819	331,888
證券承銷業務	65,833	86,284
其他	44,782	118,773
合計	<u>3,717,645</u>	<u>4,218,924</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、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12月31日止年度	
	2018年	2017年
處置子公司淨收益	(32)	3,647,591
處置聯營及合營公司淨收益	<u>1,550,939</u>	<u>11,569</u>
合計	<u><u>1,550,907</u></u>	<u><u>3,659,160</u></u>

#### 10. 其他收入及淨損益

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
匯兌淨損益	1,148,936	(1,843,890)
租金收入	472,071	352,776
酒店經營收入	471,902	468,267
物業管理收入	265,164	262,856
項目監管費收入	262,198	95,823
政府補助及補償(1)	192,565	38,348
其他資產處置淨收益	175,775	107,958
投資性物業處置淨收益	19,468	—
其他	<u>436,049</u>	<u>253,819</u>
合計	<u><u>3,444,128</u></u>	<u><u>(264,043)</u></u>

(1) 2018年度，本集團其他收入及淨損益中包括與日常活動相關的政府補助及補償為人民幣153.89百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 11. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
應付經紀業務客戶款項	(37,362)	(48,378)
賣出回購金融資產款	(263,966)	(273,434)
借款		
— 五年內全額償還	(28,822,304)	(22,186,808)
— 非五年內全額償還	(1,670,423)	(1,520,502)
應付財政部款項	—	(14,215)
應付債券	(10,974,743)	(7,626,343)
吸收存款	(3,431,290)	(2,579,193)
拆入資金	(242,729)	(314,662)
其他	(1,032,154)	(1,347,543)
合計	<u>(46,474,971)</u>	<u>(35,911,078)</u>

### 12. 保險業務支出

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
提取保險合同準備金	2,301,578	(8,477,748)
利息及保單紅利	(1,112,969)	(1,229,061)
再保險保費退回	9,034	9,233
其他保險支出	(11,741,187)	(11,216,083)
合計	<u>(10,543,544)</u>	<u>(20,913,659)</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 13. 員工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
工資、獎金、津貼及補貼	(4,704,816)	(5,933,818)
社會保險費	(276,261)	(260,259)
設定提存計劃	(536,266)	(399,442)
設定受益計劃	(3,860)	(3,901)
住房公積金	(228,210)	(234,306)
工會經費及職工教育經費	(143,279)	(192,289)
其他	(254,411)	(387,323)
合計	<u>(6,147,103)</u>	<u>(7,411,338)</u>

### 14. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
保險銷售	(896,597)	(1,392,833)
證券及期貨經紀業務	(248,054)	(298,713)
託管手續費	(58,574)	(216,020)
其他	(568,264)	(497,295)
合計	<u>(1,771,489)</u>	<u>(2,404,861)</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 15. 資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
資產減值損失計提		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	(4,380,136)	—
— 其他債權投資	(370,899)	—
客戶貸款及墊款	(2,075,415)	(1,874,810)
應收款項	(949,968)	(31,094)
應收股利	(115,605)	(209,940)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(104,721)	—
商譽	(9,763)	—
持有待售物業	(6,356)	(337,564)
可供出售金融資產	—	(5,229,521)
應收款項類金融資產	—	(3,133,159)
劃分為應收款項類的其他金融資產	—	(15,041)
其他資產	(146,114)	(573,551)
合計	<u>(8,158,977)</u>	<u>(11,404,680)</u>

### 16. 稅前利潤

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
稅前利潤由以下項目抵減後計算得出：		
經營租賃費用	(580,268)	(307,964)
物業及設備折舊	(500,635)	(438,796)
投資性物業折舊	(167,955)	(109,818)
攤銷	(334,340)	(305,358)

2018年度主要審計師的酬金為人民幣39.60百萬元(2017年：人民幣35.51百萬元)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 17. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
當期所得稅：		
－中國企業所得稅	(6,529,218)	(5,451,465)
－中國土地增值稅(「土地增值稅」)	(1,851,627)	(719,735)
－香港利得稅	(465,056)	(402,538)
－海外稅項	(400)	—
以前年度所得稅調整	98,103	93,652
小計	<u>(8,748,198)</u>	<u>(6,480,086)</u>
遞延所得稅(附註六、47遞延稅項)	<u>1,839,561</u>	<u>(892,904)</u>
合計	<u><u>(6,908,637)</u></u>	<u><u>(7,372,990)</u></u>

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25% (2017年：25%)。經稅務局每年特別批准，本公司設於中國大陸西部地區(定義見附註六、77.1信用風險)的一家子公司享受的稅率為15% (2017年：15%)。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算(2017年：16.5%)。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 17. 所得稅費用(續)

稅前利潤與所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
稅前利潤	18,788,546	26,130,816
按25%的稅率計算的所得稅費用	(4,697,137)	(6,532,704)
不可抵扣費用的納稅影響 <sup>(1)</sup>	(500,483)	(151,797)
免稅收入的納稅影響 <sup>(2)</sup>	493,858	1,000,715
佔合聯營公司損益的納稅影響	182,733	302,125
未確認虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(1,534,815)	(1,392,889)
利用以前年度未確認虧損的納稅影響	67,268	44,582
土地增值稅	(1,851,627)	(719,735)
土地增值稅的所得稅影響	462,907	179,934
以前年度多提所得稅	98,103	93,652
不同地區的子公司稅率不一致的影響	304,900	(196,873)
發行成本及支付額外資本工具票息調整	65,656	—
所得稅費用	<u>(6,908,637)</u>	<u>(7,372,990)</u>

(1) 根據中國稅法規定不可抵扣的費用主要為超過所得稅法定扣除限額的手續費及佣金支出、員工薪酬及業務招待費。

(2) 免稅收入主要為中國國債利息收入以及股利收入。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 18. 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12月31日止年度	
	2018年	2017年
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤	12,036,131	18,122,390
減：本公司優先股當期宣告並發放的股息	1,077,050	1,048,903
歸屬於本公司普通股股東的利潤	<u>10,959,081</u>	<u>17,073,487</u>
股份數：		
當年發行在外的股份數目的 加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外 股份數目的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.29</u>	<u>0.45</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.29</u>	<u>0.45</u>

#### 19. 股利

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
2017年度股利	5,419,364	—
2016年度股利	—	4,656,073
本年度確認為利潤分配的股利	<u>5,419,364</u>	<u>4,656,073</u>

2017年度利潤分配方案於2018年6月29日舉行的2017年度股東大會獲股東正式批准，根據股利分配方案，本公司已派發現金股利人民幣5,419.36百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 20. 董事及監事薪酬

	截至2018年12月31日止年度			稅前合計
	袍金	已支付 薪酬	各類社會 保險、住房 公積金 以及企業 年金等	
執行董事				
侯建杭(1)	-	364	128	492
張子艾(2)	-	302	107	409
陳孝周	-	546	173	719
非執行董事				
李洪輝(3)(4)	-	-	-	-
宋立忠(3)(5)	-	-	-	-
肖玉萍(3)(6)	-	-	-	-
何傑平(3)(7)	-	-	-	-
徐瓏(3)(8)	-	-	-	-
袁弘(3)	-	-	-	-
張國清(3)	-	-	-	-
劉沖(3)	-	-	-	-
獨立非執行董事				
張祖同	250	-	-	250
許定波	250	-	-	250
朱武祥	250	-	-	250
孫寶文	250	-	-	250
監事				
龔建德	-	546	173	719
劉燕芬	200	-	-	200
李淳	200	-	-	200
張崢	200	-	-	200
宮紅兵(9)	20	-	-	20
林冬元(9)	20	-	-	20
賈秀華(9)	20	-	-	20
總計	<u>1,660</u>	<u>1,758</u>	<u>581</u>	<u>3,999</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 20. 董事及監事薪酬(續)

- (1) 侯建杭自2018年8月起不再擔任董事長及執行董事，上述薪酬包括其任職董事長及執行董事期間所提供服務的報酬。
- (2) 張子艾自2018年8月起擔任董事長及執行董事，上述薪酬包括其任職董事長及執行董事期間所提供服務的報酬。
- (3) 上述非執行董事本年未從本公司獲得任何報酬。
- (4) 李洪輝自2018年7月起不再擔任非執行董事。
- (5) 宋立忠自2018年7月起不再擔任非執行董事。
- (6) 肖玉萍自2018年7月起不再擔任非執行董事。
- (7) 何傑平自2018年7月起擔任非執行董事。
- (8) 徐瓏自2018年7月起擔任非執行董事。
- (9) 該等金額僅包括上述人士作為職工代表監事的服務報酬。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 20. 董事及監事薪酬(續)

	截至2017年12月31日止年度				
	袍金	已支付 薪酬	各類社會 保險、住房 公積金 以及企業 年金等	2015- 2017年度 激勵收入	稅前合計
執行董事					
侯建杭	—	680	457	173	1,310
陳孝周	—	682	435	169	1,285
非執行董事					
李洪輝(1)	—	—	—	—	—
宋立忠(1)	—	—	—	—	—
肖玉萍(1)	—	—	—	—	—
袁弘(1)	—	—	—	—	—
張國清(1)(2)	—	—	—	—	—
劉沖(1)(3)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
張祖同	250	—	—	—	250
許定波	250	—	—	—	250
朱武祥	250	—	—	—	250
孫寶文	250	—	—	—	250
監事					
龔建德	—	682	458	170	1,309
劉燕芬	200	—	—	—	200
李淳	200	—	—	—	200
張崢	200	—	—	—	200
宮紅兵(4)	20	—	—	—	20
林冬元(4)	20	—	—	—	20
賈秀華(4)	20	—	—	—	20
總計	<u>1,660</u>	<u>2,043</u>	<u>1,350</u>	<u>511</u>	<u>5,564</u>

(1) 上述非執行董事本年未從本公司獲得任何報酬。

(2) 張國清自2017年4月起擔任非執行董事。

(3) 劉沖自2017年8月起擔任非執行董事。

(4) 該等金額僅包括上述人士作為職工代表監事的服務報酬。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 20. 董事及監事薪酬(續)

本集團董事、監事的2018年度薪酬根據《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》進行預發，最終薪酬待確認後再行披露。

於報告期間，本集團未向任何董事、監事及附註六、21關鍵管理人員及五位最高薪酬人士中披露的薪酬最高五位人士支付任何作為激勵其加入本集團的報酬或作為離職損失的補償。於報告期間，上述人員中無人宣佈放棄任何報酬。獎金由本集團根據個人績效水平酌情確定。

### 21. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士

#### (1) 關鍵管理人員

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(不包括詳情已反映於附註六、20董事及監事薪酬的董事、監事)的總薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
關鍵管理人員的總薪酬		
已支付薪酬	8,946	5,194
各類社會保險、住房公積金以及 企業年金等	1,167	1,563
稅前合計	<u>10,113</u>	<u>6,757</u>



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 21. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士(續)

##### (1) 關鍵管理人員(續)

酬金介乎以下範圍的關鍵管理人員人數為：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
人民幣100,001元至人民幣500,000元	1	2
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	2	3
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	—	4
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	4	—
合計	<u>7</u>	<u>9</u>

##### (2) 五位薪酬最高人士

本集團五位薪酬最高人士於截至2018年12月31日止年度的總薪酬披露如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
薪酬	15,820	17,326
各類社會保險、住房公積金以及 企業年金等	<u>1,697</u>	<u>1,235</u>
稅前合計	<u>17,517</u>	<u>18,561</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 21. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士(續)

##### (2) 五位薪酬最高人士(續)

五位最高薪酬人士均非本集團董事。酬金介乎以下範圍的五位最高薪酬人士人數為：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	4	3
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	—	1
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	—	—
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	1	1
	<hr/>	<hr/>
合計	<b>5</b>	<b>5</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 22. 公司財務狀況表

	附註六	12月31日 2018年	2017年
資產			
現金及存放中央銀行款項	23	2,892	2,972
存放金融機構款項	24	11,466,189	11,568,824
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	27	312,663,768	157,271,136
買入返售金融資產	28	21,091,389	33,869,540
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	29	3,379,133	—
可供出售金融資產	30	—	118,373,224
以攤餘成本計量的金融資產	32	216,392,215	—
應收款項類金融資產	33	—	216,046,632
應收款項	35	1,218,654	2,073,315
應收子公司款項	36	36,794,063	34,068,270
投資性物業	38	312,414	319,414
於子公司之權益	39	50,415,410	46,934,396
於合併結構化主體之權益	41	36,849,179	34,056,166
於聯營及合營公司之權益	42	47,507,801	43,814,029
物業及設備	44	1,183,930	1,212,926
其他無形資產	46	32,018	15,557
遞延所得稅資產	47	2,416,834	1,499,498
其他資產	48	9,175,965	11,070,131
資產總額		<u>750,901,854</u>	<u>712,196,030</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

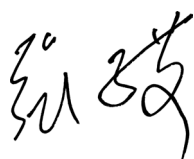
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 22. 公司財務狀況表(續)

	附註六	12月31日 2018年	2017年
負債			
向中央銀行借款	49	986,058	986,058
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	51	739,392	3,296,750
借款	54	456,462,235	468,799,900
應付款項	57	168,760	198,820
應交稅費	59	1,700,450	660,863
應付債券	61	145,255,843	92,309,594
其他負債	63	10,965,545	15,374,872
負債總額		<u>616,278,283</u>	<u>581,626,857</u>
權益			
股本	64	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	65	21,281,215	21,281,215
資本公積	66	20,025,375	20,025,375
其他綜合收益	67	(849,991)	892,805
盈餘公積	68	7,847,305	6,931,648
一般風險準備	69	10,080,764	7,695,921
留存收益	70	38,074,368	35,577,674
權益總額		<u>134,623,571</u>	<u>130,569,173</u>
權益及負債總額		<u>750,901,854</u>	<u>712,196,030</u>

本財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。



董事長



總裁

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 23. 現金及存放中央銀行款項

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
現金	540,490	507,808
存放中央銀行法定存款準備金(1)	10,045,805	11,550,592
存放中央銀行超額存款準備金	4,322,828	9,383,640
存放中央銀行其他款項	1,742,788	69,040
合計	<u>16,651,911</u>	<u>21,511,080</u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u>10,243,576</u>	<u>11,617,268</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
現金	511	608
存放中央銀行其他款項	2,381	2,364
合計	<u>2,892</u>	<u>2,972</u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南商行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2018年12月31日，人民幣存款準備金的繳存比例為12.5% (2017年12月31日：14.5%)，外幣存款準備金的繳存比例為5% (2017年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 24. 存放金融機構款項

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行		
— 公司自有資金	68,434,427	41,593,165
— 客戶資金	7,907,350	8,624,028
結算備付金		
— 公司自有資金	694,075	541,539
— 客戶資金	2,177,804	3,358,825
其他金融機構		
— 公司自有資金	702,227	311,658
應收利息	188,864	—
小計	80,104,747	54,429,215
減：減值準備	2,165	—
合計	80,102,582	54,429,215
其中：		
受限制資金	30,286,755	17,667,090



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 24. 存放金融機構款項(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行	<u>11,452,665</u>	<u>11,568,824</u>
應收利息	<u>13,524</u>	<u>—</u>
小計	<u>11,466,189</u>	<u>11,568,824</u>
減：減值準備	<u>—</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>11,466,189</u></u>	<u><u>11,568,824</u></u>

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2018年12月31日，本集團已質押銀行存款為人民幣630.10百萬元(2017年12月31日：人民幣12.61百萬元)。

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2018年12月31日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,177.80百萬元(2017年12月31日：人民幣3,358.83百萬元)。

於2018年12月31日，存放金融機構款項全部為第一階段，賬面價值為人民幣80,102.58百萬元(2018年1月1日：人民幣54,428.39百萬元)，減值準備為人民幣2.17百萬元(2018年1月1日：人民幣0.83百萬元)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 25. 存出交易保證金

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
上海證券交易所	50,061	96,498
深圳證券交易所	19,678	24,991
香港聯合交易所有限公司	3,860	735
全國中小企業股份轉讓系統	1,004	1,497
香港中央結算有限公司	532	—
中國證券金融股份有限公司	1,024	1,006
上海期貨交易所	291,965	407,471
中國金融期貨交易所	138,649	150,452
香港期貨交易所	—	1,600
大連商品交易所	272,425	359,235
鄭州商品交易所	134,961	81,410
上海國際能源交易中心	1,756	—
香港聯交所期權結算有限公司	1,314	—
其他	50,470	—
合計	<u>967,699</u>	<u>1,124,895</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無存出交易保證金餘額。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 26. 拆出資金

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行	16,926,311	15,098,410
其他金融機構	<u>1,530,000</u>	<u>3,062,000</u>
應收利息	<u>25,287</u>	<u>—</u>
小計	<u>18,481,598</u>	<u>18,160,410</u>
減：減值準備	<u>11,101</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>18,470,497</u></u>	<u><u>18,160,410</u></u>

於2018年12月31日，拆出資金全部為第一階段，賬面價值為人民幣18,470.50百萬元，減值準備為人民幣11.10百萬元。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無拆出資金。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	9,262,107	6,546,153
債券		
— 政府債券	4,826,641	3,302,452
— 公共機構及准政府債券	280,475	395,232
— 公司債券	5,484,535	9,005,301
基金	2,694,955	873,740
企業可轉換債券	107,788	—
	<u>22,656,501</u>	<u>20,122,878</u>
未上市投資：		
收購的不良債權	189,113,890	—
基金	101,548,345	5,242,614
股權投資	56,426,584	—
信託產品及資產管理計劃	35,776,180	—
債務工具	17,458,309	—
證券投資	2,044,751	1,337,269
理財產品	3,072,818	—
衍生金融資產(1)	620,429	381,271
其他	73,229	—
	<u>406,134,535</u>	<u>6,961,154</u>
小計	<u>428,791,036</u>	<u>27,084,032</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 27. 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(續)

	12月31日	
	2018年	2017年
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	—	309,224
未上市投資：		
收購的不良債權	—	148,790,133
股權投資	—	28,933,536
基金	—	4,339,492
理財產品	—	1,878,340
資產管理計劃	—	411,074
嵌入衍生工具的債權	—	404,298
企業可轉換債券	—	386,478
資產支持證券	—	54,636
其他	—	1,204,616
小計	—	186,711,827
合計	<b>428,791,036</b>	<b>213,795,859</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 27. 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(續)

#### (1) 衍生金融工具

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	合同 名義金額	公允價值 資產	負債	合同 名義金額	公允價值 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	30,659,252	553,874	(268,965)	19,909,636	325,568	(262,551)
外匯交易期權	2,472,512	21,842	(22,068)	18,501	65	(65)
小計	33,131,764	575,716	(291,033)	19,928,137	325,633	(262,616)
利率衍生金融工具						
利率期貨	99,542	-	-	-	-	-
利率掉期	48,008,610	18,904	(19,103)	61,232,355	51,468	(59,905)
小計	48,108,152	18,904	(19,103)	61,232,355	51,468	(59,905)
權益性衍生金融工具	73,413	2,679	-	-	-	-
商品合約及其他	513,255	23,130	(4,582)	1,994,317	4,170	(64,126)
合計	81,826,584	620,429	(314,718)	83,154,809	381,271	(386,647)



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
收購的不良債權	189,458,426	—
基金	62,986,962	—
股權投資	30,375,503	1,501,829
信託產品及資產管理計劃	12,287,606	—
債務工具	16,352,022	—
證券投資	1,203,249	—
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		
收購的不良債權	—	148,801,960
權益工具	—	5,548,426
投資基金(1)	—	732,928
企業可轉換債券	—	250,000
其他	—	435,993
合計	<u>312,663,768</u>	<u>157,271,136</u>
分析：		
上市	6,825,021	1,501,829
非上市	<u>305,838,747</u>	<u>155,769,307</u>

(1) 此為本公司一家子公司發行的投資基金。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 28. 買入返售金融資產

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
按抵押物類型劃分		
債券	31,371,483	53,801,726
股票	2,397,079	6,332,982
應收利息	50,468	—
小計	<u>33,819,030</u>	<u>60,134,708</u>
減：減值準備	<u>13,966</u>	<u>25,320</u>
合計	<u><u>33,805,064</u></u>	<u><u>60,109,388</u></u>

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
按抵押物類型劃分		
債券	21,073,824	33,869,540
應收利息	19,461	—
小計	<u>21,093,285</u>	<u>33,869,540</u>
減：減值準備	<u>1,896</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>21,091,389</u></u>	<u><u>33,869,540</u></u>

於2018年12月31日，本集團及本公司買入返售金融資產全部為第一階段，賬面價值分別為人民幣33,805.06百萬元、人民幣21,091.39百萬元(2018年1月1日：人民幣60,109.14百萬元、人民幣33,869.54百萬元)，減值準備分別為人民幣13.97百萬元、人民幣1.90百萬元(2018年1月1日：人民幣25.57百萬元、無)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 29. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債權投資		
債券		
— 政府債券	40,803,900	—
— 公共機構及准政府債券	12,286,782	—
— 金融機構債券	41,043,939	—
— 公司債券	18,014,096	—
應收利息	1,271,835	—
小計	113,420,552	—
指定為以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益投資		
權益工具	3,407,026	—
小計	3,407,026	—
合計	116,827,578	—

於2018年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面價值分別為人民幣113,406.04百萬元、無、人民幣14.51百萬元(2018年1月1日：人民幣92,737.57百萬元、無、人民幣15.29百萬元)；分別累計確認減值人民幣54.87百萬元、無、人民幣185.80百萬元(2018年1月1日：人民幣62.57百萬元、無、人民幣66.92百萬元)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 29. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資		
權益工具	<u>3,379,133</u>	—
合計	<u><u>3,379,133</u></u>	<u>—</u>

於2018年12月31日，本公司無以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資。

本集團認為以上權益工具屬於戰略性投資，故將部分股權投資行使了不可撤銷選擇權，選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產計量。

2018年本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其它綜合收益的權益投資實現分紅收入12.16百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 30. 可供出售金融資產

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
債券		
— 政府債券	—	29,257,893
— 公共機構及准政府債券	—	8,212,728
— 金融機構債券	—	18,783,457
— 公司債券	—	9,520,682
小計	—	65,774,760
權益工具	—	29,602,415
存款證及同業存單	—	27,929,436
基金	—	101,151,577
信託產品及信託收益權	—	20,612,962
資產管理計劃	—	14,304,585
理財產品	—	11,820,000
資產支持證券	—	1,031,176
其他	—	955,781
合計	—	273,182,692
分析：		
— 上市	—	30,734,653
— 非上市	—	242,448,039
合計	—	273,182,692
其中：		
債券分析：		
— 上市	—	15,194,337
— 非上市	—	50,580,423
合計	—	65,774,760
權益工具分析：		
— 上市	—	4,741,139
— 非上市	—	24,861,276
合計	—	29,602,415
其中：		
— 作為借款擔保物已質押的債券	—	1,292,009

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 30. 可供出售金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
債券		
— 公共機構及准政府債券	—	131,831
— 金融機構債券	—	369,073
小計	—	500,904
權益工具	—	23,928,969
存款證及同業存單	—	13,236,083
基金	—	63,800,287
信託產品及信託收益權	—	11,360,881
資產管理計劃	—	2,758,738
理財產品	—	2,000,000
資產支持證券	—	787,362
合計	—	118,373,224
分析：		
上市	—	12,297,736
非上市	—	106,075,488
合計	—	118,373,224
其中：		
權益工具分析：		
上市	—	2,109,399
非上市	—	21,819,570
合計	—	23,928,969

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 30. 可供出售金融資產(續)

於2017年12月31日，本公司無可供出售金融資產對外抵押用於借款擔保。

於2017年12月31日，非上市可供出售金融資產餘額由權益工具、基金及其他金融資產構成。本集團及本公司總額分別為人民幣40,061.73百萬元及人民幣29,614.33百萬元，其公允價值無法可靠計算，故按成本進行計量。

#### 本集團

2018年12月31日

以攤餘成本計量

對公貸款及墊款	
— 貸款及墊款	238,020,434
— 貼現	1,222,268
個人貸款及墊款	
— 住房貸款	25,305,237
— 個人消費貸款	13,572,686
融出資金	5,803,632
應收融資租賃款	47,830,493
	<hr/>
小計	331,754,750
	<hr/>
應計利息	1,908,181
	<hr/>
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	333,662,931
	<hr/>
以公允價值計量且其變動計入當期損益	
對公貸款及墊款	10,615,171
	<hr/>
客戶貸款及墊款總額	344,278,102
	<hr/>
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	7,661,600
	<hr/>
客戶貸款及墊款淨額	336,616,502
	<hr/> <hr/>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 31. 客戶貸款及墊款(續)

#### 本集團(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失－ 已減值)	合計
2018年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	319,792,397	6,796,096	7,074,438	333,662,931
減：資產減值準備	3,668,159	959,304	3,034,137	7,661,600
客戶貸款及墊款淨額	<u>316,124,238</u>	<u>5,836,792</u>	<u>4,040,301</u>	<u>326,001,331</u>

於報告期間以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2018年			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失－ 已減值)	合計
於1月1日	3,711,043	577,369	2,925,944	7,214,356
轉至第一階段	186,119	(186,119)	-	-
轉至第二階段	(541,138)	587,910	(46,772)	-
轉至第三階段	(2,557)	(194,360)	196,917	-
本期計提	2,061,807	481,459	2,091,477	4,634,743
本期回撥	(1,623,370)	(314,025)	(765,635)	(2,703,030)
階段轉換	(115,709)	25,684	233,727	143,702
本期核銷及轉出	-	-	(1,593,905)	(1,593,905)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	6,450	6,450
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(1,593)	(1,593)
匯率變動影響	(8,036)	(18,614)	(12,473)	(39,123)
於12月31日	<u>3,668,159</u>	<u>959,304</u>	<u>3,034,137</u>	<u>7,661,600</u>

2018年度，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 31. 客戶貸款及墊款(續)

#### 本集團(續)

2017年12月31日

對公貸款及墊款	
— 貸款及墊款	230,037,644
— 貼現	949,230
	<hr/>
小計	230,986,874
	<hr/>
個人貸款及墊款	
— 住房貸款	24,699,191
— 個人消費貸款	10,069,065
	<hr/>
小計	34,768,256
	<hr/>
融出資金	7,708,387
	<hr/>
應收融資租賃款	45,571,944
	<hr/>
客戶貸款及墊款總額	319,035,461
	<hr/>
減：資產減值準備	
— 個別方式評估	3,291,803
— 組合方式評估	3,626,138
	<hr/>
小計	6,917,941
	<hr/>
客戶貸款及墊款淨額	312,117,520
	<hr/> <hr/>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 31. 客戶貸款及墊款(續)

#### 本集團(續)

客戶貸款及墊款按組合及個別評估方式列式如下：

	已識別的減值貸款及墊款					已識別的 減值貸款及 墊款佔全部 客戶貸款及 墊款的比例
	組合方式 評估計提 減值準備的 貸款及墊款	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	合計	
2017年12月31日						
客戶貸款及墊款總額	312,482,035	109,647	6,443,779	6,553,426	319,035,461	2.05%
減：資產減值準備	<u>3,545,961</u>	<u>80,177</u>	<u>3,291,803</u>	<u>3,371,980</u>	<u>6,917,941</u>	
客戶貸款及墊款淨額	<u>308,936,074</u>	<u>29,470</u>	<u>3,151,976</u>	<u>3,181,446</u>	<u>312,117,520</u>	

於報告期間客戶貸款和墊款減值準備變動如下：

	個別 方式評估	2017年 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	1,990,866	821,417	2,812,283
本期轉回	(343,601)	(593,872)	(937,473)
本期轉銷	(418,685)	(3,160)	(421,845)
收回已核銷的客戶貸款及墊款	18,836	483	19,319
因折現價值上升導致轉出	(4,634)	—	(4,634)
匯率變動影響	<u>(17,173)</u>	<u>(63,303)</u>	<u>(80,476)</u>
於12月31日	<u>3,291,803</u>	<u>3,626,138</u>	<u>6,917,941</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 31. 客戶貸款及墊款(續)

#### 本集團(續)

應收融資租賃款分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	23,134,980	22,354,602
1至5年(含5年)	27,453,858	26,187,211
5年以上	2,415,066	1,228,223
總應收融資租賃款	53,003,904	49,770,036
減：未實現融資收益	5,173,411	4,198,092
小計	47,830,493	45,571,944
應計利息	281,650	—
淨應收融資租賃款	48,112,143	45,571,944
減：資產減值準備	1,851,469	1,373,148
融資租賃投資淨額	46,260,674	44,198,796
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	21,059,345	20,194,676
1至5年(含5年)	24,953,462	24,228,402
5年以上	2,099,336	1,148,866
合計	48,112,143	45,571,944
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	881,110	982,109

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無客戶貸款及墊款餘額。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 32. 以攤餘成本計量的金融資產

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	14,294,061	—
— 自非金融機構購入	211,064,002	—
小計	225,358,063	—
應計利息	2,382,607	—
不良債權資產總額	227,740,670	—
減：資產減值準備	12,887,465	—
不良債權資產淨額	214,853,205	—
其他債權投資		
— 信託產品及資產管理計劃	19,559,219	—
— 證券投資	12,727,687	—
— 其他	6,792,730	—
小計	39,079,636	—
應計利息	361,231	—
其他債權投資總額	39,440,867	—
減：資產減值準備	1,877,356	—
其他債權投資淨額	37,563,511	—
合計	252,416,716	—

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 32. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

#### 本集團(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	合計
2018年12月31日				
不良債權資產總額	204,908,974	15,556,542	7,275,154	227,740,670
減：資產減值準備	6,774,824	1,811,341	4,301,300	12,887,465
不良債權資產淨額	<u>198,134,150</u>	<u>13,745,201</u>	<u>2,973,854</u>	<u>214,853,205</u>

於報告期間本集團不良債權資產本金變動主要源於：

2018年度調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段及第三階段的不良債權資產本金人民幣13,851百萬元，相應增加減值準備人民幣1,213百萬元；第二階段轉至第三階段的不良債權資產本金人民幣2,039百萬元，相應增加減值準備人民幣1,113百萬元；無第二階段轉至第一階段、第三階段轉至第一階段及第二階段的不良債權資產。

2018年度處置已減值不良債權資產本金人民幣701百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣321百萬元。

2018年度，由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段或第二階段轉為階段一的不良債權資產本金不重大。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 32. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

##### 本集團(續)

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2018年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
於1月1日	5,832,741	1,212,040	1,936,941	8,981,722
轉至第二階段	(285,773)	285,773	—	—
轉至第三階段	(54,225)	(120,325)	174,550	—
本期計提	3,711,883	329,416	795,786	4,837,085
本期回撥	(2,429,802)	(352,599)	(731)	(2,783,132)
階段轉換	—	457,036	1,869,147	2,326,183
本期核銷及轉出	—	—	(321,372)	(321,372)
因折現價值上升 導致的轉出	—	—	(153,021)	(153,021)
	<u>6,774,824</u>	<u>1,811,341</u>	<u>4,301,300</u>	<u>12,887,465</u>
於12月31日	<u>6,774,824</u>	<u>1,811,341</u>	<u>4,301,300</u>	<u>12,887,465</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 32. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	14,294,061	—
— 自非金融機構購入	211,967,441	—
小計	226,261,502	—
應計利息	2,432,763	—
不良債權資產總額	228,694,265	—
減：資產減值準備	12,904,752	—
不良債權資產淨額	215,789,513	—
其他債權投資		
— 證券投資	678,131	—
— 其他	46,843	—
小計	724,974	—
應計利息	12,603	—
其他債權投資總額	737,577	—
減：資產減值準備	134,875	—
其他債權投資淨額	602,702	—
合計	216,392,215	—

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 32. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	合計
2018年12月31日				
不良債權資產總額	206,029,130	15,556,542	7,108,593	228,694,265
減：資產減值準備	6,910,134	1,811,341	4,183,277	12,904,752
不良債權資產淨額	<u>199,118,996</u>	<u>13,745,201</u>	<u>2,925,316</u>	<u>215,789,513</u>

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2018年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
於1月1日	5,832,741	1,212,040	1,945,186	8,989,967
轉至第二階段	(285,773)	285,773	-	-
轉至第三階段	(54,225)	(120,325)	174,550	-
本期計提	3,847,193	329,416	804,030	4,980,639
本期回撥	(2,429,802)	(352,599)	(731)	(2,783,132)
階段轉換	-	457,036	1,869,147	2,326,183
本期核銷及轉出	-	-	(455,884)	(455,884)
因折現價值上升 導致的轉出	-	-	(153,021)	(153,021)
於12月31日	<u>6,910,134</u>	<u>1,811,341</u>	<u>4,183,277</u>	<u>12,904,752</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 33. 應收款項類金融資產

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
不良債權資產		
— 自金融機構購入貸款	—	26,552,577
— 自非金融機構購入應收賬款	—	197,404,902
	—	223,957,479
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	1,987,170
— 組合方式評估	—	6,806,605
	—	8,793,775
小計	—	215,163,704
劃分為應收款項類的其他金融資產		
— 信託產品	—	15,275,202
— 資產管理計劃	—	2,942,500
— 結構化債權安排(1)	—	385,951
— 其他債務工具	—	531,538
	—	19,135,191
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	49,005
— 組合方式評估	—	23,019
	—	72,024
小計	—	19,063,167
合計	—	234,226,871

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 33. 應收款項類金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
不良債權資產		
— 自金融機構購入貸款	—	26,552,577
— 自非金融機構購入應收賬款	—	197,432,384
	—	223,984,961
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	1,995,414
— 組合方式評估	—	6,806,605
	—	8,802,019
小計	—	215,182,942
劃分為應收款項類的其他金融資產		
— 結構化債權安排(1)	—	385,951
— 其他債務工具	—	531,538
	—	917,489
減：資產減值準備		
— 個別方式評估	—	37,000
— 組合方式評估	—	16,799
	—	53,799
小計	—	863,690
合計	—	216,046,632

(1) 結構化債權安排為本公司參加銀行及其他金融機構設立的結構化資金安排計劃，該類計劃屬於沒有活躍市場報價、回收金額固定的非衍生金融資產。公司按照貸款和應收款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。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 33. 應收款項類金融資產(續)

2017年度資產減值準備變動如下：

#### 本集團

	個別 方式評估	2017年 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	2,104,038	1,427,667	3,531,705
本期轉回	(383,505)	—	(383,505)
本期轉銷	(1,510,585)	—	(1,510,585)
因折現價值回升導致轉出	(117,230)	—	(117,230)
於12月31日	<u>2,036,175</u>	<u>6,829,624</u>	<u>8,865,799</u>

#### 本公司

	個別 方式評估	2017年 組合 方式評估	合計
於1月1日	1,752,244	5,402,619	7,154,863
本期增加	2,110,344	1,420,785	3,531,129
本期轉回	(185,854)	—	(185,854)
本期轉銷	(1,527,090)	—	(1,527,090)
因折現價值上升導致轉出	(117,230)	—	(117,230)
於12月31日	<u>2,032,414</u>	<u>6,823,404</u>	<u>8,855,818</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 34. 持有至到期投資

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
債券		
— 政府債券	—	5,775,745
— 公共機構及准政府債券	—	3,386,079
— 金融機構債券	—	3,087,182
— 公司債券	—	978,357
合計	<u>—</u>	<u>13,227,363</u>

本集團持有的持有至到期投資多數為銀行間市場與交易所交易的債券。於2017年12月31日，本公司無持有至到期投資。相關公允價值根據市場報價計算，披露於附註六、78.1不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值。

#### 35. 應收款項

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
應收約定購回交易款(1)	2,534,873	—
處置股權應收賬款(2)	1,507,524	1,182,830
應收票據	741,668	—
房地產業務應收賬款	479,165	155,103
應收佣金及手續費	190,669	382,702
處置不良債權應收賬款	175,229	1,677,236
應收保費與應收分保賬款	133,801	117,140
其他	177,656	372,586
應計利息	<u>13,349</u>	<u>—</u>
應收款項總額	<u>5,953,934</u>	<u>3,887,597</u>
減：資產減值準備	<u>1,060,332</u>	<u>158,462</u>
應收款項淨額	<u>4,893,602</u>	<u>3,729,135</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 35. 應收款項(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
應收票據	683,081	—
處置股權應收賬款(2)	445,524	484,049
處置不良債權應收賬款	175,229	1,677,236
其他	106,270	101,923
應收款項總額	<u>1,410,104</u>	<u>2,263,208</u>
減：資產減值準備	<u>191,450</u>	<u>189,893</u>
應收款項淨額	<u><u>1,218,654</u></u>	<u><u>2,073,315</u></u>

(1) 應收約定購回交易款列示本集團子公司買入返售金融資產業務逾期形成的應收款項。

(2) 主要為應收的處置債轉股股權轉讓款，2018年12月31日賬面價值約為人民幣445.52百萬元(2017年12月31日賬面價值約為人民幣484.05百萬元)，年利率為零至7.5%(2017年12月31日年利率為零至7.5%)。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 35. 應收款項(續)

與不良債權資產和債轉股資產有關的應收款項賬齡分析如下：

##### 本集團及本公司

	12月31日							
	賬面原值	2018年 %	減值	賬面價值	賬面原值	2017年 %	減值	賬面價值
1年內(含1年)	27,857	4	-	27,857	1,548,389	71	-	1,548,389
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	13,500	1	-	13,500
3年以上	592,896	96	(91,450)	501,446	599,396	28	(89,893)	509,503
合計	<u>620,753</u>	<u>100</u>	<u>(91,450)</u>	<u>529,303</u>	<u>2,161,285</u>	<u>100</u>	<u>(89,893)</u>	<u>2,071,392</u>

於報告期間資產減值準備變動如下：

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
年初數	158,462	128,100
本年增加	951,661	53,812
本年轉回	(1,693)	(22,718)
本年轉銷	(48,098)	(732)
年末數	<u>1,060,332</u>	<u>158,462</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 35. 應收款項(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
年初數	189,893	89,893
本年增加	<u>1,557</u>	<u>100,000</u>
年末數	<u><u>191,450</u></u>	<u><u>189,893</u></u>

#### 36. 應收子公司款項

應收子公司款項為信用類款項。本公司預計於每個報告期末後1年內可收回大部分應收子公司款項。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 37. 持有待售物業

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
已完工待售物業	7,542,289	5,593,278
在建物業	54,662,458	32,208,932
其他	16,209	18,354
	<u>62,220,956</u>	<u>37,820,564</u>
小計		
	<u>62,220,956</u>	<u>37,820,564</u>
減：存貨跌價準備	496,906	536,762
	<u>496,906</u>	<u>536,762</u>
合計	<u>61,724,050</u>	<u>37,283,802</u>
包括：		
用於借款抵押物	20,761,098	14,257,483
	<u>20,761,098</u>	<u>14,257,483</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團的持有待售物業中有賬面價值分別為人民幣21,317百萬元及人民幣21,010百萬元的物業將於各報告期末後12個月後完工並出售。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無持有待售物業。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 38. 投資性物業

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
原值		
年初數	3,997,869	2,167,637
購買子公司	749,706	453,114
本年購置	80,875	970,112
轉入	370,880	430,648
處置	(22,777)	—
轉入持有待售資產	(31,266)	—
出售子公司	—	(23,642)
年末數	<u>5,145,287</u>	<u>3,997,869</u>
累計折舊		
年初數	(689,433)	(549,498)
購買子公司	—	(19,585)
本年計提	(196,865)	(122,496)
處置	5,992	—
轉入持有待售資產	21,635	—
出售子公司	—	2,146
年末數	<u>(858,671)</u>	<u>(689,433)</u>
資產減值準備		
年初數	(10,158)	(1,235)
本年計提	(8,945)	(8,923)
年末數	<u>(19,103)</u>	<u>(10,158)</u>
賬面淨值		
年初數	<u>3,298,278</u>	<u>1,616,904</u>
年末數	<u>4,267,513</u>	<u>3,298,278</u>
用於借款抵押的投資性物業賬面淨值	<u>639,901</u>	<u>140,235</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 38. 投資性物業(續)

##### 本集團(續)

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
— 長期租賃(50年以上)	30,296	38,896
— 中期租賃(10至50年)	4,120,345	3,143,817
— 短期租賃(10年以下)	116,872	115,565
合計	<u>4,267,513</u>	<u>3,298,278</u>

於2018年及2017年12月31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分別為人民幣0.09百萬元及人民幣0.15百萬元。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 38. 投資性物業(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
原值		
年初數	438,758	438,758
轉入	9,768	—
年末數	<u>448,526</u>	<u>438,758</u>
累計折舊		
年初數	(119,344)	(103,209)
本年計提	(16,293)	(16,135)
轉入	(475)	—
年末數	<u>(136,112)</u>	<u>(119,344)</u>
賬面淨值		
年初數	<u>319,414</u>	<u>335,549</u>
年末數	<u>312,414</u>	<u>319,414</u>

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
— 中期租賃(10至50年)	<u>312,414</u>	<u>319,414</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 39. 於子公司之權益

#### 本公司

	12月31日	2017年
	2018年	
賬面成本	<u>50,415,410</u>	<u>46,934,396</u>
合計	<u><u>50,415,410</u></u>	<u><u>46,934,396</u></u>

被投資公司名稱	註冊 成立地	註冊 成立日期	截至2018年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				12月31日 2018年 %(1)	2017年 %(1)	12月31日 2018年 %(1)	2017年 %(1)	
中國信達(香港)控股 有限公司*	中國香港	1998年12月16日	港元 24,975,487	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中潤經濟發展有限責任公司*	中國北京	2000年5月8日	人民幣 30,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
信達證券股份有限公司*	中國北京	2007年9月4日	人民幣 2,568,700	99.33	99.33	99.33	99.33	證券經紀
信達投資有限公司*	中國北京	2000年8月1日	人民幣 2,000,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
幸福人壽保險股份有限公司*	中國北京	2007年11月5日	人民幣 10,130,376	51.00	51.00	51.00	51.00	人壽保險
中國金谷國際信託 有限責任公司*	中國北京	1993年4月21日	人民幣 2,200,000	92.29	92.29	92.29	92.29	信託投資
信達金融租賃有限公司*	中國蘭州	1996年12月28日	人民幣 3,505,249	99.92	99.92	99.92	99.92	金融租賃
南洋商業銀行有限公司	中國香港	1948年2月2日	港元 3,144,517	100.00	100.00	100.00	100.00	商業銀行
中國信達(香港)資產管理 有限公司	中國香港	1999年4月21日	港元0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
中國信達基金管理有限公司	中國香港	1999年6月23日	港元0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	基金管理
中國信達(香港)投資管理 有限公司	中國香港	2006年11月22日	港元0.001	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達(中國)投資有限公司	中國香港	1994年3月24日	港元10	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中國信達(澳門)資產管理 有限公司	中國澳門	1999年5月28日	澳元100	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 39. 於子公司之權益(續)

#### 本公司(續)

被投資公司名稱	註冊 成立地	註冊 成立日期	截至2018年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				2018年 12月31日 %(1)	2017年 12月31日 %(1)	2018年 12月31日 %(1)	2017年 12月31日 %(1)	
華建國際集團有限公司	中國香港	1993年5月27日	港元100	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	投資控股
信達金融控股有限公司	中國香港	2015年8月11日	港元 68,000,001	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	項目投資
信達期貨有限公司	中國杭州	1995年10月5日	人民幣 500,000	<b>99.33</b>	99.33	<b>100.00</b>	100.00	期貨經紀
信風投資管理有限公司	中國北京	2012年4月9日	人民幣 400,000	<b>99.33</b>	99.33	<b>100.00</b>	100.00	投資管理
信達創新投資有限公司	中國北京	2013年8月20日	人民幣 100,000	<b>99.33</b>	99.33	<b>100.00</b>	100.00	投資管理
信達澳銀基金管理有限公司	中國深圳	2006年6月5日	人民幣 100,000	<b>53.64</b>	53.64	<b>54.00</b>	54.00	基金管理
海南建信投資管理股份 有限公司	中國海口	1993年4月10日	人民幣 412,500	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	投資管理
三亞天域實業有限公司	中國三亞	1992年12月19日	人民幣 60,000	<b>51.00</b>	51.00	<b>51.00</b>	51.00	實業開發
上海同達創業投資股份 有限公司(I)(2)	中國上海	1991年7月27日	人民幣 139,144	<b>40.68</b>	40.68	<b>40.68</b>	40.68	投資管理
深圳市建信投資發展 有限公司	中國深圳	1993年4月21日	人民幣 400,000	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	實業投資
河北信達金建投資有限公司	中國廊坊	1998年11月24日	人民幣 76,000	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	實業投資
河南省金博大投資有限公司	中國鄭州	1993年2月23日	人民幣 400,000	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	房產租賃
信達資本管理有限公司	中國天津	2008年12月16日	人民幣 200,000	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	投資控股
武漢東方建國大酒店 有限公司	中國武漢	1995年12月15日	人民幣 282,000	<b>90.25</b>	90.25	<b>90.25</b>	90.25	酒店管理
信達地產股份有限公司(I)(3)	中國北京	1984年7月20日	人民幣 2,851,879	<b>55.45</b>	51.49	<b>55.45</b>	51.49	房地產開發

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 39. 於子公司之權益(續)

#### 本公司(續)

被投資公司名稱	註冊 成立地	註冊 成立日期	截至2018年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				2018年 %(1)	2017年 %(1)	2018年 %(1)	2017年 %(1)	
淮礦地產有限責任公司(III)	中國安徽	2006年6月8日	人民幣 5,136,643	<b>55.45</b>	-	<b>100.00</b>	-	房地產開發
信達建潤地產有限公司	中國北京	2007年12月28日	人民幣 200,000	<b>70.00</b>	70.00	<b>70.00</b>	70.00	房地產開發
大連信達中連投資有限公司	中國大連	2010年3月3日	人民幣 51,110	<b>55.00</b>	55.00	<b>55.00</b>	55.00	項目投資
信達國際控股有限公司(II)	百慕大	2008年12月31日	港元 64,121	<b>63.00</b>	63.00	<b>63.00</b>	63.00	投資控股
北京始於信投資管理 有限公司	中國北京	2015年5月11日	人民幣 10,000	<b>55.45</b>	51.49	<b>100.00</b>	100.00	資產管理
信達股權投資(天津) 有限公司(4)	中國天津	2011年12月29日	人民幣 170,000	<b>36.71</b>	36.71	<b>36.71</b>	36.71	私募基金
合肥亞太科技發展有限公司	中國合肥	1999年9月30日	人民幣 23,000	<b>55.45</b>	51.49	<b>100.00</b>	100.00	房地產開發
寧波梅山保稅港區潤浙投資 管理有限責任公司	中國寧波	2017年2月13日	人民幣 60,000	<b>100.00</b>	100.00	<b>100.00</b>	100.00	投資管理
北京信達房地產開發 有限公司	中國北京	2015年9月14日	人民幣 10,000	<b>55.45</b>	51.49	<b>100.00</b>	100.00	房地產開發
合肥中環融城置業 有限公司(III)	中國安徽	2016年6月15日	人民幣 150,000	<b>68.82</b>	-	<b>100.00</b>	-	房地產開發
合肥中環億城置業 有限公司(III)	中國安徽	2016年12月23日	人民幣 100,000	<b>68.82</b>	-	<b>100.00</b>	-	房地產開發
翡翠航空有限責任公司(III)	開曼群島	2018年1月11日	美元87,440	<b>80.00</b>	-	<b>80.00</b>	-	飛機租賃

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 39. 於子公司之權益(續)

#### 本公司(續)

\* 該等公司均為本公司直接持有的子公司

(I) 該等公司為中國大陸地區上市的子公司。

(II) 該等公司為香港地區上市的子公司。

(III) 該等公司為本年新增的子公司。

(1) 表決權比例為本公司直接持有的比例和通過所控制的被投資單位間接持有的比例之和。持股比例為本公司直接持股比例和各層控股關係之持股比例相乘得出的間接持股比例之和。

(2) 本集團持有上海同達創業投資股份有限公司(「上海同達」)的股權比例雖不足50%，但上海同達的其他股東持股比例分散。而且，根據上海同達公司章程的規定，董事會決議必須經全體董事過半數同意，本集團在上海同達董事會除兩名獨立董事外的四個席位中佔三席。因此，本集團將其納入合併財務報表的合併範圍。

(3) 於2018年7月27日，信達地產股份有限公司(「信達地產」)分別向本公司及淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮礦集團」)定向發行股份，購買其分別持有的淮礦地產有限責任公司(「淮礦地產」)60%、40%的股權。增發完成後，本公司對信達地產所有權比例和表決權比例分別增至55.45%和55.45%。

(4) 本集團持有信達股權投資(天津)有限公司的股權比例雖不足50%，但根據公司章程和股東協議等的規定，投資決策委員會(「投委會」)是信達股權投資(天津)有限公司的經營決策機構，投委會的核心人士全部來自於本集團，且本集團具有投委會全體委員的人事任免權。因此，本集團能夠決定其相關活動，將其納入合併財務報表的合併範圍。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 40. 於本集團子公司的非控制性權益

信達地產股份有限公司、幸福人壽保險股份有限公司是對集團財務報表中的非控制性權益具有重大影響的子公司。

關於以上子公司的基本資料已在附註六、39於子公司之權益中披露。子公司及其子公司的集團內部抵銷前的匯總財務信息如下：

#### 信達地產股份有限公司

	12月31日	
	2018年	2017年
流動資產	91,434,964	62,404,712
非流動資產	10,048,508	9,548,043
流動負債	55,045,319	32,384,756
非流動負債	25,563,188	29,500,857
權益總額	20,874,965	10,067,142
子公司非控制性權益	9,842,152	4,997,396
	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
收入總額	18,754,067	15,216,049
稅前利潤	3,364,012	1,775,144
綜合收益總額	2,509,315	1,065,187
歸屬於子公司非控制性權益的本年度利潤	1,316,602	544,475
分配給非控制性權益的股利	179,619	154,235

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 40. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

#### 信達地產股份有限公司(續)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
經營活動產生的現金流量淨額	7,061,357	14,412,331
投資活動產生的現金流量淨額	4,473,504	(4,460,848)
籌資活動產生的現金流量淨額	(8,425,069)	(2,135,433)
現金及現金等價物淨增加額	<u>3,109,792</u>	<u>7,816,050</u>

#### 幸福人壽保險股份有限公司

	12月31日	
	2018年	2017年
資產總額	<u>67,840,950</u>	<u>72,853,908</u>
負債總額	<u>63,174,857</u>	<u>64,620,343</u>
權益總額	<u>4,666,093</u>	<u>8,233,565</u>
子公司非控制性權益	<u>2,286,619</u>	<u>4,034,447</u>

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
收入總額	10,513,306	23,573,396
稅前利潤	(6,878,982)	48,913
綜合收益總額	(3,567,472)	(670,703)
歸屬於子公司非控制性權益的本年度利潤	(3,332,955)	24,196
分配給非控制性權益的股利	<u>-</u>	<u>-</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 40. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

##### 幸福人壽保險股份有限公司(續)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
經營活動產生的現金流量淨額	(12,370,017)	(4,248,477)
投資活動產生的現金流量淨額	3,132,569	(154,405)
籌資活動產生的現金流量淨額	7,014,005	5,229,490
現金及現金等價物淨增加額／(減少額)	<u>(2,223,443)</u>	<u>826,608</u>

#### 41. 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、信託及資產管理計劃。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權，本集團主要採用了如下判斷：

- (1) 對於本集團提供增信的私募基金、信託、資產管理計劃，本集團有義務承擔超過合同約定對應投資份額所應承擔的責任(如有)，本集團認為這些主體導致本集團面臨可變回報的影響重大，因此應合併該等結構化主體。
- (2) 對於本集團同時作為私募基金的普通合夥人和有限合夥人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併對應的私募基金。
- (3) 對於本集團同時作為信託及資產管理計劃的託管人、管理人和投資人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併對應的信託及資產管理計劃。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 41. 於合併結構化主體之權益(續)

本集團的重大合併結構化主體詳情如下：

結構化主體名稱	於2018年 12月31日的 實收資本/ 信託計劃 規模 (千元)	本集團所持權益比例 12月31日		主要業務
		2018年 %	2017年 %	
寧波梅山保稅港區聚晟佳達投資合夥企業 (有限合夥)	8,002,000	86.25	87.78	投資管理
信達漢石投資(開曼)有限合夥企業	6,812,730	100.00	100.00	投資管理
深圳市信庭一號投資企業(有限合夥)	6,010,000	99.83	99.82	投資管理
蕪湖信石合力投資管理合夥企業(有限合夥)	4,059,290	100.00	100.00	投資管理
北京信託星火理財2014009號	3,894,071	100.00	100.00	信託
寧波達泰投資合夥企業(有限合夥)	3,752,439	18.75	18.73	投資管理
寧波梅山保稅港區信豫康投資合夥企業 (有限合夥)	2,750,000	72.55	72.55	投資管理
寧波梅山保稅港區信達信恒投資合夥企業 (有限合夥)	2,651,000	94.34	94.34	投資管理
寧波聚信喜兆投資管理合夥企業(有限合夥)	2,400,000	64.58	52.54	投資管理
渤海信託·杭州城茂項目資金信託	2,315,000	100.00	-	信託
寧波梅山保稅港區信達盈新投資合夥企業 (有限合夥)	2,032,404	100.00	-	投資管理
寧波梅山保稅港區信晉陽投資合夥企業 (有限合夥)	2,000,000	100.00	100.00	投資管理



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 41. 於合併結構化主體之權益(續)

結構化主體名稱	於2018年 12月31日的 實收資本/ 信託計劃 規模 (千元)	本集團所持權益比例 12月31日		主要業務
		2018年 %	2017年 %	
蕪湖信石信冶投資管理合夥企業(有限合夥)	1,977,100	100.00	100.00	投資管理
深圳信達城市發展投資合夥企業(有限合夥)	1,926,000	100.00	100.00	投資管理
長興桑德投資合夥企業(有限合夥)	1,901,000	73.65	73.61	投資管理
寧波東達信投資合夥企業(有限合夥)	1,800,000	100.00	100.00	投資管理
上海碁信投資中心(有限合夥)	1,800,000	99.69	99.94	投資管理
寧波信泰開元股權投資合夥企業(有限合夥)	1,500,100	99.99	99.99	投資管理
上海煜信股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,490,665	99.87	99.87	投資管理
寧波梅山保稅港區華實投資合夥企業 (有限合夥)	1,150,000	100.00	100.00	投資管理
寧波華建鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)	1,001,000	89.91	89.91	投資管理
寧波梅山保稅港區萬房家隆投資合夥企業 (有限合夥)	1,000,000	90.00	90.00	投資管理
國通信託·信達一號單一資金信託計劃	981,000	100.00	-	信託

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 41. 於合併結構化主體之權益(續)

結構化主體名稱	於2018年 12月31日的 實收資本/ 信託計劃 規模 (千元)	本集團所持權益比例 12月31日		主要業務
		2018年 %	2017年 %	
蕪湖信東圳投資中心(有限合夥)	953,500	96.54	48.30	投資管理
寧波梅山保稅港區信己投資合夥企業 (有限合夥)	929,360	100.00	100.00	投資管理
寧波梅山保稅港區信達華地投資合夥企業 (有限合夥)	924,500	97.35	97.35	投資管理
寧波梅山保稅港區益捷投資合夥企業 (有限合夥)	901,000	99.89	99.89	投資管理
蕪湖信新投資管理合夥企業(有限合夥)	900,000	100.00	100.00	投資管理
信達新興資產－隆信房地產專項資產 管理計劃	900,000	100.00	100.00	資管計劃

合併該等私募基金、信託及理財產品對本集團於2018年及2017年12月31日的財務狀況及截至12月31日止2018年度及2017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。

於2018年12月31日，本公司於所有合併結構化主體之直接權益金額為人民幣36,849.18百萬元(於2017年12月31日：人民幣34,056.17百萬元)。

被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現在合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產的變化和合併財務狀況表的其他負債，如附註六、63所列示。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 42. 於聯營及合營公司之權益

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	29,939,097	27,673,372
上市公司投資賬面金額	22,015,159	19,457,304
資產減值準備	(63,539)	(60,413)
	<u>51,890,717</u>	<u>47,070,263</u>
賬面淨額小計		
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	22,404,993	22,780,802
	<u>22,404,993</u>	<u>22,780,802</u>
賬面淨額小計		
	<u>74,295,710</u>	<u>69,851,065</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 42. 於聯營及合營公司之權益(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	20,279,713	15,796,473
上市公司投資賬面金額	<u>13,490,696</u>	<u>13,593,392</u>
賬面淨額小計	<u>33,770,409</u>	<u>29,389,865</u>
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	<u>13,737,392</u>	<u>14,424,164</u>
賬面淨額小計	<u>13,737,392</u>	<u>14,424,164</u>
賬面淨額合計	<u><u>47,507,801</u></u>	<u><u>43,814,029</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 42. 於聯營及合營公司之權益(續)

被投資單位名稱	註冊/ 成立地	於2018年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	賬面餘額		本集團佔被投資 單位股權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
			12月31日 2018年 (千元)	2017年 (千元)	12月31日 2018年 %	2017年 %	12月31日 2018年 %	2017年 %	
神華准格爾能源 有限責任公司	鄂爾多斯市	人民幣 7,102,343	<b>14,516,427</b>	13,148,386	<b>42.24</b>	42.24	<b>42.24</b>	42.24	煤炭
兗礦澳大利亞 有限公司 <sup>(1)</sup>	澳大利亞	澳元 5,023,000	<b>5,249,817</b>	5,062,495	<b>16.70</b>	16.70	<b>16.70</b>	16.70	煤炭
蕪湖信運漢石投資管理 合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	蕪湖市	人民幣 5,379,050	<b>4,646,229</b>	4,276,614	<b>79.89</b>	79.55	<b>33.33</b>	33.33	投資控股
深圳市騰訊信達 有限合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	深圳市	人民幣 11,007,330	<b>4,012,142</b>	4,035,570	<b>36.35</b>	36.35	<b>50.00</b>	50.00	投資控股
中鑫博達(蕪湖) 投資合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	蕪湖市	人民幣 4,803,340	<b>3,706,971</b>	3,476,670	<b>74.50</b>	74.50	<b>33.33</b>	33.33	投資控股
中國核工業建設 股份有限公司 <sup>(3)</sup>	北京市	人民幣 2,625,000	<b>3,574,618</b>	3,468,630	<b>11.78</b>	11.78	<b>11.78</b>	11.78	建築業
西山煤電(集團) 有限責任公司	太原市	人民幣 9,250,327	<b>3,449,727</b>	4,181,320	<b>41.14</b>	41.14	<b>41.14</b>	41.14	煤炭
淮南礦業(集團) 有限責任公司 <sup>(7)</sup>	淮南市	人民幣 16,813,889	<b>3,000,000</b>	-	<b>8.96</b>	-	<b>8.96</b>	-	煤炭
青海鹽湖工業股份 有限公司 <sup>(4)</sup>	格爾木	人民幣 1,857,394	<b>2,791,482</b>	3,197,278	<b>6.23</b>	6.23	<b>6.23</b>	6.23	化學原料及 化學製品
新疆昌源水務集團 有限公司	烏魯木齊	人民幣 800,000	<b>2,556,920</b>	2,556,920	<b>51.00</b>	51.00	<b>51.00</b>	51.00	水力生產
開灤能源化工股份 有限公司	唐山市	人民幣 1,587,800	<b>2,555,035</b>	2,286,850	<b>22.24</b>	22.24	<b>22.24</b>	22.24	煤炭
白銀有色集團股份 有限公司 <sup>(5)</sup>	白銀市	人民幣 6,972,966	<b>2,420,062</b>	2,516,845	<b>5.38</b>	5.38	<b>5.38</b>	5.38	開採
北汽藍谷新能源科技 股份有限公司 <sup>(6)</sup>	北京市	人民幣 5,297,726	<b>2,014,890</b>	1,969,922	<b>5.58</b>	6.98	<b>5.58</b>	6.98	製造業
倍耐力工業胎公司	米蘭	歐元 100,000	<b>1,903,418</b>	1,879,721	<b>38.00</b>	38.00	<b>38.00</b>	38.00	製造業
山東魯泰控股集團 有限公司	濟寧市	人民幣 272,200	<b>1,300,961</b>	1,211,565	<b>53.54</b>	53.54	<b>53.54</b>	53.54	煤炭

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 42. 於聯營及合營公司之權益(續)

上表中列示了本集團的主要聯營及合營公司。管理層認為，若披露其他聯營及合營公司的細節會使報告過於冗長，因此未予單獨披露。

- (1) 本集團持有兗礦澳大利亞有限公司(「兗礦澳洲」)股權比例為16.70%，在董事會佔據1席，能夠對兗礦澳洲財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (2) 本集團持有合夥企業部分股權，依據合夥協議與其他合營方對該合夥企業的財務和經營決策實施共同控制，因此作為合營企業採用權益法核算。
- (3) 本公司持有中國核工業建設股份有限公司股權比例為11.78%，為第二大股東，且派駐董事，對其具有重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (4) 本公司持有青海鹽湖工業股份有限公司(「青海鹽湖」)股權比例為6.23%，在董事會中佔據1席，能夠對青海鹽湖財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (5) 本公司持有白銀有色集團股份有限公司(「白銀有色」)股權比例為5.38%，在董事會中佔據1席，能夠對白銀有色的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (6) 本集團持有北汽藍谷新能源科技股份有限公司(「北汽藍谷」)股權比例為5.58%，在董事會中佔據1席，能夠對北汽藍谷財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (7) 本公司持有淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮南礦業」)股權比例為8.96%，在董事會中佔據2席，能夠對淮南礦業財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 43. 於未合併結構化主體之權益

本集團主要在金融投資等業務中會涉及結構化主體，這些結構化主體通常以募集資金方式購買資產。本集團分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表內(是否具有控制權，見附註六、41於合併結構化主體之權益)。未合併結構化主體包括私募基金、信託產品、資管計劃和公募基金等。本集團在未納入合併財務報表範圍內的結構化主體中的權益的相關信息如下。

截至2018年12月31日，本集團通過直接持有本集團或第三方金融機構發起的結構化主體享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	12月31日			
	2018年		2017年	
	賬面價值	最大風險敞口	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	148,311,436	148,311,436	19,398,489	19,398,489
以攤餘成本計量的金融資產	17,741,198	17,741,198	-	-
於聯營及合營公司之權益	11,687,910	11,687,910	13,709,125	13,709,125
應收款項類金融資產	-	-	18,145,147	18,145,147
可供出售金融資產	-	-	141,974,354	141,974,354

2018年，本集團從本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍，且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的投資基金、資管計劃以及信託產品中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬為人民幣458.05百萬元(2017年度：人民幣598.65百萬元)。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 44. 物業及設備

#### 本集團

	房屋及 建築物	機器及設備	電子設備 及家具	運輸設備	在建工程	飛行設備	合計
原值							
2018年1月1日	10,363,465	536,427	799,483	278,821	171,144	-	12,149,340
購買子公司	1,429	3,147	115	3,799	-	-	8,490
購置	1,571	42,493	115,620	14,018	37,398	2,212,753	2,423,853
劃分為持有待售資產	(1,530)	-	(107)	-	-	-	(1,637)
出售/處置	(6,724)	(11,681)	(54,198)	(13,241)	(4,916)	-	(90,760)
在建工程轉入/(轉出)	3,762	600	241	-	(5,051)	-	(448)
轉入/(轉出)	8,102	(122,489)	(522)	-	-	-	(114,909)
匯兌損益	259,649	2,314	1,548	501	5,912	66,910	336,834
2018年12月31日	<u>10,629,724</u>	<u>450,811</u>	<u>862,180</u>	<u>283,898</u>	<u>204,487</u>	<u>2,279,663</u>	<u>14,710,763</u>
累計折舊							
2018年1月1日	(1,477,078)	(231,815)	(563,368)	(216,274)	-	-	(2,488,535)
本年計提	(307,382)	(46,389)	(104,570)	(16,741)	-	(21,990)	(497,072)
劃分為持有待售資產	1,234	-	100	-	-	-	1,334
出售/處置	932	10,665	47,332	11,285	-	-	70,214
2018年12月31日	<u>(1,782,294)</u>	<u>(267,539)</u>	<u>(620,506)</u>	<u>(221,730)</u>	<u>-</u>	<u>(21,990)</u>	<u>(2,914,059)</u>
資產減值準備							
2018年1月1日	(1,613)	(16)	-	(346)	(484)	-	(2,459)
匯兌差額	(11)	-	-	-	-	-	(11)
2018年12月31日	<u>(1,624)</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>(346)</u>	<u>(484)</u>	<u>-</u>	<u>(2,470)</u>
賬面淨值							
2018年1月1日	<u>8,884,774</u>	<u>304,596</u>	<u>236,115</u>	<u>62,201</u>	<u>170,660</u>	<u>-</u>	<u>9,658,346</u>
2018年12月31日	<u>8,845,806</u>	<u>183,256</u>	<u>241,674</u>	<u>61,822</u>	<u>204,003</u>	<u>2,257,673</u>	<u>11,794,234</u>
包括：							
於2018年12月31日							
已抵押之資產淨額	<u>205,028</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>205,028</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 44. 物業及設備(續)

#### 本集團(續)

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	在建工程	合計
原值						
2017年1月1日	10,778,063	505,071	752,203	304,806	184,525	12,524,668
購買子公司	-	-	48	-	-	48
購置	7,597	44,891	102,127	8,278	19,089	181,982
處置子公司	-	(144)	(2,799)	(4,972)	-	(7,915)
出售/處置	(590)	(10,456)	(46,138)	(28,541)	(14,555)	(100,280)
在建工程轉入/(轉出)	10,361	633	-	-	(15,714)	(4,720)
轉入/(轉出)	(60,434)	(2,282)	(254)	13	-	(62,957)
匯兌損益	(371,532)	(1,286)	(5,704)	(763)	(2,201)	(381,486)
2017年12月31日	<u>10,363,465</u>	<u>536,427</u>	<u>799,483</u>	<u>278,821</u>	<u>171,144</u>	<u>12,149,340</u>
累計折舊						
2017年1月1日	(1,214,684)	(192,810)	(537,643)	(224,277)	-	(2,169,414)
購買子公司	-	-	(23)	-	-	(23)
本年計提	(262,842)	(48,348)	(62,786)	(22,001)	-	(395,977)
處置子公司	-	221	2,173	3,867	-	6,261
出售/處置	448	9,122	34,911	26,137	-	70,618
2017年12月31日	<u>(1,477,078)</u>	<u>(231,815)</u>	<u>(563,368)</u>	<u>(216,274)</u>	<u>-</u>	<u>(2,488,535)</u>
資產減值準備						
2017年1月1日	(1,613)	(16)	-	(346)	(484)	(2,459)
2017年12月31日	<u>(1,613)</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>(346)</u>	<u>(484)</u>	<u>(2,459)</u>
賬面淨值						
2017年1月1日	<u>9,561,766</u>	<u>312,245</u>	<u>214,560</u>	<u>80,183</u>	<u>184,041</u>	<u>10,352,795</u>
2017年12月31日	<u>8,884,774</u>	<u>304,596</u>	<u>236,115</u>	<u>62,201</u>	<u>170,660</u>	<u>9,658,346</u>
包括：						
於2017年12月31日						
已抵押之資產淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 44. 物業及設備(續)

##### 本集團(續)

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的原始成本分別為人民幣578.24百萬元及人民幣651.58百萬元。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額分別為人民幣658.12百萬元及人民幣1,282.29百萬元。

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
— 長期租賃(50年以上)	<b>3,323,412</b>	3,283,094
— 中期租賃(10至50年)	<b>5,333,807</b>	5,394,175
— 短期租賃(10年以下)	<b>188,587</b>	207,505
合計	<b><u>8,845,806</u></b>	<b><u>8,884,774</u></b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 44. 物業及設備(續)

#### 本公司

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2018年1月1日	942,130	226,940	281,536	99,692	1,550,298
購置	-	12	68,036	8,077	76,125
轉入/(轉出)	115,479	(122,489)	(522)	-	(7,532)
出售/處置	-	-	(22,424)	(8,032)	(30,456)
2018年12月31日	<u>1,057,609</u>	<u>104,463</u>	<u>326,626</u>	<u>99,737</u>	<u>1,588,435</u>
累計折舊					
2018年1月1日	(51,491)	(22,371)	(182,040)	(81,470)	(337,372)
本年計提	(29,744)	(17,258)	(43,112)	(6,198)	(96,312)
轉入/(轉出)	465	(6,961)	6,961	-	465
出售/處置	-	-	21,403	7,311	28,714
2018年12月31日	<u>(80,770)</u>	<u>(46,590)</u>	<u>(196,788)</u>	<u>(80,357)</u>	<u>(404,505)</u>
賬面淨值					
2018年1月1日	<u>890,639</u>	<u>204,569</u>	<u>99,496</u>	<u>18,222</u>	<u>1,212,926</u>
2018年12月31日	<u>976,839</u>	<u>57,873</u>	<u>129,838</u>	<u>19,380</u>	<u>1,183,930</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 44. 物業及設備(續)

##### 本公司(續)

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2017年1月1日	949,143	229,121	244,029	108,832	1,531,125
購置	–	149	51,580	1,790	53,519
轉入/(轉出)	(7,013)	(2,282)	(254)	–	(9,549)
出售/處置	–	(48)	(13,819)	(10,930)	(24,797)
2017年12月31日	<u>942,130</u>	<u>226,940</u>	<u>281,536</u>	<u>99,692</u>	<u>1,550,298</u>
累計折舊					
2017年1月1日	(20,680)	(507)	(167,405)	(81,926)	(270,518)
本年計提	(30,811)	(21,907)	(27,355)	(8,813)	(88,886)
出售/處置	–	43	12,720	9,269	22,032
2017年12月31日	<u>(51,491)</u>	<u>(22,371)</u>	<u>(182,040)</u>	<u>(81,470)</u>	<u>(337,372)</u>
賬面淨值					
2017年1月1日	<u>928,463</u>	<u>228,614</u>	<u>76,624</u>	<u>26,906</u>	<u>1,260,607</u>
2017年12月31日	<u>890,639</u>	<u>204,569</u>	<u>99,496</u>	<u>18,222</u>	<u>1,212,926</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的賬面總額分別為人民幣215.38百萬元及人民幣209.64百萬元。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 44. 物業及設備(續)

##### 本公司(續)

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
— 中期租賃(10至50年)	<u>976,839</u>	<u>890,639</u>

#### 45. 商譽

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
賬面金額		
年初餘額	23,123,316	24,644,818
處置子公司終止確認	(35)	—
匯兌差額	<u>1,046,098</u>	<u>(1,521,502)</u>
年末餘額	<u>24,169,379</u>	<u>23,123,316</u>
減值準備		
年初餘額	(1,120,799)	(1,120,799)
本期確認的減值損失	<u>(9,763)</u>	<u>—</u>
年末餘額	<u>(1,130,562)</u>	<u>(1,120,799)</u>
賬面淨值		
年初餘額	<u>22,002,517</u>	<u>23,524,019</u>
年末餘額	<u>23,038,817</u>	<u>22,002,517</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 45. 商譽(續)

2018年12月31日商譽餘額主要由合併南商行形成，企業合併南商行取得的商譽分配至「南商行」資產組組合進行減值測試。南商行可回收金額的計算是基於其使用價值，採用了經高級管理層審批後的以五年的財務預測及調整後的貼現率為基礎編製的預計未來現金流量預測。五年後的現金流用穩定的增長率訂制，該增長率不會超過南商行所在行業及地區的長期平均增長率。對商譽進行減值測試時，本集團2018年度採用的稅前貼現率為10.34% (香港地區) 和11.47% (大陸地區)。

用於計算2018年12月31日南商行使用價值的假設，包括預計毛利率和貼現率。本集團在確定銀行業發展和折現率這些關鍵假設時使用的信息與外部信息一致。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 46. 其他無形資產

#### 本集團

	交易 席位費	計算機 軟件系統 及其他	商標 使用權	核心存款	信用卡 客戶關係	合計
原值						
2018年1月1日	23,926	551,997	577,562	3,525,009	7,523	4,686,017
因購買子公司而增加	-	1,233	-	-	-	1,233
購置	-	227,371	-	-	102	227,473
處置	(132)	(1,862)	-	-	-	(1,994)
匯兌差額	-	6,883	27,838	169,902	366	204,989
2018年12月31日	23,794	785,622	605,400	3,694,911	7,991	5,117,718
累計攤銷						
2018年1月1日	-	(320,836)	-	(279,063)	(1,191)	(601,090)
本年計提	-	(75,373)	-	(178,464)	(762)	(254,599)
處置	-	1,096	-	-	-	1,096
匯兌差額	-	(591)	-	(19,732)	(84)	(20,407)
2018年12月31日	-	(395,704)	-	(477,259)	(2,037)	(875,000)
淨值						
2018年1月1日	23,926	231,161	577,562	3,245,946	6,332	4,084,927
2018年12月31日	23,794	389,918	605,400	3,217,652	5,954	4,242,718

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 46. 其他無形資產(續)

#### 本集團(續)

	交易 席位費	計算機 軟件系統 及其他	商標 使用權	核心存款	信用卡 客戶關係	合計
原值						
2017年1月1日	23,926	456,056	618,051	3,772,124	8,050	4,878,207
購置	—	118,043	—	—	—	118,043
轉銷	—	(4,286)	—	—	—	(4,286)
匯兌差額	—	(22,061)	(40,489)	(247,115)	(527)	(310,192)
轉入	—	4,245	—	—	—	4,245
2017年12月31日	<u>23,926</u>	<u>551,997</u>	<u>577,562</u>	<u>3,525,009</u>	<u>7,523</u>	<u>4,686,017</u>
累計攤銷						
2017年1月1日	—	(256,633)	—	(110,020)	(470)	(367,123)
本年計提	—	(67,460)	—	(182,385)	(778)	(250,623)
轉銷	—	2,777	—	—	—	2,777
匯兌差額	—	480	—	13,342	57	13,879
2017年12月31日	<u>—</u>	<u>(320,836)</u>	<u>—</u>	<u>(279,063)</u>	<u>(1,191)</u>	<u>(601,090)</u>
淨值						
2017年1月1日	<u>23,926</u>	<u>199,423</u>	<u>618,051</u>	<u>3,662,104</u>	<u>7,580</u>	<u>4,511,084</u>
2017年12月31日	<u>23,926</u>	<u>231,161</u>	<u>577,562</u>	<u>3,245,946</u>	<u>6,332</u>	<u>4,084,927</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 46. 其他無形資產(續)

本公司

	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2018年1月1日	66,631	66,631
購置	29,437	29,437
2018年12月31日	96,068	96,068
累計攤銷		
2018年1月1日	(51,074)	(51,074)
本年計提	(12,976)	(12,976)
2018年12月31日	(64,050)	(64,050)
淨值		
2018年1月1日	15,557	15,557
2018年12月31日	32,018	32,018

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 46. 其他無形資產(續)

##### 本公司(續)

	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2017年1月1日	57,474	57,474
購置	<u>9,157</u>	<u>9,157</u>
2017年12月31日	<u>66,631</u>	<u>66,631</u>
累計攤銷		
2017年1月1日	(43,586)	(43,586)
本年計提	<u>(7,488)</u>	<u>(7,488)</u>
2017年12月31日	<u>(51,074)</u>	<u>(51,074)</u>
淨值		
2017年1月1日	<u>13,888</u>	<u>13,888</u>
2017年12月31日	<u>15,557</u>	<u>15,557</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 47. 遞延稅項

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

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
遞延所得稅資產	6,159,808	5,150,810
遞延所得稅負債	<u>(2,387,044)</u>	<u>(2,104,573)</u>
遞延稅項	<u><u>3,772,764</u></u>	<u><u>3,046,237</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註 (續)

### 47. 遞延稅項 (續)

#### 本集團 (續)

#### (1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產	預提土地 增值稅	房地產 銷售預 收款	資產 減值準備	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	合聯營 公司賬面 成本相關 的暫時 性差異(i)	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融 資產減值及 公允價值變動	其他	合計
2017年12月31日	6,168,351	1,111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	500,229	31,631	128,137	246,678	(92,721)	(3,909,179)	-	1,130	3,046,237	
會計政策變更	(1,764,232)	-	-	-	-	-	(5,226)	-	48,858	983,050	92,721	-	93,278	-	(551,551)	
2018年1月1日	4,404,119	1,111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	495,003	31,631	176,995	1,229,728	-	(3,909,179)	93,278	1,130	2,494,686	
計入當期損益	963,372	238,690	-	70,430	25,661	(67,761)	(18,140)	268,279	25,558	476,089	-	(288,220)	4	145,599	1,839,561	
計入其他綜合收益/ (支出)	-	-	-	-	-	1,006	-	-	-	-	-	(41,437)	87,700	564	47,833	
收購子公司轉入	89,420	8,575	-	-	(335,905)	-	10,135	81,623	-	-	-	-	-	1,815	(144,337)	
其他	41,616	-	(449,227)	(38,932)	6,579	(6,694)	8,523	(662)	652	30,234	-	(28,779)	(4,052)	(24,237)	(464,979)	
2018年12月31日	5,498,527	358,526	-	(970,847)	(982,569)	1,019,293	495,521	380,871	203,205	1,736,051	-	(4,267,615)	176,930	124,871	3,772,764	
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	
計入當期損益	1,575,744	40,727	65,941	45,773	36,633	386,306	19,913	7,812	10,158	120,383	-	(2,904,008)	(107,533)	(190,753)	(892,904)	
計入其他綜合收益/ (支出)	55,818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173,798	(5,101)	-	13,979	238,494	
其他	(13,575)	-	-	4,032	3,153	25,416	-	-	-	8,891	23,717	-	-	43,552	93,186	
2017年12月31日	6,168,351	1,111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	500,229	31,631	128,137	246,678	(92,721)	(3,909,179)	-	1,130	3,046,237	

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 47. 遞延稅項(續)

##### 本集團(續)

以下可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損未確認遞延所得稅資產：

	12月31日	
	2018年	2017年
可抵扣虧損	7,055,579	6,257,442
可抵扣暫時性差異	5,484,964	5,606,370
	<u>12,540,543</u>	<u>11,863,812</u>

於2018年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2019年至2023年到期(2017年12月31日：2018年至2022年)。

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
遞延所得稅資產	2,416,834	1,499,498
遞延所得稅負債	—	—
	<u>2,416,834</u>	<u>1,499,498</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 47. 遞延稅項(續)

#### 本公司(續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產 減值準備	已計提但 尚未支付 職工成本	預計負債	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產 公允價值變動	可供出售 金融資產 公允價值變動	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產 減值及 公允價值變動	合聯營 公司賬面 成本相關 的暫時性 差異(i)	其他	合計
2017年12月31日	4,552,701	695,847	114,215	264,607	(225,827)	-	(3,892,717)	(9,328)	1,499,498
會計政策變更	(2,059,530)	-	-	996,681	225,827	(3,681)	-	-	(840,703)
2018年1月1日	2,493,171	695,847	114,215	1,261,288	-	(3,681)	(3,892,717)	(9,328)	658,795
計入當年損益	1,233,714	(31,657)	32,128	566,393	-	4	(288,285)	(5,082)	1,507,215
計入其他綜合收益/(支出)	-	-	-	-	-	292,261	(41,437)	-	250,824
2018年12月31日	<b>3,726,885</b>	<b>664,190</b>	<b>146,343</b>	<b>1,827,681</b>	<b>-</b>	<b>288,584</b>	<b>(4,222,439)</b>	<b>(14,410)</b>	<b>2,416,834</b>
2017年1月1日	3,056,997	384,445	106,715	228,106	(185,652)	-	(838,207)	-	2,752,404
計入當年損益	1,440,266	311,402	7,500	36,501	-	-	(3,049,409)	(9,328)	(1,263,068)
計入其他綜合收益/(支出)	55,438	-	-	-	(40,175)	-	(5,101)	-	10,162
2017年12月31日	<b>4,552,701</b>	<b>695,847</b>	<b>114,215</b>	<b>264,607</b>	<b>(225,827)</b>	<b>-</b>	<b>(3,892,717)</b>	<b>(9,328)</b>	<b>1,499,498</b>

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 48. 其他資產

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
其他應收款(1)	6,623,815	9,471,816
抵債資產(2)	3,895,221	3,457,524
預交稅費	2,709,262	1,077,288
存出資本保證金(3)	2,142,147	2,026,075
應收股利	1,458,337	1,284,122
繼續涉入資產(附註六、74)	1,399,434	2,573,671
預付賬款	1,245,776	3,712,671
應收利息	357,992	4,307,800
長期待攤費用	263,141	264,275
貴金屬	193,572	197,911
土地使用權(4)	77,275	78,515
應收票據	–	499,715
其他	327,200	1,041,993
合計	<u>20,693,172</u>	<u>29,993,376</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
抵債資產(2)	3,694,779	3,223,288
應收股利	2,538,988	1,214,171
繼續涉入資產(附註六、74)	1,399,434	2,573,671
其他應收款(1)	1,212,885	575,494
應收利息	199,130	493,354
預付賬款	58,675	2,519,625
土地使用權(4)	42,828	43,157
長期待攤費用	28,619	21,832
應收票據	–	404,665
其他	627	874
合計	<u>9,175,965</u>	<u>11,070,131</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 48. 其他資產(續)

##### (1) 其他應收款

###### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
其他應收款	7,697,688	10,538,379
減：資產減值準備	<u>1,073,873</u>	<u>1,066,563</u>
賬面淨值	<u><u>6,623,815</u></u>	<u><u>9,471,816</u></u>

###### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
其他應收款	2,163,375	864,116
減：資產減值準備	<u>950,490</u>	<u>288,622</u>
賬面淨值	<u><u>1,212,885</u></u>	<u><u>575,494</u></u>

其他應收款主要包括一年內的保證金、押金及應收資產處置款。

於2018年12月31日，本集團其他應收款賬面價值總計人民幣6,623.82百萬元，減值準備總計人民幣1,073.87百萬元。其中第三階段本金人民幣1,741.44百萬元，計提減值人民幣1,004.98百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 48. 其他資產(續)

#### (2) 抵債資產

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

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
房屋及建築物	3,661,897	3,146,363
土地使用權	167,087	187,908
其他	368,369	261,572
	<hr/>	<hr/>
小計	4,197,353	3,595,843
減：資產減值準備	302,132	138,319
	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	<u>3,895,221</u>	<u>3,457,524</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
房屋及建築物	3,587,321	3,039,642
土地使用權	167,087	187,908
其他	227,055	120,260
	<hr/>	<hr/>
小計	3,981,463	3,347,810
減：資產減值準備	286,684	124,522
	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	<u>3,694,779</u>	<u>3,223,288</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 48. 其他資產(續)

#### (3) 存出資本保證金

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

#### (4) 土地使用權

土地使用權的賬面價值按剩餘租賃年限分析如下：

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
持有：		
— 中期租賃(10至50年)	<u>77,275</u>	<u>78,515</u>

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
持有：		
— 中期租賃(10至50年)	<u>42,828</u>	<u>43,157</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 49. 向中央銀行借款

本集團及本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
向中央銀行借款	<u>986,058</u>	<u>986,058</u>

向中央銀行借款系為收購商業銀行不良資產從中國人民銀行借入的款項，年利率為2.25%。截止2018年12月31日，本金部分已全部償還，餘額為尚未償還的利息。

#### 50. 應付經紀業務客戶款項

本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
個人客戶	9,076,718	10,405,850
公司客戶	<u>1,239,124</u>	<u>1,987,963</u>
合計	<u>10,315,842</u>	<u>12,393,813</u>

應付經紀業務客戶款項主要包括本集團代客戶持有的存放在銀行及結算公司的資金，其中於2018年12月31日應付證券經紀業務客戶款項按照市場利率計息的金額約為人民幣7,866.87百萬元(2017年12月31日約為人民幣9,528.23百萬元)。

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 50. 應付經紀業務客戶款項(續)

##### 本集團(續)

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

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項中包含從客戶收取的用於融資融券交易的現金擔保物約為人民幣906.06百萬元及人民幣1,251.96百萬元。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無應付經紀業務客戶款項。

#### 51. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
衍生金融負債(附註六、27(1))	314,718	386,647
外匯基金票據及債券賣空	4,208,631	3,632,482
遠期支付計劃	—	2,775,000
合計	<u>4,523,349</u>	<u>6,794,129</u>

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
遠期支付計劃	—	2,775,000
收入擔保和回購承諾	739,392	521,750
合計	<u>739,392</u>	<u>3,296,750</u>



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 52. 賣出回購金融資產款

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
按擔保物分類：		
債券	11,956,611	5,630,267
融出資金收益權	<u>1,001,658</u>	<u>1,000,000</u>
小計	<u>12,958,269</u>	<u>6,630,267</u>
應付利息	<u>11,938</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>12,970,207</u></u>	<u><u>6,630,267</u></u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無賣出回購金融資產款。

#### 53. 拆入資金

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
拆入銀行款項	19,799,625	14,888,282
拆入金融機構款項	<u>325,204</u>	<u>1,543,269</u>
小計	<u>20,124,829</u>	<u>16,431,551</u>
應付利息	<u>93,821</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>20,218,650</u></u>	<u><u>16,431,551</u></u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無拆入資金。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 54. 借款

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行及非銀行金融機構借款		
信用借款	535,913,172	546,982,562
抵押借款	4,659,428	8,296,700
其他附擔保借款	26,857,385	25,072,808
	<u>567,429,985</u>	<u>580,352,070</u>
小計		
	<u>567,429,985</u>	<u>580,352,070</u>
應付利息	3,440,165	—
	<u>3,440,165</u>	<u>—</u>
合計	<u>570,870,150</u>	<u>580,352,070</u>

抵押借款的抵押物為投資性物業、持有待售物業、物業及設備。於2018年及2017年12月31日，賬面金額分別合計為人民幣21,606百萬元及人民幣14,398百萬元。

其他附擔保借款的擔保物為存放金融機構款項、於聯營及合營公司之權益以及應收融資租賃款。2018年及2017年12月31日，賬面金額合計分別為人民幣3,636百萬元及人民幣6,350百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 54. 借款(續)

#### 本集團(續)

	12月31日	
	2018年	2017年
應付賬面價值*：		
1年內	372,697,707	314,099,061
1年以上2年以下	127,131,897	129,243,893
2年以上5年以下	32,005,373	99,644,798
5年以上	713,896	521,835
應付利息	3,234,174	—
小計	535,783,047	543,509,587
包含即時償付條款的借款賬面價值*：		
1年內	696,138	4,672,597
1年以上2年以下	—	—
2年以上5年以下	17,029,758	14,220,207
5年以上	17,155,216	17,949,679
應付利息	205,991	—
小計	35,087,103	36,842,483
合計	570,870,150	580,352,070

\* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 54. 借款(續)

##### 本集團(續)

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
固定利率借款：		
1年以內	<b>370,836,456</b>	302,258,151
1年以上2年以下	<b>126,588,166</b>	128,320,726
2年以上5年以下	<b>48,587,841</b>	111,194,599
5年以上	<b>17,589,112</b>	18,471,514
小計	<b>563,601,575</b>	560,244,990
應付利息	<b>3,432,788</b>	—
合計	<b>567,034,363</b>	560,244,990

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：

	12月31日	
	2018年	2017年
實際利率		
固定利率借款	<b>1.40%-8.40%</b>	1.22%-8.00%
浮動利率借款	<b>1.85%-7.83%</b>	2.23%-6.00%

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 54. 借款(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行借款		
信用借款	453,654,700	468,799,900
應付利息	2,807,535	—
合計	<u>456,462,235</u>	<u>468,799,900</u>
應付賬面價值*：		
1年以內	314,954,700	266,800,000
1年以上2年以下	114,700,000	118,699,900
2年以上5年以下	24,000,000	83,300,000
小計	<u>453,654,700</u>	<u>468,799,900</u>
應付利息	2,807,535	—
合計	<u>456,462,235</u>	<u>468,799,900</u>

\* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 54. 借款(續)

##### 本公司(續)

本公司的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
固定利率借款		
1年以內	314,954,700	245,800,000
1年以上2年以下	114,700,000	118,699,900
2年以上5年以下	24,000,000	83,300,000
小計	453,654,700	447,799,900
應付利息	2,807,535	—
合計	456,462,235	447,799,900

本公司借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
實際利率		
固定利率借款	3.85%-7.06%	3.60%-7.06%
浮動利率借款	—	4.75%-4.85%

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 55. 吸收存款

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
活期存款		
公司	47,376,723	48,909,270
個人	39,407,741	38,896,599
定期存款		
公司	86,118,498	78,804,610
個人	70,787,827	49,522,828
存入保證金	9,265,403	10,087,479
小計	<u>252,956,192</u>	<u>226,220,786</u>
應付利息	<u>1,143,726</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>254,099,918</u></u>	<u><u>226,220,786</u></u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無吸收存款。

#### 56. 金融機構存放款項

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
銀行	2,872,080	6,234,821
其他金融機構	19,241,357	13,024,445
小計	<u>22,113,437</u>	<u>19,259,266</u>
應付利息	<u>267,312</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>22,380,749</u></u>	<u><u>19,259,266</u></u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無金融機構存放款項。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 57. 應付款項

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
與房地產業務相關的應付款項(1)	4,206,861	2,446,994
應付資產購置款	171,126	199,149
應付分保賬款	17,333	10,401
應付票據	10,000	—
其他	908,493	564,395
合計	<u>5,313,813</u>	<u>3,220,939</u>

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
應付資產購置款	<u>168,760</u>	<u>198,820</u>
合計	<u>168,760</u>	<u>198,820</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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 58. 保戶儲金及投資款

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
年初數	19,961,369	27,193,179
存入	4,118,398	2,041,977
支取	(10,873,577)	(9,273,564)
其他	(174)	(223)
年末數	<u>13,206,016</u>	<u>19,961,369</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無保戶儲金及投資款。

#### 59. 應交稅費

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
中國企業所得稅	3,750,025	2,182,358
中國土地增值稅	1,721,947	975,459
香港利得稅	2,984	239,685
合計	<u>5,474,956</u>	<u>3,397,502</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 59. 應交稅費(續)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
中國企業所得稅	<u>1,700,450</u>	<u>660,863</u>
合計	<u><u>1,700,450</u></u>	<u><u>660,863</u></u>

#### 60. 保險合同準備金

本集團

	2018年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	2018年 12月31日
短期壽險責任準備金				
— 未到期責任準備金	101,185	202,473	(180,367)	123,291
— 未決賠款準備金	84,838	138,133	(77,202)	145,769
長期壽險責任準備金	<u>39,380,141</u>	<u>10,627,331</u>	<u>(12,669,958)</u>	<u>37,337,514</u>
合計	<u><u>39,566,164</u></u>	<u><u>10,967,937</u></u>	<u><u>(12,927,527)</u></u>	<u><u>37,606,574</u></u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 60. 保險合同準備金(續)

##### 本集團(續)

	2017年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	2017年 12月31日
短期壽險責任準備金				
— 未到期責任準備金	86,124	162,243	(147,182)	101,185
— 未決賠款準備金	99,891	92,887	(107,940)	84,838
長期壽險責任準備金	<u>31,000,012</u>	<u>18,157,216</u>	<u>(9,777,087)</u>	<u>39,380,141</u>
合計	<u>31,186,027</u>	<u>18,412,346</u>	<u>(10,032,209)</u>	<u>39,566,164</u>

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	1年內	1年以上	合計	1年內	1年以上	合計
短期壽險責任準備金						
— 未到期責任準備金	<b>112,824</b>	<b>10,467</b>	<b>123,291</b>	90,673	10,512	101,185
— 未決賠款準備金	<b>138,810</b>	<b>6,959</b>	<b>145,769</b>	83,071	1,767	84,838
長期壽險責任準備金	<u><b>13,916</b></u>	<u><b>37,323,598</b></u>	<u><b>37,337,514</b></u>	<u>9,354</u>	<u>39,370,787</u>	<u>39,380,141</u>
合計	<u><b>265,550</b></u>	<u><b>34,341,024</b></u>	<u><b>37,606,574</b></u>	<u>183,098</u>	<u>39,383,066</u>	<u>39,566,164</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無保險合同準備金。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券

#### 本集團

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2018年	2017年
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%	10,308,577	10,293,011
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%	-	10,243,183
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%	10,249,017	10,240,103
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%	-	2,017,914
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%	4,038,254	4,037,162
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%	10,114,314	10,112,435
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%	10,183,114	10,176,138
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%	2,060,684	2,059,992
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%	4,123,232	4,122,430
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%	24,793,825	24,791,952
2017信達寧遠一期資產支持證券	(18)	4,530,943	人民幣	2017年11月	2018年3月— 2019年3月	4.80%— 5.15%	1,013,626	4,468,427
2018中國信達金融債—第一期(十年期)	(1)	15,000,000	人民幣	2018年1月	2028年1月	5.50%	15,762,217	-
2018中國信達金融債—第二期(十年期)	(1)	11,000,000	人民幣	2018年3月	2028年3月	5.50%	11,477,707	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券1號	(18)	9,517,000	人民幣	2018年5月	2018年9月— 2019年7月	4.70%— 5.05%	4,732,416	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券2號	(18)	10,318,000	人民幣	2018年6月	2019年3月— 2019年12月	5.00%— 5.15%	10,618,367	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券3號	(18)	9,818,000	人民幣	2018年7月	2018年12月— 2021年6月	4.20%— 5.15%	8,600,459	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券4號	(18)	9,650,000	人民幣	2018年9月	2018年12月— 2021年6月	3.20%— 4.80%	7,625,188	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券5號	(18)	9,920,000	人民幣	2018年11月	2019年3月— 2020年10月	3.55%— 4.35%	9,962,690	-
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%	3,001,055	3,000,995
2018幸福人壽資本補充債	(3)	3,000,000	人民幣	2018年11月	2023年11月	5.20%	3,014,616	-
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%	-	3,156,148
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%	-	3,124,274

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券(續)

#### 本集團(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2018年	2017年
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%	3,127,963	3,127,963
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%	3,122,038	3,122,038
信達證券2017公司債券－第一期(三年期)	(19)	2,500,000	人民幣	2017年7月	2020年7月	5.05%	2,554,997	2,554,997
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%	1,033,151	1,033,151
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%	500,826	500,826
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%	380,613	380,613
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%	120,193	120,193
信達證券揚帆12號收益憑證	(4)	600,000	人民幣	2018年3月	2020年3月	6.27%	105,256	–
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%	2,993,197	2,991,049
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%	2,063,238	2,061,818
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%	3,081,846	3,080,792
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%	5,062,935	5,061,178
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%	1,550,152	1,558,412
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%	1,427,513	1,409,199
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%	100,804	100,256
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%	2,578,144	2,573,407
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%	513,711	512,424
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	6.70%	3,028,521	3,103,229
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	6.99%	1,550,233	3,043,716
信達投資2018第一期債權融資計劃	(20)	900,000	人民幣	2018年11月	2020年11月	6.80%	906,213	–
信達投資2018第一期中期票據	(21)	2,000,000	人民幣	2018年12月	2021年12月	4.56%	1,994,602	–
信達地產2018第一期債務融資工具	(22)	1,000,000	人民幣	2018年12月	2021年12月	5.68%	1,002,801	–
信達地產2018第二期債務融資工具	(22)	1,000,000	人民幣	2018年12月	2021年12月	5.97%	1,001,145	–
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%	2,042,946	2,041,854
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%	3,034,083	3,033,940

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券(續)

#### 本集團(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2018年	2017年
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2013年9月	2018年9月	4.00%	-	17,386
港幣債券	(11)	4,000	港幣	2013年10月	2018年10月	4.00%	-	3,477
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2013年12月	2020年9月	4.00%	8,875	8,693
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2014年7月	2019年7月	4.00%	17,843	17,386
港幣債券	(11)	12,000	港幣	2014年9月	2019年9月	4.00%	8,870	10,432
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2014年10月	2019年9月	4.00%	10,595	8,693
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2016年3月	2021年3月	4.00%	8,861	8,693
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%	6,863,911	6,525,229
美元有擔保優先票據	(12)	500,000	美元	2014年5月	2024年5月	5.625%	3,412,609	3,252,003
美元有擔保優先票據	(13)	230,000	美元	2014年12月	2029年12月	5.20%	1,564,951	1,492,269
美元有擔保優先票據	(13)	90,000	美元	2015年2月	2029年12月	5.20%	615,751	593,020
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%	8,995,150	8,533,369
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%	11,659,361	11,175,005
美元有擔保優先票據	(13)	100,000	美元	2015年2月	2030年2月	5.20%	694,304	661,525
美元有擔保優先票據	(13)	80,000	美元	2015年3月	2022年3月	4.45%	554,547	527,913
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2017年3月	2020年3月	3.00%	2,138,490	1,968,144
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%	8,905,821	8,548,978
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2024年3月	4.10%	4,846,346	4,606,429
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2027年3月	4.40%	4,787,676	4,602,851
美元有擔保優先票據	(12)	545,000	美元	2017年12月	2037年12月	4.75%	3,733,677	3,551,575
美元有擔保優先票據	(13)	800,000	美元	2018年2月	2023年2月	3.88%	5,511,730	-
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2018年2月	2025年2月	4.38%	2,202,149	-
美元有擔保優先票據	(13)	1,200,000	美元	2018年2月	2028年2月	4.75%	8,279,761	-
美元有擔保優先票據	(13)	200,000	美元	2018年2月	2048年2月	5.00%	1,381,762	-



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券(續)

#### 本集團(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2018年	2017年
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%	618,111	617,828
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%	322,836	826,985
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%	500,766	500,767
2017南商銀行金融債—第一期	(16)	2,500,000	人民幣	2017年3月	2022年3月	5.03%	2,600,929	2,601,709
17南洋商業銀行CD004	(17)	100,000	人民幣	2017年9月	2018年9月	4.55%	-	97,067
17南洋商業銀行CD006	(17)	500,000	人民幣	2017年9月	2018年3月	5.65%	-	495,632
17南洋商業銀行CD007	(17)	2,000,000	人民幣	2017年12月	2018年3月	5.45%	-	1,974,367
18南洋商業銀行CD010	(17)	150,000	人民幣	2018年4月	2019年1月	4.20%	149,681	-
18南洋商業銀行CD018	(17)	300,000	人民幣	2018年5月	2019年5月	4.55%	295,493	-
18南洋商業銀行CD020	(17)	50,000	人民幣	2018年6月	2019年4月	4.55%	49,452	-
18南洋商業銀行CD023	(17)	300,000	人民幣	2018年7月	2019年7月	4.30%	293,664	-
18南洋商業銀行CD024	(17)	400,000	人民幣	2018年7月	2019年7月	4.30%	391,461	-
18南洋商業銀行CD025	(17)	100,000	人民幣	2018年10月	2019年4月	3.30%	98,986	-
18南洋銀行01	(16)	2,500,000	人民幣	2018年10月	2021年10月	4.15%	2,519,722	-
18南洋銀行02	(16)	500,000	人民幣	2018年10月	2023年10月	4.40%	504,493	-
18南洋銀行03	(16)	2,000,000	人民幣	2018年11月	2023年11月	4.35%	2,009,953	-
合計							<u>283,115,066</u>	<u>206,482,644</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券(續)

#### 本公司

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2018年	2017年
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%	10,308,577	10,293,010
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%	-	10,239,488
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%	10,241,192	10,226,908
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%	-	2,015,150
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%	4,030,205	4,024,683
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%	10,074,728	10,067,940
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%	10,165,059	10,151,182
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%	2,055,835	2,051,533
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%	4,108,309	4,103,369
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%	24,680,693	24,667,904
2017信達寧遠一期資產支持證券	(18)	4,530,943	人民幣	2017年11月	2018年3月- 2019年3月	4.80%- 5.15%	1,013,626	4,468,427
2018中國信達金融債-第一期(十年期)	(1)	15,000,000	人民幣	2018年1月	2028年1月	5.50%	15,683,712	-
2018中國信達金融債-第二期(十年期)	(1)	11,000,000	人民幣	2018年3月	2028年3月	5.50%	11,419,561	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券1號	(18)	9,517,000	人民幣	2018年5月	2018年9月- 2019年7月	4.70%- 5.05%	4,726,322	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券2號	(18)	10,318,000	人民幣	2018年6月	2019年3月- 2019年12月	5.00%- 5.15%	10,610,091	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券3號	(18)	9,818,000	人民幣	2018年7月	2018年12月- 2021年6月	4.20%- 5.15%	8,584,507	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券4號	(18)	9,650,000	人民幣	2018年9月	2018年12月- 2021年6月	3.20%- 4.80%	7,608,493	-
2018中國信達寧遠二期資產支持證券5號	(18)	9,920,000	人民幣	2018年11月	2019年3月- 2020年10月	3.55%- 4.35%	9,944,933	-
合計							<u>145,255,843</u>	<u>92,309,594</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券(續)

- (1) 該金融債券為本公司發行，固定利率，按年付息。
- (2) 該二級資本債為本公司發行，固定利率，按年付息，在第5年末附有條件的發行人贖回權。發行人在銀保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(「信達證券」)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(「信達地產」)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。
- (9) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產發行，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子公司信達金融租賃有限公司發行，固定利率，按年付息。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 61. 應付債券(續)

- (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。
- (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。
- (18) 該資產支持證券為本公司發行。
- (19) 該公司債券為本公司的子公司信達證券發行，固定利率，按年付息。
- (20) 該債權融資計劃為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息。
- (21) 該中期票據為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息。
- (22) 該債務融資工具為信達投資的子公司信達地產發行，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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 62. 合同負債

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
預收售樓款(1)	23,486,561	—
其他	1,554,423	—
合計	<u>25,040,984</u>	<u>—</u>
(1) 預收售樓款		
	2018年	2017年
年初餘額	<u>13,941,442</u>	—
本年增加	25,004,035	—
本年結轉收入	<u>(15,458,916)</u>	—
年末餘額	<u>23,486,561</u>	<u>—</u>

於2018年12月31日，集團全部合同負債歸屬於子公司信達地產及信達證券。合同負債主要為信達地產持有的預收售樓款。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 63. 其他負債

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
其他應付款	12,265,735	14,772,044
應付合併結構化主體權益持有者款項 (附註六、41)	9,199,844	20,753,006
應付職工薪酬 <sup>(1)</sup>	6,268,145	6,094,535
風險抵押金	5,132,210	5,352,486
應付結算及清收款	4,781,470	971,110
長期應付款	2,833,637	745,229
保險業務相關負債	1,580,915	1,538,076
繼續涉入負債(附註六、74)	1,399,434	2,573,671
預計負債 <sup>(2)</sup>	1,107,868	671,374
租賃業務遞延收益	1,018,064	883,229
應交其他稅費	974,435	767,018
處置不良資產預收款	678,341	804,447
預收賬款	493,067	14,170,532
應付股利	1,357	11,489
應付利息	735	4,032,912
其他	946,110	730,598
合計	<u>48,681,367</u>	<u>74,871,756</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 63. 其他負債(續)

#### 本集團(續)

#### (1) 應付職工薪酬

	2018年			12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	5,550,303	4,891,935	(4,772,424)	5,669,814
社會保險費	84,282	287,339	(331,248)	40,373
設定提存計劃	34,709	556,582	(557,713)	33,578
設定受益計劃(i)	88,080	3,860	7,859	99,799
住房公積金	5,642	235,644	(235,093)	6,193
工會經費及職工教育經費	330,154	155,367	(159,166)	326,355
其他	1,365	338,740	(248,072)	92,033
合計	<u>6,094,535</u>	<u>6,469,467</u>	<u>(6,295,857)</u>	<u>6,268,145</u>

	2017年			12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	3,931,784	6,095,749	(4,477,230)	5,550,303
社會保險費	65,714	265,423	(246,855)	84,282
設定提存計劃	26,223	409,958	(401,472)	34,709
設定受益計劃(i)	95,319	3,901	(11,140)	88,080
住房公積金	5,984	234,581	(234,923)	5,642
工會經費及職工教育經費	265,492	192,816	(128,154)	330,154
其他	3,357	378,726	(380,718)	1,365
合計	<u>4,393,873</u>	<u>7,581,154</u>	<u>(5,880,492)</u>	<u>6,094,535</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 63. 其他負債(續)

#### 本集團(續)

#### (1) 應付職工薪酬

##### (i) 設定受益計劃

本集團的退休福利全部來自於子公司南商行，本年變動情況如下：

	2018年	2017年
年初餘額	88,080	95,319
當期服務成本	2,260	1,894
過去服務成本－計劃改變	(330)	—
利息費用	1,930	2,007
重新計量精算盈餘／(虧損)	6,094	(2,647)
已支付福利	(2,734)	(2,284)
匯兌差額	4,499	(6,209)
年末餘額	<u>99,799</u>	<u>88,080</u>

採用的主要精算假設如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
折現率	2.3%	2.2%
預期醫療保險開支增長率	6%	6%
預期聯誼活動經費增長率	0%	0%
預期退休紀念品開支增長率	0%	0%
預期租金增長率	3%	3%
預期離職率	3%-18%	3%-18%
預期死亡率	香港人口 生命表2017	香港人口 生命表2012

#### (2) 預計負債變動

	2018年	2017年
上年末餘額	671,374	620,004
會計政策變更	195,431	—
本年度增加	964,752	173,255
支付／轉回	(723,689)	(121,885)
年末數	<u>1,107,868</u>	<u>671,374</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 63. 其他負債(續)

#### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
其他應付款	4,692,305	5,786,279
應付職工薪酬 <sup>(1)</sup>	3,132,482	3,260,717
繼續涉入負債(附註六、74)	1,399,434	2,573,671
處置不良資產預收款	678,341	804,447
預計負債 <sup>(2)</sup>	617,339	491,274
應交其他稅費	364,088	239,504
應付利息	—	2,070,957
其他	81,556	148,023
合計	<u>10,965,545</u>	<u>15,374,872</u>

#### (1) 應付職工薪酬

	2018年			12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	3,036,505	1,168,391	(1,227,554)	2,977,342
社會保險費	65,061	91,776	(140,774)	16,063
設定提存計劃	3,288	214,212	(213,493)	4,007
住房公積金	416	67,938	(68,031)	323
工會經費及職工教育經費	154,542	40,894	(61,330)	134,106
其他	905	(484)	220	641
合計	<u>3,260,717</u>	<u>1,582,727</u>	<u>(1,710,962)</u>	<u>3,132,482</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 63. 其他負債(續)

#### 本公司(續)

#### (1) 應付職工薪酬(續)

	1月1日	2017年		12月31日
		本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	1,663,827	2,303,521	(930,843)	3,036,505
社會保險費	41,328	132,238	(108,505)	65,061
設定提存計劃	2,662	159,436	(158,810)	3,288
住房公積金	454	70,770	(70,808)	416
工會經費及職工教育經費	95,879	103,658	(44,995)	154,542
其他	1,326	62,063	(62,484)	905
合計	<u>1,805,476</u>	<u>2,831,686</u>	<u>(1,376,445)</u>	<u>3,260,717</u>

#### (2) 預計負債變動

	2018年	2017年
年初數	<b>491,274</b>	455,439
本年度增加	<b>167,518</b>	38,219
支付／轉回	<b>(41,453)</b>	(2,384)
年末數	<u><b>617,339</b></u>	<u>491,274</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 64. 股本

##### 本集團及本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
已註冊、發行及繳足：		
年初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
年末數	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>

本年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	1月1日	2018年		12月31日
		發行	轉讓	
境內股				
— 財政部	24,596,932	—	—	24,596,932
境外上市外資股(H股)	<u>13,567,603</u>	—	—	<u>13,567,603</u>
合計	<u>38,164,535</u>	—	—	<u>38,164,535</u>

	1月1日	2017年		12月31日
		發行	轉讓	
境內股				
— 財政部	24,596,932	—	—	24,596,932
境外上市外資股(H股)	<u>13,567,603</u>	—	—	<u>13,567,603</u>
合計	<u>38,164,535</u>	—	—	<u>38,164,535</u>

於2018年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份(於2017年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 65. 其他權益工具

##### 本集團及本公司

本年度本公司其他權益工具變動情況列示如下：

	2018年1月1日		本年增加		本年減少		2018年12月31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	<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>
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>

本公司於2016年9月30日在境外發行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」)。2018年，本公司派發境外優先股股息美元158.22百萬元(2017年：美元158.22百萬元)。

#### 66. 資本公積

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 67. 其他綜合收益

#### 本集團

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
上年末		
會計政策調整	(1,685,551)	559,220
	<u>629,673</u>	<u>-</u>
年初數	<u>(1,055,878)</u>	<u>559,220</u>
可被重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	598,745	-
出售後轉入當期損益	(47,862)	-
減值後計入當期損益	145,476	-
所得稅影響	(180,858)	-
	<u>515,501</u>	<u>-</u>
可供出售金融資產公允價值變動		
本年度公允價值變動	-	(2,497,544)
出售後轉入當期損益	-	811,296
減值後轉入當期損益	-	388,201
所得稅影響	-	228,642
	<u>-</u>	<u>(1,069,405)</u>
現金流量套期的有效部分	-	(57,665)
所得稅影響	-	14,416
	<u>-</u>	<u>(43,249)</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 67. 其他綜合收益(續)

#### 本集團(續)

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下(續)：

	12月31日	
	2018年	2017年
外幣報表折算差額	297,234	(1,222,837)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	9,934	93,611
所得稅影響	(41,437)	(5,101)
	<u>781,232</u>	<u>(2,246,981)</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	(6,094)	2,647
所得稅影響	1,005	(437)
	<u>(5,089)</u>	<u>2,210</u>
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具投資公允價值變動	(1,664,292)	—
其他綜合收益結轉留存收益	500,529	—
所得稅影響	291,366	—
	<u>(877,486)</u>	<u>—</u>
本年度其他綜合支出	<u>(96,254)</u>	<u>(2,244,771)</u>
年末數	<u><u>(1,152,132)</u></u>	<u><u>(1,685,551)</u></u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 67. 其他綜合收益(續)

#### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
上年末	892,805	911,454
會計政策調整	(990,324)	—
年初數	(97,519)	911,454
可被重分類計入損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	—	—
出售後轉入當期損益	(299)	—
減值後計入當期損益	18	—
所得稅影響	70	—
	(211)	—
可供出售金融資產公允價值變動		
本年度公允價值變動	—	(1,736,921)
出售後轉入當期損益	—	1,489,706
減值後轉入當期損益	—	186,164
所得稅影響	—	15,263
	—	(45,788)

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 67. 其他綜合收益(續)

本公司(續)

	12月31日	
	2018年	2017年
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	165,749	32,240
所得稅影響	(41,437)	(5,101)
	<u>124,101</u>	<u>(18,649)</u>
預計不能重分類計入損益的項目		
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資公允價值變動	(1,669,293)	—
其他綜合收益結轉留存收益	500,529	—
所得稅影響	292,191	—
	<u>(876,573)</u>	<u>—</u>
本年度其他綜合支出	<u>(752,472)</u>	<u>(18,649)</u>
年末數	<u><u>(849,991)</u></u>	<u><u>892,805</u></u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 68. 盈餘公積

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

#### 69. 一般風險準備

於截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團按中國相關監管規定計提一般準備人民幣2,536.67百萬元及人民幣2,762.49百萬元，本公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣2,384.84百萬元及人民幣1,757.31百萬元。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 70. 留存收益

於截至2018年及2017年12月31日止年度，本公司可供分配利潤列示如下：

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
上年末	35,577,674	30,589,352
會計政策調整	3,512,431	—
年初數	<u>39,090,105</u>	<u>30,589,352</u>
本年利潤	9,156,574	13,939,790
其他綜合收益結轉留存收益	(375,397)	—
轉撥至盈餘公積	(915,657)	(1,393,979)
轉撥至一般準備	(2,384,843)	(1,757,311)
確認為股利分派	(6,496,414)	(5,704,976)
其他	—	(95,202)
年末數	<u><u>38,074,368</u></u>	<u><u>35,577,674</u></u>

#### 71. 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
現金	540,490	507,808
存放中央銀行款項	5,867,845	9,386,004
存放金融機構款項	49,629,128	36,762,125
拆出資金	16,260,468	15,066,940
買入返售金融資產	33,768,477	45,521,296
可供出售金融資產	—	12,686,168
現金及現金等價物	<u><u>106,066,408</u></u>	<u><u>119,930,341</u></u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 72. 主要非現金交易

作為集團不良資產管理業務的一部分，在相關期間本集團在日常經營過程中與交易對手進行了債轉股交易。2018年度，上述交易的總對價為人民幣6,839.37百萬元(2017年度：人民幣2,324.97百萬元)，相關成本為人民幣6,627.81百萬元(2017年度：人民幣2,020.50百萬元)。

作為集團不良資產管理的一部分，在相關期間本集團與交易對手進行了股權互換交易。2018年度，上述交易的總對價為人民幣7,160.30百萬元，相關成本為人民幣6,404.87百萬元。

#### 73. 或有負債及擔保承諾

##### (1) 法律訴訟

###### 本集團及本公司

本公司及子公司在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2018年12月31日及2017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是人民幣2,243.71百萬元及人民幣1,904.77百萬元，本公司作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣627.27百萬元及人民幣545.96百萬元。根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備分別為人民幣136.34百萬元及人民幣128.68百萬元，本公司已作出的準備分別為人民幣86.50百萬元及人民幣88.90百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團及本公司的財務狀況或經營產生重大影響。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 73. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (2) 除經營租賃承諾外的其他承諾

###### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	<u>94,109</u>	<u>3,877</u>
合計	<u><u>94,109</u></u>	<u><u>3,877</u></u>

###### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	<u>799</u>	<u>931</u>
合計	<u><u>799</u></u>	<u><u>931</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 或有負債及擔保承諾(續)

#### (3) 經營租賃承諾

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

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
一年以內	365,198	701,476
一至二年	256,125	570,595
二至三年	162,122	240,845
三至五年	130,494	217,887
五年以上	36,021	12,864
合計	<u>949,960</u>	<u>1,743,667</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
一年以內	176,881	165,312
一至二年	37,764	139,115
二至三年	34,090	9,103
三至五年	22,448	8,651
五年以上	24,451	—
合計	<u>295,634</u>	<u>322,181</u>



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 73. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (4) 信用承諾

	12月31日	
	2018年	2017年
承兌匯票	16,025,796	13,235,863
貸款承諾 <sup>(i)</sup>	14,005,787	8,927,859
開出保函及擔保	5,385,417	4,345,409
未支取的信用卡承諾	669,394	717,188
開出信用證	3,320,298	3,169,076
其他	9,512	9,179,775
合計	<u>39,416,204</u>	<u>39,575,170</u>
信用承諾減值準備	<u>(174,978)</u>	<u>(8,502)</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2018年12月31日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣59,877.65百萬元(2017年12月31日：人民幣73,102.06百萬元)。

##### (5) 本集團提供其他承諾事項

由於本集團提供的收購承諾及保障，本集團有能力行使其對結構化主體之權利以影響投資回報，從而面臨重大可變回報。本集團已將該類結構化主體納入合併範圍，請參見附註六、41於合併結構化主體之權益。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 74. 金融資產轉移

#### (1) 回購協議

本集團與若干交易對手訂立金融資產協議回購交易，並同時承諾在預先確定的未來日期按照約定價格回購該等金融資產。根據回購協議，在交易期間，該等金融資產的法定所有權並不發生轉移。但是，除非交易雙方同意，否則本集團在交易期間不得出售或抵押該等金融資產。據此，本集團認為保留了該等金融資產幾乎所有的風險和報酬。因此，本集團未從財務報表終止確認該等金融資產，而將其視為從交易對手取得抵押借款的「質押物」。通常，當抵押借款出現違約時，交易對手只能就抵押物提出索賠要求。

	抵押資產的 賬面價值		相關負債	
	12月31日		12月31日	
	2018年	2017年	2018年	2017年
以攤餘成本計量的金融資產	3,704,759	-	3,577,746	-
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	876,971	-	876,200	-
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	7,779,561	-	7,514,603	-
可供出售債券	-	3,423,018	-	2,710,267
持有至到期債券	-	3,016,000	-	2,920,000
融出資金	1,054,368	1,110,028	1,001,658	1,000,000
合計	<u>13,415,659</u>	<u>7,549,046</u>	<u>12,970,207</u>	<u>6,630,267</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 74. 金融資產轉移(續)

#### (2) 不良債權資產收益權轉讓

本集團進行的某些交易將不良債權資產收益權轉讓給特殊目的實體。本集團在該等業務中可能會通過直接投資或設立特殊目的信託等方式參與投資受讓方特殊目的實體，從而對所轉讓的不良資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關不良資產。若本集團既沒有轉移也沒有保留不良資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對所轉讓不良資產的控制，本集團將在資產負債表上按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產。繼續涉入所轉讓不良資產的程度，是指該不良資產價值變動使本集團面臨的風險水平。截至2018年12月31日，本集團確認的繼續涉入資產和繼續涉入負債的賬面價值均為人民幣1,399.43百萬元(2017年12月31日：人民幣2,573.67百萬元)，分別計入其他資產和其他負債，其公允價值和最大風險敞口與賬面價值相若。

#### (3) 資產支持證券

在日常交易中，本集團將以攤餘成本計量的金融資產轉移予結構化主體，再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關資產。

對於不符合終止確認條件的資產證券化，本集團未終止確認已轉移的資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2018年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣35,934.44百萬元(2017年12月31日：3,327.68百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣42,552.75百萬元(2017年12月31日：4,468.43百萬元)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 74. 金融資產轉移(續)

##### (3) 資產支持證券(續)

對於符合終止確認條件的資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的資產。本集團在該等資產證券化交易中持有的資產支持證券投資於2018年12月31日的賬面價值為人民幣588.51百萬元(2017年12月31日：無)，其最大風險敞口與賬面價值相若。

#### 75. 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。

分部收入包含以攤餘成本計量的不良債權資產收入、不良債權資產公允價值變動、其他金融工具公允價值變動、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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 75. 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。

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。

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。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 75. 分部信息(續)

	不良資產 經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	合併金額
截至2018年12月31日止年度					
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	19,308,309	-	-	-	19,308,309
不良債權資產公允價值變動	11,536,370	-	-	(84,905)	11,451,465
其他金融工具公允價值變動	8,321,807	7,115,858	(153,910)	(214,828)	15,068,927
投資收益	34,343	117,713	5,500	(3,149)	154,407
已賺保費淨收入	-	-	9,128,643	-	9,128,643
利息收入	3,799,143	6,518,879	16,767,644	(1,330,491)	25,755,175
存貨銷售收入	-	17,446,425	-	-	17,446,425
佣金及手續費收入	88,536	462,794	3,560,733	(394,418)	3,717,645
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	70,723	1,480,184	-	-	1,550,907
其他收入及淨損益	1,646,977	1,917,194	72,980	(193,023)	3,444,128
總額	44,806,208	35,059,047	29,381,590	(2,220,814)	107,026,031
利息支出	(27,301,526)	(10,394,646)	(10,337,248)	1,558,449	(46,474,971)
保險業務支出	-	-	(10,543,544)	-	(10,543,544)
員工薪酬	(1,469,113)	(1,288,098)	(3,389,892)	-	(6,147,103)
存貨銷售成本	-	(11,427,777)	-	45,552	(11,382,225)
佣金及手續費支出	(301,413)	(190,704)	(1,294,140)	14,768	(1,771,489)
稅金及附加	(210,667)	(332,208)	(87,775)	-	(630,650)
折舊及攤銷費用	(125,183)	(276,837)	(602,047)	1,137	(1,002,930)
其他支出	(980,452)	(1,496,776)	(1,955,535)	337,079	(4,095,684)
資產減值損失	(4,727,570)	(1,124,074)	(2,442,643)	135,310	(8,158,977)
總額	(35,115,924)	(26,531,120)	(30,652,824)	2,092,295	(90,207,573)

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 75. 分部信息(續)

	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
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	<u>-</u>	<u>(386,942)</u>	<u>(139,889)</u>	<u>-</u>	<u>(526,831)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	9,690,284	8,140,985	(1,411,123)	(128,519)	16,291,627
所佔聯營及合營公司業績	<u>1,300,869</u>	<u>1,156,806</u>	<u>39,244</u>	<u>-</u>	<u>2,496,919</u>
稅前利潤	10,991,153	9,297,791	(1,371,879)	(128,519)	18,788,546
所得稅費用					<u>(6,908,637)</u>
本年度利潤					<u>11,879,909</u>
資本支出	<u>106,376</u>	<u>2,743,795</u>	<u>641,459</u>	<u>-</u>	<u>3,491,630</u>
<b>2018年12月31日</b>					
分部資產	643,036,168	330,003,346	570,828,055	(54,268,168)	1,489,599,401
包括：於聯營及合營公司之權益	54,245,510	18,851,370	1,198,830	-	74,295,710
未分配資產					<u>6,159,808</u>
資產總額					<u>1,495,759,209</u>
分部負債	551,906,983	280,046,800	530,980,169	(51,883,262)	1,311,050,690
未分配負債					<u>6,140,053</u>
負債總額					<u>1,317,190,743</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 75. 分部信息(續)

	不良資產 經營	投資及 資產管理	金融服務	分部間抵銷	合併金額
截至2017年12月31日止年度					
應收款項類不良債權資產收入	17,773,020	-	-	-	17,773,020
不良債權資產公允價值變動	8,382,536	-	-	(116,174)	8,266,362
其他金融資產公允價值變動	396,196	1,084,615	1,101,914	(502)	2,582,223
投資收益	16,870,028	6,513,852	6,684,387	(602,520)	29,465,747
已賺保費淨收入	-	-	19,267,995	(1,067)	19,266,928
利息收入	3,162,660	6,388,755	11,596,678	(507,303)	20,640,790
存貨銷售收入	-	14,425,517	-	-	14,425,517
佣金及手續費收入	97,349	397,398	4,070,314	(346,137)	4,218,924
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	19,994	3,640,227	-	(1,061)	3,659,160
其他收入及淨損益	(1,432,535)	1,257,874	120,246	(209,628)	(264,043)
總額	45,269,248	33,708,238	42,841,534	(1,784,392)	120,034,628
利息支出	(20,203,475)	(7,767,426)	(8,892,901)	952,724	(35,911,078)
保險業務支出	-	-	(20,913,852)	193	(20,913,659)
員工薪酬	(2,890,138)	(902,209)	(3,618,991)	-	(7,411,338)
存貨銷售成本	-	(10,442,543)	-	86,735	(10,355,808)
佣金及手續費支出	(494,360)	(99,645)	(1,836,761)	25,905	(2,404,861)
稅金及附加	(186,125)	(408,214)	(93,022)	-	(687,361)
折舊及攤銷費用	(120,121)	(136,676)	(598,312)	1,137	(853,972)
其他支出	(408,197)	(2,045,898)	(2,204,260)	364,377	(4,293,978)
資產減值損失	(6,456,399)	(2,960,136)	(1,988,145)	-	(11,404,680)
總額	(30,758,815)	(24,762,747)	(40,146,244)	1,431,071	(94,236,735)

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 75. 分部信息(續)

	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
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	—	(938,230)	(346,518)	—	(1,284,748)
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	14,510,433	8,007,261	2,348,772	(353,321)	24,513,145
所佔聯營及合營公司業績	565,338	1,034,479	17,854	—	1,617,671
稅前利潤	15,075,771	9,041,740	2,366,626	(353,321)	26,130,816
所得稅費用					(7,372,990)
本年度利潤					<u>18,757,826</u>
資本支出	<u>63,695</u>	<u>542,058</u>	<u>1,089,675</u>	<u>—</u>	<u>1,695,428</u>
2017年12月31日					
分部資產	593,061,637	301,566,342	545,215,743	(58,056,983)	1,381,786,739
包括：於聯營及合營公司之權益	48,789,259	20,364,632	697,173	—	69,851,065
未分配資產					<u>5,150,810</u>
資產總額					<u>1,386,937,549</u>
分部負債	504,793,232	255,009,075	504,900,221	(50,614,653)	1,214,087,875
未分配負債					<u>4,585,012</u>
負債總額					<u>1,218,672,887</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 關聯方交易

#### (1) 財政部

##### 本集團

於2018年12月31日，財政部直接持有本公司64.45% (於2017年12月31日：64.45%) 的股本。

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

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	16,227,033	—
可供出售金融資產	—	15,229,858
以攤餘成本計量的金融資產	3,867,294	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	658,429	120,683
應收款項	1,597	1,597
應收利息	—	444

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入	580,472	189,399
投資收益	17,154	—

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 關聯方交易(續)

#### (1) 財政部(續)

本公司

本公司與財政部的餘額如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
應收款項	<u>1,597</u>	<u>1,597</u>

2018年度及2017年度，本公司與財政部無關聯交易事項。

#### (2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	2,694,721	1,336,596
應收款項類金融資產	-	19,237
以攤餘成本計量的金融資產	936,308	-
物業及設備	16,836	18,000
應收子公司款項	37,943,416	32,921,971
應付債券	407,844	253,153
其他應付款	129,491	115,327
應付款項	<u>1,633</u>	<u>2,393</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 關聯方交易(續)

#### (2) 子公司(續)

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入	1,211,367	489,269
租賃收入	29,913	28,717
投資收益	—	10,746
不良債權資產公允價值變動	38,383	35,283
其他金融資產公允價值變動	48,463	80,891
股息收入	1,269,735	1,041,642
佣金及手續費收入	—	19,940
佣金及手續費支出	4,701	2,259
業務及管理費	239,098	307,063
其他收入及淨損益	19,990	4,636
利息支出	85,101	55,760
資產減值損失	143,554	—

#### (3) 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。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 關聯方交易(續)

#### (3) 聯營及合營公司(續)

##### 本集團

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
客戶貸款及墊款	11,148,825	1,421,823
應收利息	–	42,527
應收款項	1,950	–
應收股利	174,978	295,071
其他應收款	59,113	522,198
風險抵押金	97,500	71,500
租賃業務遞延收益	13,277	15,093
其他應付款	271,135	270

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入	1,098,602	41,107
佣金及手續費收入	21,373	4,517
股息收入	78,081	64,384
租賃收入	32,707	32,707

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 76. 關聯方交易(續)

##### (3) 聯營及合營公司(續)

本公司

本公司與聯營及合營公司餘額如下：

	12月31日	
	2018年	2017年
應收股利	<u>164,571</u>	<u>295,071</u>

本公司與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
股息收入	<u>78,081</u>	<u>64,384</u>

##### (4) 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。

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。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 76. 關聯方交易(續)

##### (5) 年金計劃

###### 本集團

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
對年金計劃供款	<u>197,225</u>	<u>129,058</u>

###### 本公司

本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
對年金計劃供款	<u>113,571</u>	<u>70,261</u>

##### (6) 設定受益計劃

###### 本集團

本集團的退休福利全部來自於子公司南商行：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
當期服務成本	<u>2,260</u>	<u>1,894</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 76. 關聯方交易(續)

##### (7) 本集團及公司

於2018年10月26日，本公司與淮礦集團、淮河能源控股集團有限責任公司簽訂《淮南礦業(集團)有限責任公司之市場化債轉股協議》，據此協議，本公司同意以債轉股方式對淮礦集團進行增資，增資總金額為人民幣3,000百萬元。於本次增資完成後，本公司將持有淮礦集團約9.12%之股權。

除上述披露外，報告期內，本集團及本公司沒有發生根據上市規則第14A「關聯交易」需要申報、公佈或取得獨立股東批准的關聯交易或持續關聯交易。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理

#### 概述

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

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、匯率風險和其他價格風險。

#### 風險管理框架

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險

##### 77.1.1 信用風險管理

信用風險是指因客戶或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的主要信用風險，源於以攤餘成本計量的不良債權資產、客戶貸款及墊款及本集團持有的其他債權、證券投資。以攤餘成本計量的不良債權資產面臨的信用風險與其他債權資產面臨的信用風險並無顯着不同。其它不良債權資產的風險管理詳見附註六、77.4不良資產風險管理。

本集團所採取的緩釋風險的措施包括：

- 參考內部、外部信用評級信息，對交易對手信用情況予以掌控，謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手、平衡信用風險與投資回報；
- 要求交易對手提供足值抵押物進行風險緩釋。

特別是與債券及信託產品等投資資產有關的信用風險通過甄選具備認可信用質素的交易對手，權衡信用風險與投資回報，參考可獲得的內部、外部信用評級信息以及採用適當限制予以掌控。

##### 77.1.2 預期信用損失計量

相關政策見附註四、7.4金融資產減值。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.3 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：

#### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
存放中央銀行款項	16,111,421	21,003,272
存放金融機構款項	80,102,582	54,429,215
存出交易保證金	967,699	1,124,895
拆出資金	18,470,497	18,160,410
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	134,400,443	19,070,191
買入返售金融資產	33,805,064	60,109,388
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	113,420,552	—
可供出售金融資產	—	141,472,919
以攤餘成本計量的金融資產	252,416,716	—
應收款項類金融資產	—	234,226,871
客戶貸款及墊款	336,616,502	312,117,520
應收款項	4,893,602	3,729,135
持有至到期投資	—	13,227,363
其他資產	13,599,672	26,122,964
小計	<u>1,004,804,750</u>	<u>904,794,143</u>
表外項目		
承兌匯票	16,025,796	13,235,863
貸款承諾	14,005,787	8,927,859
開出保函及擔保和其他信用承諾	9,384,621	17,411,448
小計	<u>39,416,204</u>	<u>39,575,170</u>
合計	<u>1,044,220,954</u>	<u>944,369,313</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.3 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)

本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
存放中央銀行款項	2,381	2,364
存放金融機構款項	11,466,189	11,568,824
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	81,957,718	685,993
買入返售金融資產	21,091,389	33,869,540
可供出售金融資產	-	30,643,968
以攤餘成本計量的金融資產	216,392,215	-
應收款項類金融資產	-	216,046,632
應收款項	1,218,654	2,073,315
應收子公司款項	36,794,063	34,068,270
其他資產	5,409,112	7,780,979
合計	<u>374,331,721</u>	<u>336,739,885</u>

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述與本集團2017年度合併財務報表所述一致。於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團持有的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189,113.89百萬元及人民幣148,790.13百萬元。

本集團會採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中最常用的方法包括要求交易對方提供存入保證金；抵押品及／或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型取決於對交易對手信用風險的評估結果。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關的指引。本集團獲得的擔保物主要包括交易對手擁有的房地產和其他資產等。本集團會定期檢查抵質押物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
不良債權資產	<b>227,906,360</b>	223,957,479
客戶貸款及墊款	<b>333,662,931</b>	319,035,461
小計	<b>561,569,291</b>	542,992,940
資產減值準備		
不良債權資產	<b>(12,887,465)</b>	(8,793,775)
客戶貸款及墊款	<b>(7,661,600)</b>	(6,917,941)
小計	<b>(20,549,065)</b>	(15,711,716)
賬面淨值		
不良債權資產	<b>215,018,895</b>	215,163,704
客戶貸款及墊款	<b>326,001,331</b>	312,117,520
合計	<b>541,020,226</b>	527,281,224



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
不良債權資產	228,859,955	223,984,961
資產減值準備	(12,904,752)	(8,802,019)
賬面淨值	<u>215,955,203</u>	<u>215,182,942</u>

##### 按地區劃分

##### 本集團

地區	12月31日			
	2018年 總額	%	2017年 總額	%
海外地區	159,281,362	28.4	134,759,958	24.8
長江三角洲	94,447,354	16.8	85,085,506	15.7
中部地區	89,430,989	15.9	82,355,399	15.2
珠江三角洲	79,228,387	14.1	83,156,352	15.3
環渤海地區	67,963,286	12.1	77,374,811	14.2
西部地區	62,676,447	11.2	67,895,591	12.5
東北地區	8,541,466	1.5	12,365,323	2.3
合計	<u>561,569,291</u>	<u>100.0</u>	<u>542,992,940</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

##### 按地區劃分(續)

##### 本公司

地區	2018年		12月31日		2017年	
	總額	%	總額	%	總額	%
中部地區	59,838,564	26.1	59,641,153	26.6		
長江三角洲	49,589,843	21.7	43,111,870	19.2		
環渤海地區	43,459,529	19.0	44,231,122	19.8		
西部地區	36,475,624	15.9	34,222,717	15.3		
珠江三角洲	35,465,226	15.5	37,459,162	16.7		
東北地區	4,031,169	1.8	5,318,937	2.4		
合計	<u>228,859,955</u>	<u>100.0</u>	<u>223,984,961</u>	<u>100.0</u>		

附註：

中部地區：包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東。

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

珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建。

東北地區：包括遼寧、吉林、黑龍江。

海外地區：包括香港及其他海外地區。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.4 以攤餘成本計量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

##### 本集團

行業	12月31日			
	2018年 總額	%	2017年 總額	%
對公業務				
房地產業	214,329,344	38.3	214,169,261	39.4
製造業	71,054,990	12.7	69,479,071	12.8
租賃和商務服務業	61,944,527	11.0	50,684,787	9.3
金融業	32,203,821	5.7	22,242,348	4.1
採礦業	29,450,420	5.2	34,435,735	6.3
交通運輸、倉儲和 郵政業	22,541,922	4.0	17,436,124	3.2
建築業	16,947,569	3.0	26,198,326	4.8
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	14,360,850	2.6	13,688,704	2.5
其他	53,612,902	9.5	52,181,941	9.7
小計	<u>516,446,345</u>	<u>92.0</u>	<u>500,516,297</u>	<u>92.1</u>
個人業務				
住房貸款	25,355,662	4.5	24,699,191	4.6
個人消費貸款	13,594,368	2.4	10,069,065	1.9
小計	<u>38,950,030</u>	<u>6.9</u>	<u>34,768,256</u>	<u>6.5</u>
融出資金	<u>6,172,916</u>	<u>1.1</u>	<u>7,708,387</u>	<u>1.4</u>
合計	<u><u>561,569,291</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>542,992,940</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.4 以攤餘成本計量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(續)

##### 本公司

行業	12月31日			
	2018年 總額	%	2017年 總額	%
房地產業	110,379,126	48.3	111,924,734	50.0
製造業	26,423,028	11.5	26,644,126	11.9
採礦業	23,727,543	10.4	27,172,248	12.1
批發和零售業	15,647,767	6.8	12,903,202	5.8
租賃和商務服務業	10,066,096	4.4	6,987,935	3.1
建築業	9,635,787	4.2	9,408,372	4.2
交通運輸、倉儲和 郵政業	8,691,354	3.8	11,026,200	4.9
其他	24,289,254	10.6	17,918,144	8.0
合計	<u>228,859,955</u>	<u>100.0</u>	<u>223,984,961</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.4 以攤餘成本計量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

##### 本集團

	2018年		12月31日		2017年	
	總額	%	總額	%	總額	%
信用	115,608,682	20.6	129,036,444	23.8		
保證	91,657,442	16.3	75,030,296	13.8		
抵押	251,224,086	44.7	226,185,597	41.6		
質押	103,079,081	18.4	112,740,603	20.8		
合計	<u>561,569,291</u>	<u>100.0</u>	<u>542,992,940</u>	<u>100.0</u>		

##### 本公司

	2018年		12月31日		2017年	
	總額	%	總額	%	總額	%
信用	7,204,880	3.1	9,589,650	4.3		
保證	32,352,092	14.1	34,055,150	15.2		
抵押	145,810,672	63.8	139,576,040	62.3		
質押	43,492,311	19.0	40,764,121	18.2		
合計	<u>228,859,955</u>	<u>100.0</u>	<u>223,984,961</u>	<u>100.0</u>		

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.5 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款

###### 本集團

	2018年12月31日(總額)					2017年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	7,299,782	1,492,118	3,598,955	705,498	13,096,353	1,927,882	2,626,321	1,867,515	336,496	6,758,214
客戶貸款及墊款	1,234,180	1,871,500	4,338,209	681,171	8,125,060	1,023,902	2,491,781	4,135,948	616,109	8,267,740
合計	<u>8,533,962</u>	<u>3,363,618</u>	<u>7,937,164</u>	<u>1,386,669</u>	<u>21,221,413</u>	<u>2,951,784</u>	<u>5,118,102</u>	<u>6,003,463</u>	<u>952,605</u>	<u>15,025,954</u>

###### 本公司

	2018年12月31日(總額)					2017年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	<u>7,299,782</u>	<u>1,492,118</u>	<u>3,626,436</u>	<u>511,457</u>	<u>12,929,793</u>	<u>1,927,882</u>	<u>2,653,803</u>	<u>1,867,515</u>	<u>336,496</u>	<u>6,785,696</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
未逾期且未減值	540,347,878	526,858,086
已逾期但未減值(1)	6,823,058	5,387,912
已減值(2)	14,398,355	10,746,942
小計	<u>561,569,291</u>	<u>542,992,940</u>
資產減值準備	<u>(20,549,065)</u>	<u>(15,711,716)</u>
賬面淨值	<u>541,020,226</u>	<u>527,281,224</u>

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
未逾期且未減值	215,930,162	216,189,920
已逾期但未減值(1)	5,772,437	3,574,043
已減值(2)	7,157,356	4,220,998
小計	<u>228,859,955</u>	<u>223,984,961</u>
資產減值準備	<u>(12,904,752)</u>	<u>(8,802,019)</u>
賬面淨值	<u>215,955,203</u>	<u>215,182,942</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

###### (1) 已逾期但未減值

###### 本集團

	2018年12月31日(總額)					2017年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	5,772,437	-	-	-	5,772,437	1,927,882	1,646,161	-	-	3,574,043
客戶貸款及墊款	1,050,619	2	-	-	1,050,621	791,804	1,009,407	12,658	-	1,813,869
合計	<u>6,823,056</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,823,058</u>	<u>2,719,686</u>	<u>2,655,568</u>	<u>12,658</u>	<u>-</u>	<u>5,387,912</u>

###### 本公司

	2018年12月31日(總額)					2017年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	5,772,437	-	-	-	5,772,437	1,927,882	1,646,161	-	-	3,574,043

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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

本集團

	2018年12月31日		賬面淨值
	總額	資產減值 準備	
不良債權資產	7,323,917	(4,301,300)	3,022,617
客戶貸款及墊款	7,074,438	(3,034,137)	4,040,301
合計	<u>14,398,355</u>	<u>(7,335,437)</u>	<u>7,062,918</u>
	2017年12月31日		賬面淨值
	總額	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			
— 個別方式評估	4,193,516	(1,987,170)	2,206,346
客戶貸款及墊款			
— 個別方式評估	6,443,779	(3,291,803)	3,151,976
— 組合方式評估	109,647	(80,177)	29,470
合計	<u>10,746,942</u>	<u>(5,359,150)</u>	<u>5,387,792</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

本公司

	2018年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	<u>7,157,356</u>	<u>(4,183,277)</u>	<u>2,974,079</u>
合計	<u><u>7,157,356</u></u>	<u><u>(4,183,277)</u></u>	<u><u>2,974,079</u></u>
	2017年12月31日		
	總額	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	<u>4,220,998</u>	<u>(1,995,414)</u>	<u>2,225,584</u>
合計	<u><u>4,220,998</u></u>	<u><u>(1,995,414)</u></u>	<u><u>2,225,584</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

本集團

	2018年 12月31日
不良債權資產	
已減值	7,323,917
— 抵質押品涵蓋部分	5,589,220
— 抵質押品未涵蓋部分	1,734,697
已減值佔總額比例%	3.2
抵押物公允價值	<u>7,043,338</u>
客戶貸款及墊款	
已減值	7,074,438
— 抵質押品涵蓋部分	5,559,858
— 抵質押品未涵蓋部分	1,514,580
已減值佔總額比例%	2.1
抵押物公允價值	<u>6,520,677</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

###### 本公司

	2017年 12月31日
分類為應收款項類金融資產的不良債權資產	
個別方式評估並減值	4,193,516
個別方式評估並減值佔總額比例%	1.9
抵押物公允價值	<u>5,647,798</u>
客戶貸款及墊款	
個別方式評估並減值	6,443,779
個別方式評估並減值佔總額比例%	2.0
抵押物公允價值	<u>5,702,818</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

###### 本公司

	2018年 12月31日
不良債權資產	
已減值	7,157,356
— 抵質押品涵蓋部分	5,398,588
— 抵質押品未涵蓋部分	1,758,768
已減值佔總額比例%	3.1
抵押物公允價值	<u>6,997,458</u>
	2017年 12月31日
分類為應收款項類金融資產的不良債權資產	
個別方式評估並減值	4,220,998
個別方式評估並減值佔總額比例%	1.9
抵押物公允價值	<u>5,647,798</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

已減值不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

###### 不良債權資產

###### 本集團

地區	2018年		12月31日		2017年	
	總額	%	總額	%	總額	%
長江三角洲	2,395,025	32.6	1,105,172			26.4
環渤海地區	2,109,344	28.9	855,889			20.4
珠江三角洲	1,939,557	26.5	1,388,150			33.1
西部地區	542,219	7.4	805,534			19.2
東北地區	337,772	4.6	38,771			0.9
合計	<u>7,323,917</u>	<u>100.0</u>	<u>4,193,516</u>		<u>100.0</u>	



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

不良債權資產(續)

本公司

地區	12月31日			
	2018年 總額	%	2017年 總額	%
長江三角洲	2,395,025	33.5	1,105,172	26.2
珠江三角洲	1,967,038	27.4	1,415,632	33.5
環渤海地區	1,915,302	26.8	855,889	20.3
西部地區	542,219	7.6	805,534	19.1
東北地區	337,772	4.7	38,771	0.9
合計	<u>7,157,356</u>	<u>100.0</u>	<u>4,220,998</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.6 以攤餘成本計量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(續)

###### 客戶貸款及墊款

###### 本集團

地區	2018年		12月31日		2017年	
	總額	%	總額	%	總額	%
西部地區	2,068,182	29.3	3,383,258		51.6	
海外地區	1,699,703	24.0	239,192		3.6	
珠江三角洲	1,087,892	15.4	1,178,448		18.0	
東北地區	713,143	10.1	580,467		8.9	
中部地區	588,601	8.3	528,658		8.1	
環渤海地區	540,354	7.6	155,261		2.4	
長江三角洲	376,563	5.3	488,142		7.4	
合計	<u>7,074,438</u>	<u>100.0</u>	<u>6,553,426</u>		<u>100.0</u>	

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.7 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括債券投資、理財產品及信託產品等。

##### 本集團

	12月31日	
	2018年	2017年
未逾期且未減值(1)	265,423,182	188,549,668
已逾期但未減值(2)	12,516,487	43,181
已減值(3)	9,322,192	6,180,098
小計	<u>287,261,861</u>	<u>194,772,947</u>
資產減值準備	<u>(1,877,356)</u>	<u>(1,939,307)</u>
賬面淨值	<u><u>285,384,505</u></u>	<u><u>192,833,640</u></u>

##### 本公司

	12月31日	
	2018年	2017年
未逾期且未減值(1)	63,843,706	32,121,911
已逾期但未減值	12,502,951	43,181
已減值	6,348,638	123,332
小計	<u>82,695,295</u>	<u>32,288,424</u>
資產減值準備	<u>(134,875)</u>	<u>(94,773)</u>
賬面淨值	<u><u>82,560,420</u></u>	<u><u>32,193,651</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.7 投資產品的信用質量(續)

##### (1) 未逾期且未減值

##### 本集團

	2018年12月31日				2017年12月31日				
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收 款項類 金融資產	合計
政府債券	4,826,641	3,924,588	41,063,983	49,815,212	3,302,452	29,257,893	5,775,745	-	38,336,090
公共機構及 准政府債券	280,475	2,109,196	12,613,925	15,003,596	395,232	8,212,728	3,386,079	-	11,994,039
金融機構債券	541,504	3,717,371	41,427,553	45,686,428	-	18,783,457	3,087,182	-	21,870,639
公司債券	5,697,048	2,461,838	18,300,577	26,459,463	9,701,003	9,469,133	978,357	-	20,148,493
信託產品及 信託收益權	18,081,745	16,230,820	-	34,312,565	-	19,051,684	-	15,215,202	34,266,886
理財產品	2,962,501	-	-	2,962,501	1,878,340	11,820,000	-	-	13,698,340
存款證及同業存單	-	-	-	-	-	27,929,436	-	-	27,929,436
資產管理計劃	10,660,652	910,731	-	11,571,383	411,074	13,048,760	-	1,672,000	15,131,834
資產支持證券	927,070	708,787	-	1,635,857	54,636	1,040,845	-	-	1,095,481
結構化債權安排	-	-	-	-	-	-	-	219,438	219,438
衍生金融工具	617,750	-	-	617,750	381,271	-	-	-	381,271
嵌入衍生工具的債權	1,709,681	-	-	1,709,681	404,298	-	-	-	404,298
債權投資	9,952,213	6,096,157	-	16,048,370	-	-	-	-	-
混合類基金投資	57,743,378	-	-	57,743,378	-	-	-	-	-
同業存單	39,246	-	-	39,246	1,337,269	-	-	-	1,337,269
其他	1,345,657	472,095	-	1,817,752	1,204,616	-	-	531,538	1,736,154
小計	<u>115,385,561</u>	<u>36,631,583</u>	<u>113,406,038</u>	<u>265,423,182</u>	<u>19,070,191</u>	<u>138,613,936</u>	<u>13,227,363</u>	<u>17,638,178</u>	<u>188,549,668</u>
資產減值準備	-	(550,156)	-	(550,156)	-	(48,205)	-	(23,019)	(71,224)
合計	<u>115,385,561</u>	<u>36,081,427</u>	<u>113,406,038</u>	<u>264,873,026</u>	<u>19,070,191</u>	<u>138,565,731</u>	<u>13,227,363</u>	<u>17,615,159</u>	<u>188,478,444</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.7 投資產品的信用質量(續)

##### (1) 未逾期且未減值(續)

##### 本公司

	2018年12月31日				2017年12月31日				
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘 成本計量 的金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款項類 金融資產	合計
公共機構及准政府債券	-	-	-	-	-	131,831	-	-	131,831
金融機構債券	-	-	-	-	-	369,073	-	-	369,073
公司債券	541,504	-	-	541,504	250,000	-	-	-	250,000
信託產品及信託收益權	5,131,935	-	-	5,131,935	-	11,371,139	-	-	11,371,139
理財產品	-	-	-	-	-	2,000,000	-	-	2,000,000
存款證及同業存單	-	-	-	-	-	13,236,083	-	-	13,236,083
資產管理計劃	1,187,880	-	-	1,187,880	-	2,787,016	-	-	2,787,016
資產支持證券	661,744	690,734	-	1,352,478	-	789,800	-	-	789,800
結構化債權安排	-	-	-	-	-	-	-	219,438	219,438
債權投資	9,945,194	-	-	9,945,194	-	-	-	-	-
混合類基金投資	43,815,761	-	-	43,815,761	-	-	-	-	-
其他	1,868,954	-	-	1,868,954	435,993	-	-	531,538	967,531
小計	<u>63,152,972</u>	<u>690,734</u>	<u>-</u>	<u>63,843,706</u>	<u>685,993</u>	<u>30,684,942</u>	<u>-</u>	<u>750,976</u>	<u>32,121,911</u>
資產減值準備	-	(89,621)	-	(89,621)	-	(40,974)	-	(16,799)	(57,773)
合計	<u>63,152,972</u>	<u>601,113</u>	<u>-</u>	<u>63,754,085</u>	<u>685,993</u>	<u>30,643,968</u>	<u>-</u>	<u>734,177</u>	<u>32,064,138</u>

於2018年12月31日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣113,406.04百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣54.87百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.7 投資產品的信用質量(續)

#### (2) 已逾期但未減值

於2018年12月31日，本集團已逾期但未減值債券等投資產品賬面金額人民幣12,516.49百萬元，於2017年12月31日為人民幣43.18百萬元。

#### (3) 已減值

於2018年12月31日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣6,498.40百萬元，已包括公允價值減少人民幣3,581.03百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣14.51百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣185.80百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣2,809.28百萬元，已確認減值準備人民幣1,327.20百萬元。

於2017年12月31日，本集團已減值投資產品為信託產品、資產管理計劃及結構化債權安排等，其總額為人民幣6,180.10百萬元，並對其計提減值準備為人民幣1,868.08百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.8 投資產品的信用評級

##### 本集團

	2018年12月31日						2017年12月31日					
	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計
政府債券	5,171,912	27,726,385	15,747,952	1,168,801	-	49,815,050	2,951,305	23,643,036	-	-	11,717,728	38,312,069
公共機構及 准政府債券	8,314,326	3,478	6,569,963	-	115,824	15,003,591	29,256	-	-	-	11,364,688	11,393,944
金融機構債券	3,700,669	5,657,517	24,419,886	10,411,963	1,495,484	45,685,519	2,608,318	1,270,249	4,861,164	1,000,384	12,431,526	22,171,641
公司債券	14,208,603	1,759,689	3,437,319	3,445,345	3,608,746	26,459,702	4,852,206	4,531,709	1,546,453	1,147,704	8,395,647	20,473,719
信託產品及 信託收益權	642,061	-	-	1,436,840	37,930,629	40,009,530	-	-	-	-	35,882,492	35,882,492
理財產品	-	-	-	-	2,962,501	2,962,501	-	-	-	-	13,698,340	13,698,340
存款證及同業存單	-	-	-	-	39,246	39,246	13,236,083	4,041,124	3,416,772	2,809,711	5,763,015	29,266,705
資產管理計劃	-	-	733,602	-	10,813,733	11,547,335	-	-	-	-	17,645,605	17,645,605
資產支持證券	18,049	-	-	-	1,528,182	1,546,231	24,324	-	-	-	1,061,488	1,085,812
債權投資	-	-	-	-	20,558,152	20,558,152	-	-	-	-	-	-
混合類基金投資	-	-	-	-	67,610,903	67,610,903	-	-	-	-	-	-
結構化債權安排	-	-	-	-	1,589	1,589	-	-	-	-	348,951	348,951
衍生金融工具	-	-	-	-	617,750	617,750	-	-	-	-	381,271	381,271
嵌入衍生工具的債權	-	-	-	-	1,709,681	1,709,681	-	-	-	-	404,298	404,298
其他	38,937	-	-	-	1,778,788	1,817,725	-	-	-	-	1,768,793	1,768,793
合計	<u>32,094,557</u>	<u>35,147,069</u>	<u>50,908,722</u>	<u>16,462,949</u>	<u>150,771,208</u>	<u>285,384,505</u>	<u>23,701,492</u>	<u>33,486,118</u>	<u>9,824,389</u>	<u>4,957,799</u>	<u>120,863,842</u>	<u>192,833,640</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.1 信用風險(續)

##### 77.1.8 投資產品的信用評級(續)

##### 本公司

	2018年12月31日						2017年12月31日					
	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計
公共機構及												
准政府債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131,831	131,831
金融機構債券	541,504	-	-	-	-	541,504	369,073	-	-	-	-	369,073
公司債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250,000	250,000
信託產品及												
信託收益權	-	-	-	1,436,840	8,291,041	9,727,881	-	-	-	-	11,360,881	11,360,881
理財產品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000
存款證及同業存單	-	-	-	-	-	-	13,236,083	-	-	-	-	13,236,083
資產管理計劃	-	-	-	886,790	301,090	1,187,880	-	-	-	-	2,758,738	2,758,738
資產支持證券	-	-	-	-	1,262,857	1,262,857	24,324	-	-	-	763,038	787,362
債權投資	-	-	-	-	14,483,068	14,483,068	-	-	-	-	-	-
混合類基金投資	-	-	-	-	53,486,687	53,486,687	-	-	-	-	-	-
結構化債權安排	-	-	-	-	1,589	1,589	-	-	-	-	348,951	348,951
其他	-	-	-	-	1,868,954	1,868,954	-	-	-	-	950,732	950,732
合計	541,504	-	-	2,323,630	79,695,286	82,560,420	13,629,480	-	-	-	18,564,171	32,193,651

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險

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

##### 利率風險

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

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

本集團採用以下方法管理利率風險：

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

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：

##### 本集團

	2018年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,568,786	-	-	-	-	2,083,125	16,651,911
存放金融機構款項	61,986,509	5,458,000	11,145,421	208,665	318,151	985,836	80,102,582
拆出資金	14,314,428	3,652,328	501,928	-	-	1,813	18,470,497
存出交易保證金	961,993	-	-	-	-	5,706	967,699
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,273,935	2,906,550	22,985,762	64,239,806	6,750,269	323,634,714	428,791,036
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	10,359,373	16,867,423	30,544,213	48,416,813	7,232,730	3,407,026	116,827,578
客戶貸款及墊款	182,735,632	66,599,250	48,788,605	37,304,410	1,166,182	22,423	336,616,502
以攤餘成本計量的金融資產	24,351,034	13,604,030	76,780,296	133,566,198	4,115,158	-	252,416,716
應收款項	-	445,524	2,665,481	-	-	1,782,597	4,893,602
買入返售金融資產	31,408,385	457,526	1,743,142	196,011	-	-	33,805,064
其他金融資產	85,931	60,316	270,050	2,073,211	-	11,303,736	13,793,244
<b>金融資產總額</b>	<b>349,046,006</b>	<b>110,050,947</b>	<b>195,424,898</b>	<b>286,005,114</b>	<b>19,582,490</b>	<b>343,226,976</b>	<b>1,303,336,431</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(7,545,306)	-	-	-	-	(2,770,536)	(10,315,842)
吸收存款	(131,079,098)	(44,431,958)	(61,453,814)	(9,935,398)	(194,399)	(7,005,251)	(254,099,918)
金融機構存放款項	(4,797,082)	(8,605,059)	(6,099,571)	(2,721,933)	(100,104)	(57,000)	(22,380,749)
拆入資金	(6,972,698)	(5,841,736)	(7,079,012)	-	-	(325,204)	(20,218,650)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,460,884)	(1,703,091)	(1,044,656)	-	-	(314,718)	(4,523,349)
賣出回購金融資產款	(9,172,327)	(1,606,631)	(1,315,049)	-	-	(876,200)	(12,970,207)
保戶儲金及投資款	-	(214)	(2,149)	(1,931,380)	(11,272,273)	-	(13,206,016)
借款	(23,062,521)	(52,131,454)	(299,673,093)	(177,999,831)	(17,998,317)	(4,934)	(570,870,150)
應付債券	(145,383)	(10,343,733)	(50,211,869)	(112,584,846)	(104,225,161)	(5,604,074)	(283,115,066)
應付款項	-	-	(142,926)	-	-	(5,170,887)	(5,313,813)
其他金融負債	(6,073,933)	(18,868)	(2,161,229)	(2,784,764)	(478)	(25,002,749)	(36,042,021)
<b>金融負債總額</b>	<b>(190,309,232)</b>	<b>(124,682,744)</b>	<b>(429,183,368)</b>	<b>(307,958,152)</b>	<b>(133,790,732)</b>	<b>(48,117,611)</b>	<b>(1,234,041,839)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>158,736,774</b>	<b>(14,631,797)</b>	<b>(233,758,470)</b>	<b>(21,953,038)</b>	<b>(114,208,242)</b>	<b>295,109,365</b>	<b>69,294,592</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 本集團(續)

	2017年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	9,394,636	-	-	-	-	12,116,444	21,511,080
存放金融機構款項	43,287,837	9,339,641	1,261,540	5,830	-	534,367	54,429,215
拆出資金	13,938,792	1,155,191	3,066,427	-	-	-	18,160,410
存出交易保證金	123,183	-	-	-	-	1,001,712	1,124,895
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,943,823	1,366,629	4,748,115	8,386,239	1,472,652	195,878,401	213,795,859
應收款項類金融資產	10,487,110	13,720,295	79,481,332	130,338,134	200,000	-	234,226,871
客戶貸款及墊款	161,169,370	54,425,187	47,656,663	48,041,435	724,865	100,000	312,117,520
應收款項	70,249	-	-	445,524	-	3,213,362	3,729,135
買入返售金融資產	37,696,985	14,157,292	6,942,986	1,312,125	-	-	60,109,388
可供出售金融資產	1,633,901	23,968,571	12,988,810	66,410,012	51,685,327	116,496,071	273,182,692
持有至到期投資	-	349,595	2,727,954	6,977,430	3,172,384	-	13,227,363
其他金融資產	942,900	612,939	4,569,569	3,472,993	9,944	16,514,619	26,122,964
<b>金融資產總額</b>	<b>280,688,786</b>	<b>119,095,340</b>	<b>163,443,396</b>	<b>265,389,722</b>	<b>57,265,172</b>	<b>345,854,976</b>	<b>1,231,737,392</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(9,528,230)	-	-	-	-	(2,865,583)	(12,393,813)
吸收存款	(138,405,656)	(40,879,749)	(33,396,868)	(5,588,268)	(85,006)	(7,865,239)	(226,220,786)
金融機構存放款項	(8,329,502)	(4,825,000)	(3,850,684)	(2,080,000)	-	(174,080)	(19,259,266)
拆入資金	(11,215,440)	(26,129)	(2,389,161)	(2,049,961)	(546,161)	(204,699)	(16,431,551)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,749,557)	(1,860,023)	(22,902)	-	-	(3,161,647)	(6,794,129)
賣出回購金融資產款	(5,006,524)	(623,743)	-	(1,000,000)	-	-	(6,630,267)
保戶儲金及投資款	-	-	(71)	(6,179)	(19,955,119)	-	(19,961,369)
借款	(4,105,511)	(17,433,702)	(299,100,711)	(241,240,631)	(18,471,515)	-	(580,352,070)
應付債券	-	(6,401,801)	(17,453,372)	(109,885,151)	(68,630,742)	(4,111,578)	(206,482,644)
應付款項	-	-	(251)	-	-	(3,220,688)	(3,220,939)
其他金融負債	(350,257)	(74)	(1,189,757)	(2,976,396)	-	(60,953,575)	(65,470,059)
<b>金融負債總額</b>	<b>(178,690,677)</b>	<b>(72,050,221)</b>	<b>(357,403,777)</b>	<b>(364,826,586)</b>	<b>(107,688,543)</b>	<b>(83,543,147)</b>	<b>(1,164,202,951)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>101,998,109</b>	<b>47,045,119</b>	<b>(193,960,381)</b>	<b>(99,436,864)</b>	<b>(50,423,371)</b>	<b>262,311,829</b>	<b>67,534,441</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 本公司

	2018年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,381	-	-	-	-	511	2,892
存放金融機構款項	9,337,114	-	2,129,075	-	-	-	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,642,112	-	9,915,740	52,114,027	5,129,179	241,862,710	312,663,768
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	3,379,133	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	20,653,875	13,450,172	74,473,682	107,814,486	-	-	216,392,215
應收款項	-	445,524	10,000	-	-	763,130	1,218,654
買入返售金融資產	21,091,389	-	-	-	-	-	21,091,389
應收子公司款項	1,557,112	17,258,830	14,929,652	2,809,597	-	238,872	36,794,063
於合併結構化主體之權益	1,000,908	54,129	8,570,302	8,288,678	534,485	2,247,677	20,696,179
其他金融資產	-	-	-	-	-	5,409,112	5,409,112
<b>金融資產總額</b>	<b>57,284,891</b>	<b>31,208,655</b>	<b>110,028,451</b>	<b>171,026,788</b>	<b>5,663,664</b>	<b>253,901,145</b>	<b>629,113,594</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(739,392)	(739,392)
借款	(19,609,452)	(40,169,952)	(257,718,153)	(138,964,678)	-	-	(456,462,235)
應付債券	-	(10,331,344)	(27,414,485)	(44,276,253)	(59,662,337)	(3,571,424)	(145,255,843)
應付款項	-	-	-	-	-	(168,760)	(168,760)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(6,851,558)	(6,851,558)
<b>金融負債總額</b>	<b>(19,609,452)</b>	<b>(50,501,296)</b>	<b>(285,132,638)</b>	<b>(183,240,931)</b>	<b>(59,662,337)</b>	<b>(12,317,192)</b>	<b>(610,463,846)</b>
利率缺口	37,675,439	(19,292,641)	(175,104,187)	(12,214,143)	(53,998,673)	241,583,953	18,649,748

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 本公司(續)

	2017年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,364	-	-	-	-	608	2,972
存放金融機構款項	8,108,564	2,960,260	500,000	-	-	-	11,568,824
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	250,000	-	-	157,021,136	157,271,136
應收款項類金融資產	9,187,852	11,981,295	75,073,450	119,804,035	-	-	216,046,632
應收款項	70,249	-	-	445,524	-	1,557,542	2,073,315
買入返售金融資產	18,163,703	12,710,930	2,994,907	-	-	-	33,869,540
可供出售金融資產	808,489	10,739,359	5,266,744	33,824,913	5,263,965	62,469,754	118,373,224
應收子公司款項	1,532,998	12,538,734	16,763,671	2,470,614	-	762,253	34,068,270
於合併結構化主體之權益	1,503,727	217,569	3,149,350	13,919,316	546,014	2,149,378	21,485,354
其他金融資產	161,576	24,887	217,399	-	-	7,377,117	7,780,979
<b>金融資產總額</b>	<b>39,539,522</b>	<b>51,173,034</b>	<b>104,215,521</b>	<b>170,464,402</b>	<b>5,809,979</b>	<b>231,337,788</b>	<b>602,540,246</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(3,296,750)	(3,296,750)
借款	(1,500,000)	(8,500,000)	(256,800,000)	(201,999,900)	-	-	(468,799,900)
應付債券	-	(939,614)	(14,331,202)	(41,021,761)	(33,797,158)	(2,219,859)	(92,309,594)
應付款項	-	-	-	-	-	(198,820)	(198,820)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(11,383,307)	(11,383,307)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,500,000)</b>	<b>(9,439,614)</b>	<b>(271,131,202)</b>	<b>(243,021,661)</b>	<b>(33,797,158)</b>	<b>(18,084,794)</b>	<b>(576,974,429)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>38,039,522</b>	<b>41,733,420</b>	<b>(166,915,681)</b>	<b>(72,557,259)</b>	<b>(27,987,179)</b>	<b>213,252,994</b>	<b>25,565,817</b>

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 利率敏感性分析

##### 本集團

	12月31日			
	2018年		2017年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點	522,702	(1,959,345)	642,173	(1,068,623)
下降100個基點	(522,702)	2,047,503	(642,173)	1,112,314

##### 本公司

	12月31日			
	2018年		2017年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點	(456,356)	-	58,356	(111,801)
下降100個基點	456,356	-	(58,356)	117,444

##### 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。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

於各報告期末，本集團資產和負債的外匯風險按幣種分析如下：

##### 本集團

	2018年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	13,619,767	907,679	2,095,077	29,388	16,651,911
存放金融機構款項	63,818,930	13,600,321	1,436,599	1,246,732	80,102,582
拆出資金	5,634,019	10,537,272	1,500,315	798,891	18,470,497
存出交易保證金	959,176	1,853	6,670	-	967,699
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	388,571,679	34,092,723	4,365,308	1,761,326	428,791,036
以攤餘成本計量的金融資產	248,941,372	1,142,165	2,210,101	123,078	252,416,716
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	46,030,550	17,027,927	49,644,603	4,124,498	116,827,578
客戶貸款及墊款	156,169,963	63,582,239	110,813,196	6,051,104	336,616,502
應收款項	4,760,255	618	129,716	3,013	4,893,602
買入返售金融資產	33,805,064	-	-	-	33,805,064
其他金融資產	10,888,837	403,846	2,500,553	8	13,793,244
金融資產總額	<u>973,199,612</u>	<u>141,296,643</u>	<u>174,702,138</u>	<u>14,138,038</u>	<u>1,303,336,431</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

##### 本集團(續)

	2018年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(10,178,362)	(100,198)	(37,282)	-	(10,315,842)
吸收存款	(71,312,190)	(50,863,235)	(124,748,866)	(7,175,627)	(254,099,918)
金融機構存放款項	(21,644,103)	(389,493)	(339,612)	(7,541)	(22,380,749)
拆入資金	(3,487,648)	(4,642,890)	(9,595,885)	(2,492,227)	(20,218,650)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(230,085)	(155)	(4,293,109)	-	(4,523,349)
賣出回購金融資產款	(12,970,207)	-	-	-	(12,970,207)
保戶儲金及投資款	(13,206,016)	-	-	-	(13,206,016)
借款	(528,179,761)	(4,733,487)	(37,787,804)	(169,098)	(570,870,150)
應付債券	(206,912,025)	(76,147,997)	(55,044)	-	(283,115,066)
應付款項	(4,798,517)	(350,785)	(160,724)	(3,787)	(5,313,813)
其他金融負債	(30,667,031)	(603,985)	(4,762,854)	(8,151)	(36,042,021)
金融負債總額	<u>(904,572,003)</u>	<u>(137,832,225)</u>	<u>(181,781,180)</u>	<u>(9,856,431)</u>	<u>(1,234,041,839)</u>
淨敞口	<u>68,627,609</u>	<u>3,464,418</u>	<u>(7,079,042)</u>	<u>4,281,607</u>	<u>69,294,592</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

##### 本集團(續)

	人民幣	2017年12月31日			合計 (折人民幣)
		美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	20,270,703	597,760	619,252	23,365	21,511,080
存放金融機構款項	3,519,482	49,205,154	1,058,427	646,152	54,429,215
拆出資金	3,552,464	9,816,038	3,799,211	992,697	18,160,410
存出交易保證金	1,121,877	1,764	1,254	-	1,124,895
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	180,654,715	25,265,814	6,780,485	1,094,845	213,795,859
應收款項類金融資產	234,226,871	-	-	-	234,226,871
客戶貸款及墊款	164,361,016	53,617,513	89,396,880	4,742,111	312,117,520
應收款項	3,189,676	191,838	345,681	1,940	3,729,135
買入返售金融資產	60,109,388	-	-	-	60,109,388
可供出售金融資產	218,053,566	19,071,952	32,684,916	3,372,258	273,182,692
持有至到期投資	11,264,267	1,767,191	-	195,905	13,227,363
其他金融資產	21,882,318	831,214	3,335,780	73,652	26,122,964
金融資產總額	<u>922,206,343</u>	<u>160,366,238</u>	<u>138,021,886</u>	<u>11,142,925</u>	<u>1,231,737,392</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

##### 本集團(續)

	2017年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(12,253,095)	(101,459)	(39,259)	-	(12,393,813)
吸收存款	(74,240,639)	(42,145,272)	(105,030,544)	(4,804,331)	(226,220,786)
金融機構存放款項	(17,643,409)	(1,367,661)	(248,193)	(3)	(19,259,266)
拆入資金	(5,990,001)	(4,123,492)	(2,212,654)	(4,105,404)	(16,431,551)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(3,052,938)	(64)	(3,741,127)	-	(6,794,129)
賣出回購金融資產款	(5,542,000)	-	-	(1,088,267)	(6,630,267)
保戶儲金及投資款	(19,961,369)	-	-	-	(19,961,369)
借款	(540,612,468)	(3,306,067)	(36,276,095)	(157,440)	(580,352,070)
應付債券	(150,369,567)	(56,038,312)	(74,765)	-	(206,482,644)
應付款項	(2,797,755)	(149,873)	(270,041)	(3,270)	(3,220,939)
其他金融負債	(60,607,649)	(3,090,369)	(1,756,787)	(15,254)	(65,470,059)
金融負債總額	<u>(894,056,948)</u>	<u>(110,322,569)</u>	<u>(149,649,465)</u>	<u>(10,173,969)</u>	<u>(1,164,202,951)</u>
淨敞口	<u>28,149,395</u>	<u>50,043,669</u>	<u>(11,627,579)</u>	<u>968,956</u>	<u>67,534,441</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

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

	12月31日	
	2018年	2017年
升值5%	(33,349)	(1,969,252)
貶值5%	<u>33,349</u>	<u>1,969,252</u>

本公司主要以人民幣作為經營記賬本位幣，本公司董事認為本公司面臨的外匯風險並非重大，因此未在合併財務報表附註進行有關分析。

##### 價格風險

價格風險是指權益工具投資的公允價值因股票指數水平和相關證券價值的波動而變化的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值波動影響本集團的損益及淨資產變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值波動影響本集團的綜合收益及淨資產變動。

於2018年12月31日，本集團權益工具投資總額為人民幣108,683.73百萬元，其中，歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產權益工具金額為人民幣105,276.70百萬元，歸類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產權益工具金額為人民幣3,407.03百萬元。上述金融資產的會因股票指數水平和相關證券價值的波動而變化。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 77. 金融風險管理(續)

##### 77.3 流動性風險

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

本集團採用以下方法管理流動性風險：

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 本集團

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,561,102	2,090,809	-	-	-	-	-	16,651,911
存放金融機構款項	231,108	54,022,721	10,618,159	5,502,620	11,396,423	397,261	-	82,168,292
拆出資金	-	-	14,316,859	2,443,585	1,785,559	-	-	18,546,003
存出交易保證金	967,699	-	-	-	-	-	-	967,699
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	299,702,238	4,445,579	7,571,857	3,249,503	27,372,072	79,630,464	21,707,243	443,678,956
客戶貸款及墊款	5,872,673	18,358,332	13,819,929	23,832,766	86,059,312	179,829,274	49,683,707	377,455,993
應收款項	2,446,400	1,162,991	8,518	446,123	1,128,320	-	-	5,192,352
買入返售金融資產	-	-	31,443,566	558,866	2,166,357	260,545	-	34,429,334
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,408,357	455	7,521,807	9,748,268	32,812,106	63,901,441	5,552,588	122,945,022
以攤餘成本計量的金融資產	17,964,858	1,978,251	13,297,774	14,354,755	86,449,209	166,114,284	10,812,329	310,971,460
其他金融資產	3,911,180	3,606,615	1,776,309	264,184	2,870,616	129,762	1,401,852	13,960,518
<b>金融資產總額</b>	<b>349,065,615</b>	<b>85,665,753</b>	<b>100,374,778</b>	<b>60,400,670</b>	<b>252,039,974</b>	<b>490,263,031</b>	<b>89,157,719</b>	<b>1,426,967,540</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(10,316,531)	-	-	-	-	-	(10,316,531)
吸收存款	(930,892)	(52,909,466)	(84,274,008)	(45,344,533)	(62,012,664)	(10,659,857)	(237,557)	(256,368,977)
金融機構存放款項	-	(878,403)	(3,975,679)	(8,605,059)	(6,101,933)	(3,253,930)	(127,131)	(22,942,135)
拆入資金	-	(1,734)	(6,353,486)	(5,857,053)	(7,683,794)	-	(470,838)	(20,366,905)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(77,761)	(1,533,661)	(1,743,265)	(1,126,492)	(54,632)	-	(4,535,811)
賣出回購金融資產款	-	(876,200)	(9,172,801)	(1,609,700)	(1,423,298)	-	-	(13,081,999)
保戶儲金及投資款	-	-	-	(214)	(2,149)	(1,931,380)	(11,272,273)	(13,206,016)
借款	-	(86,703)	(23,264,036)	(57,599,703)	(313,990,832)	(189,901,671)	(20,126,058)	(604,969,003)
應付債券	-	-	(150,026)	(10,539,014)	(52,455,831)	(125,192,814)	(150,811,045)	(339,148,730)
應付款項	(66,294)	(4,709,488)	(238,254)	(130,225)	(169,552)	-	-	(5,313,813)
其他金融負債	(3,136,139)	(16,039,801)	(5,196,231)	(126,337)	(3,207,180)	(7,866,624)	(477,511)	(36,049,823)
<b>金融負債總額</b>	<b>(5,119,383)</b>	<b>(85,896,087)</b>	<b>(134,158,182)</b>	<b>(131,555,103)</b>	<b>(448,173,725)</b>	<b>(338,860,908)</b>	<b>(183,522,413)</b>	<b>(1,327,285,801)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>343,946,232</b>	<b>(230,334)</b>	<b>(33,783,404)</b>	<b>(71,154,433)</b>	<b>(196,133,751)</b>	<b>151,402,123</b>	<b>(94,364,694)</b>	<b>99,681,739</b>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 本集團(續)

	2017年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	11,541,959	9,969,121	-	-	-	-	-	21,511,080
存放金融機構款項	138	35,749,394	8,086,985	9,413,709	1,346,106	6,106	-	54,602,438
拆出資金	-	-	14,034,392	1,163,114	3,087,458	-	-	18,284,964
存出交易保證金	1,124,895	-	-	-	-	-	-	1,124,895
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	188,654,657	6,603,660	2,021,004	1,537,094	5,055,642	9,892,305	2,493,272	216,257,634
應收款項類金融資產	8,771,994	-	4,368,970	15,057,563	86,331,325	169,328,506	221,285	284,079,643
客戶貸款及墊款	7,369,219	15,772,098	11,527,289	18,360,293	88,174,902	161,249,943	35,768,522	338,222,266
應收款項	517,821	953,540	86,385	236,019	439,700	1,541,473	-	3,774,938
買入返售金融資產	-	-	37,812,582	14,317,491	7,186,375	1,554,271	-	60,870,719
可供出售金融資產	76,104,457	2,647,814	3,952,256	24,363,486	19,315,110	94,529,366	60,968,988	281,881,477
持有至到期投資	-	-	3,545	413,482	3,069,198	7,979,130	4,324,267	15,789,622
其他金融資產	2,826,889	4,494,160	4,497,672	302,629	3,976,386	6,056,986	189,808	22,344,530
<b>金融資產總額</b>	<b>296,912,029</b>	<b>76,189,787</b>	<b>86,391,080</b>	<b>85,164,880</b>	<b>217,982,202</b>	<b>452,138,086</b>	<b>103,966,142</b>	<b>1,318,744,206</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(12,394,739)	-	-	-	-	-	(12,394,739)
吸收存款	-	(90,809,678)	(56,833,415)	(40,886,823)	(31,542,756)	(6,872,227)	(85,268)	(227,030,167)
金融機構存放款項	-	(2,386,576)	(5,717,357)	(5,225,605)	(4,058,995)	(2,268,095)	(15,011)	(19,671,639)
拆入資金	-	(204,699)	(11,237,809)	(26,185)	(2,392,774)	(2,062,794)	(546,161)	(16,470,422)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(39,268)	(1,760,555)	(1,910,913)	(220,770)	(2,865,054)	-	(6,796,560)
賣出回購金融資產款	-	-	(4,545,021)	(1,088,267)	-	(1,110,007)	-	(6,743,295)
保戶儲金及投資款	-	-	-	-	(71)	(6,179)	(19,955,119)	(19,961,369)
借款	-	-	(4,833,009)	(27,785,528)	(325,999,779)	(263,749,655)	(19,143,835)	(641,511,806)
應付債券	-	-	(267,511)	(7,416,090)	(25,521,922)	(114,476,347)	(97,960,078)	(245,641,948)
應付款項	(2,541,680)	(297,242)	(182,946)	-	(199,071)	-	-	(3,220,939)
其他金融負債	(23,070,449)	(24,665,139)	(1,123,538)	(196,377)	(2,591,639)	(9,473,149)	(324,300)	(61,444,591)
<b>金融負債總額</b>	<b>(26,598,187)</b>	<b>(130,797,341)</b>	<b>(86,501,161)</b>	<b>(84,535,788)</b>	<b>(392,527,777)</b>	<b>(402,883,507)</b>	<b>(138,029,772)</b>	<b>(1,261,873,533)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>270,313,842</b>	<b>(54,607,554)</b>	<b>(110,081)</b>	<b>629,092</b>	<b>(174,545,575)</b>	<b>49,254,579</b>	<b>(34,063,630)</b>	<b>56,870,673</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 本公司

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,892	-	-	-	-	-	2,892
存放金融機構款項	-	9,337,114	-	-	2,129,075	-	-	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	237,877,800	361,922	2,252,876	-	11,276,769	54,514,934	12,791,221	319,075,522
應收款項	80,049	683,081	-	445,524	10,000	-	-	1,218,654
買入返售金融資產	-	-	21,114,252	-	-	-	-	21,114,252
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,379,133	-	-	-	-	-	-	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	12,810,946	-	13,132,951	13,852,944	81,268,197	136,862,459	-	257,927,497
應收子公司款項	-	1,629,334	166,744	17,351,645	15,367,574	3,167,244	-	37,682,541
於合併結構化主體之權益	3,182,634	-	136,748	55,289	8,247,714	10,544,832	1,014,051	23,181,268
其他金融資產	2,738,119	1,271,559	-	-	-	-	1,399,434	5,409,112
<b>金融資產總額</b>	<b>260,068,681</b>	<b>13,285,902</b>	<b>36,803,571</b>	<b>31,705,402</b>	<b>118,299,329</b>	<b>205,089,469</b>	<b>15,204,706</b>	<b>680,457,060</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(739,392)	-	(739,392)
借款	-	-	(19,679,192)	(44,675,986)	(269,173,563)	(143,693,936)	-	(477,222,677)
應付債券	-	-	-	(10,526,624)	(28,821,679)	(48,722,141)	(87,465,776)	(175,536,220)
應付款項	-	-	-	-	(168,760)	-	-	(168,760)
其他金融負債	(472,113)	(4,679,051)	-	-	(89,460)	(1,610,934)	-	(6,851,558)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,458,171)</b>	<b>(4,679,051)</b>	<b>(19,679,192)</b>	<b>(55,202,610)</b>	<b>(298,253,462)</b>	<b>(194,766,403)</b>	<b>(87,465,776)</b>	<b>(661,504,665)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>258,610,510</b>	<b>8,606,851</b>	<b>17,124,379</b>	<b>(23,497,208)</b>	<b>(179,954,133)</b>	<b>10,323,066</b>	<b>(72,261,070)</b>	<b>18,952,395</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 本公司(續)

	2017年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,972	-	-	-	-	-	2,972
存放金融機構款項	-	8,108,564	-	2,979,507	505,404	-	-	11,593,475
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	157,021,136	-	-	-	1,250	270,500	-	157,292,886
應收款項類金融資產	7,485,521	-	4,368,970	12,731,789	81,459,062	151,618,556	-	257,663,898
應收款項	70,249	199,153	18,525	236,000	53,864	1,541,327	-	2,119,118
買入返售金融資產	-	-	18,213,086	12,813,483	3,045,604	-	-	34,072,173
可供出售金融資產	35,817,046	-	2,955,451	10,977,172	10,779,642	53,488,894	9,263,944	123,282,149
應收子公司款項	-	2,295,251	-	12,565,433	16,881,523	2,571,360	-	34,313,567
於合併結構化主體之權益	2,420,064	-	6,457	227,000	4,628,423	14,879,727	1,046,765	23,208,436
其他金融資產	1,214,671	745,949	2,511,048	24,887	171,837	2,473,026	-	7,141,418
金融資產總額	<u>204,028,687</u>	<u>11,351,889</u>	<u>28,073,537</u>	<u>52,555,271</u>	<u>117,526,609</u>	<u>226,843,390</u>	<u>10,310,709</u>	<u>650,690,092</u>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(3,296,750)	-	(3,296,750)
借款	-	-	(1,519,527)	(13,578,130)	(271,635,156)	(214,960,726)	-	(501,693,539)
應付債券	-	-	-	(1,054,412)	(18,275,742)	(41,645,594)	(52,560,000)	(113,535,748)
應付款項	-	-	-	-	(198,820)	-	-	(198,820)
其他金融負債	(288,728)	(5,952,360)	-	-	(408,131)	(2,663,131)	-	(9,312,350)
金融負債總額	<u>(1,274,786)</u>	<u>(5,952,360)</u>	<u>(1,519,527)</u>	<u>(14,632,542)</u>	<u>(290,517,849)</u>	<u>(262,566,201)</u>	<u>(52,560,000)</u>	<u>(629,023,265)</u>
淨頭寸	<u>202,753,901</u>	<u>5,399,529</u>	<u>26,554,010</u>	<u>37,922,729</u>	<u>(172,991,240)</u>	<u>(35,722,811)</u>	<u>(42,249,291)</u>	<u>21,666,827</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

##### 本集團

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,561,102	2,090,809	-	-	-	-	-	16,651,911
存放金融機構款項	231,108	52,812,945	10,247,504	5,457,596	11,144,765	208,664	-	80,102,582
拆出資金	-	-	14,311,769	2,425,371	1,733,357	-	-	18,470,497
存出交易保證金	967,699	-	-	-	-	-	-	967,699
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	295,165,831	4,445,579	7,261,702	2,941,829	24,998,627	73,781,975	20,195,493	428,791,036
客戶貸款及墊款	4,633,260	18,250,607	12,554,513	20,965,152	75,032,689	165,435,840	39,744,441	336,616,502
應收款項	2,147,652	1,162,989	8,518	446,123	1,128,320	-	-	4,893,602
買入返售金融資產	-	-	31,408,385	457,526	1,743,142	196,011	-	33,805,064
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,407,026	-	7,412,346	9,566,753	31,508,462	60,347,458	4,585,533	116,827,578
以攤餘成本計量的金融資產	9,831,021	1,978,251	12,541,762	13,653,889	77,182,677	133,113,958	4,115,158	252,416,716
其他金融資產	3,911,180	3,559,404	1,748,942	252,537	2,820,876	98,453	1,401,852	13,793,244
<b>金融資產總額</b>	<b>334,855,879</b>	<b>84,300,584</b>	<b>97,495,441</b>	<b>56,166,776</b>	<b>227,292,915</b>	<b>433,182,359</b>	<b>70,042,477</b>	<b>1,303,336,431</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(10,315,842)	-	-	-	-	-	(10,315,842)
吸收存款	(930,892)	(52,909,466)	(84,232,814)	(45,073,503)	(60,989,667)	(9,726,019)	(237,557)	(254,099,918)
金融機構存放款項	-	(878,403)	(3,975,679)	(8,605,059)	(6,099,571)	(2,721,933)	(100,104)	(22,380,749)
拆入資金	-	(1,734)	(6,351,027)	(5,841,736)	(7,553,315)	-	(470,838)	(20,218,650)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(77,761)	(1,532,167)	(1,739,081)	(1,119,708)	(54,632)	-	(4,523,349)
賣出回購金融資產款	-	(876,200)	(9,172,327)	(1,606,631)	(1,315,049)	-	-	(12,970,207)
保戶儲金及投資款	-	-	-	(214)	(2,149)	(1,931,380)	(11,272,273)	(13,206,016)
借款	-	-	(23,062,848)	(52,136,061)	(299,673,093)	(177,999,831)	(17,998,317)	(570,870,150)
應付債券	-	-	(149,681)	(10,430,580)	(51,138,518)	(114,418,191)	(106,978,096)	(283,115,066)
應付款項	(66,294)	(4,709,488)	(238,254)	(130,225)	(169,552)	-	-	(5,313,813)
其他金融負債	(3,136,139)	(16,031,999)	(5,196,231)	(126,337)	(3,207,180)	(7,866,624)	(477,511)	(36,042,021)
<b>金融負債總額</b>	<b>(5,119,383)</b>	<b>(85,800,893)</b>	<b>(133,911,028)</b>	<b>(125,689,427)</b>	<b>(431,267,802)</b>	<b>(314,718,610)</b>	<b>(137,534,696)</b>	<b>(1,234,041,839)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>329,736,496</b>	<b>(1,500,309)</b>	<b>(36,415,587)</b>	<b>(69,522,651)</b>	<b>(203,974,887)</b>	<b>118,463,749</b>	<b>(67,492,219)</b>	<b>69,294,592</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

##### 本集團(續)

	2017年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	11,541,959	9,969,121	-	-	-	-	-	21,511,080
存放金融機構款項	138	35,741,956	8,080,110	9,339,641	1,261,540	5,830	-	54,429,215
拆出資金	-	-	13,938,792	1,155,191	3,066,427	-	-	18,160,410
存出交易保證金	1,124,895	-	-	-	-	-	-	1,124,895
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	188,530,698	6,603,660	1,951,479	1,395,823	4,533,681	8,676,864	2,103,654	213,795,859
應收款項類金融資產	6,282,067	-	4,205,043	13,720,295	79,481,332	130,338,134	200,000	234,226,871
客戶貸款及墊款	4,617,117	15,740,583	10,960,569	15,997,242	78,046,262	151,206,505	35,549,242	312,117,520
應收款項	517,821	953,540	86,385	236,019	439,700	1,495,670	-	3,729,135
買入返售金融資產	-	-	37,696,985	14,157,292	6,942,986	1,312,125	-	60,109,388
可供出售金融資產	75,603,351	2,647,675	3,905,294	23,968,571	18,276,631	90,209,992	58,571,178	273,182,692
持有至到期投資	-	-	-	349,595	2,727,954	6,977,430	3,172,384	13,227,363
其他金融資產	3,522,349	4,525,528	4,958,594	1,213,425	5,530,439	6,181,590	191,039	26,122,964
金融資產總額	<u>291,740,395</u>	<u>76,182,063</u>	<u>85,783,251</u>	<u>81,533,094</u>	<u>200,306,952</u>	<u>396,404,140</u>	<u>99,787,497</u>	<u>1,231,737,392</u>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(12,393,813)	-	-	-	-	-	(12,393,813)
吸收存款	-	(90,386,583)	(56,757,005)	(40,761,212)	(31,379,866)	(6,851,115)	(85,005)	(226,220,786)
金融機構存放款項	-	(2,386,576)	(5,717,006)	(5,225,000)	(3,850,684)	(2,080,000)	-	(19,259,266)
拆入資金	-	(204,699)	(11,215,440)	(26,129)	(2,389,161)	(2,049,961)	(546,161)	(16,431,551)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	-	(39,268)	(1,760,089)	(1,909,044)	(220,673)	(2,865,055)	-	(6,794,129)
賣出回購金融資產款	-	-	(4,542,000)	(1,088,267)	-	(1,000,000)	-	(6,630,267)
保戶儲金及投資款	-	-	-	-	(71)	(6,179)	(19,955,119)	(19,961,369)
借款	-	-	(4,105,511)	(17,433,702)	(299,100,711)	(241,240,631)	(18,471,515)	(580,352,070)
應付債券	-	-	-	(7,306,883)	(20,659,867)	(106,895,115)	(71,620,779)	(206,482,644)
應付款項	(2,541,680)	(297,242)	(182,946)	-	(199,071)	-	-	(3,220,939)
其他金融負債	(23,070,449)	(24,991,662)	(1,637,180)	(592,949)	(4,025,264)	(10,655,186)	(497,369)	(65,470,059)
金融負債總額	<u>(26,598,187)</u>	<u>(130,699,843)</u>	<u>(85,917,177)</u>	<u>(74,343,186)</u>	<u>(361,825,368)</u>	<u>(373,643,242)</u>	<u>(111,175,948)</u>	<u>(1,164,202,951)</u>
淨頭寸	<u>265,142,208</u>	<u>(54,517,780)</u>	<u>(133,926)</u>	<u>7,189,908</u>	<u>(161,518,416)</u>	<u>22,760,898</u>	<u>(11,388,451)</u>	<u>67,534,441</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

##### 本公司

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,892	-	-	-	-	-	2,892
存放金融機構款項	-	9,337,114	-	-	2,129,075	-	-	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	236,634,752	361,922	2,084,869	-	10,643,095	51,101,692	11,837,438	312,663,768
應收款項	80,049	683,081	-	445,524	10,000	-	-	1,218,654
買入返售金融資產	-	-	21,091,389	-	-	-	-	21,091,389
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,379,133	-	-	-	-	-	-	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	8,165,973	-	12,487,903	13,450,172	74,473,682	107,814,485	-	216,392,215
應收子公司款項	-	1,629,334	166,650	17,258,830	14,929,652	2,809,597	-	36,794,063
於合併結構化主體之權益	2,934,829	-	126,100	54,129	7,140,344	9,505,681	935,096	20,696,179
其他金融資產	2,738,119	1,271,559	-	-	-	-	1,399,434	5,409,112
<b>金融資產總額</b>	<b>253,932,855</b>	<b>13,285,902</b>	<b>35,956,911</b>	<b>31,208,655</b>	<b>109,325,848</b>	<b>171,231,455</b>	<b>14,171,968</b>	<b>629,113,594</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(739,392)	-	(739,392)
借款	-	-	(19,609,452)	(40,169,952)	(257,718,153)	(138,964,678)	-	(456,462,235)
應付債券	-	-	-	(10,418,190)	(27,980,837)	(44,998,123)	(61,858,693)	(145,255,843)
應付款項	-	-	-	-	(168,760)	-	-	(168,760)
其他金融負債	(472,113)	(4,679,051)	-	-	(89,460)	(1,610,934)	-	(6,851,558)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,458,171)</b>	<b>(4,679,051)</b>	<b>(19,609,452)</b>	<b>(50,588,142)</b>	<b>(285,957,210)</b>	<b>(186,313,127)</b>	<b>(61,858,693)</b>	<b>(610,463,846)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>252,474,684</b>	<b>8,606,851</b>	<b>16,347,459</b>	<b>(19,379,487)</b>	<b>(176,631,362)</b>	<b>(15,081,672)</b>	<b>(47,686,725)</b>	<b>18,649,748</b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.3 流動性風險(續)

##### 金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

##### 本公司(續)

	2017年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,972	-	-	-	-	-	2,972
存放金融機構款項	-	8,108,564	-	2,960,260	500,000	-	-	11,568,824
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	157,021,136	-	-	-	-	250,000	-	157,271,136
應收款項類金融資產	4,982,810	-	4,205,043	11,981,295	75,073,450	119,804,034	-	216,046,632
應收賬款	70,249	199,153	18,525	236,000	53,864	1,495,524	-	2,073,315
買入返售金融資產	-	-	18,163,703	12,710,930	2,994,907	-	-	33,869,540
可供出售金融資產	35,183,871	-	2,908,489	10,739,359	10,217,824	50,578,504	8,745,177	118,373,224
應收子公司款項	-	2,295,251	-	12,538,734	16,763,671	2,470,614	-	34,068,270
於合併結構化主體之權益	2,287,046	-	6,113	217,569	4,401,320	13,582,294	991,012	21,485,354
其他金融資產	1,214,671	745,949	2,564,664	183,109	398,169	2,674,417	-	7,780,979
金融資產總額	<u>200,759,783</u>	<u>11,351,889</u>	<u>27,866,537</u>	<u>51,567,256</u>	<u>110,403,205</u>	<u>190,855,387</u>	<u>9,736,189</u>	<u>602,540,246</u>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(3,296,750)	-	(3,296,750)
借款	-	-	(1,500,000)	(8,500,000)	(256,800,000)	(201,999,900)	-	(468,799,900)
應付債券	-	-	-	(943,851)	(16,546,824)	(41,021,761)	(33,797,158)	(92,309,594)
應付賬款	-	-	-	-	(198,820)	-	-	(198,820)
其他金融負債	(288,728)	(5,952,360)	(15,665)	(762,841)	(1,642,724)	(2,720,989)	-	(11,383,307)
金融負債總額	<u>(1,274,786)</u>	<u>(5,952,360)</u>	<u>(1,515,665)</u>	<u>(10,206,692)</u>	<u>(275,188,368)</u>	<u>(249,039,400)</u>	<u>(33,797,158)</u>	<u>(576,974,429)</u>
淨頭寸	<u>199,484,997</u>	<u>5,399,529</u>	<u>26,350,872</u>	<u>41,360,564</u>	<u>(164,785,163)</u>	<u>(58,184,013)</u>	<u>(24,060,969)</u>	<u>25,565,817</u>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.4 不良資產風險管理

##### (i) 概述

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團收購經營類、收購重組類不良債權資產以及債轉股業務形成的權益工具的風險敞口。

##### (ii) 不良債權資產的風險管理

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

具體而言，針對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，不良債權風險主要反映在估值定價風險、確權風險以及一定程度的信用風險；針對以攤餘成本計量的金融資產，不良債權風險主要反映在信用風險。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.4 不良資產風險管理(續)

##### (ii) 不良債權資產的風險管理(續)

###### (1) 估值定價風險

估值定價風險系實際情況與本集團管理以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產所運用的估值假設的偏差對本集團造成的不利影響，偏差來源於諸如未來現金流、回收期限、折現率以及處置費用率等因素。本集團採取的減輕風險的措施包括：

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

###### (2) 確權風險

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.4 不良資產風險管理(續)

##### (ii) 不良債權資產的風險管理(續)

##### (3) 信用風險

除分類為以攤餘成本計量的不良債權資產外，一些以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產可能會面臨信用風險。根據以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的債務人狀況，本集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。本集團信用風險管理系統特徵包括：

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

本集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，對交易對手信用情況予以掌控；
- 謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手；
- 要求交易對手提供足值抵押物以進行風險緩釋。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.4 不良資產風險管理(續)

##### (iii) 通過債轉股獲得資產的風險管理

債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

本集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

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

##### (iv) 公允價值的確定

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.4 不良資產風險管理(續)

##### (v) 減值測試

本集團主要對以攤餘成本計量的不良債權資產進行減值測試。以攤餘成本計量的不良債權資產的測試程序與合併財務報表附註六、77.1信用風險中披露的程序近似。

#### 77.5 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。

##### (i) 保險風險類型

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

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

具體而言，保險風險主要反映在產品定價風險、保險準備金風險及再保險風險。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.5 保險風險(續)

##### (i) 保險風險類型(續)

##### (1) 產品定價風險

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.5 保險風險(續)

##### (i) 保險風險類型(續)

##### (2) 保險準備金風險

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

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

##### (3) 再保險風險

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

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



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.5 保險風險(續)

##### (ii) 保險風險的集中度

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

(1) 下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	%	金額	%
壽險	<b>9,165,684</b>	<b>100.0</b>	18,474,609	95.7
機動車輛險	—	—	703,479	3.6
財產險	—	—	45,740	0.2
其他	—	—	87,950	0.5
合計	<b><u>9,165,684</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>19,311,778</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

(2) 下表概述了本集團主要險種的保險合同準備金：

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	%	金額	%
壽險	<b>36,500,450</b>	<b>97.1</b>	38,966,618	98.5
健康險	<b>1,011,049</b>	<b>2.7</b>	547,758	1.4
其他	<b>95,075</b>	<b>0.2</b>	51,788	0.1
合計	<b><u>37,606,574</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>39,566,164</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.5 保險風險(續)

##### (iii) 重大假設及敏感性分析

##### (1) 財產及短期人壽保險合同

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

	於／截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
+1%	(27,234)	(27,234)	(34,165)	(34,165)
-1%	<u>27,234</u>	<u>27,234</u>	<u>34,165</u>	<u>34,165</u>

##### (2) 長期壽險和健康險合同

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 77. 金融風險管理(續)

#### 77.5 保險風險(續)

##### (iii) 重大假設及敏感性分析(續)

##### (2) 長期壽險和健康險合同(續)

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

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

	於／截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
+10基點	20,470	20,470	13,767	13,767
-10基點	<u>(20,999)</u>	<u>(20,999)</u>	<u>(14,139)</u>	<u>(14,139)</u>

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

	於／截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
+10%	(140,920)	(140,920)	(117,863)	(117,863)
-10%	<u>140,920</u>	<u>140,920</u>	<u>117,863</u>	<u>117,863</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 77. 金融風險管理(續)

##### 77.6 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《金融資產管理公司並表監管指引(試行)》(銀監發[2011]20號)的要求，本集團通過最低資本管理資本。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

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

根據中國銀監會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2018年12月31日及2017年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 78. 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。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.1 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。

#### 本集團

	12月31日			
	2018年 賬面價值	公允價值	2017年 賬面價值	公允價值
金融資產				
應收款項類金融資產	-	-	234,226,871	231,913,576
應收款項	4,893,602	4,891,889	3,729,135	3,651,493
以攤餘成本計量的 金融資產				
不良債權資產	214,853,205	212,848,831	-	-
其他債權投資	37,563,511	37,563,511	-	-
持有至到期投資	-	-	13,227,363	13,261,641
合計	<u>257,310,318</u>	<u>255,304,231</u>	<u>251,183,369</u>	<u>248,826,710</u>
金融負債				
借款	(570,870,150)	(573,323,035)	(580,352,070)	(583,201,676)
應付債券	(283,115,066)	(285,145,053)	(206,482,644)	(199,642,290)
合計	<u>(853,985,216)</u>	<u>(858,468,088)</u>	<u>(786,834,714)</u>	<u>(782,843,966)</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

##### 本集團

	2018年12月31日			合計 人民幣千元
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	
金融資產				
應收款項	-	-	4,891,889	4,891,889
以攤餘成本計量的 金融資產				
不良債權資產	-	-	212,848,831	212,848,831
其他債權投資	3,075,150	5,803,613	28,684,748	37,563,511
金融資產合計	<u>3,075,150</u>	<u>5,803,613</u>	<u>246,425,468</u>	<u>255,304,231</u>
借款	-	-	(573,323,035)	(573,323,035)
應付債券	-	(198,876,547)	(86,268,506)	(285,145,053)
金融負債合計	<u>-</u>	<u>(198,876,547)</u>	<u>(659,591,541)</u>	<u>(858,468,088)</u>
	2017年12月31日			合計 人民幣千元
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	
應收賬款	-	-	3,651,493	3,651,493
應收款項類金融資產	-	-	231,913,576	231,913,576
持有至到期投資	5,111,690	7,818,559	331,392	13,261,641
金融資產合計	<u>5,111,690</u>	<u>7,818,559</u>	<u>235,896,461</u>	<u>248,826,710</u>
借款	-	-	(583,201,676)	(583,201,676)
應付債券	-	(136,517,051)	(63,125,239)	(199,642,290)
金融負債合計	<u>-</u>	<u>(136,517,051)</u>	<u>(646,326,915)</u>	<u>(782,843,966)</u>

包含在上述第二層級和第三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。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)。

#### 本集團

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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>428,791,036</b>	27,084,032				
債券	<b>11,359,204</b>	12,702,985				
— 於證券交易所交易	<b>4,566,686</b>	6,605,189	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	<b>2,515,534</b>	2,916,027	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
— 於場外交易	<b>4,158,723</b>	3,181,769				
— 於非活躍市場交易	<b>118,261</b>	-	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。 • 未來現金流合約基於金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	• 符合預期風險水平的折現率。 • 特定市場的無風險利率。 • 同類產品的波動率。	• 折現率越低，公允價值越高。 • 無風險利率越低，公允價值越高。 • 波動率越低，公允價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
上市或在交易所交易的 股權投資	9,262,107	6,546,153				
上市股權(非限售)	6,016,773	5,120,819	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
– 製造業	1,412,653	2,095,859				
– 金融業	1,282,102	1,434,428				
– 租賃和商務服務業	189,799	–				
– 採礦業	785,699	–				
– 交通運輸、倉儲和 郵政業	559,631	–				
– 信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	327,662	224,289				
– 文化、體育和娛樂業	500,761	–				
– 衛生、社會保障和 社會福利業	221,160	–				
– 房地產業	234,223	475,384				
– 其他	503,083	890,859				
優先股	460,647	–	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
– 金融業	460,647	–				
上市股權(限售)	2,784,687	1,425,334	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。
– 製造業	640,615	1,425,334				
– 文化、體育和娛樂業	234,600	–				
– 採礦業	1,723,797	–				
– 其他	185,675	–				

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
非上市股權投資	56,426,584 43,161,515	-	-	• 可比上市公司。	• 市場乘數。	• 市場乘數 越高，公 允價值越 高。
	3,681,058	-	第三層級	• 收益法。	• 流動性折 扣。	• 流動性折 扣越低， 公允價值 越高。
	9,584,011	-	第三層級	• 可比交易案例。	• 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。
基金	104,243,300	6,116,354			不適用	不適用
– 有公開報價或活躍市場 行情的基金	10,410,470	5,932,210	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	4,195,827	184,144	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
– 投資於債務工具	73,024,063	-	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可收回金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計可收 回金額。	• 預計可收 回金額越 高，公允 價值越高。
					• 預計收回 日期。	• 收回日期 越早，公 允價值越 高。
					• 符合預期 風險水平 的折現率。	• 折現率越 低，公允 價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
— 投資於上市股權 (非限售)	63,151	—	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於上市股權 (限售)	697,844	—	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。
— 投資於其他權益工具	15,851,945	—	第三層級	• 可比上市公司或可比交易 案例等估值技術。	• 市場乘數。  • 流動性折 扣。	• 市場乘數 越高，公 允價值越 高。  • 流動性折 扣越低， 公允價值 越高。
債務工具	17,458,309	—	—	—	—	—
— 其他債務工具	15,748,628	—	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可收回金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計可收 回金額。  • 預計收回 日期。  • 符合預期 風險水平 的折現率。	• 預計可收 回金額越 高，公允 價值越高。  • 收回日期 越早，公 允價值越 高。  • 折現率越 低，公允 價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
— 嵌入衍生工具的債權	1,709,681	—	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
衍生金融資產	620,429	381,271				
	553,874	273,341	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>活躍市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用
	66,555	107,930	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。</li> </ul>	不適用	不適用
同業存單	39,246	1,337,269	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
購入的不良債權資產	189,113,890	—	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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額。</li> <li>預計收回日期。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額越高，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>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
理財產品	3,072,818	-	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>
資產管理計劃	11,561,633	-	-			
— 有公開報價或活躍市場行情的資產管理計劃	3,583,304	-	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>活躍市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	835,279	-	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
— 投資於債務工具	5,696,845	-	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>
— 投資於權益工具	1,446,205	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>可比上市公司或可比交易案例等估值技術。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數越高，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動性折扣越低，公允價值越高。</li> </ul>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
資產支持證券	1,345,740	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>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>未來現金流越高，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>
信託產品及信託收益權	24,214,547	-	-	-	-	-
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	4,868	-	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
— 投資於債務工具	21,122,564	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>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>未來現金流越高，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>
— 投資於權益工具	3,087,115	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>可比上市公司或可比交易案例等估值技術。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數。</li> <li>流動性折扣。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數越高，公允價值越高。</li> <li>流動性折扣越低，公允價值越高。</li> </ul>



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
其他	73,229	-				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	8,049	-	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
— 投資於債務工具	65,180	-	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>• 預計未來現金流。</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>• 未來現金流越高，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>
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	-	186,711,827				
購入的不良債權資產	-	148,790,133	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。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計可收回金額。</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>• 預計可收回金額越高，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>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
債券	-	695,702				
— 於證券交易所交易	-	309,224	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>活躍市場報價。</li> <li>債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。</li> <li>未來現金流基於合約金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。</li> </ul>	不適用	不適用
— 於非活躍市場交易	-	386,478	第三層級			
基金	-	4,339,492	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>近期交易價格。</li> <li>按理財產品所投資債券、權益工具的報價計算。</li> <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>	不適用	不適用
銀行或其他金融機構發行的理財產品	-	1,646,200	第二層級			
	-	232,140	第三層級			
					<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> <li>特定市場的無風險利率。</li> <li>同類產品的波動率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> <li>無風險利率越低，公允價值越高。</li> <li>波動率越低，公允價值越高。</li> </ul>
					<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可回收金額。</li> <li>預計收回日期。</li> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額越高，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>
股權投資	-	28,933,536				
— 非上市公司的股權投資	-	11,052,501	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>可比公司法。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數。</li> <li>流動性折扣。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數越高，公允價值越高。</li> <li>流動性折扣越低，公允價值越高。</li> </ul>
	-	9,652,577	第三層級			
	-	8,228,458	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>淨資產法。</li> <li>近期交易價格。</li> </ul>	不適用	不適用

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年12月31日	2017年12月31日				
資產管理計劃	-	411,074	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	-	54,636	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>
嵌入衍生工具的債權	-	404,298	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> <li>預計未來現金流。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
其他	-	1,204,616	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款						
一 貸款及墊款	10,615,171	-	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額。</li> <li>預計收回日期。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額越高，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>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
4) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	116,827,578	-				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	113,420,552	-				
債券	113,420,552	-				
- 於證券交易所交易	21,138,110	-	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	32,918,490	-	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
- 於場外交易 資產支持證券	59,363,952 -	-	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。  • 預計收回日期。  • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。  • 收回日期越早，公允價值越高。  • 折現率越低，公允價值越高。
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	3,407,026	-				
上市股權(限售)	3,379,133	-				
- 製造業	3,379,133	-	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。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
非上市權益工具	27,893	-				
— 金融業	27,893	-	第三層級	• 收益法。	• 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。
5) 可供出售金融資產	-	233,120,966				
債券	-	65,774,760				
— 於證券交易所交易	-	15,194,337	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	-	20,731,042	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
— 於場外交易	-	29,849,381				
非限售上市權益工具	-	4,145,851	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 採礦業	-	1,652,621				
— 製造業	-	915,143				
— 金融業	-	134,657				
— 其他行業	-	1,443,430				
優先股	-	403,921				
— 金融業	-	403,921	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
限售股	-	191,367	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。
— 採礦業	-	35,571				
— 金融業	-	63,331				
— 其他行業	-	92,465				
存款證及同業存單	-	27,929,436	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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
基金	-	87,296,029				
- 上市	-	10,654,305	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
- 報價	-	16,122,911	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
- 投資於委託貸款	-	60,373,941	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。
- 投資於限售股	-	144,872	第三層級	• 期權定價模型。	• 預計回收日期。 • 符合預計風險水平的折現率。 • 股票波動率。	• 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。 • 股票波動率越小，公允價值越高。
信託產品及信託收益權	-	20,612,962				
- 投資於公開報價或有活躍市場行情的信託	-	79,925	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	-	20,533,037	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。 • 預計回收日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
資產管理計劃	-	13,992,002				
— 投資於公開報價或有 活躍市場行情的 資產管理計劃	-	6,360,932	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	-	7,631,070	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。  • 預計收回 日期。  • 符合預計風 險水平的 折現率。	• 未來現金 流越高，公 允價值越 高。  • 收回日期 越早，公 允價值越 高。  • 折現率越 低，公允價 值越高。
理財產品	-	11,820,000				
— 由銀行或其他金融 機構發行且無活躍 報價	-	11,820,000	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。  • 預計收回 日期。  • 符合預計風 險水平的 折現率。	• 未來現金 流越高，公 允價值越 高。  • 收回日期 越早，公 允價值越 高。  • 折現率越 低，公允價 值越高。
資產支持證券	-	863,483	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。  • 預計收回 日期。  • 符合預計風 險水平的 折現率。	• 未來現金 流越高，公 允價值越 高。  • 收回日期 越早，公 允價值越 高。  • 折現率越 低，公允價 值越高。



# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(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
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
其他	-	91,155				
— 由銀行或其他金融 機構發行	-	42,323	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。
— 其他	-	48,832	第二層級	• 按資產組合所投資債券或 權益工具的報價計算。	• 預計收回日 期。  • 符合預計風 險水平的 折現率。	• 收回日期 越早，公 允價值越 高。  • 折現率越 低，公允 價值越高。
6) 以公允價值計量且其變 動計入當期損益的金融 負債	(4,523,349)	(6,794,129)				
— 於場外交易的衍生 金融負債	(314,718)	(386,647)	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	(4,208,631)	(3,632,482)	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)	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。  • 符合預計 風險水平 的折現率。	• 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。  • 折現率越 低，公允 價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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：

#### 本集團

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25,194,258	12,284,728	391,312,050	428,791,036
客戶貸款及墊款	-	-	10,615,171	10,615,171
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21,138,110	92,282,442	3,407,026	116,827,578
資產總額	<u>46,332,368</u>	<u>104,567,170</u>	<u>405,334,247</u>	<u>556,233,785</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(4,523,349)	-	(4,523,349)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,523,349)</u>	<u>-</u>	<u>(4,523,349)</u>
	2017年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	18,240,783	9,784,413	185,770,663	213,795,859
可供出售金融資產	46,117,404	85,403,469	101,600,093	233,120,966
資產總額	<u>64,358,187</u>	<u>95,187,882</u>	<u>287,370,756</u>	<u>446,916,825</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(4,019,129)	(2,775,000)	(6,794,129)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,019,129)</u>	<u>(2,775,000)</u>	<u>(6,794,129)</u>

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.2 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)

##### 本集團(續)

於報告期間，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。

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為未來現金流及反映交易對手信用風險的折現率。

#### 78.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

##### 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	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
2018年1月1日	348,556,155	5,086,443	(2,775,000)
確認為損益	(325,786)	-	-
確認為其他綜合收益	-	(1,154,077)	-
買入	162,016,521	4,548,434	-
結算／處置	(118,934,840)	(5,073,774)	2,775,000
轉出第三層級	-	-	-
2018年12月31日	<u>391,312,050</u>	<u>3,407,026</u>	<u>-</u>
年末持有的資產於本年確認為 在利潤表中未實現的損益	<u>(835,698)</u>	-	-

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 78. 金融工具的公允價值(續)

#### 78.3 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)

##### 本集團(續)

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
2017年1月1日	117,435,866	62,858,423	(2,775,000)
確認為損益	(986,082)	(2,301,737)	-
確認為其他綜合收益	-	35,565	-
買入	104,670,244	71,615,975	-
結算／處置	(35,349,365)	(29,789,539)	-
轉出第三層級	-	(818,594)	-
2017年12月31日	<u>185,770,663</u>	<u>101,600,093</u>	<u>(2,775,000)</u>
年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	<u>(790,050)</u>	<u>(2,217,167)</u>	<u>-</u>

計入2018年度及2017年度利潤表的收益或損失以及於2018年12月31日及2017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。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 79. 收購子公司

#### 淮礦地產

為承接大型國有企業非主業資產，並實現房地產業務的規模效應，於2018年2月28日，本集團以約人民幣4,700百萬元購買了淮礦地產60%的股權。本次收購適用購買法。淮礦地產是在中國安徽省淮南市註冊成立的有限責任公司，主要業務為房地產開發及銷售。

淮礦地產於購買日的相關財務信息列示如下：

	2018年 2月28日 (賬面價值)	2018年 2月28日 (公允價值)
現金及存放中央銀行款項	23	23
存放金融機構款項	3,242,170	3,242,170
應收款項	254,448	254,448
持有待售物業	15,760,221	17,538,243
於聯營及合營公司之權益	1,547	1,547
投資性物業	537,482	749,706
物業及設備	7,007	8,244
無形資產	242	242
遞延所得稅資產	361,121	191,568
其他資產	2,283,299	2,283,299
減：借款	5,504,850	5,504,850
應付款項	1,454,162	1,454,162
應交稅費	275,251	275,251
遞延所得稅負債	5,466	333,784
合同負債	6,787,677	6,787,677
其他負債	1,161,598	1,161,598
淨資產	<u>7,258,556</u>	<u>8,752,168</u>
其中：歸屬於淮礦地產股東淨資產	7,088,880	8,396,280
歸屬於非控制性股東淨資產	<u>169,676</u>	<u>355,888</u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 79. 收購子公司(續)

##### 淮礦地產(續)

購買日應收款項的公允價值為人民幣254百萬元，應收款項的總合同金額為人民幣264百萬元，預計不能收回的應收款項金額約人民幣10百萬元。

	<b>2018年 2月28日</b>
支付對價	4,699,768
購買日取得的淨資產	8,396,280
本集團持股比例	60%
本集團所佔份額	<u>5,037,768</u>
廉價購買交易利得	<u>(338,000)</u>

收購淮礦地產產生的廉價購買交易利得是由於定價日至購買日間淮礦地產經營利潤使得淮礦地產淨資產增加，及經營地區房地產價格上漲使得相關資產價值增加所致。

本次收購產生的淨現金流出如下：

	<b>2018年 2月28日</b>
支付的現金對價	4,699,768
減：取得的現金及現金等價物	<u>2,399,668</u>
收購產生的淨現金流出	<u><u>2,300,100</u></u>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 79. 收購子公司(續)

##### 淮礦地產(續)

2018年  
2月28日

淮礦地產自購買日起至本年末的經營成果和現金流量列示如下：

營業收入	5,452,044
淨利潤	304,825
現金流入淨額	<u>395,094</u>

假設合併發生於2018年1月1日，本集團2018年全年的經營成果如下：

營業收入	107,466,249
淨利潤	<u>11,950,852</u>

### 七. 報告期後事項

1. 2019年3月28日，董事會提議本公司2018年度利潤分配方案如下：

- (1) 提取法定盈餘公積金人民幣915,657千元；
- (2) 基於2018年12月31日的風險資產提取一般準備人民幣549,113千元；
- (3) 2018年度現金股利人民幣3,625,631千元。

2018年12月31日，該等提取的法定盈餘公積金已計入合併資產負債表。一般準備和現金股利將在本公司股東大會批准後，計入本公司及本集團財務報表。

### 八、財務報表批准

本財務報表由本公司董事會於2019年3月28日批准報出。



## 16 分支機構及主要子公司

### 1、總部

中國信達資產管理股份有限公司  
地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓  
郵編：100031  
電話：86-10-63080000  
傳真：86-10-83329210  
網址：www.cinda.com.cn

### 2、分公司

▲中國信達資產管理股份有限公司北京市分公司  
地址：北京市東城區北三環東路36號環球貿易中心E座17層-18層  
郵編：100013  
電話：(010) 59025069  
傳真：(010) 59025004

▲中國信達資產管理股份有限公司天津市分公司  
地址：天津市和平區西安道2號君隆廣場B3座901號  
郵編：300050  
電話：(022) 83122696  
傳真：(022) 23947732

▲中國信達資產管理股份有限公司河北省分公司  
地址：河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富中心T3 26-27層  
郵編：050011  
電話：(0311) 89166199  
傳真：(0311) 89169100

▲中國信達資產管理股份有限公司山西省分公司  
地址：山西省太原市萬柏林區長風西街1號麗華大廈A座四層  
郵編：030021  
電話：(0351) 6068338  
傳真：(0351) 6068211

▲中國信達資產管理股份有限公司內蒙古自治區分公司  
地址：內蒙古自治區呼和浩特市新城區新華大街59號  
郵編：010010  
電話：(0471) 2830300  
傳真：(0471) 2830345

▲中國信達資產管理股份有限公司遼寧省分公司  
地址：遼寧省瀋陽市渾南區營盤北街3號6層601-620室  
郵編：110179  
電話：(024) 22518919  
傳真：(024) 22518921

▲中國信達資產管理股份有限公司吉林省分公司  
地址：吉林省長春市南關區長春大街1197號中遠大廈4層  
郵編：130041  
電話：(0431) 88401641  
傳真：(0431) 88922428

▲中國信達資產管理股份有限公司黑龍江省分公司  
地址：黑龍江省哈爾濱市南崗區中宣街16-1號瑪克威大廈  
郵編：150001  
電話：(0451) 82665290  
傳真：(0451) 82665080

▲中國信達資產管理股份有限公司上海市分公司  
地址：上海市靜安區北京西路1399號(信達大廈) 24-25層  
郵編：200040  
電話：(021) 52000808  
傳真：(021) 52000990

▲中國信達資產管理股份有限公司上海自貿實驗區分公司  
地址：上海市浦東新區楊高南路759號2號樓12層03、04單元  
郵編：200127  
電話：(021) 68581510  
傳真：(021) 68581597

▲中國信達資產管理股份有限公司江蘇省分公司  
地址：江蘇省南京市秦淮區洪武路23號3樓  
郵編：210005  
電話：(025) 52680818、52680860  
傳真：(025) 52680852

▲中國信達資產管理股份有限公司浙江省分公司  
地址：浙江省杭州市延安路528號標力大廈B座9、11、12樓  
郵編：310006  
電話：(0571) 85773697、85774675  
傳真：(0571) 85774800、85774656

▲中國信達資產管理股份有限公司安徽省分公司

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達（合肥）災備及後援基地2號樓16-17層

郵編：230091

電話：(0551) 65803012

傳真：(0551) 65803092

▲中國信達資產管理股份有限公司福建省分公司

地址：福建省福州市鼓樓區五四路137號信和廣場10-11層

郵編：350003

電話：(0591) 87805243

傳真：(0591) 87805150

▲中國信達資產管理股份有限公司江西省分公司

地址：江西省南昌市永叔路15號信達大廈9樓

郵編：330003

電話：(0791) 86387011、86382827

傳真：(0791) 86387011

▲中國信達資產管理股份有限公司山東省分公司

地址：山東省濟南市槐蔭區經三路293號

郵編：250021

電話：(0531) 87080257

傳真：(0531) 87080356

▲中國信達資產管理股份有限公司河南省分公司

地址：河南省鄭州市金水區豐產路28號

郵編：450002

電話：(0371) 63865600

傳真：(0371) 63865600

▲中國信達資產管理股份有限公司湖北省分公司

地址：湖北省武漢市武昌區中南路99號保利廣場寫字樓第50-51層

郵編：430071

電話：(027) 87832741

傳真：(027) 87813704

▲中國信達資產管理股份有限公司湖南省分公司

地址：湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段288號金色地標大廈26-27樓

郵編：410005

電話：(0731) 84121860

傳真：(0731) 84121860

▲中國信達資產管理股份有限公司廣東省分公司  
地址：廣東省廣州市天河區體育西路111號建和中心25樓  
郵編：510620  
電話：(020) 38791778  
傳真：(020) 38791820

▲中國信達資產管理股份有限公司深圳市分公司  
地址：廣東省深圳市福田區深南大道1003號大中華國際金融中心(東方新天地廣場) A座20-21層  
郵編：518000  
電話：(0755) 82900004  
傳真：(0755) 82910608

▲中國信達資產管理股份有限公司廣西壯族自治區分公司  
地址：廣西壯族自治區南寧市青秀區鳳翔路19號信達大廈第11-12層  
郵編：530025  
電話：(0771) 5758693  
傳真：(0771) 5758600

▲中國信達資產管理股份有限公司海南省分公司  
地址：海南省海口市龍華區濱海大道123-8號信恒大廈17-18層  
郵編：570105  
電話：(0898) 68623128  
傳真：(0898) 68666962

▲中國信達資產管理股份有限公司重慶市分公司  
地址：重慶市渝北區黃山大道中段67號信達國際寫字樓1幢21樓和22樓  
郵編：401121  
電話：(023) 63763613  
傳真：(023) 63763600

▲中國信達資產管理股份有限公司四川省分公司  
地址：四川省成都市青羊區金河路59號尊城國際大廈  
郵編：610015  
電話：(028) 65009800  
傳真：(028) 65009818

▲中國信達資產管理股份有限公司貴州省分公司  
地址：貴州省貴陽市南明區市南路57號瓮福國際大廈13-14層  
郵編：550002  
電話：(0851) 85252839、85254513  
傳真：(0851) 85251483

▲ 中國信達資產管理股份有限公司雲南省分公司

地址：雲南省昆明市滇池國家旅遊度假區海藍路15號博欣採蓮灣小區7號樓3-5層

郵編：650228

電話：(0871) 63638666、63643949

傳真：(0871) 63638666

▲ 中國信達資產管理股份有限公司陝西省分公司

地址：西安市東大街119號西安市立豐國貿大廈11層

郵編：710001

電話：(029) 87266939

傳真：(029) 87266917

▲ 中國信達資產管理股份有限公司寧夏回族自治區分公司

地址：寧夏回族自治區銀川市金鳳區北京中路51號瑞銀財富中心C座15層

郵編：750002

電話：(0951) 6890538

傳真：(0951) 6021407

▲ 中國信達資產管理股份有限公司甘肅省分公司

地址：甘肅省蘭州市城關區東崗西路555號甘肅金融國際大廈25層

郵編：730030

電話：(0931) 8869100

傳真：(0931) 8869100

▲ 中國信達資產管理股份有限公司青海省分公司

地址：青海省西寧市城中區東大街8號1幢4-6層

郵編：810000

電話：(0971) 8229375

傳真：(0971) 8229375

▲ 中國信達資產管理股份有限公司新疆維吾爾自治區分公司

地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市天山區西河壩前街127號

郵編：830004

電話：(0991) 2311766

傳真：(0991) 2325171

▲ 中國信達資產管理股份有限公司合肥後援基地管理中心

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達(合肥)災備及後援基地2號樓19層

郵編：230091

電話：(0551) 65802011

傳真：(0551) 65802012

### 3、金融服務和資產管理業務平台

#### ▲南洋商業銀行有限公司

地址：香港中環德輔道中151號

電話：(00852) 28520888

傳真：(00852) 28153333

網址：<http://www.ncb.com.hk>

#### •南洋商業銀行(中國)有限公司

地址：上海市浦東新區世紀大道800號南洋商業銀行大廈

電話：(021) 38566666

傳真：(021) 68879800

郵政編碼：200120

#### ▲信達證券股份有限公司

地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓

郵編：100031

全國客服電話：95321、400-800-8899

電話：(010) 63080918

傳真：(010) 63080918

網址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

#### •信達期貨有限公司

地址：浙江省杭州市文暉路108號浙江出版物資大廈1125室、1127室、12、16層

郵編：310004

全國客服電話：4006-728-728

電話：(0571) 28132666

傳真：(0571) 28132560

網址：[www.cindaqh.com](http://www.cindaqh.com)

#### •信達澳銀基金管理有限公司

地址：廣東省深圳市南山區科苑南路(深圳灣段)3331號阿里巴巴大廈T1棟8、9樓

郵編：518054

全國客服電話：400-8888-118、86-755-83160160

電話：(0755) 83172666

傳真：(0755) 83196151

網址：[www.fscinda.com](http://www.fscinda.com)

#### •信達創新投資有限公司

地址：北京市西城區宣武門西大街甲127號大成大廈22層

郵編：100031

電話：(010) 83326768

傳真：(010) 83326766

• 信風投資管理有限公司

地址：北京市西城區阜成門外大街22號外經貿大廈東座11層

郵編：100037

電話：(010) 53271461

傳真：(010) 53271478

▲ 中國金谷國際信託有限責任公司

地址：北京市西城區金融大街33號通泰大廈C座10、11層

郵編：100033

電話：(010) 88086816、88088223

傳真：(010) 88086546

網址：[www.jingustrust.com](http://www.jingustrust.com)

▲ 信達金融租賃有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座2層

郵編：100027

電話：(010) 64198100

傳真：(010) 64159400

▲ 幸福人壽保險股份有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座8層

郵編：100027

全國客服電話：95560、4006-688-688

電話：(010) 66271800

傳真：(010) 66271700

網址：[www.happyinsurance.com.cn](http://www.happyinsurance.com.cn)

▲ 中國信達(香港)控股有限公司

地址：香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓

電話：(00852) 25276686

傳真：(00852) 28042135

• 信達國際控股有限公司

地址：香港皇后大道中183號中遠大廈45樓

電話：(00852) 22357888

傳真：(00852) 22357878

網址：[www.cinda.com.hk](http://www.cinda.com.hk)



▲信達投資有限公司

地址：北京市海淀區中關村南大街甲18號北京•國際大廈C座16-19層

郵編：100081

電話：(010) 62157341

傳真：(010) 62157301

•信達地產股份有限公司

地址：北京市海淀區中關村南大街甲18號北京•國際大廈A座8-10層

郵編：100081

電話：(010) 82190995

傳真：(010) 82190933

•信達資本管理有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座4層、6層

郵編：100027

電話：(010) 56314200

傳真：(010) 56314222

▲中潤經濟發展有限責任公司

地址：北京市西城區三里河東路5號中商大廈9層

郵編：100045

電話：(010) 68535376

傳真：(010) 68535110

註：「▲」表示分公司或一級子公司；「•」表示為一級子公司下屬公司。