



中国信达资产管理股份有限公司
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：01359 優先股股份代號：04607

2020 年度報告



公司簡介

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

本公司的主要業務包括不良資產經營業務和金融服務業務，其中不良資產經營是本公司核心業務。本公司在中國內地的30個省、自治區、直轄市設有33家分公司（包括合肥後援基地管理中心），在內地和香港擁有七家從事不良資產經營和金融服務業務的平枱子公司，包括南洋商業銀行有限公司、信達證券股份有限公司、中國金谷國際信託有限責任公司、信達金融租賃有限公司、中國信達（香港）控股有限公司、信達投資有限公司、中潤經濟發展有限責任公司，集團員工約1.3萬人。

2020年，本公司榮獲《環球金融》雜誌「中國之星－最佳公司治理銀行」、第二十屆中國上市公司百強高峰論壇「中國百強企業獎」、中國證券金紫荊獎「最佳投資者關係上市公司」、金麒麟港股價值風雲榜「最具社會責任上市公司獎」、中國銀行業協會「最佳社會責任實踐案例獎」、中國金融品牌影響力峰會「2020年度影響力品牌傳播案例」和中國金融年度品牌案例大賽「品牌傳播年度案例獎」等獎項。

目錄

1. 釋義	3	9. 股本變動及主要股東持股情況	80
2. 重要提示	5	10. 董事、監事及高級管理人員情況	83
3. 公司基本情況	6	11. 公司治理報告	98
4. 財務概要	7	12. 董事會報告	127
5. 董事長致辭	12	13. 監事會報告	136
6. 總裁致辭	15	14. 重要事項	139
7. 監事長致辭	17	15. 組織架構圖	140
8. 管理層討論與分析	19	16. 審計報告及財務報表	141
8.1 經濟金融和監管環境	19	17. 分支機構及主要子公司	412
8.2 財務報表分析	20		
8.3 業務綜述	47		
8.4 風險管理	69		
8.5 資本管理	77		
8.6 展望	78		

1. 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

(本)公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本)集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
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	中國銀行保險監督管理委員會
銀監會	原中國銀行業監督管理委員會
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
新冠肺炎疫情／疫情	新型冠狀病毒肺炎疫情
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，原為本公司的附屬公司。經本公司2018年度股東大會批准，並經銀保監會批覆同意，本公司已對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權。截至2020年12月31日，幸福人壽已不再作為本公司的附屬公司
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

1. 釋義

金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
最後實際可行日期	2021年3月19日，即本報告刊發前為確定當中若干信息的最後實際可行日期
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	南商香港及其附屬公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
境外優先股	本公司於2016年9月30日在境外非公開發行的160,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04607
人民銀行	中國人民銀行
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
報告期	截至2020年12月31日止年度
國務院	中華人民共和國國務院
元	人民幣元
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

2. 重要提示

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

2021年3月26日，董事會2021年第二次會議暨2021年第二次定期會議審議通過了本公司2020年年度報告（2020年年度業績公告）。會議應出席董事12名，實際親自出席董事12名。

本公司按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2020年年度財務報告已經安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

董事會建議按照每10股人民幣1.041元（含稅）向股東派發2020年度普通股現金股息。該利潤分配方案將提請2020年度股東大會審議。

中國信達資產管理股份有限公司董事會
二零二一年三月二十六日

本公司董事長張子艾、總裁張衛東及首席財務官楊英勳保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

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

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

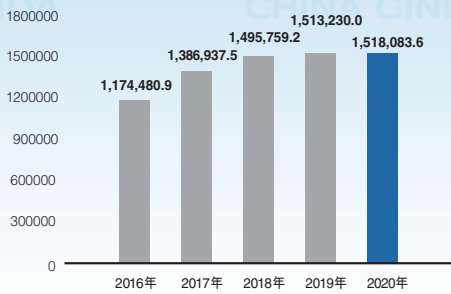
3. 公司基本情況

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股年度報告的香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
年度報告備置地	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
H股股票簡稱	中國信達
H股股份代號	01359
境外優先股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
境外優先股股票簡稱	CINDA 16USDPREF
境外優先股股份代號	04607
H股股份登記處	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號舖
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
國內會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
國際會計師事務所	安永會計師事務所

4. 財務概要

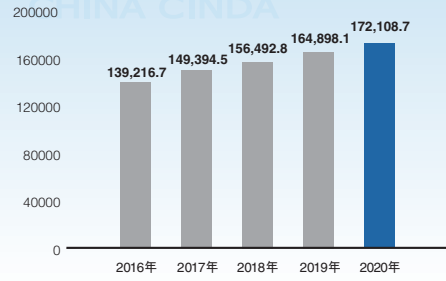
資產總額

單位：人民幣百萬元



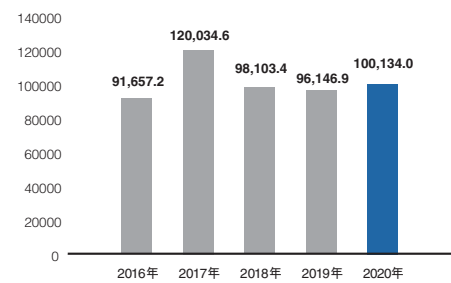
歸屬於本公司股東權益

單位：人民幣百萬元



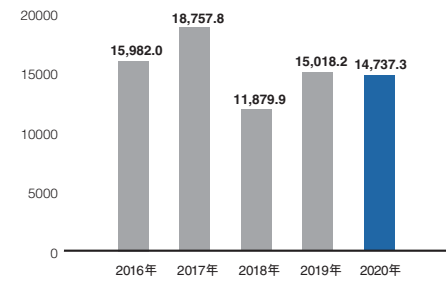
持續經營活動收入總額

單位：人民幣百萬元



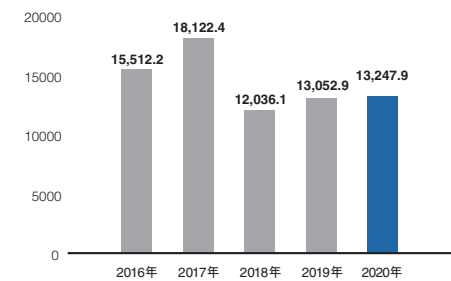
淨利潤

單位：人民幣百萬元



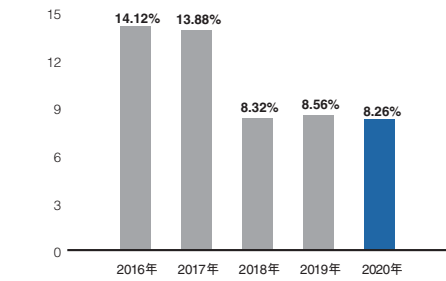
歸屬於本公司股東的淨利潤

單位：人民幣百萬元



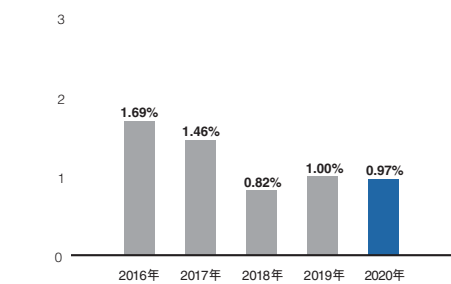
平均股東權益回報率

單位：%



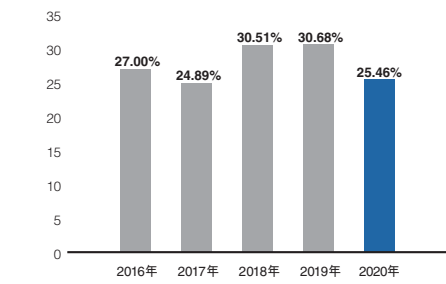
平均總資產回報率

單位：%



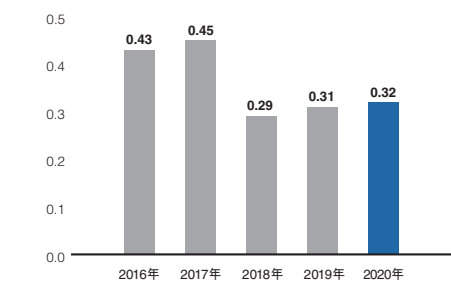
成本收入比

單位：%



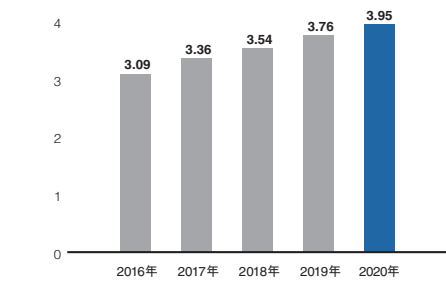
每股收益

單位：人民幣元



每股淨資產

單位：人民幣元



4. 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》（「IFRS9」），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。2018年及以後年度數據按照IFRS9進行編製，2018年以前年度數據按照原《國際會計準則第39號－金融工具》進行編製。

2019年，經股東大會審議批准，本公司對外轉讓所持有的幸福人壽全部股份，佔幸福人壽總股本比例為50.995%。於2019年12月13日，本公司已經與受讓方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，據此將幸福人壽劃分為持有待售。隨著幸福人壽被劃分為持有待售類別，保險業務不再包含在本集團業務中，構成終止經營。2020年7月，銀保監會批准本次股權轉讓，本公司不再持有幸福人壽任何股權。本集團2019年及2020年財務數據將終止經營成果與持續經營成果分開，終止經營活動稅後損益在合併損益表中單獨列示。

	於及截至12月31日止年度				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
	(人民幣百萬元)				
持續經營活動					
以攤餘成本計量的不良債權					
資產收入	19,150.7	16,403.6	19,308.3	—	—
應收款項類不良債權資產收入	—	—	—	17,773.0	15,539.2
不良債權資產公允價值變動	12,547.0	13,645.3	11,451.5	8,266.4	5,716.2
其他金融工具公允價值變動	12,566.5	14,840.1	16,085.0	2,582.2	2,656.3
投資收益	322.5	464.5	152.9	29,465.7	17,991.3
已賺保費淨收入	—	—	—	19,266.9	16,635.8
利息收入	23,899.2	25,401.6	25,005.7	20,640.8	14,506.5
存貨銷售收入	24,316.3	18,169.4	17,446.4	14,425.5	10,954.6
其他收入及淨損益	7,331.8	7,222.4	8,653.6	7,614.0	7,657.3
收入總額	100,134.0	96,146.9	98,103.4	120,034.6	91,657.2
資產減值損失	(14,096.8)	(8,924.2)	(8,156.2)	(11,404.7)	(4,813.7)
保險業務支出	—	—	—	(20,913.7)	(17,549.0)
利息支出	(39,618.5)	(44,366.6)	(46,286.5)	(35,911.1)	(23,223.8)
存貨銷售成本	(17,360.4)	(12,868.8)	(11,382.2)	(10,355.8)	(8,455.8)
其他成本及支出	(12,984.0)	(12,398.2)	(11,549.3)	(15,651.5)	(14,315.4)
成本及支出總額	(84,059.7)	(78,557.8)	(77,374.2)	(94,236.7)	(68,357.7)
被合併結構化主體的其他持有人					
所應享有淨資產變動	(17.8)	(237.5)	(519.8)	(1,284.7)	(2,331.7)
所佔聯營及合營公司業績	252.7	1,920.8	2,488.4	1,617.7	797.7
持續經營活動稅前利潤	16,309.3	19,272.4	22,697.8	26,130.8	21,765.5
所得稅費用	(5,324.0)	(5,754.6)	(6,951.9)	(7,373.0)	(5,783.5)
持續經營活動本年度利潤	10,985.2	13,517.8	15,745.9	18,757.8	15,982.0
終止經營活動					
終止經營活動本年度稅後					
利潤／(虧損)	3,752.0	1,500.4	(3,866.0)	—	—
本年度利潤	14,737.3	15,018.2	11,879.9	18,757.8	15,982.0
利潤歸於：					
— 本公司股東	13,247.9	13,052.9	12,036.1	18,122.4	15,512.2
— 非控制性權益	1,489.4	1,965.3	(156.2)	635.4	469.8

4. 財務概要

	於及截至12月31日止年度				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
	(人民幣百萬元)				
資產					
現金及存放中央銀行款項	15,375.0	19,002.1	16,651.9	21,511.1	17,368.0
存放金融機構款項	87,953.6	70,837.6	80,102.6	54,429.2	75,801.3
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	446,916.7	412,164.6	428,791.0	213,795.9	149,045.5
可供出售金融資產	—	—	—	273,182.7	212,495.9
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	123,728.5	136,803.0	116,827.6	—	—
客戶貸款及墊款	353,456.3	337,859.1	336,616.5	312,117.5	294,936.6
以攤餘成本計量的金融資產	220,233.0	227,645.1	252,416.7	—	—
應收款項類金融資產	—	—	—	234,226.9	198,787.2
持有待售資產	—	61,394.2	—	—	6,018.9
其他資產	270,420.5	247,524.3	264,352.9	277,674.2	220,027.5
資產總額	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5	1,174,480.9
負債					
向中央銀行借款	986.1	1,010.9	986.1	986.1	986.1
應付經紀業務客戶款項	16,583.8	14,320.3	10,315.8	12,393.8	16,272.1
吸收存款	273,644.2	275,205.8	254,099.9	226,220.8	204,629.0
借款	556,912.1	536,591.3	570,870.2	580,352.1	450,514.8
應付款項	4,886.7	5,050.8	5,303.8	3,220.9	3,053.9
應付債券	355,777.5	304,849.6	283,115.1	206,482.6	152,497.6
持有待售負債	—	57,924.1	—	—	3,628.6
其他負債	114,250.8	129,866.7	192,499.8	189,016.6	194,928.8
負債總額	1,323,041.2	1,324,819.5	1,317,190.7	1,218,672.9	1,026,510.9
權益					
歸屬於本公司股東權益	172,108.7	164,898.1	156,492.8	149,394.5	139,216.7
非控制性權益	22,933.7	23,512.3	22,075.6	18,870.2	8,753.3
權益總額	195,042.4	188,410.5	178,568.5	168,264.7	147,970.0
權益及負債總額	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5	1,174,480.9

	於及截至12月31日止年度				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
	(人民幣百萬元)				
財務指標					
平均股東權益回報率 ⁽¹⁾ (%)	8.26	8.56	8.32	13.88	14.12
平均總資產回報率 ⁽²⁾ (%)	0.97	1.00	0.82	1.46	1.69
成本收入比率 ⁽³⁾ (%)	25.46	30.68	30.51	24.89	27.00
每股收益 ⁽⁴⁾ (人民幣元)	0.32	0.31	0.29	0.45	0.43
每股淨資產 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	3.95	3.76	3.54	3.36	3.09

註：

- (1) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本年度淨利潤)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與終止經營活動本年度淨利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 指期內員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除期內保險業務支出、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。上述金額既包括持續經營活動金額，也包括終止經營活動金額。
- (4) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本年度淨利潤)除以普通股股份數目的加權平均數。
- (5) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

5. 董事長致辭

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

董事長
張子艾



日月其邁，歲律更新。2020年是不平凡的一年，面對國內外複雜嚴峻形勢和新冠肺炎疫情衝擊，集團上下勳力同心，用實際行動踐行了責任和擔當，用經營業績詮釋了高質量發展，各項工作取得了良好成效。截至2020年末，本集團資產總額15,180.8億元，同比增長0.3%；全年實現歸屬於本公司股東淨利潤132.5億元，同比增長1.5%；平均股東權益回報率8.26%。

過去的一年，我們在危機中堅守，沉着堅韌

我們一手抓疫情防控，一手抓生產經營，公司業務發展取得良好成績。

抗擊疫情，生命至上。我們始終把員工生命安全放在首要位置，嚴格落實中央和地方各項疫情防控要求，保障員工生命安全。積極組織捐贈活動，全力支持湖北抗擊疫情。

聚焦主業，化解風險。我們聚焦化解金融風險中心任務，深度參與中小金融機構風險化解，維護金融系統穩定。利用「產業+金融」優勢，積極參與大型企業集團破產重整，支持社會經濟發展。發揮逆週期工具和金融救助功能，精準支持企業復工復產。

回歸本源，服務實體。我們為產業結構調整提供破產重整、併購重組、過橋融資、夾層投資和階段性持股等金融服務，將資源向先進製造業、能源等重點行業傾斜，通過市場化手段推動產業升級。

強化風控，提升質量。我們從嚴把控客戶和項目准入標準，一手抓問題資產和問題企業，一手抓行業龍頭等優質客戶，靈活運用多種金融工具組合，為優質客戶併購重組問題資產及問題企業提供量身定制的金融服務，紮實築牢項目安全邊際，不斷提升業務發展質量。

扶貧攻堅，踐行責任。我們堅持「扶貧先扶志、治貧先治愚」原則，助力青海樂都等八個區縣、新疆阿克陶縣克拉克村等26個村落如期脫貧摘帽，用實際行動為「一步跨千年」的脫貧故事增添「信達色彩」。

5. 董事長致辭

過去的一年，我們在挑戰中沉澱，厚積成勢

我們苦練內功，夯實基礎，體制機制建設取得有效進展。

公司治理機制持續完善。全面重檢公司制度及流程，進一步完善公司治理機制，着力將制度優勢轉化為治理效益。2020年，公司榮獲《環球金融》雜誌「最佳公司治理銀行」獎項。

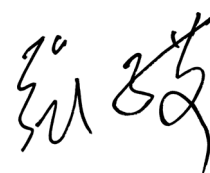
內部市場化改革深入推進。幸福人壽股權交割完成，信達證券分拆上市順利推進，金谷信託市場化改革方案成型。落實精細化管理手段，集團協同不斷深化。

「數字信達」建設穩步實施。啟動信息安全建設規劃，實現異地災備建設階段性目標，確立「數字信達」願景，制定2021-2025信息化規劃初步方案。

人才專業素質不斷提升。加強員工培訓與人才培養，開展核心業務、項目案例等專業培訓，為公司業務轉型和高質量發展提供有力人才支撐。

收穫源於播種。公司的點滴成就，離不開股東、客戶和社會各界支持，更離不開全體員工奮力拼搏，本人謹代表董事會並致謝忱。2020年，因工作變動原因，袁弘女士不再擔任本公司董事，本人謹代表董事會誠摯感謝其任期內對公司做出的貢獻！同時，代表董事會對王紹雙先生和張玉香女士的加入表示熱烈歡迎！

凡是過往，皆為序章。2021年中國將開啟全面建設社會主義現代化國家的新征程，也是公司「三五」規劃開局之年。我們將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，強化機遇意識和風險意識，立足新發展階段、貫徹新發展理念、構建新發展格局，辦好自己的事，以只爭朝夕的勁頭、堅韌不拔的毅力，用高質量增長不斷創造價值，回饋股東，回饋社會！



董事長：張子文

二零二一年三月二十六日

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

6. 總裁致辭

CHINA CINDA



總裁
張衛東

6. 總裁致辭

2020年，面對複雜的外部形勢和新冠肺炎疫情衝擊，本集團全面貫徹「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，聚焦主責主業，圍繞化解金融風險和服務實體經濟的主線，鞏固現有業務優勢，加大客戶和市場開發力度，大力推進業務創新轉型，嚴守風險底線，加快資產周轉，沉着應對內外部挑戰，保障公司經營行穩致遠。

資產規模和利潤水平保持基本穩定。2020年，本集團實現歸屬本公司股東淨利潤132.5億元，較上年增長1.5%；集團平均股東權益回報率為8.26%。截至2020年末，本集團資產總額15,180.8億元，較上年末增長0.3%；本公司核心一級資本充足率為10.66%，繼續保持合理充分的安全邊際。

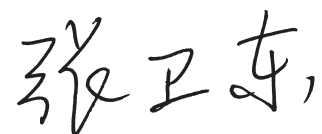
鞏固不良資產主業優勢。穩步推進不良資產核心業務的收購處置工作，收購經營類業務繼續保持行業領先地位。2020年，收購經營類業務新增投放456.3億元，處置資產賬面成本415.8億元。積極參與中小金融機構風險化解工作，充分體現了公司不良資產經營業務的專業水準。

積極推進業務轉型。穩固現有業務，優化穩健收益類業務。圍繞問題機構和問題資產，積極探索創新類業務，籌建不良資產法拍基金，研究探索私募股權基金二級市場交易、企業結構調整、併購重組等新業務模式。積極培育客戶生態圈，深化存量客戶合作，加強優質客戶拓展。

強化底線思維，風險管控取得成效。把風險管控作為集團工作的重中之重，積極化解存量風險，提高業務質量，加強新增風險預防控制。減值比率和撥備覆蓋率均保持較好水平。

優化子公司資源配置，加強集團管控。加大子公司市場化改革力度，提高治理效能。繼續優化資產、區域、產品和客戶結構，深化集團協同，加強子公司管控，落實經營主體責任。

2021年，本集團將進一步堅持穩中求進的總基調，堅持「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，聚焦主責主業，強化穩健經營。着力穩固經營業績，進一步優化資產結構，加快業務轉型，強化有效投放，提升周轉效率，嚴格防控風險，夯實資產質量，強化區域協同，培育戰略客戶群和生態圈，紮實推動「數字信達」建設，保障公司戰略轉型和高質量發展。



總裁：張衛東

二零二一年三月二十六日

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

7. 監事長致辭

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

監事長
龔建德



7. 監事長致辭

2020年，本公司面對突如其來的新冠肺炎疫情和複雜多變的外部形勢，堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，秉持「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，推動黨的領導與公司治理深度融合，聚焦主責主業，迎難而上，穩健經營，致力於防範化解金融風險，服務實體經濟，穩步推進高質量發展目標。

2020年，監事會深入落實銀保監會監管要求，聚焦公司發展定位和高質量發展理念，堅持問題導向，切實發揮職能作用。**強化履職監督**。修訂《監事會履職評價辦法》，重點關注董事會和高級管理層及其成員在公司治理、發展戰略、經營管理和風險控制等方面履職盡責情況，持續提升公司治理水平。**強化財務監督**。認真審核定期報告，客觀、公正地發表獨立意見。關注疫情及經濟形勢對公司的影響，圍繞經營過程中的重點領域開展監督，提示做好應對安排。**強化風險內控監督**。定期聽取風險管理情況匯報，關注資產質量變化，嚴控流動性風險。深入總結剖析公司歷年來監管檢查發現問題成因，督促系統性、根源性整改，推動公司合規穩健運營。**強化協同監督**。完善監督聯席會議機制，發揮監督合力。定期與監管部門溝通座談，推進監督信息的雙向溝通。加強監督成果的運用，提升監督效能。

艱難方顯勇毅，磨礪始得玉成。2021年是「十四五」規劃的啟動之年，是開啟全面建設社會主義現代化國家新征程，向第二個百年奮鬥目標進軍的開局之年，也是公司「三五」規劃開局，推動公司高質量發展的一年。監事會將深入學習、堅決貫徹黨的十九屆五中全會精神，聚焦新發展階段，監督貫徹國家宏觀政策，促進公司「三五」規劃良好開局，推動各項政策的有效落實。聚焦新發展理念，強化資產負債監督，促進優化資產結構，探索業務新發展模式，推動高質量發展要求的有效落實。聚焦新發展格局，促進公司完善治理體系，健全內控制度，突出重要風險、重大項目等的風險監督，推動公司治理和內控風險管理的有效落實。聚焦新發展要求，進一步完善監督機制。推動子公司提升治理水平，強化監督質效，不斷提高監事會整體履職能力。

龔建德

監事長：龔建德

二零二一年三月二十六日

8. 管理層討論與分析

8.1 經濟金融和監管環境

2020年以來，新冠肺炎疫情肆虐全球，各國人民生命健康面臨嚴重威脅，世界經濟深度衰退。經濟全球化受挫，供應鏈、產業鏈遭到衝擊，地緣政治風險上升，全球治理體系正面臨深刻重塑。一些經濟體社會問題突出，貧富差距拉大，分化撕裂嚴重。金融資產泡沫化傾向明顯，政府債務規模急劇上升，系統性風險累積。

2020年，中國努力克服疫情影響，經濟實現「V」型反轉，穩步恢復常態。全年國內生產總值同比增長2.3%，成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體。國內疫情常態化防控科學有效，生產需求持續回升，投資消費不斷改善，就業物價總體平穩，民生保障有力，脫貧攻堅取得重大勝利。同時，市場主體活力增強，數字經濟快速增長，產業轉型升級加快，科技發展取得重大突破，新基建和新型城鎮化深入推進。

中國政府統籌推進疫情防控和經濟社會發展工作，把握擴大內需戰略基點，紮實做好「六穩」「六保」工作，三大攻堅戰取得關鍵進展，經濟增長好於預期，社會大局保持穩定。加大宏觀政策應對力度，全面落實助企紓困和激發市場活力政策，積極的財政政策更加積極有為，穩健的貨幣政策更加靈活適度，創設財政資金直達機制和工具，保持總量適度，降低實體企業成本，精準支持實體經濟發展。推進金融供給側結構性改革，提升金融機構治理能力，大力推動股票發行註冊制改革，有序擴大金融業高水平雙向開放。着力完善現代金融監管體系，健全宏觀審慎框架，加強系統重要性金融機構、金融控股公司、房地產金融等重點領域監管，強化反壟斷和防止資本無序擴張，保護金融消費者權益。

8. 管理層討論與分析

為打好防範化解重大風險攻堅戰，監管部門統籌經濟發展與金融安全，分類施策、精準「拆彈」，有序處置重點領域突出風險，有效遏制了系統性風險上升勢頭。一是前瞻性應對銀行不良資產反彈，有序推進高風險金融機構及大中型企業債務風險化解。夯實金融機構資產分類，加大不良資產處置。及時處置個別高風險金融機構，妥善應對債券市場違約風險。二是不良資產市場參與主體繼續擴容。第五家全國性金融資產管理公司獲批開業，首家外資控股地方資產管理公司獲批，金融資產投資公司業務範圍進一步放開；粵港澳大灣區及北京、四川、浙江等地試點或探索不良資產跨境轉讓。三是拓寬不良資產處置渠道和處置方式。試點對公不良貸款單戶轉讓和個人不良貸款批量轉讓，填補不良資產處置政策空白。四是不良資產處置線上化加速。互聯網不良資產交易平台在規範中快速發展。綜合來看，不良資產行業格局在經濟、監管、科技等因素的推動下加速變革，行業主體主動求變、加快轉型，推動不良資產業務創新發展。

8.2 財務報表分析

8.2.1 集團經營業績

2020年，面對宏觀經濟下行壓力及新冠肺炎疫情衝擊，本集團堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署和「相對集中、突出主業」監管要求，聚焦不良主業，履行專業職責，積極應對壓力挑戰，經營業績穩健，風險總體可控。

8. 管理層討論與分析

2020年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤13,247.9百萬元，同比增長195.0百萬元，增幅1.5%，平均股東權益回報率(ROE)8.26%，平均總資產回報率(ROA)0.97%。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
持續經營活動				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	19,150.7	16,403.6	2,747.1	16.7
不良債權資產公允價值變動	12,547.0	13,645.3	(1,098.3)	(8.0)
其他金融工具公允價值變動	12,566.5	14,840.1	(2,273.6)	(15.3)
投資收益	322.5	464.5	(142.0)	(30.6)
利息收入	23,899.2	25,401.6	(1,502.4)	(5.9)
存貨銷售收入	24,316.3	18,169.4	6,146.9	33.8
佣金及手續費收入	4,444.9	3,536.6	908.3	25.7
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	1,842.3	881.6	960.7	109.0
其他收入及淨損益	1,044.7	2,804.2	(1,759.5)	(62.7)
收入總額	100,134.0	96,146.9	3,987.1	4.1
佣金及手續費支出	(635.9)	(719.6)	83.7	(11.6)
存貨銷售成本	(17,360.4)	(12,868.8)	(4,491.6)	34.9
員工薪酬	(6,158.9)	(6,001.9)	(157.0)	2.6
資產減值損失	(14,096.8)	(8,924.2)	(5,172.6)	58.0
利息支出	(39,618.5)	(44,366.6)	4,748.1	(10.7)
其他支出	(6,189.2)	(5,676.7)	(512.5)	9.0
成本及支出總額	(84,059.7)	(78,557.8)	(5,501.9)	7.0
被合併結構化主體的其他持有人				
所應享有淨資產變動	(17.8)	(237.5)	219.7	(92.5)
所佔聯營及合營公司業績	252.7	1,920.8	(1,668.1)	(86.8)
持續經營活動稅前利潤	16,309.3	19,272.4	(2,963.1)	(15.4)
所得稅費用	(5,324.0)	(5,754.6)	430.6	(7.5)
持續經營活動本年度利潤	10,985.2	13,517.8	(2,532.6)	(18.7)
終止經營活動				
終止經營活動本年度稅後利潤	3,752.0	1,500.4	2,251.6	150.1
本年度利潤	14,737.3	15,018.2	(280.9)	(1.9)
利潤歸於：				
— 本公司股東	13,247.9	13,052.9	195.0	1.5
— 非控制性權益	1,489.4	1,965.3	(475.9)	(24.2)

8. 管理層討論與分析

8.2.1.1 持續經營活動收入總額

2020年，本集團持續經營活動產生的收入總額與上年相比有所增長，由2019年的96,146.9百萬元增長至2020年的100,134.0百萬元，增幅4.1%，主要是因為存貨銷售收入及以攤餘成本計量的不良債權資產收入較上年增長較多，部分被其他金融工具公允價值變動及利息收入的下降所抵銷。

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2019年的16,403.6百萬元增長16.7%至2020年的19,150.7百萬元，分別佔相應年度持續經營活動收入總額的17.1%及19.1%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入增加主要是因為本公司在2019年處置內生不良資產產生損失所致。

2020年，以攤餘成本計量的不良債權資產的月均餘額為200,616.4百萬元（2019年為212,199.0百萬元），此類不良債權資產月均年化收益率（不含已減值資產處置損益）從2019年的9.1%下降至2020年的8.6%，主要是受市場利率下行影響，本公司收購重組類業務收益水平下降所致。

不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動由2019年的13,645.3百萬元下降8.0%至2020年的12,547.0百萬元。其中收購經營類不良債權資產公允價值變動由2019年的13,484.9百萬元下降25.1%至2020年的10,094.9百萬元，分別佔相應年度持續經營活動收入總額的14.0%及10.1%。

下表載列所示年度本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
已實現的公允價值變動	12,420.4	12,377.3	43.1	0.3
未實現的公允價值變動	(2,325.5)	1,107.6	(3,433.1)	(310.0)
小計	10,094.9	13,484.9	(3,390.0)	(25.1)

8. 管理層討論與分析

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

	截至12月31日 止年度 (人民幣百萬元)
於2018年12月31日	189,113.9
本年度新增	52,155.4
本年度處置	(44,755.6)
未實現的公允價值變動	1,107.6
於2019年12月31日	197,621.3
本年度新增	45,978.4
本年度處置	(42,528.0)
未實現的公允價值變動	(2,325.5)
於2020年12月31日	198,746.2

2020年，本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動較2019年減少25.1%。其中，已實現的公允價值變動由2019年的12,377.3百萬元增長0.3%至2020年的12,420.4百萬元；未實現的公允價值變動由2019年的估值收益1,107.6百萬元下降310.0%至2020年的估值損失2,325.5百萬元，主要是受宏觀經濟下行及疫情影響，本公司部分收購經營類不良債權資產估值較上年有所下降。

2020年，受疫情影響，本集團收購經營類業務在收購及處置方面均有所延緩，新增收購規模及處置規模有所下降，分別由2019年的52,155.4百萬元和44,755.6百萬元下降至2020年的45,978.4百萬元和42,528.0百萬元。

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2019年的14,840.1百萬元下降15.3%至2020年的12,566.5百萬元，佔相應期間持續經營活動收入總額的15.4%和12.5%。其中債轉股資產的公允價值變動分別為7,463.2百萬元及3,459.7百萬元，佔相應期間持續經營活動收入總額的7.8%和3.5%。

8. 管理層討論與分析

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

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(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				
本公司債轉股資產 ⁽¹⁾	3,784.3	5,473.7	(1,689.4)	(30.9)
其他	769.5	(1,489.9)	2,259.4	151.6
利息收入	2,824.0	3,215.2	(391.2)	(12.2)
分紅收入	5,958.2	6,151.2	(193.0)	(3.1)
本公司債轉股資產	444.9	499.6	(54.7)	(10.9)
其他	5,513.3	5,651.6	(138.3)	(2.4)
合計	12,566.5	14,840.1	(2,273.6)	(15.3)

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2019年的6,963.6百萬元下降56.7%至2020年的3,014.8百萬元，主要是因為2020年本公司部分債轉股項目估值上升幅度不及上年所致。

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2019年的損失1,489.9百萬元轉變至2020年的收益769.5百萬元，主要是因為2020年本集團部分股權項目受資本市場波動影響導致估值回升。

投資收益

2020年，本集團投資收益為322.5百萬元，較2019年的464.5百萬元下降30.6%。其中，以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款投資收益為18.4百萬元，與2019年的149.3百萬元相比下降87.7%。

利息收入

下表載列所示年度本集團利息收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
客戶貸款及墊款	16,223.2	17,114.3	(891.1)	(5.2)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	2,740.2	3,219.9	(479.7)	(14.9)
以攤餘成本計量的其他債權投資	2,312.4	2,353.1	(40.7)	(1.7)
存放金融機構款項	1,321.7	952.4	369.3	38.8
買入返售金融資產	779.6	670.7	108.9	16.2
拆出資金	314.1	816.9	(502.8)	(61.5)
其他	207.9	274.3	(66.4)	(24.2)
合計	23,899.2	25,401.6	(1,502.4)	(5.9)

本集團2020年利息收入同比下降5.9%，主要是因為客戶貸款及墊款、拆出資金以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入下降，部分被存放金融機構款項利息收入上升所抵銷。

- (1) 客戶貸款及墊款利息收入由2019年的17,114.3百萬元下降5.2%至2020年的16,223.2百萬元。主要是受市場利率下行影響，南商銀行客戶貸款及墊款利息收入下降所致。
- (2) 拆出資金利息收入由2019年的816.9百萬元下降61.5%至2020年的314.1百萬元，主要是受市場利率下行影響，南商銀行拆出資金利息收入下降。
- (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利息收入由2019年的3,219.9百萬元減少14.9%至2020年的2,740.2百萬元，主要是南商銀行持有該類債券規模及市場利率下降共同導致。
- (4) 存放金融機構款項利息收入由2019年的952.4百萬元上升38.8%至2020年的1,321.7百萬元，主要是本公司存放金融機構款項規模增加所致。

8. 管理層討論與分析

佣金及手續費收入

下表載列所示年度本集團佣金及手續費收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
證券及期貨經紀業務	1,210.8	953.4	257.4	27.0
銀行業務	1,040.9	1,053.5	(12.6)	(1.2)
基金及資產管理業務	869.2	662.3	206.9	31.2
代理業務	460.8	303.2	157.6	52.0
信託業務	315.6	223.3	92.3	41.3
諮詢及財務顧問業務	245.2	190.2	55.0	28.9
證券承銷業務	212.1	107.9	104.2	96.6
其他	90.4	42.7	47.7	111.7
合計	4,444.9	3,536.6	908.3	25.7

本集團佣金及手續費收入由2019年的3,536.6百萬元上升25.7%至2020年的4,444.9百萬元，主要由於2020年證券市場交易活躍，證券及期貨經紀業務、基金及資產管理業務等佣金及手續費收入增長。其中：

- (1) 證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入由2019年的953.4百萬元上升27.0%至2020年的1,210.8百萬元。
- (2) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2019年的662.3百萬元增長31.2%至2020年的869.2百萬元。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示年度本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
存貨銷售收入	24,316.3	18,169.4	6,146.9	33.8
存貨銷售成本	(17,360.4)	(12,868.8)	(4,491.6)	34.9
包括：				
房地產銷售收入	24,078.7	18,155.3	5,923.4	32.6
房地產銷售成本	(17,131.6)	(12,855.3)	(4,276.3)	33.3
房地產銷售毛利潤	6,947.1	5,300.0	1,647.1	31.1
房地產銷售毛利潤率(%)	28.9	29.2	(0.3)	(1.2)

本集團存貨銷售收入由2019年的18,169.4百萬元增加33.8%至2020年的24,316.3百萬元，存貨銷售成本由2019年的12,868.8百萬元增加34.9%至2020年的17,360.4百萬元，主要由於2020年信達地產交付項目規模與上年相比有較大增長，導致房地產銷售收入及成本均增長較快。

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2019年的881.6百萬元增加109.0%至2020年的1,842.3百萬元，主要是本公司及信達投資處置聯營及合營公司收益增長所致。

其他收入及淨損益

本集團其他收入及淨損益由2019年的淨收益2,804.2百萬元下降62.7%至2020年的淨收益1,044.7百萬元，主要是受匯兌損益的變動影響。本集團匯兌損益由2019年匯兌收益839.6百萬元轉變為2020年匯兌損失1,529.3百萬元，主要是2020年美元及港幣匯率波動導致。

8. 管理層討論與分析

8.2.1.2 持續經營活動成本及支出總額

2020年，本集團持續經營活動成本及支出總額較上年有所增長。

下表載列所示年度本集團持續經營活動成本及支出總額的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
利息支出	(39,618.5)	(44,366.6)	4,748.1	(10.7)
存貨銷售成本	(17,360.4)	(12,868.8)	(4,491.6)	34.9
資產減值損失	(14,096.8)	(8,924.2)	(5,172.6)	58.0
員工薪酬	(6,158.9)	(6,001.9)	(157.0)	2.6
折舊及攤銷費用	(2,057.7)	(1,558.7)	(499.0)	32.0
佣金及手續費支出	(635.9)	(719.6)	83.7	(11.6)
稅金及附加	(599.3)	(577.0)	(22.3)	3.9
其他支出	(3,532.1)	(3,541.0)	8.9	(0.3)
合計	(84,059.7)	(78,557.8)	(5,501.9)	7.0

本集團持續經營活動成本及支出總額由2019年的78,557.8百萬元增長7.0%至2020年的84,059.7百萬元，主要是因為資產減值損失及存貨銷售成本的增加，部分被利息支出的下降所抵銷。

利息支出

下表載列所示年度本集團利息支出的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
借款	(21,589.8)	(26,122.3)	4,532.5	(17.4)
應付債券	(13,287.8)	(12,046.3)	(1,241.5)	10.3
吸收存款	(4,103.5)	(4,955.5)	852.0	(17.2)
賣出回購金融資產款	(196.9)	(191.9)	(5.0)	2.6
拆入資金	(143.3)	(218.2)	74.9	(34.3)
金融機構存放款項	(135.5)	(662.1)	526.6	(79.5)
應付經紀業務客戶款項	(55.4)	(45.2)	(10.2)	22.6
租賃負債	(36.7)	(43.7)	7.0	(16.0)
其他	(69.7)	(81.4)	11.7	(14.4)
合計	(39,618.5)	(44,366.6)	4,748.1	(10.7)

本集團2020年利息支出為39,618.5百萬元，較2019年的44,366.6百萬元下降10.7%。其中：

- (1) 借款利息支出由2019年的26,122.3百萬元下降17.4%至2020年的21,589.8百萬元，應付債券利息支出由2019年的12,046.3百萬元上升10.3%至2020年的13,287.8百萬元，主要是市場利率下行，以及本集團有效控制負債增速，推動標準化融資，持續優化負債結構所致。
- (2) 吸收存款利息支出從2019年的4,955.5百萬元下降17.2%至2020年的4,103.5百萬元，主要是受市場利率水平下行影響，南商銀行吸收存款利息支出下降。

8. 管理層討論與分析

資產減值損失

下表載列所示年度本集團資產減值損失的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	(7,659.9)	(3,544.1)	(4,115.8)	116.1
其他債權投資	(636.5)	(328.3)	(308.2)	93.9
客戶貸款及墊款	(2,699.4)	(2,084.0)	(615.4)	29.5
持有待售物業	(1,343.9)	(433.8)	(910.1)	209.8
抵債資產	(637.0)	(99.5)	(537.5)	540.2
於聯營及合營公司之權益	(403.6)	(1,858.4)	1,454.8	(78.3)
買入返售金融資產	(150.8)	(521.9)	371.1	(71.1)
應收利息	(111.2)	(0.5)	(110.7)	22,140.0
商譽	(103.5)	(4.3)	(99.2)	2,307.0
物業及設備	(3.1)	(75.4)	72.3	(95.9)
應收賬款	63.9	115.5	(51.6)	(44.7)
其他資產	(412.0)	(89.5)	(322.5)	360.3
合計	(14,096.8)	(8,924.2)	(5,172.6)	58.0

本集團資產減值損失由2019年的8,924.2百萬元上升58.0%至2020年的14,096.8百萬元。主要由於以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失增加，部分被於聯營及合營公司之權益減值損失的減少所抵銷。

- (1) 以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失由2019年的3,544.1百萬元增加至2020年的7,659.9百萬元，主要是受宏觀經濟下行和疫情衝擊的疊加影響，本公司持有的部分以攤餘成本計量的金融資產質量承壓，出於審慎考慮，本公司增加計提信用風險減值準備所致。
- (2) 本集團2019年部分聯營及合營公司投資存在減值跡象，計提了1,858.4百萬元減值準備。

員工薪酬

下表載列所示年度本集團員工薪酬的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
工資、獎金、津貼及補貼	(4,909.8)	(4,624.6)	(285.2)	6.2
設定提存計劃	(361.5)	(477.3)	115.8	(24.3)
社會保險費	(250.8)	(273.8)	23.0	(8.4)
住房公積金	(204.5)	(185.5)	(19.0)	10.2
工會經費及職工教育經費	(120.4)	(131.2)	10.8	(8.2)
設定受益計劃	(4.4)	(4.6)	0.2	(4.3)
其他	(307.6)	(304.9)	(2.7)	0.9
合計	(6,158.9)	(6,001.9)	(157.0)	2.6

本集團員工薪酬由2019年的6,001.9百萬元上升2.6%至2020年的6,158.9百萬元，基本保持穩定。

8.2.1.3 終止經營活動年度業績

於2019年12月13日，本公司與受讓方簽訂股權轉讓協議，出售所持有的幸福人壽50.995%股權。2020年7月，銀保監會批准本次股權轉讓，本集團不再將幸福人壽納入合併報表範圍。

本集團2020年度終止經營活動業績包括已出售的子公司幸福人壽截至2020年7月產生的淨損益以及2020年出售幸福人壽產生的收益，具體請參閱合併財務報表附註六.75「終止經營」。

8. 管理層討論與分析

下表載列所示年度本集團終止經營活動業績。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
已賺保費淨收入	6,805.5	8,205.6	(1,400.1)	(17.1)
其他金融工具公允價值變動	1,117.4	2,475.5	(1,358.1)	(54.9)
利息收入	525.8	913.1	(387.3)	(42.4)
佣金及手續費收入	29.5	36.9	(7.4)	(20.1)
投資收益	226.1	17.7	208.4	1,177.4
其他收入及淨損益	10.7	(14.8)	25.5	172.3
終止經營活動收入總額	8,715.0	11,633.9	(2,918.9)	(25.1)
保險業務支出	(7,200.9)	(9,016.0)	1,815.1	(20.1)
佣金及手續費支出	(653.1)	(988.0)	334.9	(33.9)
員工薪酬	(344.1)	(654.0)	309.9	(47.4)
利息支出	(144.0)	(322.1)	178.1	(55.3)
折舊及攤銷費用	(4.9)	(93.5)	88.6	(94.8)
資產減值損失	(1.4)	(38.5)	37.1	(96.4)
稅金及附加	(3.8)	(7.1)	3.3	(46.5)
其他支出	(110.0)	(268.5)	158.5	(59.0)
終止經營活動支出總額	(8,462.4)	(11,387.7)	2,925.3	(25.7)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	–	0.3	(0.3)	(100.0)
所佔聯營及合營公司業績	12.9	26.7	(13.8)	(51.7)
稅前利潤	265.6	273.2	(7.6)	(2.8)
所得稅費用	(20.4)	1,227.2	(1,247.6)	(101.7)
淨利潤	245.2	1,500.4	(1,255.2)	(83.7)
出售已終止業務之收益	3,506.8	–	3,506.8	100.0
終止經營活動本年度稅後利潤	3,752.0	1,500.4	2,251.6	150.1

8.2.1.4 所得稅費用

下表載列所示年度本集團持續經營活動所得稅費用。

	截至12月31日止年度			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
持續經營活動稅前利潤	16,309.3	19,272.4	(2,963.1)	(15.4)
持續經營活動所得稅費用	(5,324.0)	(5,754.6)	430.6	(7.5)
持續經營活動實際稅率(%)	32.6	29.9	2.7	9.0

本集團持續經營活動所得稅費用由2019年的5,754.6百萬元下降7.5%至2020年的5,324.0百萬元，主要是稅前利潤下降導致。2019年及2020年，本集團持續經營活動實際稅率分別為29.9%及32.6%。

8.2.1.5 分部經營業績

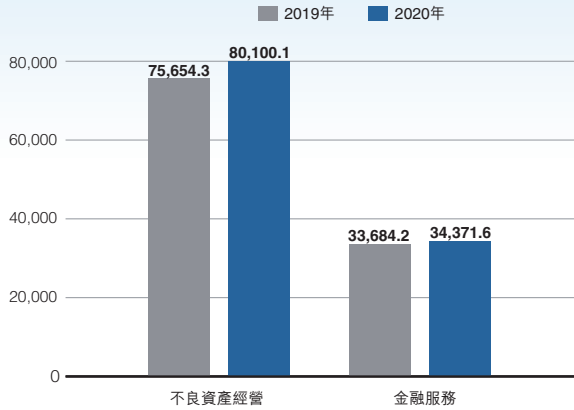
本集團業務劃分為兩個經營分部：

- (1) 不良資產經營業務，主要包括：(i)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，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、信託和租賃業務等。

8. 管理層討論與分析

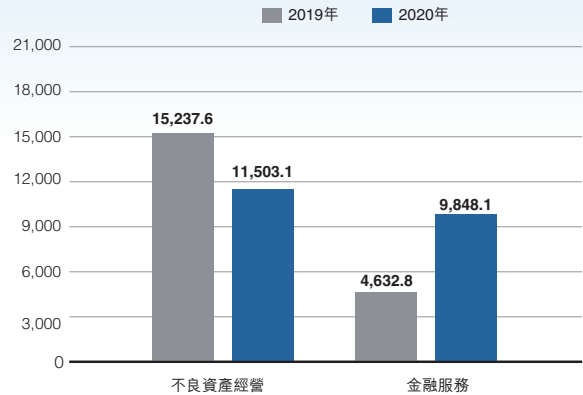
收入總額

單位：人民幣百萬元



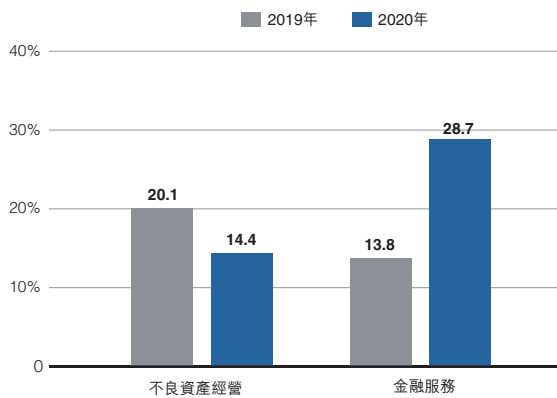
稅前利潤

單位：人民幣百萬元



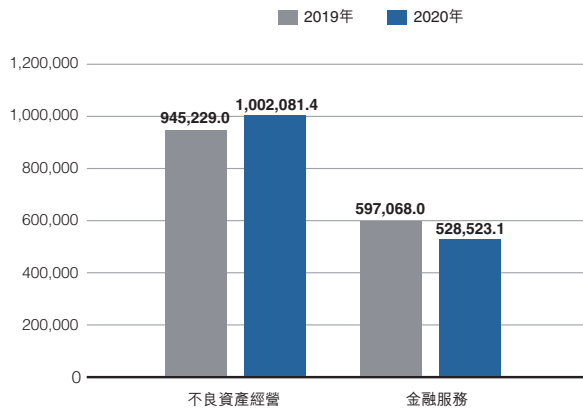
稅前利潤率

單位：%



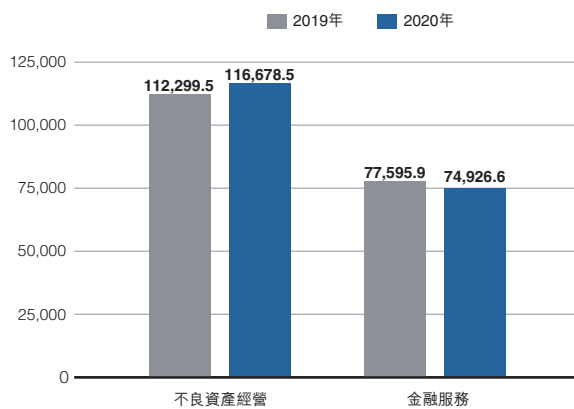
總資產

單位：人民幣百萬元



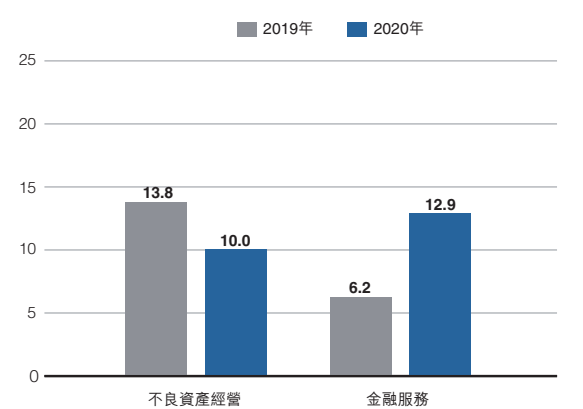
淨資產

單位：人民幣百萬元



平均稅前淨資產回報率

單位：%



下表載列所示年度及日期本集團分部經營業績及財務狀況⁽¹⁾。

	截至12月31日止年度							
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019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	80,100.1	75,654.3	34,371.6	33,684.2	(915.8)	(1,557.7)	113,555.9	107,780.8
收入佔比(%)	70.5	70.2	30.3	31.3				
成本及支出總額	(68,799.5)	(62,076.0)	(24,568.9)	(29,102.4)	846.4	1,233.0	(92,522.0)	(89,945.4)
稅前利潤	11,503.1	15,237.6	9,848.1	4,632.8	(69.4)	(324.7)	21,281.8	19,545.7
稅前利潤佔比(%)	54.1	78.0	46.3	23.7				
稅前利潤率(%)	14.4	20.1	28.7	13.8			18.7	18.1
平均稅前淨資產回報率(%)	10.0	13.8	12.9	6.2			11.1	10.7

	於12月31日							
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
	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	1,002,081.4	945,229.0	528,523.1	597,068.0	(12,520.9)	(29,067.0)	1,518,083.6	1,513,230.0
總資產佔比(%)	66.0	62.5	34.8	39.5				
淨資產	116,678.5	112,299.5	74,926.6	77,595.9	3,437.3	(1,484.9)	195,042.4	188,410.5
淨資產佔比(%)	59.8	59.6	38.4	41.2				

註：

- 分部經營業績包含持續經營活動業績及終止經營活動業績，分部總資產和淨資產中包含持有待售資產和負債，由於幸福人壽在被出售前歸屬於金融服務分部，因此相關終止經營活動業績、持有待售資產和負債均計入金融服務分部。持續經營活動分部數據及終止經營活動產生的相關損益請分別參閱合併財務報表附註六.69「分部信息」及附註六.75「終止經營」。
- 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。

8. 管理層討論與分析

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入及利潤的主要來源，分別佔本集團2019年及2020年收入總額的70.2%及70.5%，稅前利潤的78.0%及54.1%，以及於2019年及2020年12月31日總資產的62.5%及66.0%，淨資產的59.6%及59.8%。該分部2019年及2020年的稅前利潤率分別為20.1%及14.4%，平均稅前淨資產回報率分別為13.8%及10.0%，主要受計提資產減值損失的影響。

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團的協同運營管理策略。2020年，受出售幸福人壽影響，金融服務分部的成本及支出總額、總資產、淨資產及各自佔比較2019年均有所下降。該分部收入和稅前利潤增長，分別佔本集團2019年及2020年收入總額的31.3%及30.3%，稅前利潤的23.7%及46.3%，稅前利潤率及平均稅前淨資產回報率均較2019年有較大增長，一方面是處置幸福人壽股權收益的影響，另一方面也反映出各金融子公司經營效率的提升。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

8.2.2 集團財務狀況摘要

2020年，本集團資產及負債與上年末相比基本保持穩定。於2019年及2020年12月31日，本集團資產總額分別為1,513,230.0百萬元及1,518,083.6百萬元，增長0.3%；負債總額分別為1,324,819.5百萬元及1,323,041.2百萬元，減少0.1%；權益總額分別為188,410.5百萬元及195,042.4百萬元，增長3.5%。

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	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	15,375.0	1.0	19,002.1	1.3
存放金融機構款項	87,953.6	5.8	70,837.6	4.7
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	446,916.7	29.4	412,164.6	27.2
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	123,728.5	8.2	136,803.0	9.0
客戶貸款及墊款	353,456.3	23.3	337,859.1	22.3
以攤餘成本計量的金融資產	220,233.0	14.5	227,645.1	15.0
持有待售資產	–	–	61,394.2	4.1
其他資產	270,420.5	17.8	247,524.3	16.4
資產總額	1,518,083.6	100.0	1,513,230.0	100.0
負債				
向中央銀行借款	986.1	0.1	1,010.9	0.1
應付經紀業務客戶款項	16,583.8	1.3	14,320.3	1.1
吸收存款	273,644.2	20.7	275,205.8	20.8
借款	556,912.1	42.1	536,591.3	40.5
應付款項	4,886.7	0.4	5,050.8	0.4
應付債券	355,777.5	26.9	304,849.6	23.0
持有待售負債	–	–	57,924.1	4.4
其他負債	114,250.8	8.6	129,866.7	9.8
負債總額	1,323,041.2	100.0	1,324,819.5	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	172,108.7	88.2	164,898.1	87.5
非控制性權益	22,933.7	11.8	23,512.3	12.5
權益總額	195,042.4	100.0	188,410.5	100.0
權益及負債總額	1,518,083.6		1,513,230.0	

8. 管理層討論與分析

8.2.2.1 資產

貨幣資金

貨幣資金主要包括現金、自有資金銀行存款、存放中央銀行款項、結算備付金及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2019年及2020年12月31日，貨幣資金分別為89,839.7百萬元及103,328.6百萬元，上升15.0%，主要是由於銀行存款和存放同業款項的上升。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

	於12月31日			
	2020年	2019年	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				
股權投資	13,561.9	9,565.8	3,996.1	41.8
債券	11,868.8	10,491.0	1,377.8	13.1
基金	7,295.4	2,071.0	5,224.4	252.3
企業可轉換債券	123.1	55.6	67.5	121.4
未上市投資				
收購的不良債權	198,746.2	197,621.3	1,124.9	0.6
基金	101,702.4	89,143.8	12,558.6	14.1
股權投資	49,474.9	55,791.2	(6,316.3)	(11.3)
債務工具	31,674.6	28,148.6	3,526.0	12.5
信託產品及資產管理計劃	25,083.2	15,459.8	9,623.4	62.2
證券投資	2,569.3	1,642.9	926.4	56.4
理財產品	2,344.9	1,475.9	869.0	58.9
衍生金融資產	2,416.1	619.3	1,796.8	290.1
其他	55.9	78.4	(22.5)	(28.7)
合計	446,916.7	412,164.6	34,752.1	8.4

8. 管理層討論與分析

於2019年及2020年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為412,164.6百萬元及446,916.7百萬元，其中基金、信託產品及資產管理計劃有所增加，未上市股權投資有所下降。

- (1) 於2019年及2020年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市及非上市基金投資分別為91,214.8百萬元及108,997.8百萬元，增長19.5%。主要是本公司及信達香港基金投資規模增加所致。
- (2) 於2019年及2020年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的信託產品及資產管理計劃分別為15,459.8百萬元及25,083.2百萬元，增長62.2%。主要是本公司及信達投資信託計劃投資規模增加所致。
- (3) 於2019年及2020年12月31日，未上市股權投資分別為55,791.2百萬元及49,474.9百萬元，下降11.3%。主要是本公司未上市股權投資規模下降所致。

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12月31日			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
本集團				
上市	13,561.9	9,565.8	3,996.1	41.8
未上市	49,474.9	55,791.2	(6,316.3)	(11.3)
合計	63,036.8	65,357.0	(2,320.2)	(3.6)
本公司				
上市	5,404.5	5,354.5	50.0	0.9
未上市	24,479.2	28,403.7	(3,924.5)	(13.8)
小計	29,883.7	33,758.2	(3,874.5)	(11.5)
其中：				
債轉股資產	27,638.2	31,836.0	(4,197.8)	(13.2)
其他	2,245.5	1,922.2	323.3	16.8
小計	29,883.7	33,758.2	(3,874.5)	(11.5)

8. 管理層討論與分析

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

下表載列於所示日期本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的主要組成部分。

	於12月31日			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
債券	118,126.8	131,379.2	(13,252.4)	(10.1)
權益工具	4,473.1	4,227.6	245.5	5.8
應收利息	1,128.6	1,196.3	(67.7)	(5.7)
合計	123,728.5	136,803.0	(13,074.5)	(9.6)

於2019年及2020年12月31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136,803.0百萬元及123,728.5百萬元，下降9.6%，主要是南商銀行持有的債券投資下降導致。

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12月31日			
	2020年	2019年	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	301,926.4	294,211.9	7,714.5	2.6
融出資金	10,120.1	7,458.4	2,661.7	35.7
應收融資租賃款	48,895.5	44,459.2	4,436.3	10.0
合計	360,942.0	346,129.5	14,812.5	4.3
按擔保方式				
抵押	63,430.1	102,876.8	(39,446.7)	(38.3)
質押	108,765.7	68,909.6	39,856.1	57.8
保證	43,369.3	53,365.1	(9,995.8)	(18.7)
信用	145,376.9	120,978.0	24,398.9	20.2
合計	360,942.0	346,129.5	14,812.5	4.3
減值準備	(7,485.7)	(8,270.4)	784.7	(9.5)
淨額	353,456.3	337,859.1	15,597.2	4.6

8. 管理層討論與分析

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

	於12月31日			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	252,729.1	245,348.8	7,380.3	3.0
貼現	555.9	2,036.5	(1,480.6)	(72.7)
小計	253,285.0	247,385.3	5,899.7	2.4
個人貸款及墊款				
住房貸款	27,377.1	26,316.5	1,060.6	4.0
個人消費貸款	21,264.3	20,510.1	754.2	3.7
小計	48,641.4	46,826.6	1,814.8	3.9
合計	301,926.4	294,211.9	7,714.5	2.6

以攤餘成本計量的金融資產

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

下表載列於所示日期本集團以攤餘成本計量的金融資產的主要組成部分。

	於12月31日			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
不良債權資產				
自金融機構購入	5,889.6	10,080.5	(4,190.9)	(41.6)
自非金融機構購入	181,520.5	184,439.4	(2,918.9)	(1.6)
小計	187,410.1	194,519.9	(7,109.8)	(3.7)
應計利息	5,621.2	3,426.1	2,195.1	64.1
減值準備	(16,524.8)	(11,510.6)	(5,014.2)	43.6
淨額	176,506.4	186,435.4	(9,929.0)	(5.3)
其他債權資產	44,704.9	41,991.0	2,713.9	6.5
應計利息	1,099.7	660.3	439.4	66.5
減值準備	(2,078.0)	(1,441.6)	(636.4)	44.1
淨額	43,726.5	41,209.7	2,516.8	6.1
合計	220,233.0	227,645.1	(7,412.1)	(3.3)

於2020年12月31日，以攤餘成本計量的不良債權資產總額為187,410.1百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，較2019年12月31日的194,519.9百萬元下降3.7%，主要是2020年本公司收購重組類不良債權資產新增規模下降所致。

於2020年12月31日，以攤餘成本計量的其他債權資產總額為44,704.9百萬元，較2019年12月31日的41,991.0百萬元增加6.5%，主要是本公司以攤餘成本計量的信託及資管計劃投資規模增長所致。

8. 管理層討論與分析

於2020年12月31日，本公司已發生減值的以攤餘成本計量的不良債權資產為7,539.4百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為3.9%。於2020年12月31日，本公司以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備為16,380.8百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為217.3%，針對以攤餘成本計量的不良債權資產所作的減值準備對以攤餘成本計量的不良債權資產總額的覆蓋比例為8.5%。

8.2.2.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括借款、應付債券及吸收存款，分別佔本集團於2020年12月31日負債總額的42.1%、26.9%及20.7%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	556,912.1	44.6	536,591.3	45.5
應付債券	355,777.5	28.5	304,849.6	25.9
吸收存款	273,644.2	21.9	275,205.8	23.3
應付經紀業務客戶賬款	16,583.8	1.3	14,320.3	1.2
賣出回購金融資產款	15,990.7	1.3	19,495.6	1.7
金融機構存放款項	15,542.2	1.2	14,157.1	1.2
拆入資金	14,044.3	1.1	14,084.8	1.2
合計	1,248,494.8	100.0	1,178,704.5	100.0

借款

於2020年12月31日，本集團借款餘額為556,912.1百萬元，較2019年12月31日的536,591.3百萬元上升3.8%，基本保持穩定。

應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於12月31日	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
金融債券	111,834.0	93,851.3
資產支持證券	102,944.6	70,141.9
美元有擔保優先票據	75,062.0	77,528.9
公司債券	22,571.1	24,867.6
二級資本債券	18,216.7	10,189.4
中期票據	8,132.3	5,076.3
次級票據	4,558.7	4,871.6
收益憑證	4,099.8	1,224.3
債權融資計劃	2,933.4	2,988.5
次級債券	2,681.5	8,930.7
同業存單	1,805.0	2,218.9
資產支持票據	834.2	909.2
港幣債券	44.3	47.2
債務融資工具	—	2,003.9
合計	355,777.5	304,849.6

於2019年及2020年12月31日，本集團應付債券餘額分別為304,849.6百萬元及355,777.5百萬元。應付債券餘額持續增長，主要是因為本集團不斷優化負債結構，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2020年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行面值550.5億元的資產支持證券；(2)本公司發行面值80.0億元的二級資本債券。

吸收存款

於2019年及2020年12月31日，本集團吸收存款餘額分別為275,205.8百萬元及273,644.2百萬元，基本保持穩定。吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於12月31日			
	2020年	2019年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
活期存款	103,949.5	86,726.0	17,223.5	19.9
公司	55,155.3	47,822.3	7,333.0	15.3
個人	48,794.2	38,903.7	9,890.5	25.4
定期存款	155,695.8	176,449.0	(20,753.2)	(11.8)
公司	82,949.4	86,160.2	(3,210.8)	(3.7)
個人	72,746.4	90,288.8	(17,542.4)	(19.4)
存入保證金	12,759.6	10,363.6	2,396.0	23.1
應付利息	1,239.3	1,667.2	(427.9)	(25.7)
合計	273,644.2	275,205.8	(1,561.6)	(0.6)

8.2.3 或有負債

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

於2019年及2020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2,473.8百萬元及1,974.1百萬元，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54.9百萬元和9.4百萬元。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。

8.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的合併財務報表差異

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

8.3 業務綜述

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括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、信託和租賃業務等。

下表載列所示年度各業務分部的收入總額。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019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	80,100.1	70.5	75,654.3	70.2
金融服務	34,371.6	30.3	33,684.2	31.3
分部間抵銷	(915.8)	(0.8)	(1,557.7)	(1.5)
合計	113,555.9	100.0	107,780.8	100.0

下表載列所示年度各業務分部的稅前利潤。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019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	11,503.1	54.1	15,237.6	78.0
金融服務	9,848.1	46.3	4,632.8	23.7
分部間抵銷	(69.4)	(0.3)	(324.7)	(1.7)
合計	21,281.8	100.0	19,545.7	100.0

8. 管理層討論與分析

8.3.1 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核心業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2019年及2020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70.2%和70.5%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為78.0%和54.1%。

下表載列所示日期及年度本公司不良資產經營業務的主要財務數據。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
不良債權資產		
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	375,603.2	385,449.7
新增收購不良債權資產	105,056.9	116,710.8
不良債權資產收入 ⁽²⁾	29,326.5	30,101.2
債轉股資產		
債轉股資產賬面價值	77,239.3	77,009.4
公允價值變動收益 ⁽³⁾	3,459.7	7,463.2
其他股權收益 ⁽⁴⁾	1,393.8	(342.2)
其他不良資產		
其他不良資產賬面價值 ⁽⁵⁾	176,077.0	131,758.8
其他不良資產收入 ⁽⁶⁾	6,893.2	5,688.0

註：

- (1) 按合併財務報表所指，等於本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (2) 按合併財務報表所指，等於本公司的「收購經營類不良債權資產公允價值變動」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。
- (3) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (4) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的淨損益，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。
- (5) 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。
- (6) 其他不良資產業務取得的收益，含公允價值變動損益。

8.3.1.1 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)來自銀行及其他非銀行金融機構的不良貸款和其他不良債權等金融類不良資產；(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年度本公司的金融類不良資產和非金融類不良資產的主要財務數據。

	於12月31日及截至該日止年度			
	2020年		2019年	
	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	192,709.0	51.3	192,258.8	49.9
非金融類	182,894.2	48.7	193,190.9	50.1
合計	375,603.2	100.0	385,449.7	100.0
新增收購不良債權資產⁽²⁾				
金融類	45,113.6	42.9	47,655.4	40.8
非金融類	59,943.3	57.1	69,055.4	59.2
合計	105,056.9	100.0	116,710.8	100.0
不良債權資產收入⁽³⁾				
金融類	10,164.5	34.7	13,163.5	43.7
非金融類	19,162.0	65.3	16,937.7	56.3
合計	29,326.5	100.0	30,101.2	100.0

註：

- (1) 即合併財務報表所指本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，及「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (2) 指所示各年度收購不良債權資產的賬面成本。
- (3) 即合併財務報表所指本公司的「收購經營類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」。

8. 管理層討論與分析

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、城市和農村商業銀行及政策性銀行和外資銀行等。同時，非銀行金融機構也是本公司收購不良債權資產的來源之一。

下表載列所示年度按收購成本計算本公司從各類銀行和非銀行金融機構收購的金融類不良資產的詳情。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	14,726.7	32.6	15,001.0	31.5
股份制商業銀行	13,135.1	29.1	13,446.7	28.2
城市和農村商業銀行	10,482.6	23.2	3,938.2	8.3
其他銀行 ⁽¹⁾	1,397.7	3.1	1,553.6	3.3
非銀行金融機構 ⁽²⁾	5,371.5	12.0	13,715.9	28.7
合計	45,113.6	100.0	47,655.4	100.0

註：

- (1) 包括政策銀行性、外資銀行等銀行金融機構。
- (2) 主要包括信託公司、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。

8.3.1.2 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年度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12月31日及截至該日止年度			
	2020年		2019年	
	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⁾	198,870.5	52.9	198,146.5	51.4
收購重組類 ⁽²⁾	176,732.7	47.1	187,303.2	48.6
合計	375,603.2	100.0	385,449.7	100.0
新增收購不良債權資產				
收購經營類	45,631.8	43.4	52,155.3	44.7
收購重組類	59,425.1	56.6	64,555.5	55.3
合計	105,056.9	100.0	116,710.8	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	10,131.6	34.5	13,602.2	45.2
收購重組類 ⁽⁴⁾	19,194.9	65.5	16,499.0	54.8
合計	29,326.5	100.0	30,101.2	100.0

註：

- (1) 即合併財務報表中本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」。
- (2) 即合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產」減去減值準備。
- (3) 即合併財務報表中本公司的「收購經營類不良債權資產公允價值變動」，其中包括已實現及未實現部分。
- (4) 即合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產收入」。

8. 管理層討論與分析

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年度本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
(人民幣百萬元)		
收購經營類不良資產淨額	198,870.5	198,146.5
新增收購經營類不良資產	45,631.8	52,155.3
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	41,577.4	46,052.9
未實現的公允價值變動	(2,231.1)	1,258.0
收購經營類不良資產淨收益	10,131.6	13,602.2
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	12.6	15.6

註：

- (1) 指特定期間所處置收購經營類不良資產的金額。
- (2) 內部收益率是使當期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。

2020年，面對疫情的不利影響，本公司堅持有效投放，提高處置效率，推動收購經營類業務高質量發展。在資產收購方面，加大「總對總」合作力度，對公開批量轉讓業務做到「逢包必看、拿包必盈」，以合理的收購價格鞏固市場領先地位，拓寬收購渠道，業務逐步覆蓋信託、租賃、資管等多類主體；在資產處置方面，持續加強分類管理，推進處置周轉，夯實現金回收，實現了較好的處置淨收益。

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，幫助企業盘活存量資產，實現債權回收並取得目標收益。

下表載列於所示日期及年度本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
收購重組類不良資產淨額	176,732.7	187,303.2
新增收購重組類不良資產	59,425.1	64,555.5
收購重組類不良資產收入	19,194.9	16,499.0
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽¹⁾ (%)	8.6	9.1
已減值收購重組類不良資產餘額	7,539.4	5,706.1
減值比率 ⁽²⁾ (%)	3.90	2.87
資產減值準備	16,380.8	11,412.4
撥備覆蓋率 ⁽³⁾ (%)	217.3	200.0

註：

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

2020年，本公司緊密圍繞問題機構和問題資產，運用投行思維升級不良資產業務，持續推進收購重組類業務結構優化調整和模式升級換代。在穩固現有業務基礎上，加大對創新業務和穩健收益業務的投入，在防控疫情和宏觀經濟恢復的背景下，積極拓展企業結構調整、流動性救助、危機紓困、抗疫紓困等領域的業務機會；強化客戶中心戰略，加強存量客戶積累和維護，大力開拓優勢產業投資人，主導培育「大不良」生態圈，實現優質資源集聚；堅持審慎有效投放，加快低效資產盘活處置，持續優化資產組合結構，推動收購重組類業務高質量發展。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按行業分類的詳情。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	88,674.7	45.9	97,974.3	49.3
製造業	26,321.2	13.6	25,859.4	13.0
批發和零售業	16,240.1	8.4	19,143.8	9.6
建築業	11,348.4	5.9	8,918.5	4.5
採礦業	10,903.6	5.6	12,642.3	6.4
租賃和商務服務業	8,353.9	4.3	10,717.9	5.4
其他	31,271.6	16.3	23,459.4	11.8
合計	193,113.5	100.0	198,715.6	100.0

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按地區分類的詳情。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
長江三角洲	38,990.8	20.2	36,009.5	18.1
珠江三角洲	22,562.9	11.7	24,908.4	12.5
環渤海地區	39,382.6	20.4	47,667.3	24.0
中部地區	54,645.4	28.3	57,263.8	28.8
西部地區	35,307.9	18.3	30,503.5	15.4
東北地區	2,223.9	1.1	2,363.1	1.2
合計	193,113.5	100.0	198,715.6	100.0

8.3.1.3 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲取債轉股資產。

下表載列於所示日期及年度本公司債轉股資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
	(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	31,169.6	33,656.2
以於聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	42,626.3	39,153.6
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	3,443.4	4,199.6
合計	77,239.3	77,009.4
債轉股資產收益		
公允價值變動 ⁽¹⁾	3,459.7	7,463.2
其他核算方式下實現的收益 ⁽²⁾	1,393.8	(342.2)

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公允價值變動，包括此類資產所實現的處置淨損益、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淨損益，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。

2020年，本公司繼續深度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機遇，加大存量債轉股項目運作和退出力度，加快上市股權資產擇機處置，持續推進市場化債轉股業務，拓展民營企業債轉股項目，優化資產配置結構。在支持實體經濟降槓桿的同時，進一步鞏固在市場化債轉股領域的專業品牌形象。

8. 管理層討論與分析

8.3.1.4 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。本集團主要通過本公司、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、證券化產品投資和債券投資等。

2020年，本公司其他不良資產業務聚焦實體經濟紓困和問題企業結構調整，着重採用實質性重組等手段，提供綜合化金融解決方案；大力推動業務創新，探索上市公司紓困、法拍基金、私募股權基金違約風險化解等新業務方向。

於2019年及2020年12月31日，本公司其他不良資產業務投資餘額分別為1,317.6億元和1,760.8億元。2019年及2020年，本公司其他不良資產業務投資收益分別為56.9億元和68.9億元。

信達香港的其他不良資產業務

信達香港採取「不良資產主業+投資銀行業務」模式，通過加強集團協同，重點發展有跨境需求的不良資產重組業務，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和問題資產重組類業務、收購處置中資金融機構境外不良貸款、收購重組中資離岸違約美元債、支持集團戰略客戶全球資源整合類業務等。

於2019年及2020年12月31日，信達香港的其他不良資產業務投資餘額分別為441.0億元和622.2億元。2019年及2020年，信達香港的其他不良資產業務收入分別為24.1億元和31.6億元。

信達投資的其他不良資產業務

信達投資突出不良資產投資定位，通過股債聯合、資源整合、主動管理等方式，大力推進問題機構和問題資產實質性重組，主動開展棚改、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」，持續提升差異化、特色化、專業化經營能力和水平，在化解區域金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革中，形成了比較優勢明顯、協同有效有力、風險管控有為、財務結構健康的經營特色。

於2019年及2020年12月31日，信達投資的其他不良資產業務投資餘額分別為540.0億元和541.0億元。2019年及2020年，信達投資的其他不良資產業務收入分別為44.0億元和39.2億元。

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，專注於企業破產重整市場和危困企業救助，聚焦問題機構投資，成立專門平台為困境企業提供破產程序中破產費用與債務融資，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，協同推進「大不良」業務開展。

於2019年及2020年12月31日，中潤發展的其他不良資產業務投資餘額分別為24.2億元和31.1億元。2019年及2020年，中潤發展的其他不良資產業務收入分別為1.5億元和4.2億元。

8.3.15 其他投資

信達地產

信達地產發揮房地產專業優勢，致力於成為集團「大不良」業務的房地產專業平台。信達地產為集團不動產業務提供專業投後管理服務與諮詢服務，並通過股權併購、操盤代建等方式盤活問題不動產，挖掘並提升資產價值，為資產處置和變現提供有效渠道。

8. 管理層討論與分析

2019年及2020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181.6億元和241.4億元。2020年房地產銷售收入大幅增長主要因為根據項目進度，交付量較上年有較大增長。

8.3.1.6 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2019年及2020年12月31日，受託不良資產餘額分別為181.6億元和114.0億元。

8.3.2 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，建立了涵蓋銀行、證券、期貨、公募基金、信託和租賃等領域的協同金融服務平台，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2019年及2020年，金融服務業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為31.3%和30.3%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為23.7%和46.3%。

下表載列於所示日期及年度本集團各金融子公司的主要財務數據。

	於12月31日及截至該日止年度							
	2020年				2019年			
	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	收入	稅前利潤	總資產	淨資產
	(人民幣百萬元)							
南商銀行	13,328.5	3,676.0	424,117.0	52,048.7	15,273.3	3,798.8	437,016.0	51,556.3
信達證券	4,336.7	954.1	47,321.5	11,633.6	3,310.9	230.5	45,422.5	9,624.2
金谷信託	489.4	154.5	4,761.8	4,154.8	640.7	72.0	5,295.3	4,043.6
信達租賃	2,716.7	203.6	53,874.1	7,429.3	2,644.8	87.9	48,819.5	7,204.7

8.3.2.1 銀行業務

本集團通過南商銀行（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，南商銀行有效利用在產品及客戶渠道等方面與集團其他業務的高度互補性，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；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；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。全面落實轉型戰略，積極推進集團協同，持續強化風險防控，整體業績穩定，實現持續穩健發展。

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。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及年度南商銀行的主要財務及業務指標。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣十億元)	
資產總額	424.1	437.0
貸款總額	235.4	235.7
存款總額	295.9	309.8
利息淨收入	5.7	5.9
佣金及手續費淨收入	1.4	1.3
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	0.86	0.67
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	19.26	21.73
一級資本比率 ⁽³⁾	15.61	17.99
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	12.89	14.58
盈利能力指標(%)		
平均資產回報率 ⁽⁵⁾	0.77	0.73
平均股權回報率 ⁽⁶⁾	6.49	7.30
淨息差 ⁽⁷⁾	1.45	1.51
成本收入比 ⁽⁸⁾	36.30	37.57
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁹⁾	149.77	154.97

註：

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

南商香港

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

下表載列於所示日期及年度南商香港的貸款及存款業務情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣十億元)	
來自於個人客戶的		
存款餘額	111.6	119.2
貸款餘額	29.0	29.4
利息淨收入	0.8	0.9
佣金及手續費淨收入	0.6	0.5
來自於企業客戶的		
存款餘額	98.1	100.0
貸款餘額	137.7	140.6
利息淨收入	2.2	2.4
佣金及手續費淨收入	0.6	0.5

南商香港不斷開發各類財富及資管產品，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，開拓境內融資渠道，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

南商中國依託集團資源，借助南商香港跨境優勢，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，向科技金融轉型，不斷提升對境內外客戶服務水平。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及年度南商中國的主要財務及業務指標。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣十億元)	
資產總額	143.0	140.1
貸款總額	82.1	73.2
存款總額	95.4	94.8
利息淨收入	1.9	1.7
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3
資產質量指標(%)		
不良貸款率	0.86	0.84
撥備覆蓋率	233.52	189.82
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	15.57	16.71
一級資本充足率	15.57	16.71
資本充足率	16.58	17.37
盈利能力指標(%)		
平均資產回報率	0.39	0.55
平均股權回報率	3.81	5.78

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，憑藉綜合銀行服務模式，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，主要為債券業務和大額可轉讓定期存單業務；(5)商品類業務，主要為黃金及白銀延期業務、黃金遠期和掉期業務等。

下表載列於所示日期南商中國的貸款及存款業務情況。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	(人民幣十億元)			
貸款				
公司業務	62.5	76.1	55.7	76.2
個人業務	19.6	23.9	17.4	23.8
合計	82.1	100.0	73.2	100.0
存款				
公司業務	85.0	89.1	84.1	88.7
個人業務	10.4	10.9	10.7	11.3
合計	95.4	100.0	94.8	100.0

8. 管理層討論與分析

8.3.2.2 證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及其子公司開展證券、期貨及基金管理業務。2019年及2020年，信達證券的收入分別為2,223.0百萬元和3,162.4百萬元。

信達證券

下表載列所示年度信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	780.1	24.7	553.2	24.9
投資銀行	543.7	17.2	249.9	11.2
資產管理	135.7	4.3	80.2	3.6
期貨業務	154.3	4.9	148.1	6.7
其他業務	1,548.6	48.9	1,191.6	53.6
合計	3,162.4	100.0	2,223.0	100.0

證券經紀業務：於2019年及2020年12月31日，信達證券經紀業務的客戶分別為174.1萬戶和191.5萬戶，管理資產規模分別為1,850.4億元和2,288.8億元。2019年及2020年，信達證券經紀業務交易額分別為17,019.8億元和26,263.3億元。

投資銀行業務：2019年及2020年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為178.3百萬元和459.9百萬元。

資產管理業務：於2019年及2020年12月31日，信達證券資產管理業務餘額分別為1,056.8億元和1,407.8億元。2019年及2020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80.2百萬元和135.7百萬元。

其他業務：主要為投資業務與信用業務。2019年及2020年，信達證券投資業務實現投資收益分別為362.0百萬元和484.6百萬元。

於2019年及2020年12月31日，信達證券融資融券規模分別達到68.6億元和95.9億元。股票質押業務規模分別達到17.7億元和8.0億元。

信達期貨

本集團通過信達期貨從事期貨業務。2019年及2020年，信達期貨實現期貨業務收入分別為148.1百萬元和154.3百萬元，實現營業利潤分別為48.8百萬元和57.6百萬元。

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2019年及2020年12月31日，本集團分別有24支和30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218.0億元和465.4億元。2019年及2020年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為97.7百萬元和310.9百萬元。

信達國際

本集團通過信達國際在香港開展跨境證券登記、金融產品交易、投資銀行和資產管理業務。2019年及2020年，信達國際的收入分別為208.7百萬元和250.2百萬元。

8.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2019年及2020年12月31日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為1,002.9億元和1,430.0億元，存續項目分別為141個和164個。2019年及2020年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為2.6億元和3.9億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的41.0%和79.0%。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本集團管理信託資產的具體行業分佈。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	9,272.0	6.5	9,254.0	9.2
房地產	9,662.0	6.8	17,152.0	17.1
證券市場	800.0	0.5	2,878.0	2.9
實業	32,924.0	23.0	13,693.0	13.7
金融機構	3,760.0	2.6	4,588.0	4.6
資產證券化	54,903.0	38.4	19,304.0	19.2
其他	31,676.0	22.2	33,422.0	33.3
合計	142,997.0	100.0	100,291.0	100.0

8.3.2.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。於2019年及2020年12月31日，本集團應收融資租賃款淨額分別為416.9億元和465.8億元。2019年及2020年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為1,319.1百萬元和1,592.7百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為85.4百萬元和224.6百萬元。

產品類型

2020年，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入666.5百萬元和2,050.2百萬元，在信達租賃的總收入中佔比分別為24.5%和75.5%。

客戶

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

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	17,624.7	36.2	16,411.1	37.1
水利、環境和公共設施管理業	7,976.3	16.4	4,158.1	9.4
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,182.8	14.8	7,431.5	16.8
交通運輸、倉儲和郵政業	4,701.4	9.7	4,556.2	10.3
租賃和商務服務業	4,682.7	9.6	8,625.8	19.5
其他	6,477.7	13.3	3,052.2	6.9
合計	48,645.6	100.0	44,234.9	100.0

8.3.2.5 業務協同

2020年，本集團深入開展市場化改革，積極打造「大協同」品牌。通過豐富場景、打通渠道、正向引導和適度激勵，激發金融服務子公司專業特長，突出業務協同優勢，圍繞客戶需求提供綜合金融服務，構建客戶全方位覆蓋、業務全鏈條協作的高水平服務體系，提升集團整體經營效能。

2020年，集團業務協同規模合計4,442.0億元，涉及客戶2,278戶，實現協同收入48.7億元。其中，信達投資業務協同規模281.0億元，協同收入14.8億元；南商銀行業務協同規模745.0億元，協同收入8.2億元；信達租賃業務協同規模256.0億元，協同收入6.0億元；信達證券業務協同規模503.0億元，協同收入5.5億元；信達資本業務協同規模934.0億元，協同收入3.5億元；信達地產協同規模1,414.0億元，協同收入1.7億元；金谷信託業務協同規模298.0億元，協同收入1.0億元。

8. 管理層討論與分析

8.3.3 信息科技

2020年，本公司圓滿完成2016-2020信息化規劃收尾，實現對經營業務和內部管理的全面覆蓋。完成2021-2025信息化規劃的制訂工作，並提出「數字信達」的信息化建設目標。啟動集團數據治理全面規劃和信息安全建設規劃，開展風險評估和信息科技管理體系優化。持續優化信息科技制度體系，通過ISO20000、ISO27001等管理體系的年度審核。

信息系統建設

2020年，本公司信息系統建設成效顯著。啟動新核心系統建設，完成資金交易系統、增值稅管理系統、合同管理系統、移動門戶等一批新系統上線；持續優化完善集團客戶關係管理系統、主營業務平台、大數據平台和集團財務共享平台等關鍵系統；推進風險管理系統的整合和集團內部推廣，完成業務審核系統、反洗錢系統和關聯交易系統改進優化；實現自然語言理解、智能圖譜等人工智能技術的落地應用。

信息系統安全穩定運行，關鍵系統可用率達99.99%。實現異地災備的階段性建設目標，大幅提升信息系統災備能力和業務連續性保障能力，達到同業先進水平。完成總控中心建設，提升集團信息化兩地應急指揮能力。

8.3.4 人力資源管理

2020年，公司進一步強化員工隊伍專業能力，深化市場化選人用人機制和激勵約束體系改革，統籌推進黨的組織建設和人才隊伍建設各項工作，提升組織人事管理效能，為公司克服疫情影響，實現高質量發展提供堅強組織保障和人才支持。

8.3.4.1 在職員工情況

截至2020年12月31日，本集團在職員工13,067人（不含勞務派遣），其中，中國內地機構員工11,217人，香港和澳門機構員工1,850人。本公司及一級附屬公司（總部）研究生及以上學歷員工佔比60%，本科學歷員工佔比32%。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。

8.3.4.2 薪酬政策

本公司秉承公平性與競爭性兼顧、激勵與約束並重的薪酬政策。薪酬分配以實現公司經營計劃、提高組織效能及約束經營風險為目標，增量薪酬向業務前台和一線直接創造價值的崗位傾斜，強化績效考核導向，提升人力效能，使薪酬與業績貢獻相匹配。

8.3.4.3 教育培訓

2020年，本公司堅持實幹導向、需求導向和問題導向，以聚焦公司轉型發展為基礎，以強化專業能力和履職擔當為重點，通過集中培訓與視頻講座、線下學習與網絡學習、實操演練與空中課堂相結合，進一步提升培訓工作的系統性、針對性和實效性。全年共舉辦各類培訓1,700餘期，15萬餘人次參加培訓，為實現公司高質量發展提供了有力的支撐保障。

8.4 風險管理

8.4.1 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。

8. 管理層討論與分析

2020年，本公司繼續將加強風險管控置於集團工作的重要位置，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，持續嚴控新增風險、化解存量風險，着力加強風險管理，提高業務質量，研究建立覆蓋全面完整的風險監測體系，風險信息化管理程度提升，集團風險管理的有效性進一步提高。

8.4.2 風險偏好

2020年初，《集團風險偏好陳述書（2020年）》經董事會批准後正式印發執行，並在執行中接受董事會的監督。2020年，本公司持續監控評估風險偏好體系的運行情況，按季度編製集團風險偏好執行情況報告，優化風險偏好指標，健全風險偏好傳導機制，進一步發揮風險偏好對全集團經營管理的指導作用。集團風險偏好體系自運行以來，有效地促進了集團發展戰略的落地實施，為集團業務穩健運營和風險管控目標順利實現提供了有效保障。

本公司風險偏好的整體陳述是：在經營過程中，本公司將從戰略高度把控風險輪廓、梳理風險脈絡、控制風險暴露，保持穩健的風險偏好，持續追求效益、質量與規模的均衡發展，強調業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，不因對利潤的追求而放任風險底線；在可接受的風險水平內，本公司將致力於保持盈利能力的穩定性和持續性，確保資本的內生增長，保持符合監管要求的資本充足水平，保持穩定的外部評級；本公司將確保各項業務活動在風險偏好框架內得到有效的落實，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，力爭實現風險收益的最優化。

8.4.3 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。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，對集團風險管理體系建設和風險水平進行監督評價。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。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。

2020年，董事會風險管理委員會共召開六次會議，審議了集團風險偏好陳述書、集團風險管理報告等多項議案；高級管理層風險管理委員會共召開五次會議，審議了集團風險管理政策、市場風險限額管理方案、集團風險監測評價方案等議案。

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。

2020年，本公司進一步強化風險治理架構，風險管理的獨立性和專業性持續提升，風險管理能力進一步加強，風險管理工作效率得到提升。持續加強風險管理隊伍建設，通過業務培訓、任職資格審核、崗位輪訓及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。

8. 管理層討論與分析

8.4.4 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。

2020年，本公司制定並下發了涵蓋信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、關聯交易風險、聲譽風險、集中度風險等七大類主要風險的2020年集團風險管理政策，進一步提高風險管理前瞻性，把握好業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，堅決守住不發生系統性風險底線，根據風險偏好合規穩健開展業務，保障資產質量和流動性安全。

此外，根據監管要求和內部管理需要，本公司修訂了《經營風險責任處罰辦法》《信用風險內部評級管理辦法》《風險檢查工作管理辦法》《集中度風險管理暫行辦法》；新增了《關聯交易管理指引（試行）》《客戶統一授信管理辦法》《風險加總工作管理辦法》，完善相關的管理流程，提高管理效率，風險管控有效性進一步提升。

8.4.5 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。

2020年，本公司根據監管要求和市場變化，主動調整業務策略和結構，確保區域、行業、客戶等方面的集中度風險可控，並根據風險暴露變化情況及時調整管控方式，發出控制指令，確保集中度管理的有效性和及時性。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後的整體收益水平。

本公司積極推進風險管理相關信息系統建設，不斷優化和完善內部評級系統、關聯交易管理系統、押品管理系統和風險預警系統，進一步提升信用風險管理能力；推動子公司數據直連，在集團範圍內深入推廣內部評級系統及風險預警系統，全面提升集團數據的完整性和準確性，提高集團數據共享水平，消除信息孤島。

8.4.6 信用風險管理

本集團信用風險主要涉及不良債權資產組合、金融類子公司的企業與個人貸款、固定收益產品投資組合、融資租賃業務涉及的應收融資租賃款以及其他合併財務狀況表內外的信用風險敞口。

本公司嚴格遵守銀保監會有關信用風險管理的監管要求，在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，持續完善信用風險管理體系建設。

2020年，為貫徹落實公司業務發展戰略和風險偏好要求，提升信用風險管理水平，本公司以強化集團信用風險管控為主要目標，以「總量控制、有效投放、統籌管理、全面覆蓋、夯實資產、盤活存量」為原則，不斷構建資本約束條件下風險調整後收益最大化的客戶組合，持續優化內部評級體系，建立與風險偏好和容忍度相匹配的客戶及業務限額體系；建立集團統一授信體系，合理管控客戶信用風險敞口；加強押品價值管理，充分發揮風險緩釋作用；健全客戶集中度風險管理機制，着力提升管理的前瞻性和預警防控能力，全力控制和化解信用風險。

8.4.7 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內，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。

8. 管理層討論與分析

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。

2020年，A股市場在新冠肺炎疫情、國際形勢變化、國內政策刺激和經濟企穩預期等多重因素影響下，市場行情波動劇烈，整體呈現震盪上漲走勢和結構性行情。本公司持續密切關注宏觀經濟走勢、相關行業發展趨勢、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。

8.4.8 流動性風險管理

流動性風險是指本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。

本集團始終將流動性安全放在核心位置，堅決貫徹落實監管機構對流動性風險的管理要求，建立健全流動性風險管理政策程序及制度體系，不斷加強融資能力建設，依託集團流動性風險管理信息系統，統籌管理集團流動性風險，切實保障集團流動性安全。

本集團不斷完善流動性風險管理策略、政策和程序，構建流動性風險識別計量、監測控制、壓力測試、應急預案及流動性支持等方面的規範化管理要求。以制度體系為指導，持續監控本公司及子公司的流動性風險狀況，合理調節資產負債期限結構，前瞻性預測未來流動性狀況，有效防範集團流動性風險。

本集團不斷加強融資能力建設，持續優化和完善負債結構，積極拓展多元化融資渠道，大力推進標準化直接融資，優化負債期限結構，構建穩定、多元的創新型融資體系。

本集團持續加強流動性風險信息系統建設，實現集團內各機構流動性狀況的定期監控及風險預警，為預判流動性風險水平提供多維度的數據支撐，有效提升了集團流動性風險管理的前瞻性、全面性、準確性、科學性和效率性。

8.4.9 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。

報告期內，本公司修訂《操作風險管理辦法》，進一步完善操作風險識別、評估、監測、報告流程，形成包含風險治理與偏好、風險管理與流程、風險考核與評價的全方位管理體系；結合公司實際情況，逐步推進操作風險與控制自我評估、關鍵風險指標、損失數據收集三大管理工具的建立及應用；開展外包風險評估，加強外包風險管理責任意識，提升外包業務規範化管理水平；開展內部制衡機制排查，形成重點風險領域崗位不相容職責清單，強化崗位監督和制衡，排除風險隱患。

2020年，本公司按照銀保監會統一部署，組織開展市場亂象整治「回頭看」工作，對2017年以來的亂象治理工作進行了全面回顧檢驗，進一步夯實整改整治工作成效。在此基礎上，將市場亂象整治「回頭看」工作作為公司做精做強主業的助推器，對標銀保監會現場檢查意見要求，舉一反三，大力推進制度、機制、流程和系統層面的深化整改，進一步健全合規內控管理體系，為公司高質量發展提供了更為堅實的基礎。

8. 管理層討論與分析

8.4.10 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。

2020年，本公司持續推進聲譽風險管理體系建設，提高聲譽風險管理水平。開展聲譽風險因素排查，擴大輿情監測覆蓋面，加強風險因素的事前控制和緩釋。組織開展聲譽風險管理培訓，提高員工聲譽風險意識，提升聲譽風險管理能力。進一步完善子公司聲譽風險考核體系，提升集團聲譽風險管控力度。主動開展宣傳工作，積極回應社會關切，做好潛在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，切實維護了公司的良好形象和品牌聲譽。

8.4.11 反洗錢

本公司高度重視反洗錢、反恐怖融資和反擴散融資工作，堅決貫徹落實相關法律法規和監管要求，按照「風險為本」的指導原則，持續增強反洗錢工作有效性。

2020年，本公司持續識別、有效防範洗錢風險，切實履行反洗錢法定義務和社會責任。着力推動反洗錢新制度體系落地執行，進一步完善洗錢風險管理體系。基於機構洗錢風險評估情況，合理配置資源，採取相適應的管控措施；組織開展反洗錢數據治理及現場督導檢查，夯實洗錢風險管理基礎，促進新制度有效落實；推進反洗錢信息系統改造，為從業人員履行反洗錢義務提供技術支持；組織開展涵蓋高級管理層、新員工、反洗錢人員及內部審計人員的反洗錢培訓，突出針對性，提升全員洗錢風險防範意識、強化從業人員履職能力；保持反洗錢宣傳力度、豐富宣傳形式，達到良好的宣傳效果。

有關本公司風險管理的更多詳情請參閱本報告「公司治理報告」-「風險管理情況」及合併財務報表附註六.71「金融風險管理」。

8.5 資本管理

本公司以銀保監會有關資本監管的規定為基礎，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，重視風險調整後資產回報水平，促進更為高效、優質的資源配置，力爭以更少的資本消耗和更集約的經營方式，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，堅持前瞻規劃、配置先行，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，積極探索資本節約型的業務開展模式，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2020年 12月31日	於2019年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	10.66	11.20
一級資本充足率(%)	13.70	14.37
資本充足率(%)	17.47	16.76
核心一級資本淨額	74,490.4	75,335.0
一級資本淨額	95,771.6	96,616.3
資本淨額	122,125.3	112,695.5
風險加權資產	699,077.1	672,502.1

於2019年12月31日及2020年12月31日，本公司槓桿比率¹分別為6.3:1和6.4:1。

¹ 指付息負債與權益的比率。

8. 管理層討論與分析

8.6 展望

2021年，世界政治經濟形勢仍然複雜嚴峻，復甦態勢不穩定、不平衡，疫情變化和外部環境存在諸多不確定性，中國經濟全面恢復基礎仍需鞏固。中國政府將堅持穩中求進工作總基調，堅持系統觀念，堅持擴大內需戰略，繼續鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，科學精準實施宏觀政策，強化科技戰略支撐，促進經濟運行保持在合理區間，以高質量發展為「十四五」開好局。緊緊扭住供給側結構性改革的同時，注重需求側管理，以深化改革開放增強發展內生動力，加快構建新發展格局。

為應對疫情衝擊等各類風險挑戰，宏觀政策將保持連續性、穩定性、可持續性，但考慮跨週期政策設計以及經濟結構深入調整、市場加快出清的影響，整體風險水平仍處高位。預計商業銀行資產質量將繼續承壓，信託、租賃等非銀金融機構的不良資產也將繼續增加，個別高風險金融機構有待處置。債券市場違約、股票退市、資管產品整改等金融市場風險暴露加快。實體經濟分化加劇，槓桿率上升，流動性脆弱，房地產、地方政府債務等「灰犀牛」風險加快釋放。問題機構和問題資產供給可能增加，風險處置難度進一步提升，需要金融資產管理公司充分發揮專業能力，把握潛在的業務機會。

本公司將繼續深入貫徹落實黨的十九大和十九屆二中、三中、四中、五中全會精神以及中央經濟工作會議精神，繼續深化在金融體系中的差異化定位，充分發揮跨週期調節、金融救助和結構調整的功能優勢，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，聚焦主責主業，不斷提高系統性金融解決方案供給能力，切實履行好在化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革中的專業職責，助力構建新發展格局。一是進一步突出主業，加快向另類投資銀行轉型探索。聚焦不良資產主業，推動主業模式轉型升級，加大市場開拓力度，強化分類施策，創新處置手段；持續完善「大不良」業務體系，圍繞上市公司和行業龍頭企業，合理拓展另類投資銀行業務，積極挖掘破產重整、危機救助、併購重組、上市公司紓困、輔業剝離等業務機會，做好流動性困難企業的金融救助工作，參與危機企業集團、高風險金融機構的重組重整和託管處置工作，拓展重點地區政府債務化解等業務。二是加快結構優化，推動客戶中心戰略落地。增強投研一體化能力，優化資產和業務結構，鞏固現有業務，強化穩健收益業務，拓展創新業務；鞏固戰略客戶群，構建核心生態圈，推進集團協同升級，運用「投資+投行」思維和「金融工具箱」，打造特色突出的系統性金融服務品牌。三是堅持穩健合規經營，力保公司行穩致遠。繼續加強黨的建設，完善公司治理，優化組織架構，提升管理效能；重新審視公司發展戰略，深入推動體制機制市場化改革；堅守底線思維，強化風險管理的有效性和主動性，夯實資產質量，鞏固資本充足水平；拓展融資手段，加強資產負債管理，保證流動性安全；加快集團信息化建設，積極推進公司數字化轉型。

9. 股本變動及主要股東持股情況

9.1 普通股股本情況

於2020年12月31日，本公司普通股股本情況較2019年12月31日無變化，具體如下：

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

9.2 普通股主要股東及實際控制人情況

9.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

就本公司董事所知，於2020年12月31日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《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 普通股股本 總額的概約 百分比(%)	相關 股份類別 中的概約 百分比(%)
財政部	實益擁有人	22,137,239,084	內資股	好倉	58.00	90.00
社保基金會	實益擁有人	2,459,693,232	內資股	好倉	6.44	10.00
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
DBS Group Holdings Ltd ⁽²⁾	受控法團權益	703,522,500	H股	好倉	1.84	5.19
	受控法團權益	704,031,405	H股	淡倉	1.84	5.19

9. 股本變動及主要股東持股情況

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。
- (2) 根據DBS Group Holdings Ltd於2019年10月3日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，DBS Bank Ltd.直接持有本公司703,522,500股H股(好倉)及704,031,405股H股(淡倉)。由於DBS Bank Ltd.為DBS Group Holdings Ltd的受控法團，因此，DBS Group Holdings Ltd被視為對DBS Bank Ltd.所持有之本公司703,522,500股H股(好倉)及704,031,405股H股(淡倉)擁有權益。

9.2.2 實際控制人情況

報告期內，本公司的實際控制人情況沒有變化，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。

9.3 優先股相關情況

9.3.1 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。

9.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2020年12月31日，本公司優先股股東(或代持人)總數為1戶。本公司優先股股東(或代持人)持股情況如下：

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減	期末持股數量	持股比例(%)
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外優先股	-	160,000,000	100

註：

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

9. 股本變動及主要股東持股情況

9.3.3 優先股股息分配情況

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

根據本公司於2020年8月27日召開的董事會2020年第五次會議暨2020年第三次定期會議審議通過的境外優先股股息分配方案，本公司於2020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2020年8月27日及2020年9月3日的有關公告。

9.3.4 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)銀保監會認定，如不做出轉為普通股的決定，本公司將無法生存；及(b)財政部、人民銀行等國家相關管理部門認定，如不做出公共部門注資或提供同等效力支持的決定，本公司將無法生存。假設發生該等觸發事件並且全部境外優先股均需按照初始轉股價格強制轉換為H股，該轉換數量為7,412,441,791股H股。

報告期內，本公司未發生境外優先股贖回或轉股。

9.3.5 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。

9.3.6 優先股採取的會計政策及理由

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

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.1 董事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任董事					
1	張子艾	男	1961	董事長、執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
2	張衛東	男	1967	執行董事、總裁	2020年1月至本屆董事會任期屆滿時
3	何傑平	男	1963	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
4	徐 瓏	男	1966	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
5	王紹雙	男	1964	非執行董事	2020年11月至本屆董事會任期屆滿時
6	張玉香	女	1963	非執行董事	2020年8月至本屆董事會任期屆滿時
7	張國清	男	1966	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
8	劉 沖	男	1970	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
9	朱武祥	男	1965	獨立非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
10	孫寶文	男	1964	獨立非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
11	陸正飛	男	1963	獨立非執行董事	2019年9月至本屆董事會任期屆滿時
12	林志權	男	1953	獨立非執行董事	2019年11月至本屆董事會任期屆滿時
離任董事					
1	袁 弘	女	1964	非執行董事	2019年6月至2020年2月

10. 董事、監事及高級管理人員情況



張子艾 先生

張子艾 董事長、執行董事

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



張衛東 先生

張衛東 執行董事、總裁

自2020年1月起擔任本公司執行董事、總裁。1992年7月至1999年4月於中國建設銀行工作，曾任房地產信貸部幹部、副處長。1999年4月加入本公司，自2002年9月起歷任本公司資產評估部副主任、資產評估部總經理、市場開發部總經理、改制領導小組辦公室主任、引戰上市領導小組辦公室主任、上市領導小組辦公室主任、投融資管理部總經理、董事會秘書（兼任戰略發展部總經理、金融風險研究中心主任、博士後管理辦公室主任）、總裁助理等職務。2015年11月至2019年10月先後擔任中國信託業保障基金有限責任公司執行董事、副總裁、總裁。自2019年10月起擔任本公司黨委副書記，自2020年11月起兼任南商香港非執行董事、董事長。1989年畢業於同濟大學，獲工學學士學位；1992年畢業於中國人民大學，獲經濟學碩士學位。具有高級經濟師職稱。



何傑平 先生

何傑平 非執行董事

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

10. 董事、監事及高級管理人員情況



徐瓏 先生

徐瓏 非執行董事

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



王紹雙 先生

王紹雙 非執行董事

自2020年11月起擔任本公司非執行董事。1989年8月至2010年6月先後擔任財政部人事司幹部，中國珠算協會技術部職員，財政部預算司研究處科員、副主任科員、政府採購處主任科員，國庫司政府採購處主任科員、助理調研員、副處長、政府採購管理處副處長、調研員，國庫司（國庫支付中心）政府採購管理二處調研員、處長。2010年6月至2015年9月歷任財政部國庫支付中心總會計師（副司長級）、副主任。2015年9月至今歷任財政部國庫司副司長、一級巡視員。1989年畢業於中南財經大學（現為中南財經政法大學），獲經濟學學士學位。



張玉香 女士

張玉香 非執行董事

自2020年8月起擔任本公司非執行董事。1984年8月至1997年10月先後擔任財政部稅務總局海洋石油稅務管理局幹部、科員，國家稅務局海洋石油稅務管理局副主任科員、主任科員。1997年10月至2015年11月歷任國家稅務總局涉外稅務管理司助理調研員，國際稅務司反避稅工作處助理調研員，財務管理司裝備處助理調研員、綜合處副處長、綜合處處長、基本建設管理處處長、資產管理處處長。2015年11月至2020年8月擔任國家稅務總局機關服務中心副主任（副司長級）。1984年畢業於遼寧財經學院（現為東北財經大學），獲經濟學學士學位。具有經濟師職稱。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



張國清 先生

張國清 非執行董事

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



劉沖 先生

劉沖 非執行董事

自2017年8月起擔任本公司非執行董事。曾於包括廣州海運（集團）公司、招商銀行寶安支行、廣州海運集團房地產公司、中海（集團）總公司、中海集團投資有限公司、中海集團物流有限公司、中海（海南）海盛船務股份有限公司和中海集團財務有限責任公司等內的多家公司任職。現任中遠海運發展股份有限公司黨委委員、總經理及執行董事，中國光大銀行股份有限公司非執行董事。曾任中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司副董事長。1990年畢業於中山大學，獲經濟學學士學位。具有高級會計師職稱。



朱武祥 先生

朱武祥 獨立非執行董事

自2016年10月起擔任本公司獨立非執行董事。現為清華大學經濟管理學院金融系教授、博士生導師、清華大學經濟管理學院商業模式創新研究中心主任。1990年1月至今歷任清華大學經濟管理學院助教、講師、副教授、教授，兼任中國金融學會常務理事、中國證券監督管理委員會第二屆併購重組專家諮詢委員會委員。現擔任上海派能能源科技股份有限公司獨立董事、北京建設（控股）有限公司獨立非執行董事、視覺（中國）文化發展有限公司獨立董事、紫光股份有限公司監事及光大證券股份有限公司外部監事。曾任華夏幸福基業股份有限公司獨立董事和中興通訊股份有限公司獨立非執行董事。1987年、1989年及2002年畢業於清華大學，分別獲得工學學士、工學碩士及經濟學博士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



孫寶文 先生

孫寶文 獨立非執行董事

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



陸正飛 先生

陸正飛 獨立非執行董事

自2019年9月起擔任本公司獨立非執行董事。現任北京大學光華管理學院會計學教授及博士生導師，北京大學財務分析與投資理財研究中心主任，兼任中國會計學會常務理事及財務管理專業委員會副主任、《會計研究》和《審計研究》編委。2013年入選財政部「會計名家培養工程」(首批)。2014年入選教育部長江學者特聘教授。1994年至1999年期間擔任南京大學商學院會計系主任，2001年至2015年先後擔任北京大學光華管理學院會計系主任、副院長。現任中國生物製藥有限公司獨立非執行董事及中國人民財產保險股份有限公司獨立監事。曾任中國銀行、中國核工業建設股份有限公司及中國外運股份有限公司獨立非執行董事。1988年畢業於中國人民大學會計學系，獲經濟學碩士學位；1996年畢業於南京大學商學院，獲經濟學博士學位。



林志權 先生

林志權 獨立非執行董事

自2019年11月起擔任本公司獨立非執行董事。現任陸氏集團(越南控股)有限公司獨立非執行董事。曾任安永會計師事務所高級顧問、合夥人，中國太平洋保險(集團)股份有限公司獨立非執行董事，以及利奧紙品集團(香港)有限公司獨立非執行董事。1977年獲得香港理工學院(現為香港理工大學)會計學高級文憑，為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.2 監事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任監事					
1	龔建德	男	1963	監事長、股東代表監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
2	劉燕芬	女	1953	外部監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
3	張 崢	男	1972	外部監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
4	李 淳	男	1957	外部監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
5	宮紅兵	女	1966	職工監事	2019年8月至本屆監事會任期屆滿時
6	魯寶興	男	1966	職工監事	2019年8月至本屆監事會任期屆滿時
7	袁良明	男	1965	職工監事	2019年8月至本屆監事會任期屆滿時

10. 董事、監事及高級管理人員情況



龔建德 先生

龔建德 監事長、股東代表監事

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



劉燕芬 女士

劉燕芬 外部監事

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



張崢 先生

張崢 外部監事

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

10. 董事、監事及高級管理人員情況



李淳 先生

李淳 外部監事

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



宮紅兵 女士

宮紅兵 職工監事

自2014年7月起擔任本公司職工監事。1988年8月至1999年8月先後於中國建設銀行煙台市分行人事科、山東省分行人事處工作。1999年8月加入本公司，曾任本公司總務部總經理助理、董事會辦公室主任助理、總務部副總經理、總務部(群工部)副總經理(主持工作)、總經理。2015年10月起任工會副主任。2019年11月起擔任本公司黨委組織部部長、人力資源部總經理。1988年畢業於哈爾濱金融高等專科學校(現為哈爾濱金融學院)銀行管理專業；2002年畢業於中央黨校山東分院經濟管理專業；2008年畢業於北京交通大學，獲工商管理碩士學位。具有高級政工師職稱。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



魯寶興 先生

魯寶興 職工監事

自2019年8月起擔任本公司職工監事。1985年7月至2003年10月曾於人民銀行先後擔任山東銀行學校教師，山東省分行（濟南分行）辦事員、科員、副主任科員、主任科員、副處長。2003年10月至2011年11月曾於山東銀監局擔任副處長、處長。2011年11月加入本公司，曾任山東分公司副總經理，安徽分公司副總經理（主持工作）、總經理，山東分公司總經理。2019年4月起任監事會辦公室主任。1985年畢業於山東銀行學校（現為齊魯工業大學）城市金融專業；1990年畢業於山東經濟學院（現為山東財經大學）會計專業；1996年畢業於華東師範大學國際金融專業，獲經濟學學士學位；2008年畢業於貴州大學管理學院，獲工商管理碩士學位。具有高級會計師職稱。



袁良明 先生

袁良明 職工監事

自2019年8月起擔任本公司職工監事。1988年7月至1999年5月曾於中國建設銀行先後擔任湖北省分行辦公室副主任科員、主任科員。1999年5月加入本公司，曾任業務審核部專職審批人，風險管理部總經理助理、副總經理等多項職務。2019年6月起任風險管理部總經理。1988年畢業於中南財經大學（現為中南財經政法大學）投資經濟管理專業，獲經濟學學士學位；1995年畢業於中國人民大學財金系，獲經濟學碩士學位；2008年畢業於武漢大學，獲經濟學博士學位。具有高級經濟師職稱。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.3 高級管理人員

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任高級管理人員					
1	張衛東	男	1967	總裁	2020年1月起
2	劉麗更	男	1965	副總裁	2015年6月起
3	胡繼良	男	1964	副總裁	2020年3月起
4	趙立民	男	1969	總裁助理 ⁽¹⁾	2019年8月起
5	李洪江	男	1969	總裁助理 ⁽¹⁾	2019年8月起
6	羅振宏	男	1965	首席風險官	2013年10月起
7	艾久超	男	1967	董事會秘書	2016年4月起
8	楊英勛	男	1973	首席財務官	2020年8月起
離任高級管理人員					
1	莊恩岳	男	1960	副總裁	2007年3月至2020年1月
2	梁強	男	1971	副總裁	2019年4月至2020年1月
3	向黨	男	1971	總裁助理	2019年8月至2020年6月

註：

- (1) 趙立民先生和李洪江先生已獲董事會委任為本公司副總裁，截至最後實際可行日期，趙立民先生和李洪江先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日起生效。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



張衛東 先生

張衛東 總裁

請參閱「董事」。



劉麗更 先生

劉麗更 副總裁

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



胡繼良 先生

胡繼良 副總裁

自2020年3月起擔任本公司副總裁。1981年12月至1985年2月於人民銀行任職，1985年2月至2000年4月曾於中國工商銀行擔任多個職務，包括浙江工商房地產開發公司總經理，浙江省分行資產管理部副總經理(主持工作)、資產風險管理處副處長(主持工作)等。2000年4月至2019年12月歷任中國華融資產管理股份有限公司杭州辦事處高級經理、總經理助理、副總經理，公司第一重組辦公室副主任，市場營銷總監，總裁助理，副總裁。其間於2006年3月至2014年1月擔任華融金融租賃股份有限公司總經理、副董事長、董事長。自2019年12月起擔任本公司黨委委員。1997年畢業於杭州金融管理幹部學院銀行管理專業，2003年8月畢業於香港大學工商管理專業，獲碩士學位。具有高級經濟師職稱。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



趙立民 先生

趙立民 總裁助理

自2019年8月起擔任本公司總裁助理¹。1993年7月至1999年9月於中國建設銀行任職。1999年9月加入本公司，曾任呼和浩特辦事處副主任、吉林分公司總經理、信達投資總經理等多項職務。自2020年12月起擔任本公司黨委委員，自2020年12月起兼任信達地產董事、董事長。1993年獲得遼寧大學經濟學學士學位。具有高級經濟師職稱。



李洪江 先生

李洪江 總裁助理

自2019年8月起擔任本公司總裁助理¹。1992年8月至1998年9月於中國建設銀行任職，2001年7月加入本公司，曾任廣東分公司副總經理、吉林分公司總經理、本公司資產經營部總經理等多項職務。自2020年12月起擔任本公司黨委委員，自2021年1月起兼任金谷信託董事、董事長。1992年、1999年和2001年分別獲得東北財經大學經濟學學士、經濟學碩士和經濟學博士學位。具有高級經濟師職稱。



羅振宏 先生

羅振宏 首席風險官

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

¹ 趙立民先生和李洪江先生已獲董事會委任為本公司副總裁，截至最後實際可行日期，趙立民先生和李洪江先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日起生效。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



艾久超 先生

艾久超 董事會秘書

自2016年4月起擔任本公司董事會秘書。1989年6月至2000年9月曾於中國統配煤礦總公司、煤炭工業部、國家煤炭工業局擔任多項職務。2000年9月加入本公司，曾任總裁辦公室副主任、總裁辦公室副主任（主任級）兼合規管理部總經理、董事會辦公室主任，曾兼任本公司戰略發展部總經理、金融風險研究中心主任。自2020年11月起兼任信達證券董事、董事長。1989年畢業於中國礦業大學，獲工學學士學位；1996年獲得中國人民大學經濟學學士學位；2002年獲得中國礦業大學高級管理人員工商管理碩士學位。具有高級經濟師職稱。



楊英勳 先生

楊英勳 首席財務官

自2020年8月起擔任本公司首席財務官。1996年7月至1999年5月於中國建設銀行信託投資公司任職。1999年5月加入本公司，曾任信達財產保險股份有限公司財務負責人，幸福人壽財務負責人、副總裁，計劃財務部總經理等多項職務。自2020年9月起兼任南商香港非執行董事。1996年獲得對外經濟貿易大學經濟學學士學位，2006年獲得清華大學工商管理碩士學位。具有經濟師職稱。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.4 董事、監事及高級管理人員變動情況

10.4.1 董事變動情況

經本公司2019年度股東大會選舉並經銀保監會核准，張玉香女士自2020年8月18日起擔任本公司非執行董事，詳情請參見本公司於2020年8月21日刊發的公告。

經本公司2020年第一次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准，王紹雙先生自2020年11月17日起擔任本公司非執行董事，詳情請參見本公司於2020年11月20日刊發的公告。

自2020年2月26日起，袁弘女士因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

報告期內，朱武祥先生不再擔任華夏幸福基業股份有限公司獨立董事。

自2020年7月起，孫寶文先生開始擔任中航基金管理有限公司獨立董事。

自2021年3月起，劉沖先生不再擔任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司副董事長。

10.4.2 監事變動情況

本公司監事的任職信息沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的變動。

10.4.3 高級管理人員變動情況

經本公司董事會2019年第九次會議委任並經銀保監會核准，張衛東先生自2020年1月21日起擔任本公司總裁。

經本公司董事會2020年第一次會議暨2020年第一次定期會議委任，胡繼良先生自2020年3月31日起擔任本公司副總裁。

經本公司董事會2020年第三次會議委任並經銀保監會核准，楊英勛先生自2020年8月17日起擔任本公司首席財務官。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

2021年2月5日，本公司董事會2021年第一次會議暨2021年第一次定期會議委任趙立民先生和李洪江先生擔任本公司副總裁，截至本報告刊發之日，趙立民先生和李洪江先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日起生效。

自2020年1月7日起，莊恩岳先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2020年1月7日起，梁強先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2020年6月10日起，向黨先生因工作變動不再擔任本公司總裁助理。

10.5 年度薪酬情況

10.5.1 董事、監事及高級管理人員薪酬

董事、監事及高級管理人員薪酬詳情請參閱合併財務報表附註六.18「董事及監事薪酬」及附註六.19「關鍵管理人員及五位最高薪酬人士」。

10.5.2 最高酬金人士

報告期內，本公司五位最高酬金人士的酬金詳情請參閱合併財務報表附註六.19「關鍵管理人員及五位最高薪酬人士」。

1.1. 公司治理報告

11.1 公司治理概述

報告期內，本公司秉持上市公司良好的企業管治原則，積極探索實踐黨的領導融入公司治理各環節，主動對標外部監管要求和良好實踐，不斷完善符合本公司實際的公司治理模式，加強公司治理機制建設。本公司堅守「主動管理、守住底線」的風險管理理念，一方面根據客觀經營環境設定合理的經營發展目標，為股東創造價值；另一方面堅持底線思維，確定恰當的風險偏好和風險限額，持續關注風險管理和內部監控系統的有效性，確保公司在複雜多變的外部環境中穩健前行。

本公司以信息披露和投資者關係管理為抓手，及時回應市場關切，持續增強公司治理的透明度。在信息披露方面，本公司持續完善信息披露機制，嚴格規範披露流程，合規開展披露工作，提高信息披露的有效性和針對性。在投資者關係管理方面，本公司建立多層次、多渠道、廣覆蓋的投資者互動形式，認真傾聽市場聲音，正確宣傳公司價值，積極維護行業與公司的市場形象，為公司業務發展營造良好的市場環境。

報告期內，本公司榮獲《環球金融》雜誌「中國之星——最佳公司治理銀行」獎項，體現了業界對公司治理水平的認可，進一步提升了公司在國際資本市場的知名度。

11.1.1 企業管治守則

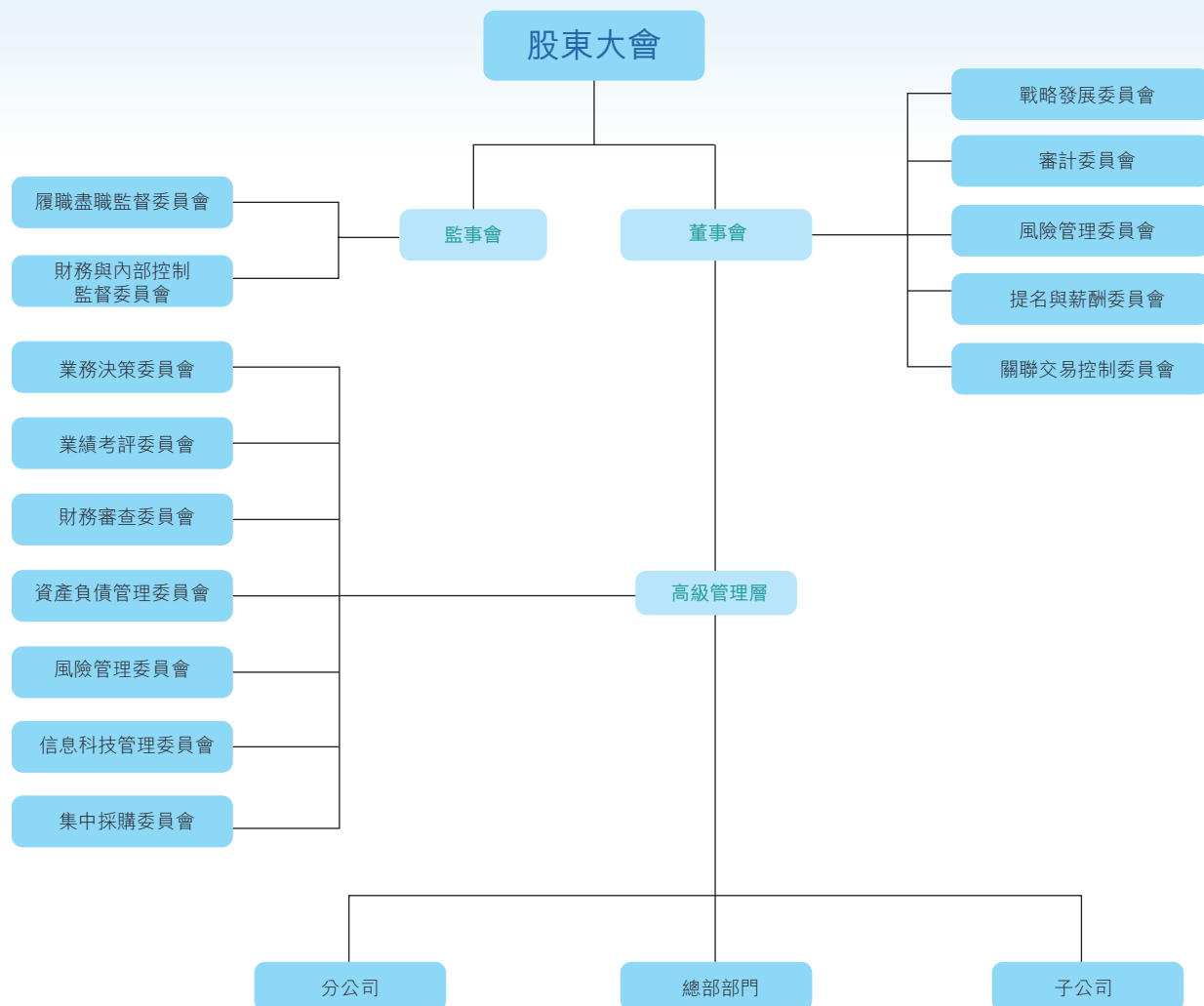
報告期內，本公司已全面遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的守則條文，同時符合其中多數建議最佳常規。

企業管治職能

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

11.1.2 公司治理架構

報告期內，本公司治理架構如下：



11.1.3 公司章程修訂

為進一步夯實公司治理基礎，完善公司治理機制，本公司根據《中華人民共和國公司法》、香港上市規則等法律法規，以及《商業銀行公司治理指引》等監管要求，並結合本公司治理實踐對公司章程進行了修訂。2020年6月30日，本公司2019年度股東大會審議批准了《關於修訂公司章程的議案》，修訂後的公司章程已於2020年10月27日獲銀保監會核准生效。有關本次建議修訂公司章程的詳情，請參閱本公司日期為2019年12月26日、2020年5月15日、2020年6月30日和2020年11月4日的公告及通函。

11. 公司治理報告

11.2 股東大會

11.2.1 股東大會職責

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

11.2.2 股東大會會議情況

報告期內，本公司共在北京召開五次股東大會，包括一次年度股東大會、兩次臨時股東大會、一次內資股類別股東大會和一次H股類別股東大會，共審議批准了21項議案。本公司嚴格履行股東大會會議相應的法律程序，保證股東參會並行使權利。股東根據香港上市規則以投票方式在股東大會上進行了表決，股東亦熟悉以投票方式表決的程序。本公司聘請律師見證股東大會並出具了法律意見書。主要審議事項包括：

- 修訂公司章程；
- 授予董事會H股增發一般性授權方案；
- 2020年度對外捐贈計劃；
- 發行境內無固定期限資本債券；
- 修訂股東大會議事規則；

- 修訂董事會議事規則；
- 修訂監事會議事規則；
- 2018年度董事薪酬清算方案；
- 2018年度監事薪酬清算方案；
- 2019年度財務決算方案；
- 2019年度利潤分配方案；
- 2020年度資本性支出投資預算；
- 聘請2020年度會計師事務所；
- 2019年度董事會工作報告；
- 2019年度監事會報告；
- 選舉張玉香女士擔任本公司非執行董事；
- 選舉王紹雙先生擔任本公司非執行董事。

11.2.3 股東的權利

提請召開臨時股東大會的權利

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

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

11. 公司治理報告

向股東大會提出議案的權利

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

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

提議召開臨時董事會的權利

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

向董事會提出議案的權利

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

股東建議權和查詢權

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

其他權利

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

11.2.4 董事出席股東大會情況

董事出席股東大會情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
執行董事		
張子艾	5/5	100%
張衛東	5/5	100%
非執行董事		
何傑平	5/5	100%
徐 瓏	5/5	100%
王紹雙	1/1	100%
張玉香	2/2	100%
張國清	5/5	100%
劉 沖	4/5	80%
獨立非執行董事		
朱武祥	5/5	100%
孫寶文	5/5	100%
陸正飛	5/5	100%
林志權	5/5	100%
報告期內離任董事		
袁 弘	—	—

註：

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

11. 公司治理報告

11.2.5 與控股股東的獨立性說明

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

11.3 董事會

11.3.1 董事會組成及職責

截至本報告刊發之日，董事會由12名成員組成，其中執行董事兩名，即張子艾先生及張衛東先生，董事長由張子艾先生擔任；非執行董事六名，即何傑平先生、徐瓏先生、王紹雙先生、張玉香女士、張國清先生及劉沖先生；獨立非執行董事四名，即朱武祥先生、孫寶文先生、陸正飛先生及林志權先生。董事任期至本屆董事會任期屆滿為止。

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

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

11.3.2 董事會會議

報告期內，董事會共召開七次會議，其中定期會議四次，臨時會議三次。會議共審議通過45項議案，聽取21項工作報告。在召開會議前，董事已適時收到通知與資料，使董事能夠在掌握有關資料的情況下做出決定。通過的議案中，涉及經營管理議案七項，重大交易類議案四項，工作報告議案五項，人事任免議案八項，薪酬保險議案一項，其他議案20項。主要事項如下：

- 2019年度財務決算方案、利潤分配方案，2020年度資本性支出投資預算；
- 2019年度報告（年度業績公告）及2020年中期報告（中期業績公告）；
- 2019年度董事會工作報告、風險管理報告、內部控制評價報告、社會責任報告；
- 2020年內部審計工作計劃；
- 境外優先股股息分配；
- 公司分拆信達證券A股發行上市方案；
- 境外非公開發行優先股方案和發行境內無固定期限資本債券方案；
- 提名董事候選人以及選舉董事會專門委員會委員；
- 聘任副總裁、首席財務官；
- 聽取以往董事會決議執行情況和確認公司關聯方等事項的報告。

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

11. 公司治理報告

11.3.3 董事出席董事會會議情況

董事出席董事會會議情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
執行董事		
張子艾	7/7	100%
張衛東	6/7	86%
非執行董事		
何傑平	7/7	100%
徐 瓏	7/7	100%
王紹雙	1/1	100%
張玉香	3/3	100%
張國清	7/7	100%
劉 冲	7/7	100%
獨立非執行董事		
朱武祥	7/7	100%
孫寶文	7/7	100%
陸正飛	7/7	100%
林志權	7/7	100%
報告期內離任董事		
袁 弘	—	—

註：

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



11.4 董事會專門委員會

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

11.4.1 戰略發展委員會

截至本報告刊發之日，戰略發展委員會由九名董事組成，主任由董事長張子艾先生擔任，委員包括非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、王紹雙先生、張玉香女士、張國清先生及劉沖先生，獨立非執行董事孫寶文先生及林志權先生。

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

報告期內，戰略發展委員會共召開五次會議，審議12項議案，主要包括2019年度財務決算方案、2020年度集團綜合經營計劃、2020年度資本性支出投資預算、公司分拆信達證券A股發行上市方案、境外非公開發行優先股方案以及發行境內無固定期限資本債券方案等，並聽取了2019年度公司治理報告以及公司戰略發展規劃實施情況評估報告(2019年)等匯報。

11. 公司治理報告

戰略發展委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
張子艾	5/5	100%
何傑平	5/5	100%
徐 瓏	5/5	100%
王紹雙	1/1	100%
張玉香	3/3	100%
張國清	5/5	100%
劉 冲	5/5	100%
孫寶文	5/5	100%
林志權	5/5	100%
報告期內離任委員		
袁 弘	—	—

註：

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

11.4.2 審計委員會

截至本報告刊發之日，審計委員會由四名董事組成，主任由獨立非執行董事陸正飛先生擔任，委員包括非執行董事何傑平先生，獨立非執行董事孫寶文先生及林志權先生。

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

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

報告期內，審計委員會共召開八次會議，審議十項議案，主要包括公司2019年度報告（年度業績公告）、2019年度內部控制評價報告、2019年度風險管理報告、2020年內部審計工作計劃、聘請2020年度會計師事務所、2020年中期報告（中期業績公告）等，並聽取了2019年度內部審計工作報告、審計師關於公司2019年度管理建議的匯報、2020年度中期財務報表審閱計劃、2020年度財務報表審計計劃等11項匯報。

2021年3月25日，審計委員會召開會議，表決同意將公司2020年度財務報告提交董事會審議。審計委員會已與董事會及外部審計機構共同審閱本集團採納的會計準則及常規以及截至2020年12月31日止年度的經審計的合併財務報表。

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

11. 公司治理報告

審計委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
陸正飛	8/8	100%
何傑平	8/8	100%
孫寶文	8/8	100%
林志權	8/8	100%

註：

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

11.4.3 風險管理委員會

截至本報告刊發之日，風險管理委員會由五名董事組成，主任由非執行董事何傑平先生擔任，委員包括執行董事張衛東先生，非執行董事王紹雙先生和張國清先生，獨立非執行董事陸正飛先生。

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

報告期內，風險管理委員會共召開六次會議，審議九項議案，主要包括2019年度風險管理報告、2019年度內部控制評價報告、2019年度反洗錢工作情況的報告、集團風險偏好陳述書（2020年）及修訂《公司合規工作管理規程》，聽取各季度風險管理情況報告、2019年度合規管理情況報告等八個報告事項。

風險管理委員會根據公司戰略發展目標確定公司風險偏好，審議及聽取風險管理報告和內部控制評價報告，參加風險管理工作會議並認真開展實地調研，通過上述方式了解及評估公司風險管理及內部控制體系運行的有效性。

風險管理委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
何傑平	6/6	100%
張衛東	5/6	83%
王紹雙	—	—
張國清	6/6	100%
陸正飛	6/6	100%

註：

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

11. 公司治理報告

11.5 提名與薪酬委員會

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

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

報告期內，提名與薪酬委員會共召開五次會議，審議十項議案，主要包括向董事會提名董事候選人、提名董事會專門委員會委員、對副總裁、首席財務官人選的任職資格進行初步審核、辦理集團董事、監事及高級管理人員責任保險的續保事宜等事項，討論董事會架構及組成、董事履職情況和獨立非執行董事的獨立性等事宜，聽取提名與薪酬委員會2020年度工作計劃。

提名與薪酬委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
孫寶文	5/5	100%
徐瓏	5/5	100%
朱武祥	5/5	100%

註：

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

11. 公司治理報告

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

11.5.1 關聯交易控制委員會

截至本報告刊發之日，關聯交易控制委員會由三名董事組成，主任由獨立非執行董事朱武祥先生擔任，委員包括非執行董事張玉香女士及獨立非執行董事陸正飛先生。

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

報告期內，關聯交易控制委員會共召開八次會議，審議六項議案，主要包括確認公司關聯方、2019年度關聯交易管理報告等，聽取各季度關聯交易情況報告、2019年度集團內部交易管理報告以及2020年上半年關聯交易管理報告等九個報告事項。

關聯交易控制委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
朱武祥	8/8	100%
張玉香	3/3	100%
陸正飛	8/8	100%
報告期內離任委員		
袁 弘	—	—

註：

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

11.6 監事會

11.6.1 監事會的職責

監事會是本公司的監督機構，根據公司章程向股東大會負責並報告工作。主要行使以下職權：(1)監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合公司實際的發展戰略；(2)定期對董事會制定的發展戰略的科學性、合理性和有效性進行評估，形成評估報告；(3)檢查監督公司財務，審核財務報告和利潤分配方案等財務資料；(4)對董事、監事和高級管理人員履職情況進行綜合評價；(5)對公司的經營決策、風險管理和內部控制等進行監督檢查並督促整改；監督指導公司內部審計部門的工作；(6)提名股東代表監事、外部監事及獨立董事；對董事的選聘程序進行監督；(7)對公司薪酬管理制度和政策及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督；擬訂監事考核辦法以及薪酬方案，並報股東大會決定；(8)擬訂監事會議事規則的修訂案等。

11. 公司治理報告

11.6.2 監事會的組成

截至本報告刊發之日，監事會由七名監事組成，其中股東代表監事一名，即龔建德先生；外部監事三名，即劉燕芬女士、張崢先生及李淳先生；職工監事三名，即宮紅兵女士、魯寶興先生及袁良明先生。

股東代表監事和外部監事由股東大會選舉產生，職工監事由職工代表大會選舉產生。

11.6.3 監事長

龔建德先生擔任本公司監事長，負責組織履行監事會職責等公司章程規定的職權。

11.6.4 監事會會議

監事會2020年共召開四次會議。審議通過了13項議案，包括監事會2020年度工作要點、2019年度依法運作情況、2019年度財務決算方案、2019年度利潤分配方案、2019年度內部控制評價報告、2019年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2019年度監事會報告、2019年年度報告（年度業績公告）、2020年中期報告（中期業績公告）、修訂《監事會履職監督辦法》等議案。

監事會成員出席監事會會議情況

監事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
龔建德	4/4	100%
劉燕芬	4/4	100%
張 崢	4/4	100%
李 淳	4/4	100%
宮紅兵	4/4	100%
魯寶興	4/4	100%
袁良明	4/4	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
2. 會議出席率指出席次數和應出席次數之比。



11.6.5 監事會專門委員會

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

履職盡職監督委員會

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

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

報告期內，履職盡職監督委員會共召開三次會議，審核事項包括關於將2018年度監事薪酬清算方案提交股東大會審議的議案、2019年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、修訂《監事會履職監督辦法》等議案。

財務與內部控制監督委員會

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

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

報告期內，財務與內部控制監督委員會共召開五次會議，審核事項主要包括2019年度財務決算方案、2019年度內部控制評價報告、2019年年度報告(年度業績公告)、2020年中期報告(中期業績公告)等議案。

11. 公司治理報告

11.7 董事長及總裁

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

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

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

11.8 高級管理層

11.8.1 高級管理層的組成及職責

高級管理層是本公司的執行機構，對董事會負責。截至本報告刊發之日，高級管理層由八名成員組成，具體組成情況請參閱本報告「董事、監事及高級管理人員情況」-「高級管理人員」。高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。本公司高級管理層包括總裁、副總裁、總裁助理、首席風險官、董事會秘書、首席財務官等，高級管理層其他人員根據總裁授權，實行分工負責制。參照財政部和銀保監會考核要求，董事會對高級管理層及其成員進行績效評價，作為對高級管理人員的薪酬和績效安排的依據。

11.8.2 對董事及高級管理人員履職情況的監督和評價

監事會根據《監事會履職監督辦法》《2020年度董事、高管人員履職監督重點內容》等規定，通過列席股東大會、董事會和董事會專門委員會會議、高級管理層有關會議，調閱會議紀要、記錄及董事、高級管理人員述職報告，並結合日常監督情況，對董事會、高級管理層及其成員的履職情況進行監督。



11.8.3 董事與高級管理人員薪酬

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

有關高級管理人員的薪酬等級，請參閱合併財務報表附註六.19「關鍵管理人員及五位最高薪酬人士」。

11.9 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、總部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，公司風險管理及內部控制系統運行有效，相關風險控制在公司可接受可承受範圍之內。

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報告「管理層討論與分析」—「風險管理」。

11.10 內部控制

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

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

11. 公司治理報告

本公司建立了董事會、監事會、經營層領導之下的內部控制三道防線管理架構。

公司治理層面，董事會對內部控制的建立健全和有效實施、內部控制有效性的全面檢查和評價負最終責任。監事會對董事會、經營層就公司內部控制體系的建立健全、有效實施和定期評估進行監督。經營層組織領導公司內部控制的日常運行，負責經營環節的內部控制體系的相關制度建立和完善，全面推進內部控制制度的執行。

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

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

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

報告期內，本公司進一步加強內部控制重點領域管理，夯實內部控制基礎，助推公司業務經營穩健發展。

完善內部控制制度體系。開展制度重檢，對標監管規定，落實監管機構現場檢查意見，提升內部控制制度的合規性和可操作性；全面修訂《內部控制手冊》，更新24個內部控制流程、262個控制點，有效夯實內部控制管理基礎。

建立員工行為管理體系。制定完善員工行為管理、輕微違規行為積分管理、業務經營管理違規問責三項制度，頒佈員工行為守則，形成事前預防、事中預警、事後懲戒「三位一體」的員工行為管理體系。

加強合規培訓宣傳。組織合規培訓，解讀監管新規、剖析違規案例、開展警示教育，加強政策宣導；編發合規信息通報，及時通報監管動態，分析提示內外部檢查的重點領域，達到良好的警示效果。

本公司依據《企業內部控制評價指引》《企業管治守則》《商業銀行內部控制指引》，結合公司的內部控制制度，研究制定了《2020年度內部控制評價實施方案》，將總部各部門、分公司、子公司、主要業務條線、產品以及高風險領域納入2020年度內部控制評價範圍。通過全面自評、現場（非現場）測試和重點檢查等方式，查找內控缺陷，積極組織落實整改，優化內控建設與執行。

董事會及審計委員會每年對內部控制有效性進行評估，並審查內部控制評價報告。董事會認為，本公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，不存在財務報告內部控制重大缺陷，未發現非財務報告內部控制重大缺陷，一些有待改善的事項對公司經營管理不構成實質性影響。

本公司聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）對公司內部控制進行審計。內部控制審計意見與公司內部控制有效性的評價結論一致。

11. 公司治理報告

11.11 內部審計

本公司實行內部審計制度，公司總部設立審計部，配備專職審計人員，對公司的財務收支、經營活動、風險狀況、內部控制進行獨立客觀的監督、檢查和評價，並就審計中發現的重大問題向董事會或審計委員會進行匯報。

2020年，本公司努力克服疫情影響，積極探索遠程審計方式，按計劃完成年度內部審計工作。根據監管要求，堅持以風險為導向，以服務公司發展為核心，不斷創新審計方式方法，促進建立健全有效的風險管理機制、內部控制制度和公司治理程序，充分發揮內部審計的監督管理和諮詢服務職能。

組織開展常規審計和經濟責任審計。圍繞公司戰略發展目標，關注重點業務、重大項目、重要環節以及財務、內管內控等方面，對分支機構開展常規審計；對公司部分中高級管理人員履職情況開展任期經濟責任審計。

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

組織開展專項審計工作。貫徹落實監管要求，圍繞公司經營管理的重點和難點，組織開展集團機構整合及層級壓縮、呆賬核銷、內部交易及關聯交易管理、信息科技風險管理等專項審計，並對近三年內外部審計發現問題整改落实情況進行了專項檢查。

進一步完善內部審計體系建設。根據監管要求變化，結合公司實際情況，及時完成內部審計制度的新增、修訂工作；推進內部審計隊伍建設，多維度、多舉措、多形式開展培訓，着重增強內部審計人員履職能力。



11.12 年度報告重大差錯責任追究制度的建立和執行情況

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

11.13 處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施

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

11.14 與股東的溝通

11.14.1 信息披露和投資者關係

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

本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，認真做好信息披露工作。持續改善信息披露工作流程機制，提高信息披露工作質量和效率；不斷完善定期報告披露形式和內容，及時反映行業發展和公司經營趨勢，有效提高定期報告披露的豐富性、有效性和透明度；及時準確披露臨時公告，積極開展自願性披露，保障投資者知情權；嚴格執行內幕信息知情人登記備案工作，強化公司內幕信息保密工作。

11. 公司治理報告

本公司高度重視與投資者的溝通交流，積極聽取投資者的意見和建議，做好雙向溝通，幫助投資者正確理解公司價值。搭建全方位的投資者互動交流渠道，通過業績發佈、非交易路演、參加大型投資論壇和投行峰會、日常接待投資者來訪、接聽投資人熱線電話等形式，向投資者介紹行業發展、公司戰略、經營理念、競爭優勢以及業務拓展情況等，及時回覆投資者關注問題，增強投資者信心，充分展示公司的專業能力與責任擔當，進一步提升本公司在資本市場的認可度和品牌影響力。

報告期內，公司努力克服疫情影響，如期完成定期報告的編製披露工作；通過召開業績發佈電話會議、參與網絡峰會等形式拓展線上投資者交流活動，進一步提升與市場溝通的主動性。2020年，公司榮獲中國證券金紫荊獎「最佳投資者關係上市公司」獎項。

11.14.2 董事會辦公室聯繫方式

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

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

11.15 審計師酬金

經本公司2019年度股東大會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）及安永會計師事務所（統稱「安永」）為本公司2020年度境內及境外審計師，承擔本集團2020年度財務報告審計、中期財務報告審閱、內部控制審計及提供其他專業服務。報告期內，本集團就財務報表審計和內部控制審計發生的安永及其成員機構的審計服務費合計4,372萬元，未因其他鑑證服務發生安永及其成員機構的相關服務費。2020年，安永及其成員機構向本集團提供諮詢服務產生的服務費用合計756萬元，除此之外，安永及其成員機構本年度未向本集團提供其他非審計業務服務。



11.16 董事就財務報表所承擔的責任

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

11.17 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《上市公司董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。本公司已向所有董事及監事作出查詢，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。

11.18 獨立非執行董事的獨立性

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

11.19 董事培訓

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

11. 公司治理報告

外部培訓

- 財政部 當前金融形勢與政策、國際環境與關係、金融科技創新與監管、公司治理、國有金融資本產權管理等專題培訓；
- 中國投資有限責任公司 金融機構綜合經營與金融科技戰略、金融機構數字化戰略轉型交流、從金融行業視角討論智能風控、綠色金融發展與展望等專題培訓；
- 香港特許秘書公會 H股公司章程修訂、信息披露政策解讀與實務指引、《環境、社會及管治報告》最新修訂及實務指引、企業價值管理、董事履職實操等專題培訓。

內部培訓

- 宏觀經濟與政策專題培訓；
- 不良資產業務專題案例培訓；
- 廉潔從業專題培訓；
- 反洗錢業務專題培訓。

11.20 公司秘書

本公司公司秘書為艾久超先生，艾先生在本公司任職多年，熟悉本公司的日常事務。就企業管治事宜、香港上市規則以及其它有關本公司及其它事宜的法律及法規，艾先生負責向董事及／或總裁匯報。艾先生在報告期內參加的相關專業培訓達到15小時，已符合香港上市規則第3.29條之規定。

1.2 董事會報告

12.1 主要業務

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

12.2 盈利與利潤分配

本集團截至2020年12月31日止年度的利潤及本集團的財務狀況載列於本報告「管理層討論與分析」-「財務報表分析」部分。

綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，董事會建議以2020年12月31日本公司內資股和H股總股本38,164,535,147股為基數，向股權登記日登記在冊的內資股股東和H股股東按照每10股1.041元（含稅）派發2020年度現金股息，共計分配現金股息約39.73億元。

本公司2020年度利潤分配方案須待2020年度股東大會審議批准後生效。如獲批准，本公司2020年度現金股息預期將於2021年8月20日前後支付予於分紅派息股權登記日名列本公司股東名冊的內資股股東和H股股東，現金股息將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2020年度股東大會召開前一週（包括股東大會召開當日）人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈2020年度股東大會的召開日期、為確定有權出席2020年度股東大會並於會上投票的股東名單及為確定有權享有2020年度現金股息的股東名單而分別暫停辦理股份過戶登記的時間。

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

12. 董事會報告

對於H股個人股東，根據《中華人民共和國個人所得稅法》《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》等法律法規以及中國國家稅務總局頒佈的相關規範性文件規定，本公司作為扣繳義務人，在向H股個人股東支付2020年度股息時，應按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，H股個人股東可根據其居民身份所屬國家（地區）與中國簽訂的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

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

就本公司向通過上海證券交易所或深圳證券交易所投資本公司H股的投資者派發2020年度現金股息，本公司將現金股息派發至中國證券登記結算有限責任公司，其作為港股通H股投資者名義持有人，將通過其登記結算系統將現金股息發放至相關港股通H股投資者。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）和《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的相關規定，對內地個人投資者，本公司應按照20%的稅率代扣個人所得稅；對內地證券投資基金，比照個人投資者徵稅；對內地企業投資者，本公司不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由其自行申報繳納。港股通投資者股權登記日、現金股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

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

2020年本公司境外優先股股息派發的具體情況載列於本報告「股本變動及主要股東持股情況」—「優先股相關情況」。

12.3 可供分配的儲備

本集團截至2020年12月31日止年度的可供分配儲備詳情載列於合併財務報表之合併財務狀況表。

12.4 財務資料概要

本集團截至2020年12月31日止年度的經營業績、資產和負債之摘要載列於本報告「財務概要」。

12.5 捐款

本集團截至2020年12月31日止年度的對外捐款總額折合2,547.7萬元。

12.6 物業及設備

本集團持有的物業當中並沒有物業的任何百分比率（按照香港上市規則第14.04(9)條所界定）超過5%。本集團截至2020年12月31日止年度的物業及設備變動的詳情載列於合併財務報表附註六.39「物業及設備」。

12.7 退休金計劃

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

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

有關本公司為員工繳納退休金的詳情載列於合併財務報表附註六.11「員工薪酬」。

12.8 主要客戶

報告期內，本公司前五大客戶收益合計不超過本公司2020年度總收益的30%。本集團不存在對本集團有重大影響且影響本集團興盛的客戶、供應商、僱員及其他人士。

12.9 股本及公眾持股量

於2020年12月31日，本公司總股份為38,164,535,147股，詳情請參閱本報告「股本變動及主要股東持股情況」。截至最後實際可行日期，基於公開予本公司查閱的信息及據董事所知悉，本公司的公眾持股量不低於25%，符合有關法律法規及香港上市規則的相關規定。

12.10 優先認股權

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

12.11 上市證券的買賣、出售及贖回

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

12.12 股票掛鈎協議

經銀監會和中國證券監督管理委員會分別核准，本公司於2016年9月30日在境外非公開發行32億美元4.45%股息率的非累積永續境外優先股。根據《金融資產管理公司監管辦法》和《優先股試點管理辦法》等規定，本公司對本次境外優先股設置了將優先股不可撤銷地、強制性轉換為H股的強制轉股條款。觸發事件指以下兩種情形中的較早發生者：(a)銀保監會認定，如不做出轉為普通股的決定，本公司將無法生存；及(b)財政部、人民銀行等國家相關管理部門認定，如不做出公共部門注資或提供同等效力支持的決定，本公司將無法生存。假設發生該等觸發事件並且全部境外優先股均需按照初始轉股價格強制轉換為H股，該轉換數量為7,412,441,791股。截至本報告刊發之日，本次境外優先股未發生任何需要強制轉換為H股的觸發事件情況。

報告期內，本公司未訂立任何股票掛鈎協議。

12.13 證券發行情況

本公司證券發行情況

報告期內，本公司債券發行情況載列於合併財務報表附註六.54「應付債券」。

附屬公司證券發行情況

報告期內，本公司的附屬公司債券發行情況載列於合併財務報表附註六.54「應付債券」。

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

12.14 重大權益和淡倉

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

12.15 募集資金的使用

本公司歷次募集資金均按照募集說明書等相關文件中披露的用途使用，即用於補充本公司的資本金，以支持未來業務的發展。

12.16 借款情況

本集團於2020年12月31日的借款約為5,569.1億元。借款情況載列於合併財務報表附註六.49「借款」。

12.17 董事、監事及高級管理人員

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

12. 董事會報告

12.18 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

於2020年12月31日，各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相關法團（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條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

12.19 董事及監事之重大交易、安排或合約權益及服務合約

2020年，各位董事及監事（或與其有關連的實體）在本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立之與本集團業務有關的重要交易、安排或合約中，概無擁有任何實際直接或間接的重大權益（服務合約除外）。

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

12.20 董事在與公司構成競爭之業務所佔權益

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

12.21 與控股股東之間的重要合約

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

12.22 管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何管理合約。

12.23 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

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

12.24 董事、監事及高級管理人員之間的關係

董事、監事及高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他須披露的關係。

12.25 董事、監事及高級管理人員的彌償保證

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

報告期內，未曾有任何獲准許的彌償條文惠及董事。

12.26 關連交易

2020年6月30日，淮河能源(集團)股份有限公司(「淮河能源」)、淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮礦集團」)及包括本公司在內的淮礦集團現有股東(統稱「各方」)簽訂了《淮河能源(集團)股份有限公司與淮南礦業(集團)有限責任公司之吸收合併協議的解除協議》(「解除協議」)。根據解除協議，由於此前已簽訂的《淮河能源(集團)股份有限公司與淮南礦業(集團)有限責任公司之吸收合併協議》(「吸收合併協議」)尚未生效，各方一致同意解除吸收合併協議，就協議解除事宜，各方互不承擔違約責任，解除協議的簽訂及履行不構成一方向其他方主張任何費用、款項的依據。解除協議經各方法定代表人或授權代表簽署並加蓋各自公章之日成立並生效。有關本次吸收合併及其終止的詳情請參閱本公司日期為2019年11月28日、2020年6月1日及2020年6月30日的公告。

12. 董事會報告

除上述披露外，報告期內，本公司沒有發生根據香港上市規則第14A章「關連交易」需要申報、公佈或者取得獨立股東批准的關連交易或持續關連交易。根據國際財務報告準則界定的關聯交易情況載列於合併財務報表附註六.70「關聯方交易」，其不為香港上市規則第14A章下的關連交易或持續關連交易。

12.27 社會責任

報告期內，本公司秉承「為客戶提供卓越服務、為股東創造最佳回報、為員工搭建發展平台、為國家化解金融風險、為社會承擔更大責任」的使命，在防範化解風險、服務實體經濟、抗擊新冠肺炎疫情、關愛員工成長、踐行綠色發展、助力脫貧攻堅等方面，主動承擔社會責任，取得了良好的成效。

有關本公司踐行社會責任的具體表現及落實香港聯交所環境、社會及管治方面要求的具體信息，請參閱本公司將另行披露的《中國信達2020社會責任報告》。

12.28 遵守相關法律法規情況

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

12.29 審計師

本公司2020年度按照國際財務報告準則和中國會計準則編製的財務報告分別由安永會計師事務所及安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）審計。

12.30 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2020年6月30日召開的2019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(統稱「安永」)為公司2020年度境內及境外會計師事務所,承擔本公司2020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。2020年度,安永已連續六年為本公司提供審計服務。本公司過去三年未更換審計師。

承董事會命
張子艾
董事長

二零二一年三月二十六日

13. 監事會報告

報告期內，監事會按照法律法規、監管要求和公司章程的規定，認真履行監督職責。堅持以問題為導向開展各項監督，不斷豐富監督方式，完善監督機制，提升監督實效，切實發揮職能作用。

13.1 主要工作情況

依法召開監事會會議。全年共召開監事會會議四次，審議公司定期報告、內控評價報告、履職評價報告、監事會工作要點等13項議案。聽取公司經營情況匯報、風險管理情況、資產管理和資產處置、監管意見落實整改等多項專題匯報。召開履職盡職監督委員會會議三次，財務與內部控制監督委員會會議五次。依法合規地對2020年度公司依法運作、財務報告、履職情況、內部控制等發表獨立意見。監事會及其專門委員會就戰略實施、業務發展、風險管理、內部控制等重要事項提出多條監督意見建議，得到董事會、高級管理層的重視和落實。

認真做好履職監督。列席董事會及其專門委員會工作會議、公司工作會、監管情況通報會等重要會議，開展座談訪談、調閱資料和專題調研等，持續強化對董事會、高級管理層及其成員履職情況的監督，重點關注董事會和高級管理層在公司治理、發展戰略、經營管理和風險控制等方面履職盡責情況。認真審閱會議材料，關注議事程序、決策過程和結果，適時發表意見。修訂《監事會履職評價辦法》，完善履職監督內容。開展年度履職評價工作，並按規定向股東大會和監管部門報告董事會、監事會、高級管理層及其成員年度履職情況。

紮實開展財務監督。認真審核定期報告、年度財務決算和利潤分配方案，定期聽取經營情況和審計結果匯報，關注主要財務數據變化、影響財務報告的重大調整和財務制度變動及其影響，關注財務信息的真實性，客觀、公正地發表獨立意見。加強與外部審計溝通，監督外部審計工作的獨立性和有效性，提示審計重點。關注疫情及經濟形勢對公司2020年財務成果影響，提示做好集團和子公司重點關注領域的審計安排與應對。關注公司的經營策略調整情況，對公司資產負債規模、經營業績、撥備及資本充足率等進行溝通了解，提出監督意見建議。

不斷加強內控合規監督。監督公司內控合規管理體系建設，對內部控制評價報告出具有關審核意見。加強對反洗錢、案防管理等重點領域監督。跟進審計、銀保監會監管意見落實情況，督促整改。系統梳理公司歷年來監管檢查發現問題，對問題成因進行剖析和歸納總結，建議強化各層級內控職責，注重制度和機制的完善，促進系統性、根源性整改工作，推動建立內控合規長效機制。重視內外部審計成果運用，跟進歷年審計提出管理建議的整改情況。

持續強化風險管理監督。圍繞經營過程中的重點風險領域和風險化解開展監督。定期聽取風險管理情況匯報，關注疫情對公司經營及資產質量的影響，開展對資本及流動性的監督。對境外重點子公司開展調研檢查，督促切實落實監管要求，嚴控流動性風險。對收購重組類項目展期及還款計劃調整情況進行分析，提示公司強化項目的審批和後續管理。關注關聯交易管理，督促公司按照關聯交易監管要求，加強審核審批及審計監督。監督子公司整合工作力度及整合審計落實情況，防止出現道德風險、廉潔風險。

13. 監事會報告

持續提升監督工作效能。堅持問題導向，持續完善監督工作機制，創新工作方式，努力提升監督工作質效。推動監事會監督意見和建議落實，強化監事會監督成果的運用。加強與監管部門、董事會、經營層的溝通，深入開展調研檢查，增強對公司經營情況了解。組織召開2020年度監督協同聯席會和子公司監督工作座談會，對重點問題進行研究，交流監督工作經驗，就風險管理政策、最新法規政策等進行培訓，提升整體履職能力。2020年，監事會成員勤勉忠實地履行職責，參加五次股東大會，列席七次董事會及32次專門委員會會議，參加十次高級管理層有關會議。

13.2 就有關事項發表的獨立意見

依法運作

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

財務報告

本年度的財務報告真實、公允地反映了本公司財務狀況和經營成果。

對董事、監事、高級管理人員履職評價意見

全體董事、監事、高級管理人員2020年度履職評價結果均為稱職。

內部控制

報告期內，本公司持續完善內部控制，監事會對2020年度公司內部控制評價意見為無異議。

承監事會命
龔建德
監事長

二零二一年三月二十六日

14. 重要事項

14.1 重大訴訟及仲裁事項

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

14.2 重大資產收購、出售及吸收合併事項

經本公司2018年度股東大會批准，並經銀保監會批覆同意，本公司已對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權。有關此次轉讓事項的詳情請參閱本公司日期為2019年6月11日、2019年6月25日、2019年11月19日、2019年12月13日以及2020年7月17日的公告及通告。

報告期內，除以上所述事項外，本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

14.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

本公司不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

14.4 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

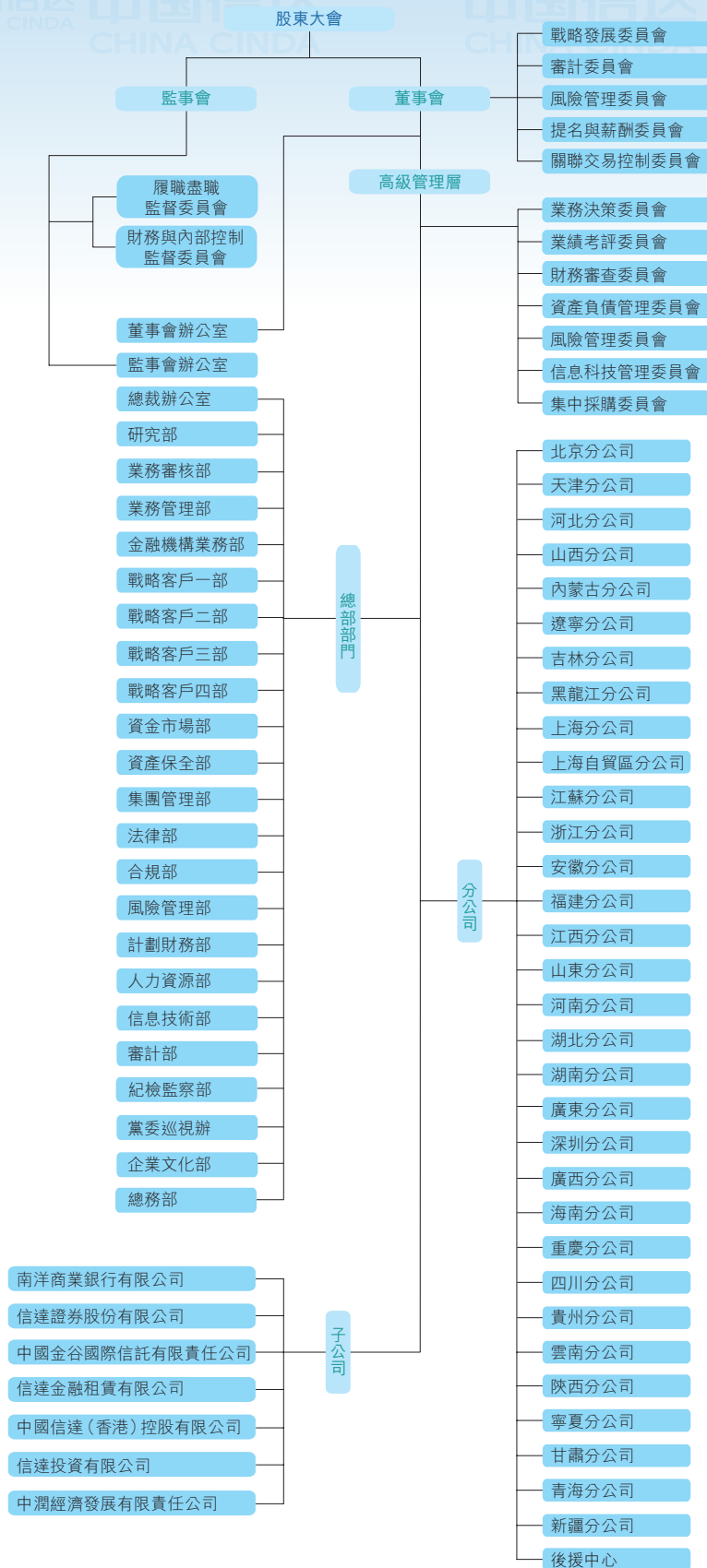
14.5 重大託管、承包、租賃情況

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

14.6 本公司及董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

1.5. 組織架構圖



16. 審計報告及財務報表

	頁次
獨立審計師報告	142
合併損益表	152
合併綜合收益表	154
合併財務狀況表	155
合併股東權益變動表	158
合併現金流量表	160
合併財務報表附註	163

獨立審計師報告



安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

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

審計意見

我們審計了後附第152頁至第411頁的中國信達資產管理股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，包括於2020年12月31日的合併財務狀況表、截至2020年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重要會計政策。

我們認為，後附的合併財務報表已按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了 貴集團於2020年12月31日的合併財務狀況以及 貴集團2020年度的合併經營成果和合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

審計意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

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

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(1) 金融資產的分類及減值準備	
<p>根據《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)的要求，貴集團將金融資產按照管理的業務模式及合同現金流量特徵分類為以攤餘成本計量(附註六、29)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(附註六、27)及以公允價值計量且其變動計入損益(附註六、25)。貴集團在金融資產分類的過程中涉及的重大判斷包括確定管理金融資產組的業務模式以及評估金融資產的合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。貴集團的會計判斷及估計請參見附註五、1金融資產的分類。</p>	<p>1、金融資產的分類</p> <p>我們的審計程序包括審閱貴集團與金融資產分類相關的會計制度，評估和測試與金融資產分類過程中的業務模式測試以及合同現金流量測試相關的內部控制設計和運行的有效性。我們通過獲取與資產組業績評估方式、出售頻率及金額相關的支持性證據，覆核管理層業務模式選擇的準確性；我們了解並評估管理層合同現金流量測試的方法和邏輯，並採用了抽樣的方法重新執行合同現金流量測試，進而評估管理層合同現金流量測試的準確性。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(1) 金融資產的分類及減值準備(續)	
<p>根據IFRS 9的要求，貴集團採用預期信用損失模型的方式計量金融資產的減值。在客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的不良債權資產預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設，例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 信用風險顯著增加－選擇信用風險顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的金融資產的預期信用損失有重大影響； • 模型和參數－計量預期信用損失所使用的模型本身具有較高的複雜性，模型參數輸入較多且參數估計過程涉及較多的判斷和假設； • 前瞻性信息－運用專家判斷對宏觀經濟進行預測，考慮不同經濟情景權重下，對預期信用損失的影響； • 單項減值評估－判斷金融資產已發生信用減值需要考慮多項因素，單項減值評估將依賴於未來預計現金流量估計。 	<p>2、金融資產的減值準備</p> <p>我們的審計程序包括評估和測試與客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的不良債權資產預期信用損失計量相關的內部控制設計和運行的有效性。</p> <p>在我所內部信用風險專家的協助下，我們評估並測試了管理層預期信用損失模型方法論、重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的合理性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估預期信用損失模型方法論的合理性； • 綜合宏觀經濟變化及考慮新冠肺炎疫情的影響，評估違約概率、違約損失率、風險敞口、信用風險顯著增加等重要參數選取的合理性； • 評估管理層確定預期信用損失時對前瞻性調整信息的考慮，包括宏觀經濟變量的預測和多個宏觀情景的假設及權重； • 評估單項減值測試中，管理層預計未來現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵押物的可回收金額等相關模型和假設的合理性。

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、1金融資產的分類，附註五、3金融資產減值，附註六、28客戶貸款及墊款，附註六、29以攤餘成本計量的金融資產和附註六、71.1信用風險。</p>	<p>基於債務人的財務、非財務信息及其他外部證據，我們抽取樣本評估了管理層就信用評級、信用風險顯著增加和已發生信用減值等判斷的恰當性。此外，我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括歷史數據和計量數據，以驗證其準確性和完整性。</p> <p>另外，我們檢查了包括信用風險和預期信用損失在內的相關披露是否恰當。</p>
(2) 金融工具的估值	
<p>以公允價值進行後續計量的金融資產是 貴集團總資產的重要組成部分。對於公允價值層級在第二及第三層的金融工具， 貴集團採用估值技術確定其公允價值，相關估值技術通常涉及較多的管理層判斷以及會計估計和假設的使用。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、2金融工具的公允價值和附註六、72金融工具的公允價值。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與估值風險的識別、計量和管理相關的內部控制設計和運行的有效性。對於可觀察輸入值，例如在活躍市場的公開報價，我們與獨立來源和外部市場數據進行了比較。對於不可觀察輸入值，例如預計未來現金流量，我們通過與相關合同條款進行比較或對抵押物可回收金額、盈利預測的現金流量進行評估，檢查現金流量是否恰當。在內部估值專家的協助下，我們在抽樣基礎上重新執行獨立的估值，與 貴集團的估值技術、假設及估計的結果進行比較。另外，我們檢查了包括估值敏感性和公允價值層級在內的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(3) 控制、共同控制及重大影響的評估	
<p>貴集團在評估是否對結構化主體享有控制權，以及對結構化主體及其他被投資方享有共同控制權或者重大影響時運用了重大判斷。</p> <ul style="list-style-type: none"> 貴集團投資的結構化主體包括私募基金、信託計劃、資產管理計劃、理財產品和公募基金。結構化主體的合併應當以貴集團是否擁有控制權為基礎予以確定。該控制權是指投資方擁有對結構化主體及其他被投資方的權力，通過參與結構化主體及其他被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用其權力影響其回報金額。 是否能夠對結構化主體及其他被投資方施加共同控制，取決於貴集團對存在共有控制的評估。該評估包含對相關活動是否必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策的判斷。 	<p>我們評估並測試了與貴集團於結構化主體及其他被投資方的控制、共同控制或重大影響判斷相關的關鍵內部控制設計和運行的有效性。</p> <p>我們評估了貴集團享有對結構化主體控制權的分析和結論。該評估是基於貴集團對結構化主體相關活動的權力，以及通過運用該權力而享有的可變回報量級及波動性的分析。同時，我們通過審閱相關協議安排或合同評估了貴集團是否對該結構化主體承擔彌補虧損的法定或推定義務，及是否對該結構化主體提供流動性支持或增信的判斷的恰當性。另外，我們檢查了包括於合併結構化主體之權益和於非合併結構化主體之權益在內的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<i>(3) 控制、共同控制及重大影響的評估(續)</i>	
<ul style="list-style-type: none"> • 是否能夠對結構化主體及其他被投資方實施重大影響，取決於 貴集團對參與被投資方的財務和經營政策的決策權的評估。該評估包含對諸如結構化主體及其他被投資方的政策制定程序、董事會或類似權力機構的構成、持有份額變動及存在的合同安排等因素的判斷。 <p>考慮到該等投資對 貴集團的重要性及管理層判斷的複雜性，我們將該事項確認為關鍵審計事項。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等權益投資的詳情請詳見附註五、6對結構化主體的控制，附註五、7共同控制的判斷，附註五、8重大影響的判斷，附註六、34於子公司之權益，附註六、36於合併結構化主體之權益和附註六、37於聯營及合營公司之權益。</p>	<p>同時，我們評估了 貴集團對結構化主體及其他被投資方存在共同控制或重大影響的分析和結論。我們通過問詢並查閱投資的相關合同和協議安排評估了 貴集團是否享有對結構化主體及其他被投資方相關活動的共同控制的權力，或是否享有參與結構化主體及其他被投資方財務和經營決策的權力。</p> <p>我們審閱了結構化主體及其他被投資方的投資人會議或股東會、董事會或其他治理機構的會議紀要。我們覆核了 貴集團在相關事實和環境表明該等投資發生變化時進行的後續評估的恰當性。另外，我們檢查了於聯營及合營公司之權益的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(4) 金融資產轉移	
<p>不良資產管理業務是 貴集團的核心業務之一，評估金融資產部分或整體是否滿足金融資產轉移確認條件以及在多大程度上轉移的判斷，依賴管理層的判斷。考慮到該事項的重要性以及相關會計處理中管理層的判斷和主觀估計的運用，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>貴集團會計判斷及估計，以及該等金融資產轉移請詳見附註五、4金融資產轉移，附註六、68金融資產轉移。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與金融資產轉移的判斷和評估相關的內部控制設計和運行的有效性。我們獲取和查閱相關的交易合同和協議，基於相關的事實和條件，評估 貴集團是否應該終止確認金融資產，主要包括金融資產轉移的性質和意圖、轉移前後金融資產淨現金流及回收時間的變動使 貴集團風險暴露程度，以及 貴集團是否對已轉移的金融資產保留控制。我們檢查了重大金融資產終止確認事項的相關協議文件，以評估 貴集團是否應該終止確認該金融資產。另外，我們檢查了金融資產轉移的相關披露是否恰當。</p>

包括在年度報告中的其他信息

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

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

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

董事對合併財務報表的責任

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

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

審計委員會協助董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

審計師對合併財務報表審計的責任

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

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

獨立審計師報告

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

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充分和適當的審計證據，作為我們審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在審計報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。如果有關的披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至審計報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們對審計意見承擔全部責任。

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

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

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

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是梁成傑。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2021年3月26日

合併損益表

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
持續經營活動			
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	19,150,708	16,403,571
不良債權資產公允價值變動	2	12,546,970	13,645,346
其他金融工具公允價值變動	3	12,566,515	14,840,082
投資收益	4	322,490	464,489
利息收入	5	23,899,176	25,401,626
存貨銷售收入	6	24,316,307	18,169,404
佣金及手續費收入	7	4,444,900	3,536,558
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	8	1,842,272	881,604
其他收入及淨損益	9	1,044,680	2,804,212
總額		100,134,018	96,146,892
利息支出	10	(39,618,504)	(44,366,553)
員工薪酬	11	(6,158,895)	(6,001,940)
存貨銷售成本	6	(17,360,392)	(12,868,770)
佣金及手續費支出	12	(635,894)	(719,580)
稅金及附加		(599,311)	(577,027)
折舊及攤銷費用		(2,057,749)	(1,558,673)
其他支出		(3,532,097)	(3,540,985)
資產減值損失	13	(14,096,819)	(8,924,233)
總額		(84,059,661)	(78,557,761)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動	36	(17,815)	(237,540)
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		16,056,542	17,351,591
所佔聯營及合營公司業績		252,715	1,920,849
持續經營活動稅前利潤	14	16,309,257	19,272,440
所得稅費用	15	(5,324,010)	(5,754,622)
持續經營活動本年度利潤		10,985,247	13,517,818

合併損益表

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
終止經營活動			
終止經營活動本年度稅後利潤	75	3,752,030	1,500,399
本年度利潤		14,737,277	15,018,217
利潤歸於：			
本公司股東		13,247,880	13,052,946
非控制性權益		1,489,397	1,965,271
		14,737,277	15,018,217
歸屬於本公司股東的每股收益(人民幣元每股)	16		
— 基本		0.32	0.31
— 稀釋		0.32	0.31
持續經營活動歸屬於本公司股東的 每股收益(人民幣元每股)	16		
— 基本		0.22	0.28
— 稀釋		0.22	0.28

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本年度利潤	14,737,277	15,018,217
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		
本年度公允價值變動	(180,875)	463,240
出售後轉入當期損益	(88,227)	(191,762)
減值後計入當期損益	16,303	8,383
	(252,799)	279,861
外幣報表折算差額	(907,831)	(7,527)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	206,835	216,646
小計	(953,795)	488,980
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	(16,118)	(11,581)
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
權益工具投資公允價值變動	(546,815)	614,796
小計	(562,933)	603,215
本年度其他綜合收益／(支出) 稅後淨額	(1,516,728)	1,092,195
本年度綜合收益總額	13,220,549	16,110,412
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	12,046,154	14,169,390
非控制性權益	1,174,395	1,941,022
	13,220,549	16,110,412

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2020年12月31日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
資產			
現金及存放中央銀行款項	21	15,375,048	19,002,051
存放金融機構款項	22	87,953,563	70,837,593
存出交易保證金	23	1,946,984	1,323,359
拆出資金	24	19,909,505	11,152,300
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	446,916,674	412,164,583
買入返售金融資產	26	36,241,153	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	27	123,728,468	136,802,965
客戶貸款及墊款	28	353,456,297	337,859,064
以攤餘成本計量的金融資產	29	220,232,956	227,645,067
應收賬款	30	3,255,410	2,402,725
持有待售物業	32	48,892,723	59,587,157
投資性物業	33	9,180,878	5,861,059
於聯營及合營公司之權益	37	70,502,660	73,006,289
物業及設備	39	17,224,542	17,611,309
商譽	40	22,043,558	23,548,562
其他無形資產	41	3,801,384	4,201,855
遞延所得稅資產	42	8,989,874	6,756,583
持有待售資產	56	—	61,394,178
其他資產	43	28,431,971	28,860,854
資產總額		1,518,083,648	1,513,230,007

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2020年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2020年	2019年
		12月31日	12月31日
負債			
向中央銀行借款	44	986,058	1,010,860
應付經紀業務客戶款項	45	16,583,847	14,320,344
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	46	7,276,909	5,065,256
賣出回購金融資產款	47	15,990,678	19,495,590
拆入資金	48	14,044,334	14,084,819
借款	49	556,912,148	536,591,304
吸收存款	50	273,644,174	275,205,766
金融機構存放款項	51	15,542,184	14,157,128
應付賬款	52	4,886,693	5,050,797
應交稅費	53	4,751,823	4,331,779
應付債券	54	355,777,530	304,849,566
合同負債	55	14,855,727	24,087,036
遞延所得稅負債	42	2,412,778	2,299,671
持有待售負債	56	—	57,924,139
其他負債	57	39,376,345	46,345,491
負債總額		1,323,041,228	1,324,819,546

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

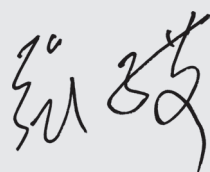
合併財務狀況表

於2020年12月31日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2020年	2019年
		12月31日	12月31日
權益			
股本	58	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	59	21,281,215	21,281,215
資本公積	60	20,409,660	20,239,333
其他綜合收益	61	(1,237,414)	(35,688)
盈餘公積	62	8,948,922	8,510,147
一般風險準備	63	15,665,320	15,961,421
留存收益		68,876,486	60,777,160
歸屬於本公司股東權益		172,108,724	164,898,123
非控制性權益		22,933,696	23,512,338
權益總額		195,042,420	188,410,461
權益及負債總額		1,518,083,648	1,513,230,007

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署：



董事長



總裁

合併股東權益變動表

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	本公司股東應佔權益									
	其他		其他			一般		非控制性		總額
	股本	權益工具	資本公積	綜合收益	盈餘公積	風險準備	留存收益	小計	權益	
(附註六58)	(附註六59)	(附註六60)	(附註六61)	(附註六62)	(附註六63)					
於2020年1月1日	38,164,535	21,281,215	20,239,333	(35,688)	8,510,147	15,961,421	60,777,160	164,898,123	23,512,338	188,410,461
本年利潤	-	-	-	-	-	-	13,247,880	13,247,880	1,489,397	14,737,277
本年其他綜合收益	-	-	-	(1,201,726)	-	-	-	(1,201,726)	(315,002)	(1,516,728)
本年綜合收益總額	-	-	-	(1,201,726)	-	-	13,247,880	12,046,154	1,174,395	13,220,549
非控制性權益股東投入資本	-	-	43,069	-	-	-	-	43,069	1,565,431	1,608,500
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,419,597)	(2,419,597)
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	438,775	-	(438,775)	-	-	-
轉回一般風險準備	-	-	-	-	-	(296,101)	296,101	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(5,005,880)	(5,005,880)	-	(5,005,880)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(485,484)	(485,484)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(413,387)	(413,387)
於聯營及合營公司之非綜合收益 及股利分配的權益調整	-	-	127,258	-	-	-	-	127,258	-	127,258
於2020年12月31日	38,164,535	21,281,215	20,409,660	(1,237,414)	8,948,922	15,665,320	68,876,486	172,108,724	22,933,696	195,042,420

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	本公司股東應佔權益								非控制 性權益	總額
	股本	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		
	(附註六58)	(附註六59)	(附註六60)	(附註六61)	(附註六62)	(附註六63)				
於2019年1月1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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	13,052,946	13,052,946	1,965,271	15,018,217
本年其他綜合收益	-	-	-	1,116,444	-	-	-	1,116,444	(24,249)	1,092,195
本年綜合收益總額	-	-	-	1,116,444	-	-	13,052,946	14,169,390	1,941,022	16,110,412
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	465,423	465,423
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	652,264	-	(652,264)	-	-	-
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	-	918,125	(918,125)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(4,746,398)	(4,746,398)	-	(4,746,398)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(556,313)	(556,313)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(413,892)	(413,892)
於聯營及合營公司之非綜合收益										
及股利分配的權益調整	-	-	(1,017,237)	-	-	-	-	(1,017,237)	-	(1,017,237)
其他	-	-	(463)	-	-	-	-	(463)	463	-
於2019年12月31日	38,164,535	21,281,215	20,239,333	(35,688)	8,510,147	15,961,421	60,777,160	164,898,123	23,512,338	188,410,461

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
經營活動		
持續經營活動稅前利潤	16,309,257	19,272,440
終止經營活動稅前利潤	265,621	273,224
調整：		
資產減值損失	14,098,259	8,962,758
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	1,694,972	1,276,349
無形資產及其他長期資產攤銷	367,690	375,844
所佔聯營及合營公司經營成果	(265,662)	(1,947,582)
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產淨收益	(136,206)	(96,132)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(1,842,272)	(881,604)
金融資產公允價值變動	(8,731,389)	(18,856,564)
投資收益	(524,760)	(259,559)
利息收入	(6,292,439)	(5,654,883)
借款成本	17,911,199	18,660,175
保險合同準備金變動淨額	(3,286,516)	4,269,686
營運資金變動前的經營活動現金流量	29,567,754	25,394,152
存放中央銀行和金融機構款項(增加)/減少淨額	(1,343,275)	6,187,258
為交易目的而持有的金融資產減少/(增加)淨額	8,808,554	(29,128,812)
拆出資金減少淨額	1,286,768	749,568
買入返售金融資產減少/(增加)淨額	970,687	(3,087,731)
以攤餘成本計量的金融資產減少淨額	1,536,602	15,554,372
客戶貸款及墊款增加淨額	(14,533,899)	(1,567,474)
應收賬款(增加)/減少淨額	(1,018,320)	2,148,065
持有待售物業減少淨額	9,196,732	1,612,992
吸收存款及金融機構存放款項(減少)/增加淨額	(176,536)	12,882,227
應付經紀業務客戶款項增加淨額	2,263,503	4,004,502
賣出回購金融資產款(減少)/增加淨額	(3,440,611)	10,996,637
借款增加/(減少)淨額	23,765,613	(32,911,573)
應付賬款減少淨額	(157,634)	(222,996)
合同負債減少淨額	(9,231,309)	(953,948)
其他經營資產減少/(增加)淨額	2,075,848	(10,697,336)
其他經營負債減少淨額	(6,937,943)	(16,047,047)
經營活動收到/(支付)的現金流量	42,632,534	(15,087,144)
已付所得稅	(5,838,877)	(7,043,073)
經營活動收到/(支付)的現金流量淨額	36,793,657	(22,130,217)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	87,915,031	173,631,366
收到投資證券股利	9,695,152	9,512,655
收到聯營及合營公司股利	1,150,148	1,320,410
收到投資證券利息	3,568,731	3,975,226
處置物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所得現金	176,991	376,852
出售子公司現金淨額	6,229,859	83,078
出售聯營及合營公司現金淨額	4,403,073	4,742,210
取得投資證券所付現金	(131,945,753)	(178,079,595)
收購子公司現金淨額	(1,854)	231,305
合併結構化主體現金淨額	(1,771,959)	(5,312,277)
購入物業及設備、投資性物業及 其他無形資產所付現金	(4,941,519)	(6,961,317)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(593,933)	(3,840,087)
投資活動支付的現金流量淨額	(26,116,033)	(320,174)
籌資活動		
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	1,608,500	—
借款所得現金	21,554,455	60,038,429
發行債券所得現金	134,141,307	103,560,353
賣出回購金融資產所付現金	—	(4,227,068)
償還借款所付現金	(21,934,075)	(60,530,839)
償還債券所付現金	(79,511,021)	(77,280,443)
償還借款和債券利息所付現金	(16,346,762)	(17,936,493)
分配股利所付現金	(5,005,880)	(4,746,398)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(898,135)	(970,205)
支付其他與籌資活動有關的現金	(793,727)	(622,522)
籌資活動收到／(支付)的現金流量淨額	32,814,662	(2,715,186)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
現金及現金等價物淨增加／(減少)額		43,492,286	(25,165,577)
年初現金及現金等價物餘額		82,749,337	106,066,408
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(5,508,276)	1,848,506
年末現金及現金等價物餘額	65	120,733,347	82,749,337
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		18,132,503	20,659,833
利息支出		21,869,168	26,265,734

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、公司基本情況

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2020年12月31日，財政部直接持有本公司58.00%的股本。

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

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、財務報表編製基礎

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

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

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

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

三、採用國際財務報告準則

2020年已生效的準則、修訂及解釋公告

於本年度，本集團已採用以下與本集團相關的對自2020年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號(修訂)	業務定義
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
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和 國際財務報告準則第7號(修訂)	利率基準的改革
國際會計準則第16號(修訂)	新冠肺炎疫情相關租金減免

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

三、採用國際財務報告準則(續)

2020年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號(修訂)的發佈標誌着國際會計準則理事會應對銀行間同業拆借利率改革對財務報告影響第一階段工作的結束。該修訂為套期會計在幾乎無風險的替代利率取代現有利率基準之前不確定性的期間內提供了臨時豁免。該修訂被採用時必須追溯適用。但是，任何先前被取消指定的套期關係在採用修訂時不得重新指定，也不得基於事後利益指定任何套期關係。

國際財務報告準則第16號(修訂)對新冠肺炎疫情期間租金減免作出規定，該修訂為承租人提供豁免，對於2021年6月前到期的租賃付款，承租人無需對因新冠肺炎疫情影響而被授予的租金減免應用《國際財務報告準則第16號》中有關租賃變更會計處理的指引。

上述修訂的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

2020年未生效的準則、修訂及解釋公告

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／ 之後的年度 期間生效
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號和 國際財務報告準則第16號(修訂)	利率基準的改革－第二階段	2021年1月1日
國際會計準則第3號(修訂)	對概念框架相關內容的引用	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備－達到預定可使用狀態前的產出 收入	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同－履行合同的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	流動性負債和非流動性負債的分類	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入	生效期已被 無限遞延
國際財務報告準則改進(2018-2020) (2020年5月發佈)		2022年1月1日

三、採用國際財務報告準則(續)

2020年未生效的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號和國際財務報告準則第16號(修訂)旨在解決參考銀行同業拆借利率的金融工具向近似無風險利率過渡時出現的會計問題。該修訂包括了一項對合同修改的實務變通，允許企業將合同變更或因利率基準改革直接導致的現金流量變化視作浮動利率的變動。該修訂還允許僅由於利率基準改革而對套期指定和套期文件進行的修改不導致套期會計終止。此外，國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號要求在套期關係中，僅當某一風險成份(或指定的一部分)可單獨識別時才能適用套期會計，而該修訂提供了一項暫時豁免規定，當企業將某項無風險利率工具指定為對風險成份的套期時，無需滿足可單獨識別要求。適用該修訂需補充披露相關信息。

國際財務報告準則第3號(修訂)為國際財務報告準則第3號的確認原則增加了一項例外情況，以避免負債和或有負債因適用國際會計準則第37號－準備、或有負債和或有資產或國際財務報告解釋公告第21號－徵收款可能產生的「第二天」利得或損失的問題，前提是單獨發生的。該例外情況要求主體分別應用國際會計準則第37號或國際財務報告解釋公告第21號中的標準，而不是應用《概念框架》，以確定在購買日是否存在現實義務。同時，該修訂在《國際財務報告準則第3號》中增加了一個新的段落，以澄清或有資產不符合在購買日確認的條件。

國際會計準則第16號(修訂)禁止主體從不動產、廠場和設備的成本中扣除以上資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的出售所得。相反，主體將這些資產的出售所得和生產成本計入損益。

國際會計準則第37號(修訂)旨在明確主體在評估合同是虧損或損失時需要包括哪些成本。該修訂採用「直接相關成本法」。與提供商品或服務的合同直接相關的成本既包括增量成本也包括與合同活動直接相關的成本分攤。一般管理成本與合同不直接相關，不應包含在內，除非合同明確規定向交易對手方收取該成本。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

三、採用國際財務報告準則(續)

2020年未生效的準則、修訂及解釋公告(續)

國際會計準則第1號(修訂)旨在說明將負債分類為流動還是非流動的要求。該修訂澄清了延期清償權利的含義，要求延期權利必須在報告期末存在，且對負債的分類不受主體行使其延期權利的可能性影響。此外，只有當可轉債中的嵌入衍生工具本身是權益工具時，負債的條款才不會影響其分類。

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

國際財務報告準則改進(2018-2020)於2020年5月發佈。其中對於國際財務報告準則第9號—金融工具的修訂，澄清了在主體評估新的或修改後的金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在實質性差異時，進行金融負債終止確認的「10%」測試應考慮的費用。這些費用僅包括在借款人和貸款人之間支付或收到的費用，包括借款人或貸款人代表對方支付或收到的費用。而對租賃激勵的修訂刪除了國際財務報告準則第16號—租賃隨附的示例13中出租人與租賃物改良有關的付款的說明，以解決在應用國際財務報告準則第16號時，對租賃激勵進行會計處理的潛在混淆。

本集團正在考慮上述準則、修訂及解釋公告對合併及母公司財務報表的影響。

四、重要會計政策

1. 合規聲明

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

2. 合併基礎

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

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

2. 合併基礎(續)

合併時，所有集團內公司間交易、結餘、收益和支出均會抵銷。

合併子公司的非控制性權益與本集團的權益分開呈列。

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

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

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

四、重要會計政策(續)

3. 企業合併

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

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

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

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

4. 商譽

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

4. 商譽(續)

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

5. 現金及現金等價物

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

6. 外幣交易

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

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

四、重要會計政策(續)

6. 外幣交易(續)

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

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

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

7. 金融工具

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

7.1 公允價值的確定

公允價值的確定如附註六、72金融工具的公允價值所述。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.2 實際利率法

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

7.3 金融資產的分類、確認及計量

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

業務模式

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

合同現金流量特徵

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

以攤餘成本計量的金融資產

本集團將同時符合下列條件的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

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

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

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

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

權益工具投資

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

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

本集團計量金融工具預期信用損失的方式反映了：

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(i) 信用風險顯著增加的判斷標準

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(ii) 已發生信用減值資產的定義

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

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(iii) 預期信用損失計量的參數

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

相關定義如下：

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(iv) 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值、居民消費價格指數等。本集團對2021年國內生產總值預測增速為6%至8%。

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

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

(v) 合同現金流量的修改

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.5 金融資產轉移

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

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

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

7.6 金融負債的分類、確認及計量

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.6 金融負債的分類、確認及計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

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

其他金融負債

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.7 金融負債的終止確認

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

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

7.8 衍生金融工具及套期會計

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

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

根據套期會計的意圖，本集團的套期分類為：

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

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

本集團認定同時滿足下列條件的套期關係符合套期有效性要求：

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

現金流量套期

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

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

公允價值套期

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

就與按攤餘成本計量的債務工具有關的公允價值套期而言，對被套期項目賬面價值所作的調整，在套期剩餘期間內採用實際利率法進行攤銷，計入當期損益。按照實際利率法的攤銷可於賬面價值調整後隨即開始並不得晚於被套期項目終止根據套期風險而產生的公允價值變動而進行的調整。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，按照同樣的方式對累積已確認的套期利得或損失進行攤銷，並計入當期損益，但不調整金融資產賬面價值。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

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

境外淨投資套期

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.9 金融資產與金融負債的抵銷

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

8. 存貨

在建物業及持有待售物業

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

其他

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

9. 合同資產與合同負債

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

合同資產

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

四、重要會計政策(續)

9. 合同資產與合同負債(續)

合同負債

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

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵消後以淨額列示。

取得合同的增量成本

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

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

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

10. 於聯營及合營公司之權益

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

10. 於聯營及合營公司之權益(續)

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

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

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

四、重要會計政策(續)

10. 於聯營及合營公司之權益(續)

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

11. 投資性物業

投資性物業於初始確認時按成本計量，包括任何直接應佔開支。

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

在建投資性物業產生之建築成本資本化為在建投資性物業之賬面價值之一部分。

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

投資性物業按照與房屋及建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

12. 物業及設備

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

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

各類物業和設備的可使用年期、預計剩餘值率和年折舊率如下：

	折舊期	剩餘價值	年折舊率
房屋及建築物	20-50年	3%-10%	1.80%-4.85%
飛行設備	25年	5%-15%	3.40%-3.80%
機器及設備	2-15年	0%-5%	6.33%-50.00%
電子設備及家具	2-15年	0%-5%	6.33%-50.00%
運輸設備	2-15年	0%-5%	6.33%-50.00%

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

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

四、重要會計政策(續)

13. 借款成本

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

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

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

14. 無形資產

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

15. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值

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

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

16. 買入返售及賣出回購協議

16.1 買入返售金融資產

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

16.2 賣出回購金融資產款

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

17. 準備

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

18. 保險合同及重大保險風險測試

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

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

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

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

19. 保險合同準備金

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

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

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

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

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

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

預期未來淨現金流的合理估計金額以在每個報告期末可獲取的信息為基礎確定。

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

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

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

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

- 對於未來保險利益不受相對應的投資組合的投資收益影響的保險合同，其折現率由基於負債現金流出的期間及風險確定的市場利率所確定。對於未來保險利益受到相對應的投資組合的投資收益影響的保險合同，其折現率由基於支持該項負債的投資組合的預計投資收益率所確定。
- 本集團以實際經驗以及預計未來發展趨勢合理地估計保險事件發生率、失效及退保率、費用和保單紅利的估計數。

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

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

未到期責任準備金

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

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

未到期責任準備金的風險邊際由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

未決賠款準備金

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

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

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

理賠費用準備金以未來理賠費用支付額的最佳估計數為基礎計算得出。

賠款準備金的風險邊際以由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

負債充足性測試

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

投資合同

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

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

萬能壽險合同

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

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

萬能壽險合同(續)

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

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

再保險

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

20. 持有待售的非流動資產和終止經營

如果一項非流動資產(或處置組)的賬面金額將主要通過出售而不是持續使用得以收回，主體應將該非流動資產(或處置組)劃歸為持有待售。對於劃歸為持有待售的非流動資產(或處置組)，主體應按其賬面金額和公允價值減去分配費用後的餘額孰低計量。分配費用是直接歸屬於該分配的不包含融資成本和所得稅費用的增量費用。

資產(或處置組)必須在其當前狀況下僅根據出售此類資產(或處置組)的通常和慣用條款即可立即出售，並且出售必須極可能發生。完成該項出售計劃所需的行動表明，不可能對該項出售計劃作出重大修訂或予以撤銷。在評價該出售是否極可能的時候，應該考慮股東批准(如果在該地區要求的話)的可能性。

一旦劃分為持有待售，物業及設備和無形資產不再計提折舊或攤銷。

劃分為持有待售標準的資產和負債應在財務狀況表中單獨列示。

終止經營是指已被處置或被劃歸為持有待售的主體的組成部分，並且該組成部分：

- 代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- 是一項單一協調的擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分；或者
- 是僅僅為了再出售而取得的子公司。

終止經營成果應與持續經營成果分開，並作為終止經營稅後損益在損益表中單獨列示。

四、重要會計政策(續)

21. 優先股

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

22. 收入確認

22.1 不良資產收入

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

22. 收入確認(續)

22.2 佣金及手續費收入

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

22.3 保費收入

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

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

再保險合同保費收入按照再保險合同約定條款確認為收入。

22.4 商品銷售收入

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

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

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

四、重要會計政策(續)

22. 收入確認(續)

22.5 利息收入及支出

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

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

22.6 投資收益

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

22.7 股利收入

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

22.8 其他收入

物業租金收入

物業租金收入於金額能夠可靠計量且相關經濟利益可能流入本集團時確認。

物業管理費

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

23. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

23.1 當期稅項

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

23.2 遞延稅項

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

23. 稅項(續)

23.2 遞延稅項(續)

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

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

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

24. 租賃

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.1 作為承租人

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團部分租賃合同擁有續租選擇權和終止租賃選擇權。本集團考慮所有相關影響因素後，將合理確定是否行使續租選擇權或者終止租賃選擇權。對於本集團有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期包含續租選擇權所涵蓋的期間。對於較長不可撤銷的租賃期，由於無法合理確定是否將行使該選擇權的，租賃期不包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。

本集團在租賃期開始日，將租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債，租金在租賃期內各個期間按直線法攤銷，計入當期損益。

本集團採用增量借款利率作為折現率計算租賃付款額的現值。確定增量借款利率時，本集團各機構根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況、標的資產情況、租賃期和租賃負債金額等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.1 作為承租人(續)

使用權資產

本集團使用權資產類別主要包括房屋和建築物、機器及設備、運輸工具及其他使用權資產。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：(1)租賃負債的初始計量金額；(2)在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；(3)本集團作為承租人發生的初始直接費用；(4)為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。本集團使用權資產的減值測試詳情載於附註四、15有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值測試。

本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.1 作為承租人(續)

租賃負債

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。

在計算租賃付款額的現值時，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：(1)該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；(2)增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.2 作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

本集團作為融資租賃出租人，在租賃期開始日對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。對於未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

本集團作為經營租賃出租人，出租的資產仍作為本集團資產反映，經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法攤銷，計入當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。對於未納入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

25. 受託業務

本集團的受託業務主要包括信託及受託資產管理服務。

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

26. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的報告期間，將應付的職工福利確認為負債。

社會福利

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

年金計劃

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

設定受益計劃

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

退休後福利包括免費之醫療、房屋津貼及其他退休福利。

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

四、重要會計政策(續)

27. 政府補助

政府補助在合理保證本集團能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

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

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

五、關鍵會計判斷及估計

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

1. 金融資產的分類

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、關鍵會計判斷及估計(續)

2. 金融工具的公允價值

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

3. 金融資產減值

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

4. 金融資產轉移

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

五、關鍵會計判斷及估計(續)

5. 保險合同準備金的計量方法

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

6. 對結構化主體的控制

本集團管理層需評估本集團是否有權控制結構化主體並享有結構化主體的重大可變回報，如是，本集團須合併相關結構化主體。本集團衡量是否擁有結構化主體控制權所作出判斷的詳情載於附註六、36於合併結構化主體之權益。

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

7. 共同控制的判斷

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

8. 重大影響的判斷

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、關鍵會計判斷及估計(續)

9. 在建物業成本的確認及分攤

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

10. 稅項

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

11. 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

12. 租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，包含續租選擇權涵蓋的期間和終止租賃選擇權涵蓋的期間。本集團考慮所有相關影響因素後，將合理確定是否行使續租選擇權或者終止租賃選擇權。租賃開始日後，若發生本集團可控範圍內的重大的事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團將對其是否合理確定將行使續租選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

五、關鍵會計判斷及估計(續)

13. 增量借款利率的評估

本集團採用增量借款利率作為折現率計算租賃負債。承租人增量借款利率，是指承租人在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金需支付的利率。確定增量借款利率時，本集團各機構需根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況和租賃期等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。

六、合併財務報表附註

1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入

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(見附註六、29以攤餘成本計量的金融資產)。

2020年度，以攤餘成本計量的不良債權資產終止確認產生的收益為人民幣1,908百萬元(2019年度，損失為人民幣1,991百萬元)。

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(見附註六、25以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)。

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

3. 其他金融工具公允價值變動

該金額為報告期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(扣除以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動(見附註六、25以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和附註六、46以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

3. 其他金融工具公允價值變動(續)

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。

2020年度及2019年度，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額不重大。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	12,566,515	14,840,082
合計	12,566,515	14,840,082

4. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
已實現處置淨收益		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	305,290	232,019
— 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	18,434	149,338
— 其他債權(1)	3,544	73,253
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	1,924	9,916
其他	(6,702)	(37)
合計	322,490	464,489

(1) 2020年度其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置債券產生的收益。(2019年度其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置應收約定購回交易款資產產生的收益。)

六、合併財務報表附註(續)

5. 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12月31日止年度	
	2020年	2019年
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	13,157,774	13,968,075
— 應收融資租賃款	2,456,763	2,668,779
— 融出資金	608,712	477,482
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,740,188	3,219,886
以攤餘成本計量的其他債權投資	2,312,390	2,353,062
存放金融機構款項	1,321,700	952,399
買入返售金融資產	779,641	670,706
拆出資金	314,089	816,906
其他	207,919	274,331
合計	23,899,176	25,401,626

6. 存貨銷售收入及成本

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
存貨銷售收入	24,316,307	18,169,404
存貨銷售成本	(17,360,392)	(12,868,770)
包括：		
房地產銷售收入	24,078,700	18,155,303
房地產銷售成本	(17,131,566)	(12,855,288)
房地產銷售毛利	6,947,134	5,300,015
其他貿易業務銷售收入	237,607	14,101
其他貿易業務銷售成本	(228,826)	(13,482)
其他貿易業務銷售毛利	8,781	619

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本(續)

房地產銷售收入確認時間

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
在某一時點確認收入 房地產銷售	24,078,700	18,155,303

分攤至年末尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
1年以內	14,809,670	19,837,139
1年以上	18,231	3,253,016
合計	14,827,901	23,090,155

7. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
證券及期貨經紀業務	1,210,809	953,384
銀行業務	1,040,909	1,053,541
基金及資產管理業務	869,161	662,337
代理業務	460,807	303,234
信託業務	315,550	223,313
諮詢及財務顧問業務	245,174	190,187
證券承銷業務	212,066	107,928
其他	90,424	42,634
合計	4,444,900	3,536,558

六、合併財務報表附註(續)

8. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
處置子公司淨收益	324,655	97,122
處置聯營及合營公司淨收益	1,517,617	784,482
合計	1,842,272	881,604

9. 其他收入及淨損益

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
租金收入	889,096	815,654
物業管理收入	299,888	286,499
項目監管費收入	274,574	122,705
酒店經營收入	234,083	401,199
政府補助及補償(1)	147,737	188,893
其他資產處置淨收益	127,081	97,771
匯兌淨(損失)/收益	(1,529,321)	839,648
其他	601,542	51,843
合計	1,044,680	2,804,212

(1) 2020年度，本集團其他收入及淨損益中包括與日常活動相關的政府補助及補償為人民幣121.69百萬元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

10. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
借款		
— 五年內全額償還	(20,120,856)	(24,227,058)
— 非五年內全額償還	(1,468,957)	(1,895,185)
應付債券	(13,287,827)	(12,046,251)
吸收存款	(4,103,497)	(4,955,494)
賣出回購金融資產款	(196,879)	(191,900)
拆入資金	(143,288)	(218,188)
金融機構存放款項	(135,455)	(662,126)
應付經紀業務客戶款項	(55,362)	(45,212)
租賃負債	(36,722)	(43,732)
其他	(69,661)	(81,407)
合計	(39,618,504)	(44,366,553)

11. 員工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
工資、獎金、津貼及補貼	(4,909,830)	(4,624,609)
設定提存計劃	(361,465)	(477,259)
社會保險費	(250,791)	(273,801)
住房公積金	204,454	(185,529)
工會經費及職工教育經費	(120,391)	(131,238)
設定受益計劃	(4,364)	(4,611)
其他	307,600	(304,893)
合計	(6,158,895)	(6,001,940)

六、合併財務報表附註(續)

12. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
證券及期貨經紀業務	(373,029)	(345,044)
受託資產管理業務	(86,914)	(300,119)
證券承銷業務	(58,532)	(36,745)
其他	(117,419)	(37,672)
合計	(635,894)	(719,580)

13. 資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
資產減值損失計提		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	(7,659,893)	(3,544,081)
— 其他債權投資	(636,463)	(328,261)
客戶貸款及墊款	(2,699,360)	(2,084,043)
持有待售物業	(1,343,877)	(433,819)
抵債資產	(636,974)	(99,506)
於聯營及合營公司之權益	(403,566)	(1,858,375)
買入返售金融資產	(150,753)	(521,947)
應收利息	(111,216)	(547)
商譽	(103,534)	(4,282)
物業及設備	(3,137)	(75,367)
應收賬款	63,930	115,494
其他資產	(411,976)	(89,499)
合計	(14,096,819)	(8,924,233)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

14. 稅前利潤

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
稅前利潤由以下項目抵減後計算得出：		
物業及設備折舊	(899,657)	(559,797)
使用權資產折舊	(439,931)	(463,665)
攤銷	(375,509)	(344,540)
投資性物業折舊	(342,652)	(190,671)
經營租賃費用	(63,070)	(93,109)

2020年度主要審計師的酬金為人民幣43.72百萬元(2019年：人民幣41.95百萬元)。

15. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(5,471,470)	(5,021,262)
— 中國土地增值稅(「土地增值稅」)	(1,165,330)	(1,023,527)
— 香港利得稅	(550,892)	(463,137)
— 海外稅項	(89)	(151)
以前年度所得稅調整	33,461	116,055
小計	(7,154,320)	(6,392,022)
遞延所得稅(附註六、42遞延稅項)	1,830,310	637,400
合計	(5,324,010)	(5,754,622)

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%(2019年：25%)。經稅務局每年特別批准，本公司設於中國大陸西部地區(定義見附註六、71.1信用風險)的一家子公司享受的稅率為15%(2019年：15%)。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算(2019年：16.5%)。

六、合併財務報表附註(續)

15. 所得稅費用(續)

稅前利潤與所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
持續經營活動稅前利潤	16,309,257	19,272,440
終止經營活動稅前利潤	265,621	273,224
稅前利潤	16,574,878	19,545,664
按25%的稅率計算的所得稅費用	(4,143,719)	(4,886,416)
終止經營的所得稅影響	(1,200,107)	1,200,107
未確認虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(1,368,094)	(1,175,654)
土地增值稅	(1,165,330)	(1,023,527)
土地增值稅的所得稅影響	291,332	255,882
免稅收入的納稅影響(1)	499,015	412,590
不同地區的子公司稅率不一致的影響	381,160	398,718
估合聯營公司損益的納稅影響	64,790	277,740
不可抵扣費用的納稅影響(2)	(258,402)	(227,048)
以前年度多提所得稅	175,142	116,055
發行成本及支付額外資本工具票息調整	68,119	68,293
利用以前年度未確認虧損的納稅影響	111,586	55,813
所得稅費用	(6,544,508)	(4,527,447)
持續經營活動所得稅費用	(5,324,010)	(5,754,622)
終止經營活動所得稅費用	(1,220,498)	1,227,175

(1) 免稅收入主要為中國國債利息收入以及股利收入。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

16. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤：		
持續經營活動	13,247,880	13,052,946
終止經營活動	9,616,026	11,821,754
	3,631,854	1,231,192
歸屬於本公司股東的利潤	13,247,880	13,052,946
減：本公司優先股當期宣告並發放的股息	1,090,199	1,120,767
歸屬於本公司普通股股東的利潤	12,157,681	11,932,179
持續經營活動歸屬於 本公司普通股股東的利潤	8,525,827	10,700,987
股份數：		
當年發行在外的股份數目的 加權平均數(千股)	38,164,535	38,164,535
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外 股份數目的加權平均數(千股)	38,164,535	38,164,535
基本每股收益(人民幣元)	0.32	0.31
稀釋每股收益(人民幣元)	0.32	0.31
持續經營活動基本每股收益(人民幣元)	0.22	0.28
持續經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	0.22	0.28

六、合併財務報表附註(續)

17. 股利

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
2019年度股利	3,915,681	—
2018年度股利	—	3,625,631
本年度確認為利潤分配的股利	3,915,681	3,625,631

2019年度利潤分配方案於2020年6月30日舉行的2019年度股東大會獲股東正式批准，根據股利分配方案，本公司已派發現金股利人民幣3,915.68百萬元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬

	截至2020年12月31日止年度			
	袍金	已支付 薪酬	各類社會 保險、住房 公積金 以及企業 年金等	稅前合計
執行董事				
張子艾	—	481	191	672
張衛東(1)	—	481	178	659
非執行董事				
何傑平(2)	—	—	—	—
徐瓏(2)	—	—	—	—
袁弘(2)(3)	—	—	—	—
王紹雙(2)(4)	—	—	—	—
張玉香(2)(5)	—	—	—	—
張國清(2)	—	—	—	—
劉沖(2)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
朱武祥	250	—	—	250
孫寶文	250	—	—	250
陸正飛	250	—	—	250
林志權	250	—	—	250
監事				
龔建德	—	481	178	659
劉燕芬	200	—	—	200
李淳	200	—	—	200
張崢	200	—	—	200
宮紅兵(6)	20	—	—	20
魯寶興(6)	20	—	—	20
袁良明(6)	20	—	—	20
總計	1,660	1,443	547	3,650

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬(續)

- (1) 張衛東於2019年10月被董事會擬委任為總裁，其任職資格於2020年1月獲銀保監會核准。
張衛東於2019年10月被董事會提名為執行董事並於2019年12月經第二次臨時股東大會審議通過，其任職資格於2020年1月獲銀保監會核准。
- (2) 上述非執行董事本年未從本公司獲得任何報酬。
- (3) 袁弘自2020年2月起不再擔任非執行董事。
- (4) 王紹雙於2020年7月被董事會提名為非執行董事，並於2020年9月經第一次臨時股東大會審議通過，其任職資格於2020年11月獲銀保監會核准。
- (5) 張玉香於2020年6月被董事會提名為非執行董事，並於2019年度股東大會審議通過，其任職資格於2020年8月獲銀保監會核准。
- (6) 該等金額僅包括上述人士作為職工代表監事的服務報酬。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬(續)

	截至2019年12月31日止年度			
	袍金	已支付 薪酬	各類社會 保險、住房 公積金 以及企業 年金等	稅前合計
執行董事				
張子艾	—	731	187	918
陳孝周(1)	—	608	160	768
張衛東(2)	—	122	33	155
非執行董事				
何傑平(3)	—	—	—	—
徐瓏(3)	—	—	—	—
袁弘(3)	—	—	—	—
張國清(3)	—	—	—	—
劉沖(3)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
張祖同(4)	220	—	—	220
許定波(5)	208	—	—	208
朱武祥	250	—	—	250
孫寶文	250	—	—	250
陸正飛(6)	63	—	—	63
林志權(7)	32	—	—	32
監事				
龔建德	—	730	184	914
劉燕芬	200	—	—	200
李淳	200	—	—	200
張崢	200	—	—	200
宮紅兵(12)	20	—	—	20
林冬元(8)(12)	13	—	—	13
賈秀華(9)(12)	13	—	—	13
魯寶興(10)(12)	7	—	—	7
袁良明(11)(12)	7	—	—	7
總計	1,683	2,191	564	4,438

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬(續)

- (1) 陳孝周自2019年10月起不再擔任總裁及執行董事，上述薪酬包括其任職總裁及執行董事期間所提供服務的報酬。
- (2) 張衛東於2019年10月被董事會擬委任為總裁，其任職資格於2020年1月獲銀保監會核准。

張衛東於2019年10月被董事會提名為執行董事並於2019年12月經第二次臨時股東大會審議通過，其任職資格於2020年1月獲銀保監會核准。
- (3) 上述非執行董事本年未從本公司獲得任何報酬。
- (4) 張祖同自2019年11月起不再擔任獨立非執行董事。
- (5) 許定波自2019年9月起不再擔任獨立非執行董事。
- (6) 陸正飛自2019年9月起擔任獨立非執行董事。
- (7) 林志權自2019年11月起擔任獨立非執行董事。
- (8) 林冬元自2019年8月起不再擔任監事。
- (9) 賈秀華自2019年8月起不再擔任監事。
- (10) 魯寶興自2019年8月起擔任監事。
- (11) 袁良明自2019年8月起擔任監事。
- (12) 該等金額僅包括上述人士作為職工代表監事的服務報酬。

本集團董事及監事的2020年度薪酬根據《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》進行預發，最終薪酬待確認後再行披露。本集團董事及監事的2019年度薪酬尚未獲得股東大會批准，最終薪酬待批准後再行披露。

於報告期間，本集團未向任何董事、監事及附註六、19關鍵管理人員及五位最高薪酬人士中披露的關鍵管理人員及五位最高薪酬人士支付任何作為激勵其加入本集團的報酬或作為離職損失的補償。於報告期間，上述人員中無人宣佈放棄任何報酬。獎金由本集團根據個人績效水平酌情確定。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

19. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士

(1) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指直接或間接有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事以及高級管理層。就僱員服務而已付／應付予高級管理人員(不包括詳情已反映於附註六、18董事及監事薪酬的董事、監事)的總薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
關鍵管理人員的總薪酬		
已支付薪酬	10,950	9,528
各類社會保險、住房公積金以及 企業年金等	1,785	1,003
稅前合計	12,735	10,531

酬金介乎以下範圍的關鍵管理人員人數為：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
人民幣100,001元至人民幣500,000元	4	1
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	1	5
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	1	1
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	4	—
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	—	1
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	—	—
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	—	1
合計	10	9

六、合併財務報表附註(續)

19. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士(續)

(2) 五位最高薪酬人士

本集團五位最高薪酬人士於截至2020年12月31日止年度的總薪酬披露如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
薪酬	16,801	17,302
各類社會保險、住房公積金以及 企業年金等	1,623	1,082
稅前合計	18,424	18,384

五位最高薪酬人士均非本集團董事。酬金介乎以下範圍的五位最高薪酬人士人數為：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	4	2
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	1	3
合計	5	5

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

20. 公司財務狀況表

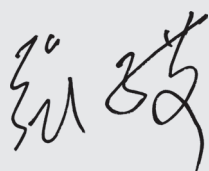
	附註六	12月31日	
		2020年	2019年
資產			
現金及存放中央銀行款項	21	2,667	2,798
存放金融機構款項	22	28,324,705	12,018,928
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	347,540,534	323,508,433
買入返售金融資產	26	34,112,502	10,479,747
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	27	8,014,318	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	29	182,569,154	187,365,891
應收賬款	30	805,417	552,805
應收子公司款項	31	27,331,231	43,596,732
投資性物業	33	279,512	295,963
於子公司之權益	34	39,484,717	39,484,717
於合併結構化主體之權益	36	49,024,530	35,124,121
於聯營及合營公司之權益	37	49,037,278	48,497,327
物業及設備	39	1,068,203	1,113,793
其他無形資產	41	23,998	25,332
遞延所得稅資產	42	4,798,106	2,722,196
持有待售資產	56	—	7,449,679
其他資產	43	18,163,027	12,596,788
資產總額		790,579,899	729,034,897

六、合併財務報表附註(續)

20. 公司財務狀況表(續)

	附註六	12月31日	
		2020年	2019年
負債			
向中央銀行借款	44	986,058	986,058
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	46	204,201	717,977
借款	49	443,968,344	426,086,925
應付賬款	52	1,000	-
應交稅費	53	778,176	38,503
應付債券	54	199,874,325	154,916,816
其他負債	57	9,487,441	10,162,315
負債總額		655,299,545	592,908,594
權益			
股本	58	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	59	21,281,215	21,281,215
資本公積	60	19,135,464	19,008,206
其他綜合收益	61	(461,409)	(106,328)
盈餘公積	62	8,938,344	8,499,569
一般風險準備	63	10,629,877	10,629,877
留存收益	64	37,592,328	38,649,229
權益總額		135,280,354	136,126,303
權益及負債總額		790,579,899	729,034,897

本財務報表由董事會授權以下董事代表簽署：



董事長



總裁

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

21. 現金及存放中央銀行款項

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
現金	527,358	577,491
存放中央銀行法定存款準備金(1)	7,854,243	8,932,048
存放中央銀行超額存款準備金	4,405,397	5,318,432
存放中央銀行其他款項	2,588,050	4,174,080
合計	15,375,048	19,002,051
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	7,972,114	8,964,522

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
現金	257	399
存放中央銀行其他款項	2,410	2,399
合計	2,667	2,798

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南商行按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2020年12月31日，人民幣存款準備金的繳存比例為9%（2019年12月31日：10.5%），外幣存款準備金的繳存比例為5%（2019年12月31日：5%）。該準備金不能用於本集團日常經營。

六、合併財務報表附註(續)

22. 存放金融機構款項

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行		
— 公司自有資金	71,245,503	55,937,328
— 客戶資金	12,891,950	11,414,878
結算備付金		
— 公司自有資金	442,731	559,594
— 客戶資金	2,679,062	2,154,836
其他金融機構		
— 公司自有資金	711,243	688,204
應收利息	47,359	146,626
小計	88,017,848	70,901,466
減：減值準備	64,285	63,873
合計	87,953,563	70,837,593
其中：		
受限制資金	28,453,655	21,566,732

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

22. 存放金融機構款項(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行	28,313,038	12,014,605
應收利息	11,667	4,323
小計	28,324,705	12,018,928
減：減值準備	—	—
合計	28,324,705	12,018,928

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2020年12月31日，本集團已質押銀行存款為人民幣300.00百萬元(2019年12月31日：人民幣1,193.00百萬元)。

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2020年12月31日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,679.06百萬元(2019年12月31日：人民幣2,154.84百萬元)。

於2020年12月31日，本集團存放金融機構款項第一、二、三階段原值分別為人民幣87,954.58百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2019年12月31日：人民幣70,838.20百萬元；無；人民幣63.27百萬元)，減值準備餘額分別為人民幣1.02百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2019年12月31日：人民幣0.6百萬元；無；人民幣63.27百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

23. 存出交易保證金

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
上海證券交易所	84,977	48,796
深圳證券交易所	51,296	26,620
香港聯合交易所有限公司	7,515	3,550
全國中小企業股份轉讓系統	1,123	636
香港中央結算有限公司	380	399
中國證券金融股份有限公司	139,615	1,042
上海期貨交易所	337,156	463,366
大連商品交易所	412,507	372,643
鄭州商品交易所	310,797	143,217
中國金融期貨交易所	571,922	219,240
上海國際能源交易中心	28,427	10,158
香港聯交所期權結算有限公司	1,262	-
其他	7	33,692
合計	1,946,984	1,323,359

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無存出交易保證金餘額。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

24. 拆出資金

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行	19,890,230	11,106,600
其他金融機構	100,000	100,000
應收利息	5,715	32,862
小計	19,995,945	11,239,462
減：減值準備	86,440	87,162
合計	19,909,505	11,152,300

於2020年12月31日，本集團拆出資金第一、二、三階段原值分別為人民幣19,910.23百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2019年12月31日：人民幣11,153.75百萬元；無；人民幣85.71百萬元)，減值準備餘額分別為人民幣0.73百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2019年12月31日：人民幣1.45百萬元；無；人民幣85.71百萬元)。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無拆出資金。

六、合併財務報表附註(續)

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	13,561,934	9,565,812
債券		
— 政府債券	5,579,784	5,968,207
— 公共機構及准政府債券	10,341	1,044
— 公司債券	6,278,631	4,521,715
基金	7,295,378	2,071,045
企業可轉換債券	123,082	55,579
小計	32,849,150	22,183,402
未上市投資：		
收購的不良債權	198,746,185	197,621,332
基金	101,702,383	89,143,751
股權投資	49,474,894	55,791,190
債務工具	31,674,575	28,148,647
信託產品及資產管理計劃	25,083,228	15,459,780
證券投資	2,569,332	1,642,858
理財產品	2,344,900	1,475,898
衍生金融資產(1)	2,416,116	619,316
其他	55,911	78,409
小計	414,067,524	389,981,181
總計	446,916,674	412,164,583

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本集團(續)

(1) 衍生金融工具

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期及交 叉貨幣利率互換	84,471,580	561,471	(1,053,077)	43,518,087	477,815	(404,521)
外匯交易期權	4,204,646	97,215	(88,077)	693,389	6,080	(6,081)
小計	88,676,226	658,686	(1,141,154)	44,211,476	483,895	(410,602)
利率衍生金融工具						
利率掉期	146,410,467	143,535	(460,036)	116,508,057	27,365	(131,429)
權益性衍生金融工具(i)	7,598,893	1,613,324	(12,243)	488,509	26,288	-
商品合約及其他	66,014	571	(3,132)	1,255,240	81,768	(826)
合計	242,751,600	2,416,116	(1,616,565)	162,463,282	619,316	(542,857)

(i) 權益性衍生金融工具公允價值計量請參見附註六、72.2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。

六、合併財務報表附註(續)

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
收購的不良債權	198,870,483	198,146,517
基金	70,339,626	55,470,435
股權投資	29,883,714	33,758,192
債務工具	29,916,848	27,224,738
信託產品及資產管理計劃	17,006,247	8,097,423
證券投資	1,523,616	811,128
合計	347,540,534	323,508,433
分析：		
上市	8,250,452	7,463,951
非上市	339,290,082	316,044,482

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

26. 買入返售金融資產

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
按抵押物類型劃分		
債券	35,117,764	11,886,129
股票	1,499,720	1,722,173
應收利息	41,775	14,837
小計	36,659,259	13,623,139
減：減值準備	418,106	410,685
合計	36,241,153	13,212,454

於2020年12月31日，本集團買入返售金融資產第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣36,094.17百萬元、3.17百萬元、561.92百萬元(2019年12月31日：人民幣12,613.92百萬元、344.55百萬元、664.67百萬元)；分別累計確認減值人民幣11.45百萬元、人民幣0.16百萬元、人民幣406.50百萬元(2019年12月31日：人民幣1.18百萬元、人民幣44.13百萬元、人民幣365.38百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

26. 買入返售金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
按抵押物類型劃分		
債券	34,083,349	10,477,409
應收利息	38,861	2,575
小計	34,122,210	10,479,984
減：減值準備	9,708	237
合計	34,112,502	10,479,747

於2020年12月31日，本公司買入返售金融資產全部為第一階段，賬面原值為人民幣34,122.21百萬元(2019年12月31日：人民幣10,479.98百萬元)；累計確認減值人民幣9.71百萬元(2019年12月31日：人民幣0.24百萬元)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資 債券		
— 政府債券	40,320,392	54,394,469
— 公共機構及准政府債券	4,856,989	4,948,670
— 金融機構債券	34,772,123	30,911,883
— 公司債券	27,692,655	23,483,657
同業存單	10,484,628	17,640,471
應收利息	1,128,596	1,196,252
小計	119,255,383	132,575,402
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		
小計	4,473,085	4,227,563
合計	123,728,468	136,802,965

於2020年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣118,591.28百萬元、無、150.05百萬元(2019年12月31日：人民幣132,013.38百萬元、無、160.44百萬元)；分別累計確認減值人民幣71.41百萬元、無、150.05百萬元(2019年12月31日：人民幣60.19百萬元、無、人民幣160.44百萬元)。

於2020年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資賬面價值為人民幣4,473.09百萬元(2019年12月31日：人民幣4,227.56百萬元)，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金融資產計量。

2020年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投資實現分紅收入1.92百萬元(2019年：9.92百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	1,501,742	—
同業存單	3,024,881	—
應收利息	44,324	—
小計	4,570,947	—
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益 投資		
權益工具	3,443,371	4,199,647
小計	3,443,371	4,199,647
合計	8,014,318	4,199,647

於2020年12月31日，本公司以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資全部為第一階段，賬面原值為人民幣4,626.80百萬元(2019年12月31日：無)；累計確認減值人民幣0.42百萬元(2019年12月31日：無)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	231,519,952	229,007,729
— 貼現	555,932	2,036,542
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	27,332,895	26,274,047
— 個人消費貸款	21,239,038	20,483,984
融出資金	9,706,705	7,070,164
應收融資租賃款	48,645,645	44,234,870
小計	339,000,167	329,107,336
應計利息	2,395,050	2,014,792
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	341,395,217	331,122,128
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
對公貸款及墊款	19,546,738	15,007,348
客戶貸款及墊款總額	360,941,955	346,129,476
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	7,485,658	8,270,412
客戶貸款及墊款淨額	353,456,297	337,859,064

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2020年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	324,629,534	11,056,135	5,709,548	341,395,217
減：資產減值準備	2,351,618	1,948,428	3,185,612	7,485,658
客戶貸款及墊款淨額	322,277,916	9,107,707	2,523,936	333,909,559
2019年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	313,233,263	10,607,636	7,281,229	331,122,128
減：資產減值準備	2,681,287	2,211,544	3,377,581	8,270,412
客戶貸款及墊款淨額	310,551,976	8,396,092	3,903,648	322,851,716

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

於報告期間以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2020年			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	2,681,287	2,211,544	3,377,581	8,270,412
轉至第一階段	413,534	(413,522)	(12)	-
轉至第二階段	(245,012)	391,014	(146,002)	-
轉至第三階段	(26,367)	(980,474)	1,006,841	-
本期計提	1,164,557	270,741	2,024,648	3,459,946
本期回撥	(1,228,124)	(188,004)	(306,789)	(1,722,917)
階段轉換	(378,731)	709,039	632,023	962,331
本期核銷及轉出	-	(40,062)	(3,432,309)	(3,472,371)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	94,542	94,542
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(18,182)	(18,182)
匯率變動影響	(29,526)	(11,848)	(46,729)	(88,103)
於12月31日	2,351,618	1,948,428	3,185,612	7,485,658

2020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。

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

	2019年			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	64,757	(3,763)	(60,994)	—
轉至第二階段	(123,209)	128,486	(5,277)	—
轉至第三階段	(318,097)	(77,220)	395,317	—
本期計提	997,163	711,559	1,223,224	2,931,946
本期回撥	(1,578,466)	(174,417)	(499,505)	(2,252,388)
階段轉換	(56,408)	658,114	802,779	1,404,485
本期核銷及轉出	—	—	(1,516,518)	(1,516,518)
收回原轉銷貸款導致的轉回	—	—	5,401	5,401
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(9,189)	(9,189)
匯率變動影響	27,388	9,481	8,206	45,075
於12月31日	2,681,287	2,211,544	3,377,581	8,270,412

2019年度，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

應收融資租賃款分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	20,048,878	19,918,981
1至2年(含2年)	14,262,674	12,742,276
2至3年(含3年)	8,024,371	8,810,589
3至4年(含4年)	4,313,437	2,904,380
4至5年(含5年)	3,605,488	1,529,113
5年以上	4,175,985	3,262,264
總應收融資租賃款	54,430,833	49,167,603
減：未實現融資收益	5,785,188	4,932,733
小計	48,645,645	44,234,870
應計利息	249,832	224,304
淨應收融資租賃款	48,895,477	44,459,174
減：資產減值準備	2,317,846	2,769,653
融資租賃投資淨額	46,577,631	41,689,521
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	18,060,685	17,788,548
1至2年(含2年)	12,891,251	11,588,460
2至3年(含3年)	7,239,074	8,161,928
3至4年(含4年)	3,712,478	2,605,562
4至5年(含5年)	3,308,055	1,362,012
5年以上	3,683,934	2,952,664
合計	48,895,477	44,459,174
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	3,354,728	3,051,730

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無客戶貸款及墊款餘額。

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	5,889,582	10,080,485
— 自非金融機構購入	181,520,507	184,439,371
小計	187,410,089	194,519,856
應計利息	5,621,172	3,426,127
不良債權資產總額	193,031,261	197,945,983
減：資產減值準備	16,524,845	11,510,610
不良債權資產淨額	176,506,416	186,435,373
其他債權投資	44,704,861	41,990,957
應計利息	1,099,705	660,311
其他債權投資總額	45,804,566	42,651,268
減：資產減值準備	2,078,026	1,441,574
其他債權投資淨額	43,726,540	41,209,694
合計	220,232,956	227,645,067

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失－ 已減值)	合計
2020年12月31日				
不良債權資產總額	142,993,369	42,304,988	7,732,904	193,031,261
減：資產減值準備	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845
不良債權資產淨額	137,417,740	34,614,327	4,474,349	176,506,416

於報告期間本集團不良債權資產本金變動主要源於：

2020年度，調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段不良債權資產本金人民幣23,065百萬元，相應增加減值準備人民幣2,309百萬元；第一階段和第二階段轉至第三階段的不良債權資產本金人民幣6,662百萬元，相應增加減值準備人民幣1,876百萬元；無第三階段轉至第二階段及第一階段的不良債權資產。

2020年度，處置已減值不良債權資產本金人民幣4,968百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣2,461百萬元。

2020年度，本集團無由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段或第二階段轉為階段一的不良債權資產。

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團(續)

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2020年度			合計
	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	
於1月1日	5,767,608	2,403,302	3,339,700	11,510,610
轉至第一階段	-	-	-	-
轉至第二階段	(754,554)	754,554	-	-
轉至第三階段	(30,335)	(334,484)	364,819	-
本期計提	3,064,381	2,776,089	570,499	6,410,969
本期回撥	(2,357,182)	(205,030)	(373,350)	(2,935,562)
階段轉換	-	2,308,500	1,875,986	4,184,486
本期核銷及轉出	(114,289)	(12,270)	(2,460,916)	(2,587,475)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(58,183)	(58,183)
於12月31日	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845

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12月31日				
不良債權資產總額	164,890,144	27,156,262	5,899,577	197,945,983
減：資產減值準備	5,767,608	2,403,302	3,339,700	11,510,610
不良債權資產淨額	159,122,536	24,752,960	2,559,877	186,435,373

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團(續)

於報告期間本集團不良債權資產本金變動主要源於：

2019年度，調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段及第三階段的不良債權資產本金人民幣26,046百萬元，相應增加減值準備人民幣4,392百萬元；第二階段轉至第一階段的不良債權資產本金人民幣1,974百萬元，相應減少減值準備人民幣343百萬元；無第二階段轉至第三階段、第三階段轉至第一階段及第二階段的不良債權資產。

2019年度，處置已減值不良債權資產本金人民幣8,160百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣4,091百萬元。

2019年度，由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段或第二階段轉為階段一的不良債權資產本金不重大。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2019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	6,774,824	1,811,341	4,301,300	12,887,465
轉至第一階段	831,292	(831,292)	-	-
轉至第二階段	(322,471)	322,471	-	-
轉至第三階段	(75,261)	-	75,261	-
本期計提	2,959,532	844,937	219,502	4,023,971
本期回撥	(3,936,123)	(526,918)	(65,734)	(4,528,775)
階段轉換	(343,423)	1,491,199	2,901,110	4,048,886
本期核銷及轉出	(120,762)	(708,436)	(4,091,409)	(4,920,607)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(330)	(330)
於12月31日	5,767,608	2,403,302	3,339,700	11,510,610

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	5,889,582	10,080,485
— 自非金融機構購入	181,600,881	185,020,419
小計	187,490,463	195,100,904
應計利息	5,623,022	3,436,246
不良債權資產總額	193,113,485	198,537,150
減：資產減值準備	16,380,750	11,412,402
不良債權資產淨額	176,732,735	187,124,748
其他債權投資	6,001,951	295,440
應計利息	28,544	4,231
其他債權投資總額	6,030,495	299,671
減：資產減值準備	194,076	58,528
其他債權投資淨額	5,836,419	241,143
合計	182,569,154	187,365,891

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2020年12月31日				
不良債權資產總額	143,269,118	42,304,988	7,539,379	193,113,485
減：資產減值準備	5,602,841	7,690,661	3,087,248	16,380,750
不良債權資產淨額	137,666,277	34,614,327	4,452,131	176,732,735

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2020年度			合計
	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	
於1月1日	5,818,128	2,403,302	3,190,972	11,412,402
轉至第一階段	-	-	-	-
轉至第二階段	(754,554)	754,554	-	-
轉至第三階段	(30,335)	(334,484)	364,819	-
本期計提	3,064,381	2,776,089	547,920	6,388,390
本期回撥	(2,380,490)	(205,030)	(373,350)	(2,958,870)
階段轉換	-	2,308,500	1,875,986	4,184,486
本期核銷及轉出	(114,289)	(12,270)	(2,460,916)	(2,587,475)
因折現價值上升導 致的轉出	-	-	(58,183)	(58,183)
於12月31日	5,602,841	7,690,661	3,087,248	16,380,750

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
2019年12月31日				
不良債權資產總額	165,674,836	27,156,262	5,706,052	198,537,150
減：資產減值準備	5,818,128	2,403,302	3,190,972	11,412,402
不良債權資產淨額	159,856,708	24,752,960	2,515,080	187,124,748

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2019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	6,910,134	1,811,341	4,183,277	12,904,752
轉至第一階段	831,292	(831,292)	—	—
轉至第二階段	(322,471)	322,471	—	—
轉至第三階段	(75,261)	—	75,261	—
本期計提	2,959,532	844,937	205,286	4,009,755
本期回撥	(4,020,913)	(526,918)	(82,223)	(4,630,054)
階段轉換	(343,423)	1,491,199	2,901,110	4,048,886
本期核銷及轉出	(120,762)	(708,436)	(4,091,409)	(4,920,607)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(330)	(330)
於12月31日	5,818,128	2,403,302	3,190,972	11,412,402

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

30. 應收賬款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
處置股權應收賬款(1)	1,156,676	1,206,745
房地產業務應收賬款	1,002,444	620,439
應收佣金及手續費	380,343	248,450
處置不良債權應收賬款	226,712	327,432
其他	699,932	277,171
應收賬款總額	3,466,107	2,680,237
減：資產減值準備	210,697	277,512
應收賬款淨額	3,255,410	2,402,725

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
處置股權應收賬款(1)	473,276	400,008
處置不良債權應收賬款	199,951	283,872
其他	382,889	244,382
應收賬款總額	1,056,116	928,262
減：資產減值準備	250,699	375,457
應收賬款淨額	805,417	552,805

(1) 處置股權應收賬款中應收的處置債轉股股權轉讓款2020年12月31日賬面價值約為人民幣384.37百萬元(2019年12月31日賬面價值約為人民幣400.01百萬元)，年利率為零至7.99%(2019年12月31日年利率為零至5.87%)。

六、合併財務報表附註(續)

30. 應收賬款(續)

與不良債權資產和債轉股資產有關的應收賬款賬齡分析如下：

本集團

	12月31日							
	2020年				2019年			
	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)	212,154	34	-	212,154	193,560	27	-	193,560
1至2年(含2年)	14,558	2	-	14,558	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	400,008	64	(15,640)	384,368	533,880	73	(133,872)	400,008
合計	626,720	100	(15,640)	611,080	727,440	100	(133,872)	593,568

本公司

	12月31日							
	2020年				2019年			
	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)	199,951	33	-	199,951	150,000	22	-	150,000
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	400,008	67	(15,640)	384,368	533,880	78	(133,872)	400,008
合計	599,959	100	(15,640)	584,319	683,880	100	(133,872)	550,008

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

30. 應收賬款(續)

於報告期間資產減值準備變動如下：

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
年初數	277,512	1,060,332
本年增加	90,915	112,146
本年轉回	(154,845)	(227,640)
本年轉銷	(2,885)	(667,326)
年末數	210,697	277,512

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
年初數	375,457	191,450
本年增加	15,640	184,007
本年轉回	(140,398)	—
年末數	250,699	375,457

31. 應收子公司款項

應收子公司款項為信用類款項。本公司預計於每個報告期末後1年內可收回大部分應收子公司款項。

六、合併財務報表附註(續)

32. 持有待售物業

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
已完工待售物業	13,515,329	13,619,506
在建物業	37,453,058	46,750,573
其他	13,993	37,426
小計	50,982,380	60,407,505
減：存貨跌價準備	2,089,657	820,348
合計	48,892,723	59,587,157
包括：		
用於借款抵押物	20,628,453	16,819,551

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團的持有待售物業中有賬面價值分別為人民幣30,506百萬元及人民幣27,844百萬元的物業將於各報告期末後12個月後完工並出售。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無持有待售物業。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
原值		
年初數	6,989,677	5,145,287
購買子公司	–	1,691,052
本年購置	3,749,345	170,758
(轉出)／轉入	(41,220)	14,263
處置	(50,883)	(31,683)
年末數	10,646,919	6,989,677
累計折舊		
年初數	(1,047,588)	(858,671)
本年計提	(342,652)	(190,671)
處置	18,973	1,754
年末數	(1,371,267)	(1,047,588)
資產減值準備		
年初數	(81,030)	(19,103)
本年增加	(19,236)	(61,927)
本年減少	5,492	–
年末數	(94,774)	(81,030)
賬面淨值		
年初數	5,861,059	4,267,513
年末數	9,180,878	5,861,059
用於借款抵押的投資性物業賬面淨值	3,151,110	2,850,447

六、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業(續)

本集團(續)

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
— 長期租賃(50年以上)	85,789	87,652
— 中期租賃(10至50年)	8,785,540	5,653,969
— 短期租賃(10年以下)	309,549	119,438
合計	9,180,878	5,861,059

於2020年及2019年12月31日，本集團無尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業。

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
原值		
年初數	448,526	448,526
轉入	—	—
年末數	448,526	448,526
累計折舊		
年初數	(152,563)	(136,112)
本年計提	(16,451)	(16,451)
轉入	—	—
年末數	(169,014)	(152,563)
賬面淨值		
年初數	295,963	312,414
年末數	279,512	295,963

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業(續)

本公司(續)

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
— 中期租賃(10至50年)	279,512	295,963

34. 於子公司之權益

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
賬面成本	39,484,717	39,484,717
合計	39,484,717	39,484,717

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

被投資公司名稱	註冊成立地	註冊成立日期	截至2020年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				12月31日		12月31日		
				2020年 %(1)	2019年 %(1)	2020年 %(1)	2019年 %(1)	
中國信達(香港)控股有限公司*	中國香港	1998年12月16日	港元 24,975,487	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中潤經濟發展有限責任公司*(f)	中國北京	2000年5月8日	人民幣 30,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
信達證券股份有限公司*(e)	中國北京	2007年9月4日	人民幣 2,918,700	87.42	99.33	87.42	99.33	證券經紀
信達投資有限公司*(a)	中國北京	2000年8月1日	人民幣 2,000,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
幸福人壽保險股份有限公司(2)(III)	中國北京	2007年11月5日	人民幣 10,130,376	-	51.00	-	51.00	人壽保險
中國金谷國際信託有限責任公司*(f)	中國北京	1993年4月21日	人民幣 2,200,000	92.29	92.29	92.29	92.29	信託投資
信達金融租賃有限公司*(f)	中國蘭州	1996年12月28日	人民幣 3,505,249	99.92	99.92	99.92	99.92	金融租賃
南洋商業銀行有限公司	中國香港	1948年2月2日	港元 3,144,517	100.00	100.00	100.00	100.00	商業銀行
中國信達(香港)資產管理有限公司	中國香港	1999年4月21日	港元 0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
中國信達基金管理有限公司	中國香港	1999年6月23日	港元 0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	基金管理
中國信達(香港)投資管理有限公司	中國香港	2006年11月22日	港元 0.001	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達(中國)投資有限公司	中國香港	1994年3月24日	港元 10	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中國信達(澳門)資產管理有限公司	中國澳門	1999年5月28日	澳元100	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
華建國際集團有限公司	中國香港	1993年5月27日	港元 1,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達金融控股有限公司	中國香港	2015年8月11日	港元 68,000,001	100.00	100.00	100.00	100.00	項目投資
信達期貨有限公司(a)	中國杭州	1995年10月5日	人民幣 500,000	87.42	99.33	100.00	100.00	期貨經紀
信風投資管理有限公司(a)	中國北京	2012年4月9日	人民幣 400,000	87.42	99.33	100.00	100.00	投資管理

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

被投資公司名稱	註冊成立地	註冊成立日期	截至2020年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				12月31日		12月31日		
				2020年 %(1)	2019年 %(1)	2020年 %(1)	2019年 %(1)	
信達創新投資有限公司(a)	中國北京	2013年8月20日	人民幣 400,000	87.42	99.33	100.00	100.00	投資管理
信達澳銀基金管理有限公司(b)	中國深圳	2006年6月5日	人民幣 100,000	47.20	53.64	54.00	54.00	基金管理
海南建信投資管理股份有限公司(e)	中國海口	1993年4月10日	人民幣 412,500	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
三亞天域實業有限公司(c)	中國三亞	1992年12月19日	人民幣 60,000	51.00	51.00	51.00	51.00	實業開發
上海同達創業投資股份有限公司(d)(l)(3)	中國上海	1991年7月27日	人民幣 139,144	41.02	40.68	41.02	40.68	投資管理
深圳市建信投資發展有限公司(a)	中國深圳	1993年4月21日	人民幣 400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
河北信達金建投資有限公司(a)	中國廊坊	1998年11月24日	人民幣 76,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
河南省金博大投資有限公司(a)	中國鄭州	1993年2月23日	人民幣 400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	房產租賃
信達資本管理有限公司(f)	中國天津	2008年12月16日	人民幣 200,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
武漢東方建國大酒店有限公司(f)	中國武漢	1995年12月15日	人民幣 282,000	90.25	90.25	90.25	90.25	酒店管理
信達地產股份有限公司(d)(l)	中國北京	1984年7月20日	人民幣 2,851,879	55.45	55.45	55.45	55.45	房地產 開發
長淮信達地產有限公司(a)	中國安徽	2006年6月8日	人民幣 5,136,643	55.45	55.45	100.00	100.00	房地產 開發
信達建潤地產有限公司(b)	中國北京	2007年12月28日	人民幣 200,000	70.00	70.00	70.00	70.00	房地產 開發

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

被投資公司名稱	註冊成立地	註冊成立日期	截至2020年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				12月31日		12月31日		
				2020年 %(1)	2019年 %(1)	2020年 %(1)	2019年 %(1)	
大連信達中連投資有限公司(f)	中國大連	2010年3月3日	人民幣 51,110	55.00	55.00	55.00	55.00	項目投資
信達國際控股有限公司(II)	百慕大	2000年4月19日	港元 64,121	55.07	62.58	63.00	63.00	投資控股
北京始於信投資管理有限公司(a)	中國北京	2015年5月11日	人民幣 10,000	55.45	55.45	100.00	100.00	資產管理
信達股權投資(天津)有限公司(f)(4)	中國天津	2011年12月29日	人民幣 105,000	36.71	36.71	36.71	36.71	私募基金
合肥亞太科技發展有限公司(a)	中國合肥	1999年9月30日	人民幣 23,000	100.00	100.00	100.00	100.00	房地產 開發
北京信達房地產開發有限公司(a)	中國北京	2015年9月14日	人民幣 10,000	55.45	55.45	100.00	100.00	房地產 開發
合肥中環融城置業有限公司(f)	中國安徽	2016年6月15日	人民幣 150,000	70.00	70.00	70.00	70.00	房地產 開發
合肥中環億城置業有限公司(f)	中國安徽	2016年12月23日	人民幣 100,000	70.00	70.00	70.00	70.00	房地產 開發
翡翠航空有限責任公司	開曼群島	2018年1月11日	美元87,440	80.00	80.00	80.00	80.00	飛機租賃
中國信達(2020)管理有限公司	英屬維爾 京群島	2019年11月26日	美元10,000	100.00	100.00	100.00	100.00	募集資金 (債務發 行)

上表中列示了本公司的主要子公司。管理層認為，若披露其他子公司的細節會使報告過於冗長。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

* 該等公司均為本公司直接持有的子公司

(a) 此實體為根據中國法律註冊的法人獨資公司。

(b) 此實體為根據中國法律註冊的中外合資公司。

(c) 此實體為根據中國法律註冊的台港澳與境內合資公司。

(d) 此實體為根據中國法律註冊的上市股份有限公司。

(e) 此實體為根據中國法律註冊的非上市股份有限公司。

(f) 此實體為根據中國法律註冊的其他公司。

(I) 該等公司為中國大陸地區上市的子公司。

(II) 該等公司為香港地區上市的子公司。

(III) 該等公司為本年處置的子公司。

(1) 表決權比例為本公司直接持有的比例和通過所控制的被投資單位間接持有的比例之和。持股比例為本公司直接持股比例和各層控股關係之持股比例相乘得出的間接持股比例之和。

(2) 於2019年11月19日，經股東大會審議批准，本公司出售直接擁有的控股子公司幸福人壽保險股份有限公司(「幸福人壽」)全部股份，幸福人壽作為本集團主要的保險公司致力於保險業。本集團決定終止保險業務，而專注於不良資產管理。於2020年7月13日，本公司收到《中國銀保監會關於幸福人壽保險股份有限公司變更股東的批覆》(銀保監覆[2020]442號)，批准本公司將所持有的幸福人壽50.995%股權分別轉讓予誠泰財產保險股份有限公司和東莞市交通投資集團有限公司，並按照有關規定辦理變更手續。自銀保監會對本產權交易相關事宜予以批准之日起，本公司不再擁有幸福人壽任何股權。

(3) 本集團持有上海同達創業投資股份有限公司(「上海同達」)的股權比例雖不足50%，但上海同達的其他股東持股比例分散。而且，根據上海同達公司章程的規定，董事會決議必須經全體董事過半數同意，本集團在上海同達董事會除兩名獨立董事外的四個席位中佔三席。因此，本集團將其納入合併財務報表的合併範圍。

(4) 本集團持有信達股權投資(天津)有限公司的股權比例雖不足50%，但根據公司章程和股東協議等的規定，投資決策委員會(「投委會」)是信達股權投資(天津)有限公司的經營決策機構，投委會的核心人士全部來自於本集團，且本集團具有投委會全體委員的人事任免權。因此，本集團能夠決定其相關活動，將其納入合併財務報表的合併範圍。

六、合併財務報表附註(續)

35. 於本集團子公司的非控制性權益

信達地產股份有限公司(「信達地產」)是對集團財務報表中的非控制性權益具有重大影響的子公司。

信達地產的基本資料已在附註六、34於子公司之權益中披露，於集團內部抵銷前的匯總財務信息如下表所示：

信達地產

	12月31日	
	2020年	2019年
流動資產	82,736,848	84,703,761
非流動資產	11,541,800	13,900,867
流動負債	50,965,898	52,734,792
非流動負債	19,102,149	23,109,787
權益總額	24,210,601	22,760,049
子公司非控制性權益	11,409,114	10,633,217

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
收入總額	25,863,803	19,478,393
稅前利潤	3,060,634	3,620,703
綜合收益總額	1,744,458	2,556,093
歸屬於子公司非控制性權益的本年度利潤	911,585	1,272,196
分配給非控制性權益的股利	412,970	502,776

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
經營活動產生的現金流量淨額	7,361,074	8,114,810
投資活動產生的現金流量淨額	1,837,730	(5,570,048)
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,540,097)	(7,589,064)
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	6,658,707	(5,044,302)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

36. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託及資產管理計劃。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權，本集團主要採用了如下判斷：

- (1) 對於本集團提供增信的私募基金、信託、資產管理計劃，本集團有義務承擔超過合同約定對應投資份額所應承擔的責任(如有)，本集團認為這些主體導致本集團面臨可變回報的影響重大，因此應合併該等結構化主體。
- (2) 對於本集團同時作為私募基金的普通合夥人和有限合夥人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併對應的私募基金。
- (3) 對於本集團同時作為信託及資產管理計劃的託管人、管理人和投資人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併對應的信託及資產管理計劃。

六、合併財務報表附註(續)

36. 於合併結構化主體之權益(續)

本集團的重大合併結構化主體詳情如下：

結構化主體名稱	於2020年 12月31日的 實收資本/ 信託計劃規模 (千元)	本集團所持權益比例		主要業務
		12月31日 2020年 %	2019年 %	
寧波梅山保稅港區聚晟佳達投資合夥企業(有限合夥)	6,102,000	81.97	86.25	投資管理
金谷•博睿95號單一資金信託	4,461,000	100.00	100.00	信託
寧波梅山保稅港區信達潤澤投資合夥企業(有限合夥)	4,202,286	100.00	100.00	投資管理
蕪湖信石合力投資管理合夥企業(有限合夥)	4,059,290	100.00	100.00	投資管理
金谷•博睿94號集合資金信託計劃	3,672,813	100.00	-	信託
金谷•平煤神馬集團紓困項目單一資金信託	2,863,649	100.00	-	信託
寧波梅山保稅港區信泰潤投資合夥企業(有限合夥)	2,807,000	99.93	99.93	投資管理
寧波梅山保稅港區信達盈新投資合夥企業(有限合夥)	2,590,362	100.00	100.00	投資管理
中國信達—昆侖信託•煤炭結構調整2號(廣匯能源) 單一資金信託	2,500,000	100.00	-	信託
渤海信託•杭州城茂項目資金信託	2,315,000	100.00	100.00	信託
金谷•深圳寶能汽車單一資金紓困信託	2,290,000	100.00	-	信託
金谷•銳遠13號資金信託	2,000,000	100.00	-	信託
蕪湖信石信治投資管理合夥企業(有限合夥)	1,977,100	100.00	100.00	投資管理
寧波梅山保稅港區信喆投資合夥企業(有限合夥)	1,681,000	100.00	-	投資管理
寧波信泰開元股權投資合夥企業(有限合夥)	1,500,100	99.99	99.99	投資管理
上海煜信股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,176,875	99.92	99.87	投資管理
金谷•匯銀73號單一資金信託	1,100,000	100.00	100.00	信託
寧波梅山保稅港區信己投資合夥企業(有限合夥)	1,094,910	100.00	100.00	投資管理
寧波京信匯誠投資合夥企業(有限合夥)	1,001,000	100.00	100.00	投資管理
寧波華建鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)	1,001,000	99.90	89.91	投資管理

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

36. 於合併結構化主體之權益(續)

合併該等私募基金、信託及資產管理計劃對本集團於2020年及2019年12月31日的財務狀況及截至12月31日止2020年度及2019年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

於2020年12月31日，本公司於所有合併結構化主體之直接權益金額為人民幣49,024.53百萬元(於2019年12月31日：人民幣35,124.12百萬元)。

被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現在合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產的變化和合併財務狀況表的其他負債，如附註六、57其他負債所列示。

37. 於聯營及合營公司之權益

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	34,894,817	35,976,942
上市公司投資賬面金額	21,502,033	21,094,870
資產減值準備	(489,721)	(1,772,054)
賬面淨額小計	55,907,129	55,299,758
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	14,997,347	17,858,751
資產減值準備	(401,816)	(152,220)
賬面淨額小計	14,595,531	17,706,531
賬面淨額合計	70,502,660	73,006,289

六、合併財務報表附註(續)

37. 於聯營及合營公司之權益(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	28,869,959	28,731,266
上市公司投資賬面金額	14,170,025	12,316,210
資產減值準備	-	(1,423,000)
賬面淨額小計	43,039,984	39,624,476
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	6,149,514	9,025,071
資產減值準備	(152,220)	(152,220)
賬面淨額小計	5,997,294	8,872,851
賬面淨額合計	49,037,278	48,497,327

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

37. 於聯營及合營公司之權益(續)

被投資單位名稱	註冊/ 成立地	於2020年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	賬面價值		本集團佔被投資 單位股權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
			12月31日		12月31日		12月31日		
			2020年 (千元)	2019年 (千元)	2020年 %	2019年 %	2020年 %	2019年 %	
神華準格爾能源有限責任公司	鄂爾多斯市	人民幣 7,102,343	16,124,516	15,609,962	42.24	42.24	42.24	42.24	煤炭開採
充煤澳大利亞有限公司(1)	澳大利亞	澳元 6,482,000	4,392,683	5,460,841	15.89	15.89	15.89	15.89	煤炭開採
深圳市騰訊信達有限合夥企業 (有限合夥)(2)	深圳市	人民幣 11,007,330	4,054,702	4,052,474	36.35	36.35	50.00	50.00	投資控股
中國核工業建設股份有限公司(3)	北京市	人民幣 2,650,465	3,776,308	3,697,392	11.67	11.78	11.67	11.78	建築業
惠福(集團)有限責任公司(4)	貴陽市	人民幣 4,609,091	3,544,554	3,319,881	32.74	32.74	32.74	32.74	化學原料及 化學製品
淮南礦業(集團)有限責任公司(5)	淮南市	人民幣 18,102,549	3,222,247	3,106,642	8.32	8.32	8.32	8.32	煤炭開採
鄂爾多斯市伊化礦業資源有限 責任公司(6)	鄂爾多斯市	人民幣 1,274,087	2,983,226	2,860,618	29.96	29.96	29.96	29.96	煤炭開採
開灤能源化工股份有限公司	唐山市	人民幣 1,587,800	2,918,887	2,790,866	22.24	22.24	22.24	22.24	煤炭開採
蕪湖信運漢石投資管理合夥企業 (有限合夥)(7)	蕪湖市	人民幣 3,003,811	2,539,194	4,750,086	79.89	79.89	33.33	33.33	投資控股
新疆昌源水務集團有限公司	烏魯木齊市	人民幣 800,000	2,325,052	2,556,920	51.00	51.00	51.00	51.00	水力
白銀有色集團股份有限公司(8)	白銀市	人民幣 7,404,775	2,261,116	2,247,730	5.06	5.06	5.06	5.06	開採
中國船舶重工集團動力股份 有限公司(9)	保定市	人民幣 2,160,682	1,966,055	-	5.47	-	5.47	-	製造業
倍耐力工業胎	米蘭	歐元 100,000	1,361,831	1,847,055	38.00	38.00	38.00	38.00	製造業
西山煤電(集團)有限責任公司	太原市	人民幣 9,250,327	1,625,326	1,784,056	41.14	41.14	41.14	41.14	煤炭開採
北汽藍谷新能源科技股份 有限公司(10)	北京市	人民幣 3,493,659	1,504,776	1,843,285	5.36	5.36	5.36	5.36	製造業
寧夏西部創業實業股份 有限公司(11)	銀川市	人民幣 1,458,375	1,208,027	1,179,775	15.71	15.71	15.71	15.71	交通運輸

六、合併財務報表附註(續)

37. 於聯營及合營公司之權益(續)

管理層認為，若披露其他聯營及合營公司的細節會使報告過於冗長，因此未予單獨披露。

- (1) 本集團持有兗煤澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)股權比例為15.89%，在董事會佔據1席，能夠對兗煤澳洲財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。本年度賬面價值下降主要是由於兗煤澳洲一次性非現金虧損及本集團將兗煤澳洲對其一家聯營公司資產重估增值轉回所致，該增值已包含在本集團2017年投資兗煤澳洲支付的對價中。
- (2) 本集團持有深圳市騰訊信達有限合夥企業(有限合夥)股權比例為36.35%，依據合夥協議與其他合營方對該合夥企業的財務和經營決策實施共同控制，因此作為合營企業採用權益法核算。
- (3) 本公司持有中國核工業建設股份有限公司(「中國核建」)股權比例為11.67%，為第二大股東，且派駐董事，對其具有重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (4) 本公司持有襄福(集團)有限責任公司(「襄福集團」)股權比例為32.74%，在董事會佔據5席，能夠對襄福集團財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (5) 本公司持有淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮南礦業」)股權比例為8.32%，在董事會中佔據1席，能夠對淮南礦業財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (6) 本公司持有鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司(「伊化礦業」)股權比例為29.96%，在董事會佔據2席，能夠對伊化礦業財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (7) 本集團持有蕪湖信運漢石投資管理合夥企業(有限合夥)股權比例為79.89%，依據合夥協議與其他合營方對該合夥企業的財務和經營決策實施共同控制，因此作為合營企業採用權益法核算。本年度賬面價值下降主要是由於收回部分投資所致。
- (8) 本公司持有白銀有色集團股份有限公司(「白銀有色」)股權比例為5.06%，在董事會中佔據1席，能夠對白銀有色的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (9) 本公司持有中國船舶重工集團動力股份有限公司(「中國動力」)股權比例為5.47%，在董事會中佔據1席，能夠對中國動力的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (10) 本集團持有北汽藍谷新能源科技股份有限公司(「北汽藍谷」)股權比例為5.36%，在董事會中佔據1席，能夠對北汽藍谷財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (11) 本公司持有寧夏西部創業實業股份有限公司(「西部創業」)股權比例為15.71%，在董事會中佔據1席，能夠對西部創業的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

38. 於未合併結構化主體之權益

本集團主要在金融投資等業務中會涉及結構化主體，這些結構化主體通常以募集資金方式購買資產。本集團分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表內(是否具有控制權，見附註六、36於合併結構化主體之權益)。未合併結構化主體包括私募基金、信託產品、資管計劃和公募基金等。本集團在未納入合併財務報表範圍內的結構化主體中的權益的相關信息如下。

截至2020年12月31日，本集團通過直接持有本集團或第三方金融機構發起的結構化主體享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	12月31日			
	2020年		2019年	
	賬面價值	最大 風險敞口	賬面價值	最大 風險敞口
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	130,802,146	130,802,146	106,530,006	106,530,006
以攤餘成本計量的金融資產	18,458,563	18,458,563	17,926,727	17,926,727
於聯營及合營公司之權益	5,100,587	5,100,587	7,379,050	7,379,050

2020年，本集團從本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍，且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的投資基金、資管計劃以及信託產品中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬為人民幣821.11百萬元(2019年度：人民幣384.99百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備
本集團

	房屋及 建築物	飛行設備	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	在建工程	合計
原值							
2020年1月1日	14,742,735	4,654,679	306,543	815,712	241,495	44,944	20,806,108
購買子公司	-	-	-	120	272	-	392
購置	1,836	909,874	12,605	87,546	17,419	29,687	1,058,967
處置子公司	-	-	-	(83)	-	-	(83)
出售/處置	(579)	-	(13,976)	(77,118)	(28,021)	-	(119,694)
在建工程轉入/(轉出)	17,802	-	5,346	4,182	-	(54,237)	(26,907)
轉入/(轉出)	164,973	-	-	-	-	-	164,973
匯兌差額	(509,962)	(205,355)	(3,429)	(5,056)	(708)	534	(723,976)
2020年12月31日	14,416,805	5,359,198	307,089	825,303	230,457	20,928	21,159,780
累計折舊							
2020年1月1日	(2,068,199)	(126,953)	(183,931)	(632,895)	(180,346)	-	(3,192,324)
本年計提	(541,315)	(221,340)	(34,829)	(88,991)	(12,949)	-	(899,424)
處置子公司	-	-	-	80	-	-	80
出售/處置	134	-	13,618	71,569	25,544	-	110,865
匯兌差額	30,264	13,788	2,990	3,558	562	-	51,162
2020年12月31日	(2,579,116)	(334,505)	(202,152)	(646,679)	(167,189)	-	(3,929,641)
資產減值準備							
2020年1月1日	(1,629)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,475)
本年計提	(3,137)	-	-	-	-	-	(3,137)
匯兌差額	15	-	-	-	-	-	15
2020年12月31日	(4,751)	-	(16)	-	(346)	(484)	(5,597)
賬面淨值							
2020年1月1日	12,672,907	4,527,726	122,596	182,817	60,803	44,460	17,611,309
2020年12月31日	11,832,938	5,024,693	104,921	178,624	62,922	20,444	17,224,542
包括： 於2020年12月31日 已抵押之資產淨額	-	2,002,789	-	-	-	-	2,002,789

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本集團(續)

	房屋及 建築物	飛行設備	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	在建工程	合計
原值							
2019年1月1日	10,629,724	2,279,663	450,811	862,180	283,898	204,487	14,710,763
購買子公司	-	-	117	11	-	-	128
購置	3,798,998	2,619,070	31,567	52,866	19,861	62,667	6,585,029
劃分為持有待售	(203,881)	-	(162,031)	(20,376)	(34,053)	-	(420,341)
處置子公司	(5,889)	-	(2,028)	(23,518)	(815)	-	(32,250)
出售/處置	(1,815)	(290,351)	(15,670)	(28,842)	(19,740)	-	(356,418)
在建工程轉入/(轉出)	187,525	-	2,379	959	-	(222,753)	(31,890)
轉入/(轉出)	144,915	-	-	(29,292)	(7,914)	-	107,709
匯兌差額	193,158	46,297	1,398	1,724	258	543	243,378
2019年12月31日	14,742,735	4,654,679	306,543	815,712	241,495	44,944	20,806,108
累計折舊							
2019年1月1日	(1,782,294)	(21,990)	(267,539)	(620,506)	(221,730)	-	(2,914,059)
本年計提	(303,949)	(112,935)	(47,264)	(104,615)	(15,887)	-	(584,650)
劃分為持有待售	28,159	-	117,094	18,927	30,283	-	194,463
處置子公司	4,513	-	1,306	18,373	772	-	24,964
出售/處置	387	9,259	13,411	56,203	26,416	-	105,676
匯兌差額	(15,015)	(1,287)	(939)	(1,277)	(200)	-	(18,718)
2019年12月31日	(2,068,199)	(126,953)	(183,931)	(632,895)	(180,346)	-	(3,192,324)
資產減值準備							
2019年1月1日	(1,624)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,470)
本年計提	-	(75,367)	-	-	-	-	(75,367)
出售/處置	-	75,367	-	-	-	-	75,367
匯兌差額	(5)	-	-	-	-	-	(5)
2019年12月31日	(1,629)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,475)
賬面淨值							
2019年1月1日	8,845,806	2,257,673	183,256	241,674	61,822	204,003	11,794,234
2019年12月31日	12,672,907	4,527,726	122,596	182,817	60,803	44,460	17,611,309
包括：							
於2019年12月31日							
已抵押之資產淨額	198,741	551,165	-	-	-	-	749,906

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本集團(續)

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的原始成本分別為人民幣627.42百萬元及人民幣563.50百萬元。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額分別為人民幣530.66百萬元及人民幣583.44百萬元。

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
— 長期租賃(50年以上)	2,969,476	3,271,516
— 中期租賃(10至50年)	8,713,773	9,233,755
— 短期租賃(10年以下)	149,689	167,636
合計	11,832,938	12,672,907

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本公司

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2020年1月1日	1,057,609	104,665	323,565	99,961	1,585,800
購置	—	25	44,400	7,515	51,940
出售／處置	—	—	(27,290)	(8,031)	(35,321)
2020年12月31日	1,057,609	104,690	340,675	99,445	1,602,419
累計折舊					
2020年1月1日	(115,637)	(53,797)	(224,890)	(77,683)	(472,007)
本年計提	(34,867)	(7,227)	(48,966)	(4,819)	(95,879)
出售／處置	—	—	26,031	7,639	33,670
2020年12月31日	(150,504)	(61,024)	(247,825)	(74,863)	(534,216)
賬面淨值					
2020年1月1日	941,972	50,868	98,675	22,278	1,113,793
2020年12月31日	907,105	43,666	92,850	24,582	1,068,203

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本公司(續)

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2019年1月1日	1,057,609	104,463	326,626	99,737	1,588,435
購置	—	202	26,231	8,138	34,571
出售／處置	—	—	(29,292)	(7,914)	(37,206)
2019年12月31日	1,057,609	104,665	323,565	99,961	1,585,800
累計折舊					
2019年1月1日	(80,770)	(46,590)	(196,788)	(80,357)	(404,505)
本年計提	(34,867)	(7,207)	(56,456)	(4,939)	(103,469)
出售／處置	—	—	28,354	7,613	35,967
2019年12月31日	(115,637)	(53,797)	(224,890)	(77,683)	(472,007)
賬面淨值					
2019年1月1日	976,839	57,873	129,838	19,380	1,183,930
2019年12月31日	941,972	50,868	98,675	22,278	1,113,793

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的原始成本分別為人民幣243.71百萬元及人民幣230.58百萬元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本公司(續)

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
— 中期租賃(10至50年)	907,105	941,972

40. 商譽

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
賬面金額		
年初餘額	24,683,406	24,169,379
處置子公司終止確認	(310)	(98,905)
企業合併增加的金額	—	106,324
匯兌差額	(1,401,470)	506,608
年末餘額	23,281,626	24,683,406
減值準備		
年初餘額	(1,134,844)	(1,130,562)
處置子公司終止確認	310	—
本期確認的減值損失	(103,534)	(4,282)
年末餘額	(1,238,068)	(1,134,844)
賬面淨值		
年初餘額	23,548,562	23,038,817
年末餘額	22,043,558	23,548,562

六、合併財務報表附註(續)

40. 商譽(續)

本集團(續)

2020年12月31日商譽餘額主要由合併南商行形成，企業合併南商行取得的商譽分配至「南商行」資產組組合進行減值測試。南商行可回收金額的計算是基於其使用價值，採用了經高級管理層審批後的未來五年(「預測期」)的現金流量預測，並推算之後五年(「過渡期」)的現金流量預測。十年後的現金流用穩定的3%增長率訂制，該增長率不會超過南商行所在行業及地區的長期平均增長率。對商譽進行減值測試時，本集團2020年度採用的稅前折現率為10.14%(香港地區)和12.10%(大陸地區)。

集團管理層認為南商行商譽未出現減值跡象，並預計該資產組組合未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變，管理層認為關鍵假設發生的任何合理變化均不會導致包含商譽的資產組組合賬面價值超過其可收回金額，無需計提減值準備。

本集團為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：1、折現率：採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率；2、現金流量增長率：管理層根據過往業績及對市場發展的預期確定。本集團在確定這些關鍵假設時使用的信息與外部信息一致。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產

本集團

	交易 席位費	計算機 軟件系統 及其他	商標 使用權	核心存款	信用卡 客戶關係	合計
原值						
2020年1月1日	23,820	819,228	618,929	3,777,479	8,170	5,247,626
因出售子公司而減少	-	(85)	-	-	-	(85)
購置	-	133,207	-	-	-	133,207
處置	-	(10,076)	-	-	-	(10,076)
匯兌差額	(71)	(7,583)	(37,407)	(228,308)	(494)	(273,863)
2020年12月31日	23,749	934,691	581,522	3,549,171	7,676	5,096,809
累計攤銷						
2020年1月1日	-	(366,084)	-	(676,798)	(2,889)	(1,045,771)
本年計提	-	(124,609)	-	(187,390)	(800)	(312,799)
因出售子公司而減少	-	53	-	-	-	53
處置	-	10,030	-	-	-	10,030
匯兌差額	-	2,009	-	50,836	217	53,062
2020年12月31日	-	(478,601)	-	(813,352)	(3,472)	(1,295,425)
淨值						
2020年1月1日	23,820	453,144	618,929	3,100,681	5,281	4,201,855
2020年12月31日	23,749	456,090	581,522	2,735,819	4,204	3,801,384

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產(續)

本集團(續)

	交易 席位費	計算機 軟件系統 及其他	商標 使用權	核心存款	信用卡 客戶關係	合計
原值						
2019年1月1日	23,794	785,622	605,400	3,694,911	7,991	5,117,718
因購買子公司而增加	-	21	-	-	-	21
劃分為持有待售	-	(173,384)	-	-	-	(173,384)
購置	-	205,529	-	-	-	205,529
處置	(5)	(1,751)	-	-	-	(1,756)
匯兌差額	31	3,417	13,529	82,568	179	99,724
其他	-	(226)	-	-	-	(226)
2019年12月31日	23,820	819,228	618,929	3,777,479	8,170	5,247,626
累計攤銷						
2019年1月1日	-	(395,704)	-	(477,259)	(2,037)	(875,000)
劃分為持有待售	-	130,760	-	-	-	130,760
本年計提	-	(102,362)	-	(185,552)	(792)	(288,706)
處置	-	1,707	-	-	-	1,707
匯兌差額	-	(485)	-	(13,987)	(60)	(14,532)
2019年12月31日	-	(366,084)	-	(676,798)	(2,889)	(1,045,771)
淨值						
2019年1月1日	23,794	389,918	605,400	3,217,652	5,954	4,242,718
2019年12月31日	23,820	453,144	618,929	3,100,681	5,281	4,201,855

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產(續)

本公司

	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2020年1月1日	105,206	105,206
購置	14,624	14,624
2020年12月31日	119,830	119,830
累計攤銷		
2020年1月1日	(79,873)	(79,873)
本年計提	(15,959)	(15,959)
2020年12月31日	(95,832)	(95,832)
淨值		
2020年1月1日	25,332	25,332
2020年12月31日	23,998	23,998

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產(續)

本公司(續)

	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2019年1月1日	96,068	96,068
購置	9,575	9,575
處置	(437)	(437)
2019年12月31日	105,206	105,206
累計攤銷		
2019年1月1日	(64,050)	(64,050)
本年計提	(16,260)	(16,260)
本期轉銷	437	437
2019年12月31日	(79,873)	(79,873)
淨值		
2019年1月1日	32,018	32,018
2019年12月31日	25,332	25,332

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項

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

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
遞延所得稅資產		
— 持續經營活動	8,989,874	6,756,583
— 終止經營活動	—	1,279,149
遞延所得稅負債		
— 持續經營活動	(2,412,778)	(2,299,671)
— 終止經營活動	—	(68,710)
遞延稅項	6,577,096	5,667,351

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本集團(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產減值準備	預提土地增值稅	合併子公司公允價值調整	集團內部持有待售物業資本化利息	預提負債	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負債	合併子公司公允價值調整	預提負債	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負債	終止經營	其他	合計
2020年1月1日	6,702,675	388,147	(980,723)	1,134,472	644,986	474,584	96,785	264,196	(4,346,589)	(26,137)	762,684	1,210,439	295,412	5,667,351
計入當期損益	1,353,418	149,339	34,061	2,731	58,032	(204,183)	5,734	1,461,920	(499,383)	105	(73,667)	(1,220,498)	(498,834)	609,812
計入其他綜合收益	-	-	-	3,185	-	-	-	-	(88,836)	224,213	-	20,391	-	178,953
終止經營	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,332)	-	(10,332)
其他	(12,611)	-	36,179	(1,351)	-	-	(179)	61,187	(42,421)	4,598	-	-	37,420	131,312
2020年12月31日	8,043,482	537,486	(910,483)	1,139,037	703,018	270,401	102,340	1,787,303	(4,897,229)	202,779	689,017	-	(166,002)	6,577,096

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本集團(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下(續)：

	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	已計提但尚未支付購工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動		其他	合計
									價值變動	預計負債	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	1,200,581	29,621	35,331	31,075	112,477	149,465	139,540	(106,472)	(1,469,354)	(419,669)	(4)	762,684	1,227,175	1,864,575
計入其他綜合收益	-	-	-	-	2,289	-	-	-	-	(42,764)	(248,530)	-	(22,822)	(311,827)
收購子公司轉入	-	-	-	(15,417)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,417)
終止經營	-	-	-	-	-	-	(51,974)	-	-	-	-	-	6,086	-
其他	3,567	-	(18,064)	(13,812)	413	-	6,147	52	(2,501)	383,459	(421)	-	(1,584)	357,256
2019年12月31日	6,702,675	388,147	(953,580)	(980,723)	1,134,472	644,986	474,584	96,785	264,196	(4,346,589)	(26,137)	762,684	1,210,439	5,667,351

(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。

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本集團(續)

以下可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損未確認遞延所得稅資產：

	12月31日	
	2020年	2019年
可抵扣虧損	2,225,904	11,637,614
可抵扣暫時性差異	3,398,922	2,928,241
合計	5,624,826	14,565,855

於2020年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2021年至2025年到期(2019年12月31日：2020年至2024年)。

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
遞延所得稅資產	4,798,106	2,722,196
遞延所得稅負債	-	-
遞延稅項	4,798,106	2,722,196

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本公司(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產 減值準備	已計提 但尚未 支付 職工成本	預計負債	以公允價 值計量且 其變動計 入當期損 益的金融 資產公允 價值變動	以公允價 值計量且 其變動計 入其他綜 合收益的 金融資產 減值及公 允價值 變動	合聯營 公司賬面 成本相關 的暫時性 差異(i)	收益權 轉讓 未實現 損失	其他	合計
2020年1月1日	4,821,257	689,217	58,029	499,796	83,456	(4,301,986)	762,684	109,743	2,722,196
計入當年損益	978,044	(95,588)	(190)	1,512,650	105	(439,385)	(73,667)	118,000	1,999,969
計入其他綜合收益	-	-	-	-	187,195	(68,835)	-	-	118,360
計入資本公積	-	-	-	-	-	(42,419)	-	-	(42,419)
2020年12月31日	5,799,301	593,629	57,839	2,012,446	270,756	(4,852,625)	689,017	227,743	4,798,106
2019年1月1日	3,726,885	664,190	146,343	1,827,681	288,584	(4,222,439)	-	(14,410)	2,416,834
計入當年損益	1,094,372	25,027	(88,314)	(1,327,885)	(4)	(420,242)	762,684	124,153	169,791
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(205,124)	(42,764)	-	-	(247,888)
計入資本公積	-	-	-	-	-	383,459	-	-	383,459
2019年12月31日	4,821,257	689,217	58,029	499,796	83,456	(4,301,986)	762,684	109,743	2,722,196

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

43. 其他資產

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
抵債資產(1)	9,915,677	6,309,257
其他應收款(2)	6,962,884	11,625,262
預付款項	5,207,409	4,127,253
應收票據	1,352,198	302,260
預交稅費	1,350,602	2,207,861
應收股利	1,313,729	1,545,985
使用權資產	1,084,271	1,306,740
貴金屬	329,657	225,035
應收利息	240,716	484,201
長期待攤費用	212,469	192,749
繼續涉入資產(附註六、68)	142,470	237,392
其他	319,889	296,859
合計	28,431,971	28,860,854

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
抵債資產(1)	8,896,648	6,032,563
預付款項	4,314,139	1,705,015
應收股利	2,354,428	2,602,758
應收票據	1,238,570	174,762
使用權資產	720,891	847,633
其他應收款(2)	463,271	798,839
繼續涉入資產(附註六、68)	142,470	237,392
長期待攤費用	32,427	18,143
應收利息	—	178,448
其他	183	1,235
合計	18,163,027	12,596,788

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

43. 其他資產(續)

(1) 抵債資產

抵債資產既包括從本集團債務人處取得的用以償還債務的資產，也包括直接從金融機構購入的資產，這些資產為金融機構通過類似的安排所取得。

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
房屋及建築物	9,801,310	5,997,845
土地使用權	494,885	314,022
其他	523,806	345,696
小計	10,820,001	6,657,563
減：資產減值準備	904,324	348,306
賬面淨值	9,915,677	6,309,257

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
房屋及建築物	8,791,247	5,829,873
土地使用權	494,885	314,022
其他	434,383	213,547
小計	9,720,515	6,357,442
減：資產減值準備	823,867	324,879
賬面淨值	8,896,648	6,032,563

六、合併財務報表附註(續)

43. 其他資產(續)

(2) 其他應收款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
其他應收款	7,940,713	12,635,049
減：資產減值準備	977,829	1,009,787
賬面淨值	6,962,884	11,625,262

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
其他應收款	752,562	2,186,104
減：資產減值準備	289,291	1,387,265
賬面淨值	463,271	798,839

其他應收款主要包括一年內的保證金、押金及應收資產處置款。

於2020年12月31日，本集團其他應收款原值總計人民幣7,940.71百萬元，減值準備總計人民幣977.83百萬元。其中第三階段本金人民幣1,764.52百萬元，計提減值人民幣951.86百萬元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

44. 向中央銀行借款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
向中央銀行借款	986,058	1,010,860

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
向中央銀行借款	986,058	986,058

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。

六、合併財務報表附註(續)

45. 應付經紀業務客戶款項

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
個人客戶	13,806,696	11,933,196
公司客戶	2,777,151	2,387,148
合計	16,583,847	14,320,344

應付經紀業務客戶款項主要包括本集團代客戶持有的存放在銀行及結算公司的資金，其中於2020年12月31日應付證券經紀業務客戶款項按照市場利率計息的金額約為人民幣13,308.63百萬元(2019年12月31日約為人民幣11,232.95百萬元)。

除了在正常交易過程中向客戶收取的交易保證金和用作交易擔保物的現金外，應付賬款的大部分餘額為即期償還。金額超出規定交易保證金和現金擔保物的部分，方需即期償還。

鑑於這些業務的性質，賬齡分析不會給報告使用者帶來額外價值，本公司董事認為無需披露賬齡分析。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項中包含從客戶收取的用於融資融券交易的現金擔保物約為人民幣1,354.95百萬元及人民幣1,310.40百萬元。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無應付經紀業務客戶款項。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

46. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
衍生金融負債(附註六、25(1))	1,616,565	542,857
外匯基金票據及債券賣空	5,597,737	4,522,399
掛鈎股指收益憑證	62,607	—
合計	7,276,909	5,065,256

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
收入擔保和回購承諾	204,201	717,977
合計	204,201	717,977

六、合併財務報表附註(續)

47. 賣出回購金融資產款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
按擔保物分類：		
債券	15,981,904	18,978,707
融出資金收益權	—	500,000
小計	15,981,904	19,478,707
應付利息	8,774	16,883
合計	15,990,678	19,495,590

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無賣出回購金融資產款餘額。

48. 拆入資金

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
拆入銀行款項	13,367,506	13,820,783
拆入金融機構款項	664,494	244,167
小計	14,032,000	14,064,950
應付利息	12,334	19,869
合計	14,044,334	14,084,819

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無拆入資金。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行及非銀行金融機構借款		
信用借款	522,480,108	503,932,122
抵押借款	10,719,652	8,251,987
其他附擔保借款	20,685,552	21,401,193
小計	553,885,312	533,585,302
應付利息	3,026,836	3,006,002
合計	556,912,148	536,591,304

抵押借款的抵押物為投資性物業、持有待售物業、物業及設備。於2020年及2019年12月31日，賬面金額分別合計為人民幣26,082百萬元及人民幣20,255百萬元。

其他附擔保借款的擔保物為存放金融機構款項、於聯營及合營公司之權益以及應收融資租賃款。2020年及2019年12月31日，賬面金額合計分別為人民幣4,889百萬元及人民幣5,790百萬元。

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款(續)

本集團(續)

	12月31日	
	2020年	2019年
應付賬面價值*：		
1年內	445,128,086	412,328,796
1年以上2年以下	61,793,969	65,190,249
2年以上5年以下	11,106,040	18,430,123
5年以上	2,758,071	2,066,369
應付利息	2,856,334	2,816,603
小計	523,642,500	500,832,140
包含即時償付條款的借款賬面價值*：		
1年內	14,931,329	546,067
1年以上2年以下	—	15,718,741
2年以上5年以下	1,631,794	1,734,099
5年以上	16,536,023	17,570,858
應付利息	170,502	189,399
小計	33,269,648	35,759,164
合計	556,912,148	536,591,304

* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款(續)

本集團(續)

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
固定利率借款：		
1年以內	421,341,434	409,227,151
1年以上2年以下	58,253,600	77,704,796
2年以上5年以下	9,556,430	15,884,855
5年以上	18,013,472	18,730,624
小計	507,164,936	521,547,426
應付利息	2,865,535	2,968,355
合計	510,030,471	524,515,781

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款(續)

本集團(續)

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、香港銀行同業拆借利率、倫敦銀行同業拆借利率或貸款市場報價利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
實際利率		
固定利率借款	1.20%-23.00%	2.64%-23.00%
浮動利率借款	0.36%-6.65%	2.48%-7.83%

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行借款		
信用借款	441,860,000	423,679,000
應付利息	2,108,344	2,407,925
合計	443,968,344	426,086,925

本公司借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
實際利率		
固定利率借款	2.00%-6.45%	3.20%-6.45%
浮動利率借款	—	—

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

50. 吸收存款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
活期存款		
公司	55,155,266	47,822,264
個人	48,794,211	38,903,720
定期存款		
公司	82,949,416	86,160,226
個人	72,746,366	90,288,769
存入保證金	12,759,611	10,363,607
小計	272,404,870	273,538,586
應付利息	1,239,304	1,667,180
合計	273,644,174	275,205,766

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無吸收存款。

51. 金融機構存放款項

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行	2,111,840	1,403,302
其他金融機構	13,306,772	12,625,758
小計	15,418,612	14,029,060
應付利息	123,572	128,068
合計	15,542,184	14,157,128

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無金融機構存放款項。

六、合併財務報表附註(續)

52. 應付賬款

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
與房地產業務相關的應付賬款(1)	4,259,205	4,539,013
應付資產購置款	1,000	2,175
其他	626,488	509,609
合計	4,886,693	5,050,797

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
應付資產購置款	1,000	—
合計	1,000	—

(1) 與房地產業務相關的應付賬款主要由應付承建方建造成本構成。

本公司認為，考慮該等業務的性質，披露賬齡分析並不能給報表使用者帶來額外價值。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

53. 應交稅費

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
中國企業所得稅	2,108,171	1,604,228
中國土地增值稅	2,496,584	2,227,867
香港利得稅	147,068	499,684
合計	4,751,823	4,331,779

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
中國企業所得稅	778,176	38,503
合計	778,176	38,503

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

54. 應付債券

本集團

債券類型	註	2020年12月31日					2019年
		面值	幣種	期限	票面利率/ 預期收益率	賬面價值	12月31日 賬面價值
金融債券		108,500,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	111,834,030	93,851,320
資產支持證券		103,598,269	人民幣	4個月-18年	2.05%-7.00%	102,944,587	70,141,886
美元有擔保優先票據	(1)	11,445,000	美元	3-30年	2.00%-5.625%	75,062,023	77,528,870
公司債券	(2)(3)(4)	22,017,909	人民幣	3-8年	3.18%-5.50%	22,571,051	24,867,566
二級資本債	(5)	18,000,000	人民幣	5年	3.70%-4.50%	18,216,741	10,189,368
中期票據	(6)	8,040,000	人民幣	3-5年	2.99%-5.00%	8,132,321	5,076,287
次級票據	(7)	700,000	美元	10年	3.80%	4,558,650	4,871,598
收益憑證		4,050,950	人民幣	1個月-2年	2.70%-4.60%	4,099,790	1,224,258
債權融資計劃		2,984,000	人民幣	2-3年	3.90%-6.20%	2,993,370	2,988,500
次級債券	(8)	2,600,000	人民幣	3年	4.55%-4.64%	2,681,478	8,930,695
同業存單		178,000	美元	9個月-1年	0.84%-1.32%	1,158,950	-
資產支持票據		810,000	人民幣	6個月-9年	5.20%-5.50%	834,197	909,218
同業存單		650,000	人民幣	3個月-6個月	3.14%-3.15%	646,028	2,218,890
港幣債券	(9)	52,000	港幣	5-9年	4.00%	44,314	47,164
債務融資工具		不適用	不適用	不適用	不適用	-	2,003,946
合計						355,777,530	304,849,566

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

54. 應付債券(續)

本公司

債券類型	註	2020年12月31日					2019年
		面值	幣種	期限	票面利率/ 預期收益率	賬面價值	12月31日 賬面價值
金融債券		89,000,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	91,659,417	82,354,245
資產支持證券		90,878,000	人民幣	4個月-10年	2.05%-5.50%	90,020,210	62,384,096
二級資本債	(5)	18,000,000	人民幣	5年	3.70%-4.50%	18,194,698	10,178,475
合計						199,874,325	154,916,816

- (1) 中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的子公司中國信達金融有限公司於2014年5月、2017年12月和2019年2月在香港發行面值合計美元3,045百萬元的美元有擔保優先票據，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。
- (2) 本公司的子公司信達投資有限公司(「信達投資」)於2015年12月、2016年1月分別發行面值為人民幣3,000百萬元、人民幣2,000百萬元的公司債券，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。發行人及投資者分別於2020年12月選擇調整利率及部分回售。信達投資於2016年8月、2019年5月、2019年8月分別發行面值合計人民幣11,375百萬元公司債券，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。發行人及投資者分別於2019年8月選擇調整利率及部分回售。
- (3) 信達投資的子公司信達地產股份有限公司(「信達地產」)於2016年3月發行面值為人民幣2,500百萬元、人民幣500百萬元公司債券，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。發行人及投資者分別於2019年3月選擇調整利率及部分回售。信達地產於2019年5月、2019年7月分別發行面值為人民幣2,700百萬元、人民幣700百萬元公司債券，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。

六、合併財務報表附註(續)

54. 應付債券(續)

- (4) 信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司於2016年4月發行面值為人民幣600百萬元的公司債券，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。發行人及投資者分別於2019年4月選擇調整利率及部分回售。華建國際實業(深圳)有限公司於2016年4月發行面值為800百萬元的公司債券，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。發行人及投資者分別於2018年4月選擇調整利率及部分回售。華建國際實業(深圳)有限公司於2020年3月和5月發行面值合計2,000百萬元的公司債券，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。
- (5) 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。
- (6) 本公司的子公司信達投資於2020年4月發行面值為人民幣2,000百萬元的中期票據，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) 該次級票據為信達香港的子公司南洋商業銀行有限公司發行，固定利率，按半年付息，於第五年末將重置票面利率。
- (8) 該次級債券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。
- (9) 信達證券的子公司信達國際控股有限公司2014年在香港分別發行面值合計港幣42百萬元港幣債券，固定利率，按年付息，附第五年末發行人及投資者延期選擇權。2019年7月及9月，投資者通過行使延期選擇權將債券到期日延長了24個月。信達國際控股有限公司於2013年9月和2016年3月分別發行面值為港幣10百萬元港幣債券，固定利率，按年付息。於該債券發行後第三年末及第四年末，發行人有權提前全部或部分贖回該債券；同時附第五年末發行人及投資者延期選擇權。2018年9月，投資者通過行使延期選擇權將部分債券到期日延長了24個月。2020年9月，投資者通過行使延期選擇權將部分債券到期日延長了24個月。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

55. 合同負債

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
預收售樓款(1)	14,725,445	22,994,982
其他	130,282	1,092,054
合計	14,855,727	24,087,036

(1) 預收售樓款

	2020年	2019年
年初餘額	22,994,982	23,486,561
本年增加	15,415,430	17,699,437
本年結轉收入	(23,684,967)	(18,191,016)
年末餘額	14,725,445	22,994,982

於2020年12月31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。

56. 持有待售資產／負債

本集團及本公司

於2019年12月13日，本公司已就持有的幸福人壽50.995%股權與誠泰財產保險股份有限公司和東莞市交通投資集團有限公司簽訂股權買賣協議，本集團將所持有幸福人壽的資產和負債劃分為持有待售資產和相關負債分別為人民幣61,394.18百萬元和57,924.14百萬元，本公司將對幸福人壽的投資劃分為持有待售資產為人民幣7,449.68百萬元。該轉讓事宜已於2020年7月完成股權交割。

六、合併財務報表附註(續)

57. 其他負債

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
其他應付款	16,010,287	14,487,437
應付職工薪酬(1)	6,993,165	6,548,895
風險抵押金	4,330,358	4,405,749
應付合併結構化主體權益持有者款項(附註六、36)	2,086,380	3,862,357
應交其他稅費	1,604,526	975,741
應付結算及清收款	1,483,509	9,387,282
長期應付款	1,248,218	1,333,437
租賃負債	1,040,216	1,236,872
處置不良資產預收款	1,039,991	1,340,962
應付票據	911,332	767
預計負債(2)	791,150	921,133
租賃業務遞延收益	560,282	770,527
預收賬款	527,491	359,030
其他	749,440	715,302
合計	39,376,345	46,345,491

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

57. 其他負債(續)

本集團(續)

(1) 應付職工薪酬

	2020年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	5,874,285	5,324,079	(5,069,326)	6,129,038
社會保險費	76,996	269,974	(265,787)	81,183
設定提存計劃	67,719	381,919	(290,200)	159,438
設定受益計劃(i)	117,643	23,667	(11,563)	129,747
住房公積金	2,611	232,542	(232,095)	3,058
工會經費及職工教育經費	328,845	132,437	(87,931)	373,351
其他	80,796	352,545	(315,991)	117,350
合計	6,548,895	6,717,163	(6,272,893)	6,993,165

	2019年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	5,669,814	5,245,747	(5,041,276)	5,874,285
社會保險費	40,373	319,832	(283,209)	76,996
設定提存計劃	33,578	564,178	(530,037)	67,719
設定受益計劃(i)	99,799	18,480	(636)	117,643
住房公積金	6,193	232,108	(235,690)	2,611
工會經費及職工教育經費	326,355	149,286	(146,796)	328,845
其他	92,033	390,863	(402,100)	80,796
合計	6,268,145	6,920,494	(6,639,744)	6,548,895

六、合併財務報表附註(續)

57. 其他負債(續)

本集團(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 設定受益計劃

本集團的退休福利全部來自於子公司南商行，本年變動情況如下：

	2020年	2019年
年初餘額	117,643	99,799
當期服務成本	2,684	2,235
過去服務成本－計劃改變	(391)	106
利息費用	2,071	2,270
重新計量精算盈餘	19,303	13,869
已支付福利	(3,377)	(3,142)
匯兌差額	(8,186)	2,506
年末餘額	129,747	117,643

採用的主要精算假設如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
折現率	1.3%	1.8%
預期醫療保險開支增長率	6%	6%
預期聯誼活動經費增長率	0%	0%
預期退休紀念品開支增長率	0%	0%
預期租金增長率	3%	3%
預期離職率	3%-18%	3%-18%
預期死亡率	香港人口 生命表2019	香港人口 生命表2018

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

57. 其他負債(續)

本集團(續)

(2) 預計負債變動

	2020年	2019年
年初餘額	921,133	1,107,868
本年度增加	446,876	615,215
支付/轉回	(576,859)	(801,950)
年末餘額	791,150	921,133

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
其他應付款	4,106,999	4,061,205
應付職工薪酬(1)	2,963,446	3,256,625
處置不良資產預收款	1,039,991	1,340,962
租賃負債	703,528	821,264
應交其他稅費	322,761	280,718
預計負債(2)	263,568	316,908
其他	87,148	84,633
合計	9,487,441	10,162,315

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

57. 其他負債(續)

本公司(續)

(1) 應付職工薪酬

	2020年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	3,052,387	1,162,095	(1,463,769)	2,750,713
社會保險費	56,790	101,968	(118,627)	40,131
設定提存計劃	3,434	159,518	(158,138)	4,814
住房公積金	321	73,330	(73,504)	147
工會經費及職工教育經費	143,661	41,337	(28,513)	156,485
其他	32	80,909	(69,785)	11,156
合計	3,256,625	1,619,157	(1,912,336)	2,963,446

	2019年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	2,977,342	1,376,552	(1,301,507)	3,052,387
社會保險費	16,063	116,319	(75,592)	56,790
設定提存計劃	4,007	191,604	(192,177)	3,434
住房公積金	323	63,931	(63,933)	321
工會經費及職工教育經費	134,106	48,417	(38,862)	143,661
其他	641	118,425	(119,034)	32
合計	3,132,482	1,915,248	(1,791,105)	3,256,625

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

57. 其他負債(續)

本公司(續)

(2) 預計負債變動

	2020年	2019年
年初餘額	316,908	617,339
本年度增加	90,021	55,981
支付／轉回	(143,361)	(356,412)
年末餘額	263,568	316,908

58. 股本

本集團及本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
已註冊、發行及繳足：		
年初數	38,164,535	38,164,535
年末數	38,164,535	38,164,535

六、合併財務報表附註(續)

58. 股本(續)

本集團及本公司(續)

本年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	2020年			
	1月1日	發行	轉讓	12月31日
境內股				
— 財政部	22,137,239	—	—	22,137,239
— 社保基金會	2,459,693	—	—	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	38,164,535	—	—	38,164,535

	2019年			
	1月1日	發行	轉讓	12月31日
境內股				
— 財政部(1)	24,596,932	—	(2,459,693)	22,137,239
— 社保基金會(1)	—	—	2,459,693	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	38,164,535	—	—	38,164,535

(1) 財政部根據《關於全面推開劃轉部分國有資產充實社保基金工作的通知》(財資[2019]49號)，於2019年12月27日向全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)劃轉所持有之本公司2,459,693,232股內資股。

於2020年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份(於2019年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

59. 其他權益工具

本集團及本公司

本年度本公司其他權益工具變動情況列示如下：

	2020年1月1日		本年增加		本年減少		2020年12月31日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
—2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215

本公司於2016年9月30日在境外發行以美元認購和交易的非累積永續境外優先股(以下簡稱「境外優先股」)。2020年，本公司派發境外優先股股息美元158.22百萬元(2019年：美元158.22百萬元)。

60. 資本公積

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

六、合併財務報表附註(續)

61. 其他綜合收益

本集團

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初數	(35,688)	(1,152,132)
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		
本年度公允價值變動	(14,307)	535,521
出售後轉入當期損益	(85,096)	(184,083)
減值後計入當期損益	15,230	8,461
所得稅影響	43,693	(53,352)
	(40,480)	306,547
外幣報表折算差額	(805,095)	(10,643)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	275,618	260,089
所得稅影響	(68,836)	(42,764)
	(638,793)	513,229
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	(19,303)	(13,869)
所得稅影響	3,185	2,288
	(16,118)	(11,581)
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資公允價值變動	(735,884)	819,925
所得稅影響	189,069	(205,129)
	(562,933)	603,215
本年度其他綜合收益／(支出)	(1,201,726)	1,116,444
年末數	(1,237,414)	(35,688)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

61. 其他綜合收益(續)

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
年初數	(106,328)	(849,991)
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		
本年度公允價值變動	7,074	—
減值後計入當期損益	419	(18)
所得稅影響	(1,873)	4
	5,620	(14)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	275,343	171,055
所得稅影響	(68,836)	(42,764)
	212,127	128,277
預計不能重分類計入損益的項目		
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資公允價值變動	(756,277)	820,514
所得稅影響	189,069	(205,128)
	(567,208)	615,386
本年度其他綜合收益／(支出)	(355,081)	743,663
年末數	(461,409)	(106,328)

六、合併財務報表附註(續)

62. 盈餘公積

根據中國法律的規定，本公司及其國內子公司提取按中國公認會計準則計算的淨利潤的10%作為非分配法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到各實體股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。

63. 一般風險準備

於截至2020年12月31日止年度，本集團按中國相關監管規定轉回一般風險準備金人民幣296.1百萬元(於截至2019年12月31日止年度，本集團計提一般風險準備金人民幣918.13百萬元)。

於截至2020年12月31日止年度，本公司按照中國相關監管規定無需計提一般風險準備(於截至2019年12月31日止年度，本公司計提一般風險準備金人民幣549.11百萬元)。

64. 留存收益

於截至2020年及2019年12月31日止年度，本公司可供分配利潤列示如下：

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
年初數	38,649,229	38,074,368
本年利潤	4,387,754	6,522,636
轉撥至盈餘公積	(438,775)	(652,264)
轉撥至一般準備	-	(549,113)
確認為股利分派	(5,005,880)	(4,746,398)
年末數	37,592,328	38,649,229

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

65. 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
現金	527,358	577,491
存放中央銀行款項	6,875,576	9,460,038
存放金融機構款項	59,516,834	49,188,108
拆出資金	19,730,230	9,686,980
買入返售金融資產	34,083,349	10,486,909
持有待售資產(1)	—	3,349,811
現金及現金等價物	120,733,347	82,749,337

(1) 於2019年12月31日，持有待售資產的現金及現金等價物中包含現金0.03百萬元，存放金融機構款項317.23百萬元和買入返售金融資產3,032.55百萬元。

66. 主要非現金交易

作為集團不良資產管理業務的一部分，在相關期間本集團在日常經營過程中與交易對手進行了債轉股交易。2020年度，上述交易的總對價為人民幣1,312.69百萬元（2019年度：人民幣2,328.29百萬元），相關成本為人民幣1,176.03百萬元（2019年度：人民幣2,122.26百萬元）。

作為集團不良資產管理的一部分，在相關期間本集團與交易對手進行了股權互換交易。2020年度，上述交易的總對價為人民幣1,722.96百萬元（2019年度：1,626.66百萬元），相關成本為人民幣2,150.95百萬元（2019年度：734.86百萬元）。

六、合併財務報表附註(續)

67. 或有負債及擔保承諾

(1) 法律訴訟

本集團及本公司

本公司及子公司在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣1,974.05百萬元及人民幣2,473.81百萬元，本公司作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣199.45百萬元及人民幣580.31百萬元。根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備分別為人民幣9.35百萬元及人民幣54.93百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團及本公司的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 信用承諾

	12月31日	
	2020年	2019年
承兌匯票	19,885,771	15,145,363
貸款承諾(i)	15,363,473	16,427,261
開出保函及擔保	3,708,904	3,294,722
開出信用證	3,756,413	3,092,269
未支取的信用卡承諾	695,460	593,359
其他	425,280	380,927
合計	43,835,301	38,933,901
信用承諾減值準備	(142,593)	(91,407)

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2020年12月31日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣91,308.42百萬元(2019年12月31日：人民幣93,668.23百萬元)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

67. 或有負債及擔保承諾(續)

(3) 資本承諾

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	49,508	69,122
合計	49,508	69,122

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	2,264	2,128
合計	2,264	2,128

(4) 其他承諾

由於本集團提供的收購承諾及保障，本集團有能力行使其對結構化主體之權利以影響投資回報，從而面臨重大可變回報。本集團已將該類結構化主體納入合併範圍，請參見附註六、36於合併結構化主體之權益。

六、合併財務報表附註(續)

68. 金融資產轉移

(1) 回購協議

本集團與若干交易對手訂立金融資產協議回購交易，並同時承諾在預先確定的未來日期按照約定價格回購該等金融資產。根據回購協議，在交易期間，該等金融資產的法定所有權並不發生轉移。但是，除非交易雙方同意，否則本集團在交易期間不得出售或抵押該等金融資產。據此，本集團認為保留了該等金融資產幾乎所有的風險和報酬。因此，本集團未從財務報表終止確認該等金融資產，而將其視為從交易對手取得抵押借款的「質押物」。通常，當抵押借款出現違約時，交易對手只能就抵押物提出索賠要求。

	抵押資產的 賬面價值 12月31日		相關負債 12月31日	
	2020年	2019年	2020年	2019年
以攤餘成本計量的金融資產	-	4,586,420	-	4,357,099
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	67,218	1,791,560	65,280	1,791,560
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產	16,074,084	13,635,567	15,925,398	12,846,266
融出資金	-	500,665	-	500,665
合計	16,141,302	20,514,212	15,990,678	19,495,590

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

68. 金融資產轉移(續)

(2) 資產支持證券

本集團將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2020年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣84,982.80百萬元(2019年12月31日：53,952.19百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣90,139.62百萬元(2019年12月31日：64,493.89百萬元)。

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。截至2020年12月31日和2019年12月31日，本集團在該等資產證券化交易中未持有資產支持證券投資。

(3) 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。2020年，本集團未新增對已轉讓金融資產保留一定程度的繼續涉入資產(2019年：已轉讓的金融資產於轉讓日的賬面價值為人民幣6,301.00百萬元)。截至2020年12月31日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣142.47百萬元(2019年12月31日：人民幣237.39百萬元)，計入其他資產。截至2020年12月31日和2019年12月31日，本集團無繼續涉入負債。

六、合併財務報表附註(續)

69. 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。

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、管理和處置債轉股資產；(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)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、信託和租賃等。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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

69. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
截至2020年12月31日止年度				
以攤餘成本計量的				
不良債權資產收入	19,150,708	—	—	19,150,708
不良債權資產公允價值變動	12,546,970	—	—	12,546,970
其他金融工具公允價值變動	12,132,844	299,260	134,411	12,566,515
投資收益	(330,106)	655,290	(2,694)	322,490
利息收入	9,446,514	14,978,024	(525,362)	23,899,176
存貨銷售收入	24,316,307	—	—	24,316,307
佣金及手續費收入	443,814	4,468,746	(467,660)	4,444,900
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	1,791,019	38,354	12,899	1,842,272
其他收入及淨損益	602,049	509,994	(67,363)	1,044,680
總額	80,100,119	20,949,668	(915,769)	100,134,018
利息支出	(32,942,091)	(7,362,136)	685,723	(39,618,504)
員工薪酬	(2,923,455)	(3,235,440)	—	(6,158,895)
存貨銷售成本	(17,360,392)	—	—	(17,360,392)
佣金及手續費支出	(194,244)	(523,840)	82,190	(635,894)
稅金及附加	(505,559)	(93,752)	—	(599,311)
折舊及攤銷費用	(1,212,976)	(904,374)	59,601	(2,057,749)
其他支出	(2,429,198)	(1,153,631)	50,732	(3,532,097)
資產減值損失	(11,231,608)	(2,833,325)	(31,886)	(14,096,819)
總額	(68,799,523)	(16,106,498)	846,360	(84,059,661)

六、合併財務報表附註(續)

69. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(9,673)	(8,142)	-	(17,815)
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	11,290,923	4,835,028	(69,409)	16,056,542
所佔聯營及合營公司業績	212,132	40,583	-	252,715
持續經營活動稅前利潤	11,503,055	4,875,611	(69,409)	16,309,257
所得稅費用				(5,324,010)
持續經營活動本年度利潤				10,985,247
終止經營活動本年度利潤				3,752,030
資本支出	7,099,966	1,552,551	-	8,652,517
2020年12月31日				
分部資產	1,002,081,396	528,523,142	(21,510,764)	1,509,093,774
包括：於聯營及合營公司之權益	70,095,189	407,471	-	70,502,660
未分配資產				8,989,874
資產總額				1,518,083,648
分部負債	885,402,875	453,596,547	(20,626,211)	1,318,373,211
未分配負債				4,668,017
負債總額				1,323,041,228

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

69. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
截至2019年12月31日止年度				
以攤餘成本計量的				
不良債權資產收入	16,403,571	–	–	16,403,571
不良債權資產公允價值變動	13,645,346	–	–	13,645,346
其他金融工具公允價值變動	14,704,357	503,722	(367,997)	14,840,082
投資收益	(316,469)	783,163	(2,205)	464,489
利息收入	8,934,854	17,313,248	(846,476)	25,401,626
存貨銷售收入	18,169,404	–	–	18,169,404
佣金及手續費收入	514,966	3,301,017	(279,425)	3,536,558
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	879,080	2,524	–	881,604
其他收入及淨損益	2,719,228	139,447	(54,463)	2,804,212
總額	75,654,337	22,043,121	(1,550,566)	96,146,892
利息支出	(35,941,760)	(9,452,412)	1,027,619	(44,366,553)
員工薪酬	(3,111,593)	(2,890,347)	–	(6,001,940)
存貨銷售成本	(12,869,033)	–	263	(12,868,770)
佣金及手續費支出	(313,728)	(428,910)	23,058	(719,580)
稅金及附加	(493,721)	(83,306)	–	(577,027)
折舊及攤銷費用	(756,826)	(861,748)	59,901	(1,558,673)
其他支出	(2,475,457)	(1,164,194)	98,666	(3,540,985)
資產減值損失	(6,113,839)	(2,816,306)	5,912	(8,924,233)
總額	(62,075,957)	(17,697,223)	1,215,419	(78,557,761)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

69. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(229,732)	(7,808)	-	(237,540)
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	13,348,648	4,338,090	(335,147)	17,351,591
所佔聯營及合營公司業績	1,888,914	31,935	-	1,920,849
持續經營活動稅前利潤	15,237,562	4,370,025	(335,147)	19,272,440
所得稅費用				(5,754,622)
持續經營活動本年度利潤				13,517,818
終止經營活動本年度利潤				1,500,399
資本支出	6,940,419	1,712,098	-	8,652,517
2019年12月31日				
分部資產	945,229,023	535,673,814	(35,823,591)	1,445,079,246
包括：於聯營及合營公司之權益	72,612,763	393,526	-	73,006,289
持有待售資產	-	61,394,178	-	61,394,178
未分配資產				6,756,583
資產總額				1,513,230,007
分部負債	832,929,548	461,547,993	(31,985,719)	1,262,491,822
持有待售負債	-	57,924,139	-	57,924,139
未分配負債				4,403,585
負債總額				1,324,819,546

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 關聯方交易

(1) 財政部

本集團

於2020年12月31日，財政部直接持有本公司58.00%(於2019年12月31日：58.00%)的股本。

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

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	12月31日	
	2020年	2019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	24,515,050	23,418,637
以攤餘成本計量的金融資產	581,013	3,787,218
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	111,011	—
應收賬款	1,597	1,597

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
利息收入	859,511	779,012
投資收益	52,149	31,331

六、合併財務報表附註(續)

70. 關聯方交易(續)

(1) 財政部(續)

本公司

本公司與財政部的餘額如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
應收賬款	1,597	1,597

2020年度及2019年度，本公司與財政部無關聯交易事項。

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
應收子公司款項	27,536,214	44,912,818
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,780,906	2,485,202
租賃負債	526,070	671,681
使用權資產	509,186	663,344
應付債券	484,380	378,751
以攤餘成本計量的金融資產	226,319	689,375
其他應付款	183,703	131,990
物業及設備	15,672	16,254
應付賬款	-	788

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 關聯方交易(續)

(2) 子公司(續)

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
利息收入	887,740	1,468,572
利息支出	206,498	149,597
其他金融工具公允價值變動	196,490	298,159
使用權資產折舊費	126,527	126,781
其他支出	117,261	99,593
佣金及手續費支出	68,722	18,980
資產減值損失	23,308	101,279
租金收入	18,185	29,559
股利收入	3,551	35,605
折舊及攤銷費用	582	582
不良債權資產公允價值變動	—	29,387

(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

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
客戶貸款及墊款	7,360,505	9,720,108
風險抵押金	242,364	188,664
其他應付款	163,369	261,448
其他應收款	45,984	49,810
應收股利	45,000	21,940
租賃業務遞延收益	10,549	21,839
應收賬款	—	2,480

六、合併財務報表附註(續)

70. 關聯方交易(續)

(3) 聯營及合營公司(續)

本集團(續)

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
股利收入	1,173,208	1,167,372
利息收入	814,474	901,057
佣金及手續費收入	9,569	23,380
租金收入	9	-

本公司

本公司與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
股利收入	524,220	219,665

(4) 政府相關實體

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 關聯方交易(續)

(5) 年金計劃

本集團

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
對年金計劃供款	286,981	216,385

本公司

本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
對年金計劃供款	109,796	91,578

(6) 設定受益計劃

本集團

本集團的退休福利全部來自於子公司南商行：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
當期服務成本	2,684	2,235

- (7) 報告期內，本集團及本公司沒有發生根據上市規則第14A章「關聯交易」需要申報、公佈或取得獨立股東批准的關聯交易或持續關聯交易。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理

概述

本集團風險管理的總體目標是：(1)確保本集團穩健經營和健康發展；(2)確保本集團為實現經營目標所採取的重大決策措施的貫徹執行，保證經營的效率和效果；及(3)確保將風險控制在發展戰略和經營目標可接受的範圍之內。基於這一目標，本集團通過制定風險管理政策，建立內部控制程序，以及通過相關的最新信息系統來識別、分析、監控和報告風險。本集團還定期覆核及修訂其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品、以及最佳實踐的新變化。

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

風險管理框架

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。董事會建立了風險管理委員會，以制定和監測本集團的風險管理戰略以及風險管理政策，並定期評估本集團的總體風險敞口。

在此框架內，本集團的高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序。設立風險管理部及相關職能部門以監控金融風險。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險

71.1.1 信用風險管理

信用風險是指因客戶或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的主要信用風險，源於以攤餘成本計量的不良債權資產、客戶貸款及墊款及本集團持有的其他債權、證券投資。以攤餘成本計量的不良債權資產面臨的信用風險與其他債權資產面臨的信用風險並無顯著不同。其他不良債權資產的風險管理詳見附註六、71.4不良資產風險管理。

本集團所採取的緩釋風險的措施包括：

- 參考內部、外部信用評級信息，對交易對手信用情況予以掌控，謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手、平衡信用風險與投資回報；
- 要求交易對手提供足值抵押物進行風險緩釋。

特別是與債券及信託產品等投資資產有關的信用風險通過甄選具備認可信用質素的交易對手，權衡信用風險與投資回報，參考可獲得的內部、外部信用評級信息以及採用適當限制予以掌控。

71.1.2 預期信用損失計量

相關政策見附註四、7.4金融資產減值。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

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

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

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
表內項目		
存放中央銀行款項	14,847,690	18,424,560
存放金融機構款項	87,953,563	70,837,593
存出交易保證金	1,946,984	1,323,359
拆出資金	19,909,505	11,152,300
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	127,921,267	110,527,227
買入返售金融資產	36,241,153	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	119,255,383	132,575,402
以攤餘成本計量的金融資產	220,232,956	227,645,067
客戶貸款及墊款	353,456,297	337,859,064
應收賬款	3,255,410	2,402,725
其他資產	10,437,031	14,872,719
小計	995,457,239	940,832,470
表外項目		
承兌匯票	19,885,771	15,145,363
貸款承諾	15,363,473	16,427,261
開出保函及擔保和其他信用承諾	8,586,057	7,361,277
小計	43,835,301	38,933,901
合計	1,039,292,540	979,766,371

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

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

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
存放中央銀行款項	2,410	2,399
存放金融機構款項	28,324,705	12,018,928
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	99,590,995	81,636,664
買入返售金融資產	34,112,502	10,479,747
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,570,947	—
以攤餘成本計量的金融資產	182,569,154	187,365,891
應收賬款	805,417	552,805
應收子公司款項	27,331,230	43,596,732
其他資產	4,198,739	3,992,197
合計	381,506,099	339,645,363

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述與本集團2019年度合併財務報表所述一致。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產賬面價值分別為人民幣198,746.18百萬元及人民幣197,621.33百萬元。

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。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
不良債權資產	193,031,261	198,124,431
客戶貸款及墊款	341,395,217	331,122,128
小計	534,426,478	529,246,559
資產減值準備		
不良債權資產	(16,524,845)	(11,510,610)
客戶貸款及墊款	(7,485,658)	(8,270,412)
小計	(24,010,503)	(19,781,022)
賬面淨值		
不良債權資產	176,506,416	186,613,821
客戶貸款及墊款	333,909,559	322,851,716
合計	510,415,975	509,465,537

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
不良債權資產	193,113,485	198,715,598
資產減值準備	(16,380,750)	(11,412,402)
賬面淨值	176,732,735	187,303,196

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按地區劃分

本集團

地區	12月31日			
	2020年		2019年	
	總額	%	總額	%
海外地區	166,206,634	31.2	181,852,321	34.3
中部地區	78,592,971	14.7	78,112,858	14.8
西部地區	76,251,607	14.3	62,523,186	11.8
長江三角洲	75,412,542	14.1	71,233,443	13.5
環渤海地區	67,601,765	12.6	65,191,623	12.3
珠江三角洲	63,155,401	11.8	63,336,690	12.0
東北地區	7,205,558	1.3	6,996,438	1.3
合計	534,426,478	100.0	529,246,559	100.0

本公司

地區	12月31日			
	2020年		2019年	
	總額	%	總額	%
中部地區	54,645,420	28.2	57,263,732	28.8
環渤海地區	39,382,659	20.4	47,667,325	24.0
長江三角洲	38,990,764	20.2	36,009,498	18.1
西部地區	35,307,888	18.3	30,503,536	15.4
珠江三角洲	22,562,868	11.7	24,908,364	12.5
東北地區	2,223,886	1.2	2,363,143	1.2
合計	193,113,485	100.0	198,715,598	100.0

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按地區劃分(續)

附註：

中部地區： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

環渤海地區： 包括北京、天津、河北、山東。

長江三角洲： 包括上海、江蘇、浙江。

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

珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建。

東北地區： 包括遼寧、吉林、黑龍江。

海外地區： 包括香港及其他海外地區。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按行業劃分

本集團

行業	12月31日			
	2020年 總額	%	2019年 總額	%
對公業務				
房地產業	183,031,269	34.1	200,997,143	38.0
製造業	63,451,828	11.9	72,867,907	13.8
租賃和商務服務業	49,612,282	9.3	52,368,521	9.9
金融業	29,357,482	5.5	24,073,846	4.5
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	29,166,681	5.5	15,940,369	3.0
建築業	17,837,696	3.3	14,849,816	2.8
交通運輸、倉儲和郵政業	15,969,971	3.0	17,707,176	3.3
採礦業	15,857,411	3.0	15,143,210	2.9
其他	71,380,337	13.4	61,013,509	11.5
小計	475,664,957	89.0	474,961,497	89.7
個人業務				
住房貸款	27,377,051	5.1	26,318,715	5.0
個人消費貸款	21,264,336	4.0	20,507,932	3.9
小計	48,641,387	9.1	46,826,647	8.9
融出資金	10,120,134	1.9	7,458,415	1.4
合計	534,426,478	100.0	529,246,559	100.0

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按行業劃分(續)

本公司

行業	12月31日			
	2020年		2019年	
	總額	%	總額	%
房地產業	88,674,668	45.9	97,974,379	49.3
製造業	26,321,210	13.6	25,859,350	13.0
批發和零售業	16,240,091	8.4	19,143,834	9.6
建築業	11,348,409	5.9	8,918,543	4.5
採礦業	10,903,560	5.6	12,642,255	6.4
租賃和商務服務業	8,353,896	4.3	10,717,913	5.4
交通運輸、倉儲和郵政業	2,611,676	1.4	4,848,924	2.4
其他	28,659,975	14.9	18,610,400	9.4
合計	193,113,485	100.0	198,715,598	100.0

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按擔保方式劃分

本集團

	12月31日			
	2020年		2019年	
	總額	%	總額	%
信用	140,241,990	26.2	118,900,076	22.5
保證	60,133,987	11.3	69,657,240	13.2
抵押	192,002,678	35.9	239,447,311	45.2
質押	142,047,823	26.6	101,241,932	19.1
合計	534,426,478	100.0	529,246,559	100.0

本公司

	12月31日			
	2020年		2019年	
	總額	%	總額	%
信用	8,842,939	4.6	6,188,898	3.1
保證	17,725,350	9.2	20,111,948	10.1
抵押	132,674,250	68.7	139,585,515	70.3
質押	33,870,946	17.5	32,829,237	16.5
合計	193,113,485	100.0	198,715,598	100.0

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.5 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款 本集團

	2020年12月31日(總額)					2019年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	9,719,713	6,024,210	3,091,359	330,099	19,165,381	8,392,430	4,139,551	13,779	541,852	13,087,612
客戶貸款及墊款	3,228,913	1,986,215	2,650,726	920,067	8,785,921	4,728,498	966,062	1,490,807	1,381,315	8,566,682
合計	12,948,626	8,010,425	5,742,085	1,250,166	27,951,302	13,120,928	5,105,613	1,504,586	1,923,167	21,654,294

本公司

	2020年12月31日(總額)					2019年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	9,719,713	6,024,210	3,091,359	136,574	18,971,856	8,392,430	4,139,551	13,779	348,327	12,894,087

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
未逾期且未減值	506,048,025	507,296,036
已逾期但未減值(1)	14,936,001	8,769,717
已減值(2)	13,442,452	13,180,806
小計	534,426,478	529,246,559
資產減值準備	(24,010,503)	(19,781,022)
賬面淨值	510,415,975	509,465,537

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
未逾期且未減值	174,141,629	185,821,511
已逾期但未減值(1)	11,432,477	7,188,035
已減值(2)	7,539,379	5,706,052
小計	193,113,485	198,715,598
資產減值準備	(16,380,750)	(11,412,402)
賬面淨值	176,732,735	187,303,196

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(1) 已逾期但未減值
本集團

	2020年12月31日(總額)					2019年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	7,844,426	3,588,051	-	-	11,432,477	6,688,035	500,000	-	-	7,188,035
客戶貸款及墊款	1,553,265	1,740,259	210,000	-	3,503,524	1,581,682	-	-	-	1,581,682
合計	9,397,691	5,328,310	210,000	-	14,936,001	8,269,717	500,000	-	-	8,769,717

本公司

	2020年12月31日(總額)					2019年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	7,844,426	3,588,051	-	-	11,432,477	6,688,035	500,000	-	-	7,188,035

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值
本集團

	2020年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,732,904	(3,258,555)	4,474,349
客戶貸款及墊款	5,709,548	(3,185,611)	2,523,937
合計	13,442,452	(6,444,166)	6,998,286

	2019年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	5,899,577	(3,339,700)	2,559,877
客戶貸款及墊款	7,281,229	(3,377,581)	3,903,648
合計	13,180,806	(6,717,281)	6,463,525

本公司

	2020年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,539,379	(3,087,248)	4,452,131

	2019年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	5,706,052	(3,190,972)	2,515,080

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)
本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
不良債權資產		
已減值	7,732,904	5,899,577
— 抵質押品涵蓋部分	7,364,164	5,876,865
— 抵質押品未涵蓋部分	368,740	22,712
已減值佔總額比例%	4.0	3.0
抵押物公允價值	7,655,575	5,887,278
客戶貸款及墊款		
已減值	5,709,548	7,281,229
— 抵質押品涵蓋部分	5,513,737	5,598,368
— 抵質押品未涵蓋部分	195,811	1,682,861
已減值佔總額比例%	1.7	2.2
抵押物公允價值	5,554,941	6,451,349

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
不良債權資產		
已減值	7,539,379	5,706,052
— 抵質押品涵蓋部分	7,173,532	5,683,340
— 抵質押品未涵蓋部分	365,847	22,712
已減值佔總額比例%	3.9	2.9
抵押物公允價值	7,463,985	5,693,753

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

已減值不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

不良債權資產

本集團

地區	12月31日			
	2020年 總額	%	2019年 總額	%
珠江三角洲	2,948,201	38.1	3,332,824	56.5
環渤海地區	2,715,747	35.1	507,669	8.6
長江三角洲	1,182,091	15.3	1,285,313	21.8
中部地區	753,934	9.8	3,643	0.1
西部地區	132,931	1.7	331,977	5.6
東北地區	-	-	438,151	7.4
合計	7,732,904	100.0	5,899,577	100.0

本公司

地區	12月31日			
	2020年 總額	%	2019年 總額	%
珠江三角洲	2,948,201	39.0	3,332,824	58.4
環渤海地區	2,522,222	33.5	314,144	5.5
長江三角洲	1,182,091	15.7	1,285,313	22.5
中部地區	753,934	10.0	3,643	0.1
西部地區	132,931	1.8	331,977	5.8
東北地區	-	-	438,151	7.7
合計	7,539,379	100.0	5,706,052	100.0

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

- (2) 已減值(續)
客戶貸款及墊款
本集團

地區	12月31日			
	2020年 總額	%	2019年 總額	%
珠江三角洲	1,170,235	20.5	2,833,018	38.8
中部地區	1,115,132	19.5	448,066	6.2
長江三角洲	1,060,707	18.6	230,391	3.2
環渤海地區	787,219	13.8	1,133,474	15.6
海外地區	675,902	11.8	1,191,407	16.4
東北地區	593,807	10.4	592,276	8.1
西部地區	306,546	5.4	852,597	11.7
合計	5,709,548	100.0	7,281,229	100.0

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.7 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括混合類基金、債權投資及信託產品等。

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
未逾期且未減值(1)	276,024,460	267,230,444
已逾期但未減值(2)	10,816,502	11,969,437
已減值(3)	6,140,254	6,554,016
小計	292,981,216	285,753,897
資產減值準備	(2,078,026)	(1,441,574)
賬面淨值	290,903,190	284,312,323

本公司

	12月31日	
	2020年	2019年
未逾期且未減值(1)	97,426,594	67,498,577
已逾期但未減值	10,797,575	11,960,991
已減值	1,968,268	2,476,767
小計	110,192,437	81,936,335
資產減值準備	(194,076)	(58,528)
賬面淨值	109,998,361	81,877,807

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.7 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值
本集團

	2020年12月31日				2019年12月31日			
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	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	5,579,784	581,013	40,679,921	46,840,718	5,968,207	3,786,207	54,737,515	64,491,929
公共機構及 准政府債券	10,341	-	4,929,996	4,940,337	1,044	-	5,055,750	5,056,794
金融機構債券	582,818	1,586,606	34,945,920	37,115,344	501,428	1,776,449	31,354,721	33,632,598
公司債券	7,613,126	581,214	28,105,436	36,299,776	5,086,983	579,971	23,786,945	29,453,899
信託產品及 託收收益權	14,570,839	15,445,631	-	30,016,470	11,711,825	12,994,353	-	24,706,178
理財產品	2,344,900	-	-	2,344,900	1,475,898	-	-	1,475,898
資產管理計劃	518,134	513,748	-	1,031,882	1,682,059	608,811	-	2,290,870
資產支持證券	756,174	-	-	756,174	564,133	-	-	564,133
衍生金融資產	802,792	-	-	802,792	593,028	-	-	593,028
嵌入衍生工具的債權 債權投資	838,092	-	-	838,092	744,665	-	-	744,665
混合類基金投資	22,131,737	22,877,525	-	45,009,262	17,607,515	18,781,385	-	36,388,900
同業存單	56,381,773	-	-	56,381,773	46,917,208	-	-	46,917,208
其他	-	-	10,594,110	10,594,110	59,162	-	17,640,471	17,699,633
其他	3,052,830	-	-	3,052,830	3,214,711	-	-	3,214,711
小計	115,183,340	41,585,737	119,255,383	276,024,460	96,127,866	38,527,176	132,575,402	267,230,444
資產減值準備	-	(1,001,339)	-	(1,001,339)	-	(491,353)	-	(491,353)
合計	115,183,340	40,584,398	119,255,383	275,023,121	96,127,866	38,035,823	132,575,402	266,739,091

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.7 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值(續)

本公司

	2020年12月31日				2019年12月31日			
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘 成本計量 的金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	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	-	-	1,506,645	1,506,645	-	-	-	-
金融機構債券	582,818	-	-	582,818	501,428	-	-	501,428
公司債券	601,542	-	-	601,542	-	-	-	-
信託產品及信託收益權	9,402,461	808,995	-	10,211,456	6,457,791	252,828	-	6,710,619
資產管理計劃	257,328	-	-	257,328	495,159	-	-	495,159
資產支持證券	339,256	-	-	339,256	309,700	-	-	309,700
債權投資	22,131,737	5,174,657	-	27,306,394	17,607,515	-	-	17,607,515
混合類基金投資	51,194,679	-	-	51,194,679	38,979,278	-	-	38,979,278
同業存單	-	-	3,064,302	3,064,302	-	-	-	-
其他	2,362,174	-	-	2,362,174	2,894,878	-	-	2,894,878
小計	86,871,995	5,983,652	4,570,947	97,426,594	67,245,749	252,828	-	67,498,577
資產減值準備	-	(148,822)	-	(148,822)	-	(13,274)	-	(13,274)
合計	86,871,995	5,834,830	4,570,947	97,277,772	67,245,749	239,554	-	67,485,303

於2020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119,255.38百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣71.41百萬元。

於2019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132,575.40百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣60.19百萬元。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.7 投資產品的信用質量(續)

(2) 已逾期但未減值

於2020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10,816.50百萬元。

於2019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11,969.44百萬元。

(3) 已減值

於2020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1,921.43百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,138.35百萬元；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已全額計提減值，於其他綜合收益累計確認減值人民幣150.05百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣4,218.83百萬元，已確認減值準備人民幣1,076.69百萬元。

於2019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2,429.92百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,329.85百萬元；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已全額計提減值，於其他綜合收益累計確認減值人民幣160.44百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣4,124.09百萬元，已確認減值準備人民幣950.22百萬元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.8 投資產品的信用評級

本集團

	2020年12月31日						2019年12月31日					
	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計
政府債券	3,263,281	19,147,980	1,046,098	-	23,383,360	46,840,719	4,557,937	38,054,765	588,810	-	21,290,350	64,491,862
公共機構及 准政府債券	1,787,386	427,452	-	-	2,725,499	4,940,337	2,205,304	-	-	-	2,851,490	5,056,794
金融機構債券	582,818	13,509,790	17,121,152	5,752,238	149,222	37,115,220	4,204,237	8,703,239	18,525,052	2,045,728	-	33,478,256
公司債券	10,561,091	93,024	12,314,048	5,108,869	8,227,903	36,304,935	7,466,445	1,355,500	10,375,855	5,978,218	4,263,787	29,439,805
信託產品及 信託收益權	-	-	-	718,206	32,039,242	32,757,448	-	-	-	239,554	27,800,736	28,040,290
理財產品	-	-	-	-	2,344,900	2,344,900	-	-	-	-	1,475,898	1,475,898
資產管理計劃	-	-	-	-	983,643	983,643	-	-	-	-	2,280,276	2,280,276
資產支持證券	-	-	-	-	756,174	756,174	-	-	-	-	564,133	564,133
債權投資	-	-	-	-	49,711,037	49,711,037	-	-	-	-	42,780,895	42,780,895
混合類												
基金投資	-	-	-	-	63,677,836	63,677,836	-	-	-	-	54,111,022	54,111,022
衍生金融資產	-	-	-	-	802,792	802,792	-	-	-	-	593,028	593,028
嵌入衍生工具 的債權	-	-	-	-	838,092	838,092	-	-	-	-	744,665	744,665
同業存單	3,064,303	-	5,297,013	1,757,876	474,918	10,594,110	-	465,925	11,474,739	5,853,786	59,162	17,853,612
其他	-	-	-	-	3,235,947	3,235,947	-	-	-	-	3,401,787	3,401,787
合計	19,258,879	33,178,246	35,778,311	13,337,189	189,350,565	290,903,190	18,433,923	48,579,429	40,964,456	14,117,286	162,217,229	284,312,323

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.1 信用風險(續)

71.1.8 投資產品的信用評級(續)

本公司

	2020年12月31日						2019年12月31日					
	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計
政府債券	1,506,645	-	-	-	-	1,506,645	-	-	-	-	-	-
金融機構債券	582,818	-	-	-	-	582,818	501,428	-	-	-	-	501,428
公司債券	-	-	-	-	601,542	601,542	-	-	-	-	-	-
信託產品及 信託收益權	-	-	-	718,206	9,402,459	10,120,665	-	-	-	239,554	6,932,547	7,172,101
資產管理計劃	-	-	-	-	257,328	257,328	-	-	-	-	495,159	495,159
資產支持證券	-	-	-	-	339,256	339,256	-	-	-	-	309,700	309,700
債權投資	-	-	-	-	32,489,771	32,489,771	-	-	-	-	24,144,373	24,144,373
混合類基金 投資	-	-	-	-	58,490,743	58,490,743	-	-	-	-	46,173,092	46,173,092
同業存單	3,064,302	-	-	-	-	3,064,302	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	2,545,291	2,545,291	-	-	-	-	3,081,954	3,081,954
合計	5,153,765	-	-	718,206	104,126,390	109,998,361	501,428	-	-	239,554	81,136,825	81,877,807

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。

利率風險

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

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

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 將生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配減至最少；
- 嚴格控制債務重組期限，加強負債與重組類不良資產期限和利率結構的匹配；及
- 定期通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

利率風險(續)

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

本集團

	2020年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	12,383,502	-	-	-	-	2,991,546	15,375,048
存放金融機構款項	76,226,924	4,954,756	4,562,736	-	-	2,209,147	87,953,563
拆出資金	19,697,443	212,062	-	-	-	-	19,909,505
存出交易保證金	1,946,984	-	-	-	-	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,789,638	7,193,689	23,859,451	77,310,374	663,339	330,100,183	446,916,674
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	5,610,860	15,457,819	24,975,428	68,911,888	3,170,792	5,601,681	123,728,468
客戶貸款及墊款	192,551,465	38,326,493	75,187,191	45,000,035	1,656,871	734,242	353,456,297
以攤餘成本計量的金融資產	21,659,018	11,394,795	90,043,666	97,102,816	32,661	-	220,232,956
應收賬款	15,212	-	-	384,360	-	2,855,838	3,255,410
買入返售金融資產	30,631,860	4,579,366	313,994	435,156	-	280,777	36,241,153
其他金融資產	2,100	42,341	1,265,625	988,964	1,766	8,465,891	10,766,687
金融資產總額	368,515,006	82,161,321	220,208,091	290,133,593	5,525,429	353,239,305	1,319,782,745
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(13,045,266)	-	-	-	-	(3,538,581)	(16,583,847)
吸收存款	(135,353,256)	(57,336,498)	(65,025,816)	(3,243,963)	-	(12,684,641)	(273,644,174)
金融機構存放款項	(3,978,380)	(3,863,730)	(391,502)	(7,105,000)	(80,000)	(123,572)	(15,542,184)
拆入資金	(4,493,080)	(6,791,235)	(2,528,243)	-	-	(231,776)	(14,044,334)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,817,920)	(2,170,572)	(1,671,852)	-	-	(1,616,565)	(7,276,909)
賣出回購金融資產款	(8,874,433)	(3,948,122)	(1,484,020)	-	-	(1,684,103)	(15,990,678)
借款	(34,278,158)	(57,361,284)	(368,419,974)	(74,531,803)	(19,294,094)	(3,026,835)	(556,912,148)
應付債券	(36,279)	(21,483,793)	(75,886,723)	(146,967,791)	(105,330,923)	(6,072,021)	(355,777,530)
應付賬款	-	-	-	-	-	(4,886,693)	(4,886,693)
其他金融負債	(272,841)	(206,431)	(2,671,112)	(539,468)	(22,916)	(25,158,839)	(28,871,607)
金融負債總額	(202,149,613)	(153,161,665)	(518,079,242)	(232,388,025)	(124,727,933)	(60,009,684)	(1,290,516,162)
利率缺口	166,365,393	(71,000,344)	(297,871,151)	57,745,568	(119,202,504)	293,229,621	29,266,583

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

利率風險(續)

本集團(續)

	2019年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,285,356	-	-	-	-	4,716,695	19,002,051
存放金融機構款項	59,750,485	7,040,042	2,845,194	170,983	-	1,030,889	70,837,593
拆出資金	9,196,767	1,177,215	778,318	-	-	-	11,152,300
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,735,157	1,962,001	8,573,894	68,119,351	931,961	326,842,219	412,164,583
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	9,018,158	14,835,453	43,842,887	61,297,584	2,385,068	5,423,815	136,802,965
客戶貸款及墊款	205,062,207	43,968,089	47,327,661	39,506,994	1,360,271	633,842	337,859,064
以攤餘成本計量的金融資產	24,921,303	12,744,713	73,068,357	116,910,694	-	-	227,645,067
應收賬款	-	-	-	400,000	-	2,002,725	2,402,725
買入返售金融資產	11,870,687	-	129,050	461,994	-	750,723	13,212,454
持有待售資產	5,774,791	2,035,931	5,142,616	17,036,291	10,881,121	18,084,650	58,955,400
其他金融資產	41,628	49,617	231,904	292,221	-	14,482,385	15,097,755
金融資產總額	346,979,898	83,813,061	181,939,881	304,196,112	15,558,421	373,967,943	1,306,455,316
向中央銀行借款	-	-	(24,761)	-	-	(986,099)	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	(11,231,975)	-	-	-	-	(3,088,369)	(14,320,344)
吸收存款	(127,974,752)	(53,385,563)	(78,323,140)	(7,389,881)	(309,498)	(7,822,932)	(275,205,766)
金融機構存放款項	(1,480,862)	(6,429,392)	(3,032,490)	(3,081,540)	(4,776)	(128,068)	(14,157,128)
拆入資金	(7,292,129)	(3,759,010)	(3,013,811)	-	-	(19,869)	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(3,394,627)	(818,294)	(309,478)	-	-	(542,857)	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	(9,212,051)	(1,125,131)	(6,849,966)	(500,000)	-	(1,808,442)	(19,495,590)
借款	(14,978,533)	(76,909,729)	(320,986,602)	(99,623,212)	(21,087,227)	(3,006,001)	(536,591,304)
應付債券	(99,293)	(10,569,779)	(69,764,775)	(112,101,319)	(106,929,018)	(5,385,382)	(304,849,566)
應付賬款	-	-	-	-	-	(5,050,797)	(5,050,797)
持有待售負債	-	(1,078)	(3,235)	(5,717,873)	(7,946,077)	(1,880,074)	(15,548,337)
其他金融負債	(21,834)	(28,704)	(170,274)	(456,570)	(99,550)	(34,512,061)	(35,288,993)
金融負債總額	(175,686,056)	(153,026,680)	(482,478,532)	(228,870,395)	(136,376,146)	(64,230,951)	(1,240,668,760)
利率缺口	171,293,842	(69,213,619)	(300,538,651)	75,325,717	(120,817,725)	309,736,992	65,786,556

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

利率風險(續)

本公司

	2020年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,410	-	-	-	-	257	2,667
存放金融機構款項	18,543,161	5,198,792	4,582,752	-	-	-	28,324,705
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,745,944	3,390,675	10,147,922	63,693,233	582,818	266,979,942	347,540,534
應收賬款	-	-	-	384,360	-	421,057	805,417
買入返售金融資產	29,593,405	4,480,236	-	-	-	38,861	34,112,502
應收子公司款項	8,944,307	4,022,829	4,907,648	8,335,300	-	1,121,147	27,331,231
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	496,600	2,528,281	-	9,759	1,491,983	3,487,695	8,014,318
以攤餘成本計量的金融資產	16,536,439	11,077,677	74,176,797	80,745,580	32,661	-	182,569,154
於合併結構化主體之權益	1,349,504	191,269	2,552,948	20,986,607	562,232	2,693,306	28,335,866
其他金融資產	600	13,137	1,224,833	-	-	2,960,168	4,198,738
金融資產總額	78,212,370	30,902,896	97,592,900	174,154,839	2,669,694	277,702,433	661,235,132
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(204,201)	(204,201)
借款	(29,000,000)	(50,300,000)	(311,660,000)	(50,900,000)	-	(2,108,344)	(443,968,344)
應付債券	-	(15,795,585)	(65,082,426)	(45,459,319)	(69,655,676)	(3,881,319)	(199,874,325)
應付賬款	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(5,870,305)	(5,870,305)
金融負債總額	(29,000,000)	(66,095,585)	(376,742,426)	(96,359,319)	(69,655,676)	(13,051,227)	(650,904,233)
利率缺口	49,212,370	(35,192,689)	(279,149,526)	77,795,520	(66,985,982)	264,651,206	10,330,899

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

利率風險(續)

本公司(續)

	2019年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,399	-	-	-	-	399	2,798
存放金融機構款項	10,957,760	1,061,168	-	-	-	-	12,018,928
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	2,447,981	153,667	2,733,090	59,647,247	501,428	258,025,020	323,508,433
應收賬款	-	-	-	400,000	-	152,805	552,805
買入返售金融資產	10,477,172	-	-	-	-	2,575	10,479,747
應收子公司款項	3,084,025	12,555,309	16,183,089	11,527,458	-	246,851	43,596,732
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	4,199,647	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	19,207,256	11,820,799	67,451,293	88,886,543	-	-	187,365,891
於合併結構化主體之權益	-	1,205,059	1,190,736	11,878,496	545,468	3,571,235	18,390,994
持有待售資產	-	-	-	-	-	-	-
其他金融資產	35,200	46,800	92,762	-	-	3,817,435	3,992,197
金融資產總額	46,211,793	26,842,802	87,650,970	172,339,744	1,046,896	270,015,967	604,108,172
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(717,977)	(717,977)
借款	(13,900,000)	(66,490,000)	(278,289,000)	(65,000,000)	-	(2,407,925)	(426,086,925)
應付債券	-	(1,258,847)	(52,641,066)	(38,286,132)	(59,693,617)	(3,037,154)	(154,916,816)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(6,308,063)	(6,308,063)
金融負債總額	(13,900,000)	(67,748,847)	(330,930,066)	(103,286,132)	(59,693,617)	(13,457,177)	(589,015,839)
利率缺口	32,311,793	(40,906,045)	(243,279,096)	69,053,612	(58,646,721)	256,558,790	15,092,333

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示了在所有金融工具的收益率同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於各報告期末的生息資產與付息負債的結構，對本集團稅前利潤以及其他綜合收益的影響。

利率敏感性分析

本集團

	12月31日			
	2020年		2019年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點	(114,351)	(1,690,701)	(62,234)	(1,536,577)
下降100個基點	114,351	1,751,159	62,234	1,584,092

本公司

	12月31日			
	2020年		2019年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點	(868,465)	(117,276)	(943,526)	—
下降100個基點	868,465	127,967	943,526	—

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

外匯風險

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

於各報告期末，本集團資產和負債的外匯風險按幣種分析如下：

本集團

	2020年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	26,650	12,974	15,299,320	36,104	15,375,048
存放金融機構款項	65,656,583	20,637,853	1,019,592	639,535	87,953,563
拆出資金	3,813,372	12,207,698	3,888,435	-	19,909,505
存出交易保證金	1,935,351	1,762	9,871	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	402,160,618	35,022,882	8,351,050	1,382,124	446,916,674
以攤餘成本計量的金融資產	218,646,474	1,586,482	-	-	220,232,956
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	32,438,919	48,044,228	43,245,321	-	123,728,468
客戶貸款及墊款	179,083,828	56,126,125	110,162,799	8,083,545	353,456,297
應收賬款	2,573,061	251,661	430,688	-	3,255,410
買入返售金融資產	36,241,153	-	-	-	36,241,153
其他金融資產	7,618,333	1,005,533	2,124,290	18,531	10,766,687
金融資產總額	950,194,342	174,897,198	184,531,366	10,159,839	1,319,782,745

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團(續)

	2020年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(16,263,474)	-	(320,373)	-	(16,583,847)
吸收存款	(59,290,688)	(55,912,215)	(152,174,635)	(6,266,636)	(273,644,174)
金融機構存放款項	(14,705,384)	(441,637)	(387,442)	(7,721)	(15,542,184)
拆入資金	(5,758,799)	(2,746,535)	(957,230)	(4,581,770)	(14,044,334)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(74,850)	(501,482)	(6,700,577)	-	(7,276,909)
賣出回購金融資產款	(1,469,301)	(2,823,223)	(3,042,306)	(8,655,848)	(15,990,678)
借款	(512,019,155)	(8,284,352)	(36,606,585)	(2,056)	(556,912,148)
應付債券	(274,953,592)	(80,779,624)	(44,314)	-	(355,777,530)
應付賬款	(4,363,902)	(288,274)	(228,684)	(5,833)	(4,886,693)
其他金融負債	(26,126,129)	(870,771)	(1,856,554)	(18,153)	(28,871,607)
金融負債總額	(916,011,332)	(152,648,113)	(202,318,700)	(19,538,017)	(1,290,516,162)
淨敞口	34,183,010	22,249,085	(17,787,334)	(9,378,178)	29,266,583

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團(續)

	人民幣	2019年12月31日			合計 (折人民幣)
		美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	12,972,424	1,206,396	4,786,904	36,327	19,002,051
存放金融機構款項	62,380,986	5,406,720	2,378,390	671,497	70,837,593
拆出資金	2,721,743	6,954,649	780,937	694,971	11,152,300
存出交易保證金	1,315,107	1,884	6,368	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	370,119,094	30,962,869	9,218,225	1,864,395	412,164,583
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	226,289,655	445,976	861,378	48,058	227,645,067
22,516,260	38,979,865	62,032,783	13,274,057	136,802,965	
客戶貸款及墊款	144,869,164	61,208,348	123,663,333	8,118,219	337,859,064
應收賬款	2,146,879	28,123	227,723	-	2,402,725
買入返售金融資產	13,212,454	-	-	-	13,212,454
持有待售資產	58,955,400	-	-	-	58,955,400
其他金融資產	5,867,064	4,649,590	4,577,405	3,696	15,097,755
金融資產總額	923,366,230	149,844,420	208,533,446	24,711,220	1,306,455,316

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團(續)

	2019年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(1,010,860)	-	-	-	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	(14,053,843)	(89,314)	(177,187)	-	(14,320,344)
吸收存款	(70,424,176)	(58,729,789)	(140,643,516)	(5,408,285)	(275,205,766)
金融機構存放款項	(13,158,511)	(631,904)	(359,188)	(7,525)	(14,157,128)
拆入資金	(7,020,316)	(3,487,979)	(928,905)	(2,647,619)	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	(159,071)	(180,796)	(4,724,331)	(1,058)	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	(9,997,280)	(1,171,378)	(2,008,720)	(6,318,212)	(19,495,590)
借款	(488,982,718)	(7,569,702)	(40,038,884)	-	(536,591,304)
應付債券	(222,401,934)	(82,400,467)	(47,165)	-	(304,849,566)
應付賬款	(3,946,431)	(468,906)	(625,238)	(10,222)	(5,050,797)
持有待售負債	(15,548,337)	-	-	-	(15,548,337)
其他金融負債	(24,548,963)	(491,365)	(10,243,498)	(5,167)	(35,288,993)
金融負債總額	(871,252,440)	(155,221,600)	(199,796,632)	(14,398,088)	(1,240,668,760)
淨敞口	52,113,790	(5,377,180)	8,736,814	10,313,132	65,786,556

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

匯率敏感性分析

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

本集團

	12月31日	
	2020年	2019年
升值5%	245,821	(683,638)
貶值5%	(245,821)	683,638

本公司主要以人民幣作為經營記賬本位幣，本公司董事認為本公司面臨的外匯風險並非重大，因此未在合併財務報表附註進行有關分析。

價格風險

價格風險是指權益工具投資的公允價值因股票指數水平和相關證券價值的波動而變化的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值波動影響本集團的損益及淨資產變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值波動影響本集團的綜合收益及淨資產變動。

下表列示了分類為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和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在價格上升或下降1%的情況下，對稅前利潤以及權益的影響。

本集團

	12月31日			
	2020年		2019年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	1,202,492	44,731	1,040,160	42,276
下降1%	(1,202,492)	(44,731)	(1,040,160)	(42,276)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險

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

本集團採用以下方法管理流動性風險：

- 優化資產負債結構；
- 匯集本集團資金，實行集中統一的流動性管理機制，保持高效的內部資金撥劃機制；及
- 定期通過定量分析方式管理流動性風險。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

本集團

	2020年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	7,972,169	7,402,906	-	-	-	-	-	15,375,075
存放金融機構款項	166	63,240,981	15,505,223	4,963,935	4,575,117	-	-	88,285,425
拆出資金	-	-	19,697,613	211,892	-	-	-	19,909,505
存出交易保證金	1,946,984	-	-	-	-	-	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	318,751,002	10,578,634	3,694,278	20,484,306	30,288,313	101,182,674	707,329	485,686,536
客戶貸款及墊款	9,750,462	21,456,317	8,441,472	29,791,214	90,988,108	161,080,255	54,453,781	375,961,609
應收賬款	459,266	1,208,723	247,350	197,000	731,895	467,477	-	3,311,711
買入返售金融資產	857,181	-	31,133,004	4,617,292	335,500	436,462	-	37,379,439
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,473,085	-	5,681,357	15,653,390	25,374,364	74,641,918	3,967,887	129,792,001
以攤餘成本計量的金融資產	22,301,470	1,838,962	3,093,361	12,651,062	101,077,742	123,196,429	54,157	264,213,183
其他金融資產	3,172,323	3,801,919	1,127,062	45,170	1,311,480	1,554,912	1,870	11,014,736
金融資產總額	369,684,108	109,528,445	88,620,720	88,615,261	254,682,519	462,560,127	59,185,024	1,432,876,204
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,538,581)	(13,045,266)	-	-	-	-	(16,583,847)
吸收存款	-	(104,862,591)	(43,432,569)	(51,170,053)	(68,300,389)	(6,714,776)	-	(274,480,378)
金融機構存放款項	-	(705,966)	(3,379,247)	(3,899,744)	(396,824)	(7,280,031)	(97,961)	(15,759,773)
拆入資金	-	(218,873)	(3,896,967)	(7,412,977)	(2,602,871)	-	-	(14,131,688)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(12,243)	(73,468)	(2,132,995)	(2,452,163)	(2,173,916)	(419,984)	(12,571)	(7,277,340)
賣出回購金融資產款	-	(1,683,280)	(8,881,858)	(3,951,109)	(1,485,243)	-	-	(16,001,490)
借款	(504,059)	(37,347,637)	(33,816,464)	(58,125,905)	(363,274,829)	(81,303,264)	(3,682,802)	(578,054,960)
應付債券	-	-	(36,430)	(21,907,485)	(77,970,973)	(155,918,738)	(132,570,547)	(388,404,173)
應付賬款	(82,353)	(4,728,742)	(63,263)	11,926	(127,814)	(24,052)	-	(5,014,298)
其他金融負債	(982,722)	(17,135,458)	(1,321,168)	(732,879)	(4,747,677)	(3,610,039)	(489,451)	(29,019,394)
金融負債總額	(2,567,435)	(170,294,596)	(110,006,227)	(149,640,389)	(521,080,536)	(255,270,884)	(136,853,332)	(1,345,713,399)
淨頭寸	367,116,673	(60,766,151)	(21,385,507)	(61,025,128)	(266,398,017)	207,289,243	(77,668,308)	87,162,805

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

本集團(續)

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,282,968	4,719,083	-	-	-	-	-	19,002,051
存放金融機構款項	225,157	53,322,345	7,742,837	7,077,806	2,878,550	172,296	-	71,418,991
拆出資金	-	-	10,038,274	1,178,496	789,744	-	-	12,006,514
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	314,149,501	8,215,331	2,881,024	4,452,634	14,293,074	82,843,927	1,436,453	428,271,944
客戶貸款及墊款	4,238,615	21,041,993	13,184,025	25,917,915	80,741,496	175,952,409	64,987,104	386,063,557
應收賬款	1,253,545	553,021	30,112	150,401	14,705	441,601	-	2,443,385
買入返售金融資產	746,068	-	11,898,840	-	130,964	471,383	-	13,247,255
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的金融資產	4,227,563	-	9,054,914	14,978,895	44,605,167	65,991,149	8,728,017	147,585,705
以攤餘成本計量的金融資產	16,103,312	2,312,590	13,074,001	13,563,498	81,202,152	146,642,305	-	272,897,858
持有待售資產	18,226,322	260,051	5,023,850	2,234,612	5,803,534	19,973,013	15,194,148	66,715,530
其他金融資產	5,455,473	1,905,655	3,351,778	3,956,872	742,838	121,784	239,052	15,773,452
金融資產總額	380,231,883	92,330,069	76,279,655	73,511,129	231,202,224	492,609,867	90,584,774	1,436,749,601
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(25,040)	-	-	(1,011,098)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,086,905)	(11,236,844)	-	-	-	-	(14,323,749)
吸收存款	-	(93,941,836)	(41,530,831)	(53,780,903)	(79,659,993)	(14,824,434)	(365,109)	(284,103,106)
金融機構存放款項	-	(978,458)	(507,576)	(6,496,080)	(3,122,944)	(3,195,744)	(4,823)	(14,305,625)
拆入資金	-	-	(7,305,821)	(3,782,400)	(3,014,120)	-	-	(14,102,341)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	(16,941)	(77,572)	(3,445,263)	(972,209)	(399,194)	(154,077)	-	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	-	(1,791,560)	(9,308,489)	(1,136,864)	(6,930,046)	(505,671)	-	(19,672,630)
借款	-	-	(16,256,368)	(80,360,737)	(332,129,868)	(122,735,798)	(27,688,312)	(579,171,083)
應付債券	-	-	(102,319)	(10,969,067)	(72,108,118)	(124,642,253)	(153,386,288)	(361,208,045)
應付賬款	(34,011)	(4,749,307)	(120,925)	(121,335)	(25,219)	-	-	(5,050,797)
持有待售負債	(1,799,310)	-	-	(1,078)	(3,235)	(5,733,039)	(8,731,346)	(16,268,008)
其他金融負債	(3,772,588)	(12,945,698)	(9,644,781)	(190,809)	(5,005,133)	(3,161,603)	(612,948)	(35,333,560)
金融負債總額	(6,608,908)	(117,571,336)	(99,459,217)	(157,811,482)	(502,422,910)	(274,952,619)	(190,788,826)	(1,349,615,298)
淨頭寸	373,622,975	(25,241,267)	(23,179,562)	(84,300,353)	(271,220,686)	217,657,248	(100,204,052)	87,134,303

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

本公司

	2020年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,667	-	-	-	-	-	2,667
存放金融機構款項	-	14,617,312	3,927,180	5,203,655	4,590,619	-	-	28,338,766
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	267,469,787	1,887,664	2,310,068	16,009,190	12,006,688	83,720,167	582,818	383,986,382
應收賬款	1,605	219,502	199,951	-	-	440,660	-	861,718
買入返售金融資產	-	-	29,654,654	4,502,946	-	-	-	34,157,600
應收子公司款項	4,673	3,588,296	6,476,925	4,025,425	4,912,144	9,267,541	-	28,275,004
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	3,443,371	-	500,393	2,572,264	-	10,966	1,892,628	8,419,622
以攤餘成本計量的金融資產	19,018,700	-	2,846,492	11,828,842	83,907,253	103,270,345	54,157	220,925,789
於合併結構化主體之權益	4,558,616	-	136,862	194,000	2,703,438	24,464,327	588,337	32,645,580
其他金融資產	2,354,428	463,269	600	13,137	1,463,238	142,470	-	4,437,142
金融資產總額	296,851,180	20,778,710	46,053,125	44,349,459	109,583,380	221,316,476	3,117,940	742,050,270
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(204,201)	-	(204,201)
借款	-	-	(29,096,792)	(50,975,988)	(319,441,241)	(54,580,813)	-	(454,094,834)
應付債券	-	-	-	(15,979,131)	(66,259,310)	(49,495,689)	(96,901,745)	(228,635,875)
應付賬款	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
其他金融負債	(715,173)	(5,140,607)	-	-	(14,526)	-	-	(5,870,306)
金融負債總額	(1,701,231)	(5,140,607)	(29,096,792)	(66,955,119)	(385,716,077)	(104,280,703)	(96,901,745)	(689,792,274)
淨頭寸	295,149,949	15,638,103	16,956,333	(22,605,660)	(276,132,697)	117,035,773	(93,783,805)	52,257,996

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

本公司(續)

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,798	-	-	-	-	-	2,798
存放金融機構款項	-	10,957,760	-	1,065,458	-	-	-	12,023,218
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	262,713,167	2,517,905	121,285	1,360,729	5,435,354	63,198,808	501,428	335,848,676
應收賬款	1,605	1,200	-	150,000	-	440,660	-	593,465
買入返售金融資產	-	-	10,485,873	-	-	-	-	10,485,873
應收子公司款項	4,673	1,665,229	1,662,316	12,609,381	16,437,791	12,921,921	-	45,301,311
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,199,647	-	-	-	-	-	-	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	12,762,483	-	12,960,852	12,089,923	73,231,233	114,731,143	-	225,775,634
於合併結構化主體之權益	3,804,365	-	-	1,274,098	1,266,807	14,087,611	581,076	21,013,957
其他金融資產	2,781,205	798,838	35,200	46,800	92,762	-	237,392	3,992,197
金融資產總額	286,267,145	15,943,730	25,265,526	28,596,389	96,463,947	205,380,143	1,319,896	659,236,776
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	(106,876)	(267,978)	(343,123)	-	(717,977)
借款	-	-	(15,170,332)	(69,696,345)	(285,743,863)	(67,006,110)	-	(437,616,650)
應付債券	-	-	-	(1,281,273)	(54,434,865)	(41,370,489)	(84,467,055)	(181,553,682)
其他金融負債	(536,971)	(5,559,592)	-	-	(211,500)	-	-	(6,308,063)
金融負債總額	(1,523,029)	(5,559,592)	(15,170,332)	(71,084,494)	(340,658,206)	(108,719,722)	(84,467,055)	(627,182,430)
淨頭寸	284,744,116	10,384,138	10,095,194	(42,488,105)	(244,194,259)	96,660,421	(83,147,159)	32,054,346

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

本集團

	2020年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	7,972,169	7,402,879	-	-	-	-	-	15,375,048
存放金融機構款項	166	62,949,253	15,485,789	4,955,619	4,562,736	-	-	87,953,563
拆出資金	-	-	19,697,613	211,892	-	-	-	19,909,505
存出交易保證金	1,946,984	-	-	-	-	-	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	316,870,573	10,494,878	3,368,488	7,819,567	27,768,489	79,913,578	681,101	446,916,674
客戶貸款及墊款	4,835,240	21,456,317	6,771,545	28,846,395	87,002,193	153,401,520	51,143,087	353,456,297
應收賬款	459,266	1,208,722	247,350	197,000	731,895	411,177	-	3,255,410
買入返售金融資產	240,274	-	30,669,598	4,580,825	313,994	436,462	-	36,241,153
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,473,085	-	5,676,429	15,616,884	25,127,524	69,647,423	3,187,123	123,728,468
以攤餘成本計量的金融資產	16,994,357	1,838,962	2,825,700	11,343,655	89,564,932	97,632,689	32,661	220,232,956
其他金融資產	3,172,323	3,801,919	1,127,062	45,170	1,311,393	1,307,054	1,766	10,766,687
金融資產總額	356,964,437	109,152,930	85,869,574	73,617,007	236,383,156	402,749,903	55,045,738	1,319,782,745
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,538,581)	(13,045,266)	-	-	-	-	(16,583,847)
吸收存款	-	(104,862,591)	(43,398,609)	(50,958,288)	(67,822,820)	(6,601,866)	-	(273,644,174)
金融機構存放款項	-	(705,966)	(3,379,247)	(3,878,650)	(393,321)	(7,105,000)	(80,000)	(15,542,184)
拆入資金	-	(218,872)	(3,894,405)	(7,398,027)	(2,533,030)	-	-	(14,044,334)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(12,243)	(73,468)	(2,132,973)	(2,452,077)	(2,173,593)	(419,984)	(12,571)	(7,276,909)
賣出回購金融資產款	-	(1,683,280)	(8,875,256)	(3,948,122)	(1,484,020)	-	-	(15,990,678)
借款	(504,059)	(32,800,248)	(33,776,825)	(57,783,285)	(355,787,720)	(73,495,718)	(2,764,293)	(556,912,148)
應付債券	-	-	(36,404)	(21,753,880)	(76,535,069)	(148,968,097)	(108,484,080)	(355,777,530)
應付賬款	(82,353)	(4,601,137)	(63,263)	11,926	(127,814)	(24,052)	-	(4,886,693)
其他金融負債	(982,722)	(17,126,290)	(1,307,889)	(705,708)	(4,672,059)	(3,587,726)	(489,213)	(28,871,607)
金融負債總額	(2,567,435)	(165,610,433)	(109,910,137)	(148,866,111)	(511,529,446)	(240,202,443)	(111,830,157)	(1,290,516,162)
淨頭寸	354,397,002	(56,457,503)	(24,040,563)	(75,249,104)	(275,146,290)	162,547,460	(56,784,419)	29,266,583

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續) 本集團(續)

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,282,968	4,719,083	-	-	-	-	-	19,002,051
存放金融機構款項	225,157	52,819,805	7,734,218	7,042,236	2,845,194	170,983	-	70,837,593
拆出資金	-	-	9,196,767	1,177,215	778,318	-	-	11,152,300
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	308,932,315	6,718,282	2,740,196	3,446,859	11,633,424	77,756,863	936,644	412,164,583
客戶貸款及墊款	2,789,490	21,037,238	12,279,822	23,689,184	73,428,974	155,886,832	48,747,524	337,859,064
應收賬款	1,253,545	553,021	30,112	150,401	14,705	400,941	-	2,402,725
買入返售金融資產	738,682	-	11,877,389	-	129,667	466,716	-	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,227,563	-	9,047,658	14,943,583	44,107,086	62,056,815	2,420,260	136,802,965
以攤餘成本計量的金融資產	12,304,831	2,312,590	10,303,881	12,744,714	73,068,357	116,910,694	-	227,645,067
持有待售資產	18,208,998	260,051	4,914,502	2,037,270	5,008,764	17,435,691	11,090,124	58,955,400
其他金融資產	5,455,473	1,905,655	3,194,443	3,847,532	360,071	95,993	238,588	15,097,755
金融資產總額	369,742,381	90,325,725	71,318,988	69,078,994	211,374,560	431,181,528	63,433,140	1,306,455,316
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(24,802)	-	-	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,086,905)	(11,233,439)	-	-	-	-	(14,320,344)
吸收存款	-	(93,941,836)	(41,405,382)	(53,517,292)	(78,641,877)	(7,389,881)	(309,498)	(275,205,766)
金融機構存放款項	-	(978,458)	(502,550)	(6,429,782)	(3,090,727)	(3,150,835)	(4,776)	(14,157,128)
拆入資金	-	-	(7,301,734)	(3,769,192)	(3,013,893)	-	-	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(16,941)	(77,572)	(3,445,263)	(972,209)	(399,194)	(154,077)	-	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	-	(1,791,560)	(9,216,325)	(1,125,608)	(6,861,432)	(500,665)	-	(19,495,590)
借款	-	-	(15,192,423)	(77,424,457)	(322,986,601)	(99,781,056)	(21,206,767)	(536,591,304)
應付債券	-	-	(102,137)	(10,879,118)	(70,407,570)	(113,752,923)	(109,707,818)	(304,849,566)
應付賬款	(34,011)	(4,749,307)	(120,925)	(121,335)	(25,219)	-	-	(5,050,797)
持有待售負債	(1,799,310)	-	-	(1,078)	(3,235)	(5,733,039)	(8,011,675)	(15,548,337)
其他金融負債	(3,772,588)	(12,930,919)	(9,643,807)	(189,011)	(4,997,731)	(3,142,732)	(612,205)	(35,288,993)
金融負債總額	(6,608,908)	(117,556,557)	(98,163,985)	(154,429,082)	(490,452,281)	(233,605,208)	(139,852,739)	(1,240,668,760)
淨頭寸	363,133,473	(27,230,832)	(26,844,997)	(85,350,088)	(279,077,721)	197,576,320	(76,419,599)	65,786,556

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

本公司

	2020年12月31日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
現金及存放中央銀行款項	-	2,667	-	-	-	-	-	2,667
存放金融機構款項	-	14,617,312	3,925,849	5,198,792	4,582,752	-	-	28,324,705
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	265,714,407	1,803,909	2,207,570	3,390,675	10,147,922	63,693,233	582,818	347,540,534
應收賬款	1,605	219,501	199,951	-	-	384,360	-	805,417
買入返售金融資產	-	-	29,630,807	4,481,695	-	-	-	34,112,502
應收子公司款項	4,673	3,588,296	6,472,486	4,022,829	4,907,647	8,335,300	-	27,331,231
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,443,371	-	499,291	2,565,011	-	9,889	1,496,756	8,014,318
以攤餘成本計量的金融資產	13,711,586	-	2,824,853	11,077,677	74,176,797	80,745,580	32,661	182,569,154
於合併結構化主體之權益	3,911,626	-	131,184	191,269	2,552,948	20,986,607	562,232	28,335,866
其他金融資產	2,354,428	463,269	600	13,137	1,224,834	142,470	-	4,198,738
金融資產總額	289,141,696	20,694,954	45,892,591	30,941,085	97,592,900	174,297,439	2,674,467	661,235,132
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(204,201)	-	(204,201)
借款	-	-	(29,061,288)	(50,694,412)	(313,242,670)	(50,969,974)	-	(443,968,344)
應付債券	-	-	-	(15,929,821)	(65,615,531)	(45,965,324)	(72,363,649)	(199,874,325)
應付賬款	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
其他金融負債	(715,173)	(5,140,607)	-	-	(14,525)	-	-	(5,870,305)
金融負債總額	(1,701,231)	(5,140,607)	(29,061,288)	(66,624,233)	(378,873,726)	(97,139,499)	(72,363,649)	(650,904,233)
淨頭寸	287,440,465	15,554,347	16,831,303	(35,683,148)	(281,280,826)	77,157,940	(69,689,182)	10,330,899

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

本公司(續)

	2019年12月31日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
現金及存放中央銀行款項	-	2,798	-	-	-	-	-	2,798
存放金融機構款項	-	10,957,760	-	1,061,168	-	-	-	12,018,928
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	259,452,145	1,020,855	-	153,667	2,733,090	59,647,247	501,429	323,508,433
應收賬款	1,605	1,200	-	150,000	-	400,000	-	552,805
買入返售金融資產	-	-	10,479,747	-	-	-	-	10,479,747
應收子公司款項	4,673	1,665,229	1,660,974	12,555,309	16,183,089	11,527,458	-	43,596,732
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,199,647	-	-	-	-	-	-	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	8,964,002	-	10,243,254	11,820,799	67,451,294	88,886,542	-	187,365,891
於合併結構化主體之權益	3,571,236	-	-	1,205,059	1,190,735	11,878,497	545,467	18,390,994
其他金融資產	2,781,205	798,838	35,200	46,800	92,762	-	237,392	3,992,197
金融資產總額	278,974,513	14,446,680	22,419,175	26,992,802	87,650,970	172,339,744	1,284,288	604,108,172
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	(106,876)	(267,978)	(343,123)	-	(717,977)
借款	-	-	(14,108,225)	(66,928,875)	(279,905,632)	(65,144,193)	-	(426,086,925)
應付債券	-	-	-	(1,270,857)	(53,067,368)	(38,688,619)	(61,889,972)	(154,916,816)
其他金融負債	(536,971)	(5,559,592)	-	-	(211,500)	-	-	(6,308,063)
金融負債總額	(1,523,029)	(5,559,592)	(14,108,225)	(68,306,608)	(333,452,478)	(104,175,935)	(61,889,972)	(589,015,839)
淨頭寸	277,451,484	8,887,088	8,310,950	(41,313,806)	(245,801,508)	68,163,809	(60,605,684)	15,092,333

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.4 不良資產風險管理

(i) 概述

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團收購經營類、收購重組類不良債權資產以及債轉股業務形成的權益工具的風險敞口。

(ii) 不良債權資產的風險管理

針對不良債權風險，本集團對包括項目立項、盡職調查、收處方案的制定和審批、後續監控和管理等環節的不良資產業務全流程實行規範化管理。本集團通過強化收處前調查、審查審批、收處後監控環節，提高抵押品風險緩釋效果，推進不良資產管理系統升級改造等手段，全面提升本集團的不良債權風險管理水平。

具體而言，針對本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不良債權風險主要反映在估值定價風險、確權風險以及一定程度的信用風險；針對劃分為以攤餘成本計量的金融資產，不良債權風險主要反映在信用風險。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.4 不良資產風險管理(續)

(ii) 不良債權資產的風險管理(續)

(1) 估值定價風險

估值定價風險系實際情況與本集團管理以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產所運用的估值假設的偏差對本集團造成的不利影響，偏差來源於諸如未來現金流、回收期限、折現率以及處置費用率等因素。本集團採取的減輕風險的措施包括：

- 對交易涉及的相關各方(債務人和擔保人等)、交易涉及的抵質押物、重點還款來源等情況進行嚴格調查；
- 在估值定價時採用較為保守的發生率、折現率以及處置費用率；在不良資產處置後，根據定價假設與實際結果存在的差異進行分析以提高估值的準確性。

(2) 確權風險

確權風險，主要是指由於不良資產日常管理不善導致部分或全部權力喪失、降低了不良資產實際價值，從而使回收金額減少造成損失的可能性，例如未及時追償導致訴訟時效喪失。本集團所採取的減輕風險的措施包括：

- 建立預警訴訟時效管理系統，保證不良資產訴訟時效；
- 建立定期走訪調查制度，對債務人、抵質押物進行定期詳細的走訪調查制度，並將走訪調查報告審核備案，保證本集團掌握相關最新情況。
- 建立重大事項報告制度，發現風險因素則立即採取保全措施。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.4 不良資產風險管理(續)

(ii) 不良債權資產的風險管理(續)

(3) 信用風險

除分類為以攤餘成本計量的不良債權資產外，一些以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產可能會面臨信用風險。根據以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的債務人狀況，本集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。本集團信用風險管理系統特徵包括：

- 集中化的政策體系及管理程序；
- 對審批主管實行嚴格的資格管理體系；
- 對以攤餘成本計量的不良債權資產實施更加嚴格的風險管理規則和程序，包括客戶調查、業務評估、業務審查和批准、業務實施和後續管理。

本集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，對交易對手信用情況予以掌控；
- 謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手；
- 要求交易對手提供足值抵押物以進行風險緩釋。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.4 不良資產風險管理(續)

(iii) 通過債轉股獲得資產的風險管理

債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

本集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

- 加強對股權價值的持續監控、分析和管理的；
- 加強對政府支持的宏觀經濟政策的理解，並評估這些政策對權益投資的影響；
- 實時追蹤價格變動，把握合適的處置時機，爭取股權價值最大化。

(iv) 公允價值的確定

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

(v) 減值測試

本集團主要對以攤餘成本計量的不良債權資產進行減值測試。以攤餘成本計量的不良債權資產的測試程序與合併財務報表附註六、71.1信用風險中披露的程序近似。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融風險管理(續)

71.5 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

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

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

根據中國銀監會2016年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)的要求，本公司須維持核心一級資本充足率不低於9%、一級資本充足率不低於10%，資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司對應各級資本淨額除以加權風險資產計算。於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值

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

第一層級： 採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

本集團

	12月31日			
	2020年		2019年	
	賬面價值	公允價值	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	176,506,416	170,475,461	186,435,373	181,988,931
— 其他債權投資	43,726,540	43,565,315	41,209,694	41,185,327
應收賬款	3,255,410	3,216,272	2,402,725	2,368,981
合計	223,488,366	217,257,048	230,047,792	225,543,239
金融負債				
借款	(556,912,148)	(557,444,973)	(536,591,304)	(536,982,325)
應付債券	(355,777,530)	(358,033,552)	(304,849,566)	(310,212,174)
合計	(912,689,678)	(915,478,525)	(841,440,870)	(847,194,499)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

	2020年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
金融資產				
以攤餘成本計量的 金融資產				
— 不良債權資產	—	—	170,475,461	170,475,461
— 其他債權投資	576,158	—	42,989,157	43,565,315
應收賬款	—	—	3,216,272	3,216,272
金融資產合計	576,158	—	216,680,890	217,257,048
借款	—	—	(557,444,973)	(557,444,973)
應付債券	—	(254,681,290)	(103,352,262)	(358,033,552)
金融負債合計	—	(254,681,290)	(660,797,235)	(915,478,525)
	2019年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
金融資產				
以攤餘成本計量的 金融資產				
— 不良債權資產	—	—	181,988,931	181,988,931
— 其他債權投資	2,791,417	545,262	37,848,648	41,185,327
應收賬款	—	—	2,368,981	2,368,981
金融資產合計	2,791,417	545,262	222,206,560	225,543,239
借款	—	—	(536,982,325)	(536,982,325)
應付債券	—	(216,832,097)	(93,380,077)	(310,212,174)
金融負債合計	—	(216,832,097)	(630,362,402)	(847,194,499)

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為反映交易對手信用風險的折現率。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

本集團

金融資產/金融負債	公允價值					
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	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
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	446,916,674	412,164,583				
債券	13,804,996	11,566,108				
— 於證券交易所交易	4,820,544	3,208,331	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	328,674	—	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
	9,622	—	第三層級	• 違約回收率。	• 預計可回收金額。	• 預計可回收金額越高，公允價值越高。
— 於銀行同業間市場交易	19,422	—	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	1,927,621	1,871,434	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	5,468,774	5,968,207				
— 於非活躍市場交易	1,230,339	518,136	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。

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
上市或在交易所交易的股權 投資	13,561,934	9,565,812				
上市股權(非限售)	9,992,025	6,962,603				
– 製造業	3,118,215	2,734,171	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
	1,128,098	–	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估 值技術	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允 價值越高。 • 流動性折扣越低，公 允價值越高。
– 金融業	868,338	1,056,873	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 租賃和商務服務業	239,052	111,172	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 採礦業	1,749,933	566,009	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 交通運輸、倉儲 和郵政業	791,012	523,789	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	162,828	37,521	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 文化、體育和娛樂業	229,371	491,174	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 科學研究、技術 服務和地質勘查業	709,347	–	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 衛生、社會保障 和社會福利業	96,721	351,561	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 房地產業	153,207	255,868	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用
– 其他	745,903	834,465	第一層級	• 活躍市場報價	不適用	不適用

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
上市股權(限售)	3,569,909	2,603,209	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	654,607	56,387				
— 文化、體育和娛樂業	4,253	12,090				
— 採礦業	2,443,368	1,922,423				
— 其他	467,681	612,309				
非上市股權投資	49,474,894	55,791,190				
	45,988,513	52,281,069	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
	3,486,381	3,510,121	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流 • 流動性折扣 • 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。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
基金	108,997,761	91,214,796				
— 有公開報價或活躍市場 行情的基金	9,293,021	4,709,575	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	9,361,671	8,367,469	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	59,016,549	62,133,128	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。
— 投資於上市股權 (非限售)	592,870	—	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於上市股權(限售)	—	531,089	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
— 投資於其他權益工具	30,733,650	15,473,535	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
債務工具	31,674,575	28,148,647				
— 其他債務工具	30,836,483	27,403,982	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	838,092	744,665	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。

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
衍生金融資產	2,416,116	619,316				
	225,262	483,894	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	577,530	135,422	第二層級	• 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。	不適用	不適用
	1,613,324	-	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。 ^①	<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。
同業存單	-	59,162	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	198,746,185	197,621,332	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 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。

^① 期權合約的公允價值是根據貨幣時間價值及信用價值調整的認沽行權價與本集團投資的賬面價值的差額計算得出；遠期合同的公允價值是根據貨幣時間價值及信用價值調整的遠期結算價格與本集團投資的賬面價值的差額計算得出。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值			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
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	公允價值 層級			
理財產品	2,344,900	1,475,898	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。
資產管理計劃	1,351,141	2,371,544				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	377,082	597,354	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	257,196	495,159	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	716,863	1,279,031	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。

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值			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
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	公允價值 層級			
資產支持證券	756,174	564,133	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	23,732,087	13,088,236				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	215,366	104,716	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	20,867,860	11,862,077	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。 	<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	2,648,861	1,121,443	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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
其他	55,911	78,409				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	7,732	8,229	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	48,179	70,180	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 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。
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	19,546,738	15,007,348	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。

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
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	123,728,468	136,802,965				
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債權投資	119,255,383	132,575,402				
債券	108,661,273	114,934,931				
— 於證券交易所交易	21,737,439	18,278,609	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	35,141,914	32,854,503	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	51,781,920	63,801,819				
同業存單	10,594,110	17,640,471	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
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	4,473,085	4,227,563				
上市股權(限售)	4,427,545	4,199,647				
— 製造業	3,443,371	4,199,647	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公 允價值越高。
— 金融服務	984,174	—	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公 允價值越高。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術 與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2020年 12月31日	2019年 12月31日				
非上市權益工具	45,540	27,916				
— 金融服務	45,540	27,916	第三層級	• 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。
4) 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(7,276,909)	(5,065,256)	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
— 於場外交易的衍生金融負債	(1,616,565)	(542,857)				
— 外匯基金票據及債券賣空	(5,597,737)	(4,522,399)				
— 掛鈎股指收益憑證	(62,607)	-				

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

本集團

	2020年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	23,815,046	18,264,450	404,837,178	446,916,674
客戶貸款及墊款	-	-	19,546,738	19,546,738
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產	21,737,439	97,517,944	4,473,085	123,728,468
資產總額	45,552,485	115,782,394	428,857,001	590,191,880
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	(7,276,909)	-	(7,276,909)
負債總額	-	(7,276,909)	-	(7,276,909)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

	2019年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	15,364,403	17,111,993	379,688,187	412,164,583
客戶貸款及墊款	-	-	15,007,348	15,007,348
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的金融資產	18,278,609	114,296,793	4,227,563	136,802,965
資產總額	33,643,012	131,408,786	398,923,098	563,974,896
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	-	(5,065,256)	-	(5,065,256)
負債總額	-	(5,065,256)	-	(5,065,256)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

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

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為未來現金流及反映交易對手信用風險的折現率。

72.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

本集團

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
2020年1月1日	379,688,187	4,227,563	—
確認為損益	(1,968,615)	—	—
確認為其他綜合收益	—	(738,652)	—
買入	98,797,969	984,174	—
結算／處置	(68,073,771)	—	—
轉入第三層級	500	—	—
轉出第三層級	(3,607,092)	—	—
2020年12月31日	404,837,178	4,473,085	—
年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	(451,885)	—	—

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

72. 金融工具的公允價值(續)

72.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

本集團(續)

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	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	5,894,746	—	—
確認為其他綜合收益	—	820,537	—
買入	103,129,638	—	—
結算／處置	(120,111,571)	—	—
轉出第三層級	(536,676)	—	—
2019年12月31日	379,688,187	4,227,563	—
年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	3,013,414	—	—

2020年度及2019年度，特定限售股解禁且存在活躍市場報價，本集團於財務狀況表日將該股權投資從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

計入2020年度及2019年度利潤表的收益或損失以及於2020年12月31日及2019年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融資產公允價值變動或資產減值損失。

六、合併財務報表附註(續)

73. 收購子公司

於報告期間，本集團收購了部分子公司，對本集團經營業績及現金流量的影響並不重大，匯總披露如下：

收購已支付對價：

	截至12月31日 止年度 2020年
支付的現金對價	1,856

收購子公司的資產負債分析：

	截至12月31日 止年度 2020年
流動資產	2
流動負債	590

收購子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日 止年度 2020年
支付的現金對價	1,856
收購的現金及現金等價物餘額	2
淨現金流出	1,854

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

74. 處置子公司

於報告期間，本集團處置了部分子公司，除處置幸福人壽(附註六、75)外，其他處置子公司事項對本集團經營業績及現金流量的影響並不重大，其他處置匯總披露如下：

處置已收對價：

	截至12月31日 止年度 2020年
已收現金對價	60,361

處置子公司的資產負債分析：

	截至12月31日 止年度 2020年
流動資產	1,194,946
流動負債	1,497,370

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日 止年度 2020年
收到現金對價	60,361
減：處置的現金及現金等價物餘額	261
淨現金流入	60,100

六、合併財務報表附註(續)

75. 終止經營

於2019年12月13日，本公司與誠泰財產保險股份有限公司和東莞市交通投資集團有限公司簽訂股權買賣協議，以人民幣75億元出售其所持有的幸福人壽50.995%股權，有關處置的交割於2020年7月根據股權買賣協議的條款及條件進行。交割完成後，本集團不再將幸福人壽納入合併報表範圍。

75.1 已終止經營業務年度業績

	截至12月31日止年度	
	2020	2019
其他金融工具公允價值變動	1,117,448	2,475,453
投資收益	226,146	17,661
已賺保費淨收入	6,805,485	8,205,596
利息收入	525,766	913,090
佣金及手續費收入	29,519	36,882
其他收入及淨損益	10,660	(14,814)
總額	8,715,024	11,633,868
利息支出	(144,048)	(322,114)
保險業務支出	(7,200,861)	(9,015,980)
佣金及手續費支出	(653,089)	(987,951)
員工薪酬	(344,139)	(653,977)
稅金及附加	(3,816)	(7,105)
折舊及攤銷費用	(4,913)	(93,520)
其他支出	(110,044)	(268,503)
資產減值損失	(1,440)	(38,525)
總額	(8,462,350)	(11,387,675)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

75. 終止經營(續)

75.1 已終止經營業務年度業績(續)

	截至12月31日止年度	
	2020	2019
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	—	298
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	252,674	246,491
所佔聯營及合營公司業績	12,947	26,733
稅前利潤	265,621	273,224
所得稅費用(1)	(20,391)	1,227,175
淨利潤	245,230	1,500,399
處置已終止業務之收益	3,506,800	—
終止經營活動本年度稅後利潤	3,752,030	1,500,399
終止經營活動歸屬於本公司股東的 每股收益(人民幣元每股)		
— 基本	0.10	0.03
— 稀釋	0.10	0.03

(1) 幸福人壽於2019年度被劃分為持有待售，本集團確認幸福人壽因累計虧損產生的可抵扣暫時性差異對遞延所得稅的影響約人民幣12億元。

六、合併財務報表附註(續)

75. 終止經營(續)

75.2 已終止經營業務產生的現金流量淨額

	截至12月31日止年度	
	2020	2019
經營活動	(3,671,225)	(4,099,742)
投資活動	3,591,476	8,590,617
融資活動	(3,717)	(4,533,478)
淨現金流出	(83,466)	(42,603)

75.3 處置已終止經營業務之收益

	2020年度
對價總額	7,500,000
減：處置資產淨值	2,557,453
從累積其他綜合收益重分類至利潤表	235,640
終止經營的所得稅影響	1,200,107
處置已終止業務之收益	3,506,800

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

75. 終止經營(續)

75.4 處置日幸福人壽的淨資產

	於處置日
現金及存放中央銀行款項	43
存放金融機構款項	1,291,122
存出交易保證金	728
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34,613,629
買入返售金融資產	1,174,743
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	13,241,266
以攤餘成本計量的金融資產	6,651,337
應收賬款	337,022
投資性物業	124,399
於聯營及合營公司之權益	811,499
物業及設備	118,973
其他無形資產	44,192
遞延所得稅資產	52,553
其他資產	2,248,297
減：應付賬款	36,490
保戶儲金及投資款	8,442,736
保險合同準備金	38,864,239
應付債券	6,139,988
遞延所得稅負債	48,320
其他負債	2,162,924
淨資產	5,015,106
歸屬於：	
本公司股東	2,557,453
非控制性權益	2,457,653

75.5 處置已終止經營業務現金流量淨額

	2020年度
處置收到的現金對價	7,500,000
減：處置的現金及現金等價物餘額	1,330,241
處置收到的現金淨額	6,169,759

七、報告期後事項

1. 2021年3月26日，董事會提議本公司2020年度利潤分配方案如下：

- (1) 提取法定盈餘公積金人民幣438,775千元；
- (2) 基於2020年12月31日的風險資產，提取一般準備477,137千元；
- (3) 2020年度以每10股人民幣1.041元(含稅)派發現金股利人民幣39.73億元。

2020年12月31日，該等提取的法定盈餘公積金已計入合併資產負債表。一般準備和現金股利將在本公司股東大會批准後，計入本公司及本集團財務報表。

八、財務報表批准

本財務報表由本公司董事會於2021年3月26日批准報出。

1.7. 分支機構及主要子公司

1、總部

中國信達資產管理股份有限公司
地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
郵編：100031
電話：86-10-63080000
傳真：86-10-83329210
網址：www.cinda.com.cn

2、分公司

▲中國信達資產管理股份有限公司北京市分公司
地址：北京市東城區北三環東路36號環球貿易中心E座17層－18層
郵編：100013
電話：(010) 59025069
傳真：(010) 59025004

▲中國信達資產管理股份有限公司天津市分公司
地址：天津市和平區西安道2號君隆廣場B3座901號
郵編：300050
電話：(022) 83122696
傳真：(022) 23947732

▲中國信達資產管理股份有限公司河北省分公司
地址：河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富中心T3 26-27層
郵編：050011
電話：(0311) 89166199
傳真：(0311) 89169100

▲中國信達資產管理股份有限公司山西省分公司
地址：山西省太原市萬柏林區迎澤西大街86號信達國際金融中心43、44層
郵編：030024
電話：(0351) 6068316
傳真：(0351) 6068211

▲中國信達資產管理股份有限公司內蒙古自治區分公司
地址：內蒙古自治區呼和浩特市新城區新華大街59號
郵編：010010
電話：(0471) 5618253
傳真：(0471) 3602789

1.7. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司遼寧省分公司

地址：遼寧省瀋陽市渾南區營盤北街3號6層601-620室、7層局部

郵編：110179

電話：(024) 22518919

傳真：(024) 22518921

▲中國信達資產管理股份有限公司吉林省分公司

地址：吉林省長春市南關區長春大街1197號中遠大廈4層

郵編：130041

電話：(0431) 88401641

傳真：(0431) 88922428

▲中國信達資產管理股份有限公司黑龍江省分公司

地址：黑龍江省哈爾濱市南崗區中宣街16-1號瑪克威大廈

郵編：150001

電話：(0451) 82665069

傳真：(0451) 82665080

▲中國信達資產管理股份有限公司上海市分公司

地址：上海市靜安區北京西路1399號(信達大廈)24-25層

郵編：200040

電話：(021) 52000808

傳真：(021) 52000990

▲中國信達資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司

地址：上海市浦東新區楊高南路759號2號樓12層03、04單元

郵編：200127

電話：(021) 68581510

傳真：(021) 68581597

▲中國信達資產管理股份有限公司江蘇省分公司

地址：江蘇省南京市建鄴區江東中路377號10號樓18-20層

郵編：210019

電話：(025) 52680806、52680860

傳真：(025) 52680852

17. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司浙江省分公司

地址：浙江省杭州市延安路528號標力大廈B座9、11、12樓

郵編：310006

電話：(0571) 85774679、85774675

傳真：(0571) 85774800、85774656

▲中國信達資產管理股份有限公司安徽省分公司

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達（合肥）災備及後援基地2號樓16-17層

郵編：230091

電話：(0551) 65803012

傳真：(0551) 65803092

▲中國信達資產管理股份有限公司福建省分公司

地址：福建省福州市鼓樓區五四路137號信和廣場10-11層

郵編：350003

電話：(0591) 87805243

傳真：(0591) 87805150

▲中國信達資產管理股份有限公司江西省分公司

地址：江西省南昌市永叔路15號信達大廈7-10樓

郵編：330003

電話：(0791) 86387011、86387018

傳真：(0791) 86387011

▲中國信達資產管理股份有限公司山東省分公司

地址：山東省濟南市歷下區經十路11001號中國人壽大廈29層、30層

郵編：250000

電話：(0531) 87080257

傳真：(0531) 87080356

▲中國信達資產管理股份有限公司河南省分公司

地址：河南省鄭州市金水區豐產路28號

郵編：450014

電話：(0371) 63865600

傳真：(0371) 63865600

1.7. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司湖北省分公司

地址：湖北省武漢市武昌區中南路99號保利廣場寫字樓第50-51層

郵編：430071

電話：(027) 87832741

傳真：(027) 87813704

▲中國信達資產管理股份有限公司湖南省分公司

地址：湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段288號金色地標大廈26-27樓

郵編：410005

電話：(0731) 84121860

傳真：(0731) 84121860

▲中國信達資產管理股份有限公司廣東省分公司

地址：廣東省廣州市天河區體育西路111號建和中心25樓

郵編：510620

電話：(020) 38791778

傳真：(020) 38791820

▲中國信達資產管理股份有限公司深圳市分公司

地址：廣東省深圳市福田區深南大道1003號大中華國際金融中心(東方新天地廣場)A座20-21層

郵編：518000

電話：(0755) 82900004

傳真：(0755) 82910608

▲中國信達資產管理股份有限公司廣西壯族自治區分公司

地址：廣西壯族自治區南寧市青秀區鳳翔路19號信達大廈第11-12層

郵編：530025

電話：(0771) 5758693

傳真：(0771) 5758600

▲中國信達資產管理股份有限公司海南省分公司

地址：海南省海口市龍華區濱海大道123-8號信恒大廈17-18層

郵編：570105

電話：(0898) 68623068

傳真：(0898) 68666962

17. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司重慶市分公司

地址：重慶市渝北區黃山大道中段67號信達國際寫字樓1幢21樓和22樓

郵編：401121

電話：(023) 63763613

傳真：(023) 63763600

▲中國信達資產管理股份有限公司四川省分公司

地址：四川省成都市青羊區金河路59號尊城國際1棟1單元4-5層

郵編：610015

電話：(028) 65009800

傳真：(028) 65009818

▲中國信達資產管理股份有限公司貴州省分公司

地址：貴州省貴陽市南明區市南路57號益福國際大廈13-14層

郵編：550002

電話：(0851) 85252839、85254513

傳真：(0851) 85251483

▲中國信達資產管理股份有限公司雲南省分公司

地址：雲南省昆明市滇池國家旅遊度假區海藍路15號博欣採蓮灣小區7號樓3-5層

郵編：650228

電話：(0871) 63638666、63643951

傳真：(0871) 63638666

▲中國信達資產管理股份有限公司陝西省分公司

地址：陝西省西安市高新區唐延路51號中國人壽壹中心A座11-12層

郵編：710065

電話：(029) 87266939

傳真：(029) 87266917

▲中國信達資產管理股份有限公司寧夏回族自治區分公司

地址：寧夏回族自治區銀川市金鳳區北京中路51號瑞銀財富中心C座15層

郵編：750002

電話：(0951) 6021407

傳真：(0951) 6021407

1.7. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司甘肅省分公司

地址：甘肅省蘭州市城關區東崗西路555號甘肅金融國際大廈25層

郵編：730030

電話：(0931) 8869100

傳真：(0931) 8869100

▲中國信達資產管理股份有限公司青海省分公司

地址：青海省西寧市城西區五四西路61號1號樓1單元21層

郵編：810008

電話：(0971)8123904、8123905

傳真：(0971) 8229375

▲中國信達資產管理股份有限公司新疆維吾爾自治區分公司

地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市天山區西河壩前街127號

郵編：830004

電話：(0991) 2311766

傳真：(0991) 2325171

▲中國信達資產管理股份有限公司合肥後援基地管理中心

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達(合肥)災備及後援基地2號樓19層

郵編：230091

電話：(0551) 65802025

傳真：(0551) 65802012

3、金融服務和資產管理業務平台

▲南洋商業銀行有限公司

地址：香港中環德輔道中151號

電話：(00852) 28520888

傳真：(00852) 28153333

網址：www.ncb.com.hk

●南洋商業銀行(中國)有限公司

地址：上海市浦東新區世紀大道800號南洋商業銀行大廈

電話：(021) 38566666

傳真：(021) 68879800

郵政編碼：200120

17. 分支機構及主要子公司

▲ 信達證券股份有限公司

地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓

郵編：100031

全國客服電話：95321、400-800-8899

電話：(010) 63080906

傳真：(010) 63080953

網址：www.cindasc.com

• 信達期貨有限公司

地址：浙江省杭州市蕭山區寧圍街道利一路188號天人大廈19-20層

郵編：311215

全國客服電話：4006-728-728

電話：(0571) 28132666

傳真：(0571) 28132560

網址：www.cindaqh.com

• 信達澳銀基金管理有限公司

地址：廣東省深圳市南山區科苑南路(深圳灣段)3331號阿里巴巴大廈T1棟8、9層

郵編：518054

全國客服電話：400-8888-118、86-755-83160160

電話：(0755) 83172666

傳真：(0755) 83196151

網址：www.fscinda.com

• 信達創新投資有限公司

地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓

郵編：100031

電話：(010) 63081248

• 信風投資管理有限公司

地址：北京市西城區宣武門西大街甲127號大成大廈22層

郵編：100031

電話：(010) 83326940

傳真：(010) 83326944

1.7. 分支機構及主要子公司

- 信達國際控股有限公司

地址：香港皇后大道中183號中遠大廈45層

電話：(00852) 22357888

傳真：(00852) 22357878

網址：www.cinda.com.hk

- ▲ 中國金谷國際信託有限責任公司

地址：北京市西城區金融大街33號通泰大廈C座10、11層

郵編：100033

電話：(010) 88086816、88088223

傳真：(010) 88086546

網址：www.jingutrust.com

- ▲ 信達金融租賃有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座2層

郵編：100027

電話：(010) 64198100

傳真：(010) 64159400

- ▲ 中國信達(香港)控股有限公司

地址：香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓

電話：(00852) 25276686

傳真：(00852) 28042135

網址：www.cindahk.com

- ▲ 信達投資有限公司

地址：北京市海澱區中關村南大街甲18號北京•國際大廈C座16-19層

郵編：100081

電話：(010) 62157302

傳真：(010) 62157301

17. 分支機構及主要子公司

- 信達地產股份有限公司

地址：北京市海淀區中關村南大街甲18號北京•國際大廈A座8-10層

郵編：100081

電話：(010) 82190995

傳真：(010) 82190933

- 信達資本管理有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座4層、6層

郵編：100027

電話：(010) 86376800

傳真：(010) 86376999

- ▲中潤經濟發展有限責任公司

地址：北京市西城區三里河東路5號中商大廈9層

郵編：100045

電話：(010) 68535376

傳真：(010) 68535110

註：「▲」表示分公司或一級子公司；「•」表示為一級子公司下屬公司。



中國信達資產管理股份有限公司
地址：北京市西城區鬧市口大街 9 號院 1 號樓
郵編：100031
電話：86-10-63080000
傳真：86-10-83329210
網址：www.cinda.com.cn