

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



China Cinda Asset Management Co., Ltd.

中國信達資產管理股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359及04607(優先股))

2019年中期業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2019年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2019年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2019年中期報告的印刷版本將於2019年9月寄發予本公司H股股東，並可屆時於香港交易及結算所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本公司的網站www.cinda.com.cn閱覽。

目錄

釋義	3
1 公司基本情況	5
2 財務概要	7
3 管理層討論與分析	11
3.1 經濟金融和監管環境	11
3.2 財務報表分析	12
3.3 業務綜述	41
3.4 風險管理	66
3.5 資本管理	73
3.6 展望	74
4 股本變動及主要股東持股情況	76
5 董事、監事及高級管理人員情況	79
6 重要事項	81
7 審閱報告及簡要合併財務報表	88

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，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
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》
銀保監會／中國銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
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
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657)
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的附屬公司
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，本公司的附屬公司

香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
香港《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)
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則
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
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
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
報告期	截至2019年6月30日止六個月
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

1 公司基本情況

法定中文名稱	中國信達資產管理股份有限公司
中文名稱簡稱	中國信達
法定英文名稱	China Cinda Asset Management Co., Ltd.
英文名稱簡稱	China Cinda
法定代表人	張子艾
授權代表	張子艾、艾久超
董事會秘書	艾久超
公司秘書	艾久超
註冊地址	中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
註冊地郵政編碼	100031
國際互聯網地址	www.cinda.com.cn
香港主要營業地點	香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓
登載H股中期報告的 香港聯交所網站	www.hkexnews.hk
中期報告備置地點	本公司董事會辦公室
H股上市交易所	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 16USD_PREF

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
統一社會信用代碼	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 北京市中倫律師事務所 北京市天元律師事務所 上海市方達(北京)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，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。自2018年1月1日起，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而產生的差異直接反映在2018年1月1日的股東權益中。於及截至2018年6月30日及2019年6月30日止六個月財務數據和2018年年度數據按照IFRS9進行編製，2018年以前年度及期間數據按照原《國際會計準則第39號—金融工具》進行編製。

根據《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》(財會[2018]36號)的要求，本集團對截至2018年6月30日止六個月的財務報表進行了重新列報。本集團截至2018年6月30日止六個月的簡要合併損益表受以上事項影響而對投資收益和利息收入科目進行了重分類，本集團利潤及權益總額未受影響。

自2019年1月1日起，本集團開始採用《國際財務報告準則第16號—租賃》，選擇追溯調整並不重述比較數據。對於2018年財務報表中披露的經營租賃尚未支付的最低租賃付款額與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程，請參見審閱報告及中期簡要合併財務報表附註二、3. 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告。

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2019年	2018年 (重述)	2018年	2017年	2016年	2015年
	(人民幣百萬元)					
以攤餘成本計量的不良債權						
資產收入	8,437.5	9,109.3	19,308.3	–	–	–
應收款項類不良債權資產收入	–	–	–	17,773.0	15,539.2	18,883.9
不良債權資產公允價值變動	6,270.3	5,478.2	11,451.5	8,266.4	5,716.2	4,420.1
其他金融工具公允價值變動	11,647.2	11,724.3	15,068.9	2,582.2	2,656.3	1,971.2
投資收益	125.2	500.1	154.4	29,465.7	17,991.3	13,552.2
已賺保費淨收入	5,571.7	6,727.9	9,128.6	19,266.9	16,635.8	12,912.2
利息收入	12,969.5	12,781.6	25,755.2	20,640.8	14,506.5	13,516.5
存貨銷售收入	4,919.1	4,879.5	17,446.4	14,425.5	10,954.6	7,637.0
其他收入及淨損益	3,328.0	3,570.8	8,712.7	7,614.0	7,657.3	5,851.0
收入總額	53,268.5	54,771.7	107,026.0	120,034.6	91,657.2	78,744.1
資產減值損失	(3,450.1)	(3,164.6)	(8,159.0)	(11,404.7)	(4,813.7)	(4,376.5)
利息支出	(23,060.8)	(23,036.9)	(46,475.0)	(35,911.1)	(23,223.8)	(20,185.3)
保險業務支出	(5,800.6)	(7,340.6)	(10,543.5)	(20,913.7)	(17,549.0)	(13,766.9)
存貨銷售成本	(3,105.7)	(3,178.2)	(11,382.2)	(10,355.8)	(8,455.8)	(5,587.1)
其他成本及支出	(6,029.3)	(6,966.1)	(13,647.9)	(15,651.5)	(14,315.4)	(13,285.6)
成本及支出總額	(41,446.5)	(43,686.3)	(90,207.6)	(94,236.7)	(68,357.7)	(57,201.4)
被合併結構性主體的其他持有人						
所應享有淨資產變動	(167.1)	(320.5)	(526.8)	(1,284.7)	(2,331.7)	(2,557.0)
所佔聯營及合營公司業績	1,754.2	1,051.0	2,496.9	1,617.7	797.7	312.2
稅前利潤	13,409.2	11,815.9	18,788.5	26,130.8	21,765.5	19,297.9
所得稅費用	(3,863.3)	(3,323.0)	(6,908.6)	(7,373.0)	(5,783.5)	(4,594.0)
本期間／年度利潤	9,545.9	8,492.9	11,879.9	18,757.8	15,982.0	14,703.9
利潤歸於：						
– 本公司股東	8,685.3	8,620.3	12,036.1	18,122.4	15,512.2	14,027.5
– 非控制性權益	860.6	(127.4)	(156.2)	635.4	469.8	676.4

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2019年	2018年	2018年	2017年	2016年	2015年
			(人民幣百萬元)			
資產						
現金及存放中央銀行款項	13,442.6	12,926.2	16,651.9	21,511.1	17,368.0	46.8
存放金融機構款項	72,326.5	79,414.0	80,102.6	54,429.2	75,801.3	64,590.9
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	431,870.0	435,480.0	428,791.0	213,795.9	149,045.5	117,287.4
可供出售金融資產	-	-	-	273,182.7	212,495.9	120,604.3
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	139,865.8	89,983.5	116,827.6	-	-	-
以攤餘成本計量的金融資產	240,627.3	243,551.4	252,416.7	-	-	-
應收款項類金融資產	-	-	-	234,226.9	198,787.2	181,058.3
客戶貸款及墊款	345,468.5	338,194.3	336,616.5	312,117.5	294,936.6	104,738.5
其他資產	244,641.3	261,016.8	264,352.9	277,674.2	226,046.4	125,648.5
資產總額	1,488,242.0	1,460,566.2	1,495,759.2	1,386,937.5	1,174,480.9	713,974.7
負債						
向中央銀行借款	1,010.8	986.1	986.1	986.1	986.1	986.1
吸收存款	272,059.1	231,762.2	254,099.9	226,220.8	204,629.0	-
應付經紀業務客戶款項	14,562.0	12,336.0	10,315.8	12,393.8	16,272.1	21,533.2
借款	541,478.3	584,924.0	570,870.2	580,352.1	450,514.8	317,070.7
應付款項	4,170.8	4,080.3	5,313.8	3,220.9	3,053.9	4,970.8
應付債券	292,660.3	250,864.4	283,115.1	206,482.6	152,497.6	111,773.4
其他負債	178,531.0	200,454.4	192,489.8	189,016.6	198,557.4	146,746.5
負債總額	1,304,472.3	1,285,407.4	1,317,190.7	1,218,672.9	1,026,510.9	603,080.7
權益						
歸屬於本公司股東權益	161,377.8	152,950.0	156,492.8	149,394.5	139,216.7	101,710.2
非控制性權益	22,391.9	22,208.9	22,075.6	18,870.2	8,753.3	9,183.7
權益總額	183,769.7	175,158.8	178,568.5	168,264.7	147,970.0	110,893.9
權益及負債總額	1,488,242.0	1,460,566.2	1,495,759.2	1,386,937.5	1,174,480.9	713,974.7

	於及截至		於及截至12月31日止年度			
	6月30日止六個月 2019年	2018年	2018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 ⁽¹⁾⁽³⁾ (%)	12.62	13.27	8.32	13.88	14.12	14.4
平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾ (%)	1.28	1.19	0.82	1.46	1.69	2.34
成本收入比率 ⁽⁴⁾ (%)	23.39	26.52	30.51	24.89	27.0	23.9
每股收益 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	0.23	0.23	0.29	0.45	0.43	0.39
每股淨資產 ⁽⁶⁾ (人民幣元)	3.67	3.45	3.54	3.36	3.09	2.81

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) 截至6月30日止六個月期間平均股東權益回報率及平均總資產回報率為年化後數字。
- (4) 指員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除保險業務支出、佣金及手續費支出、存貨銷售成本及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。
- (5) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤除以普通股股份數目的加權平均數。
- (6) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

3 管理層討論與分析

3.1 經濟金融和監管環境

2019年上半年，全球經濟增長動能減弱。尤其是二季度以來，全球經濟下行壓力明顯加大。國際貨幣基金組織、世界銀行先後將2019年全球經濟增速預測分別由今年1月時的3.5%、2.9%下調至3.3%、2.6%。經貿摩擦加劇，國際貿易、投資活動低迷，主要經濟體貨幣政策轉向寬鬆。

中國經濟延續了總體平穩、穩中有進的發展態勢，主要宏觀經濟指標均保持在合理區間。2019年上半年國內生產總值同比增長6.3%，其中，二季度同比增長6.2%，增速有所放緩。經濟增長保持韌性，生產穩中有進，需求持續擴大，就業、物價平穩。經濟增長內生動力增強，社會消費保持較快增長，消費升級步伐加快。經濟結構不斷優化，新舊動能加快轉換，服務業平穩增長，高技術製造業、戰略性新興產業增速明顯快於整體工業。創新投入持續增加，產業改造升級加快，新產品保持較快增長。對外開放新局面加快形成，對外貿易穩中提質，多元化成效顯著，利用外資穩中有升。

今年以來，面對複雜嚴峻的國內外形勢，中國政府堅持穩中求進工作總基調，貫徹新發展理念、推動高質量發展，着力深化改革開放，持續推進供給側結構性改革。一是創新和完善宏觀調控，適時適度實施逆週期調節，加強宏觀政策協調。積極的財政政策加力提效，實施更大規模減稅降費，加快地方政府專項債發行，帶動擴大有效投資。穩健的貨幣政策鬆緊適度，加強預調微調，保持流動性合理充裕。二是加快金融供給側結構性改革，增強金融服務實體經濟能力。優化融資結構和信貸結構，設立科

創板並試點註冊制改革，加大中長期貸款和信用貸款投放，加大對高質量發展的支持力度。改進小微企業和「三農」金融服務，着力解決融資難、融資貴問題。擴大金融高水平雙向開放，放寬外資市場准入，落實國民待遇。三是注重在穩增長的基礎上防風險，在推動高質量發展中防範化解風險。堅持結構性去槓桿，把握好處置風險的節奏和力度。持續強化監管，堅決整治市場亂象，加大對洗錢、非法集資等違法案件的打擊力度，化解問題金融機構風險，防範金融市場異常波動。

在推進金融改革發展方面，為貫徹落實黨的十九大、中央經濟工作會議精神，打好防範化解金融風險攻堅戰，監管部門引導風險有序釋放、穩妥處置，金融風險整體收斂，總體可控。一是促進金融機構準確評估信用風險，真實反映資產質量。持續整治信用風險管理亂象，推動銀行等金融機構提高資產質量分類準確性，嚴禁隱匿風險、掩蓋不良資產，促進不良資產潔淨出表，做實資產質量。二是建立金融機構市場化退出機制，構築金融安全網。建立問題金融機構多層次退出路徑，發揮存款保險制度和相關行業保障基金的作用，完善金融機構市場化退出風險處置和損失分擔機制，提高市場重組、出清的質量和效率。三是放寬外資准入，鼓勵外資機構進入不良資產處置領域，鼓勵外資機構參與銀行保險以及非銀行金融機構改革重組，特別是中小金融機構的改革重組。

3.2 財務報表分析

3.2.1 集團經營業績

2019年上半年，面對複雜多變的國內外經濟及金融形勢和日益趨嚴的監管環境，本集團着力推進業務轉型，加快內部資源戰略整合，堅持聚焦主業，在保持資本充足、槓桿水平適度以及風險可控的基礎上，持續優化資產負債結構，有效控制成本，實現了經營業績的穩定。

2019年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣8,685.3百萬元，較上年同期增加人民幣65.0百萬元，增幅0.8%，年化平均股東權益回報率(ROAE)12.62%，年化平均總資產回報率(ROAA)1.28%。

	2019年	截至6月30日止六個月		
		2018年 (重述)	變動	變動率(%)
		(人民幣百萬元)		
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	8,437.5	9,109.3	(671.8)	(7.4)
不良債權資產公允價值變動	6,270.3	5,478.2	792.1	14.5
其他金融工具公允價值變動	11,647.2	11,724.3	(77.1)	(0.7)
投資收益	125.2	500.1	(374.9)	(75.0)
已賺保費淨收入	5,571.7	6,727.9	(1,156.2)	(17.2)
利息收入	12,969.5	12,781.6	187.9	1.5
存貨銷售收入	4,919.1	4,879.5	39.6	0.8
佣金及手續費收入	1,846.6	1,917.6	(71.0)	(3.7)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	87.4	745.0	(657.6)	(88.3)
其他收入及淨損益	1,394.0	908.2	485.8	53.5
收入總額	53,268.5	54,771.7	(1,503.2)	(2.7)
保險業務支出	(5,800.6)	(7,340.6)	1,540.0	(21.0)
佣金及手續費支出	(1,000.0)	(1,446.4)	446.4	(30.9)
存貨銷售成本	(3,105.7)	(3,178.2)	72.5	(2.3)
員工薪酬	(2,424.3)	(3,181.9)	757.6	(23.8)
資產減值損失	(3,450.1)	(3,164.6)	(285.5)	9.0
利息支出	(23,060.8)	(23,036.9)	(23.9)	0.1
其他支出	(2,605.0)	(2,337.8)	(267.2)	11.4
成本及支出總額	(41,446.5)	(43,686.3)	2,239.8	(5.1)
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(167.1)	(320.5)	153.4	(47.9)
所佔聯營及合營公司業績	1,754.2	1,051.0	703.2	66.9
稅前利潤	13,409.2	11,815.9	1,593.3	13.5
所得稅費用	(3,863.3)	(3,323.0)	(540.3)	16.3
本期間利潤	9,545.9	8,492.9	1,053.0	12.4
利潤歸於：				
— 本公司股東	8,685.3	8,620.3	65.0	0.8
— 非控制性權益	860.6	(127.4)	988.0	775.5

3.2.2.1 收入總額

2019年上半年，本集團收入總額與去年同期相比基本保持穩定，由2018年上半年的人民幣54,771.7百萬元減少至2019年上半年的人民幣53,268.5百萬元，降幅2.7%，主要是因為已賺保費淨收入、以攤餘成本計量的不良債權資產收入和處置子公司、聯營及合營公司淨收益下降。

以攤餘成本計量的不良債權資產收入

本集團以攤餘成本計量的不良債權資產收入包括收購重組類不良債權資產產生的利息收入和處置損益，由2018年上半年的人民幣9,109.3百萬元減少7.4%至2019年上半年的人民幣8,437.5百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間收入總額的16.6%及15.8%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入的下降主要是本公司於2019年上半年加大風險化解力度，處置內生不良資產產生損失所致。

2019年上半年，以攤餘成本計量的不良債權資產的月均餘額為人民幣221,086.8百萬元（2018年上半年為224,235.3百萬元），此類不良債權資產月均年化收益率從2018年上半年的8.1%上升至2019年上半年的8.5%，主要是因為新開展的此類不良債權資產業務整體收益水平回升。

不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動主要為收購經營類不良債權資產公允價值變動，由2018年上半年的人民幣5,478.3百萬元增長18.7%至2019年上半年的人民幣6,503.4百萬元，分別佔相應期間收入總額的10.0%及12.2%。

下表載列所示期間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。

	2019年	截至6月30日止六個月		
		2018年	變動	變動率(%)
		(人民幣百萬元)		
已實現的公允價值變動	5,061.2	5,528.4	(467.2)	(8.5)
未實現的公允價值變動	1,442.2	(50.1)	1,492.3	2,978.6
合計	<u>6,503.4</u>	<u>5,478.3</u>	<u>1,025.1</u>	<u>18.7</u>

下表載列所示日期及期間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。

截至6月30日
止六個月
(人民幣百萬元)

於2017年12月31日	148,790.1
本期間新增	45,980.0
本期間處置	(17,495.3)
未實現的公允價值變動	(50.1)
於2018年6月30日	177,224.7
於2018年12月31日	189,113.9
本期間新增	17,556.9
本期間處置	(22,961.3)
未實現的公允價值變動	1,442.2
於2019年6月30日	185,151.7

本集團2019年上半年收購經營類不良債權資產公允價值變動較2018年同期增長18.7%，其中未實現的公允價值變動由2018年上半年的虧損人民幣50.1百萬元轉變為2019年上半年的盈利人民幣1,442.2百萬元。主要由於2019年上半年本公司的部分項目回收進度取得實質性進展，故項目評估價值有所增加。

2019年上半年，本公司持續推進收購經營類不良資產業務高質量發展，在資產收購方面審慎開拓，在資產處置方面加快周轉，提高資產處置效率。因此新增收購規模同比下降，處置規模同比有所上升，分別由2018年上半年的人民幣45,980.0百萬元和17,495.3百萬元變動至2019年上半年的人民幣17,556.9百萬元和人民幣22,961.3百萬元，資產淨收益實現持續增長。

其他金融工具公允價值變動

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，以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款與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。本集團其他金融工具公允價值變動由2018年上半年的人民幣11,724.3百萬元減少為2019年上半年的人民幣11,647.2百萬元，佔相應期間收入總額的21.4%和21.9%，其中債轉股資產的公允價值變動分別為人民幣6,648.2百萬元及人民幣4,416.2百萬元，佔相應期間收入總額的12.1%和8.3%。

下表載列所示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。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
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	6,579.6	5,769.3	810.3	14.0
本公司債轉股資產 ⁽¹⁾	4,186.8	5,796.3	(1,609.5)	(27.8)
其他	2,392.8	(27.0)	2,419.8	8,962.2
利息收入	2,018.8	1,795.0	223.8	12.5
分紅收入	3,048.9	4,160.0	(1,111.1)	(26.7)
本公司債轉股資產	229.4	851.9	(622.5)	(73.1)
其他	2,819.5	3,308.1	(488.6)	(14.8)
合計	<u>11,647.2</u>	<u>11,724.3</u>	<u>(77.1)</u>	<u>(0.7)</u>

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。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產公允價值變動由2018年上半年的人民幣5,796.3百萬元下降27.8%至2019年上半年的人民幣4,186.8百萬元，主要由於2018年上半年市場機遇較好，本公司實現較高債轉股收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產公允價值變動由2018年上半年的損失人民幣27.0百萬元轉變為2019年上半年的收益人民幣2,392.8百萬元，主要是因為資本市場回暖，子公司投資的資產估值上升，且處置該等資產的收益增加。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產分紅收入由2018年上半年的人民幣3,308.1百萬元下降14.8%至2019年上半年的人民幣2,819.5百萬元，主要是因為受宏觀環境影響，被投資企業的分紅減少。

投資收益

2018年上半年及2019年上半年，本集團投資收益分別為人民幣500.1百萬元及人民幣125.2百萬元。

下表載列所示期間本集團投資收益的組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		
		2018年 (重述) (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
已實現資產處置淨損益				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	126.8	(0.2)	127.0	63,500.0
客戶貸款及墊款	(33.5)	–	(33.5)	100.0
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	1.3	1.2	0.1	8.3
其他	30.7	499.1	(468.4)	(93.8)
合計	125.2	500.1	(374.9)	(75.0)

2019年上半年，本集團投資收益為人民幣125.2百萬元，比2018年上半年的人民幣500.1百萬元下降75.0%，其中，其他投資收益為人民幣30.7百萬元，與2018年上半年的人民幣499.1百萬元相比下降93.8%，主要是因為2018年上半年的其他投資收益包括本集團收購淮礦地產有限責任公司產生的投資收益。2019年上半年，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的投資收益同比增加主要由於信達香港及信達證券的債券投資處置收益增加。

已賺保費淨收入

下表載列所示期間本集團已賺保費淨收入的組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
保險合同總保費收入	5,633.0	6,791.1	(1,158.1)	(17.1)
減：分出保費	14.9	6.1	8.8	144.3
未到期責任準備金	46.4	57.1	(10.7)	(18.7)
已賺保費淨收入	<u>5,571.7</u>	<u>6,727.9</u>	<u>(1,156.2)</u>	<u>(17.2)</u>

本集團保險合同已賺保費淨收入由2018年上半年的人民幣6,727.9百萬元下降17.2%至2019年上半年的人民幣5,571.7百萬元，主要是因為幸福人壽的保險業務規模下降。

利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		
		2018年 (重述) (人民幣百萬元)	變動	變動率(%)
客戶貸款及墊款	8,409.6	8,066.7	342.9	4.3
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	1,799.0	1,658.3	140.7	8.5
以攤餘成本計量的其他債權資產	1,085.5	763.1	322.4	42.2
拆出資金	542.3	334.0	208.3	62.4
存放金融機構款項	487.4	688.6	(201.2)	(29.2)
買入返售金融資產	374.4	1,031.5	(657.1)	(63.7)
存放中央銀行款項	69.2	86.7	(17.5)	(20.2)
應收款項	13.9	24.4	(10.5)	(43.0)
其他 ⁽¹⁾	188.3	128.3	60.0	46.8
合計	12,969.5	12,781.6	187.9	1.5

註：

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

本集團2019年上半年利息收入與2018年上半年相比基本保持穩定，主要是因為客戶貸款及墊款和以攤餘成本計量的其他債權資產利息收入的增加，被買入返售金融資產和存放金融機構款項利息收入的下降所抵銷。

- (1) 本集團客戶貸款及墊款利息收入由2018年上半年的人民幣8,066.7百萬元上升4.3%至2019年上半年的人民幣8,409.6百萬元，主要是由於南商銀行發放貸款及墊款業務規模上升。
- (2) 本集團以攤餘成本計量的其他債權資產利息收入由2018年上半年的人民幣763.1百萬元上升42.2%至2019年上半年的人民幣1,085.5百萬元，主要是由於信達投資的其他債權資產業務規模上升。
- (3) 本集團買入返售金融資產利息收入由2018年上半年的人民幣1,031.5百萬元減少63.7%至2019年上半年的人民幣374.4百萬元，主要是由於本公司及信達香港的買入返售金融資產業務規模下降。

- (4) 本集團存放金融機構款項利息收入由2018年上半年的人民幣688.6百萬元減少29.2%至2019年上半年的人民幣487.4百萬元，主要由於信達香港存放金融機構款項利息收入下降。

佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團的佣金及手續費收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2019年	2018年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
證券及期貨經紀業務	492.2	424.0	68.2	16.1
銀行業務	426.0	372.8	53.2	14.3
基金及資產管理業務	376.7	459.4	(82.7)	(18.0)
代理業務	305.2	306.2	(1.0)	(0.3)
信託業務	128.5	169.1	(40.6)	(24.0)
諮詢及財務顧問業務	39.4	102.9	(63.5)	(61.7)
證券承銷業務	37.7	14.3	23.4	163.6
其他	41.0	68.9	(27.9)	(40.5)
合計	1,846.6	1,917.6	(71.0)	(3.7)

本集團佣金及手續費收入由2018年上半年的人民幣1,917.6百萬元減少3.7%至2019年上半年的人民幣1,846.6百萬元，主要是因為基金及資產管理業務、諮詢及財務顧問業務及信託業務的佣金及手續費收入的減少，部分被證券及期貨經紀業務及銀行業務的佣金及手續費收入增長所抵銷。其中：

- (1) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2018年上半年的人民幣459.4百萬元減少18.0%至2019年上半年的人民幣376.7百萬元，主要由於信達證券的基金及資產管理業務手續費及佣金收入減少。
- (2) 諮詢及財務顧問業務的佣金及手續費收入受信達香港、信達投資及信達證券諮詢及財務顧問業務收入減少影響，由2018年上半年的人民幣102.9百萬元減少61.7%至2019年上半年的人民幣39.4百萬元。
- (3) 信託業務佣金及手續費收入由2018年上半年的人民幣169.1百萬元下降24.0%至2019年上半年的人民幣128.5百萬元，主要為金谷信託信託業務規模下降所致。

- (4) 證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入由2018年上半年的人民幣424.0百萬元上升16.1%至2019年上半年的人民幣492.2百萬元，主要是證券交易市場活躍，證券經紀業務增加使得信達證券的證券經紀業務手續費收入增加。
- (5) 銀行業務佣金及手續費收入由2018年上半年的人民幣372.8百萬元上升14.3%至2019年上半年的人民幣426.0百萬元，主要是因為南商銀行融資及托收業務收入增加。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2019年	2018年	變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元)			
存貨銷售收入	4,919.1	4,879.5	39.6	0.8
存貨銷售成本	(3,105.7)	(3,178.2)	72.5	(2.3)
包括：				
房地產銷售收入	4,905.4	4,876.5	28.9	0.6
房地產銷售成本	(3,092.3)	(3,175.6)	83.3	(2.6)
房地產銷售毛利潤	1,813.1	1,700.9	112.2	6.6
房地產銷售毛利潤率(%)	37.0	34.9	2.1	6.0

本集團存貨銷售收入由2018年上半年的人民幣4,879.5百萬元增加0.8%至2019年上半年的人民幣4,919.1百萬元，存貨銷售成本由2018年上半年的人民幣3,178.2百萬元減少2.3%至2019年上半年的人民幣3,105.7百萬元。

本集團房地產銷售收入由2018年上半年的人民幣4,876.5百萬元增加0.6%至2019年上半年的人民幣4,905.4百萬元，房地產銷售成本由2018年上半年的人民幣3,175.6百萬元減少2.6%至2019年上半年的人民幣3,092.3百萬元，本集團房地產銷售毛利潤率相比上年同期水平增長，由2018年上半年的34.9%上升2.1個百分點至2019年上半年的37.0%。

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2018年上半年的人民幣745.0百萬元減少88.3%至2019年上半年的人民幣87.4百萬元，主要原因是2018年上半年信達投資處置聯營及合營公司產生投資收益較大。

其他收入及淨損益

下表載列所示期間本集團其他收入及淨損益的組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
租金收入	365.3	213.7	151.6	70.9
酒店經營收入	236.9	256.4	(19.5)	(7.6)
匯兌收益／(損失)	218.2	(23.5)	241.7	1,028.5
物業管理收入	142.6	124.6	18.0	14.4
政府補助及補償	119.0	89.2	29.8	33.4
其他資產處置淨收益	13.9	68.5	(54.6)	(79.7)
投資性物業處置淨收益	5.9	—	5.9	100.0
其他 ⁽¹⁾	292.2	179.2	113.0	63.1
合計	1,394.0	908.2	485.8	53.5

註：

(1) 主要包括往期預計負債轉回及債務重組利得。

本集團其他收入及淨損益由2018年上半年的淨收益人民幣908.2百萬元增加53.5%至2019年上半年的淨收益人民幣1,394.0百萬元，主要是由於匯兌淨損益由2018年上半年的匯兌損失人民幣23.5百萬元轉變為2019年上半年的匯兌收益人民幣218.2百萬元。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。2019年上半年受人民幣貶值影響，資產端匯兌淨損失轉為匯兌淨收益。

3.2.2.2 成本及支出總額

2019年上半年，本集團成本及支出總額較去年同期下降，降幅略高於本集團收入減少幅度。

下表載列所示期間本集團成本及支出總額的組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
保險業務支出	(5,800.6)	(7,340.6)	1,540.0	(21.0)
佣金及手續費支出	(1,000.0)	(1,446.4)	446.4	(30.9)
存貨銷售成本	(3,105.7)	(3,178.2)	72.5	(2.3)
員工薪酬	(2,424.3)	(3,181.9)	757.6	(23.8)
稅金及附加	(280.7)	(277.3)	(3.4)	1.2
折舊及攤銷費用	(787.4)	(471.3)	(316.1)	67.1
資產減值損失	(3,450.1)	(3,164.6)	(285.5)	9.0
利息支出	(23,060.8)	(23,036.9)	(23.9)	0.1
其他支出	(1,536.9)	(1,589.1)	52.2	(3.3)
合計	<u>(41,446.5)</u>	<u>(43,686.3)</u>	<u>2,239.8</u>	<u>(5.1)</u>

本集團成本及支出總額由2018年上半年的人民幣43,686.3百萬元減少5.1%至2019年上半年的人民幣41,446.5百萬元，主要是因為保險業務支出、員工薪酬及佣金及手續費支出減少。

保險業務支出

下表載列所示期間本集團保險業務支出的組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
(提取)／轉回保險合同準備金	(3,117.5)	3,175.1	(6,292.6)	198.2
保單紅利支出	(387.6)	(623.5)	235.9	(37.8)
再保險保費退回	5.2	0.9	4.3	477.8
其他保險支出 ⁽¹⁾	(2,300.7)	(9,893.2)	7,592.5	(76.7)
合計	<u>(5,800.6)</u>	<u>(7,340.6)</u>	<u>1,540.0</u>	<u>(21.0)</u>

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2018年上半年的人民幣7,340.6百萬元下降21.0%至2019年上半年的人民幣5,800.6百萬元，主要原因為2019年上半年幸福人壽保險業務退保金減少，部分被存量壽險有效保單數量同比增加所導致的壽險責任準備金的增加所抵銷。

資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	51.9	(1,807.1)	1,859.0	(102.9)
其他債權投資	(76.6)	(63.3)	(13.3)	21.0
客戶貸款及墊款	(1,280.1)	(889.1)	(391.0)	44.0
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產	(2.3)	(14.2)	11.9	(83.8)
於聯營及合營公司之權益	(1,423.0)	–	(1,423.0)	100.0
應收款項	(617.3)	(354.2)	(263.1)	74.3
其他資產	(102.7)	(36.7)	(66.0)	179.8
合計	<u>(3,450.1)</u>	<u>(3,164.6)</u>	<u>(285.5)</u>	<u>9.0</u>

本集團資產減值損失由2018年上半年的人民幣3,164.6百萬元上升9.0%至2019年上半年的人民幣3,450.1百萬元。

以攤餘成本計量的金融資產中不良債權資產減值損失由2018年上半年的提取人民幣1,807.1百萬元轉變至2019年上半年的轉回人民幣51.9百萬元。主要是以攤餘成本計量的不良債權資產整體質量提升所致。

客戶貸款及墊款減值損失由2018年上半年的人民幣889.1百萬元增加44.0%至2019年上半年的人民幣1,280.1百萬元。主要由於客戶貸款及墊款業務受國內經濟增長放緩影響，信用風險持續承壓，逾期貸款較上年增加。

2019年上半年於聯營及合營公司之權益減值損失人民幣1,423.0百萬元，主要是本公司在2019年上半年對聯營及合營公司投資計提了人民幣1,423.0百萬元減值準備所致。

利息支出

下表載列所示期間本集團利息支出的主要組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
借款	(13,589.3)	(15,502.2)	1,912.9	(12.3)
應付債券	(6,416.5)	(4,979.6)	(1,436.9)	28.9
吸收存款	(2,371.6)	(1,442.0)	(929.6)	64.5
賣出回購金融資產款	(125.1)	(124.6)	(0.5)	0.4
應付經紀業務客戶款項	(21.8)	(19.8)	(2.0)	10.1
其他	(536.4)	(968.8)	432.4	(44.6)
合計	<u>(23,060.8)</u>	<u>(23,036.9)</u>	<u>(23.9)</u>	<u>0.1</u>

本集團2019年上半年利息支出與2018年上半年相比基本保持穩定。其中，借款利息支出從2018年上半年的人民幣15,502.2百萬元下降12.3%至2019年上半年的人民幣13,589.3百萬元，應付債券利息支出從2018年上半年的人民幣4,979.6百萬元上升28.9%至2019年上半年的人民幣6,416.5百萬元，主要是因為本集團有效控制負債增速，持續優化負債結構，推動標準化債券融資方式。

吸收存款利息支出從2018年上半年的人民幣1,442.0百萬元上升64.5%至2,371.6百萬元，來源於南商銀行吸收存款產生的利息支出增加。

3.2.2.3 所得稅費用

下表載列所示期間本集團所得稅費用。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
稅前利潤	13,409.2	11,815.9	1,593.3	13.5
所得稅費用	(3,863.3)	(3,323.0)	(540.3)	16.3
實際稅率(%)	<u>28.8</u>	<u>28.1</u>	<u>0.7</u>	<u>2.4</u>

本集團所得稅費用由2018年上半年的人民幣3,323.0百萬元上升16.3%至2019年上半年的人民幣3,863.3百萬元，主要由於稅前利潤上升。2018年上半年及2019年上半年，本集團實際稅率分別為28.1%及28.8%。

3.2.2.4 分部經營業績

報告期內，本集團重新劃分經營分部，列示如下：

- (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，並進行管理和處置；(ii)投放、管理和處置債轉股資產；(iii)通過綜合經營方式開展不良資產業務，如對問題機構和問題資產進行重組、特殊機遇投資等；及(iv)受託經營業務。
- (2) 金融服務業務，主要包括銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險業務等。

下表載列所示期間及日期本集團分部經營業績及財務狀況（同期比較數據已重述）。

	截至6月30日止六個月							
	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
收入總額	35,143.9	37,982.8	18,781.8	17,406.0	(657.2)	(617.1)	53,268.5	54,771.7
收入佔比(%)	66.0	69.3	35.3	31.8				
成本及支出總額	(26,195.5)	(28,518.5)	(15,834.0)	(15,624.0)	583.0	456.2	(41,446.5)	(43,686.3)
稅前利潤	10,512.0	10,301.5	2,971.5	1,675.4	(74.3)	(161.0)	13,409.2	11,815.9
稅前利潤佔比(%)	78.4	87.2	22.2	14.2				
利潤率(%)	29.9	27.1	15.8	9.6			25.2	21.6
稅前淨資產回報率 ⁽¹⁾ (%)	19.2	15.1	8.1	8.2			29.2	13.8
	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日 (重述)	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日 (重述)	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日 (重述)	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷及未分配部分 ⁽²⁾		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
總資產	951,282.5	958,365.6	569,932.2	566,999.2	(32,972.7)	(29,605.6)	1,488,242.0	1,495,759.2
總資產佔比(%)	63.9	64.1	38.3	37.9				
淨資產	110,121.0	108,941.7	75,064.1	72,482.7	(1,415.4)	(2,855.9)	183,769.7	178,568.5
淨資產佔比(%)	59.9	61.0	40.8	40.6				

註：

- (1) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，為年化後比率。
- (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。

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入主要來源，分別佔本集團2018年上半年及2019年上半年收入總額的69.3%及66.0%，稅前利潤的87.2%及78.4%，以及於2018年12月31日及2019年6月30日總資產的64.1%及63.9%，淨資產的61.0%及59.9%。該分部2018年上半年及2019年上半年的稅前利潤率分別為27.1%及29.9%，年化平均稅前淨資產回報率分別為15.1%及19.2%。2019年上半年不良資產經營業務利潤貢獻相比2018年上半年上升，主要是因為本公司審慎穩健開展不良資產經營業務，同時優化負債結構，有效控制成本，成本下降幅度高於收入下降幅度。

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。2019年上半年與上年同期相比，金融服務分部的收入總額上漲7.9%，在集團收入總額中佔比上升3.5個百分點，主要是由於證券業務和銀行業務收入上升。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

3.2.3 集團財務狀況摘要

2019年上半年本集團資產及負債保持基本穩定，權益略有增長。於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團資產總額分別為人民幣1,495,759.2百萬元及人民幣1,488,242.0百萬元，下降0.5%；負債總額分別為人民幣1,317,190.7百萬元及人民幣1,304,472.3百萬元，下降1.0%；權益總額分別為人民幣178,568.5百萬元及人民幣183,769.7百萬元，增長2.9%。

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
資產				
現金及存放中央銀行款項	13,442.6	0.9	16,651.9	1.1
存放金融機構款項	72,326.5	4.9	80,102.6	5.4
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	431,870.0	29.0	428,791.0	28.7
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	139,865.8	9.4	116,827.6	7.8
以攤餘成本計量的金融資產	240,627.3	16.2	252,416.7	16.9
客戶貸款及墊款	345,468.5	23.2	336,616.5	22.5
其他資產	244,641.3	16.4	264,352.9	17.6
資產總額	1,488,242.0	100.0	1,495,759.2	100.0
負債				
向中央銀行借款	1,010.8	0.1	986.1	0.1
應付經紀業務客戶款項	14,562.0	1.1	10,315.8	0.8
吸收存款	272,059.1	20.9	254,099.9	19.3
借款	541,478.3	41.5	570,870.2	43.3
應付款項	4,170.8	0.3	5,313.8	0.4
應付債券	292,660.3	22.4	283,115.1	21.5
其他負債	178,531.0	13.7	192,489.8	14.6
負債總額	1,304,472.3	100.0	1,317,190.7	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	161,377.8	87.8	156,492.8	87.6
非控制性權益	22,391.9	12.2	22,075.6	12.4
權益總額	183,769.7	100.0	178,568.5	100.0
權益及負債總額	1,488,242.0		1,495,759.2	

3.2.3.1 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2018年12月31日及2019年6月30日，貨幣資金分別為人民幣96,754.5百萬元及人民幣85,769.1百萬元，下降11.4%，主要是由於銀行存款和存放同業款項的下降。

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2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
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	10,559.7	10,591.7	(32.0)	(0.3)
股權投資	9,787.1	9,262.1	525.0	5.7
基金	3,024.9	2,695.0	329.9	12.2
企業可轉換債券	408.9	107.8	301.1	279.3
未上市投資				
收購的不良債權	185,151.7	189,113.9	(3,962.2)	(2.1)
基金	97,324.4	101,548.3	(4,223.9)	(4.2)
股權投資	61,479.7	56,426.6	5,053.1	9.0
信託產品及資產管理計劃	35,058.3	35,776.2	(717.9)	(2.0)
債務工具	24,488.7	17,458.3	7,030.4	40.3
證券投資	1,664.8	2,044.8	(380.0)	(18.6)
理財產品	1,925.5	3,072.8	(1,147.3)	(37.3)
衍生金融資產	773.6	620.4	153.2	24.7
其他	222.7	73.2	149.5	204.2
合計	<u>431,870.0</u>	<u>428,791.0</u>	<u>3,079.0</u>	<u>0.7</u>

於2018年12月31日及2019年6月30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428,791.0百萬元及人民幣431,870.0百萬元，增長0.7%，主要由於債務工具和股權投資的增加，部分被收購的不良債權及基金投資的下降所抵銷。

於2018年12月31日及2019年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具分別為人民幣17,458.3百萬元及人民幣24,488.7百萬元，增長40.3%，主要由於本公司收購的債權資產餘額增長。

於2018年12月31日及2019年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市股權投資分別為人民幣9,262.1百萬元及人民幣9,787.1百萬元，增長5.7%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市股權投資分別為人民幣56,426.6百萬元及人民幣61,479.7百萬元，增長9.0%，主要由於本公司及信達香港等子公司對股權資產的投資增加。

於2018年12月31日及2019年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的收購的不良債權分別為人民幣189,113.9百萬元及人民幣185,151.7百萬元，下降2.1%，主要是因為本公司收購經營類不良債權資產餘額下降。

於2018年12月31日及2019年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市基金投資分別為人民幣101,548.3百萬元及人民幣97,324.4百萬元，下降4.2%，主要由於本公司在2019年上半年私募基金投資業務減少。

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。

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
本集團				
上市	9,787.1	9,262.1	525.0	5.7
未上市	61,479.7	56,426.6	5,053.1	9.0
合計	71,266.8	65,688.7	5,578.1	8.5
本公司				
上市	4,484.8	3,826.5	658.3	17.2
未上市	30,197.3	26,549.0	3,648.3	13.7
小計	34,682.1	30,375.5	4,306.6	14.2
其中：				
債轉股資產	32,297.9	28,004.5	4,293.4	15.3
其他	2,384.2	2,371.0	13.2	0.6
小計	34,682.1	30,375.5	4,306.6	14.2

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包括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2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
債券	134,319.5	112,148.7	22,170.8	19.8
權益工具	4,110.7	3,407.0	703.7	20.7
應收利息	1,435.7	1,271.8	163.9	12.9
合計	<u>139,865.8</u>	<u>116,827.6</u>	<u>23,038.2</u>	<u>19.7</u>

於2018年12月31日及2019年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合損益的金融資產分別為人民幣116,827.6百萬元及人民幣139,865.8百萬元，增長19.7%，主要由於信達香港的債券投資增加。

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2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
不良債權資產				
自金融機構購入	11,333.0	14,294.1	(2,961.1)	(20.7)
自非金融機構購入	195,764.1	211,064.0	(15,299.9)	(7.2)
小計	207,097.1	225,358.1	(18,261.0)	(8.1)
應計利息	2,969.1	2,382.6	586.5	24.6
減值準備	(9,686.0)	(12,887.5)	3,201.5	(24.8)
淨額	200,380.2	214,853.2	(14,473.0)	(6.7)
劃分為以攤餘成本計量的 其他金融資產				
信託產品及資產管理計劃	20,368.8	19,559.2	809.6	4.1
證券投資	12,736.1	12,727.7	8.4	0.1
其他	8,428.5	6,792.7	1,635.8	24.1
小計	41,533.4	39,079.6	2,453.8	6.3
應計利息	667.7	361.2	306.5	84.9
減值準備	(1,954.0)	(1,877.4)	(76.6)	4.1
淨額	40,247.1	37,563.5	2,683.6	7.1
合計	240,627.3	252,416.7	(11,789.4)	(4.7)

於2019年6月30日，以攤餘成本計量的不良債權資產餘額為人民幣200,380.2百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，較2018年12月31日的人民幣214,853.2百萬元下降6.7%。

於2019年6月30日，以攤餘成本計量的其他金融資產餘額為人民幣40,247.1百萬元，較2018年12月31日的人民幣37,563.5百萬元增加7.1%，主要是因為信達投資的其他債務工具投資規模增加。

於2019年6月30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4,612.8百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為2.18%。於2019年6月30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9,644.2百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為209.1%，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4.6%。

客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
按業務類型				
對公及個人貸款及墊款	303,740.4	289,993.1	13,747.3	4.7
融出資金	6,920.8	6,172.9	747.9	12.1
應收融資租賃款	43,416.9	48,112.1	(4,695.2)	(9.8)
合計	354,078.1	344,278.1	9,800.0	2.8
按擔保方式				
抵押	105,289.2	108,400.8	(3,111.6)	(2.9)
質押	75,915.2	64,456.9	11,458.3	17.8
保證	52,600.2	63,016.6	(10,416.4)	(16.5)
信用	120,273.5	108,403.8	11,869.7	10.9
合計	354,078.1	344,278.1	9,800.0	2.8
減值準備	(8,609.6)	(7,661.6)	(948.0)	12.4
淨額	345,468.5	336,616.5	8,852.0	2.6

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2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動	變動率(%)
			(人民幣百萬元)	
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	249,973.7	249,820.7	153.0	0.1
貼現	9,233.2	1,222.3	8,010.9	655.4
小計	259,206.9	251,043.0	8,163.9	3.3
個人貸款及墊款				
住房貸款	24,934.2	25,355.7	(421.5)	(1.7)
個人消費貸款	19,599.3	13,594.4	6,004.9	44.2
小計	44,533.5	38,950.1	5,583.4	14.3
合計	303,740.4	289,993.1	13,747.3	4.7

於2019年6月30日，貼現資產餘額為人民幣9,233.2百萬元，均為南商銀行貼現業務形成的資產，較2018年12月31日的人民幣1,222.3百萬元上升655.4%。

於2019年6月30日，個人消費貸款餘額為人民幣19,599.3百萬元，均為南商銀行個人消費貸款業務形成的資產，較2018年12月31日的人民幣13,594.4百萬元上升44.2%。

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2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
總應收融資租賃款				
一年內(包括一年)	20,146.6	23,135.0	(2,988.4)	(12.9)
一至五年(包括五年)	25,503.3	27,453.9	(1,950.6)	(7.1)
超過五年	2,306.3	2,415.1	(108.8)	(4.5)
減：未實現融資租賃收益	4,776.0	5,173.4	(397.4)	(7.7)
應計利息	236.7	281.6	(44.9)	(15.9)
淨應收融資租賃款	43,416.9	48,112.1	(4,695.2)	(9.8)
減值準備	(2,481.0)	(1,851.5)	(629.5)	34.0
融資租賃款淨額	40,936.0	46,260.6	(5,324.6)	(11.5)

3.2.3.2 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2019年6月30日負債總額的41.5%、20.9%及22.4%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	541,478.3	46.4	570,870.2	48.6
吸收存款	272,059.1	23.3	254,099.9	21.6
金融機構存放款項	15,769.8	1.4	22,380.7	1.9
應付經紀業務客戶賬款	14,562.0	1.2	10,315.8	0.9
賣出回購金融資產款	12,108.1	1.0	12,970.2	1.1
拆入資金	17,608.8	1.5	20,218.7	1.7
應付債券	292,660.3	25.1	283,115.1	24.2
合計	<u>1,166,246.4</u>	<u>100.0</u>	<u>1,173,970.6</u>	<u>100.0</u>

借款

於2019年6月30日，本集團借款餘額為人民幣541,478.3百萬元，較2018年12月31日的人民幣570,870.2百萬元下降5.1%，主要由於本集團在2019年上半年有效控制借款增速，持續優化負債結構，加快推動標準化債券融資方式。

吸收存款

於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣254,099.9百萬元及人民幣272,059.1百萬元，增幅7.1%。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2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動 (人民幣百萬元)	變動率(%)
活期存款	79,575.2	86,784.4	(7,209.2)	(8.3)
公司	40,028.7	47,376.7	(7,348.0)	(15.5)
個人	39,546.5	39,407.7	138.8	0.4
定期存款	181,811.2	156,906.3	24,904.9	15.9
公司	93,388.4	86,118.5	7,269.9	8.4
個人	88,422.8	70,787.8	17,635.0	24.9
存入保證金	9,179.2	9,265.4	(86.2)	(0.9)
應付利息	1,493.6	1,143.7	349.9	30.6
合計	<u>272,059.1</u>	<u>254,099.9</u>	<u>17,959.2</u>	<u>7.1</u>

應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
次級債券	7,819.4	6,250.0
二級資本債券	10,001.1	10,183.1
港幣債券	55.3	55.0
公司債券	25,626.4	24,367.8
金融債券	90,437.0	106,140.8
美元有擔保優先票據	76,396.6	76,148.0
收益憑證	108.4	2,140.0
同業存單	6,713.3	1,278.8
中期票據	5,115.9	5,073.1
資本補充債券	6,153.7	6,015.7
資產支持證券	60,261.6	42,552.7
債權融資計劃	936.8	906.2
債務融資工具	2,061.7	2,003.9
資產支持票據	973.1	—
合計	<u>292,660.3</u>	<u>283,115.1</u>

於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團應付債券餘額分別為人民幣283,115.1百萬元及人民幣292,660.3百萬元。2019年上半年應付債券餘額繼續增加，主要是因為本集團不斷優化資產負債結構，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2019年上半年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行的資產支持證券人民幣296.1億元；(2)信達投資及其子公司發行的公司債券人民幣71.9億元。

3.2.4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2018年12月31日及2019年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣2,243.7百萬元及人民幣2,196.1百萬元，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136.3百萬元和人民幣49.8百萬元。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。

3.2.5中國會計準則與國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表差異

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

3.3 業務綜述

綜合考慮金融資產管理公司整體改革方向和公司內部經營策略調整，為全面客觀反映集團業務狀況，自2019年中期報告起，本集團對定期報告中「業務綜述」章節的總體結構、文字表述和數據列示等方面進行調整，主要是將不良資產經營業務、投資與資產管理業務和金融服務業務三個業務分部調整為不良資產經營業務和金融服務業務兩個業務分部。

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括圍繞不良資產開展的債權資產經營、債轉股資產經營、其他不良資產經營與受託經營業務等；(2)金融服務業務，包括銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險業務等。

下表載列所示期間各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018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	35,143.9	66.0	37,982.8	69.3
金融服務	18,781.8	35.3	17,406.0	31.8
分部間抵銷	(657.2)	(1.3)	(617.1)	(1.1)
合計	<u>53,268.5</u>	<u>100.0</u>	<u>54,771.7</u>	<u>100.0</u>

下表載列所示期間各業務分部的稅前利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018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	10,512.0	78.4	10,301.5	87.2
金融服務	2,971.5	22.2	1,675.4	14.2
分部間抵銷	(74.3)	(0.6)	(161.0)	(1.4)
合計	<u>13,409.2</u>	<u>100.0</u>	<u>11,815.9</u>	<u>100.0</u>

3.3.1 不良資產經營業務

本集團的不良資產經營業務包括：(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(2)投放、管理和處置債轉股資產；(3)通過綜合經營方式開展不良資產業務，如對問題機構和問題資產進行重組、特殊機遇投資等；及(4)受託經營業務。

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。2018年上半年及2019年上半年，不良資產經營業務收入佔本集團收入總額的比例分別為69.3%和66.0%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為87.2%和78.4%。

下表載列所示日期及期間本公司不良資產經營分部的主要財務數據。

	於2019年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2018年 12月31日 (人民幣百萬元)
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	387,053.6	405,247.9
債轉股資產賬面價值	74,463.9	69,887.2
其他不良資產賬面價值 ⁽²⁾	<u>125,211.0</u>	<u>114,686.4</u>
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
不良債權資產		
新增收購不良債權資產	47,698.1	94,767.6
不良債權資產收入 ⁽³⁾	14,943.7	14,508.7
債轉股資產		
公允價值變動收益 ⁽⁴⁾	4,416.2	6,648.2
其他股權收益 ⁽⁵⁾	772.3	434.1
其他不良資產		
投資收益 ⁽⁶⁾	<u>4,816.8</u>	<u>3,502.4</u>

註：

- (1) 按中期簡要合併財務報表所指，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) 主要包括圍繞不良資產開展的非標債權投資和股權投資、固定收益類資管產品投資、證券化產品投資以及債券投資等資產賬面價值。
- (3) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「不良債權資產公允價值變動」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。
- (4) 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。
- (5) 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。
- (6) 其他不良資產業務取得的收益，含公允價值變動損益。

3.3.1.1 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)來自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期間本公司的金融類不良資產和非金融類不良資產的主要財務數據。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額⁽¹⁾				
金融類	184,250.1	47.6	193,514.9	47.8
非金融類	202,803.5	52.4	211,733.0	52.2
合計	387,053.6	100.0	405,247.9	100.0
	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產⁽²⁾				
金融類	17,248.1	36.2	45,450.8	48.0
非金融類	30,450.0	63.8	49,316.8	52.0
合計	47,698.1	100.0	94,767.6	100.0
不良債權資產收入⁽³⁾				
金融類	6,669.9	44.6	6,272.0	43.2
非金融類	8,273.8	55.4	8,236.7	56.8
合計	14,943.7	100.0	14,508.7	100.0

註：

- (1) 即中期簡要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) 即中期簡要合併財務報表所指本公司的「不良債權資產公允價值變動」，及「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。

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

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018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	3,780.5	21.9	16,120.6	35.5
股份制商業銀行	7,783.5	45.2	15,204.1	33.5
城市和農村商業銀行	3,035.3	17.6	8,335.2	18.3
其他銀行 ⁽¹⁾	524.9	3.0	3,308.8	7.3
非銀行金融機構 ⁽²⁾	2,123.9	12.3	2,482.1	5.4
合計	<u>17,248.1</u>	<u>100.0</u>	<u>45,450.8</u>	<u>100.0</u>

註：

(1) 包括政策性銀行和外資銀行。

(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。

3.3.1.2 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期間本公司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2019年6月30日		於2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額				
收購經營類 ⁽¹⁾	185,499.6	47.9	189,458.4	46.8
收購重組類 ⁽²⁾	201,554.0	52.1	215,789.5	53.2
合計	387,053.6	100.0	405,247.9	100.0
	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產				
收購經營類	17,556.9	36.8	45,873.7	48.4
收購重組類	30,141.2	63.2	48,893.9	51.6
合計	47,698.1	100.0	94,767.6	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	6,506.2	43.5	5,402.0	37.2
收購重組類 ⁽⁴⁾	8,437.5	56.5	9,106.7	62.8
合計	14,943.7	100.0	14,508.7	100.0

註：

- (1) 即中期簡要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) 即中期簡要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」減去任何已識別的減值損失。
- (3) 即中期簡要合併財務報表中本公司的「不良債權資產公允價值變動」，其中包括已實現及未實現部分。
- (4) 即中期簡要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

收購經營類不良資產是指本公司通過參與競標、競拍、摘牌或協議收購等方式從金融及非金融機構收購的不良債權資產。本公司根據資產的特點進行分類，制定相應的管理策略，運用多種處置手段，包括債權重組、債轉股、資產置換、以股抵債、訴訟追償、出售等，最大化提升資產價值，實現現金回收。

下表載列於所示日期及期間本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於2019年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2018年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購經營類不良資產淨額	<u>185,499.6</u>	<u>189,458.4</u>
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
新增收購經營類不良資產	17,556.9	45,873.7
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	23,549.2	16,892.6
未實現的公允價值變動	1,452.8	(5.7)
收購經營類不良資產淨收益	6,506.2	5,402.0
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	<u>15.9</u>	<u>17.4</u>

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。

2019年上半年，本公司靈活應對不良資產市場新變化，持續推動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，審慎開拓，合理報價，發揮不良資產估值定價等專業優勢，實現有效投放；在資產處置方面，本公司加強資產分類管理，提升周轉效率，夯實現金回收，實現了較好的處置收益。

收購重組類不良資產

收購重組類不良資產主要來自非金融企業。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，通過確定還款金額、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期間本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於2019年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2018年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購重組類不良資產淨額	201,554.0	215,789.5
已減值收購重組類不良資產餘額	4,612.8	7,157.4
減值比率 ⁽¹⁾ (%)	2.18	3.13
資產減值準備	9,644.2	12,904.8
撥備覆蓋率 ⁽²⁾ (%)	209.1	180.3
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
新增收購重組類不良資產	30,141.2	48,893.9
收購重組類不良資產收入	8,437.5	9,106.7
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽³⁾ (%)	8.5	8.1

註：

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

2019年上半年，本公司在流動性救助和實質性重組兩大業務類型的基礎上，持續拓展「大不良」業務範圍。一是順應經濟發展形勢和宏觀政策導向，發揮逆週期工具和金融救助功能，通過開展資源整合的產融戰略合作，推動存量風險化解和資產價值提升，實現業務模式轉型升級；二是堅持以客戶為中心，大力培育重點客戶，將合作模式從不良資產的出讓和收購，升級為資源整合式的戰略層面，共同盤活不良資產；三是在爛尾樓盤活、國企輔業剝離等模式基礎上，進一步探索以基金為主要承載主體的遠期收購和合作收購等模式。

下表載列於所示日期及期間本公司收購重組類不良資產按行業分類的詳情。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	104,041.8	49.3	110,379.1	48.2
製造業	23,766.1	11.3	26,423.0	11.5
租賃和商業服務業	9,223.7	4.4	10,066.1	4.4
建築業	9,617.4	4.6	9,635.8	4.2
水利、環境和公共設施管理業	4,719.6	2.2	5,194.1	2.3
採礦業	21,890.7	10.4	23,727.5	10.4
交通運輸、倉儲和郵政業	6,030.1	2.9	8,691.4	3.8
其他行業	31,908.8	14.9	34,742.9	15.2
合計	<u>211,198.2</u>	<u>100.0</u>	<u>228,859.9</u>	<u>100.0</u>

下表載列於所示日期及期間本公司收購重組類不良資產按地區分類的詳情。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
長江三角洲	40,684.7	19.2	49,589.8	21.7
珠江三角洲	29,528.1	14.0	35,465.2	15.5
環渤海地區	48,996.6	23.2	43,459.5	19.0
中部地區	56,217.8	26.6	59,838.6	26.1
西部地區	32,685.6	15.5	36,475.6	15.9
東北地區	3,085.4	1.5	4,031.2	1.8
合計	<u>211,198.2</u>	<u>100.0</u>	<u>228,859.9</u>	<u>100.0</u>

3.3.1.3 債轉股資產

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。

下表載列於所示日期本公司債轉股資產按會計科目分類的詳情。

	於2019年	於2018年
	6月30日	12月31日
	(人民幣百萬元)	
賬面價值總額		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產	32,297.9	28,004.8
以於聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	38,082.8	38,503.3
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	<u>4,083.2</u>	<u>3,379.1</u>
合計	<u>74,463.9</u>	<u>69,887.2</u>

債轉股資產收益

2018年上半年及2019年上半年，本公司債轉股資產實現的公允價值變動收益分別為6,648.2百萬元和4,416.2百萬元，其他核算方式下實現的收益分別為434.1百萬元和772.3百萬元。

下表載列所示期間本公司債轉股資產的收益情況。

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
公允價值變動收益 ⁽¹⁾	4,416.2	6,648.2
其他核算方式下實現的收益 ⁽²⁾	<u>772.3</u>	<u>434.1</u>

註：

- (1) 指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) 包括作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的收益，以及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。

2019年上半年，本公司繼續深入參與供給側結構性改革，積極把握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，一是進一步加大存量債轉股項目經營力度，綜合運用多種金融手段提升存量股權項目資產價值；二是持續推進市場化債轉股業務，重點項目取得重大進展。在支持實體經濟降槓桿的同時，自身也取得良好效益，在市場化債轉股領域樹立了專業品牌形象。

3.3.1.4 其他不良資產業務

本集團的其他不良資產業務主要指除不良債權資產經營業務和債轉股業務以外，通過綜合經營方式開展的投資業務。該類業務採用以固定收益為主、浮動收益為輔的收益方式，兼具信用風險和市場風險等風險特徵。本集團通過本公司、信達香港、信達投資和中潤發展開展其他不良資產業務。

本公司的其他不良資產業務

本公司其他不良資產業務是指本公司圍繞問題機構救助和問題資產盤活，通過私募基金、信託計劃、資管計劃等方式，運用自有資金投入特定標的，以化解投資標的風險同時獲取相應投資收益為主要目的的投資業務，主要包括固定收益類資管產品投資、證券化產品投資和債券投資等。

於2018年12月31日及2019年6月30日，本公司其他不良資產業務投資餘額分別為人民幣1,146.9億元和人民幣1,252.1億元。2018年上半年及2019年上半年，本公司其他不良資產業務投資收益分別為人民幣35.0億元和人民幣48.2億元。

信達香港的其他不良資產業務

信達香港通過加強與集團總部及境內分子公司的協同，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，以及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。主要業務類型包括問題機構、問題資產類業務，支持集團戰略客戶全球資源整合類業務以及大灣區內低效資產升級改造類業務等。

於2018年12月31日及2019年6月30日，信達香港的其他不良資產業務投資餘額分別為人民幣593.3億元和人民幣628.6億元。2018年上半年及2019年上半年，信達香港的其他不良資產業務投資收益分別為人民幣17.1億元和人民幣16.0億元。

信達投資的其他不良資產業務

信達投資主要依託資本市場，開展以支持企業兼併重組、轉型升級為特點的產業投資業務。通過股債聯合、併購重組等方式，大力推進不動產領域問題機構、問題資產的實質性重組；主動參與棚改、舊改等違約和危機事件的處置救助；穩妥參與國有企業主輔分離、混合所有制改革和「處僵治困」，助力民營企業解決發展中的困難。

於2018年12月31日及2019年6月30日，信達投資的其他不良資產業務投資餘額分別為人民幣542.0億元和人民幣562.3億元。2018年上半年及2019年上半年，信達投資的其他不良資產業務投資收益分別為人民幣51.8億元和人民幣21.0億元。

中潤發展的其他不良資產業務

中潤發展憑藉在託管及破產清算領域的專業能力和品牌優勢，專注於以企業破產重整為細分市場，採用託管、清算、重整等手段深挖企業重組、重整等特殊投資機會，協同集團「大不良」業務開展。

於2018年12月31日及2019年6月30日，中潤發展的其他不良資產業務投資餘額分別為人民幣23.1億元和22.3億元。2018年上半年及2019年上半年，中潤發展的其他不良資產業務投資收益分別為0.8億元和1.2億元。

3.3.1.5 其他投資

信達地產

信達地產致力於成為集團「大不良」業務的房地產專業平台。為集團提供專業諮詢及項目監管服務；通過股權併購、操盤代建等方式盤活涉房問題資產，提升資產價值，為資產處置和變現提供有效渠道。

2018年上半年及2019年上半年，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23.2億元和人民幣49.1億元。

3.3.1.6 受託經營

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受託經營服務。受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2018年12月31日及2019年6月30日，受託不良資產餘額分別為人民幣131.6億元和人民幣135.9億元。

3.3.2 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、公募基金、信託、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。

2018年上半年及2019年上半年，金融服務業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為31.8%和35.3%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為14.2%和22.2%。

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月				於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	2019年 收入	2019年 稅前利潤	2018年 收入	2018年 稅前利潤	總資產	淨資產	總資產	淨資產
南商銀行	7,666.8	1,983.5	6,617.5	2,261.7	414,278.9	49,404.0	407,601.5	47,559.3
證券、期貨及基金管理 ⁽¹⁾	1,722.9	245.4	1,722.4	157.0	43,461.0	9,620.6	38,409.8	9,789.9
金谷信託	226.5	83.5	218.2	135.6	5,323.6	4,053.4	4,737.9	4,013.0
信達租賃	1,398.2	(14.6)	1,323.2	49.1	45,810.6	7,145.3	50,911.6	7,134.7
幸福人壽	7,738.0	590.0	7,385.5	(1,082.5)	63,838.4	5,294.6	67,894.1	4,747.2

註：

(1) 包括信達證券、信達期貨、信達澳銀基金及信達國際。

3.3.2.1 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。

本集團高度重視南商銀行的業務發展，結合內外部經濟形勢和集團戰略，提出了將南商銀行發展成為集團賬戶管理平台、交叉銷售平台和綜合金融服務平台的總目標，同時將其作為集團協同和轉型發展增長點來帶動整個金融服務板塊發展。基於上述發展目標和功能定位，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，實現持續穩健發展。

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夥伴，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

南商銀行業務主要包括：(1)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；(2)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期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於2019年 6月30日 (人民幣十億元)	於2018年 12月31日 (人民幣十億元)
資產總額	414.3	407.6
貸款總額	231.5	223.4
存款總額	311.2	301.6
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	0.81	0.56
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	18.79	18.73
一級資本比率 ⁽³⁾	17.05	16.97
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	13.71	13.53
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁵⁾	<u>154.16</u>	<u>163.30</u>
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	2.9	2.6
佣金及手續費淨收入	0.7	0.7
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率 ⁽⁶⁾	0.84	1.05
年化平均股權回報率 ⁽⁷⁾	8.38	10.49
淨息差 ⁽⁸⁾	1.51	1.66
成本收入比 ⁽⁹⁾	<u>33.79</u>	<u>34.10</u>

註：

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

南商香港

南商香港立足香港，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2019年 6月30日 (人民幣十億元)	於2018年 12月31日 (人民幣十億元)
個人客戶存款餘額	118.2	101.8
個人客戶貸款餘額	28.2	23.0

	截至6月30日止六個月 2019年 2018年 (人民幣十億元)	
來自於個人客戶的 利息淨收入	0.4	0.3
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3

	於2019年 6月30日 (人民幣十億元)	於2018年 12月31日 (人民幣十億元)
企業客戶存款餘額	97.7	99.9
企業客戶貸款餘額	134.3	127.8

	截至6月30日止六個月 2019年 2018年 (人民幣十億元)	
來自於企業客戶的 利息淨收入	1.1	1.0
佣金及手續費淨收入	0.3	0.2

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

南商中國依托本集團資源，借助母行南商香港跨境優勢，以跨境綜合金融和資產管理服務為特色，秉持「以服務客戶為己任」的宗旨，不斷提升對境內外客戶服務水平。

下表載列於所示日期及期間南商中國的主要財務及業務指標。

	於2019年 6月30日 (人民幣十億元)	於2018年 12月31日 (人民幣十億元)
資產總額	140.6	151.3
貸款總額	75.2	74.9
存款總額	90.4	91.3
資產質量指標(%)		
不良貸款率	1.44	0.85
撥備覆蓋率	153.85	231.35
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	16.10	15.57
一級資本充足率	16.10	15.57
資本充足率	<u>16.78</u>	<u>16.53</u>
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	1.0	1.0
佣金及手續費淨收入	0.2	0.2
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率	0.34	0.88
年化平均股權回報率	<u>3.59</u>	<u>10.07</u>

南商中國主要業務包括公司業務、個人業務和金融市場業務。

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。同時，憑借綜合銀行服務模式，南商中國充分發揮兩地平台一體化的業務特色，積極服務國家「一帶一路」戰略下的企業客戶，提供靈活組合的跨境產品和服務方案。

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。同時，南商中國積極響應國家號召，通過「助農貸」、「普惠寶」等一系列產品深耕普惠金融，堅守本源，服務實體經濟。

南商中國的金融市場業務主要包括：(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等。

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	(人民幣十億元)	
公司業務貸款餘額	58.83	58.7
公司業務佔總貸款餘額(%)	78.24	78.7
個人業務貸款餘額	16.36	15.9
個人業務佔總貸款餘額(%)	21.76	21.3
公司業務存款餘額	80.16	81.8
公司業務佔總存款餘額(%)	88.63	90.2
個人業務存款餘額	10.28	8.9
個人業務佔總存款餘額(%)	11.37	9.8

3.3.2.2 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。2018年上半年及2019年上半年，信達證券的收入分別為人民幣900.2百萬元和人民幣1,163.9百萬元。

信達證券

下表載列所示期間信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	326.3	28.0	275.3	30.6
投資銀行	91.2	7.8	243.2	27.0
資產管理	28.3	2.4	46.3	5.1
期貨業務	68.1	5.9	83.1	9.2
其他業務	650.0	55.9	252.3	28.1
合計	<u>1,163.9</u>	<u>100.0</u>	<u>900.2</u>	<u>100.0</u>

證券經紀業務：於2018年12月31日及2019年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為163.6萬戶和169.3萬戶，管理資產規模分別為人民幣1,357.7億元和人民幣1,677.7億元。2018年上半年及2019年上半年，信達證券經紀業務交易額分別為人民幣7,049.3億元和人民幣9,617.3億元。

投資銀行業務：2018年上半年及2019年上半年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為人民幣156.6百萬元和人民幣73.7百萬元。

資產管理業務：於2018年12月31日及2019年6月30日，信達證券資產管理業務餘額分別為人民幣900.4億元和人民幣1,030.5億元。2018年上半年及2019年上半年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣46.3百萬元和人民幣28.3百萬元。

其他業務：主要為投資業務與信用業務。2018年上半年及2019年上半年，信達證券投資業務分別實現投資虧損人民幣18.6百萬元和投資收益人民幣255.4百萬元。

於2018年12月31日及2019年6月30日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣56.6億元和人民幣64.6億元。股票質押業務規模分別達到人民幣49.6億元和人民幣38.5億元。

信達期貨

2018年上半年及2019年上半年，信達期貨實現期貨業務收入分別為人民幣83.1百萬元和人民幣68.1百萬元，實現營業利潤分別為人民幣38.8百萬元和人民幣18.3百萬元。

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2018年12月31日及2019年6月30日，本集團分別有21支和23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341.2億元和人民幣252.3億元。2018年上半年及2019年上半年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為人民幣67.9百萬元和人民幣49.6百萬元。

信達國際

2018年上半年及2019年上半年，信達國際的收入分別為人民幣102.7百萬元和人民幣107.1百萬元。

3.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為人民幣1,401.0億元和人民幣978.3億元，存續項目分別為142個和138個。2018年上半年及2019年上半年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣1.8億元和人民幣1.3億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的82.4%和56.4%。

下表載列於所示日期本集團的信託業務融資方的具體行業分佈。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	9,343.0	9.6	14,058.0	10.0
房地產	17,761.0	18.2	16,028.0	11.4
證券市場	2,909.0	3.0	3,460.0	2.5
實業	10,310.0	10.5	9,897.0	7.1
金融機構	4,992.0	5.1	8,393.0	6.0
資產證券化	37,638.0	38.5	75,430.0	53.8
其他	14,876.0	15.1	12,830.0	9.2
合計	97,829.0	100.0	140,096.0	100.0

3.3.2.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。2019年上半年，信達租賃通過重構盈利模式，提升業務創新能力，在航空租賃及新能源領域取得突破。於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣462.6億元和人民幣409.0億元。2018年上半年及2019年上半年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為人民幣532.8百萬元和人民幣688.2百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣122.0百萬元和人民幣108.3百萬元。

產品類型

2019年上半年，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入人民幣394.4百萬元和人民幣1,031.8百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為28.0%和72.0%。

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2019年6月30日		於2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	16,054.5	36.7	16,426.7	34.3
採礦業	2,463.0	5.6	3,095.1	6.4
水利、環境和公共設施管理業	4,934.3	11.3	5,163.0	10.7
建築業	73.7	0.2	93.7	0.2
交通運輸、倉儲和郵政業	4,337.0	9.9	4,653.6	9.7
其他	15,894.9	36.3	18,398.4	38.7
合計	<u>43,757.4</u>	<u>100.0</u>	<u>47,830.5</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.5 保險業務

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

下表載列所示期間主要人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
人壽保險	4,803.5	85.3	6,075.6	89.5
普通壽險	4,064.8	72.2	5,009.7	73.8
分紅型保險	729.7	13.0	1,058.7	15.6
其他	9.0	0.2	7.2	0.1
健康保險	692.4	12.3	592.9	8.7
意外傷害保險	137.2	2.4	122.6	1.8
合計	<u>5,633.0</u>	<u>100.0</u>	<u>6,791.1</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.6 業務協同

本集團持續深入探索更加有效的業務協同模式，將子公司平台專業能力與分公司地域優勢相結合，提升服務集團主業的業務能力，業務模式不斷擴展，合作領域不斷深入，為集團優質客戶提供綜合全面的金融服務，同時實現子公司各自差異化、特色化發展。

2019年上半年，本集團業務協同規模合計人民幣2,608.6億元，涉及客戶2,694戶，實現協同收入人民幣13.0億元。

2019年上半年，南商香港業務協同規模為人民幣355.4億元，實現協同收入人民幣1.2億元；南商中國業務協同規模人民幣404.8億元，實現協同收入人民幣3.1億元；金谷信託業務協同規模人民幣213.1億元，實現協同收入人民幣0.3億元；信達證券通過交叉營銷和業務協同共服務客戶44戶，涉及64個項目，實現業務協同收入人民幣1.0億元；信達租賃業務協同規模為人民幣157.0億元，實現業務協同收入人民幣2.5億元；信達投資業務協同規模為人民幣241.8億元，實現業務協同收入人民幣4.0億元；信達地產為集團提供專業諮詢及項目監管服務，協同項目達到76個，實現業務協同收入人民幣1.0億元。

3.3.4 重大投資及收購情況

報告期內，本公司未發生根據香港上市規則規定須予披露的重大投資及收購事項。

3.3.5 人力資源管理

2019年上半年，本公司圍繞集團戰略和年度重點工作，紮實開展黨的組織建設，深化組織機構改革，加快幹部人才隊伍年輕化，不斷提升組織人事管理效能，深入貫徹「專業經營、效率至上、創造價值」理念，為公司高質量發展提供堅實的組織保障和人才支持。

3.3.5.1 在職員工情況

截至2019年6月30日，本集團在職員工（不含勞務派遣）16,579人，其中，中國內地機構員工14,722人，香港和澳門機構員工1,857人。本公司及一級子公司（總部）研究生及以上學歷員工佔比60%，本科學歷員工佔比37%。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。

3.3.5.2 薪酬政策

本公司薪酬政策與公司戰略和經營目標相一致。突出主業價值導向，通過不斷優化薪酬政策，提高薪酬配置效率。在薪酬政策合法、合規的基礎上，發揮薪酬激勵作用，薪酬與風險掛鉤，強化績效薪酬延期支付制度，形成效率與公平兼顧、激勵與約束並重的薪酬分配機制。

3.3.6 無重大變化

除本報告披露外，自2018年年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照香港上市規則附錄十六作出披露。

3.4 風險管理

3.4.1 全面風險管理框架

全面風險管理是指從公司董事會、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。

2019年上半年，本公司繼續將加強風險管控放到集團工作的重要位置，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。進一步強化集團風險偏好傳導機制，發揮集團風險管理政策的指引和約束作用，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。市場風險管理精細化程度有效提升，操作風險管理工作取得重要進展，集團風險管理的有效性逐步提高。

2019年上半年，本公司董事會風險管理委員會共召開3次會議，審議集團風險偏好陳述書、全面風險管理報告、集團內部交易及關聯交易管理報告等多項議案和報告。高級管理層風險管理委員會共召開2次會議，審議通過集團信用風險管理政策、市場風險限額管理方案等多項議案和報告。

3.4.2 風險偏好

2019年初，《中國信達集團風險偏好陳述書(2019年)》經董事會審批後正式執行。風險偏好陳述書將風險偏好的傳導執行納入各經營單位的綜合考評，通過激勵約束手段，強化偏好執行，量化傳導責任，引導各經營單位前置風險關口，主動管控風險。本公司定期監測風險偏好量化指標執行情況，並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犧牲風險底線；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的落實，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，力爭風險收益的最優化。

3.4.3 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，對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、子公司各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。

2019年上半年，本公司進一步完善風險治理架構，在部分子公司試行風險（合規）總監的委派制管理，強化子公司風險管理的獨立性和專業性。定期開展對分公司、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的業務素質和履職能力。

3.4.4 風險管理政策制度

本公司已構建起覆蓋各主要風險類別的全面風險管理制度體系，並根據管理需要不斷修改完善，制度貫徹執行情況良好。

2019年上半年，本公司制定並下發了2019年集團信用風險管理政策、風險監測評價實施方案及集團內部交易風險管理框架等風險管理政策，為日常風險管理工作提供有效指引。

3.4.5 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。

2019年上半年，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。

本公司積極實施《信息化建設五年規劃綱要》，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。2019年上半年，本公司成功升級集團流動性風險和市場風險管理系統的子公司管理模塊，操作風險優化項目取得階段性成果，為風險管理的進一步精細化、科學化奠定紮實基礎。

3.4.6 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貸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。

2019年上半年，為提升集團信用風險管理水平，本公司制定了《2019年集團信用風險管理政策》，內容涵蓋信用風險管理目標原則和範圍、客戶准入政策、風險限額管理、集中度管理和押品管理、資產風險分類政策、主體責任等，對本公司及子公司2019年信用風險管理要點進行了明確。本公司持續優化內部評級體系，完善客戶限額管控機制，加強集團重點客戶和重點領域的風險管控，着力提升管理的前瞻性和預警預控能力，全力控制和化解信用風險。

3.4.7市場風險管理

市場風險是指由於利率、匯率、市場價格（股票價格和商品價格等）的不利變動而造成損失，以及由於重大危機造成業務虧損的風險。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，本公司主要通過靈活調整融資期限與節奏，合理控制資產投放期限與付息方式，提高資產負債期限結構匹配度等方式控制利率風險。

針對匯率風險，本公司主要通過資產負債幣種匹配的方法有效控制外匯風險敞口。本公司發行的美元債券與優先股，投資資產主要以美元或與美元掛鈎的港幣計價，有效控制了匯率風險。

2019年上半年，在多重利好因素作用下，A股市場風險偏好有所回升，資本市場主要指數也均迎來不同程度的反彈。本公司將密切關注宏觀經濟走勢、市場流動性鬆緊、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。

3.4.8 流動性風險管理

流動性風險是指集團雖然有清償能力，但無法獲得充足資金或無法以合理成本獲得充足資金以支付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展等資金需求的風險。流動性風險的潛在來源主要包括債務人延期支付、市場深度有限或市場動蕩、資產變現困難、資產負債期限結構不匹配、流動性儲備不足、經營損失等。

本集團堅決貫徹監管機構對流動性風險的管理要求，構建集團統籌規劃下的流動性風險管理體系，加強子公司流動性風險監控，推進集團流動性風險信息化建設，有效防範集團流動性風險。

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。強化流動性風險指標的動態監測與前瞻性分析，定期實施流動性壓力測試，制定流動性風險應急預案，及時調整資產負債策略。

本集團不斷加強融資能力建設，持續優化和完善負債結構，積極拓展資產證券化、金融債券、二級資本債券及借款等多元化融資渠道，大力推進標準化直接融資，提高長期限負債佔比，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。

3.4.9 操作風險管理

操作風險是指源於內部流程、人員和信息科技系統不足和過失或外部事件導致損失的風險。

2019年上半年，本公司持續推進操作風險管理體系建設，搭建評估、監測、緩釋及報告等操作風險管理工具，進一步加強主動管理能力。本公司全面梳理業務及管理活動中的操作風險點，針對員工違反公司規章制度但尚未造成不良後果的行為，研究建立輕微違規行為積分管理機制，以進一步增強員工對規章制度的敬畏，強化全流程風險防控效果。

2019年上半年，本公司按照《風險檢查工作管理辦法》要求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，集團各分公司、子公司的風險意識、風險應對能力和專業素質得到進一步提高，操作風險管控進一步強化。

2019年上半年，本公司按照中國銀保監會關於鞏固治亂象成果及促進合規建設的要求，制定下發鞏固治亂象成果、促進合規建設工作方案，明確職責分工和工作要點，全面開展2018年深化整治市場亂象「回頭看」工作，大力推動重點領域深入治理，穩步推進強內控促合規建設，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。

3.4.10 聲譽風險管理

聲譽風險是指由於公司經營、管理及其他行為，或者外部事件導致利益相關方對公司作出負面評價，並使公司品牌和聲譽遭受損失的風險。

2019年上半年，本公司修訂完善《聲譽風險管理辦法》及聲譽事件應急處置預案，提升聲譽事件快速響應能力。組織分公司、子公司開展聲譽風險排查自查工作，強化聲譽風險源頭管理。制定子公司聲譽風險考核指標，提升集團聲譽風險管控力度。主動回應媒體關切，做好聲譽風險研判和化解。報告期內，聲譽風險管理水平穩步提升，公司的良好形象和聲譽得到維護。

3.4.11 反洗錢

本公司嚴格遵守反洗錢相關法律法規和監管政策，不斷提升全體員工的反洗錢認知水平，深入實踐風險為本原則，切實履行反洗錢義務。

2019年初，銀保監會出台了銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法，本公司對標中國人民銀行和銀保監會的最新監管政策，從管理制度和系統建設兩個層面着手，不斷完善洗錢風險管理體系。上半年本公司組織系統內各單位進行反洗錢工作全面自查並開展抽查，促進反洗錢工作的有效落實；持續推進信息系統優化，不斷完善反洗錢系統與業務系統的連接和嵌入，增強控制的有效性；組織反洗錢培訓，增強員工反洗錢意識和工作技能，將反洗錢培訓課程納入公司網絡大學平台，成為全體員工必修課，保障反洗錢基礎培訓的全覆蓋；開展形式多樣的宣傳活動，強化客戶及周邊社會人士的反洗錢意識。

3.5 資本管理

本公司以監管機構有關資本監管的規定為基礎，學習借鑒行業先進經驗，建立了以資本約束為導向的經營發展模式，在業務拓展過程中不斷深化資本成本意識，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。

本公司根據《金融資產管理公司資本管理辦法（試行）》（銀監發[2017]56號），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、資本淨額及風險加權資產情況。

	於2019年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2018年 12月31日
核心一級資本充足率(%)	10.43	10.21
一級資本充足率(%)	13.65	13.49
資本充足率(%)	15.96	16.01
核心一級資本淨額	69,030.8	66,375.9
一級資本淨額	90,312.0	87,657.2
資本淨額	105,560.0	104,035.7
風險加權資產	<u>661,534.9</u>	<u>649,881.2</u>

於2018年12月31日及2019年6月30日，本公司槓桿比率¹分別為6.6:1和6.3:1。

3.6 展望

2019年下半年，經貿摩擦、貨幣政策、英國脫歐等不確定不穩定因素依然較多，金融市場泡沫、債務問題等風險日益增大，全球經濟增長雖總體保持平穩，但面臨的下行風險有所增加。外部經濟環境總體趨緊，國內發展不平衡不充分問題仍較突出，經濟發展面臨新的風險挑戰，經濟下行壓力加大。中國政府將繼續加大改革開放力度，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持新發展理念，推動高質量發展，繼續打好三大攻堅戰，着力激發微觀主體活力，全面做好「六穩」工作，加快「僵屍企業」出清，促進經濟持續健康發展。受金融改革開放深入推進、持續嚴監管以及經濟增速放緩等因素影響，存量隱性風險顯性化，金融風險加快釋放。商業銀行不良貸款將繼續保持增長。債券市場、股票市場、資管產品等金融市場風險暴露常態化。實體企業應收賬款規模持續增加，壞賬比例上升。問題機構和問題資產，尤其是中小金融機構的風險化解需求加大。金融資產管理公司在防範化解金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革方面將繼續發揮重要作用。

¹ 指付息負債與權益的比率。

本公司將繼續以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹落實黨的十九大、中央經濟工作會議精神，在金融供給側結構性改革深入推進中，按照「相對集中、突出主業」的原則要求，堅持「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，穩健經營，深化改革，強化管理，切實履行好在防範化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革中的專業職責。一是聚焦主業做精專業，提升服務實體經濟能力。助力國企國資改革中的主業重整和輔業剝離，支持實體企業做強做優；積極參與混合所有制改革和企業降槓桿，幫助企業優化資本結構、對接資本市場；參與「僵屍企業」、過剩產能出清以及高污染高耗能企業關停並轉，支持企業併購重組和產業轉型升級。二是深耕主業，全面提升「大不良」業務經營能力。堅守金融不良資產業務「主陣地」，積極拓展不良資產收購渠道和來源，加快資產周轉，繼續保持不良資產行業領先地位；加大有效投放，以危機救助和實質性重組業務為重點，大力推動金融機構、資本市場、地方政府債務等領域的風險化解，圍繞問題機構、問題資產着力完善「大不良」業務體系。三是打造集團協同升級版，提升綜合金融服務水平。繼續推進金融服務業務整合與轉型，圍繞主業、服務主業，實現差異化、特色化、專業化發展；綜合運用金融工具，實現資源深度整合，激發活力、形成合力。

本公司將繼續堅持加強黨的領導與完善公司治理有機統一，持續優化公司治理，提升治理決策效能；不斷優化組織結構，推進總部直營改革實施，突出客戶導向，強化總部指導與協調職能，發揮總部專業優勢；牢牢守住風險底線、合規紅線，加強全面風險管理，推動存量風險化解、嚴控增量風險，提高治理和內控有效性；推進子公司優化整合，加快市場化改革，激發內部活力；加強精細化管理、集約化經營，提高資金資本運營效率，拓寬資金資本補充渠道，優化資產負債結構，確保流動性安全；推進信息科技建設，提高經營管理效率；加強幹部隊伍建設，打造年輕化、專業化、高素質團隊；塑造集團特色文化，激勵全體員工勇於擔當、幹事有為。

4 股本變動及主要股東持股情況

4.1 普通股股本變動情況

於2019年6月30日，本公司普通股股本情況如下：

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

4.2 主要股東及實際控制人情況

4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2019年6月30日，本公司普通股登記股東總數為1,660戶。就本公司董事所知，於2019年6月30日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《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	佔已發行股份總額的概約百分比(%)	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 ⁽¹⁾	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香港《證券及期貨條例》而言均被視為對Oversea Lucky Investment Limited所持有之本公司1,907,845,112股H股好倉擁有權益。

4.2.2 主要股東情況

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

財政部

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

4.3 優先股相關情況

4.3.1 優先股發行與上市情況

報告期內，本公司未發生優先股發行與上市的情況。

4.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2019年6月30日，本公司優先股股東（或代持人）總數為1戶。本公司優先股股東（或代持人）持股情況如下：

股東名稱	股東性質	股份類別	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	100.0

註：

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

4.3.3 優先股股息分配情況

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

本公司於2019年8月28日召開的2019年董事會第八次會議暨第三次定期會議審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2019年9月30日派發境外優先股股息，股息率為4.45%(稅後)，派息總額為美元142.4百萬元(稅後)。有關境外優先股股息分配的具體情況可參見本公司日期為2019年8月28日的有關公告。

4.3.4 優先股贖回或轉股情況

本公司對境外優先股設置了將優先股不可撤銷地、強制性轉換為H股的觸發事件條款。觸發事件指以下兩種情形中的較早發生者：(a)中國銀保監會認定，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。

4.3.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

4.3.6 優先股採取的會計政策及理由

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

5 董事、監事及高級管理人員情況

5.1 基本情況

董事

截至本報告刊發之日，本公司董事會成員包括執行董事張子艾先生（董事長）和陳孝周先生；非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、袁弘女士、張國清先生和劉沖先生；獨立非執行董事張祖同先生、許定波先生、朱武祥先生和孫寶文先生。

監事

截至本報告刊發之日，本公司監事會成員包括股東代表監事龔建德先生（監事長）；外部監事劉燕芬女士、張崢先生和李淳先生；職工監事宮紅兵女士、魯寶興先生和袁良明先生。

高級管理人員

截至本報告刊發之日，本公司高級管理人員包括總裁陳孝周先生、副總裁莊恩岳先生、副總裁劉麗更先生、副總裁梁強先生、總裁助理向黨先生、總裁助理趙立民先生、總裁助理李洪江先生、首席風險官羅振宏先生和董事會秘書艾久超先生。

5.2 變動情況

董事

2019年6月25日，本公司2018年度股東大會選舉陸正飛先生和林志權先生擔任本公司獨立非執行董事，陸正飛先生、林志權先生將在銀保監會核准其任職資格後開始履職。為保證公司董事會構成合規及董事會正常履行職責，獨立非執行董事許定波先生、張祖同先生在新任獨立非執行董事任職資格經銀保監會核准之前繼續履行董事職責。

報告期內，許定波先生開始擔任中國總會計師協會副會長。

報告期內，孫寶文先生不再擔任山大地緯軟件股份有限公司獨立董事。

除上述變動外，本公司董事的任職信息與本公司2018年年度報告和本公司於2019年5月10日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

監事

2019年8月6日，本公司召開職工代表大會選舉魯寶興先生和袁良明先生為本公司職工監事。

自2019年8月6日起，林冬元先生和賈秀華女士不再擔任本公司職工監事。

本公司監事的任職信息與本公司2018年度報告和本公司於2019年8月6日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.15B(1)條披露的其他變動。

高級管理人員

經本公司2018年第八次董事會會議委任並經銀保監會核准，梁強先生自2019年4月8日起擔任本公司副總裁。

經本公司2019年第三次董事會會議委任並經銀保監會核准，向黨先生、趙立民先生及李洪江先生自2019年8月9日起擔任本公司總裁助理。

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。

6 重要事項

6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、香港上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，秉持良好公司治理理念，持續優化公司治理機制，不斷提升公司治理效能。穩步推進全面風險管理體系建設，持續完善內控管理體系，強化合規經營意識，確保公司穩健經營，切實維護投資者的合法權益。

報告期內，本公司繼續強化對股東各項權利的保護，重視信息披露與投資者關係維護工作。本公司嚴格遵循上市地監管規定，堅持公開、透明的原則，及時、充分披露與股東利益相關的信息，保障股東的知情權，公平對待境內外投資者，維護全體股東權益。

股東大會

本公司於2019年1月11日在北京召開2019年第一次臨時股東大會，審議批准了公司2017年度董事薪酬清算方案、公司2017年度監事薪酬清算方案、轉讓金谷信託部分股權的方案及相關授權等三項議案。

本公司於2019年6月25日在北京召開2018年度股東大會，審議批准了2018年度董事會工作報告、2018年度監事會報告、2018年度財務決算方案、2018年度利潤分配方案、2019年度資本性支出投資預算、聘請2019年度會計師事務所、選舉公司董事、選舉公司監事、授予董事會H股增發一般性授權方案、轉讓幸福人壽股權及相關授權等10項議案，其中授予董事會H股增發一般性授權方案、轉讓幸福人壽股權及相關授權為特別決議案。會議同時聽取了獨立非執行董事2018年度述職報告。

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

董事會

截至本報告刊發之日，本公司董事會由11名成員組成，包括兩名執行董事、五名非執行董事和四名獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會成員總數比例超過三分之一。

報告期內，本公司共召開七次董事會，審議通過了公司2019年度集團綜合經營計劃、2019年度資本性支出投資預算、2018年年度報告、2018年度利潤分配方案、2019年內部審計工作計劃、2018年度內部控制評價報告、提名董事候選人、聘任總裁助理等31項議案。

報告期內，董事會嚴格遵循相關法律法規、監管規定和公司章程，堅持穩中求進的工作總基調，秉持合規經營理念，勤勉盡責、科學決策，不斷提升公司治理水平，持續強化全面風險管理和內部控制體系建設，聚焦不良資產主業，拓展「大不良」業務範疇，切實提升防範化解金融風險和服務實體經濟的能力。

監事會

截至本報告刊發之日，本公司監事會由七名成員組成，包括一名股東代表監事、三名外部監事和三名職工監事。

本公司監事會紮實履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會財務與內部控制監督委員會召開三次會議，履職盡職監督委員會召開三次會議，審核有關議題並提交監事會審議。監事會召開四次會議，審議通過公司監事會2019年度工作要點、2018年度依法運作情況、2018年度財務決算方案、2018年度利潤分配方案、募集資金使用情況、2018年度內部控制評價報告、2018年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2018年度監事會報告、2018年年度報告、2019年度董事、高管人員履職監督重點內容等15項議案。

報告期內，監事會依法履行監督職責，進一步強化履職監督。嚴格貫徹監管要求，積極推動各項工作有效落實。圍繞公司聚焦主業、轉型發展的要求，加強調研檢查，強化風險防控。密切關注合規風險、信用風險、流動性風險等領域，促進公司提升資產質量。跟踪內外部審計檢查整改落實，不斷強化監督有效性，為公司化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革做出貢獻。

高級管理層

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

企業管治守則

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

6.2 風險管理情況

本公司致力於建設與業務發展規模和複雜程度相適應的全面風險管理體系，已形成包括董事會和監事會、高級管理層、集團風險管理部和相關職能部門以及分公司、子公司所組成的四個層面，以及由業務經營部門、風險管理職能部門、內部審計部門組成的三道防線為一體的風險管理架構。

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

6.3 內部控制

2019年上半年，本公司認真落實監管機構在內部控制方面的監管要求，持續加強內部控制體系建設，內部控制體系得以進一步完善，內部控制的有效性進一步增強。

一是優化內控制度體系。開展年度內控制度重檢工作，全面回顧上一年度各項內外部檢查工作所揭示的問題，制定2019年度內控制度建設計劃，定期跟踪計劃完成情況，建立從檢查工作向制度體系的反饋機制，不斷完善內控制度體系。

二是加強合規風險監測。收集同行業監管處罰情況，在集團全系統進行通報，吸取反面教訓；建立分公司、子公司監管處罰報告機制，強化合規管理。

三是推進合規文化建設。組織召開集團全系統案件警示教育培訓，印發案件警示教育案例匯編，並組織全體員工參加制度理解測試，強化員工合規意識，塑造合規經營文化。

6.4 內部審計

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

2019年上半年，本公司按照年度內部審計工作計劃，根據上市公司監管要求，以促進公司建立和持續完善有效的風險管理、內控合規、公司治理和相關審計對象有效履職為目標，有序推進內部審計工作的開展。貫徹落實監管要求，組織對集團瘦身和子公司清理整合過程中已轉讓的資產進行審計；配合外部檢查，根據檢查結果組織落實整改；組織對公司部分中、高級管理人員開展任期經濟責任審計；組織完成2018年度公司內部控制評價工作，形成報告並進行總結通報，推進相關整改工作。同時，注重內審團隊建設，加強內審人員履職能力培訓，進一步提升內審隊伍綜合能力，推動公司內部審計持續發展。

6.5 利潤與股利分配

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

經2019年6月25日召開的2018年度股東大會批准，本公司向全體股東派發2018年度現金股息每10股人民幣0.95元(含稅)，現金股息總額約人民幣36.26億元。本公司已於2019年8月16日向2019年7月4日登記在冊的本公司H股股東派發現金股息每10股人民幣0.95元(含稅)。本公司不宣派2019年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

6.6 重大訴訟及仲裁事項

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

6.7 重大資產收購、出售及企業合併事項

2019年6月11日，本公司董事會宣佈，為進一步聚焦主業，優化整合子公司平台資源，本公司擬通過省級以上產權交易所對外公開轉讓本公司所持全部幸福人壽股份(共計5,165,985,442股，股權佔比為50.995%)。掛牌價不低於幸福人壽的資產評估備案結果，評估基準日為2019年3月31日。全部轉讓股份面向同一競買人或聯合競買團一次性轉讓。

除上述外，報告期內本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

6.8 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

6.9 重大關連交易事項

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

6.10 重大合同及其履行情况

重大託管、承包、租賃情况

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

重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

6.11 本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情况

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

6.12 上市證券的買賣、出售及贖回

報告期內，本公司或附屬公司未購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

6.13 董事、監事及高級管理人員的證券交易

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

6.14 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2019年6月30日，本公司各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相聯法團（定義見香港《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香港《證券及期貨條例》第352條規定須在本公司存置之權益登記冊中記錄之權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

6.15 中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的2019年中期簡要合併財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本報告已經本公司董事會及董事會審計委員會審議通過。

6.16 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2019年6月25日召開的2018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2019年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2019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。

7 審閱報告及簡要合併財務報表

審閱報告及中期簡要合併財務報表

截至2019年6月30日止六個月期間

目錄

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告.....	89
中期簡要合併損益表.....	90
中期簡要合併綜合收益表.....	92
中期簡要合併財務狀況表.....	93
中期簡要合併股東權益變動表.....	95
中期簡要合併現金流量表.....	97
中期簡要合併財務報表附註.....	100

中期簡要合併財務報表審閱報告

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

引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表,包括2019年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2019年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港

二零一九年八月二十八日

中期簡要合併損益表

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間 2019年 未經審計	2018年 未經審計 (重述)
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	8,437,539	9,109,285
不良債權資產公允價值變動	2	6,270,257	5,478,192
其他金融工具公允價值變動	3	11,647,241	11,724,264
投資收益	4	125,219	500,096
已賺保費淨收入	5	5,571,745	6,727,943
利息收入	6	12,969,542	12,781,580
存貨銷售收入	7	4,919,144	4,879,542
佣金及手續費收入	8	1,846,649	1,917,603
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	9	87,351	744,968
其他收入及淨損益	10	1,393,803	908,212
總額		<u>53,268,490</u>	<u>54,771,685</u>
利息支出	11	(23,060,786)	(23,036,891)
保險業務支出	12	(5,800,585)	(7,340,584)
員工薪酬		(2,424,257)	(3,181,939)
存貨銷售成本	7	(3,105,721)	(3,178,168)
佣金及手續費支出		(999,962)	(1,446,380)
稅金及附加		(280,658)	(277,337)
折舊及攤銷費用		(787,422)	(471,336)
其他支出		(1,536,949)	(1,589,120)
資產減值損失	13	(3,450,116)	(3,164,560)
總額		<u>(41,446,456)</u>	<u>(43,686,315)</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併損益表(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間 2019年 未經審計	2018年 未經審計 (重述)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	28	<u>(167,089)</u>	<u>(320,491)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		11,654,945	10,764,879
所佔聯營及合營公司業績		<u>1,754,211</u>	<u>1,051,032</u>
稅前利潤		13,409,156	11,815,911
所得稅費用	14	<u>(3,863,277)</u>	<u>(3,323,023)</u>
本期利潤		<u>9,545,879</u>	<u>8,492,888</u>
利潤歸於：			
本公司股東		8,685,265	8,620,322
非控制性權益		<u>860,614</u>	<u>(127,434)</u>
		<u>9,545,879</u>	<u>8,492,888</u>
歸屬於本公司股東的每股收益 (人民幣元每股)	15		
— 基本		0.23	0.23
— 稀釋		<u>0.23</u>	<u>0.23</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
本期利潤	<u>9,545,879</u>	<u>8,492,888</u>
其他綜合收益		
預計將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		
期內公允價值變動	224,611	(175,743)
出售後轉入當期損益	(116,576)	(3,739)
減值後計入當期損益	<u>34,596</u>	<u>1,452</u>
	<u>142,631</u>	<u>(178,030)</u>
外幣報表折算差額	<u>(153,833)</u>	<u>148,947</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	<u>50,703</u>	<u>12,352</u>
小計	<u>39,501</u>	<u>(16,731)</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公允價值變動	<u>527,536</u>	<u>(1,595,905)</u>
小計	<u>527,536</u>	<u>(1,595,905)</u>
期內其他綜合收益稅後淨額	<u>567,037</u>	<u>(1,612,636)</u>
期內綜合收益總額	<u>10,112,916</u>	<u>6,880,252</u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	9,269,299	6,971,110
非控制性權益	<u>843,617</u>	<u>(90,858)</u>
	<u>10,112,916</u>	<u>6,880,252</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2019年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	17	13,442,610	16,651,911
存放金融機構款項	18	72,326,528	80,102,582
存出交易保證金		1,250,864	967,699
拆出資金	19	8,833,100	18,470,497
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	20	431,870,020	428,791,036
買入返售金融資產	21	24,284,136	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	22	139,865,838	116,827,578
客戶貸款及墊款	23	345,468,516	336,616,502
以攤餘成本計量的金融資產	24	240,627,263	252,416,716
應收款項	25	4,719,548	4,893,602
持有待售物業	26	62,858,907	61,724,050
投資性物業	27	4,407,340	4,267,513
於聯營及合營公司之權益		71,317,265	74,295,710
物業及設備	30	12,001,562	11,794,234
商譽	31	23,128,653	23,038,817
其他無形資產		4,169,783	4,242,718
遞延所得稅資產	32	4,031,746	6,159,808
其他資產	33	23,638,287	20,693,172
資產總額		<u>1,488,241,966</u>	<u>1,495,759,209</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表 (續)

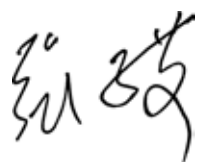
於2019年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款	34	1,010,836	986,058
應付經紀業務客戶款項		14,562,030	10,315,842
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	35	4,234,714	4,523,349
賣出回購金融資產款	36	12,108,089	12,970,207
拆入資金	37	17,608,751	20,218,650
借款	38	541,478,311	570,870,150
吸收存款	39	272,059,119	254,099,918
金融機構存放款項	40	15,769,776	22,380,749
應付款項	41	4,170,809	5,313,813
保戶儲金及投資款	42	8,180,569	13,206,016
應交稅費		3,493,626	5,474,956
保險合同準備金	43	40,819,441	37,606,574
應付債券	44	292,660,273	283,115,066
合同負債	45	28,340,370	25,040,984
遞延所得稅負債	32	2,195,983	2,387,044
其他負債	46	45,779,550	48,681,367
負債總額		<u>1,304,472,247</u>	<u>1,317,190,743</u>
權益			
股本	47	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	48	21,281,215	21,281,215
資本公積	49	20,498,380	21,257,033
其他綜合收益	50	(568,098)	(1,152,132)
盈餘公積		7,857,883	7,857,883
一般風險準備	51	15,783,165	15,043,296
留存收益		58,360,766	54,041,001
歸屬於本公司股東權益		<u>161,377,846</u>	<u>156,492,831</u>
非控制性權益		<u>22,391,873</u>	<u>22,075,635</u>
權益總額		<u>183,769,719</u>	<u>178,568,466</u>
權益及負債總額		<u><u>1,488,241,966</u></u>	<u><u>1,495,759,209</u></u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。



董事長



總裁

中期簡要合併股東權益變動表

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)									
	本公司股東應佔權益								非控制性 權益	總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	留存收益	小計		
(附註四47)	(附註四48)	(附註四49)	(附註四50)		(附註四51)					
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	22,075,635	178,568,466
本期利潤	-	-	-	-	-	-	8,685,265	8,685,265	860,614	9,545,879
期內其他綜合收益	-	-	-	584,034	-	-	-	584,034	(16,997)	567,037
期內綜合收益總額	-	-	-	584,034	-	-	8,685,265	9,269,299	843,617	10,112,916
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000	20,000
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	-	739,869	(739,869)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(3,625,631)	(3,625,631)	-	(3,625,631)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(344,507)	(344,507)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(203,335)	(203,335)
於聯營及合營公司之權益調整	-	-	(758,190)	-	-	-	-	(758,190)	-	(758,190)
其他	-	-	(463)	-	-	-	-	(463)	463	-
於2019年6月30日	<u>38,164,535</u>	<u>21,281,215</u>	<u>20,498,380</u>	<u>(568,098)</u>	<u>7,857,883</u>	<u>15,783,165</u>	<u>58,360,766</u>	<u>161,377,846</u>	<u>22,391,873</u>	<u>183,769,719</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

(未經審計)

	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額	
	股本 (附註四47)	其他 權益工具 (附註四48)	資本公積 (附註四49)	其他 綜合收益 (附註四50)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四51)	留存收益			小計
於2017年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
會計政策變更	-	-	-	629,673	-	-	1,379,626	2,009,299	(21,181)	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	18,848,997	170,252,780
本期利潤	-	-	-	-	-	-	8,620,322	8,620,322	(127,434)	8,492,888
期內其他綜合收益	-	-	-	(1,649,212)	-	-	-	(1,649,212)	36,576	(1,612,636)
期內綜合收益總額	-	-	-	(1,649,212)	-	-	8,620,322	6,971,110	(90,858)	6,880,252
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	83,607	83,607
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	375,397	-	-	(375,397)	-	-	-
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	3,714,234	3,714,234
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	-	2,516,990	(2,516,990)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(5,419,364)	(5,419,364)	-	(5,419,364)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,625)	(300,625)
其他	-	-	(5,543)	-	-	-	-	(5,543)	(46,500)	(52,043)
於2018年6月30日	38,164,535	21,281,215	21,230,508	(2,329,693)	6,942,226	15,023,615	52,637,580	152,949,986	22,208,855	175,158,841

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
經營活動		
稅前利潤	13,409,156	11,815,911
調整：		
資產減值損失	3,450,116	3,164,560
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	638,185	318,663
無形資產及其他長期資產攤銷	149,237	152,673
所佔聯營及合營公司經營成果	(1,754,211)	(1,051,032)
處置物業及設備和投資性物業淨收益	(22,929)	(67,953)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(87,351)	(744,968)
金融資產公允價值變動	(14,648,962)	(9,558,991)
投資收益	(158,712)	(500,095)
利息收入	(2,037,227)	(1,658,264)
借款成本	7,997,042	6,961,375
保險合同準備金變動淨額	3,163,850	(3,118,015)
營運資金變動前的經營活動現金流量	10,098,194	5,713,864
存放中央銀行和金融機構款項減少淨額	6,128,797	588,719
為交易目的而持有的金融資產增加淨額	(18,208,095)	(20,498,569)
拆出資金增加淨額	(145,078)	(2,549,813)
買入返售金融資產(增加)/減少淨額	(1,601,603)	7,155,318
以攤餘成本計量的金融資產減少/(增加)淨額	11,709,666	(11,969,250)
客戶貸款及墊款增加淨額	(10,132,099)	(22,450,509)
應收款項增加淨額	(567,245)	(974,076)
持有待售物業增加淨額	(1,194,191)	(5,891,389)
吸收存款及金融機構存放款項增加淨額	11,348,228	10,914,525
應付經紀業務客戶款項增加/(減少)淨額	4,246,188	(57,777)
賣出回購金融資產款增加淨額	2,118,197	1,246,710
借款(減少)/增加淨額	(29,457,391)	1,759,082
應付款項減少淨額	(1,143,004)	(544,609)
合同負債增加淨額	3,299,386	5,709,525
其他經營資產(增加)/減少淨額	(712,046)	4,332,483
其他經營負債減少淨額	(14,065,932)	(8,167,849)
經營活動支付的現金流量	(28,278,028)	(35,683,615)
已付所得稅	(4,847,357)	(3,251,950)
經營活動支付的現金流量淨額	(33,125,385)	(38,935,565)

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	146,533,247	106,539,076
收到投資證券股利	3,019,415	2,985,417
收到聯營及合營公司股利	456,143	111,133
收到投資證券利息	1,788,684	1,512,784
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產 所得現金	56,674	73,272
出售子公司現金淨額	83,078	-
出售聯營及合營公司現金淨額	1,705,209	1,627,080
取得投資證券所付現金	(141,046,483)	(114,569,492)
收購子公司現金淨額	-	(2,300,100)
合併結構化主體現金淨額	(1,429,667)	(5,570,863)
購入物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所付現金	(792,434)	(181,429)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(158,721)	(1,974,710)
投資活動收到／(支付)的現金流量淨額	10,215,145	(11,747,832)
籌資活動		
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	20,000	83,607
借款所得現金	17,591,369	10,097,818
發行債券所得現金	50,066,197	65,501,930
賣出回購金融資產所得現金	1,251,240	338,359
賣出回購金融資產所付現金	(4,231,555)	(1,088,267)
償還借款所付現金	(15,636,985)	(13,306,248)
償還債券所付現金	(39,370,494)	(20,410,484)
償還借款和債券利息所付現金	(10,714,795)	(8,853,110)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(546,163)	(309,255)
支付其他與籌資活動有關的現金	(288,544)	(327,287)
籌資活動(支付)／收到的現金流量淨額	(1,859,730)	31,727,063

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
現金及現金等價物淨減少額		(24,769,970)	(18,956,334)
期初現金及現金等價物餘額		106,066,408	119,930,341
匯率變動對現金及現金等價物的影響		290,387	(23,469)
期末現金及現金等價物餘額	52	<u>81,586,825</u>	<u>100,950,538</u>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		10,932,315	11,123,317
利息支出		<u>15,230,833</u>	<u>16,396,007</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、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2019年6月30日，財政部直接持有本公司64.45%的股本。

本公司經中國銀行保險監督管理委員會(「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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策

1. 編製基礎

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

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2018年度合併財務報表一併閱覽。

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

2. 主要會計政策

除下述者外，截至2019年6月30日止六個月期間中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2018年度合併財務報表所遵循者相同。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

3. 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2019年1月1日生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號	租賃
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
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修改、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂)	聯營或合營企業中的長期權益
國際財務報告準則改進2015-2017 (2017年12月發佈)	

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(選擇實務變通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。本集團自2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號，選擇追溯調整並不重述比較數據。對於首次執行日之前已存在的租賃合同，不進行重新評估並採用多項實務變通，包括對具有相似特徵的租賃採用同一折現率，對首次執行日後12個月內完成的租賃作為短期租賃處理，在首次執行日計量使用權資產時不包括初始直接費用，以及承租人可使用後見之明，例如，如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。對於低價值資產或將於首次執行日12個月內結束的租賃，本集團作為承租人選擇實務變通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。因此，本中期財務資料列示的2019年1至6月與租賃業務相關的財務信息與按原租賃準則列示的2018年比較信息並無可比性。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

3. 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

對於2018年財務報表中披露的經營租賃尚未支付的最低租賃付款額，本集團使用2019年1月1日的增量借款利率對租賃付款額進行折現，本集團所用的折現率為3.20%-6.31%。與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程如下：

2018年12月31日經營租賃最低租賃付款額	949,960
減：採用簡化處理的最低租賃付款額－短期租賃	54,983
減：採用簡化處理的最低租賃付款額－低價值資產租賃	210
減：2019年1月1日增量借款利率折現的影響	113,574
加：合理確定將行使續租選擇權導致的最低租賃付款額增加	550,142
減：其他調整	53,994
	<hr/>
2019年1月1日租賃負債	1,277,341
	<hr/> <hr/>
2019年1月1日使用權資產	1,408,609
	<hr/> <hr/>

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

3. 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

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。

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。

上述準則、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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

3. 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／ 之後的期間生效
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

本集團正在考慮上述準則、修訂及解釋公告對合併財務報表的影響。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

4. 財務報表列報方式變更

根據《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》(財會[2018]36號)的要求，本集團對2018年1至6月的財務報表進行了重新列報。

本集團2018年1至6月的合併損益表受以上事項影響的項目列示如下，上述調整對本集團淨利潤和股東權益無影響。

	2018年1-6月		
	重述前	重述金額	重述後
利息收入	10,360,188	2,421,392	12,781,580
投資收益	2,921,488	(2,421,392)	500,096
合計	<u>13,281,676</u>	<u>-</u>	<u>13,281,676</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

三、關鍵會計判斷及估計

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

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2018年12月31日合併財務報表時相同。

四、中期簡要合併財務報表附註

1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入

以攤餘成本計量的不良債權資產收入主要系收購金融機構及收購非金融機構形成的以攤餘成本計量的不良債權資產產生的利息收入和處置損益(見附註四、24以攤餘成本計量的金融資產)。

截至2019年6月30日止六個月期間，以攤餘成本計量的不良債權資產終止確認產生的損失為人民幣966百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間，收益為人民幣114百萬元)。

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(見附註四、20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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

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(見附註四、20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四、35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其他金融工具公允價值變動中。

2019年1-6月及2018年1-6月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6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
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	<u>11,647,241</u>	<u>11,724,264</u>
合計	<u><u>11,647,241</u></u>	<u><u>11,724,264</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

4. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
		(重述)
已實現處置淨損益		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	126,767	(221)
— 客戶貸款及墊款	(33,522)	—
— 以攤餘成本計量的其他債權投資(1)	29	—
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	1,256	1,209
其他	30,689	499,108
合計	<u>125,219</u>	<u>500,096</u>

(1) 2019年1-6月，以攤餘成本計量的其他債權投資終止確認產生的淨收益來自於處置債券產生的損益。

5. 已賺保費淨收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
保險合同總保費收入	5,633,037	6,791,136
減：分出保費	14,912	6,076
提取未到期責任準備金	46,380	57,117
合計	<u>5,571,745</u>	<u>6,727,943</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

5. 已賺保費淨收入(續)

本集團保險合同總保費收入按險種劃分的明細如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
壽險	<u>5,633,037</u>	<u>6,791,136</u>
合計	<u><u>5,633,037</u></u>	<u><u>6,791,136</u></u>

6. 利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計) (重述)
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	6,820,028	6,475,659
— 應收融資租賃款	1,354,037	1,285,877
— 融出資金	235,532	305,183
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,798,983	1,658,263
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,085,479	763,129
拆出資金	542,345	334,022
存放金融機構款項	487,362	688,556
買入返售金融資產	374,382	1,031,457
存放中央銀行款項	69,165	86,733
應收款項	13,908	24,392
其他	188,321	128,309
合計	<u><u>12,969,542</u></u>	<u><u>12,781,580</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

7. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
存貨銷售收入	4,919,144	4,879,542
存貨銷售成本	<u>(3,105,721)</u>	<u>(3,178,168)</u>
包括：		
房地產銷售收入	4,905,360	4,876,540
房地產銷售成本	<u>(3,092,257)</u>	<u>(3,175,636)</u>
房地產銷售毛利	<u>1,813,103</u>	<u>1,700,904</u>
其他貿易業務銷售收入	13,784	3,002
其他貿易業務銷售成本	<u>(13,464)</u>	<u>(2,532)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>320</u>	<u>470</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

7. 存貨銷售收入及成本(續)

房地產銷售收入確認時間：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
在某一時點確認收入房地產銷售	<u>4,905,360</u>	<u>4,876,540</u>

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	
	7月1日至	7月1日至	7月1日	
	2020年	2021年	7月1日	
	6月30日	6月30日	及以後	合計
房地產銷售	<u>24,002,391</u>	<u>2,354,472</u>	<u>1,445,033</u>	<u>27,801,896</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

8. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
證券及期貨經紀業務	492,181	423,975
銀行業務	425,980	372,836
基金及資產管理業務	376,746	459,361
代理業務	305,192	306,236
信託業務	128,460	169,102
諮詢及財務顧問業務	39,395	102,860
證券承銷業務	37,667	14,314
其他	41,028	68,919
	<hr/>	<hr/>
合計	1,846,649	1,917,603

9. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
處置子公司淨收益	83,362	(4,860)
處置聯營及合營公司淨收益	3,989	749,828
	<hr/>	<hr/>
合計	87,351	744,968

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

10. 其他收入及淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
租金收入	365,342	213,700
酒店經營收入	236,896	256,449
匯兌收益/(損失)	218,173	(23,469)
物業管理收入	142,598	124,641
政府補助及補償	119,019	89,211
其他資產處置淨收益	13,920	68,485
投資性物業處置淨收益	5,919	—
其他	291,936	179,195
	<hr/>	<hr/>
合計	1,393,803	908,212

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
借款	13,589,319	15,502,179
應付債券	6,416,537	4,979,588
吸收存款	2,371,649	1,441,980
賣出回購金融資產款	125,148	124,553
應付經紀業務客戶款項	21,781	19,780
其他	536,352	968,811
	<hr/>	<hr/>
合計	23,060,786	23,036,891

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

12. 保險業務支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
提取／(轉回) 保險合同準備金	3,117,470	(3,175,132)
保單紅利支出	387,629	623,465
再保險保費退回	(5,184)	(910)
其他保險支出	2,300,670	9,893,161
合計	<u>5,800,585</u>	<u>7,340,584</u>

13. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年	2018年
	(未經審計)	(未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產		
－ 不良債權資產	(51,852)	1,807,111
－ 其他債權投資	76,644	63,256
於聯營及合營公司之權益	1,423,000	—
客戶貸款及墊款	1,280,085	889,060
應收款項	617,288	354,246
存放金融機構款項	63,044	2,165
物業及設備	60,595	—
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	2,271	14,223
應收股利	(90,521)	—
其他資產	69,562	34,499
合計	<u>3,450,116</u>	<u>3,164,560</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
當期所得稅：		
－中國企業所得稅	1,193,308	2,526,453
－中國土地增值稅	426,767	457,336
－香港利得稅	260,506	261,439
－海外稅項	2,774	—
以前年度所得稅調整	(44,654)	(63,044)
小計	<u>1,838,701</u>	<u>3,182,184</u>
遞延所得稅(附註四、32)	<u>2,024,576</u>	<u>140,839</u>
合計	<u><u>3,863,277</u></u>	<u><u>3,323,023</u></u>

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%（截至2018年6月30日止六個月期間：25%）。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算（截至2018年6月30日止六個月期間：16.5%）。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

15. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤	<u>8,685,265</u>	<u>8,620,322</u>
股份數：		
當期發行在外普通股的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.23</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.23</u>	<u>0.23</u>

於截至2019年6月30日止六個月期間及截至2018年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

16. 股利

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
年度股利	<u>3,625,631</u>	<u>5,419,364</u>
期內確認為利潤分配的股利	<u>3,625,631</u>	<u>5,419,364</u>

2019年6月25日，2018年度股東大會批准本公司2018年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2018年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣3,625.63百萬元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

17. 現金及存放中央銀行款項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
現金	622,015	540,490
存放中央銀行法定存款準備金(1)	8,431,157	10,045,805
存放中央銀行超額存款準備金	3,109,635	4,322,828
存放中央銀行其他款項	1,279,803	1,742,788
合計	<u>13,442,610</u>	<u>16,651,911</u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u>8,463,313</u>	<u>10,243,576</u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南洋商業銀行有限公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2019年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為11% (2018年12月31日：12.5%)，外幣存款準備金的繳存比例為5% (2018年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 存放金融機構款項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行		
— 公司自有資金	56,628,828	68,434,427
— 客戶資金	11,523,594	7,907,350
結算備付金		
— 公司自有資金	626,460	694,075
— 客戶資金	2,679,833	2,177,804
其他金融機構		
— 公司自有資金	656,112	702,227
應收利息	276,910	188,864
小計	72,391,737	80,104,747
減：減值準備	65,209	2,165
合計	72,326,528	80,102,582
其中：		
受限制資金	25,787,746	30,286,755

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2019年6月30日，本集團已質押銀行存款為人民幣477.00百萬元(2018年12月31日：人民幣630.10百萬元)。

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2019年6月30日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,679.83百萬元(2018年12月31日：人民幣2,177.80百萬元)。

於2019年6月30日，本集團存放金融機構款項第一、二、三階段賬面價值分別為人民幣72,196.33百萬元；無；人民幣130.20百萬元(2018年12月31日：人民幣80,102.58百萬元；無；無)，減值準備餘額分別為人民幣1.27百萬元；無；人民幣63.94百萬元(2018年12月31日：人民幣2.17百萬元；無；無)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

19. 拆出資金

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行	8,113,331	16,926,311
其他金融機構	700,000	1,530,000
應收利息	26,011	25,287
小計	8,839,342	18,481,598
減：減值準備	6,242	11,101
合計	8,833,100	18,470,497

於2019年6月30日，本集團拆出資金第一、二、三階段賬面價值分別為人民幣8,788.44百萬元；無；人民幣44.66百萬元(2018年12月31日：人民幣18,470.50百萬元；無；無)，減值準備餘額分別為人民幣1.81百萬元；無；人民幣4.43百萬元(2018年12月31日：人民幣11.10百萬元；無；無)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
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	9,787,105	9,262,107
債券		
— 政府債券	4,258,292	4,826,641
— 公共機構及准政府債券	562,287	280,475
— 金融機構債券	122,014	—
— 公司債券	5,617,098	5,484,535
基金	3,024,861	2,694,955
企業可轉換債券	408,877	107,788
	<u>23,780,534</u>	<u>22,656,501</u>
未上市投資：		
收購的不良債權	185,151,696	189,113,890
基金	97,324,412	101,548,345
股權投資	61,479,678	56,426,584
信託產品及資產管理計劃	35,058,329	35,776,180
債務工具	24,488,726	17,458,309
理財產品	1,925,511	3,072,818
證券投資	1,664,823	2,044,751
衍生金融資產(1)	773,571	620,429
其他	222,740	73,229
	<u>408,089,486</u>	<u>406,134,535</u>
合計	<u><u>431,870,020</u></u>	<u><u>428,791,036</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(1) 衍生金融資產

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	合同/ 名義金額	(未經審計) 公允價值		合同/ 名義金額	(經審計) 公允價值	
		資產	負債		資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期 及交叉貨幣利率互換	21,744,946	623,012	(311,580)	30,659,252	553,874	(268,965)
外匯交易期權	3,015,442	14,507	(14,512)	2,472,512	21,842	(22,068)
小計	24,760,388	637,519	(326,092)	33,131,764	575,716	(291,033)
利率衍生金融工具						
利率掉期	119,747,575	13,812	(117,314)	48,008,610	18,904	(19,103)
利率期貨	-	-	-	99,542	-	-
小計	119,747,575	13,812	(117,314)	48,108,152	18,904	(19,103)
權益性衍生金融工具	121,386	35,693	-	73,413	2,679	-
商品合約及其他	848,638	86,547	(6,904)	513,255	23,130	(4,582)
合計	145,477,987	773,571	(450,310)	81,826,584	620,429	(314,718)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 買入返售金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	22,625,623	31,371,483
股票	1,649,793	2,397,079
應收利息	21,898	50,468
小計	24,297,314	33,819,030
減：減值準備	13,178	13,966
合計	24,284,136	33,805,064

2019年6月30日，買入返售金融資產全部為第一階段，賬面價值為人民幣24,284.14百萬元(2018年12月31日：人民幣33,805.06百萬元)，減值準備為人民幣13.18百萬元(2018年12月31日：人民幣13.97百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
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	45,216,146	40,803,900
— 公共機構及准政府債券	12,867,159	12,286,782
— 金融機構債券	49,782,879	41,043,939
— 公司債券	26,453,303	18,014,096
應收利息	<u>1,435,662</u>	<u>1,271,835</u>
小計	<u>135,755,149</u>	<u>113,420,552</u>
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>4,110,689</u>	<u>3,407,026</u>
小計	<u>4,110,689</u>	<u>3,407,026</u>
合計	<u><u>139,865,838</u></u>	<u><u>116,827,578</u></u>

2019年6月30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135,741.22百萬元；無；人民幣13.93百萬元(2018年12月31日：人民幣113,406.04百萬元；無；人民幣14.51百萬元)，分別累計確認減值人民幣64.97百萬元；無；人民幣186.51百萬元(2018年12月31日：人民幣54.87百萬元；無；人民幣185.80百萬元)。

2019年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具賬面價值為4,110.69百萬元(2018年12月31日：3,407.03百萬元)。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的金融資產計量。2019年上半年本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資實現分紅收入1.26百萬元。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 客戶貸款及墊款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	232,643,487	238,020,434
— 貼現	9,224,268	1,222,268
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	24,881,355	25,305,237
— 個人消費貸款	19,570,155	13,572,686
融出資金	6,568,109	5,803,632
應收融資租賃款	43,180,186	47,830,493
小計	336,067,560	331,754,750
應計利息	1,992,828	1,908,181
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	338,060,388	333,662,931
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
對公貸款及墊款	16,017,745	10,615,171
客戶貸款及墊款總額	354,078,133	344,278,102
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	8,609,617	7,661,600
客戶貸款及墊款淨額	345,468,516	336,616,502

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 客戶貸款及墊款(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
2019年6月30日				
客戶貸款及墊款總額	318,540,359	12,008,890	7,511,139	338,060,388
減：資產減值準備	2,950,248	1,571,029	4,088,340	8,609,617
客戶貸款及墊款淨額	<u>315,590,111</u>	<u>10,437,861</u>	<u>3,422,799</u>	<u>329,450,771</u>
	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>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2019年1月1日至6月30日止六個月期間			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	3,668,159	959,304	3,034,137	7,661,600
轉至第一階段	999	(999)	-	-
轉至第二階段	(119,013)	119,024	(11)	-
轉至第三階段	(34,380)	(235,369)	269,749	-
本期計提	298,494	346,785	1,104,799	1,750,078
本期回撥	(876,322)	(48,104)	(288,557)	(1,212,983)
階段轉換	(1,163)	474,329	269,824	742,990
本期核銷及轉出	-	(58,555)	(329,342)	(387,897)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	11,733	11,733
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(1,126)	(1,126)
匯率變動影響	13,474	14,614	17,134	45,222
於6月30日	<u>2,950,248</u>	<u>1,571,029</u>	<u>4,088,340</u>	<u>8,609,617</u>

截至2019年6月30日止六個月期間，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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 客戶貸款及墊款(續)

	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	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	20,146,600	23,134,980
1至5年(含5年)	25,503,287	27,453,858
5年以上	2,306,285	2,415,066
總應收融資租賃款	47,956,172	53,003,904
減：未實現融資收益	4,775,986	5,173,411
小計	43,180,186	47,830,493
應計利息	236,728	281,650
淨應收融資租賃款	43,416,914	48,112,143
減：資產減值準備	2,480,963	1,851,469
融資租賃投資淨額	40,935,951	46,260,674
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	18,169,919	21,059,345
1至5年(含5年)	23,235,555	24,953,462
5年以上	2,011,440	2,099,336
合計	43,416,914	48,112,143
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	649,579	881,110

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入	11,333,018	14,294,061
— 自非金融機構購入	195,764,073	211,064,002
小計	207,097,091	225,358,063
應計利息	2,969,054	2,382,607
不良債權資產總額	210,066,145	227,740,670
減：資產減值準備	9,685,963	12,887,465
不良債權資產淨額	200,380,182	214,853,205
其他債權投資		
— 信託產品及資產管理計劃	20,368,848	19,559,219
— 證券投資	12,736,074	12,727,687
— 其他	8,428,454	6,792,730
小計	41,533,376	39,079,636
應計利息	667,705	361,231
其他債權投資總額	42,201,081	39,440,867
減：資產減值準備	1,954,000	1,877,356
其他債權投資淨額	40,247,081	37,563,511
合計	240,627,263	252,416,716

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產(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
2019年6月30日				
不良債權資產總額	186,147,330	19,143,380	4,775,435	210,066,145
減：資產減值準備	5,886,027	1,837,832	1,962,104	9,685,963
不良債權資產淨額	<u>180,261,303</u>	<u>17,305,548</u>	<u>2,813,331</u>	<u>200,380,182</u>
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>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產減值準備變動如下：

	2019年1月1日至6月30日止六個月期間			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	6,774,824	1,811,341	4,301,300	12,887,465
轉至第一階段	54,915	(54,915)	-	-
轉至第二階段	(171,405)	171,405	-	-
轉至第三階段	(1,295)	(65,169)	66,464	-
本期計提	2,264,375	13,937	61,026	2,339,338
本期回撥	(2,844,965)	(579,134)	(64,940)	(3,489,039)
階段轉換	(100,359)	741,229	456,979	1,097,849
本期核銷及轉出	(90,063)	(200,862)	(2,807,937)	(3,098,862)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(50,788)	(50,788)
於6月30日	<u>5,886,027</u>	<u>1,837,832</u>	<u>1,962,104</u>	<u>9,685,963</u>
	2018年度			
	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	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)
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>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 應收款項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收約定購回交易款(1)	2,748,845	2,534,873
處置股權應收款項(2)	1,335,933	1,507,524
應收票據	782,380	741,668
房地產業務應收款項	415,018	479,165
應收佣金及手續費	408,320	190,669
應收保費與應收分保賬款	221,617	133,801
處置不良債權應收款項	147,372	175,229
其他	336,761	191,005
小計	<u>6,396,246</u>	<u>5,953,934</u>
減：資產減值準備	<u>1,676,698</u>	<u>1,060,332</u>
合計	<u><u>4,719,548</u></u>	<u><u>4,893,602</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，2019年6月30日賬面價值約為人民幣425.52百萬元(2018年12月31日賬面價值約為人民幣445.52百萬元)，年利率為零至5.87%(2018年12月31日年利率為零至7.5%)。剩餘價款應不晚於2021年1月31日前清償(2018年12月31日剩餘價款應不晚於2019年1月31日前清償)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 應收款項(續)

與不良資產有關的應收款項賬齡分析如下：

	2019年6月30日				2018年12月31日			
	(未經審計)				(經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	-	-	-	-	27,857	4	-	27,857
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	573,305	100	(91,450)	481,855	592,896	96	(91,450)	501,446
合計	573,305	100	(91,450)	481,855	620,753	100	(91,450)	529,303

於截至2019年6月30日止六個月期間及2018年12月31日止年度資產減值準備變動如下：

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	1,060,332	158,462
本期／本年增加	621,365	951,661
本期／本年轉回	(4,077)	(1,693)
本期／本年轉銷	(922)	(48,098)
期末／年末數	1,676,698	1,060,332

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

26. 持有待售物業

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
在建物業	56,439,883	54,662,458
已完工待售物業	6,878,820	7,542,289
其他	15,877	16,209
小計	<u>63,334,580</u>	<u>62,220,956</u>
減：存貨跌價準備	<u>475,673</u>	<u>496,906</u>
合計	<u><u>62,858,907</u></u>	<u><u>61,724,050</u></u>
包括：		
用於借款抵押物	<u><u>18,843,611</u></u>	<u><u>20,761,098</u></u>

27. 投資性物業

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團新增投資性物業原值為人民幣343.72百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：908.41百萬元)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣26.04百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣13.23百萬元)。

於2019年6月30日，本集團用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣1,356.64百萬元(2018年12月31日：人民幣639.90百萬元)。

於2019年6月30日，本集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業為人民幣7.49百萬元(2018年12月31日：人民幣0.09百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

28. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2018年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金單獨對本集團於2019年6月30日及2018年12月31日的財務狀況及截至2019年6月30日止六個月期間及2018年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

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

29. 於未合併結構化主體之權益

本集團由於擔任普通合伙人或管理人而在報告期間對其有控制權的結構化主體包括私募基金、信託、資產管理計劃、理財產品、資產支持證券及債權計劃。除已於附註四、28於合併結構化主體之權益中所述已經合併的結構化主體以外，本公司董事認為，本集團對這些結構化主體不享有權力或本集團於結構化主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 物業及設備

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團新增物業及設備的總額為原值人民幣402.69百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣77.32百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣7.00百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣24.33百萬元)。

於2019年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣209.62百萬元(2018年12月31日：人民幣204.00百萬元)。

於2019年6月30日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣645.61百萬元(2018年12月31日：人民幣658.12百萬元)。

於2019年6月30日，本集團用作抵押的物業及設備金額為人民幣202.81百萬元(2018年12月31日：人民幣205.03百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

31. 商譽

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	24,169,379	23,123,316
處置子公司終止確認	-	(35)
匯兌差額	89,836	1,046,098
期末／年末餘額	<u>24,259,215</u>	<u>24,169,379</u>
減值準備		
期初／年初餘額	(1,130,562)	(1,120,799)
本期確認的資產減值損失	-	(9,763)
期末／年末餘額	<u>(1,130,562)</u>	<u>(1,130,562)</u>
賬面淨值		
期初／年初餘額	23,038,817	22,002,517
期末／年末餘額	<u>23,128,653</u>	<u>23,038,817</u>

32. 遞延稅項

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

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產	4,031,746	6,159,808
遞延所得稅負債	<u>(2,195,983)</u>	<u>(2,387,044)</u>
遞延稅項	<u>1,835,763</u>	<u>3,772,764</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

32. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	(未經審計)													合計
	資產減值準備	預提土地增值稅	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的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		
2019年1月1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	
計入當期損益	(91,633)	6,941	18,164	16,105	(28,117)	81,696	(66,752)	(83,979)	(1,519,038)	(278,601)	-	(79,362)	(2,024,576)	
計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,606)	(200,024)	-	(203,630)	
收購子公司轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	(20,622)	-	(3,017)	(2,256)	65	-	-	(19)	(442)	297,131	20,553	(188)	291,205	
2019年6月30日	<u>5,386,272</u>	<u>365,467</u>	<u>(955,700)</u>	<u>(968,720)</u>	<u>991,241</u>	<u>577,217</u>	<u>314,119</u>	<u>119,207</u>	<u>216,571</u>	<u>(4,252,691)</u>	<u>(2,541)</u>	<u>45,321</u>	<u>1,835,763</u>	

	(經審計)													合計	
	資產減值準備	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	房地產資產重估	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
2017年12月31日	6,168,351	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	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	-	-	-	-	-	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	<u>5,498,527</u>	<u>358,526</u>	<u>-</u>	<u>(970,847)</u>	<u>(982,569)</u>	<u>1,019,293</u>	<u>495,521</u>	<u>380,871</u>	<u>203,205</u>	<u>1,736,051</u>	<u>-</u>	<u>(4,267,615)</u>	<u>176,930</u>	<u>124,871</u>	<u>3,772,764</u>

- (i) 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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

33. 其他資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
其他應收款	6,543,203	6,623,815
抵債資產	4,192,520	3,895,221
預交稅費	4,068,067	2,709,262
存出資本保證金	2,159,464	2,142,147
預付賬款	1,602,724	1,245,776
應收股利	1,571,858	1,458,337
使用權資產	1,417,613	—
繼續涉入資產(附註四、54)	1,037,020	1,399,434
應收利息	307,865	357,992
長期待攤費用	216,248	263,141
貴金屬	177,353	193,572
土地使用權	—	77,275
其他	344,352	327,200
合計	<u>23,638,287</u>	<u>20,693,172</u>

34. 向中央銀行借款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	<u>1,010,836</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中尚未償還的利息及中央銀行的再貼現。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

35. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
衍生金融負債(附註四、20(1))	450,310	314,718
外匯基金票據及債券賣空	3,784,404	4,208,631
合計	<u>4,234,714</u>	<u>4,523,349</u>

36. 賣出回購金融資產款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	12,108,678	11,956,611
融出資金收益權	—	1,001,658
小計	<u>12,108,678</u>	<u>12,958,269</u>
應付利息	<u>(589)</u>	<u>11,938</u>
合計	<u>12,108,089</u>	<u>12,970,207</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

37. 拆入資金

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行	17,471,793	19,799,625
其他金融機構	—	325,204
小計	17,471,793	20,124,829
應付利息	136,958	93,821
合計	17,608,751	20,218,650

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 借款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行及其他金融機構借款		
信用借款	508,503,401	535,913,172
抵押借款	4,123,378	4,659,428
其他附擔保借款	24,959,910	26,857,385
小計	537,586,689	567,429,985
應付利息	3,891,622	3,440,165
合計	541,478,311	570,870,150

抵押借款的抵押物為持有待售物業、物業及設備和投資性物業，於2019年6月30日，賬面金額合計為人民幣20,403.06百萬元(2018年12月31日：人民幣21,606.03百萬元)。其他附擔保借款的擔保物為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、應收融資租賃款、銀行存款以及於聯營及合營公司之權益，於2019年6月30日，賬面金額合計為人民幣2,236.58百萬元(2018年12月31日：人民幣3,636.21百萬元)。本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基礎利率、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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 借款(續)

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	3.26%-8.20%	1.40%-8.40%
浮動利率借款	<u>2.49%-8.40%</u>	<u>1.85%-7.83%</u>

39. 吸收存款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	40,028,706	47,376,723
個人	39,546,474	39,407,741
定期存款		
公司	93,388,366	86,118,498
個人	88,422,805	70,787,827
存入保證金	<u>9,179,166</u>	<u>9,265,403</u>
小計	<u>270,565,517</u>	<u>252,956,192</u>
應付利息	<u>1,493,602</u>	<u>1,143,726</u>
合計	<u>272,059,119</u>	<u>254,099,918</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 金融機構存放款項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行	1,336,651	2,872,080
其他金融機構	14,266,289	19,241,357
小計	15,602,940	22,113,437
應付利息	166,836	267,312
合計	15,769,776	22,380,749

41. 應付款項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付款項(1)	3,071,036	4,206,861
應付資產購置款	150,508	171,126
應付分保賬款	27,889	17,333
應付票據	-	10,000
其他	921,376	908,493
合計	4,170,809	5,313,813

(1) 與房地產業務相關的應付款項主要由應付承建方建造成本構成。

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 保戶儲金及投資款

	截至 2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2018年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	13,206,016	19,961,369
存入	1,334,711	4,118,398
支取	(6,360,158)	(10,873,577)
其他	-	(174)
	<u>8,180,569</u>	<u>13,206,016</u>
期末／年末數	<u>8,180,569</u>	<u>13,206,016</u>

43. 保險合同準備金

	2019年(未經審計)			6月30日
	1月1日	本期 增加額	本期 減少額	
短期壽險及財險責任準備金				
— 未到期責任準備金	123,291	134,555	(87,669)	170,177
— 未決賠款準備金	145,769	69,048	(77,816)	137,001
長期壽險責任準備金	<u>37,337,514</u>	<u>6,360,868</u>	<u>(3,186,119)</u>	<u>40,512,263</u>
合計	<u>37,606,574</u>	<u>6,564,471</u>	<u>(3,351,604)</u>	<u>40,819,441</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 保險合同準備金(續)

	2018年(經審計)			
	1月1日	本期 增加額	本期 減少額	12月31日
短期壽險及財險責任準備金				
— 未到期責任準備金	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	39,380,141	10,627,331	(12,669,958)	37,337,514
合計	<u>39,566,164</u>	<u>10,967,937</u>	<u>(12,927,527)</u>	<u>37,606,574</u>

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	(未經審計)			(經審計)		
	1年內	1年以上	合計	1年內	1年以上	合計
短期壽險及財險責任準備金						
— 未到期責任準備金	160,689	9,488	170,177	112,824	10,467	123,291
— 未決賠款準備金	132,172	4,829	137,001	138,810	6,959	145,769
長期壽險責任準備金	13,546	40,498,717	40,512,263	13,916	37,323,598	37,337,514
合計	<u>306,407</u>	<u>40,513,034</u>	<u>40,819,441</u>	<u>265,550</u>	<u>37,341,024</u>	<u>37,606,574</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 應付債券

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
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
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%	10,037,483	10,249,017
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%	4,113,038	4,038,254
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%	10,342,899	10,114,314
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%	10,001,080	10,183,114
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%	2,017,722	2,060,684
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%	4,035,023	4,123,232
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%	24,220,968	24,793,825
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
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%	15,342,234	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%	11,171,917	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%	3,046	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%	5,605,531	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%	7,728,504	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%	6,629,205	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%	5,810,568	9,962,690
信達信澤2019年第一期1號資產支持證券	(18)	9,767,950	人民幣	2019年3月	2019年6月- 2021年10月	3.10%-3.95%	8,797,414	-
信達信澤2019年第一期2號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年5月	2019年12月- 2022年1月	3.33%-4.15%	9,962,859	-
信達信澤2019年第一期3號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年6月	2019年9月- 2022年1月	3.25%-3.95%	9,934,510	-
信達信和2019年第一期1號資產支持證券	(18)	5,790,000	人民幣	2019年6月	2022年1月- 2022年7月	4.80%-7.00%	5,790,000	-

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 應付債券(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2019年	2018年
							6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
2015幸福人壽資本補充債	(3)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2025年12月	4.00%	3,061,067	3,001,055
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%	3,092,585	3,014,616
信達證券2017第一次次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年2月	2020年2月	4.99%	3,052,498	3,127,963
信達證券2017第二次次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年3月	2020年3月	5.12%	3,044,607	3,122,038
信達證券2019第一次次級債券	(4)	1,700,000	人民幣	2019年3月	2022年3月	4.55%	1,722,251	-
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%	2,617,603	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
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
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
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
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%	108,366	105,256
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2013年12月	2020年9月	4.00%	8,917	8,875
港幣債券	(11)	20,000	港幣	2014年7月	2019年7月	4.00%	17,834	17,843
港幣債券	(11)	12,000	港幣	2014年9月	2019年9月	4.00%	10,699	8,870
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2014年10月	2019年9月	4.00%	8,917	10,595
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2016年3月	2021年3月	4.00%	8,917	8,861
信達投資2015公司債券	(5)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2023年12月	3.80%	3,050,668	2,993,197
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%	2,026,560	2,063,238
信達投資2016公司債券-第一期(五年期)	(26)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2021年5月	4.70%	-	3,081,846
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%	5,162,981	5,062,935
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%	1,512,537	1,550,152
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%	1,458,138	1,427,513
信達地產2015第三期中期票據	(7)	100,000	人民幣	2015年12月	2020年12月	5.50%	103,569	100,804
信達投資2019公司債券-第一期	(6)	3,000,000	人民幣	2019年5月	2022年5月	4.94%	3,016,803	-
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%	2,520,558	2,578,144
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%	462,573	513,711
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
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%	1,602,883	1,550,233
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%	936,815	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%	2,041,683	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%	1,030,968	1,002,801

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 應付債券(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
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%	1,030,750	1,001,145
信達地產2019年第一期資產支持票據	(23)	950,000	人民幣	2019年1月	2019年7月 – 2028年1月	5.20%-5.50%	973,137	–
信達地產2019公司債券 – 第一期(三年期)	(24)	1,497,000	人民幣	2019年1月	2022年1月	5.50%	1,535,497	–
信達地產2019公司債券 – 第二期(三年期)	(9)	2,694,600	人民幣	2019年5月	2022年5月	4.98%	2,713,445	–
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
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%	3,081,593	3,034,083
2019信達租賃金融債(三年期)	(10)	3,000,000	人民幣	2019年3月	2022年3月	3.78%	3,024,232	–
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
美元有擔保優先票據	(12)	500,000	美元	2014年5月	2024年5月	5.625%	3,416,693	3,412,609
美元有擔保優先票據	(13)	230,000	美元	2014年12月	2029年12月	5.20%	1,568,510	1,564,951
美元有擔保優先票據	(13)	90,000	美元	2015年2月	2029年12月	5.20%	617,036	615,751
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%	8,974,089	8,995,150
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%	11,726,177	11,659,361
美元有擔保優先票據	(13)	100,000	美元	2015年2月	2030年2月	5.20%	695,779	694,304
美元有擔保優先票據	(13)	80,000	美元	2015年3月	2022年3月	4.45%	555,782	554,547
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2017年3月	2020年3月	3.00%	2,078,261	2,138,490
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%	9,009,777	8,905,821
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2024年3月	4.10%	4,852,521	4,846,346
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2027年3月	4.40%	4,847,582	4,787,676
美元有擔保優先票據	(12)	545,000	美元	2017年12月	2037年12月	4.75%	3,730,119	3,733,677
美元有擔保優先票據	(13)	800,000	美元	2018年2月	2023年2月	3.88%	5,547,892	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%	2,085,398	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%	8,348,683	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%	1,375,076	1,381,762
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2019年2月	2022年2月	3.75%	1,390,726	–
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2019年2月	2024年2月	4.00%	1,384,681	–
美元有擔保優先票據	(13)	545,000	美元	2019年2月	2029年2月	4.75%	4,191,840	–
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%	601,716	618,111
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%	313,397	322,836
華建國際2019公司債(兩年期)	(25)	2,800	人民幣	2019年4月	2021年4月	4.60%	1,762	–

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 應付債券(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
2016南洋銀行金融債－第一期	(16)	500,000	人民幣	2016年12月	2021年12月	4.67%	512,341	500,766
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%	2,537,518	2,600,929
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%	299,830	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%	399,639	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
19南洋商業銀行CD001	(17)	100,000	人民幣	2019年1月	2020年1月	3.10%	98,319	-
19南洋商業銀行CD002	(17)	100,000	人民幣	2019年2月	2020年2月	3.10%	98,081	-
19南洋商業銀行CD003	(17)	290,000	人民幣	2019年2月	2020年2月	3.10%	284,332	-
19南洋商業銀行CD004	(17)	200,000	人民幣	2019年2月	2020年3月	3.13%	195,943	-
19南洋商業銀行CD006	(17)	200,000	人民幣	2019年3月	2019年12月	3.10%	197,070	-
18南洋銀行01	(16)	2,500,000	人民幣	2018年10月	2021年10月	4.15%	2,571,438	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%	515,404	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%	2,053,209	2,009,953
合計							<u>292,660,273</u>	<u>283,115,066</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 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) 該資本補充債券為本公司的子公司幸福人壽保險股份有限公司(「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。
- (11) 該港幣債券為信達證券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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 應付債券(續)

- (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。
- (23) 該資產支持票據為信達投資的子公司信達地產發行。
- (24) 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。
- (25) 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。
- (26) 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。若投資者未行權，2019年5月後該債券票面利率將降至4.0%，在債務剩餘存續期內固定不變。投資者在2019年5月及6月通過行使回售權售出了全部該公司債券。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 合同負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
預收售樓款(1)	26,888,731	23,486,561
其他	1,451,639	1,554,423
合計	<u>28,340,370</u>	<u>25,040,984</u>
(1) 預收售樓款		
	截至 2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2018年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	23,486,561	13,941,442
本期／年增加	8,563,074	25,004,035
本期／年結轉收入	<u>(5,160,904)</u>	<u>(15,458,916)</u>
期末／年末數	<u>26,888,731</u>	<u>23,486,561</u>

於2019年6月30日，集團全部合同負債歸屬於本公司之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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

46. 其他負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
其他應付款	13,294,480	12,265,735
應付合併結構化主體權益持有者款項 (附註四、28)	7,770,177	9,199,844
應付職工薪酬	5,364,651	6,268,145
風險抵押金	4,468,865	5,132,210
應付股利	3,628,667	1,357
長期應付款	2,854,164	2,833,637
保險業務相關負債	1,593,142	1,580,915
租賃負債	1,329,600	—
繼續涉入負債(附註四、54)	904,020	1,399,434
租賃業務遞延收益	836,305	1,018,064
預計負債	808,806	1,107,868
應付結算及清收款	593,035	4,781,470
應交其他稅費	586,696	974,435
處置不良資產預收款	558,801	678,341
預收賬款	385,868	493,067
應付利息	6,991	735
其他	795,282	946,110
合計	<u>45,779,550</u>	<u>48,681,367</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 股本

	截至 2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2018年 12月31日止 年度 (經審計)
已註冊、發行及繳足 期初／年初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
期末／年末數	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>

於截至2019年6月30日止六個月期間及2018年12月31日止年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	2019年(未經審計)			6月30日
	1月1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>
	2018年(經審計)			12月31日
	1月1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>

截至2019年6月30日及2018年12月31日止，本公司無有限售條件的股份。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

48. 其他權益工具

於截至2019年6月30日止六個月期間本公司其他權益工具變動情況如下：

	2019年(未經審計)							
	1月1日		本期增加		本期減少		6月30日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
—2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215

經境內外相關監管機構的批准，本公司於2016年9月30日在境外發行了以美元認購和交易的非累積永續境外優先股。

49. 資本公積

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 其他綜合收益

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 12月31日止 年度 (經審計)
上年期末數	(1,152,132)	(1,685,551)
會計政策調整	—	629,673
本年期初數	(1,152,132)	(1,055,878)
預計將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		
期內公允價值變動	249,861	598,745
因處置轉入當期損益的金額	(101,959)	(47,862)
因減值計入當期損益的金額	34,417	145,476
所得稅影響	(23,453)	(180,858)
	158,866	515,501
外幣報表折算差額	(153,833)	297,234
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	55,071	9,934
所得稅影響	(3,606)	(41,437)
小計	56,498	781,232
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)
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公允價值變動	703,564	(1,664,292)
其他綜合收益結轉留存收益	—	500,529
所得稅影響	(176,028)	292,371
小計	527,536	(877,486)
本期其他綜合收益	584,034	(96,254)
期末／年末數	(568,098)	(1,152,132)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 一般風險準備

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

於截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月期間，本公司按中國相關監管規定計提一般準備人民幣739.87百萬元及人民幣2,516.99百萬元。一般準備計提已經股東大會批准。

52. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
現金	622,015	540,490
存放中央銀行款項	4,357,282	5,867,845
存放金融機構款項	46,327,081	49,629,128
拆出資金	6,473,135	16,260,468
買入返售金融資產	22,621,786	33,768,477
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,185,526	—
現金及現金等價物	<u>81,586,825</u>	<u>106,066,408</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 或有負債及承諾

(1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2019年6月30日及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2,196.12百萬元及人民幣2,243.71百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣49.84百萬元和人民幣136.34百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

本集團作為被告的未決訴訟案件於2019年6月30日及2018年12月31日的標的金額中包含本公司之子公司信達投資與北京莊勝房地產開發有限公司(「莊勝地產」)間的訴訟標的金額人民幣10億元。2017年3月，最高人民法院二審判決(「二審判決」)作出後，信達投資、信達置業及信達北京分公司一致認為二審判決認定事實和適用法律錯誤，並向最高人民法院提交再審申請。截至本報告日，本訴訟仍處於法院再審申請審查期間。鑑於最高人民法院二審判決事項已經載明「信達投資應向莊勝地產支付違約金10億元；莊勝地產應向信達投資返還合同款項及拆遷費用約人民幣27億元」。因此，信達投資於2019年8月依北京市第三中級人民法院執行裁定，將信達投資二審判決應支付違約金人民幣10億元與莊勝地產應向信達投資返還合同款項及拆遷費用約人民幣27億元進行抵消。本集團現時評估本訴訟於現階段不會對本集團的業績及財務狀況造成重大不利影響，且並不影響本集團正常經營。具體信息請參考本集團所作相關公告。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 或有負債及承諾(續)

(2) 信用承諾

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	17,378,900	16,025,796
貸款承諾(i)	15,520,831	14,005,787
開出保函及擔保	3,997,888	5,385,417
開出信用證	3,304,284	3,320,298
未支取的信用卡承諾	571,143	669,394
其他	671,603	9,512
合計	<u>41,444,649</u>	<u>39,416,204</u>
信用承諾減值準備	<u>(189,844)</u>	<u>(174,978)</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2019年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣64,287.03百萬元(2018年12月31日：人民幣59,877.65百萬元)。

(3) 其他承諾

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付 — 購置物業及設備的承諾	<u>105,912</u>	<u>94,109</u>
合計	<u>105,912</u>	<u>94,109</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融資產轉移

在日常交易中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或結構化主體。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

資產支持證券

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2019年6月30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51,564.41百萬元(2018年12月31日：人民幣35,934.44百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣54,471.64百萬元(2018年12月31日：人民幣42,552.75百萬元)。

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2019年6月30日的賬面價值為人民幣661.24百萬元(2018年12月31日：588.51百萬元)，其最大損失敞口與賬面價值相若。

繼續涉入

本集團將金融資產轉移予第三方或結構化主體，既沒有轉移也沒有保留與所轉讓金融資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制，本集團按照繼續涉入程度確認該項資產。2019年1至6月，本集團對部分已轉讓金融資產保留了一定程度的繼續涉入，已轉讓的金融資產於轉讓日的賬面價值為人民幣2,828.77百萬元(2018年1至6月：無)。截至2019年6月30日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣1,037.02百萬元(2018年12月31日：人民幣1,399.43百萬元)，本集團確認的繼續涉入負債價值為人民幣904.02百萬元(2018年12月31日：人民幣1,399.43百萬元)，分別計入其他資產和其他負債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 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。稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的度量。

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，以及可按合理的基礎分配的項目。

於本中期期間，本集團重新劃分可報告經營分部，列示如下，比較數據已重述。

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(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(2)投放、管理及處置債轉股資產；(3)通過綜合經營方式開展不良資產經營，如對問題機構和問題資產進行的重組、特殊機遇業務等；(4)託管清算業務及受託經營業務。

金融服務

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、期貨、公募基金、信託、租賃和保險業務等。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	
截至2019年6月30日止六個月				
以攤餘成本計量的不良債權				
資產收入	8,437,539	-	-	8,437,539
不良債權資產公允價值變動	6,270,257	-	-	6,270,257
其他金融工具公允價值變動	9,807,680	1,928,039	(88,478)	11,647,241
投資收益	(205,152)	330,371	-	125,219
已賺保費淨收入	-	5,571,745	-	5,571,745
利息收入	4,264,663	9,144,291	(439,412)	12,969,542
存貨銷售收入	4,919,144	-	-	4,919,144
佣金及手續費收入	250,354	1,698,160	(101,865)	1,846,649
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	87,351	-	-	87,351
其他收入及淨損益	1,312,053	109,226	(27,476)	1,393,803
總額	35,143,889	18,781,832	(657,231)	53,268,490
利息支出	(18,605,895)	(4,978,026)	523,135	(23,060,786)
保險業務支出	-	(5,800,585)	-	(5,800,585)
員工薪酬	(823,136)	(1,601,121)	-	(2,424,257)
存貨銷售成本	(3,105,984)	-	263	(3,105,721)
佣金及手續費支出	(147,119)	(869,531)	16,688	(999,962)
稅金及附加	(236,811)	(43,847)	-	(280,658)
折舊及攤銷費用	(373,470)	(447,807)	33,855	(787,422)
其他支出	(855,433)	(690,528)	9,012	(1,536,949)
資產減值損失	(2,047,590)	(1,402,526)	-	(3,450,116)
總額	(26,195,438)	(15,833,971)	582,953	(41,446,456)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(169,508)	2,419	-	(167,089)
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	8,778,943	2,950,280	(74,278)	11,654,945
所佔聯營及合營公司業績	1,733,039	21,172	-	1,754,211
稅前利潤	10,511,982	2,971,452	(74,278)	13,409,156
所得稅費用				(3,863,277)
本期利潤				9,545,879
資本支出	212,282	579,437	-	791,719
2019年6月30日				
分部資產	951,282,499	569,932,174	(37,004,453)	1,484,210,220
包括：於聯營及合營公司之權益	70,110,453	1,206,812	-	71,317,265
未分配資產				4,031,746
資產總額				1,488,241,966
分部負債	841,161,494	494,868,059	(35,314,921)	1,300,714,632
未分配負債				3,757,615
負債總額				1,304,472,247

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 分部信息(續)

	(重述)			
	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
截至2018年6月30日止六個月 (未經審計)				
以攤餘成本計量的不良債權				
資產收入	9,109,285	-	-	9,109,285
不良債權資產公允價值變動	5,478,192	-	-	5,478,192
其他金融工具公允價值變動	11,220,400	538,152	(34,288)	11,724,264
投資收益	227,544	272,552	-	500,096
已賺保費淨收入	-	6,727,943	-	6,727,943
利息收入	5,050,528	8,069,614	(338,562)	12,781,580
存貨銷售收入	4,879,542	-	-	4,879,542
佣金及手續費收入	286,038	1,858,061	(226,496)	1,917,603
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	744,968	-	-	744,968
其他收入及淨損益	986,292	(60,296)	(17,784)	908,212
總額	37,982,789	17,406,026	(617,130)	54,771,685
利息支出	(19,050,948)	(4,321,422)	335,479	(23,036,891)
保險業務支出	-	(7,340,584)	-	(7,340,584)
員工薪酬	(1,681,727)	(1,500,212)	-	(3,181,939)
存貨銷售成本	(3,177,765)	(6,260)	5,857	(3,178,168)
佣金及手續費支出	(712,893)	(735,073)	1,586	(1,446,380)
稅金及附加	(233,785)	(43,552)	-	(277,337)
折舊及攤銷費用	(289,992)	(181,066)	(278)	(471,336)
其他支出	(824,174)	(878,474)	113,528	(1,589,120)
資產減值損失	(2,547,249)	(617,311)	-	(3,164,560)
總額	(28,518,533)	(15,623,954)	456,172	(43,686,315)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 分部信息(續)

	(重述)			合併金額
	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(208,867)	(111,624)	–	(320,491)
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	9,255,389	1,670,448	(160,958)	10,764,879
所佔聯營及合營公司業績	1,046,089	4,943	–	1,051,032
稅前利潤	10,301,478	1,675,391	(160,958)	11,815,911
所得稅費用				(3,323,023)
本期利潤				8,492,888
資本支出	941,130	133,364	–	1,074,494
2018年12月31日(經審計)				
分部資產	958,365,635	566,999,156	(35,765,390)	1,489,599,401
包括：於聯營及合營公司之權益	73,096,880	1,198,830	–	74,295,710
未分配資產				6,159,808
資產總額				1,495,759,209
分部負債	849,423,941	494,516,489	(32,889,740)	1,311,050,690
未分配負債				6,140,053
負債總額				1,317,190,743

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

56. 關聯方交易

(1) 財政部

於2019年6月30日，財政部直接持有本公司64.45% (於2018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。

本集團與財政部的餘額如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	19,421,114	16,227,033
以攤餘成本計量的金融資產	3,735,429	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	190,444	658,429
應收款項	1,597	1,597

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
利息收入	366,541	184,581
投資收益	24,705	863

本集團與財政部的交易主要是本集團持有財政部發行的國債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

56. 關聯方交易(續)

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	42,187,388	37,943,416
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,704,943	2,694,721
以攤餘成本計量的金融資產	962,525	936,308
使用權資產	723,882	—
租賃負債	728,648	—
應付債券	394,416	407,844
物業及設備	149,940	16,836
其他應付款	121,233	129,491
應付款項	—	1,633

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
利息收入	698,854	539,941
其他金融資產公允價值變動	39,112	24,934
股息收入	20,221	79,644
不良債權資產公允價值變動	17,497	14,940
租賃收入	16,539	15,840
利息支出	71,131	30,699
使用權資產折舊費	61,839	—
資產減值損失	48,752	—
佣金及手續費支出	12,775	2,002
業務及管理費	7,357	144,127
其他收入及淨損益	—	19,991

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

56. 關聯方交易(續)

(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。

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	12,183,937	11,148,825
應收款項	1,230	1,950
應收股利	69,500	174,978
其他應收款	35,131	59,113
其他應付款	339,055	271,135
風險抵押金	122,816	97,500
租賃業務遞延收益	18,425	13,277

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
利息收入	509,616	379,773
股息收入	107,998	78,072
佣金及手續費收入	1,277	—
業務及管理費	8,170	3,760

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

56. 關聯方交易(續)

(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。

(5) 年金計劃

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
對年金計劃供款	<u>56,991</u>	<u>59,038</u>

(6) 關鍵管理人員薪酬

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	<u>3,563</u>	<u>5,202</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、外匯風險和價格風險。本集團的風險管理總體目標、政策及風險管理框架與本集團2018年度合併財務報表所述一致。

57.1 信用風險

57.1.1 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。

57.1.2 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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.2 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)

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
表內項目		
存放中央銀行款項	12,820,595	16,111,421
存放金融機構款項	72,326,528	80,102,582
存出交易保證金	1,250,864	967,699
拆出資金	8,833,100	18,470,497
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	125,189,653	134,400,443
買入返售金融資產	24,284,136	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	135,755,149	113,420,552
以攤餘成本計量的金融資產	240,627,263	252,416,716
客戶貸款及墊款	345,468,516	336,616,502
應收款項	4,719,548	4,893,602
其他資產	11,802,941	13,599,672
小計	983,078,293	1,004,804,750
表外項目		
承兌匯票	17,378,900	16,025,796
貸款承諾	15,520,831	14,005,787
開出保函及擔保和其他信用承諾	8,544,918	9,384,621
小計	41,444,649	39,416,204
合計	1,024,522,942	1,044,220,954

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.2 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)

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2018年度合併財務報表所述一致。於2019年6月30日及2018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的收購的不良債權賬面價值分別為人民幣185,151.70百萬元及人民幣189,113.89百萬元。

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.3 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

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	210,277,425	227,906,360
客戶貸款及墊款	338,060,388	333,662,931
小計	548,337,813	561,569,291
資產減值準備		
不良債權資產	(9,685,963)	(12,887,465)
客戶貸款及墊款	(8,609,617)	(7,661,600)
小計	(18,295,580)	(20,549,065)
賬面淨值		
不良債權資產	200,591,462	215,018,895
客戶貸款及墊款	329,450,771	326,001,331
合計	530,042,233	541,020,226

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.3 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

地區	2019年6月30日		2018年12月31日	
	(未經審計)		(經審計)	
	總額	%	總額	%
海外地區	159,098,424	29.1	159,281,362	28.4
長江三角洲	89,019,270	16.2	94,447,354	16.8
中部地區	81,675,630	14.9	89,430,989	15.9
珠江三角洲	81,209,458	14.8	79,228,387	14.1
環渤海地區	70,426,334	12.8	67,963,286	12.1
西部地區	58,342,697	10.6	62,676,447	11.2
東北地區	8,566,000	1.6	8,541,466	1.5
合計	<u>548,337,813</u>	<u>100.0</u>	<u>561,569,291</u>	<u>100.0</u>

附註：

海外地區： 包括香港及其他海外地區。

長江三角洲： 包括上海、江蘇、浙江。

中部地區： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建。

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。

東北地區： 包括遼寧、吉林、黑龍江。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.3 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

行業	2019年6月30日		2018年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
對公業務				
房地產業	211,264,087	38.5	214,329,344	38.3
製造業	68,403,294	12.5	71,054,990	12.7
租賃和商務				
服務業	54,082,867	9.9	61,944,527	11.0
採礦業	26,519,976	4.8	29,450,420	5.2
金融業	24,768,426	4.5	32,203,821	5.7
交通運輸、				
倉儲和郵政業	17,550,612	3.2	22,541,922	4.0
建築業	15,526,104	2.8	16,947,569	3.0
電力、熱力、				
燃氣及水生產				
和供應業	13,825,679	2.5	14,360,850	2.6
其他	64,942,438	11.9	53,612,902	9.5
小計	496,883,483	90.6	516,446,345	92.0
個人業務				
住房貸款	24,937,631	4.5	25,355,662	4.5
個人消費貸款	19,595,854	3.6	13,594,368	2.4
小計	44,533,485	8.1	38,950,030	6.9
融出資金	6,920,845	1.3	6,172,916	1.1
合計	548,337,813	100.0	561,569,291	100.0

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.3 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

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
信用	120,133,358	21.9	115,608,682	20.6
保證	81,481,877	14.9	91,657,442	16.3
抵押	239,679,166	43.7	251,224,086	44.7
質押	107,043,412	19.5	103,079,081	18.4
合計	<u>548,337,813</u>	<u>100.0</u>	<u>561,569,291</u>	<u>100.0</u>

57.1.4 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

	2019年6月30日(總額)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	(未經審計) 逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	
不良債權資產	5,791,128	5,416,010	1,447,106	867,725	13,521,969
客戶貸款及墊款	3,528,256	4,201,901	3,258,972	585,042	11,574,171
合計	<u>9,319,384</u>	<u>9,617,911</u>	<u>4,706,078</u>	<u>1,452,767</u>	<u>25,096,140</u>

	2018年12月31日(總額)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	(經審計) 逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	
不良債權資產	7,299,782	1,492,118	3,598,955	705,498	13,096,353
客戶貸款及墊款	1,234,180	1,871,500	4,338,209	681,171	8,125,060
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>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.5 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

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	522,807,385	540,347,878
已逾期但未減值(1)	13,213,007	6,823,058
已減值(2)	12,317,421	14,398,355
小計	<u>548,337,813</u>	<u>561,569,291</u>
資產減值準備	<u>(18,295,580)</u>	<u>(20,549,065)</u>
賬面淨值	<u><u>530,042,233</u></u>	<u><u>541,020,226</u></u>

(1) 已逾期但未減值

	2019年6月30日(總額)				
	(未經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計
不良債權資產	5,734,126	2,981,561	-	-	8,715,687
客戶貸款及墊款	2,886,647	1,610,673	-	-	4,497,320
合計	<u>8,620,773</u>	<u>4,592,234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,213,007</u>
	2018年12月31日(總額)				
	(經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計
不良債權資產	5,772,437	-	-	-	5,772,437
客戶貸款及墊款	1,050,619	2	-	-	1,050,621
合計	<u>6,823,056</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,823,058</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.5 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

	2019年6月30日		
	(未經審計)		
	資產		
	總額	減值準備	賬面淨值
不良債權資產	4,806,282	(1,962,104)	2,844,178
客戶貸款及墊款	7,511,139	(4,088,340)	3,422,799
合計	<u>12,317,421</u>	<u>(6,050,444)</u>	<u>6,266,977</u>
	2018年12月31日		
	(經審計)		
	資產		
	總額	減值準備	賬面淨值
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>
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)	
不良債權資產			
已減值	4,806,282	7,323,917	
— 抵質押品涵蓋部分	3,956,439	5,589,220	
— 抵質押品未涵蓋部分	849,843	1,734,697	
已減值佔總額比例%	2.3	3.2	
抵押物公允價值	<u>4,162,403</u>	<u>7,043,338</u>	
客戶貸款及墊款			
已減值	7,511,139	7,074,438	
— 抵質押品涵蓋部分	4,929,388	5,559,858	
— 抵質押品未涵蓋部分	2,581,751	1,514,580	
已減值佔總額比例%	2.2	2.1	
抵押物公允價值	<u>6,529,781</u>	<u>6,520,677</u>	

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.5 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：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	(未經審計) 總額	%	(經審計) 總額	%
不良債權資產				
環渤海地區	1,574,440	32.8	2,109,344	28.9
西部地區	1,360,876	28.3	542,219	7.4
長江三角洲	968,798	20.1	2,395,025	32.6
珠江三角洲	898,525	18.7	1,939,557	26.5
中部地區	3,643	0.1	—	—
東北地區	—	—	337,772	4.6
合計	<u>4,806,282</u>	<u>100.0</u>	<u>7,323,917</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款				
海外地區	2,322,894	30.9	1,699,703	24.0
西部地區	2,228,893	29.7	2,068,182	29.3
東北地區	777,058	10.3	713,143	10.1
中部地區	590,947	7.9	588,601	8.3
長江三角洲	589,151	7.8	376,563	5.3
環渤海地區	581,170	7.7	540,354	7.6
珠江三角洲	421,026	5.7	1,087,892	15.4
合計	<u>7,511,139</u>	<u>100.0</u>	<u>7,074,438</u>	<u>100.0</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.6 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括混合類基金、債權投資及信託產品等。

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值(1)	284,741,886	265,423,182
已逾期但未減值(2)	9,781,113	12,516,487
已減值(3)	8,622,884	9,322,192
小計	<u>303,145,883</u>	<u>287,261,861</u>
資產減值準備	<u>(1,954,000)</u>	<u>(1,877,356)</u>
賬面淨值	<u><u>301,191,883</u></u>	<u><u>285,384,505</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.6 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值

	2019年6月30日(未經審計)				2018年12月31日(經審計)			
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	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	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
政府債券	4,258,292	5,316,293	45,529,676	55,104,261	4,826,641	3,924,588	41,063,983	49,815,212
公共機構及准政府債券	562,287	3,876,989	13,031,478	17,470,754	280,475	2,109,196	12,613,925	15,003,596
金融機構債券	868,701	-	50,313,388	51,182,089	541,504	3,717,371	41,427,553	45,686,428
公司債券	6,116,839	3,163,339	26,866,675	36,146,853	5,697,048	2,461,838	18,300,577	26,459,463
信託產品及信託收益權	16,645,402	16,054,809	-	32,700,211	18,081,745	16,230,820	-	34,312,565
理財產品	2,720,301	-	-	2,720,301	2,962,501	-	-	2,962,501
資產管理計劃	8,047,144	704,399	-	8,751,543	10,660,652	910,731	-	11,571,383
資產支持證券	489,906	696,253	-	1,186,159	927,070	708,787	-	1,635,857
衍生金融資產	773,571	-	-	773,571	617,750	-	-	617,750
嵌入衍生工具的債權	1,673,176	-	-	1,673,176	1,709,681	-	-	1,709,681
債權投資	18,796,763	7,850,464	-	26,647,227	9,952,213	6,096,157	-	16,048,370
混合類基金投資	48,792,540	-	-	48,792,540	57,743,378	-	-	57,743,378
同業存單	49,752	-	-	49,752	39,246	-	-	39,246
其他	1,032,853	510,596	-	1,543,449	1,345,657	472,095	-	1,817,752
小計	110,827,527	38,173,142	135,741,217	284,741,886	115,385,561	36,631,583	113,406,038	265,423,182
資產減值準備	-	(607,786)	-	(607,786)	-	(550,156)	-	(550,156)
合計	110,827,527	37,565,356	135,741,217	284,134,100	115,385,561	36,081,427	113,406,038	264,873,026

於2019年6月30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135,741.22百萬元，於其他綜合收益累計確認減值64.97百萬元。

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.1 信用風險(續)

57.1.6 投資產品的信用質量(續)

(2) 已逾期但未減值

於2019年6月30日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣9,781.11百萬元。

於2018年12月31日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣12,516.49百萬元。

(3) 已減值

於2019年6月30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4,581.01百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,721.85百萬元；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13.93百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣186.51百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣4,027.94百萬元，已確認減值準備人民幣1,346.21百萬元。

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.2 市場風險

利率風險

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

	2019年6月30日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
	(未經審計)						
現金及存放中央銀行款項	11,577,012	-	-	-	-	1,865,598	13,442,610
存放金融機構款項	59,300,563	5,276,658	6,704,355	232,754	762,315	49,883	72,326,528
拆出資金	5,475,330	1,674,159	1,683,611	-	-	-	8,833,100
存出交易保證金	1,244,581	-	-	-	-	6,283	1,250,864
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	8,464,256	4,788,609	27,407,800	61,043,578	6,793,404	323,372,373	431,870,020
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的金融資產	10,646,733	27,411,156	37,214,481	50,776,672	8,270,445	5,546,351	139,865,838
客戶貸款及墊款	152,200,482	83,674,030	71,628,420	35,735,860	1,992,996	236,728	345,468,516
以攤餘成本計量的金融資產	19,170,209	19,243,566	80,012,483	117,743,477	4,457,528	-	240,627,263
應收款項	102,226	-	930,920	400,000	-	3,286,402	4,719,548
買入返售金融資產	22,715,022	451,862	1,095,354	-	-	21,898	24,284,136
其他金融資產	31,124	-	1,482,903	676,561	-	9,789,705	11,980,293
金融資產總額	290,927,538	142,520,040	228,160,327	266,608,902	22,276,688	344,175,221	1,294,668,716
向中央銀行借款	-	-	(24,778)	-	-	(986,058)	(1,010,836)
應付經紀業務客戶款項	(11,740,853)	-	-	-	-	(2,821,177)	(14,562,030)
吸收存款	(125,945,379)	(44,639,132)	(81,545,007)	(8,850,019)	(282,255)	(10,797,327)	(272,059,119)
金融機構存放款項	(2,002,830)	(2,878,110)	(7,942,000)	(2,780,000)	-	(166,836)	(15,769,776)
拆入資金	(6,136,337)	(9,257,892)	(2,077,564)	-	-	(136,958)	(17,608,751)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	(2,900,886)	(778,982)	(104,536)	-	-	(450,310)	(4,234,714)
賣出回購金融資產款	(5,285,240)	(4,534,967)	(1,408,812)	-	-	(879,070)	(12,108,089)
保戶儲金及投資款	-	(355)	(3,705)	(2,330,178)	(5,846,331)	-	(8,180,569)
借款	(57,299,476)	(72,720,193)	(275,464,005)	(114,336,786)	(17,766,229)	(3,891,622)	(541,478,311)
應付債券	(692,255)	(10,599,229)	(54,065,992)	(120,898,701)	(102,590,205)	(3,813,891)	(292,660,273)
應付款項	-	-	-	-	-	(4,170,809)	(4,170,809)
其他金融負債	(5,536,070)	(191,357)	(2,517,719)	(4,642,011)	(26,377)	(21,180,591)	(34,094,125)
金融負債總額	(217,539,326)	(145,600,217)	(425,154,118)	(253,837,695)	(126,511,397)	(49,294,649)	(1,217,937,402)
利率缺口	73,388,212	(3,080,177)	(196,993,791)	12,771,207	(104,234,709)	294,880,572	76,731,314

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.2 市場風險

利率風險(續)

	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	
	(經審計)						
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
金融資產總額	349,046,006	110,050,947	195,424,898	286,005,114	19,582,490	343,226,976	1,303,336,431
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)
金融負債總額	(190,309,232)	(124,682,744)	(429,183,368)	(307,958,152)	(133,790,732)	(48,117,611)	(1,234,041,839)
利率缺口	158,736,774	(14,631,797)	(233,758,470)	(21,953,038)	(114,208,242)	295,109,365	69,294,592

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.2 市場風險

外匯風險

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

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

本集團

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
升值5%	94,460	(33,349)
貶值5%	<u>(94,460)</u>	<u>33,349</u>

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。

截至2019年6月30日，本集團權益工具投資總額為人民幣125,639.36百萬元，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121,528.67百萬元，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4,110.69百萬元。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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.3 流動性風險

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	2019年6月30日							合計
	(未經審計)							
	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	8,463,327	4,979,283	-	-	-	-	-	13,442,610
存放金融機構款項	1,239,482	52,831,634	6,043,239	5,276,419	6,703,000	232,754	-	72,326,528
拆出資金	-	-	5,475,330	1,674,159	1,683,611	-	-	8,833,100
存出交易保證金	1,250,864	-	-	-	-	-	-	1,250,864
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	291,397,949	5,588,377	3,988,726	9,501,126	24,167,045	83,862,701	13,364,096	431,870,020
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,110,689	-	6,433,720	18,648,167	39,863,291	61,452,849	9,357,122	139,865,838
客戶貸款及墊款	6,655,275	18,646,620	13,681,586	33,694,961	80,157,496	151,517,783	41,114,795	345,468,516
以攤餘成本計量的金融資產	12,216,335	-	6,953,874	19,243,566	80,012,483	117,743,477	4,457,528	240,627,263
應收款項	2,106,025	954,672	-	-	1,033,146	400,000	225,705	4,719,548
買入返售金融資產	-	-	22,700,280	460,569	1,123,287	-	-	24,284,136
其他金融資產	4,265,287	3,551,282	626,822	387	1,687,786	810,386	1,038,343	11,980,293
金融資產總額	331,705,233	86,551,868	65,903,577	88,499,354	236,431,145	416,019,950	69,557,589	1,294,668,716
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(24,778)	-	-	(1,010,836)
應付經紀業務客戶款項	-	(14,562,030)	-	-	-	-	-	(14,562,030)
吸收存款	-	(87,597,594)	(48,964,084)	(44,761,464)	(81,559,162)	(8,886,785)	(290,030)	(272,059,119)
金融機構存放款項	-	(728,592)	(1,275,530)	(2,906,445)	(7,995,840)	(2,863,369)	-	(15,769,776)
拆入資金	-	-	(6,157,033)	(9,362,492)	(2,089,226)	-	-	(17,608,751)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(76,896)	(2,963,532)	(827,177)	(210,220)	(130,834)	(26,055)	(4,234,714)
賣出回購金融資產款	-	(879,660)	(5,285,781)	(4,534,098)	(1,408,550)	-	-	(12,108,089)
保戶儲金及投資款	-	-	-	(355)	(3,705)	(2,330,178)	(5,846,331)	(8,180,569)
借款	-	(98,407)	(51,118,501)	(74,256,912)	(279,794,919)	(118,208,722)	(18,000,850)	(541,478,311)
應付債券	-	-	(720,888)	(10,779,148)	(54,368,636)	(122,496,693)	(104,294,908)	(292,660,273)
應付款項	(244,401)	(3,672,837)	(121,514)	(131,723)	(334)	-	-	(4,170,809)
其他金融負債	(4,626,652)	(14,116,931)	(825,968)	(446,888)	(4,029,839)	(9,324,755)	(723,092)	(34,094,125)
金融負債總額	(5,857,111)	(121,732,947)	(117,432,831)	(148,006,702)	(431,485,209)	(264,241,336)	(129,181,266)	(1,217,937,402)
淨頭寸	325,848,122	(35,181,079)	(51,529,254)	(59,507,348)	(195,054,064)	151,778,614	(59,623,677)	76,731,314

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	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	
	(經審計)							
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
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
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
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
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
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
金融資產總額	334,855,879	84,300,584	97,495,441	56,166,776	227,292,915	433,182,359	70,042,477	1,303,336,431
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)
金融負債總額	(5,119,383)	(85,800,893)	(133,911,028)	(125,689,427)	(431,267,802)	(314,718,610)	(137,534,696)	(1,234,041,839)
淨頭寸	329,736,496	(1,500,309)	(36,415,587)	(69,522,651)	(203,974,887)	118,463,749	(67,492,219)	69,294,592

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.4 不良資產風險管理

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團收購經營類、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。

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2018年12月31日合併財務報表時相似。

57.5 保險風險

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

風險類型和風險管理程序與本集團編製2018年12月31日合併財務報表時相同。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.5 保險風險(續)

下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

	截至6月30日止六個月期間			
	2019年 (未經審計)		2018年 (未經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	<u>5,633,037</u>	<u>100.0</u>	<u>6,791,136</u>	<u>100.0</u>
合計	<u>5,633,037</u>	<u>100.0</u>	<u>6,791,136</u>	<u>100.0</u>

下表概述了本集團主要險種的保險合同準備金：

	2019年6月30日 (未經審計)		2018年12月31日 (經審計)	
	金額	%	金額	%
壽險	<u>39,371,650</u>	<u>96.5</u>	<u>36,500,450</u>	<u>97.1</u>
健康險	<u>1,350,378</u>	<u>3.3</u>	<u>1,011,049</u>	<u>2.7</u>
其他	<u>97,413</u>	<u>0.2</u>	<u>95,075</u>	<u>0.2</u>
合計	<u>40,819,441</u>	<u>100.0</u>	<u>37,606,574</u>	<u>100.0</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 金融風險管理(續)

57.6 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。

根據銀保監會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，本集團根據最低資本要求進行資本管理。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

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

根據銀保監會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)及2017年發佈的《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56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2019年6月30日及2018年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值

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

第一層級：採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

第二層級：使用估值技術計量—直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級所述市場報價以外的有關資產或負債的其他可觀察參數，主要包括債券價格、權益及股票價格、利率、匯率等；及

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

	2019年6月30日	
	(未經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	200,380,182	198,040,384
— 其他債務工具	40,247,081	40,244,091
應收款項	4,719,548	4,710,945
合計	<u>245,346,811</u>	<u>242,995,420</u>
金融負債		
借款	(541,478,311)	(542,887,241)
應付債券	(292,660,273)	(296,042,229)
合計	<u>(834,138,584)</u>	<u>(838,929,470)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2018年12月31日	
	(經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	214,853,205	212,848,831
— 其他債務工具	37,563,511	37,563,511
應收款項	4,893,602	4,891,889
	<u>257,310,318</u>	<u>255,304,231</u>
合計	<u>257,310,318</u>	<u>255,304,231</u>
金融負債		
借款	(570,870,150)	(573,323,035)
應付債券	(283,115,066)	(285,145,053)
	<u>(853,985,216)</u>	<u>(858,468,088)</u>
合計	<u>(853,985,216)</u>	<u>(858,468,088)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2019年6月30日			
	(未經審計) 第一層級	(未經審計) 第二層級	(未經審計) 第三層級	(未經審計) 合計
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	-	-	198,040,384	198,040,384
— 其他債務工具	3,193,853	6,205,296	30,844,942	40,244,091
應收款項	-	-	4,710,945	4,710,945
金融資產合計	<u>3,193,853</u>	<u>6,205,296</u>	<u>233,596,271</u>	<u>242,995,420</u>
金融負債				
借款	-	-	(542,887,241)	(542,887,241)
應付債券	-	(210,233,239)	(85,808,990)	(296,042,229)
金融負債合計	<u>-</u>	<u>(210,233,239)</u>	<u>(628,696,231)</u>	<u>(838,929,470)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2018年12月31日			
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	(經審計) 合計
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	—	—	212,848,831	212,848,831
— 其他債務工具	3,075,150	5,803,613	28,684,748	37,563,511
應收款項	—	—	4,891,889	4,891,889
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>
金融負債				
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>

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
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	431,870,020	428,791,036				
債券	11,815,449	11,359,204				
— 於證券交易所交易	5,029,188	4,566,686	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	2,619,312	2,515,534	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	4,066,756	4,158,723				
— 於非活躍市場交易	100,193	118,261	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。 • 波動率越高，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
上市或在交易所交易的 股權投資	9,787,105	9,262,107				
上市股權(非限售)	6,500,531	6,016,773	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 製造業	1,497,666	1,412,653				
— 金融業	1,332,300	1,282,102				
— 租賃和商務服務業	441,045	189,799				
— 採礦業	874,090	785,699				
— 交通運輸、倉儲和 郵政業	532,308	559,631				
— 信息傳輸、軟體和 信息技術服務業	380,032	327,662				
— 文化、體育和娛樂業	333,268	500,761				
— 衛生、社會保障和 社會福利業	276,554	221,160				
— 房地產業	336,936	234,223				
— 其他	496,332	503,083				
優先股	468,292	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	468,292	460,647				
上市股權(限售)	2,818,282	2,784,687	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	314,500	640,615				
— 文化、體育和娛樂業	233,400	234,600				
— 採礦業	2,103,727	1,723,797				
— 其他	166,655	185,675				

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
非上市股權投資	61,479,678 57,713,994	56,426,584 52,745,526	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
	3,765,684	3,681,058	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 收益法。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
基金	100,349,273	104,243,300				
— 有公開報價或活躍市場行情的基金	9,576,129 6,064,281	10,410,470 4,195,827	第一層級 第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 不適用 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 不適用
— 投資於債務工具	68,975,480	73,024,063	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
— 投資於上市股權(非限售)	84,643	63,151	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用
— 投資於上市股權(限售)	752,541	697,844	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 股票波動率。 	<ul style="list-style-type: none"> 股票波動率越小，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
— 投資於其他權益工具	14,896,199	15,851,945	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 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	24,488,726	17,458,309				
— 其他債務工具	22,815,550	15,748,628	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
— 嵌入衍生工具的債權	1,673,176	1,709,681	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現流。 符合預期風險水平的折現率。 股價波動率 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。 股價波動率越高，公允價值越高。
衍生金融資產	773,571	620,429				
	623,012	553,874	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
	150,559	66,555	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。 	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
同業存單	49,752	39,246	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
收購的不良債權	185,151,696	189,113,890	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。
理財產品	1,925,511	3,072,818	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。
資產管理計劃	9,454,319	11,561,633				
—有公開報價或活躍 市場行情的資產 管理計劃	2,516,252	3,583,304	第一層級	• 活躍市場報價。	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	973,014	835,279	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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
— 投資於債務工具	4,125,295	5,696,845	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
— 投資於權益工具	1,839,758	1,446,205	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
資產支持證券	768,190	1,345,740	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
信託產品及信託收益權	25,604,010	24,214,547				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	4,852	4,868	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 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	19,022,400	21,122,564	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
— 投資於權益工具	6,576,758	3,087,115	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
其他	222,740	73,229				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	8,080	8,049	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 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	214,660	65,180	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
2) 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						
— 貸款及墊款	16,017,745	10,615,171	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 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"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	139,865,838	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	135,755,149	113,420,552				
債券	135,755,149	113,420,552				
— 於證券交易所交易	21,349,957	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	39,200,307	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	75,204,885	59,363,952				
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	4,110,689	3,407,026				
上市股權(限售)	4,083,244	3,379,133				
— 製造業	4,083,244	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。
非上市權益工具	27,445	27,893				
— 金融業	27,445	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對 公允價值的影響
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(4,234,714)	(4,523,349)				
— 於場外交易的衍生金融負債	(450,310)	(314,718)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
— 外匯基金票據及債券賣空	(3,784,404)	(4,208,631)	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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 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：

	2019年6月30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	24,329,755	14,404,898	393,135,367	431,870,020
客戶貸款及墊款	-	-	16,017,745	16,017,745
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21,349,957	114,405,192	4,110,689	139,865,838
資產總額	<u>45,679,712</u>	<u>128,810,090</u>	<u>413,263,801</u>	<u>587,753,603</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(4,234,714)	-	(4,234,714)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,234,714)</u>	<u>-</u>	<u>(4,234,714)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.2 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)

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
		(經審計)		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	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>

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

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

	(未經審計)		
	以公允價值計 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
2019年1月1日	391,312,050	3,407,026	-
確認為損益	8,478,268	-	-
確認為其他綜合收益	-	703,663	-
買入	57,635,007	-	-
結算/處置	(63,987,882)	-	-
轉出第三層級	(302,076)	-	-
2019年6月30日	<u>393,135,367</u>	<u>4,110,689</u>	<u>-</u>
於2019年6月30日 期末持有的資產於本期確認 在利潤表中未實現的損益	<u>5,201,160</u>	-	-

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

58. 金融工具的公允價值(續)

58.3 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)

	(經審計)		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	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>
於2018年12月31日 年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	<u>(835,698)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

由於特定證券於2019年上半年解禁，且在活躍市場中可以查到該證券的公開報價，本集團於財務狀況表日將這些證券從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

截至2019年6月30日止六個月期間及2018年12月31日止年度，計入2019年1-6月及2018年度利潤表的收益或損失以及於2019年6月30日及2018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、其他金融工具公允價值變動或資產減值損失。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

59. 處置子公司

於報告期間，本集團處置了部分子公司，對本集團經營業績及現金流量的影響並不重大，匯總信息如下：

處置已收對價：

	截至6月30日止 六個月期間 2019年
已收現金	<u>84,889</u>

處置子公司的資產負債分析：

	截至6月30日止 六個月期間 2019年
流動資產	33,993
非流動資產	14,029
流動負債	35,442
非流動負債	<u>10,103</u>

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至6月30日止 六個月期間 2019年
收到現金對價	84,889
減：處置的現金及現金等價物餘額	<u>1,811</u>
淨現金流量	<u>83,078</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、期後事項

2019年8月28日，董事會審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2019年9月30日派發境外優先股股息，股息率為4.45% (稅後)，派息總額為美元142.4百萬元 (稅後)。

於2019年8月12日，本公司之間接非全資子公司同達創業與劉遠徵、劉雙仲、劉艷珍、匯金投資、匯智投資、匯力投資、信達投資及信達創新訂立《發行股份購買資產協議》，同時，同達創業與劉遠徵、劉雙仲、劉艷珍及匯智投資訂立《業績預測補償協議》。根據本次交易協議，同達創業將以發行代價股份的方式向交易對方購買其合計持有的遼寧三三工業有限公司(「三三工業」)100%股權。本次交易完成後，三三工業將成為同達創業的全資子公司，而同達創業將不再為本公司之子公司。

六、財務報表批准

本中期簡要合併財務報表已於2019年8月28日由本公司董事會批准。