

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



China Cinda Asset Management Co., Ltd.

中國信達資產管理股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359及04607(優先股))

2021年中期業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司截至2021年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2021年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2021年中期報告的印刷版本將於2021年9月寄發予本公司H股股東，並可屆時於香港交易及結算所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本公司的網站www.cinda.com.cn閱覽。

承董事會命
中國信達資產管理股份有限公司
張子艾
董事長

中國，北京
2021年8月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張子艾先生及張衛東先生；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；獨立非執行董事朱武祥先生、孫寶文先生、陸正飛先生及林志權先生。

目錄

釋義	3
1 公司基本情況	5
2 財務概要	6
3 管理層討論與分析	10
3.1 經濟金融和監管環境	10
3.2 財務報表分析	11
3.3 業務綜述	34
3.4 風險管理	54
3.5 資本管理	59
3.6 展望	60
4 股本變動及主要股東持股情況	61
5 董事、監事及高級管理人員情況	64
6 重要事項	66
7 審閱報告及簡要合併財務報表	72

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有如下涵義：

(本) 公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本) 集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的附屬公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的附屬公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的附屬公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的附屬公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的附屬公司
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657)
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
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，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布的國際財務報告準則
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
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
境外優先股	本公司於2016年9月30日在境外非公開發行的160,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04607
中國會計準則	財政部頒布的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
報告期	截至2021年6月30日止六個月
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

1 公司基本情況

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

2 財務概要

本報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。自2018年1月1日起，本集團開始採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》（「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年及以後年度及期間數據按照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，本公司與受讓方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權，並據此將幸福人壽劃分為持有待售。同時，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2018年度、2019年度、2020上半年及2020年度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。截至2021年6月30日止六個月，本集團無終止經營活動稅後損益。

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	2018年	2017年
持續經營活動						
以攤餘成本計量的不良債權						
資產收入	7,612.5	9,105.6	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
不良債權資產公允價值變動	8,272.9	7,474.2	12,547.0	13,645.3	11,451.5	8,266.4
其他金融工具公允價值變動	4,770.6	2,343.6	12,566.5	14,840.1	16,085.0	2,582.2
投資收益	78.8	317.5	322.5	464.5	152.9	29,465.7
已賺保費淨收入	–	–	–	–	–	19,266.9
利息收入	12,055.6	12,013.8	23,899.2	25,401.6	25,005.7	20,640.8
存貨銷售收入	4,534.4	9,659.2	24,316.3	18,169.4	17,446.4	14,425.5
其他收入及淨損益	4,076.8	4,906.0	7,331.8	7,222.4	8,653.6	7,614.0
收入總額	41,401.6	45,819.9	100,134.0	96,146.9	98,103.4	120,034.6
資產減值損失	(3,179.4)	(4,598.6)	(14,096.8)	(8,924.2)	(8,156.2)	(11,404.7)
保險業務支出	–	–	–	–	–	(20,913.7)
利息支出	(20,362.4)	(19,922.1)	(39,618.5)	(44,366.6)	(46,286.5)	(35,911.1)
存貨銷售成本	(3,841.3)	(6,366.2)	(17,360.4)	(12,868.8)	(11,382.2)	(10,355.8)
其他成本及支出	(6,210.9)	(5,249.8)	(12,984.0)	(12,398.2)	(11,549.3)	(15,651.5)
成本及支出總額	(33,594.0)	(36,136.7)	(84,059.7)	(78,557.8)	(77,374.2)	(94,236.7)
被合併結構化主體的其他						
持有人所應享有淨資產變動	5.8	(20.1)	(17.8)	(237.5)	(519.8)	(1,284.7)
所佔聯營及合營公司業績	1,934.3	1,050.1	252.7	1,920.8	2,488.4	1,617.7
持續經營活動稅前利潤	9,747.7	10,713.1	16,309.3	19,272.4	22,697.8	26,130.8
所得稅費用	(2,670.8)	(3,636.2)	(5,324.0)	(5,754.6)	(6,951.9)	(7,373.0)
持續經營活動本期間／年度利潤	7,076.9	7,077.0	10,985.2	13,517.8	15,745.9	18,757.8
終止經營活動						
終止經營活動本期間／年度稅後 利潤／(虧損)	–	268.7	3,752.0	1,500.4	(3,866.0)	–
本期間／年度利潤	7,076.9	7,345.6	14,737.3	15,018.2	11,879.9	18,757.8
利潤歸於：						
– 本公司股東	6,687.4	6,340.7	13,247.9	13,052.9	12,036.1	18,122.4
– 非控制性權益	389.5	1,004.9	1,489.4	1,965.3	(156.2)	635.4

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	2018年	2017年
資產						
現金及存放中央銀行款項	13,493.4	17,495.5	15,375.0	19,002.1	16,651.9	21,511.1
存放金融機構款項	108,232.4	75,596.8	87,953.6	70,837.6	80,102.6	54,429.2
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	453,928.9	411,852.2	446,916.7	412,164.6	428,791.0	213,795.9
可供出售金融資產	-	-	-	-	-	273,182.7
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	120,099.4	120,610.9	123,728.5	136,803.0	116,827.6	-
客戶貸款及墊款	366,580.1	349,918.1	353,456.3	337,859.1	336,616.5	312,117.5
以攤餘成本計量的金融資產	209,936.2	235,538.7	220,233.0	227,645.1	252,416.7	-
應收款項類金融資產	-	-	-	-	-	234,226.9
持有待售資產	-	61,391.8	-	61,394.2	-	-
其他資產	331,973.0	259,413.5	270,420.5	247,524.3	264,352.9	277,674.2
資產總額	1,604,243.4	1,531,817.5	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5
負債						
向中央銀行借款	1,025.9	993.9	986.1	1,010.9	986.1	986.1
應付經紀業務客戶款項	16,489.5	16,785.2	16,583.8	14,320.3	10,315.8	12,393.8
吸收存款	296,068.6	284,411.4	273,644.2	275,205.8	254,099.9	226,220.8
借款	579,614.7	534,565.0	556,912.1	536,591.3	570,870.2	580,352.1
應付款項	5,039.7	3,809.2	4,886.7	5,050.8	5,303.8	3,220.9
應付債券	380,668.5	336,872.1	355,777.5	304,849.6	283,115.1	206,482.6
持有待售負債	-	55,743.5	-	57,924.1	-	-
其他負債	129,501.8	106,462.8	114,250.8	129,866.7	192,499.8	189,016.6
負債總額	1,408,408.7	1,339,643.1	1,323,041.2	1,324,819.5	1,317,190.7	1,218,672.9
權益						
歸屬於本公司股東權益	172,822.4	167,200.0	172,108.7	164,898.1	156,492.8	149,394.5
非控制性權益	23,012.2	24,974.4	22,933.7	23,512.3	22,075.6	18,870.2
權益總額	195,834.7	192,174.3	195,042.4	188,410.5	178,568.5	168,264.7
權益及負債總額	1,604,243.4	1,531,817.5	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			2017年
	2021年	2020年	2020年 (人民幣百萬元)	2019年	2018年	
財務指標						
平均股東權益回報率 ⁽¹⁾⁽³⁾ (%)	7.49	8.76	8.26	8.56	8.32	13.88
平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾ (%)	0.91	0.96	0.97	1.00	0.82	1.46
成本收入比率 ⁽⁴⁾ (%)	33.41	25.71	25.46	30.68	30.51	24.89
每股收益 ⁽⁵⁾ (元)	0.15	0.17	0.32	0.31	0.29	0.45
每股淨資產 ⁽⁶⁾ (元)	3.97	3.82	3.95	3.76	3.54	3.36

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期間淨利潤)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期間淨利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 截至6月30日止六個月期間平均股東權益回報率及平均總資產回報率為年化後數字。
- (4) 指期內員工薪酬、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。
- (5) 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期間淨利潤)除以普通股股份數目的加權平均數。
- (6) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

3 管理層討論與分析

3.1 經濟金融和監管環境

2021年以來，世界經濟恢復態勢總體良好，但分化嚴重。新冠肺炎疫情控制和疫苗接種仍是影響經濟恢復的主要因素。主要發達經濟體大規模刺激政策外溢效應明顯，全球債務水平居於高位，金融資產泡沫化加重，大宗商品價格快速上漲，通脹壓力上升，全球產業鏈、供應鏈仍有待修復。

2021年上半年，中國經濟展現強大韌性，上半年國內生產總值同比增長12.7%，兩年平均增長5.3%。中國疫情控制得力，疫苗接種加快推進，經濟活動回歸常態。生產需求持續好轉，外貿保持高速增長，企業盈利明顯改善，新興動能持續壯大，新型城鎮化、綠色低碳、數字經濟等領域取得積極成效。

把握新發展階段，貫徹新發展理念，構建新發展格局，中國政府繼續抓好疫情防控，精準實施宏觀政策，保持宏觀政策連續性、穩定性、可持續性，不急轉彎，保持經濟運行在合理區間，使經濟在恢復中達到更高水平均衡。積極的財政政策落實落細，兜牢基層「三保」底線，發揮對優化經濟結構的撬動作用。穩健的貨幣政策靈活精準、合理適度，保持流動性合理充裕，繼續實施直達實體經濟政策工具，保持宏觀槓桿率基本穩定。進一步推動利率匯率市場化改革，降低綜合融資成本，保持人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定。持續優化貸款結構，加大對小微企業、民營企業、製造業、科技創新、綠色發展、區域協調發展等重點領域的支持。深化金融供給側結構性改革，引導金融機構回歸本源，堅守定位，繼續強化公司治理，提升專業化水平。防範化解重點領域風險，堅決遏制房地產過度金融化泡沫化勢頭，嚴密防範影子銀行死灰復燃，強化平台企業金融活動監管，堅決防範個體風險向社會領域傳遞。

為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，監管部門把防範風險作為金融工作的永恒主題，堅持風險應對走在市場曲線前面，健全財政金融風險處置機制，金融風險出現收斂趨勢。一是積極應對不良資產反彈，穩妥有序處置高風險金融機構。督促銀行機構做實資產分類，加大撥備計提力度；允許信託公司與金融資產管理公司等專業機構合作處置風險資產，促進金融機構更快更多處置不良資產。一批城商行、農商行風險化解取得積極進展，部分高風險信託機構得到妥善處置。二是引導非銀金融機構堅守主業，穩健合規經營。要求金融資產管理公司突出核心業務，發揮不良資產處置核心功能；加大內控合規管理建設力度，鞏固拓展亂象整治成果，夯實穩健合規經營根基。綜合來看，傳統不良資產市場競爭環境有所加劇，與此同時不良資產新業態、新模式探索加快，行業主體圍繞穩健合規和轉型創新推進可持續發展。

3.2 財務報表分析

3.2.1 集團經營業績

2021年上半年，我國經濟發展逐步恢復常態，但不良資產行業環境更為複雜，市場格局更加多元化。面對較大內外部壓力和挑戰，本集團繼續踐行「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，保持戰略定力，經營成果穩中有增。

2021年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤6,687.4百萬元，同比上升346.7百萬元，增幅5.5%，年化平均股東權益回報率(ROAE)7.49%，年化平均總資產回報率(ROAA)0.91%。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年	2020年	變動	
	(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	7,612.5	9,105.6	(1,493.1)	(16.4)
不良債權資產公允價值變動	8,272.9	7,474.2	798.7	10.7
其他金融工具公允價值變動	4,770.6	2,343.6	2,427.0	103.6
投資收益	78.8	317.5	(238.7)	(75.2)
利息收入	12,055.6	12,013.8	41.8	0.3
存貨銷售收入	4,534.4	9,659.2	(5,124.8)	(53.1)
佣金及手續費收入	2,462.2	2,096.4	365.8	17.4
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	282.3	1,197.2	(914.9)	(76.4)
其他收入及淨損益	1,332.3	1,612.5	(280.2)	(17.4)
收入總額	41,401.6	45,819.9	(4,418.3)	(9.6)
佣金及手續費支出	(296.3)	(296.8)	0.5	(0.2)
存貨銷售成本	(3,841.3)	(6,366.2)	2,524.9	(39.7)
員工薪酬	(3,134.0)	(2,532.6)	(601.4)	23.7
資產減值損失	(3,179.4)	(4,598.6)	1,419.2	(30.9)
利息支出	(20,362.4)	(19,922.1)	(440.3)	2.2
其他支出	(2,780.7)	(2,420.5)	(360.2)	14.9
成本及支出總額	(33,594.0)	(36,136.7)	2,542.7	(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	5.8	(20.1)	25.9	128.9
所佔聯營及合營公司業績	1,934.3	1,050.1	884.2	84.2
持續經營活動稅前利潤	9,747.7	10,713.1	(965.4)	(9.0)
所得稅費用	(2,670.8)	(3,636.2)	965.4	(26.5)
持續經營活動本期間利潤	7,076.9	7,077.0	(0.1)	(0.0)
終止經營活動				
終止經營活動本期間稅後利潤	-	268.7	(268.7)	(100.0)
本期間利潤	7,076.9	7,345.6	(268.7)	(3.7)
利潤歸於：				
— 本公司股東	6,687.4	6,340.7	346.7	5.5
— 非控制性權益	389.5	1,004.9	(615.4)	(61.2)

3.2.1.1 持續經營活動收入總額

2021年上半年，本集團持續經營活動收入總額較上年同期有所下降，由2020年上半年的45,819.9百萬元下降至2021年上半年的41,401.6百萬元，降幅9.6%，主要是因為存貨銷售收入、以攤餘成本計量的不良債權資產收入較上年同期下降，部分被其他金融工具公允價值變動的上升所抵銷。

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2020年上半年的9,105.6百萬元下降16.4%至2021年上半年的7,612.5百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間持續經營活動收入總額的19.9%及18.4%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入下降主要是本公司收購重組類不良債權資產規模和收益率下降所致。

2021年上半年，以攤餘成本計量的不良債權資產的月均餘額為188,557.5百萬元（2020年上半年為197,675.2百萬元），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2020年上半年的9.2%下降至2021年上半年的7.6%，主要是受市場整體利率下行影響，本公司部分收購重組類資產收益率相應有所下降。

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2020年上半年的7,474.2百萬元增長10.7%至2021年上半年的8,272.9百萬元。其中收購經營類不良債權資產公允價值變動由2020年上半年的6,288.8百萬元上升8.4%至2021年上半年的6,817.1百萬元，分別佔相應期間持續經營活動收入總額的13.7%及16.5%。

下表載列所示期間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6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年	2020年	變動	
已實現的公允價值變動	6,099.2	4,771.1	1,328.1	27.8
未實現的公允價值變動	717.9	1,517.7	(799.8)	(52.7)
小計	<u>6,817.1</u>	<u>6,288.8</u>	<u>528.3</u>	<u>8.4</u>

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

	截至6月30日 止六個月 (人民幣百萬元)
於2019年12月31日	197,621.3
本期間新增	12,808.0
本期間處置	(19,353.6)
未實現的公允價值變動	1,517.7
於2020年6月30日	192,593.4
於2020年12月31日	198,746.2
本期間新增	21,751.1
本期間處置	(20,373.7)
未實現的公允價值變動	717.9
於2021年6月30日	<u>200,841.5</u>

2021年上半年，本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動較2020年同期增加8.4%。其中，已實現的公允價值變動由2020年上半年的4,771.1百萬元上升27.8%至2021年上半年的6,099.2百萬元；未實現的公允價值變動由2020年上半年的1,517.7百萬元下降52.7%至2021年上半年的717.9百萬元。

2021年上半年，本公司聚焦不良資產市場，保持主業優勢，創新處置手段，加快資產周轉，收購經營類業務新增收購及處置規模均較上年同期有所增加，分別由2020年上半年的12,808.0百萬元和19,353.6百萬元上升至2021年上半年的21,751.1百萬元和20,373.7百萬元。

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2020年上半年的2,343.6百萬元增長103.6%至2021年上半年的4,770.6百萬元,佔相應期間持續經營活動收入總額的5.1%和11.5%。其中債轉股資產的公允價值變動分別為984.3百萬元及722.4百萬元,佔相應期間持續經營活動收入總額的2.1%和1.7%。

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

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	變動	
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	8.0	(1,712.0)	1,720.0	(100.5)
本公司債轉股資產 ⁽¹⁾	485.4	780.1	(294.7)	(37.8)
其他	(477.4)	(2,492.1)	2,014.7	(80.8)
利息收入	1,724.6	1,721.5	3.1	0.2
分紅收入	3,038.0	2,334.1	703.9	30.2
本公司債轉股資產	237.0	204.2	32.8	16.1
其他	2,801.0	2,129.9	671.1	31.5
合計	<u>4,770.6</u>	<u>2,343.6</u>	<u>2,427.0</u>	<u>103.6</u>

註:

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產公允價值變動收益由2020年上半年的780.1百萬元下降37.8%至2021年上半年的485.4百萬元,主要是本公司債轉股資產處置收益同比下降所致。

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損失由2020年上半年的2,492.1百萬元下降80.8%至2021年上半年的477.4百萬元,主要由於2021年上半年國內經濟形勢好於上年同期,本集團部分投資項目估值同比上升。

投資收益

2021年上半年，本集團投資收益為78.8百萬元，較2020年上半年的317.5百萬元減少75.2%，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資收益下降所致。

利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)	變動	
客戶貸款及墊款	8,161.7	8,276.8	(115.1)	(1.4)
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,233.7	1,079.6	154.1	14.3
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	1,145.3	1,477.7	(332.4)	(22.5)
買入返售金融資產利息收入	668.1	111.1	557.0	501.4
存放金融機構款項	632.5	735.8	(103.3)	(14.0)
其他	214.3	332.8	(118.5)	(35.6)
合計	<u>12,055.6</u>	<u>12,013.8</u>	<u>41.8</u>	<u>0.3</u>

本集團2021年上半年利息收入同比增長0.3%，主要是因為買入返售金融資產利息收入上升，部分被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所抵銷。

- (1) 買入返售金融資產利息收入由2020年上半年的111.1百萬元上升501.4%至2021年上半年的668.1百萬元，主要是本公司的買入返售金融資產規模增長導致。
- (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利息收入由2020年上半年的1,477.7百萬元下降22.5%至2021年上半年的1,145.3百萬元，主要是受市場利率下行和債券投資規模下降影響，債券投資利息收入下降所致。

佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團佣金及手續費收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	變動	
證券及期貨經紀業務	632.3	550.9	81.4	14.8
基金及資產管理業務	469.9	353.6	116.3	32.9
代理業務	414.8	322.2	92.6	28.7
銀行業務	387.1	461.4	(74.3)	(16.1)
信託業務	205.1	167.9	37.2	22.2
諮詢及財務顧問業務	123.2	80.2	43.0	53.6
證券承銷業務	81.8	122.7	(40.9)	(33.3)
其他	148.1	37.4	110.7	296.0
合計	<u>2,462.2</u>	<u>2,096.4</u>	<u>365.8</u>	<u>17.4</u>

本集團佣金及手續費收入由2020年上半年的2,096.4百萬元上升17.4%至2021年上半年的2,462.2百萬元，主要是信達證券的基金及資產管理業務、代理業務及其他業務佣金及手續費收入增長。其中：

- (1) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2020年上半年的353.6百萬元增長32.9%至2021年上半年的469.9百萬元。
- (2) 代理業務佣金及手續費收入由2020年上半年的322.2百萬元上升28.7%至2021年上半年的414.8百萬元。
- (3) 其他業務佣金及手續費收入由2020年上半年的37.4百萬元上升296.0%至2021年上半年的148.1百萬元。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	變動	
存貨銷售收入	4,534.4	9,659.2	(5,124.8)	(53.1)
存貨銷售成本	(3,841.3)	(6,366.2)	2,524.9	(39.7)
包括：				
房地產銷售收入	4,277.6	9,564.8	(5,287.2)	(55.3)
房地產銷售成本	(3,594.8)	(6,275.4)	2,680.6	(42.7)
房地產銷售毛利潤	682.7	3,289.4	(2,606.7)	(79.2)
房地產銷售毛利潤率(%)	16.0	34.4	(18.4)	(53.6)

本集團存貨銷售收入由2020年上半年的9,659.2百萬元下降53.1%至2021年上半年的4,534.4百萬元，存貨銷售成本由2020年上半年的6,366.2百萬元下降39.7%至2021年上半年的3,841.3百萬元。主要是2021年上半年信達地產交付項目規模同比減少，導致房地產銷售收入及成本均下降。房地產銷售毛利潤率由2020年上半年的34.4%下降至2021年上半年的16.0%，主要是信達地產2021年上半年結項的部分項目受限價等調控政策影響毛利率有所下降。

處置子公司、聯營及合營公司淨收益

本集團處置子公司、聯營及合營公司淨收益由2020年上半年的1,197.2百萬元下降76.4%至2021年上半年的282.3百萬元，主要是本公司2020年上半年處置聯營公司產生較大收益。

其他收入及淨損益

本集團其他收入及淨損益由2020年上半年的1,612.5百萬元下降17.4%至2021年上半年的1,332.3百萬元，主要是由於匯兌損益的變動，部分被違約金收入及酒店經營收入上升所抵銷。其中：

- (1) 匯兌損益從2020年上半年的收益700.7百萬元轉變為2021年上半年的損失365.5百萬元，主要是受美元及港幣匯率波動的影響。
- (2) 違約金收入從2020年上半年的161.5百萬元增長249.5%至2021年上半年的564.5百萬元。
- (3) 酒店經營收入從2020年上半年的61.7百萬元上升233.9%至2021年上半年的206.0百萬元，主要是2021年上半年經濟逐步恢復，帶動子公司酒店業務收入增長。

3.2.1.2 持續經營活動成本及支出總額

2021年上半年，本集團持續經營活動成本及支出總額較上年同期有所下降。

下表載列所示期間本集團持續經營活動成本及支出總額的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)	變動	
利息支出	(20,362.4)	(19,922.1)	(440.3)	2.2
存貨銷售成本	(3,841.3)	(6,366.2)	2,524.9	(39.7)
資產減值損失	(3,179.4)	(4,598.6)	1,419.2	(30.9)
員工薪酬	(3,134.0)	(2,532.6)	(601.4)	23.7
折舊及攤銷費用	(1,026.6)	(1,000.7)	(25.9)	2.6
佣金及手續費支出	(296.3)	(296.8)	0.5	(0.2)
稅金及附加	(267.4)	(245.7)	(21.7)	8.8
其他支出	(1,486.7)	(1,174.1)	(312.6)	26.6
合計	(33,594.0)	(36,136.7)	2,542.7	(7.0)

本集團持續經營活動成本及支出總額由2020年上半年的36,136.7百萬元下降7.0%至2021年上半年的33,594.0百萬元，主要是因為存貨銷售成本及資產減值損失的下降。

利息支出

下表載列所示期間本集團利息支出的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)	變動	
借款	(11,449.2)	(10,532.4)	(916.8)	8.7
應付債券	(6,990.6)	(6,500.6)	(490.0)	7.5
吸收存款	(1,577.1)	(2,465.1)	888.0	(36.0)
金融機構存放款項	(123.6)	(64.4)	(59.2)	91.9
賣出回購金融資產款	(74.8)	(97.5)	22.7	(23.3)
拆入資金	(54.3)	(100.4)	46.1	(45.9)
應付經紀業務客戶款項	(27.4)	(24.7)	(2.7)	10.9
租賃負債	(18.5)	(17.4)	(1.1)	6.3
其他	(46.9)	(119.6)	72.7	(60.8)
合計	(20,362.4)	(19,922.1)	(440.3)	2.2

本集團2021年上半年利息支出為20,362.4百萬元，較2020年上半年的19,922.1百萬元增加2.2%。其中：

- (1) 借款利息支出由2020年上半年的10,532.4百萬元增加8.7%至2021年上半年的11,449.2百萬元，應付債券利息支出由2020年上半年的6,500.6百萬元增加7.5%至2021年上半年的6,990.6百萬元，主要是由於本集團借款和應付債券規模均較上年同期有所增長。
- (2) 吸收存款利息支出從2020年上半年的2,465.1百萬元下降36.0%至2021年上半年的1,577.1百萬元，主要是因為市場利率下行導致南商銀行吸收存款利息支出下降。

資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	變動	
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	(877.2)	(2,941.0)	2,063.8	(70.2)
其他債權投資	(48.2)	(69.4)	21.2	(30.5)
客戶貸款及墊款	(1,802.3)	(1,527.1)	(275.2)	18.0
持有待售物業	(203.8)	(27.9)	(175.9)	630.5
信用承諾	(180.4)	(84.8)	(95.6)	112.7
應收賬款	(38.5)	130.4	(168.9)	129.5
物業及設備	(20.7)	–	(20.7)	100.0
抵債資產	(14.2)	(14.5)	0.3	(2.1)
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產	(10.7)	(19.8)	9.1	(46.0)
買入返售金融資產	51.2	(61.9)	113.1	(182.7)
其他資產	(34.6)	17.5	(52.1)	297.7
合計	(3,179.4)	(4,598.6)	1,419.2	(30.9)

本集團資產減值損失由2020年上半年的4,598.6百萬元下降30.9%至2021年上半年的3,179.4百萬元。其中：

- (1) 以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失由2020年上半年的2,941.0百萬元減少70.2%至2021年上半年的877.2百萬元，主要是2021年上半年宏觀經濟逐步恢復，同時本公司加大風險項目化解力度所致。
- (2) 客戶貸款及墊款減值損失由2020年上半年的1,527.1百萬元增加18.0%至2021年上半年的1,802.3百萬元，主要是客戶貸款及墊款規模略有上升所致。

3.2.1.3 所得稅費用

下表載列所示期間本集團持續經營活動所得稅費用。

	截至6月30日止六個月			變動率 (%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	變動	
持續經營活動稅前利潤	9,747.7	10,713.1	(965.4)	(9.0)
持續經營活動所得稅費用	(2,670.8)	(3,636.2)	965.4	(26.5)
持續經營活動實際稅率(%)	27.4	33.9	(6.5)	(19.3)

本集團持續經營活動所得稅費用由2020年上半年的3,636.2百萬元下降26.5%至2021年上半年的2,670.8百萬元，主要是稅前利潤下降導致。2020年上半年及2021年上半年，本集團持續經營活動實際稅率分別為33.9%及27.4%。

3.2.1.4 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債權等不良資產，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。

下表載列所示期間及日期本集團分部經營業績及財務狀況⁽¹⁾。

	截至6月30日止六個月							
	2021年 不良資產經營	2020年	2021年 金融服務	2020年	2021年 分部間抵銷	2020年	2021年 集團合併	2020年
	(人民幣百萬元)							
收入總額	31,625.0	35,171.5	10,013.4	19,355.3	(236.8)	(389.4)	41,401.6	54,137.4
收入佔比(%)	76.4	65.0	24.2	35.8				
成本及支出總額	(26,572.0)	(28,419.6)	(7,267.5)	(16,145.2)	245.5	394.1	(33,594.0)	(44,170.7)
稅前利潤	6,987.0	7,779.6	2,751.9	3,225.3	8.7	4.7	9,747.7	11,009.6
稅前利潤佔比(%)	71.7	70.6	28.2	29.3				
稅前利潤率(%)	22.1	22.1	27.5	16.7			23.5	20.3
平均稅前淨資產 回報率 ⁽²⁾ (%)	12.1	14.1	7.3	8.0			10.0	11.6
	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷及 未分配部分 ⁽³⁾		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
總資產	1,054,163.6	1,002,081.4	555,216.4	528,523.1	(5,136.5)	(12,520.9)	1,604,243.4	1,518,083.6
總資產佔比(%)	65.7	66.0	34.6	34.8				
淨資產	114,743.2	116,678.5	76,766.1	74,926.6	4,325.4	3,437.3	195,834.7	195,042.4
淨資產佔比(%)	58.6	59.8	39.2	38.4				

註：

- (1) 截至2020年6月30日止六個月的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，由於幸福人壽在被劃分為持有待售前歸屬於金融服務分部，因此相關終止經營活動業績計入金融服務分部。持續經營活動分部數據參閱中期簡要合併財務報表附註四.51「分部信息」。
- (2) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，年化後比率。
- (3) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入的主要來源，分別佔本集團2020年上半年及2021年上半年收入總額的65.0%及76.4%，稅前利潤的70.6%及71.7%，以及於2020年12月31日及2021年6月30日總資產的66.0%及65.7%，淨資產的59.8%及58.6%。2020年上半年及2021年上半年，該分部利潤貢獻基本保持穩定，稅前利潤率均為22.1%，年化平均稅前淨資產回報率分別為14.1%及12.1%。

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。2021年上半年，金融服務分部的總資產和淨資產較2020年末有所上升，收入和稅前利潤同比有所下降，分別佔本集團2020年上半年及2021年上半年收入總額的35.8%及24.2%，稅前利潤的29.3%及28.2%。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

3.2.2 集團財務狀況摘要

2021年上半年，本集團資產及負債與上年末相比均有所增長。於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團資產總額分別為1,518,083.6百萬元及1,604,243.4百萬元，增長5.7%；負債總額分別為1,323,041.2百萬元及1,408,408.7百萬元，增長6.5%；權益總額分別為195,042.4百萬元及195,834.7百萬元，增長0.4%。

下表載列於所示日期本集團中期簡要合併財務狀況表的主要項目。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	金額	佔比(%)
資產				
現金及存放中央銀行款項	13,493.4	0.8	15,375.0	1.0
存放金融機構款項	108,232.4	6.7	87,953.6	5.8
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	453,928.9	28.3	446,916.7	29.4
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	120,099.4	7.5	123,728.5	8.2
客戶貸款及墊款	366,580.1	22.9	353,456.3	23.3
以攤餘成本計量的金融資產	209,936.2	13.1	220,233.0	14.5
其他資產	331,973.0	20.7	270,420.5	17.8
資產總額	1,604,243.4	100.0	1,518,083.6	100.0
負債				
向中央銀行借款	1,025.9	0.1	986.1	0.1
應付經紀業務客戶款項	16,489.5	1.2	16,583.8	1.3
吸收存款	296,068.6	21.0	273,644.2	20.7
借款	579,614.7	41.2	556,912.1	42.1
應付款項	5,039.7	0.4	4,886.7	0.4
應付債券	380,668.5	27.0	355,777.5	26.9
其他負債	129,501.8	9.2	114,250.8	8.6
負債總額	1,408,408.7	100.0	1,323,041.2	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	172,822.4	88.2	172,108.7	88.2
非控制性權益	23,012.2	11.8	22,933.7	11.8
權益總額	195,834.7	100.0	195,042.4	100.0
權益及負債總額	1,604,243.4		1,518,083.6	

3.2.2.1 資產

貨幣資金

貨幣資金主要包括現金、自有資金銀行存款、存放中央銀行款項、結算備付金及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2020年12月31日及2021年6月30日，貨幣資金分別為103,328.6百萬元及121,725.8百萬元，上升17.8%，主要是本公司用作流動性儲備的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組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
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	13,939.6	13,561.9	377.7	2.8
債券	24,314.6	11,868.8	12,445.8	104.9
基金	10,336.0	7,295.4	3,040.6	41.7
企業可轉換債券	215.9	123.1	92.8	75.4
未上市投資				
收購的不良債權	200,841.5	198,746.2	2,095.3	1.1
基金	92,611.5	101,702.4	(9,090.9)	(8.9)
股權投資	50,817.4	49,474.9	1,342.5	2.7
債務工具	27,752.6	31,674.6	(3,922.0)	(12.4)
信託產品及資產管理計劃	26,825.3	25,083.2	1,742.1	6.9
證券投資	2,649.0	2,569.3	79.7	3.1
衍生金融資產	2,234.6	2,416.1	(181.5)	(7.5)
理財產品	1,335.1	2,344.9	(1,009.8)	(43.1)
其他	55.8	55.9	(0.1)	(0.2)
合計	<u>453,928.9</u>	<u>446,916.7</u>	<u>7,012.2</u>	<u>1.6</u>

於2020年12月31日及2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為446,916.7百萬元及453,928.9百萬元，其中債券投資有所增加，基金及未上市債務工具投資有所下降。

(1) 於2020年12月31日及2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券投資分別為11,868.8百萬元及24,314.6百萬元，增長104.9%，主要由於信達香港及信達證券的債券投資餘額增加。

- (2) 於2020年12月31日及2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市和未上市基金投資分別為108,997.8百萬元及102,947.5百萬元，下降5.6%，主要由於本公司及信達投資的私募基金投資餘額有所下降。
- (3) 於2020年12月31日及2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市債務工具分別為31,674.6百萬元及27,752.6百萬元，下降12.4%，主要是本公司持有的債務工具餘額下降所致。

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組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
本集團				
上市	13,939.6	13,561.9	377.7	2.8
未上市	50,817.4	49,474.9	1,342.5	2.7
合計	64,757.0	63,036.8	1,720.2	2.7
本公司				
上市	6,253.4	5,404.5	848.9	15.7
未上市	24,616.9	24,479.2	137.7	0.6
小計	30,870.3	29,883.7	986.6	3.3
其中：				
債轉股資產	28,547.9	27,638.2	909.7	3.3
其他	2,322.4	2,245.5	76.9	3.4
小計	30,870.3	29,883.7	986.6	3.3

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
債券及同業存單	114,560.8	118,126.8	(3,566.0)	(3.0)
權益工具	4,593.6	4,473.1	120.5	2.7
應收利息	945.0	1,128.6	(183.6)	(16.3)
合計	<u>120,099.4</u>	<u>123,728.5</u>	<u>(3,629.1)</u>	<u>(2.9)</u>

於2020年12月31日及2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合損益的金融資產分別為123,728.5百萬元及120,099.4百萬元，下降2.9%，主要是同業存單餘額下降所致。

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組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
按業務類型				
對公及個人貸款及墊款	310,723.9	301,926.4	8,797.5	2.9
融出資金	10,798.2	10,120.1	678.1	6.7
應收融資租賃款	53,718.8	48,895.5	4,823.3	9.9
合計	<u>375,240.9</u>	<u>360,942.0</u>	<u>14,298.9</u>	<u>4.0</u>
按擔保方式				
抵押	57,307.3	63,430.1	(6,122.8)	(9.7)
質押	145,779.1	108,765.7	37,013.4	34.0
保證	48,065.8	43,369.3	4,696.5	10.8
信用	124,088.7	145,376.9	(21,288.2)	(14.6)
合計	<u>375,240.9</u>	<u>360,942.0</u>	<u>14,298.9</u>	<u>4.0</u>
減值準備	<u>(8,660.7)</u>	<u>(7,485.7)</u>	<u>(1,175.0)</u>	<u>15.7</u>
淨額	<u>366,580.1</u>	<u>353,456.3</u>	<u>13,123.8</u>	<u>3.7</u>

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組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	258,632.9	252,729.1	5,903.8	2.3
貼現	755.7	555.9	199.8	35.9
小計	259,388.6	253,285.0	6,103.6	2.4
個人貸款及墊款				
住房貸款	30,024.3	27,377.1	2,647.2	9.7
個人消費貸款	21,311.0	21,264.3	46.7	0.2
小計	51,335.3	48,641.4	2,693.9	5.5
合計	310,723.9	301,926.4	8,797.5	2.9

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組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
不良債權資產				
自金融機構購入	6,603.9	5,889.6	714.3	12.1
自非金融機構購入	170,126.5	181,520.5	(11,394.0)	(6.3)
小計	176,730.4	187,410.1	(10,679.7)	(5.7)
應計利息	4,738.8	5,621.2	(882.4)	(15.7)
減值準備	(16,154.7)	(16,524.8)	370.1	(2.2)
淨額	165,314.5	176,506.4	(11,191.9)	(6.3)
其他債權資產	45,348.1	44,704.9	643.2	1.4
應計利息	571.0	1,099.7	(528.7)	(48.1)
減值準備	(1,297.3)	(2,078.0)	780.7	(37.6)
淨額	44,621.8	43,726.5	895.3	2.0
合計	209,936.2	220,233.0	(10,296.8)	(4.7)

於2021年6月30日，以攤餘成本計量的不良債權資產總額為176,730.4百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，較2020年12月31日的187,410.1百萬元下降5.7%，主要是本公司堅持審慎有效投放，導致收購重組類不良債權資產新增規模下降。

於2021年6月30日，以攤餘成本計量的其他債權資產總額為45,348.1百萬元，較2020年12月31日的44,704.9百萬元增加1.4%。

於2021年6月30日，本公司已發生減值的以攤餘成本計量的不良債權資產為7,693.1百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為4.23%。於2021年6月30日，本公司以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備為15,983.8百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為207.8%，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8.8%。

3.2.2.2 負債

本集團負債的主要包括借款、應付債券及吸收存款，分別佔本集團於2021年6月30日負債總額的41.2%、27.0%及21.0%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	579,614.7	43.8	556,912.1	44.6
應付債券	380,668.5	28.7	355,777.5	28.5
吸收存款	296,068.6	22.4	273,644.2	21.9
賣出回購金融資產款	24,346.9	1.8	15,990.7	1.3
應付經紀業務客戶賬款	16,489.5	1.2	16,583.8	1.3
金融機構存放款項	14,477.2	1.1	15,542.2	1.2
拆入資金	12,800.0	1.0	14,044.3	1.1
合計	<u>1,324,465.4</u>	<u>100.0</u>	<u>1,248,494.8</u>	<u>100.0</u>

借款

於2021年6月30日，本集團借款餘額為579,614.7百萬元，較2020年12月31日的556,912.1百萬元上升4.1%。

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2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
資產支持證券	126,630.2	102,944.6
金融債券	111,778.5	111,834.0
美元有擔保優先票據	87,269.2	75,062.0
公司債券	21,922.7	22,571.1
中期票據	9,084.9	8,132.3
二級資本債	8,200.2	18,216.7
次級票據	4,515.8	4,558.7
債權融資計劃	3,006.8	2,993.4
收益憑證	2,935.2	4,099.8
次級債券	2,663.2	2,681.5
同業存單	1,851.5	1,805.0
資產支持票據	775.2	834.2
港幣債券	35.2	44.3
	<u>380,668.5</u>	<u>355,777.5</u>
合計	<u>380,668.5</u>	<u>355,777.5</u>

於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團應付債券餘額分別為355,777.5百萬元及380,668.5百萬元。應付債券餘額持續增長，主要是因為本集團2021年上半年抓住階段性融資窗口，加大債券融資力度。2021年上半年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行面值652.6億元的資產支持證券；(2)信達香港發行面值20億美元的美元中期票據。

吸收存款

於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團吸收存款餘額分別為273,644.2百萬元及296,068.6百萬元，較上年末增幅8.2%。吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)	變動	變動率 (%)
活期存款	101,705.5	103,949.5	(2,244.0)	(2.2)
公司	50,170.0	55,155.3	(4,985.3)	(9.0)
個人	51,535.5	48,794.2	2,741.3	5.6
定期存款	179,805.4	155,695.8	24,109.6	15.5
公司	107,141.7	82,949.4	24,192.3	29.2
個人	72,663.7	72,746.4	(82.7)	(0.1)
存入保證金	13,530.4	12,759.6	770.8	6.0
應付利息	1,027.3	1,239.3	(212.0)	(17.1)
合計	<u>296,068.6</u>	<u>273,644.2</u>	<u>22,424.4</u>	<u>8.2</u>

3.2.3 或有負債

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

於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為1,974.1百萬元及1,627.4百萬元，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9.4百萬元和12.1百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營業績產生重大影響。

3.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表差異

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

3.3 業務綜述

本集團主要業務分部包括：(1)不良資產經營業務，包括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。

下表載列所示期間各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020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	31,625.0	76.4	35,171.5	65.0
金融服務	10,013.4	24.2	19,355.3	35.8
分部間抵銷	(236.8)	(0.6)	(389.4)	(0.8)
合計	<u>41,401.6</u>	<u>100.0</u>	<u>54,137.4</u>	<u>100.0</u>

下表載列所示期間各業務分部的稅前利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020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	6,987.0	71.7	7,779.6	70.6
金融服務	2,751.9	28.2	3,225.3	29.3
分部間抵銷	8.7	0.1	4.7	0.1
合計	<u>9,747.7</u>	<u>100.0</u>	<u>11,009.6</u>	<u>100.0</u>

3.3.1 不良資產經營業務

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

不良資產經營為本集團的主要業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2020年上半年及2021年上半年，不良資產經營業務收入佔本集團收入總額的比例分別為65.0%和76.4%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為70.6%和71.7%。

下表載列所示日期及期間本公司不良資產經營分部的主要財務數據。

	於2021年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	366,982.7	375,603.2
債轉股資產賬面價值	77,270.2	77,239.3
其他不良資產賬面價值 ⁽²⁾	<u>169,077.6</u>	<u>176,077.0</u>
	截至6月30日止六個月	
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)
不良債權資產		
新增收購不良債權資產	45,589.5	43,150.5
不良債權資產收入 ⁽³⁾	14,448.1	15,462.9
債轉股資產		
公允價值變動收益 ⁽⁴⁾	722.4	984.3
其他股權收益 ⁽⁵⁾	981.3	501.8
其他不良資產		
其他不良資產收入 ⁽⁶⁾	<u>4,492.1</u>	<u>2,563.9</u>

註：

- (1) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」，加上「以攤餘成本計量的不良債權資產」。
- (2) 主要包括圍繞不良資產開展的非標債權投資和股權投資、固定收益類資管產品投資、證券化產品投資以及債券投資等資產賬面價值。
- (3) 按中期簡要合併財務報表所指，等於本公司的「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」。
- (4) 不良資產經營分部內以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的收益，包括此類股權資產所實現的處置淨損益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (5) 不良資產經營分部內作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的淨損益，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。
- (6) 其他不良資產業務取得的收益，含公允價值變動損益。

3.3.1.1 不良債權資產的收購來源

本公司的不良債權資產按照收購來源分類主要包括：(1)來自銀行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期間本公司的金融類不良資產和非金融類不良資產的主要財務數據。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額⁽¹⁾				
金融類	187,747.4	51.2	192,709.0	51.3
非金融類	179,235.3	48.8	182,894.2	48.7
合計	366,982.7	100.0	375,603.2	100.0

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產⁽²⁾				
金融類	22,294.0	48.9	12,478.5	28.9
非金融類	23,295.5	51.1	30,672.0	71.1
合計	45,589.5	100.0	43,150.5	100.0
不良債權資產收入⁽³⁾				
金融類	6,952.4	48.1	5,890.3	38.1
非金融類	7,495.7	51.9	9,572.6	61.9
合計	14,448.1	100.0	15,462.9	100.0

註：

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

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。

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

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	7,100.1	31.8	5,593.2	44.8
股份制商業銀行	6,077.8	27.3	2,027.4	16.3
城市和農村商業銀行	3,911.4	17.5	2,238.9	17.9
其他銀行 ⁽¹⁾	130.3	0.6	67.5	0.5
非銀行金融機構 ⁽²⁾	5,074.4	22.8	2,551.5	20.5
合計	22,294.0	100.0	12,478.5	100.0

註：

(1) 包括政策性銀行、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。

3.3.1.2 不良債權資產的經營模式

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

下表載列於所示日期及期間本公司通過收購經營模式和收購重組模式收購和處置不良資產的情況。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額				
收購經營類 ⁽¹⁾	201,003.1	54.8	198,870.5	52.9
收購重組類 ⁽²⁾	165,979.6	45.2	176,732.7	47.1
合計	366,982.7	100.0	375,603.2	100.0

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產				
收購經營類	21,751.1	47.7	12,808.0	29.7
收購重組類	23,838.4	52.3	30,342.5	70.3
合計	45,589.5	100.0	43,150.5	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	6,833.2	47.3	6,330.1	40.9
收購重組類 ⁽⁴⁾	7,614.9	52.7	9,132.8	59.1
合計	14,448.1	100.0	15,462.9	100.0

註：

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

收購經營類不良資產

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

2021年上半年，本公司積極採取有效措施應對不良資產市場新變化，進一步推動收購經營類業務高質量發展。在資產收購方面，堅持「總對總」戰略，主動拓展收購來源，強化有效投放，繼續保持主業優勢地位；在資產處置方面，做好處置周轉與價值涵養的平衡，把握處置良機，加快現金回收，提升處置效率，實現了較好的淨收益。

下表載列於所示日期及期間本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於2021年 6月30日 (人民幣百萬元)	於2020年 12月31日 (人民幣百萬元)
收購經營類不良資產淨額	201,003.1	198,870.5
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
新增收購經營類不良資產	21,751.1	12,808.0
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	20,481.6	18,950.6
未實現的公允價值變動	755.2	1,572.5
收購經營類不良資產淨收益	6,833.2	6,330.1
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	11.8	14.7

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。

收購重組類不良資產

收購重組類不良資產主要來自非金融企業。收購時，本公司與債權人及債務人三方達成協議，向債權人收購債權，同時與債務人及其關聯方達成重組協議，通過確定還款金額、還款方式、還款時間及擔保抵押等一系列的重組安排，幫助企業盤活存量資產，實現債權回收並取得目標收益。

2021年上半年，本公司堅持圍繞「大不良」主業穩健經營的基調，切實履行防範化解金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革的專業職責，持續推進收購重組類業務結構優化和轉型升級。在穩固現有業務基礎上，把握供給側結構性改革和資本市場改革機遇，加快對創新業務的培育和發展，積極發掘央企、國企的非主業、非優勢業務剝離和低效、無效資產處置、企業危機救助和破產重整、上市公司紓困等領域的業務機會；強化客戶中心戰略，加強「總對總」客戶營銷，與央企、國企及頭部企業合作，大力開拓優勢產業投資人，捕捉重大業務機遇，圍繞「大不良」業務價值鏈打造生態圈；堅持審慎有效投放，加快低效資產盤活處置，持續優化資產結構，推動收購重組類業務高質量發展。

下表載列於所示日期及期間本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
收購重組類不良資產淨額	165,979.6	176,732.7
已減值收購重組類不良資產餘額	7,693.1	7,539.4
減值比率 ⁽¹⁾ (%)	4.23	3.90
資產減值準備	15,983.8	16,380.8
撥備覆蓋率 ⁽²⁾ (%)	207.8	217.3
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
新增收購重組類不良資產	23,838.4	30,342.5
收購重組類不良資產收入	7,614.9	9,132.8
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽³⁾ (%)	7.6	9.2

註：

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

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2021年6月30日		於2020年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	69,838.0	38.4	88,674.7	45.9
製造業	26,481.5	14.6	26,321.2	13.6
採礦業	15,056.5	8.3	10,903.6	5.6
批發和零售業	14,585.2	8.0	16,240.1	8.4
建築業	13,292.8	7.3	11,348.4	5.9
租賃和商務服務業	10,207.6	5.6	8,353.9	4.3
其他	32,501.8	17.8	31,271.6	16.3
合計	<u>181,963.4</u>	<u>100.0</u>	<u>193,113.5</u>	<u>100.0</u>

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2021年6月30日		於2020年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
中部地區	57,280.4	31.5	54,645.4	28.3
環渤海地區	38,570.8	21.2	39,382.6	20.4
長江三角洲	35,997.4	19.8	38,990.8	20.2
西部地區	32,010.9	17.6	35,307.9	18.3
珠江三角洲	16,425.1	9.0	22,562.9	11.7
東北地區	1,678.8	0.9	2,223.9	1.1
合計	<u>181,963.4</u>	<u>100.0</u>	<u>193,113.5</u>	<u>100.0</u>

3.3.1.3 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。

2021年上半年，本公司繼續深耕債轉股業務，支持國家供給側結構性改革，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，進一步加大存量債轉股項目退出力度，加快上市股權資產處置；持續推進市場化債轉股業務，加大在國企主輔分離以及新經濟企業降槓桿等領域的投入力度，進一步鞏固本公司的專業品牌形象。

下表載列於所示日期及期間本公司債轉股資產的經營情況。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
賬面價值總額		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產	32,239.1	31,169.6
以於聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	41,468.8	42,626.3
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產	3,562.3	3,443.4
合計	77,270.2	77,239.3
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
債轉股資產收益		
公允價值變動 ⁽¹⁾	722.4	984.3
其他核算方式下實現的收益 ⁽²⁾	981.3	501.8

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。

3.3.1.4 其他不良資產業務

本集團的其他不良資產業務主要指除不良債權資產經營業務和債轉股業務以外，通過綜合經營方式開展的投資業務。該類業務採用以固定收益為主、浮動收益為輔的收益方式，兼具信用風險和市場風險等風險特徵。本集團主要通過本公司、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，靈活運用私募基金、信託計劃和資管計劃等交易結構，將自有或管理的資金投入特定標的，化解投資標的風險，改善企業經營狀況，其後適時退出的業務。主要標的包括非標債權和股權、固定收益類資管產品、證券化產品和債券等。

2021年上半年，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，重點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，探索法拍基金、私募股權基金違約風險化解等新業務方向。

於2020年12月31日及2021年6月30日，本公司其他不良資產業務投資餘額分別為1,760.8億元和1,690.8億元。2020年上半年及2021年上半年，本公司其他不良資產業務投資收益分別為25.6億元和44.9億元。

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2020年12月31日及2021年6月30日，信達香港的其他不良資產業務投資餘額分別為622.2億元和414.1億元。2020年上半年及2021年上半年，信達香港的其他不良資產業務收入分別為13.7億元和6.5億元。

信達投資的其他不良資產業務

信達投資持續推動業務轉型和結構調整，聚焦「大不良」主業，圍繞不良資產投資定位，大力推進不動產領域問題機構、問題資產的實質性重組，主動開展棚改舊改等違約和危機事件的救助；穩妥參與國有企業主輔分離、混合所有制改革和「治僵治困」；探索民營企業紓困業務，助力優質民企做大做強。

於2020年12月31日及2021年6月30日，信達投資的其他不良資產業務投資餘額分別為541.0億元和570.5億元。2020年上半年及2021年上半年，信達投資的其他不良資產業務收入分別為19.0億元和27.9億元。

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。

於2020年12月31日及2021年6月30日，中潤發展的其他不良資產業務投資餘額分別為31.1億元和34.5億元。2020年上半年及2021年上半年，中潤發展的其他不良資產業務收入分別為0.9億元和1.4億元。

3.3.1.5 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。

2020年上半年及2021年上半年，信達地產的房地產開發業務實現房地產銷售收入分別為96.1億元和42.8億元。

3.3.1.6 受託經營

本集團接受政府部門、企業及金融機構的委託，對不良資產及問題機構提供受託經營服務。受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2020年12月31日及2021年6月30日，受託不良資產餘額分別為114.0億元和57.7億元。

3.3.2 金融服務業務

本集團根據戰略規劃，有重點地發展能為拓展不良資產業務提供服務和支持的金融服務業務，建立了涵蓋銀行、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。

2020年上半年及2021年上半年，金融服務業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為35.8%和24.2%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為29.3%和28.2%。

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月		2020年		於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	2021年 收入	稅前利潤	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	總資產	淨資產
南商銀行	5,937.5	1,786.0	7,325.0	2,439.5	434,267.7	53,081.5	424,117.0	52,048.7
信達證券	2,044.9	526.1	2,178.6	438.2	59,671.1	12,036.3	47,321.5	11,633.6
金谷信託	289.7	178.3	217.7	59.4	4,837.9	4,273.8	4,761.8	4,154.8
信達租賃	1,672.7	258.9	1,257.2	3.2	60,647.7	7,591.2	53,874.1	7,429.3

3.3.2.1 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）在香港和中國內地開展銀行業務。

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。

南商銀行

下表載列於所示日期及期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣十億元)	
資產總額	434.3	424.1
貸款總額	246.2	235.4
存款總額	304.1	295.9
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	1.67	0.86
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	18.64	19.26
一級資本比率 ⁽³⁾	15.12	15.61
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	12.56	12.89
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁵⁾	151.97	149.77
	151.97	149.77
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	2.7	3.0
佣金及手續費淨收入	0.8	0.8
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率 ⁽⁶⁾	0.74	1.00
年化平均股權回報率 ⁽⁷⁾	6.50	9.01
淨息差 ⁽⁸⁾	1.38	1.46
成本收入比 ⁽⁹⁾	35.57	32.50

註：

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

南商香港

南商香港立足香港，做精專業，深耕積累，專注提供個人理財及企業銀行等服務。

南商香港的個人理財服務主要包括各種貨幣存款，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。南商香港秉持「兩地服務，一脈相承」的經營理念，優化產品和服務流程，提升跨境服務專業水平，服務香港市民和大灣區客戶；大力推廣人民幣存款及兌換業務，滿足客戶的人民幣理財需求。

南商香港的企業銀行服務主要包括進出口押匯、貿易融資、透支、工商貸款、項目貸款及銀團貸款等。南商香港借助集團協同優勢，發揮跨境金融專長，優化跨境業務模式，深化大灣區一體化經營特色，推廣各類跨境業務產品，滿足企業跨境金融服務需求；堅定履行企業社會責任，推出多項支持企業客戶的紓困措施，為受疫情影響的中小企業客戶減輕資金壓力，助力實體企業經營。

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「債券通」相關的外匯對沖等手段，拓寬人民幣資金來源及降低利息支出。

下表載列於所示日期及期間南商香港的貸款及存款業務情況。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣十億元)	
來自於個人客戶的		
貸款餘額	29.6	29.0
存款餘額	114.1	111.6
來自於企業客戶的		
貸款餘額	142.7	137.7
存款餘額	105.8	98.1

截至6月30日止六個月
2021年 2020年
 (人民幣十億元)

來自於個人客戶的		
利息淨收入	0.3	0.4
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3
來自於企業客戶的		
利息淨收入	0.9	1.1
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3

南商中國

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外匯市場業務、貨幣市場業務、衍生產品業務、固定收益市場業務和商品類業務等。通過各種交易渠道，為客戶提供專業、全面的投資服務，滿足客戶多元化金融需求。

南商中國依託集團資源，秉持「以服務客戶為己任」的宗旨，積極向科技金融轉型。充分發揮跨境業務優勢，突出跨境綜合金融和資產管理服務的特色，不斷提升境內外客戶服務水平。

下表載列於所示日期及期間南商中國的主要財務及業務指標。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣十億元)	
資產總額	146.3	143.0
貸款總額	87.3	82.1
存款總額	101.0	95.4
資產質量指標(%)		
不良貸款率	1.40	0.86
撥備覆蓋率	152.49	233.52
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	14.75	15.57
一級資本充足率	14.75	15.57
資本充足率	15.39	16.58
	<u> </u>	<u> </u>
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	1.1	1.1
佣金及手續費淨收入	0.2	0.2
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率	0.46	0.69
年化平均股權回報率	4.51	6.71
	<u> </u>	<u> </u>

下表載列於所示日期南商中國的貸款及存款業務情況。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	(人民幣十億元)			
貸款				
公司業務	65.6	75.1	62.5	76.1
個人業務	21.7	24.9	19.6	23.9
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
合計	87.3	100.0	82.1	100.0
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
存款				
公司業務	90.6	89.7	85.0	89.1
個人業務	10.4	10.3	10.4	10.9
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
合計	101.0	100.0	95.4	100.0
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

3.3.2.2 證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及其子公司開展證券、期貨及基金管理業務。2020年上半年及2021年上半年，信達證券的收入分別為1,569.8百萬元和1,486.1百萬元。

信達證券

下表載列所示期間信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	409.0	27.5	355.4	22.6
投資銀行	259.0	17.4	264.4	16.9
資產管理	51.3	3.5	41.4	2.6
期貨業務	90.3	6.1	56.5	3.6
其他業務	676.5	45.5	852.1	54.3
合計	<u>1,486.1</u>	<u>100.0</u>	<u>1,569.8</u>	<u>100.0</u>

證券經紀業務：於2020年12月31日及2021年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為191.5萬戶和211.8萬戶，管理資產規模分別為2,288.8億元和2,431.6億元。2020年上半年及2021年上半年，信達證券經紀業務交易額分別為11,964.4億元和11,902.8億元。

投資銀行業務：2020年上半年及2021年上半年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為259.2百萬元和194.9百萬元。

資產管理業務：於2020年12月31日及2021年6月30日，信達證券資產管理業務餘額分別為1,407.8億元和1,657.6億元。2020年上半年及2021年上半年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為41.4百萬元和51.3百萬元。

其他業務：主要為投資業務與信用業務。於2020年12月31日及2021年6月30日，信達證券融資融券規模分別為95.9億元和101.6億元。股票質押業務規模分別為8.0億元和6.4億元。

信達期貨

本集團通過信達期貨從事期貨業務。2020年上半年及2021年上半年，信達期貨實現期貨業務收入分別為56.5百萬元和90.3百萬元，實現營業利潤分別為14.7百萬元和35.4百萬元。

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2020年12月31日及2021年6月30日，本集團分別有31支和36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465.4億元和577.3億元。2020年上半年及2021年上半年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為121.2百萬元和229.9百萬元。

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。2020年上半年及2021年上半年，信達國際的收入分別為105.2百萬元和121.2百萬元。

3.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為1,430.0億元和1,496.0億元，存續項目分別為164個和227個。2020年上半年及2021年上半年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為1.8億元和2.2億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的80.9%和76.5%。

下表載列於所示日期本集團管理信託資產的具體行業分布。

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
資產證券化	69,953.0	46.8	54,903.0	38.4
實業	26,748.0	17.9	32,924.0	23.0
基礎產業	15,301.0	10.2	9,272.0	6.5
房地產	13,665.0	9.1	9,662.0	6.8
證券市場	1,734.0	1.2	800.0	0.5
金融機構	1,204.0	0.8	3,760.0	2.6
其他	20,991.0	14.0	31,676.0	22.2
合計	<u>149,596.0</u>	<u>100.0</u>	<u>142,997.0</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為465.8億元和514.3億元。2020年上半年及2021年上半年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為676.6百萬元和859.2百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為112.8百萬元和188.6百萬元。

產品類型

2021年上半年，專業化產品和非專業化產品分別實現淨收入211.4百萬元和647.8百萬元，在當期信達租賃的淨收入中佔比分別為24.6%和75.4%。

行業分布

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2021年6月30日		於2020年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	16,933.9	31.7	17,624.7	36.2
水利、環境和公共設施管理業	8,152.0	15.3	7,976.3	16.4
租賃和商務服務業	5,908.4	11.1	4,682.7	9.6
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	5,728.2	10.7	7,182.8	14.8
交通運輸、倉儲和郵政業	4,895.5	9.2	4,701.4	9.7
其他	11,834.1	22.0	6,477.7	13.3
合計	<u>53,452.1</u>	<u>100.0</u>	<u>48,645.6</u>	<u>100.0</u>

3.3.2.5 業務協同

2021年上半年，本集團夯實管理基礎，確保合規經營，提升業務質量，大力推動市場化改革，加快經營模式升級換代。充分發揮子公司專業特長，構建以客戶為導向的業務拓展機制，探索通過全流程協作提供全方位服務的高質量發展之路。

2021年上半年，本集團業務協同規模合計3,472.1億元，涉及客戶1,765戶，實現協同收入15.9億元。其中，南商銀行業務協同規模為492.7億元，實現協同收入3.3億元；信達證券業務協同規模為868.0億元，實現協同收入1.8億元；信達租賃業務協同規模為178.9億元，實現協同收入3.4億元；金谷信託業務協同規模為322.3億元，實現協同收入0.7億元；信達資本業務協同規模為460.3億元，實現協同收入0.9億元；信達投資業務協同規模為200.5億元，實現協同收入4.5億元；信達地產業務協同規模為947.2億元，實現協同收入1.3億元。

3.3.3 人力資源管理

2021年上半年，本公司持續加強人才梯隊建設，不斷深化市場化機制改革，紮實推進組織人事各項工作，為實現公司高質量發展提供堅強的組織保障和人才支持。

3.3.3.1 在職員工情況

截至2021年6月30日，本集團在職員工(不含勞務派遣)12,783人，其中，中國內地機構員工10,934人，香港和澳門機構員工1,849人。本公司及一級子公司(總部)本科及以上學歷員工佔比92%，研究生及以上學歷員工佔比60%。為保持公司長遠穩定發展，本公司重視與所有員工的關係，公司業務和財務狀況並不依賴個別員工。

3.3.3.2 薪酬政策

本公司的薪酬政策遵循效率為先、兼顧公平的基本原則。公司在符合相關監管規定的前提下，進一步完善內部薪酬管理體系，健全和完善激勵約束機制，不斷深化薪酬分配體制機制改革，推動實現貫徹公司戰略、約束經營風險、提高組織績效的管理目標。

3.3.4 無重大變化

除本報告披露外，自2020年年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照香港上市規則附錄十六作出披露。

3.4 風險管理

3.4.1 全面風險管理框架

全面風險管理是指從董事會、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各環節風險的持續過程。

2021年上半年，本公司繼續將鞏固風險管控置於集團工作的重要位置，克服疫情防控和復工復產帶來的困難和挑戰，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，紮實做好風險管理日常工作，資產質量保持總體穩定。風險監測全覆蓋機制持續增強，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。

3.4.2 風險偏好

2021年初，《集團風險偏好陳述書（2021年）》經董事會審批後正式印發執行，並在執行中接受董事會的監督。風險偏好陳述書將風險偏好的傳導執行納入各經營單位的綜合考評，通過激勵約束手段，強化偏好執行，量化傳導責任，引導各經營單位前置風險關口，主動管控風險。本公司定期監測風險偏好量化指標執行情況，並適時優化調整風險偏好量化指標與定性陳述。

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

3.4.3 風險管理組織架構

本公司持續推進風險管理組織體系建設。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、審計委員會和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。

2021年上半年，董事會風險管理委員會共召開三次會議，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和報告；高級管理層風險管理委員會共召開四次會議，審議了集團風險管理政策、風險限額管理方案、集團風險監測評價方案、集團關聯交易報告等多項議案和報告。

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：總部、分公司和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；內部審計部門為第三道防線。

2021年上半年，本公司持續完善風險治理架構，風險管理的獨立性和專業性有效提升，風險管理能力進一步加強。定期對分公司和子公司的相關負責人開展風險管理履職考核，不斷提高風險管理工作的效率。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。

3.4.4 風險管理政策制度

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

2021年初，本公司制定並下發了2021年度集團風險管理政策，要求繼續保持穩健的風險偏好，着力控制風險暴露，提高業務質量，追求效益、質量與規模的均衡發展。在可接受的風險水平內，確保各項業務活動在風險偏好框架內得到有效落實，對公司面臨的主要風險進行有效識別、衡量、報告和監控。提高風險管理的前瞻性，統籌把握好業務規模、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。

此外，根據監管要求和內部管理需要，本公司制定了《客戶統一授信管理辦法》《項目管理人員風險抵押金管理暫行辦法》，修訂了《信用風險內部評級管理辦法》等風險管理制度，為日常風險管理工作提供有效指引。

3.4.5 風險管理工具與系統

本公司通過建立資本、風險和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。

2021年上半年，本公司根據監管要求、市場變化和風險暴露變化情況及時調節風險管控方式，明確控制目標，確保風險管理的有效性和及時性。推進風險監測體系全覆蓋，完善風險激勵約束機制，嚴格控制新增風險。持續開展壓力測試，出臺風險應對政策措施。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和整合，持續優化內部評級系統，實現了公司內部評級系統對全部分公司和非金融類子公司業務的全覆蓋。形成風險監測平台建設規劃，加快全流程實質性風險監測的建設。提升集團數據的完整性、準確性，實現集團數據共享，消除信息孤島。

3.4.6 信用風險管理

本集團信用風險主要涉及不良債權資產組合、金融類子公司的企業與個人貸款、固定收益產品投資組合、融資租賃業務涉及的應收融資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相關監管要求，在董事會和高級管理層的領導下，以實現公司戰略目標為中心，完善信用風險管理體系建設。

2021年上半年，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，對內部評級系統進行優化升級，建立與風險偏好和容忍度相匹配的客戶及業務評級管理體系，進一步提升信用風險計量水平；健全重點客戶風險管理機制，着力提升對重點客戶風險管理的前瞻性和聯動性，控制公司大額風險暴露；建立集團統一授信管控體系，加強對集團客戶的風險識別和授信額度管理，合理管控客戶信用風險敞口；夯實押品價值管理，充分發揮風險緩釋作用；持續優化徵信管理系統，全力控制和化解信用風險。

3.4.7 市場風險管理

市場風險是指由於利率、匯率、市場價格（股票價格和商品價格等）的不利變動而造成損失，以及由於重大危機造成業務虧損的風險。本集團的市場風險管理是指根據集團風險承受能力，通過識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，建立和完善市場風險管理體系，將市場風險控制在可承受範圍內，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。

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所投資資產主要以美元或與美元掛鈎的港幣計價。

2021年上半年，在全球新冠肺炎疫苗推進提速、海外財政刺激計劃超預期、流動性收緊不及預期，國內經濟復甦延續、政策不急轉彎、大宗商品價格上漲等多重因素影響下，A股市場呈現整體震盪、指數和行業明顯分化的特點。本公司持續密切關注宏觀經濟走勢、海內外市場形勢、相關行業發展趨勢、流動性鬆緊、監管政策變動等因素對股權資產價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定並調整上市股權資產的投資管理策略，努力提升管理效果。

3.4.8 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，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，持續加強融資體系建設，切實保障集團流動性安全。

2021年上半年，本集團依據監管要求和市場變化，前瞻性調整融資及流動性管理策略，不斷拓展多元化融資渠道，大力推進標準化直接融資，在保障主營業務健康有序發展的同時，不斷優化資產負債期限結構，實現資產負債的穩定和良性循環。同時有針對性地開展流動性風險壓力測試，充分評估各種壓力情景對集團流動性的影響，確保集團流動性安全。

3.4.9 操作風險管理

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

2021年上半年，本公司持續完善操作風險管理體系，提升操作風險管理質效。逐步推動關鍵風險指標監測管理工具的有效運用，制定公司級和業務級監測指標，在集團內開展指標監測及分析工作，提高操作風險預警能力；持續進行損失數據收集，提高操作風險日常管理的前瞻性；制定《不相容崗位分離工作要求》，加強崗位制衡的实操性及有效性，進一步提高內部制衡規範化管理水平，有效防範操作風險。

本公司按照《風險檢查工作管理辦法》要求開展集團風險排查工作，對查出的風險問題和隱患進行了嚴格處理和有效整改，及時化解了部分操作風險。通過風險排查，集團風險意識、風險應對能力和業務人員的專業素質得到進一步提高，操作風險管控得到進一步強化。

3.4.10 聲譽風險管理

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

2021年上半年，本公司抓住關鍵環節，突出工作重點，持續推進聲譽風險管理水平提升。推進制度修訂檢視，完善集團聲譽風險管理機制；改進監測預警手段，暢通系統內輿情信息交換機制；開展風險因素排查，強化聲譽風險源頭管控；組織員工培訓演練，提升輿情應對實操能力；在部分子公司開展評價考核，強化重點領域管控力度；主動回應媒體關切，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。

3.4.11 反洗錢

本公司認真履行反洗錢法定義務，高度重視洗錢風險管理，嚴格遵守國家反洗錢及反恐怖融資相關法律法規和監管政策，切實踐行「風險為本」原則，不斷提升反洗錢工作有效性。

2021年上半年，根據反洗錢領域相關法規制度，結合外部專家建議，本公司對照自身洗錢風險管理體系建設及機構洗錢風險自評估開展情況，研究優化提升舉措；持續推進反洗錢系統改造，明確客戶身份識別優化需求，實現了集團層面客戶基本身份信息的整合，為配合新制度的落地執行提供了技術支持；在分公司層面開展反洗錢實操培訓並調研了解屬地監管態勢，持續強化洗錢風險管理意識和實操水平；通過組織開展反洗錢內部徵文、官方公眾號宣傳等方式，認真履行反洗錢宣傳義務。

3.5 資本管理

本公司以銀保監會有關資本監管的規定為基礎，學習藉鑑行業先進經驗，建立了以資本約束為導向的經營發展模式。在業務拓展過程中不斷深化資本成本意識，重視風險資產回報水平，促進更為高效、優質的資源配置，力爭以更少的資本消耗、更集約的經營方式，為股東實現持續穩定的價值回報。

本公司根據《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)，結合集團整體發展戰略，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，提高資本使用效率，實時監控各業務板塊和產品條線的資本變化情況，確保維持穩健的資本狀況以支持公司各項業務的高質量發展。

下表載列於所示日期本公司資本充足率、資本淨額及風險加權資產情況。

	於2021年 6月30日	於2020年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	10.60	10.66
一級資本充足率(%)	13.67	13.70
資本充足率(%)	16.01	17.47
核心一級資本淨額	73,658.4	74,490.4
一級資本淨額	94,939.6	95,771.6
資本淨額	111,239.6	122,125.3
風險加權資產	<u>694,733.2</u>	<u>699,077.1</u>

於2020年12月31日及2021年6月30日，本公司槓桿比率(付息負債與權益的比率)分別為6.4:1和6.8:1。

3.6 展望

2021年下半年，全球新冠肺炎疫情依然嚴峻，世界經濟復甦趨勢分化，貨幣政策正常化預期升溫，金融穩定面臨挑戰，中國經濟恢復不平衡不穩固的壓力依然存在。中國政府將堅持穩中求進工作總基調，繼續抓好疫情防控，堅持擴大內需戰略，科學有效實施宏觀政策，大力推進改革創新，持續擴大對外開放，繼續鞏固經濟恢復的基礎，保持經濟運行在合理區間，推動經濟高質量發展。加快構建新發展格局，着力暢通經濟循環，引領產業優化升級，維護多邊貿易體制，為「十四五」規劃開好局、起好步。

為處理好恢復經濟與防範風險的關係，宏觀政策有望繼續保持穩定。考慮跨周期政策設計以及風險暴露存在一定滯後期，金融領域風險仍有不確定性。預計商業銀行不良貸款將延續增長趨勢，信託等非銀金融機構的風險加速暴露，高風險中小金融機構處置加快。股票退市常態化，房企、城投公司違約增多，債券市場違約保持較高規模。實體經濟經營分化，市場出清加速。金融資產管理公司在託管救助高風險機構、資本市場紓困、企業破產重整等領域發展空間廣闊；與此同時，對市場主體的專業經營能力、配套體制機制、人力資源儲備等提出了更高要求。

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，堅持金融體系中的差異化定位，重塑發展模式，充分發揮不良資產處置核心功能，按照「堅守主業、防範風險」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，加快向另類投行轉型，不斷提高金融風險解決方案供給能力，切實履行好在防範化解金融風險、構建新發展格局中的專業職責。一是繼續做強做優傳統不良資產主業，加快拓展另類投行業務。圍繞銀行業不良資產處置、中小銀行風險化解、高風險機構託管救助等金融風險領域的業務機會，拓寬不良資產收購渠道，豐富不良資產處置手段，提升主動投資能力，繼續鞏固不良資產行業領先地位。培育投資銀行和財務顧問業務等縱深方向專業能力，延伸不良資產處置鏈條，提高主業經營質效和核心競爭力。二是持續推進經營模式優化升級，構建不良資產良好生態。不斷完善業務模式，優化業務結構，提升業務質量。穩步開展資產管理業務，積極探索基金化、產品化的資產管理模式。注重以價值提升為基礎聯通各類業務，形成適應公司可持續發展的多元業務模式。加強客戶群建設，推進集團各主體業務持續健康發展，實現集團有效協同。三是堅持穩健合規經營，深

入推進市場化改革。加強黨建引領，完善公司治理。加強合規內控管理，確保依法合規經營。全面加強集團風險管理體系建設，提升風險管理的前瞻性和主動性。鞏固拓展多元化負債融資體系，強化集團資本集約管理，確保集團流動性安全。深化考核體系改革，圍繞主業優化資源配置。加強人才引進和員工隊伍能力建設，打造先進企業文化。加快「數字信達」建設，着力提升集團數字化經營能力。

4 股本變動及主要股東持股情況

4.1 普通股股本變動情況

於2021年6月30日，本公司普通股股本情況較2020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	<u>38,164,535,147</u>	<u>100.00</u>

4.2 普通股主要股東及實際控制人情況

4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

就本公司董事所知，於2021年6月30日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條的規定記錄於本公司存置的登記冊中：

主要股東名稱	身份	直接及 間接持有的 股份數目	股份類別	權益性質	佔已發行股份 總額的概約 百分比(%)	相關股份 類別中的概約 百分比(%)
財政部	實益擁有人	22,137,239,084	內資股	好倉	58.00	90.00
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	2,459,693,232	內資股	好倉	6.44	10.00
	實益擁有人	2,901,006,093	H股	好倉	7.60	21.38
中國遠洋海運集團有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	1,907,845,112	H股	好倉	5.00	14.06
DBS Group Holdings Ltd ⁽²⁾	受控法團權益	860,109,632	H股	好倉	2.25	6.34
	受控法團權益	860,294,943	H股	淡倉	2.25	6.34

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2021年2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860,109,632 H股(好倉)及860,294,943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860,109,632股H股(好倉)及860,294,943股H股(淡倉)擁有權益。

4.2.2 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。

4.3 優先股相關情況

4.3.1 優先股發行與上市情況

本公司2021年第一次臨時股東大會、2021年第一次內資股類別股東大會、2021年第一次H股類別股東大會和2021年第一次現有優先股類別股東大會分別審議批准了關於本公司境外發行優先股的議案。本公司已於2021年6月收到銀保監會批覆，同意公司在境外發行不超過等值人民幣180億元(含)的優先股，具體情況可參見本公司日期為2021年6月23日的有關公告。

除上述外，報告期內本公司未發生優先股發行與上市的情況。

4.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2021年6月30日，本公司優先股股東（或代持人）總數為1戶。本公司優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

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

4.3.3 優先股股息分配情況

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

本公司2021年董事會第三次會議審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2021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2021年4月26日的有關公告。

4.3.4 優先股贖回或轉股情況

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

本公司2021年董事會第三次會議審議通過了贖回2016年發行的境外優先股的議案，批准本公司在取得銀保監會批准，並符合相關贖回前提條件的前提下，贖回全部境外優先股。本公司已收到銀保監會無異議的複函，並擬根據境外優先股條款和條件，於2021年9月30日贖回全部境外優先股。贖回價格總額為境外優先股清算優先金額美元3,200百萬元，加上股息美元142.4百萬元，合計美元3,342.4百萬元，具體情況可參見本公司日期為2021年6月29日和2021年8月11日的有關公告。

除上述外，報告期內本公司未發生境外優先股贖回或轉股。

4.3.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

4.3.6 優先股採取的會計政策及理由

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

5 董事、監事及高級管理人員情況

5.1 基本情況

董事

截至本報告刊發之日，董事會成員包括執行董事張子艾先生（董事長）和張衛東先生；非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、王紹雙先生、張玉香女士、張國清先生和劉沖先生；獨立非執行董事朱武祥先生、孫寶文先生、陸正飛先生和林志權先生。

監事

截至本報告刊發之日，監事會成員包括股東代表監事龔建德先生（監事長）；外部監事張崢先生、甄慶貴先生和蔡小強先生；職工監事宮紅兵女士、魯寶興先生和袁良明先生。

高級管理人員

截至本報告刊發之日，高級管理人員包括總裁張衛東先生；副總裁劉麗更先生、胡繼良先生、趙立民先生和李洪江先生；首席風險官羅振宏先生；董事會秘書艾久超先生和首席財務官楊英勛先生。

5.2 變動情況

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。

孫寶文先生自2021年5月起開始擔任永輝超市股份有限公司獨立董事，自2021年6月起開始擔任北方導航控制技術股份有限公司獨立董事。

自2021年6月起，林志權先生開始擔任中國人壽保險股份有限公司獨立董事。

除上述變動外，本公司董事的任職信息與本公司2020年年度報告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

監事

報告期內，魯寶興先生擔任本公司資產保全部總經理，不再擔任本公司監事會辦公室主任。

經本公司2021年第二次臨時股東大會選舉，甄慶貴先生和蔡小強先生自2021年8月27日起擔任本公司外部監事。

自2021年8月27日起，劉燕芬女士和李淳先生因任期屆滿不再擔任本公司外部監事。

除上述變動外，本公司監事的任職信息與本公司2020年年度報告和本公司於2021年8月9日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

高級管理人員

經本公司董事會2021年第一次會議暨2021年第一次定期會議委任並經銀保監會核准，趙立民先生和李洪江先生自2021年5月20日起擔任本公司副總裁。

6 重要事項

6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、香港上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，秉持良好公司管治原則，持續完善公司治理機制，提升公司治理體系和治理能力現代化水平。完善全面風險管理體系，提升風險管理信息化水平，有效發揮內部控制評價機制，深化合規經營理念，堅守合規底線，促進公司高質量發展。

報告期內，本公司紮實開展信息披露工作，嚴格遵循上市地監管規定，完善信息披露工作流程，提升信息披露的及時性、有效性，保障股東的知情權；高度重視投資者關係維護工作，暢通多層次、多形式的溝通渠道，積極回應市場關切，加強行業和公司價值宣傳，維護良好市場形象。

股東大會

報告期內，本公司於2021年6月25日在北京召開2020年度股東大會，審議批准了2020年度董事會工作報告、2020年度監事會報告、2019年度董事薪酬清算方案、2019年度監事薪酬清算方案、2020年度財務決算方案、2020年度利潤分配方案、2021年度資本性支出投資預算、聘請2021年度會計師事務所、授予董事會H股增發一般性授權方案等九項議案，其中授予董事會H股增發一般性授權方案為特別決議案。會議同時聽取了獨立非執行董事2020年度述職報告。

本公司於2021年2月2日在北京召開2021年第一次臨時股東大會、2021年第一次內資股類別股東大會、2021年第一次H股類別股東大會和2021年第一次現有優先股類別股東大會，審議批准了本公司境外非公開發行優先股的特別決議案。

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

董事會

截至本報告刊發之日，董事會由12名成員組成，包括兩名執行董事、六名非執行董事和四名獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會成員總數比例達到三分之一。

報告期內，董事會共召開四次會議，審議通過了2020年度財務決算方案、2020年度利潤分配方案、2020年年度報告(2020年度業績公告)、集團風險偏好陳述書(2021年)、2020年社會責任報告、2019年度高級管理人員薪酬清算方案、2019年度董事薪酬清算方案、2021年度集團綜合經營計劃、2021年集團風險管理政策、公司戰略發展規劃綱要(2021-2025年)、公司信息化規劃綱要(2021-2025年)等32項議案。

報告期內，董事會依據宏觀經濟環境和公司發展實際，制定公司戰略發展規劃綱要(2021-2025年)，規劃公司高質量發展方向。董事會堅持新發展理念，強化穩健經營，嚴格防控風險，夯實資產質量，着力發揮不良資產經營的專業優勢，支持供給側結構性改革，服務實體經濟，為有效防範化解金融風險發揮應有作用。

監事會

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

監事會紮實履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會共召開兩次會議，審議通過了監事會2021年度工作要點、2020年度財務決算方案、2020年度利潤分配方案、2020年度內部控制評價報告、2020年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2020年度監事會報告、2020年年度報告、2021年度董事、高管人員履職監督重點內容等10項議案。

報告期內，針對監管要求和公司發展面臨的新形勢，監事會着重提高監督有效性，認真履行監督職責，依法合規做好定期監督，有針對性地開展重點監督，關注監管意見落實、經營發展質量以及風險管理和內部控制等方面情況，進一步做實監事會功能，為公司發展保駕護航。

高級管理層

報告期內，本公司高級管理層在公司章程及董事會授權範圍內組織實施本公司的經營管理，按照董事會確定的發展戰略、經營計劃等，鞏固和創新不良資產經營主業，推動業務轉型，優化資產結構，強化風險管理，提升集團協同，較好地完成了各項任務，經營管理成效良好。

企業管治守則

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

6.2 風險管理情況

本公司致力於建設與業務發展規模和複雜程度相適應的全面風險管理體系，已形成包括董事會和監事會、高級管理層、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，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」。

6.3 內部控制

2021年上半年，本公司進一步完善內部控制相關制度，持續夯實內部控制基礎。修訂《內部控制基本制度》，通過縱向壓實各層級內控責任與橫向強化業務條線監督，完善第一道防線內控機制，提升整體內控質效；制定《員工異常行為排查辦法》，提升員工行為管理的实操性，為防控案件風險，預防金融違法犯罪提供管理工具；開展制度重檢工作，全面對標監管要求制定年度制度建設計劃，保證公司制度的全面性及適用性。

2021年上半年，本公司健全合規考核問責體系，持續推進合規風險管理。完善覆蓋總部、分公司和子公司的內控合規考核評價指標，提升考核評價的規範性與科學性；優化問責機制，落實監管發現問題及違規事項問責，強化責任追究和盡職免責，加強機構問責督導；聚焦合規管理和問題整改長效機制，推動合規全流程閉環管理，進一步提升合規經營能力。

6.4 內部審計

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

2021年上半年，本公司按照年度內部審計工作計劃，研究創新審計方式方法，有序推進內部審計各項工作，不斷提高內部審計工作的質量和效率。重點關注業務經營、內部控制、財務及風險管理等方面，對部分分公司開展常規審計；貫徹落實監管要求，完成呆賬核銷、機構清理等專項審計；對公司部分中、高級管理人員開展經濟責任審計，加強幹部履職監督；開展2020年度公司內部控制評價工作，完成內部控制評價報告，並對評價發現問題進行情況通報，監督整改落實；推進內部審計體系建設，補充完善內部審計制度，推進內部審計信息系統建設，加強內部審計隊伍建設，不斷推動公司內部審計工作的完善和發展。

6.5 利潤與股利分配

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

經2021年6月25日召開的2020年度股東大會批准，本公司向全體普通股股東派發2020年度現金股息每10股1.041元(含稅)，現金股息總額約39.73億元。本公司已於2021年8月20日向2021年7月6日登記在冊的本公司普通股股東派發現金股息每10股1.041元(含稅)。本公司不宣派2021年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

2021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」。

6.6 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。

6.7 重大訴訟及仲裁事項

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

6.8 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大收購、出售資產及吸收合併事項。

6.9 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

6.10 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。

6.11 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。

6.12 上市證券的買賣及贖回

有關本公司擬贖回境外優先股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」。

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

6.13 董事、監事及高級管理人員的證券交易

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

6.14 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2021年6月30日，各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須在本公司存置之權益登記冊中記錄，或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

6.15 中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的2021年中期簡要合併財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本報告已經董事會及審計委員會審議通過。

6.16 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2021年6月25日召開的2020年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）和安永會計師事務所（統稱「安永」）為公司2021年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2021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。截至2021年6月30日，安永已連續為本公司提供審計服務滿六年。本公司過去三年未更換審計師。

7 審閱報告及簡要合併財務報表

審閱報告及中期簡要合併財務報表

截至2021年6月30日止六個月期間

目錄

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告	73
中期簡要合併損益表	74
中期簡要合併綜合收益表	76
中期簡要合併財務狀況表	77
中期簡要合併股東權益變動表	79
中期簡要合併現金流量表	81
中期簡要合併財務報表附註	84

中期簡要合併財務報表審閱報告

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

引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表，包括2021年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2021年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師

香港
二零二一年八月二十七日

中期簡要合併損益表

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間 2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
持續經營活動			
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	7,612,503	9,105,570
不良債權資產公允價值變動	2	8,272,908	7,474,182
其他金融工具公允價值變動	3	4,770,635	2,343,556
投資收益	4	78,778	317,483
利息收入	5	12,055,581	12,013,757
存貨銷售收入	6	4,534,356	9,659,230
佣金及手續費收入	7	2,462,233	2,096,375
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	8	282,269	1,197,216
其他收入及淨損益	9	1,332,301	1,612,494
總額		<u>41,401,564</u>	<u>45,819,863</u>
利息支出	10	(20,362,418)	(19,922,104)
員工薪酬		(3,133,968)	(2,532,580)
存貨銷售成本	6	(3,841,255)	(6,366,150)
佣金及手續費支出		(296,329)	(296,774)
稅金及附加		(267,411)	(245,732)
折舊及攤銷費用		(1,026,562)	(1,000,680)
其他支出		(1,486,700)	(1,174,072)
資產減值損失	11	(3,179,382)	(4,598,626)
總額		<u>(33,594,025)</u>	<u>(36,136,718)</u>

中期簡要合併損益表(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動		<u>5,837</u>	<u>(20,075)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		7,813,376	9,663,070
所佔聯營及合營公司業績		<u>1,934,347</u>	<u>1,050,056</u>
持續經營活動稅前利潤		9,747,723	10,713,126
所得稅費用	12	<u>(2,670,824)</u>	<u>(3,636,171)</u>
持續經營活動本期利潤		<u>7,076,899</u>	<u>7,076,955</u>
終止經營活動			
終止經營活動本期稅後利潤	55	<u>-</u>	<u>268,669</u>
本期利潤		<u>7,076,899</u>	<u>7,345,624</u>
利潤歸於：			
本公司股東		6,687,405	6,340,739
非控制性權益		<u>389,494</u>	<u>1,004,885</u>
		<u>7,076,899</u>	<u>7,345,624</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(人民幣元每股)	13		
— 基本		0.15	0.17
— 稀釋		<u>0.15</u>	<u>0.17</u>
持續經營活動歸屬於本公司普通股股東的 每股收益(人民幣元每股)	13		
— 基本		0.15	0.16
— 稀釋		<u>0.15</u>	<u>0.16</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
本期利潤	<u>7,076,899</u>	<u>7,345,624</u>
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
債務工具公允價值變動		
期內公允價值變動	123,693	(176,684)
出售後轉入當期損益	(90,372)	(17,669)
減值後計入當期損益	16,925	23,627
	<u>50,246</u>	<u>(170,726)</u>
外幣報表折算差額	<u>(479,151)</u>	<u>318,100</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	<u>(144,619)</u>	<u>(13,608)</u>
小計	<u>(573,524)</u>	<u>133,766</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他		
綜合收益的權益工具公允價值變動	91,284	(715,593)
小計	<u>91,284</u>	<u>(715,593)</u>
期內其他綜合收益稅後淨額	<u>(482,240)</u>	<u>(581,827)</u>
期內綜合收益總額	<u>6,594,659</u>	<u>6,763,797</u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	6,221,545	5,929,853
非控制性權益	373,114	833,944
	<u>6,594,659</u>	<u>6,763,797</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2021年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	15	13,493,410	15,375,048
存放金融機構款項	16	108,232,354	87,953,563
存出交易保證金		2,186,019	1,946,984
拆出資金	17	23,471,087	19,909,505
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	453,928,901	446,916,674
買入返售金融資產	19	88,453,904	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	20	120,099,384	123,728,468
客戶貸款及墊款	21	366,580,141	353,456,297
以攤餘成本計量的金融資產	22	209,936,239	220,232,956
應收賬款	23	3,635,023	3,255,410
持有待售物業	24	53,989,678	48,892,723
投資性物業	25	9,638,164	9,180,878
於聯營及合營公司之權益		72,298,867	70,502,660
物業及設備	28	16,494,751	17,224,542
商譽	29	21,796,415	22,043,558
其他無形資產		3,645,083	3,801,384
遞延所得稅資產	30	9,513,315	8,989,874
其他資產	31	26,850,658	28,431,971
資產總額		<u>1,604,243,393</u>	<u>1,518,083,648</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

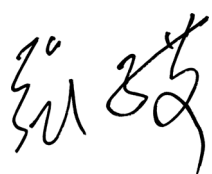
中期簡要合併財務狀況表(續)

於2021年6月30日

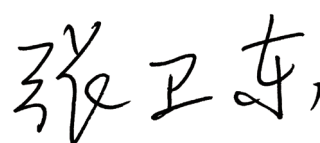
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款	32	1,025,910	986,058
應付經紀業務客戶款項		16,489,507	16,583,847
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	33	5,925,168	7,276,909
賣出回購金融資產款	34	24,346,923	15,990,678
拆入資金	35	12,800,045	14,044,334
借款	36	579,614,654	556,912,148
吸收存款	37	296,068,592	273,644,174
金融機構存放款項	38	14,477,174	15,542,184
應付賬款	39	5,039,713	4,886,693
應交稅費		3,263,136	4,751,823
應付債券	40	380,668,477	355,777,530
合同負債	41	23,164,548	14,855,727
遞延所得稅負債	30	2,385,967	2,412,778
其他負債	42	43,138,929	39,376,345
負債總額		<u>1,408,408,743</u>	<u>1,323,041,228</u>
權益			
股本	43	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	44	21,281,215	21,281,215
資本公積	45	19,901,790	20,409,660
其他綜合收益	46	(1,703,274)	(1,237,414)
盈餘公積		8,948,922	8,948,922
一般風險準備	47	16,380,109	15,665,320
留存收益		69,849,106	68,876,486
歸屬於本公司股東權益		<u>172,822,403</u>	<u>172,108,724</u>
非控制性權益		<u>23,012,247</u>	<u>22,933,696</u>
權益總額		<u>195,834,650</u>	<u>195,042,420</u>
權益及負債總額		<u>1,604,243,393</u>	<u>1,518,083,648</u>

中期簡要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

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

(未經審計)

	本公司股東應佔權益							非控制性 權益	總額	
	股本 (附註四43)	其他 權益工具 (附註四44)	資本公積 (附註四45)	綜合收益 (附註四46)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四47)	留存收益			小計
於2021年1月1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
本期利潤	-	-	-	-	-	-	6,687,405	6,687,405	389,494	7,076,899
期內其他綜合收益	-	-	-	(465,860)	-	-	-	(465,860)	(16,380)	(482,240)
期內綜合收益總額	-	-	-	(465,860)	-	-	6,687,405	6,221,545	373,114	6,594,659
收購子公司額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,051)	(17,051)
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,994)	(16,994)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	714,789	(714,789)	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(4,999,996)	(4,999,996)	-	(4,999,996)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,511)	(66,511)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(194,007)	(194,007)
於聯營及合營公司之非綜合 收益及股利分配的權益調整	-	-	(507,870)	-	-	-	-	(507,870)	-	(507,870)
於2021年6月30日	38,164,535	21,281,215	19,901,790	(1,703,274)	8,948,922	16,380,109	69,849,106	172,822,403	23,012,247	195,834,650

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表 (續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)							非控制性 權益	總額	
	本公司股東應佔權益									
	股本 (附註四43)	其他 權益工具 (附註四44)	資本公積 (附註四45)	綜合收益 (附註四46)	盈餘公積	一般 風險準備 (附註四47)	留存收益	小計		
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
本期利潤	-	-	-	-	-	-	6,340,739	6,340,739	1,004,885	7,345,624
期內其他綜合收益	-	-	-	(410,886)	-	-	-	(410,886)	(170,941)	(581,827)
期內綜合收益總額	-	-	-	(410,886)	-	-	6,340,739	5,929,853	833,944	6,763,797
非控制性權益股東投入資本	-	-	43,069	-	-	-	-	43,069	1,290,431	1,333,500
收購子公司額外權益	-	-	117,339	-	-	-	-	117,339	(172,274)	(54,935)
轉回一般風險準備	-	-	-	-	-	(331,032)	331,032	-	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(3,915,681)	(3,915,681)	-	(3,915,681)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(279,111)	(279,111)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(210,942)	(210,942)
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6月30日	38,164,535	21,281,215	20,526,999	(446,574)	8,510,147	15,630,389	63,533,250	167,199,961	24,974,386	192,174,347

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
經營活動		
持續經營活動稅前利潤	9,747,723	10,713,126
終止經營活動稅前利潤	-	296,520
調整：		
資產減值損失	3,179,382	4,599,434
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	837,203	814,760
無形資產及其他長期資產攤銷	189,359	185,920
所佔聯營及合營公司經營成果	(1,934,347)	(1,063,003)
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產淨收益	(70,647)	(42,502)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(282,269)	(1,197,216)
金融資產公允價值變動	(5,451,848)	(3,628,271)
投資收益	(80,277)	(543,349)
利息收入	(1,260,569)	(4,412,016)
借款成本	7,969,566	8,686,070
保險合同準備金變動淨額	-	(3,350,477)
營運資金變動前的經營活動現金流量	12,843,276	11,058,996
存放中央銀行和金融機構款項增加淨額	(4,600,117)	(1,400,763)
為交易目的而持有的金融資產(增加)/減少淨額	(12,568,730)	12,456,338
拆出資金(增加)/減少淨額	(1,887,851)	726,157
買入返售金融資產減少/(增加)淨額	262,251	(492,770)
以攤餘成本計量的金融資產減少/(增加)淨額	8,914,944	(8,621,387)
客戶貸款及墊款增加淨額	(14,142,183)	(13,224,045)
應收賬款增加淨額	(483,389)	(29,229)
持有待售物業(增加)/減少淨額	(3,214,472)	3,523,695
吸收存款和金融機構存放款項增加淨額	21,359,408	3,693,746
應付經紀業務客戶款項(減少)/增加淨額	(94,340)	2,464,822
賣出回購金融資產款增加/(減少)淨額	8,548,329	(4,518,807)
借款增加/(減少)淨額	32,021,876	(1,139,569)
應付賬款增加/(減少)淨額	153,020	(1,234,045)
合同負債增加/(減少)淨額	8,308,821	(1,897,565)
其他經營資產減少淨額	3,437,617	7,272,761
其他經營負債增加/(減少)淨額	7,218,397	(14,154,418)
經營活動收到/(支付)的現金流量	66,076,857	(5,516,083)
已付所得稅	(3,763,903)	(3,695,438)
經營活動收到/(支付)的現金淨額	62,312,954	(9,211,521)

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	72,627,070	113,006,245
收到投資證券股利	6,424,805	4,672,592
收到聯營及合營公司股利	98,542	357,710
收到投資證券利息	1,260,569	1,985,129
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產所得現金	80,509	73,795
出售子公司現金淨額	1,537	—
出售聯營及合營公司現金淨額	1,146,553	1,582,250
取得投資證券所付現金	(80,107,340)	(114,598,104)
收購子公司現金淨額	179,802	—
合併結構化主體現金淨額	(82,347)	(741,405)
購入物業及設備、投資性物業及其他無形資產所付現金	(545,375)	(4,036,817)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(2,253,147)	(168,801)
投資活動(支付)／收到的現金淨額	(1,168,822)	2,132,594
籌資活動		
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	—	1,333,500
增購子公司股權所付現金	(17,051)	(54,935)
借款所得現金	18,256,447	15,112,083
發行債券所得現金	92,824,957	83,027,690
償還借款所付現金	(29,749,214)	(16,502,931)
償還債券所付現金	(65,701,810)	(50,783,199)
償還借款和債券利息所付現金	(8,696,473)	(9,009,071)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(199,518)	(489,373)
支付其他與籌資活動有關的現金	(455,922)	(559,434)
籌資活動收到的現金流量淨額	6,261,416	22,074,330

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
現金及現金等價物淨增加額		67,405,548	14,995,403
期初現金及現金等價物餘額		120,733,347	82,749,337
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,469,386)	1,607,962
期末現金及現金等價物餘額	48	<u>186,669,509</u>	<u>99,352,702</u>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		10,795,012	8,104,148
利息支出		<u>12,387,015</u>	<u>11,398,344</u>

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、公司基本情況

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2021年6月30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(「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；基金管理；資產管理；信託；融資租賃業務；房地產及實業投資以及銀保監會或其他監管機構批准的其他業務。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策

1. 編製基礎

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

本中期簡要合併財務報表以持續經營為基礎編製。

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2020年度合併財務報表一併閱覽。

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

2. 主要會計政策

除下述者外，截至2021年6月30日止六個月期間中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2020年度合併財務報表所遵循者相同。

3. 2021年已生效的準則、修訂及解釋公告

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2021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)

國際財務報告準則第16號(修訂) 2021年6月30日之後與Covid-19相關的租金優惠

上述準則及修訂的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

4. 2021年未生效的準則及修訂

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／ 之後的期間生效
國際財務報告準則第3號(修訂)	對《概念框架》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收益	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同－合同履約成本	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號及修訂	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)、 國際財務報告準則實務公告 第2號(修訂)	會計政策的披露	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產和 負債相關的遞延所得稅	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

本集團正在考慮上述準則及修訂對合併財務報表的影響。

三、關鍵會計判斷及估計

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

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2020年12月31日合併財務報表時相同。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註

1. 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係收購金融機構及收購非金融機構形成的以攤餘成本計量的不良債權資產產生的利息收入和處置損益(見附註四、22以攤餘成本計量的金融資產)。

截至2021年6月30日止六個月期間，以攤餘成本計量的不良債權資產終止確認產生的收益為人民幣591百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：無)。

2. 不良債權資產公允價值變動

該金額為報告期間本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的公允價值變動(見附註四、18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(見附註四、18以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和附註四、33以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)。

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

3. 其他金融工具公允價值變動(續)

2021年1-6月及2020年1-6月以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額不重大。

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<u>4,770,635</u>	<u>2,343,556</u>
合計	<u><u>4,770,635</u></u>	<u><u>2,343,556</u></u>

4. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
已實現處置淨損益		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	74,932	312,720
— 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	(1,499)	(5,161)
— 以攤餘成本計量的其他債權(1)	—	3,544
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	1,037	1,311
其他	<u>4,308</u>	<u>5,069</u>
合計	<u><u>78,778</u></u>	<u><u>317,483</u></u>

(1) 2021年1-6月無以攤餘成本計量的其他債權投資終止確認產生的收益(2020年1-6月以攤餘成本計量的其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置債券產生的損益)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

5. 利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	6,296,150	6,819,665
— 應收融資租賃款	1,534,431	1,192,485
— 融出資金	331,161	264,677
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,233,689	1,079,578
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	1,145,349	1,477,743
買入返售金融資產	668,085	111,091
存放金融機構款項	632,454	735,765
拆出資金	111,298	205,278
其他	102,964	127,475
合計	<u>12,055,581</u>	<u>12,013,757</u>

6. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
存貨銷售收入	4,534,356	9,659,230
存貨銷售成本	<u>(3,841,255)</u>	<u>(6,366,150)</u>
包括：		
— 房地產銷售收入	4,277,566	9,564,783
— 房地產銷售成本	<u>(3,594,817)</u>	<u>(6,275,377)</u>
房地產銷售毛利	<u>682,749</u>	<u>3,289,406</u>
其他貿易業務銷售收入	256,790	94,447
其他貿易業務銷售成本	<u>(246,438)</u>	<u>(90,773)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>10,352</u>	<u>3,674</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本(續)

房地產銷售收入確認時間：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
在某一時點確認收入		
房地產銷售	<u>4,277,566</u>	<u>9,564,783</u>

分攤至6月30日尚未履行(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6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
預計確認收入金額：		
1年以內	<u>15,817,144</u>	<u>12,978,398</u>
1年以上	<u>7,188,208</u>	<u>5,635,796</u>
合計	<u>23,005,352</u>	<u>18,614,194</u>

7. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
證券及期貨經紀業務	<u>632,329</u>	<u>550,910</u>
基金及資產管理業務	<u>469,854</u>	<u>353,599</u>
代理業務	<u>414,835</u>	<u>322,216</u>
銀行業務	<u>387,094</u>	<u>461,448</u>
信託業務	<u>205,063</u>	<u>167,860</u>
諮詢及財務顧問業務	<u>123,169</u>	<u>80,232</u>
證券承銷業務	<u>81,808</u>	<u>122,705</u>
其他	<u>148,081</u>	<u>37,405</u>
合計	<u>2,462,233</u>	<u>2,096,375</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

8. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
處置子公司淨收益	6,281	—
處置聯營及合營公司淨收益	275,988	1,197,216
合計	<u>282,269</u>	<u>1,197,216</u>

9. 其他收入及淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
違約金收入	564,455	161,512
租金收入	431,774	366,364
酒店經營收入	205,995	61,726
物業管理收入	159,475	144,243
其他資產處置淨收益	70,647	43,708
政府補助及補償	43,996	63,472
匯兌(損失)/收益	(365,466)	700,740
其他	221,425	70,729
合計	<u>1,332,301</u>	<u>1,612,494</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

10. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
借款	(11,449,236)	(10,532,423)
應付債券	(6,990,587)	(6,500,564)
吸收存款	(1,577,078)	(2,465,082)
金融機構存放款項	(123,602)	(64,379)
賣出回購金融資產	(74,801)	(97,503)
拆入資金	(54,348)	(100,437)
應付經紀業務客戶款項	(27,353)	(24,733)
租賃負債	(18,486)	(17,424)
其他	(46,927)	(119,559)
合計	<u>(20,362,418)</u>	<u>(19,922,104)</u>

11. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	(877,226)	(2,940,987)
— 其他債權投資	(48,187)	(69,434)
客戶貸款及墊款	(1,802,279)	(1,527,101)
持有待售物業	(203,750)	(27,917)
信用承諾	(180,448)	(84,837)
應收賬款	(38,489)	130,418
物業及設備	(20,731)	—
抵債資產	(14,196)	(14,496)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	(10,709)	(19,792)
買入返售金融資產	51,246	(61,940)
其他資產	(34,613)	17,460
合計	<u>(3,179,382)</u>	<u>(4,598,626)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

12. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
當期所得稅：		
－ 中國企業所得稅	(2,637,574)	(2,902,477)
－ 中國土地增值稅	(109,171)	(740,556)
－ 香港利得稅	(211,578)	(219,732)
－ 海外稅項	(274)	(591)
以前年度所得稅調整	<u>(109,295)</u>	<u>121,022</u>
小計	<u>(3,067,892)</u>	<u>(3,742,334)</u>
遞延所得稅 (附註四、30)	<u>397,068</u>	<u>106,163</u>
合計	<u><u>(2,670,824)</u></u>	<u><u>(3,636,171)</u></u>

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25% (截至2020年6月30日止六個月期間：25%)。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算 (截至2020年6月30日止六個月期間：16.5%)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤：		
持續經營活動	6,687,405	6,340,739
終止經營活動	6,687,405	6,189,011
	—	151,728
	<u>6,687,405</u>	<u>6,340,739</u>
歸屬於本公司股東的利潤	6,687,405	6,340,739
減：本公司優先股當期宣告的股息	1,027,068	—
歸屬於本公司普通股股東的利潤	5,660,337	6,340,739
持續經營活動歸屬於本公司普通股股東的利潤	<u>5,660,337</u>	<u>6,189,011</u>
股份數：		
當期發行在外的股份數目的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外 股份數目的加權平均數(千股)	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>
基本每股收益(人民幣元)	0.15	0.17
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.15</u>	<u>0.17</u>
持續經營活動基本每股收益(人民幣元)	0.15	0.16
持續經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>

於截至2021年6月30日止六個月期間及截至2020年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

14. 股利

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
2020年度股利	<u>3,972,928</u>	<u>—</u>
2019年度股利	<u>—</u>	<u>3,915,681</u>
期內確認為利潤分配的股利	<u><u>3,972,928</u></u>	<u><u>3,915,681</u></u>

2021年6月30日，2020年度股東大會批准本公司2020年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2020年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣3,972.93百萬元。

15. 現金及存放中央銀行款項

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
	現金	492,496
存放中央銀行法定存款準備金(1)	8,773,565	7,854,243
存放中央銀行超額存款準備金	1,529,028	4,405,397
存放中央銀行其他款項	<u>2,698,321</u>	<u>2,588,050</u>
合計	<u><u>13,493,410</u></u>	<u><u>15,375,048</u></u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u><u>8,834,832</u></u>	<u><u>7,972,114</u></u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南洋商業銀行有限公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2021年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為9% (2020年12月31日：9%)，外幣存款準備金的繳存比例為7% (2020年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

16. 存放金融機構款項

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
銀行		
— 公司自有資金	91,533,356	71,245,503
— 客戶資金	12,608,859	12,891,950
結算備付金		
— 公司自有資金	630,503	442,731
— 客戶資金	2,792,893	2,679,062
其他金融機構		
— 公司自有資金	675,236	711,243
應收利息	59,013	47,359
小計	108,299,860	88,017,848
減：減值準備	67,506	64,285
合計	108,232,354	87,953,563
其中：		
受限制資金	34,097,802	28,453,655

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2021年6月30日，本集團無已質押銀行存款(2020年12月31日：人民幣300.00百萬元)。

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2021年6月30日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,792.89百萬元(2020年12月31日：人民幣2,679.06百萬元)。

於2021年6月30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108,236.59百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2020年12月31日：人民幣87,954.58百萬元；無；人民幣63.27百萬元)，減值準備餘額分別為人民幣4.24百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2020年12月31日：人民幣1.02百萬元；無；人民幣63.27百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

17. 拆出資金

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
銀行	23,049,036	19,890,230
其他金融機構	<u>500,000</u>	<u>100,000</u>
應收利息	<u>12,145</u>	<u>5,715</u>
小計	<u>23,561,181</u>	<u>19,995,945</u>
減：減值準備	<u>90,094</u>	<u>86,440</u>
合計	<u><u>23,471,087</u></u>	<u><u>19,909,505</u></u>

於2021年6月30日，本集團拆出資金第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣23,475.47百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2020年12月31日：人民幣19,910.23百萬元；無；人民幣85.71百萬元)，減值準備餘額分別為人民幣4.38百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2020年12月31日：人民幣0.73百萬元；無；人民幣85.71百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
分類為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	13,939,603	13,561,934
債券		
— 政府債券	11,306,341	5,579,784
— 公共機構及准政府債券	10,239	10,341
— 金融機構債券	97,149	—
— 公司債券	12,900,619	6,278,631
基金	10,336,009	7,295,378
企業可轉換債券	215,939	123,082
小計	<u>48,805,899</u>	<u>32,849,150</u>
未上市投資：		
收購的不良債權	200,841,511	198,746,185
基金	92,611,535	101,702,383
股權投資	50,817,421	49,474,894
債務工具	27,752,629	31,674,575
信託產品及資產管理計劃	26,825,343	25,083,228
證券投資	2,649,033	2,569,332
衍生金融資產(1)	2,234,576	2,416,116
理財產品	1,335,131	2,344,900
其他	55,823	55,911
小計	<u>405,123,002</u>	<u>414,067,524</u>
合計	<u><u>453,928,901</u></u>	<u><u>446,916,674</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(1) 衍生金融工具

	2021年6月30日 (未經審計)			2020年12月31日 (經審計)		
	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	88,524,368	486,262	(415,107)	84,471,580	561,471	(1,053,077)
外匯交易期權	2,566,505	42,092	(27,810)	4,204,646	97,215	(88,077)
小計	91,090,873	528,354	(442,917)	88,676,226	658,686	(1,141,154)
利率衍生金融工具						
利率掉期	144,100,281	130,863	(336,480)	146,410,467	143,535	(460,036)
權益性衍生金融工具 ⁽ⁱ⁾	9,655,837	1,563,210	-	7,598,893	1,613,324	(12,243)
商品合約及其他	495,959	12,149	(14,404)	66,014	571	(3,132)
合計	245,342,950	2,234,576	(793,801)	242,751,600	2,416,116	(1,616,565)

(i) 權益性衍生金融工具公允價值計量請參見附註四、54.2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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

19. 買入返售金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	87,254,941	35,117,764
股票	<u>1,404,839</u>	<u>1,499,720</u>
應收利息	<u>88,944</u>	<u>41,775</u>
小計	<u>88,748,724</u>	<u>36,659,259</u>
減：減值準備	<u>294,820</u>	<u>418,106</u>
合計	<u><u>88,453,904</u></u>	<u><u>36,241,153</u></u>

於2021年6月30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88,315.27百萬元、人民幣3.17百萬元、人民幣430.28百萬元(2020年12月31日：人民幣36,094.17百萬元、人民幣3.17百萬元、人民幣561.92百萬元)；分別累計確認減值人民幣4.16百萬元、人民幣0.03百萬元、人民幣290.63百萬元(2020年12月31日：人民幣11.45百萬元、人民幣0.16百萬元、人民幣406.50百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	41,540,988	40,320,392
— 公共機構及准政府債券	5,223,564	4,856,989
— 金融機構債券	33,830,618	34,772,123
— 公司債券	32,498,932	27,692,655
同業存單	1,466,660	10,484,628
應收利息	945,036	1,128,596
小計	115,505,798	119,255,383
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	4,593,586	4,473,085
小計	4,593,586	4,473,085
合計	120,099,384	123,728,468

於2021年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣114,820.86百萬元、無、人民幣148.60百萬元(2020年12月31日：人民幣118,591.28百萬元、無、人民幣150.05百萬元)；分別累計確認減值人民幣80.93百萬元、無、人民幣148.60百萬元(2020年12月31日：人民幣71.41百萬元、無、人民幣150.05百萬元)。

於2021年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資賬面價值為人民幣4,593.59百萬元(2020年12月31日：人民幣4,473.09百萬元)，本集團認為以上權益工具屬於戰略性投資，故將部分股權投資行使了不可撤銷選擇權，選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產計量。2021年1-6月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人民幣1.04百萬元(2020年1-6月：人民幣1.31百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	238,395,431	231,519,952
— 貼現	755,722	555,932
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	29,974,392	27,332,895
— 個人消費貸款	21,288,254	21,239,038
融出資金	10,343,397	9,706,705
應收融資租賃款	53,452,136	48,645,645
小計	354,209,332	339,000,167
應計利息	2,009,519	2,395,050
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	356,218,851	341,395,217
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
對公貸款及墊款	19,022,010	19,546,738
客戶貸款及墊款總額	375,240,861	360,941,955
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	8,660,720	7,485,658
客戶貸款及墊款淨額	366,580,141	353,456,297

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
2021年6月30日				
客戶貸款及墊款總額	338,700,219	9,456,654	8,061,978	356,218,851
減：資產減值準備	<u>2,685,790</u>	<u>2,368,150</u>	<u>3,606,780</u>	<u>8,660,720</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u><u>336,014,429</u></u>	<u><u>7,088,504</u></u>	<u><u>4,455,198</u></u>	<u><u>347,558,131</u></u>
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
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	<u>2,351,618</u>	<u>1,948,428</u>	<u>3,185,612</u>	<u>7,485,658</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u><u>322,277,916</u></u>	<u><u>9,107,707</u></u>	<u><u>2,523,936</u></u>	<u><u>333,909,559</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2021年1月1日至6月30日止六個月期間			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
於1月1日	2,351,618	1,948,428	3,185,612	7,485,658
轉至第一階段	30,610	(30,610)	-	-
轉至第二階段	(112,177)	112,181	(4)	-
轉至第三階段	(29,261)	(634,448)	663,709	-
本期計提	974,534	539,942	340,254	1,854,730
本期回撥	(492,720)	(178,941)	(190,691)	(862,352)
階段轉換	(23,868)	635,537	198,232	809,901
本期核銷及轉出	-	(22,538)	(639,655)	(662,193)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	83,901	83,901
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(13,081)	(13,081)
匯率變動影響	(12,946)	(1,401)	(21,497)	(35,844)
於6月30日	<u>2,685,790</u>	<u>2,368,150</u>	<u>3,606,780</u>	<u>8,660,720</u>

截至2021年6月30日止六個月期間，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

	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	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	<u>2,351,618</u>	<u>1,948,428</u>	<u>3,185,612</u>	<u>7,485,658</u>

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	21,602,934	20,048,878
1至2年(含2年)	15,517,041	14,262,674
2至3年(含3年)	9,796,727	8,024,371
3至4年(含4年)	5,520,643	4,313,437
4至5年(含5年)	3,358,247	3,605,488
5年以上	3,531,969	4,175,985
總應收融資租賃款	59,327,561	54,430,833
減：未實現融資收益	5,875,425	5,785,188
小計	53,452,136	48,645,645
應計利息	266,662	249,832
淨應收融資租賃款	53,718,798	48,895,477
減：資產減值準備	2,291,812	2,317,846
融資租賃投資淨額	51,426,986	46,577,631
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	19,567,418	18,060,685
1至2年(含2年)	14,036,466	12,891,251
2至3年(含3年)	8,967,154	7,239,074
3至4年(含4年)	4,919,304	3,712,478
4至5年(含5年)	3,101,917	3,308,055
5年以上	3,126,539	3,683,934
合計	53,718,798	48,895,477
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	5,963,674	3,354,728

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入	6,603,898	5,889,582
— 自非金融機構購入	170,126,495	181,520,507
小計	176,730,393	187,410,089
應計利息	4,738,789	5,621,172
不良債權資產總額	181,469,182	193,031,261
減：資產減值準備	16,154,712	16,524,845
不良債權資產淨額	165,314,470	176,506,416
其他債權投資	45,348,143	44,704,861
應計利息	570,961	1,099,705
其他債權投資總額	45,919,104	45,804,566
減：資產減值準備	1,297,335	2,078,026
其他債權投資淨額	44,621,769	43,726,540
合計	209,936,239	220,232,956

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
2021年6月30日				
不良債權資產總額	136,268,012	37,314,587	7,886,583	181,469,182
減：資產減值準備	5,403,272	7,330,039	3,421,401	16,154,712
不良債權資產淨額	<u>130,864,740</u>	<u>29,984,548</u>	<u>4,465,182</u>	<u>165,314,470</u>
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
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	<u>137,417,740</u>	<u>34,614,327</u>	<u>4,474,349</u>	<u>176,506,416</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產減值準備變動如下：

	2021年1月1日至6月30日止六個月期間			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	
於1月1日	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845
轉至第一階段	245,713	(245,713)	—	—
轉至第二階段	(170,449)	170,449	—	—
轉至第三階段	—	(518,369)	518,369	—
本期計提	1,826,550	624,481	505,273	2,956,304
本期回撥	(2,161,690)	(654,844)	—	(2,816,534)
階段轉換	87,519	263,374	386,563	737,456
本期核銷及轉出	—	—	(1,045,606)	(1,045,606)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(201,753)	(201,753)
於6月30日	<u>5,403,272</u>	<u>7,330,039</u>	<u>3,421,401</u>	<u>16,154,712</u>
	2020年度			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
於1月1日	5,767,608	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	<u>5,575,629</u>	<u>7,690,661</u>	<u>3,258,555</u>	<u>16,524,845</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 應收賬款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
處置股權應收賬款	1,091,389	1,156,676
房地產業務應收賬款	1,014,837	1,002,444
應收經紀業務款	568,113	329,755
應收佣金及手續費	453,270	380,343
貿易應收款	218,737	17,013
處置不良債權應收賬款	32,804	226,712
其他	504,145	353,164
	<u>3,883,295</u>	<u>3,466,107</u>
應收賬款總額		
	<u>3,883,295</u>	<u>3,466,107</u>
減：資產減值準備	248,272	210,697
	<u>248,272</u>	<u>210,697</u>
應收賬款淨額	<u>3,635,023</u>	<u>3,255,410</u>

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：

	2021年6月30日 (未經審計)				2020年12月31日 (經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	6,042	1	-	6,042	212,154	34	-	212,154
1至2年(含2年)	12,203	3	-	12,203	14,558	2	-	14,558
2至3年(含3年)	14,558	3	-	14,558	-	-	-	-
3年以上	400,008	93	(15,640)	384,368	400,008	64	(15,640)	384,368
	<u>432,811</u>	<u>100</u>	<u>(15,640)</u>	<u>417,171</u>	<u>626,720</u>	<u>100</u>	<u>(15,640)</u>	<u>611,080</u>
合計								

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 應收賬款(續)

於報告期間資產減值準備變動如下：

	截至2021年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2020年 12月31日 止年度 (經審計)
期初／年初數	210,697	277,512
本期／本年增加	42,912	90,915
本期／本年轉回	(4,423)	(154,845)
本期／本年轉銷	(914)	(2,885)
	<u>248,272</u>	<u>210,697</u>

24. 持有待售物業

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
已完工待售物業	17,344,163	13,515,329
在建物業	38,867,956	37,453,058
其他	15,005	13,993
	<u>56,227,124</u>	<u>50,982,380</u>
減：存貨跌價準備	<u>2,237,446</u>	<u>2,089,657</u>
合計	<u>53,989,678</u>	<u>48,892,723</u>
包括：		
用於借款抵押物	<u>15,497,513</u>	<u>20,628,453</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 投資性物業

截至2021年6月30日止六個月期間，本集團新增投資性物業原值為人民幣452.30百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣3,683.34百萬元)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣10.47百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣17.67百萬元)。

於2021年6月30日，本集團用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣2,428.30百萬元(2020年12月31日：人民幣3,151.11百萬元)。

於2021年6月30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(2020年12月31日：無)。

26. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2020年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金單獨對本集團於2021年6月30日及2020年12月31日的財務狀況及截至2021年6月30日止六個月期間及2020年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

如附註四、42其他負債所列示，被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現於中期簡要合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動和中期簡要合併財務狀況表的其他負債。

27. 於未合併結構化主體之權益

本集團由於擔任普通合夥人或管理人而在報告期間對其享有權力的結構化主體包括私募基金、公募基金、信託、資產管理計劃、理財產品及資產支持證券。除已於附註四、26於合併結構化主體之權益中所述已經合併的結構化主體以外，本公司董事認為，本集團對這些結構化主體不享有權力或本集團於結構化主體之權益相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

28. 物業及設備

截至2021年6月30日止六個月期間，本集團新增物業及設備的總額為原值人民幣51.95百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣324.88百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣2.95百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣13.60百萬元)。

於2021年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣41.10百萬元(2020年12月31日：人民幣20.44百萬元)。

於2021年6月30日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣517.92百萬元(2020年12月31日：人民幣530.66百萬元)。

於2021年6月30日，本集團用作抵押的物業及設備金額為人民幣2,216.48百萬元(2020年12月31日：人民幣2,002.79百萬元)。

29. 商譽

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	23,281,626	24,683,406
處置子公司終止確認	-	(310)
匯兌差額	(247,143)	(1,401,470)
期末／年末餘額	23,034,483	23,281,626
減值準備		
期初／年初餘額	(1,238,068)	(1,134,844)
處置子公司終止確認	-	310
本期／年確認的資產減值損失	-	(103,534)
期末／年末餘額	(1,238,068)	(1,238,068)
賬面淨值		
期初／年初餘額	22,043,558	23,548,562
期末／年末餘額	21,796,415	22,043,558

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項

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

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產		
— 持續經營活動	9,513,315	8,989,874
— 終止經營活動	—	—
遞延所得稅負債		
— 持續經營活動	(2,385,967)	(2,412,778)
— 終止經營活動	—	—
遞延稅項	<u>7,127,348</u>	<u>6,577,096</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產減值準備	預提土地增值稅	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期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	收益權轉讓未實現損失	其他	合計
2021年1月1日	8,043,482	537,486	(924,053)	(910,483)	1,139,037	703,018	270,401	102,340	1,787,303	202,779	689,017	(166,002)	6,577,096
計入當期損益	(142,978)	(54,178)	15,877	49,258	115,387	(13,683)	27,243	44,266	365,434	(105)	(7,651)	215,136	397,068
計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,869)	-	-	(1,655)
收購子公司增加	-	-	-	(41,018)	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,018)
其他	27,335	-	8,470	6,324	(243)	-	-	(38)	(6,549)	169,290	-	(9,644)	195,857
2021年06月30日	7,927,839	483,308	(899,706)	(895,919)	1,254,181	689,335	297,644	146,568	2,146,188	153,717	681,366	39,490	7,127,348

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下(續)：

(經審計)

	資產減值準備	預提土地增值稅	合併子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動		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	
								資產重估	預計負債	合併子公司公允價值調整	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
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	(439,383)	105	(73,667)	(1,220,498)	(498,834)	609,812
計入其他綜合收益	-	-	-	3,185	-	-	-	-	(68,836)	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

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

31. 其他資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
抵債資產	10,356,024	9,915,677
其他應收款	7,207,957	6,962,884
預付賬款	2,344,861	5,207,409
預交稅費	1,489,010	1,350,602
使用權資產	1,457,255	1,084,271
應收股利	1,302,123	1,313,729
應收票據	928,465	1,352,198
應收利息	861,287	240,716
貴金屬	310,093	329,657
長期待攤費用	206,548	212,469
繼續涉入資產(附註四、50)	143,257	142,470
其他	243,778	319,889
合計	<u>26,850,658</u>	<u>28,431,971</u>

32. 向中央銀行借款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	<u>1,025,910</u>	<u>986,058</u>

向中央銀行借款係為收購商業銀行不良資產從中國人民銀行借入的款項中尚未償還的利息及中央銀行的再貼現。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

33. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
外匯基金票據及債券賣空	4,823,471	5,597,737
衍生金融負債(附註四、18(1))	793,801	1,616,565
掛鈎股指收益憑證	307,896	62,607
合計	<u>5,925,168</u>	<u>7,276,909</u>

34. 賣出回購金融資產款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	<u>24,339,533</u>	<u>15,981,904</u>
小計	<u>24,339,533</u>	<u>15,981,904</u>
應付利息	<u>7,390</u>	<u>8,774</u>
合計	<u>24,346,923</u>	<u>15,990,678</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

35. 拆入資金

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
拆入銀行款項	10,434,188	13,367,506
拆入金融機構款項	<u>2,362,190</u>	<u>664,494</u>
小計	<u>12,796,378</u>	<u>14,032,000</u>
應付利息	<u>3,667</u>	<u>12,334</u>
合計	<u><u>12,800,045</u></u>	<u><u>14,044,334</u></u>

36. 借款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
銀行及其他金融機構借款		
信用借款	540,785,175	522,480,108
抵押借款	10,043,298	10,719,652
其他附擔保借款	<u>25,324,600</u>	<u>20,685,552</u>
小計	<u>576,153,073</u>	<u>553,885,312</u>
應付利息	<u>3,461,581</u>	<u>3,026,836</u>
合計	<u><u>579,614,654</u></u>	<u><u>556,912,148</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

36. 借款(續)

抵押借款的抵押物為持有待售物業、物業及設備和投資性物業，於2021年6月30日，賬面金額合計為人民幣20,142百萬元(2020年12月31日：人民幣26,082百萬元)。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，於2021年6月30日，賬面金額合計為人民幣5,964百萬元(2020年12月31日：人民幣4,889百萬元)。本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基礎利率、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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	1.09%-23.00%	1.20%-23.00%
浮動利率借款	<u>0.49%-6.60%</u>	<u>0.36%-6.65%</u>

37. 吸收存款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	50,169,986	55,155,266
個人	51,535,514	48,794,211
定期存款		
公司	107,141,743	82,949,416
個人	72,663,683	72,746,366
存入保證金	<u>13,530,364</u>	<u>12,759,611</u>
小計	<u>295,041,290</u>	<u>272,404,870</u>
應付利息	<u>1,027,302</u>	<u>1,239,304</u>
合計	<u>296,068,592</u>	<u>273,644,174</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 金融機構存放款項

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
銀行	2,468,046	2,111,840
其他金融機構	<u>11,784,788</u>	<u>13,306,772</u>
小計	<u>14,252,834</u>	<u>15,418,612</u>
應付利息	<u>224,340</u>	<u>123,572</u>
合計	<u><u>14,477,174</u></u>	<u><u>15,542,184</u></u>

39. 應付賬款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付賬款(1)	3,501,936	4,259,205
應付資產購置款	865,000	1,000
其他	<u>672,777</u>	<u>626,488</u>
合計	<u><u>5,039,713</u></u>	<u><u>4,886,693</u></u>

(1) 與房地產業務相關的應付款項主要由應付承建方建造成本構成。

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 應付債券

債券類型	註	面值	幣種	期限	2021年6月30日		2020年
					票面利率 / 預期收益率	賬面價值 (未經審計)	12月31日 賬面價值 (經審計)
資產支持證券		127,060,269	人民幣	4個月-18年	1.80%-7.00%	126,630,222	102,944,587
金融債券		110,000,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	111,778,456	111,834,030
美元有擔保優先票據	(1)	13,445,000	美元	3-30年	1.25%-5.625%	87,269,150	75,062,023
公司債券	(2)(3)(4)	21,871,768	人民幣	3-8年	3.18%-5.50%	21,922,749	22,571,051
中期票據	(5)	8,940,000	人民幣	3-5年	2.99%-5.00%	9,084,853	8,132,321
二級資本債	(6)	8,000,000	人民幣	5年	3.70%-4.50%	8,200,210	18,216,741
次級票據	(7)	700,000	美元	10年	3.80%	4,515,802	4,558,650
債權融資計劃		2,984,000	人民幣	2-3年	3.90%-6.37%	3,006,798	2,993,370
收益憑證		2,867,290	人民幣	1個月-2年	2.70%-4.60%	2,935,179	4,099,790
次級債券	(8)	2,600,000	人民幣	3年	4.55%-4.64%	2,663,193	2,681,478
同業存單		1,090,000	人民幣	3個月-1年	2.95%-3.30%	1,077,128	646,028
資產支持票據		810,000	人民幣	6年	5.50%	775,175	834,197
同業存單		120,000	美元	9個月-1年	0.37%-1.32%	774,394	1,158,950
港幣債券	(9)	42,000	港幣	5-9年	4.00%	35,168	44,314
合計						<u>380,668,477</u>	<u>355,777,530</u>

(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月及2021年1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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 應付債券(續)

- (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月合計發行面值為人民幣3,000百萬元的公司債券，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。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年合計發行面值為人民幣4,900百萬元公司債券，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。發行人及投資者於2021年1月和5月選擇調整利率及部分回售。信達地產於2021年1月和3月合計發行面值為人民幣3,740百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第二年末、第四年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。信達地產於2021年1月和3月合計發行面值為人民幣2,060百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (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2020年3月和5月發行面值合計2,000百萬元公司債券，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。
- (5) 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。
- (6) 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。2021年6月發行人經銀保監會批准，贖回於2016年6月發行的面值為10,000百萬元二級資本債。
- (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(「信達國際」)2014年在香港發行面值合計港幣32百萬元港幣債券，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。2013年9月信達國際發行面值為港幣10百萬元港幣債券，固定利率，按年付息，同時附第五年末發行人及投資者延期選擇權。2018年9月及2020年9月，投資者兩次通過行使延期選擇權將債券到期日延長了24個月。信達國際於2016年3月發行面值為港幣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或第四年末，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，該債券發行人及投資者未行使延期選擇權，已於2021年3月到期。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

41. 合同負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
預收售樓款(1)	23,005,352	14,725,445
其他	159,196	130,282
合計	<u>23,164,548</u>	<u>14,855,727</u>

(1) 預收售樓款

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
期初數	14,725,445	22,994,982
本期增加	12,585,092	7,953,176
本期結轉收入	(4,305,185)	(10,382,275)
期末數	<u>23,005,352</u>	<u>20,565,883</u>

於2021年6月30日，集團全部合同負債歸屬於本公司之子公司信達地產。合同負債主要為信達地產持有的預收售樓款。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 其他負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
其他應付款	16,815,100	16,010,287
應付職工薪酬	6,302,929	6,993,165
應付股利	5,062,709	1,713
風險抵押金	4,726,230	4,330,358
應付合併結構化主體權益持有者款項(附註四、26)	2,004,033	2,086,380
應交其他稅費	1,675,949	1,604,526
租賃負債	1,435,385	1,040,216
處置不良資產預收款	943,732	1,039,991
預計負債	822,007	791,150
應付票據	786,126	911,332
預收賬款	530,320	527,491
租賃業務遞延收益	585,186	560,282
應付結算及清收款	499,662	1,483,509
長期應付款	157,993	1,248,218
其他	791,568	747,727
合計	<u>43,138,929</u>	<u>39,376,345</u>

43. 股本

	截至 2021年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2020年 12月31日止 年度 (經審計)
已註冊、發行及繳足：		
期初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
期末數	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 股本(續)

於截至2021年6月30日止六個月期間及2020年12月31日止年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	2021年(未經審計)			6月30日
	1月1日	發行	轉讓	
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	<u>38,164,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,164,535</u>
	2020年(經審計)			12月31日
	1月1日	發行	轉讓	
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	<u>38,164,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,164,535</u>

截至2021年6月30日及2020年12月31日止，本公司無有限售條件的股份。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 其他權益工具

於截至2021年6月30日止六個月期間本公司其他權益工具變動情況如下：

	2021年(未經審計)							
	1月1日		本期增加		本期減少		6月30日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
– 2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>

經境內外相關監管機構的批准，本公司於2016年9月30日在境外發行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」)。

於截至2021年6月30日止六個月期間，本公司計提境外優先股股息美元158.22百萬元(於截至2020年6月30日止六個月期間，本公司未計提境外優先股股息)。

45. 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期及以前年度的股份發行溢價。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

46. 其他綜合收益

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	截至2021年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2020年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	<u>(1,237,414)</u>	<u>(35,688)</u>
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具公允價值變動 期內公允價值變動	144,239	(14,307)
出售後轉入當期損益	(85,777)	(85,096)
減值後計入當期損益	18,269	15,230
所得稅影響	<u>(20,234)</u>	<u>43,693</u>
	<u>56,497</u>	<u>(40,480)</u>
外幣報表折算差額	<u>(469,023)</u>	<u>(805,095)</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	(192,832)	275,618
所得稅影響	<u>48,214</u>	<u>(68,836)</u>
	<u>(557,144)</u>	<u>(638,793)</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	-	(19,303)
所得稅影響	<u>-</u>	<u>3,185</u>
	<u>-</u>	<u>(16,118)</u>
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具公允價值變動	121,021	(735,884)
所得稅影響	<u>(29,737)</u>	<u>189,069</u>
	<u>91,284</u>	<u>(562,933)</u>
本期／年其他綜合收益	<u>(465,860)</u>	<u>(1,201,726)</u>
期末／年末數	<u><u>(1,703,274)</u></u>	<u><u>(1,237,414)</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 一般風險準備

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

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

於截至2021年6月30日止六個月期間，本集團按中國相關監管規定計提一般準備人民幣714.79百萬元(於截至2020年6月30日止六個月期間，本集團轉回一般準備人民幣331.03百萬元)。

48. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
現金	492,496	527,358
存放中央銀行款項	4,166,082	6,875,576
存放金融機構款項	74,143,045	59,516,834
拆出資金	21,315,883	19,730,230
買入返售金融資產	86,552,003	34,083,349
現金及現金等價物	<u>186,669,509</u>	<u>120,733,347</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾

(1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2021年6月30日及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人民幣1,627.38百萬元及人民幣1,974.05百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣12.11百萬元及人民幣9.35百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 信用承諾

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	29,747,298	19,885,771
貸款承諾(i)	15,495,194	15,363,473
開出信用證	4,267,244	3,756,413
開出保函及擔保	3,389,409	3,708,904
未支取的信用卡承諾	693,919	695,460
其他	1,204,877	425,280
合計	<u>54,797,941</u>	<u>43,835,301</u>
信用承諾減值準備	<u>(322,960)</u>	<u>(142,593)</u>

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 貸款承諾主要包括已簽訂合同但尚未向客戶提供資金的貸款，不包括無條件可撤銷貸款承諾，於2021年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣88,735.92百萬元(2020年12月31日：人民幣91,308.42百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾(續)

(3) 資本承諾

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付 — 購置物業及設備的承諾	<u>63,945</u>	<u>49,508</u>
合計	<u><u>63,945</u></u>	<u><u>49,508</u></u>

(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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 金融資產轉移

(1) 回購協議

本集團與若干交易對手訂立金融資產協議回購交易，並同時承諾在預先確定的未來日期按照約定價格回購該等金融資產。根據回購協議，在交易期間，該等金融資產的法定所有權並不發生轉移。但是，除非交易雙方同意，否則本集團在交易期間不得出售或抵押該等金融資產。據此，本集團認為保留了該等金融資產幾乎所有的風險和報酬。因此，本集團未從財務報表終止確認該等金融資產，而將其視為從交易對手取得抵押借款的「質押物」。通常，當抵押借款出現違約時，交易對手只能就抵押物提出索賠要求。

	抵押資產的賬面價值		相關負債	
	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2021年 6月30日	2020年 12月31日
以攤餘成本計量的金融資產	329,586	—	320,083	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,609,663	67,218	8,361,394	65,280
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	16,998,974	16,074,084	15,665,446	15,925,398
合計	<u>25,938,223</u>	<u>16,141,302</u>	<u>24,346,923</u>	<u>15,990,678</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 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2021年6月30日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣105,397.61百萬元(2020年12月31日：人民幣84,982.80百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣113,905.55百萬元(2020年12月31日：人民幣90,139.62百萬元)。

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2021年6月30日和2020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。2021年1至6月和2020年1至6月，本集團無新增對已轉讓金融資產保留一定程度的繼續涉入資產。截至2021年6月30日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣143.26百萬元(2020年12月31日：人民幣142.47百萬元)，計入其他資產。截至2021年6月30日和2020年12月31日，本集團無繼續涉入負債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 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量度。

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、信託和租賃業務等。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	不良資產經營	(未經審計)		合併金額
		金融服務	分部間抵銷	
截至2021年6月30日止六個月				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	7,612,503	-	-	7,612,503
不良債權資產公允價值變動	8,272,908	-	-	8,272,908
其他金融工具公允價值變動	4,492,795	240,022	37,818	4,770,635
投資收益	(75,383)	154,161	-	78,778
利息收入	5,078,447	7,036,879	(59,745)	12,055,581
存貨銷售收入	4,534,356	-	-	4,534,356
佣金及手續費收入	222,320	2,420,306	(180,393)	2,462,233
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	282,269	-	-	282,269
其他收入及淨損益	1,204,776	162,015	(34,490)	1,332,301
總額	31,624,991	10,013,383	(236,810)	41,401,564
利息支出	(17,207,784)	(3,335,762)	181,128	(20,362,418)
員工薪酬	(1,627,460)	(1,506,508)	-	(3,133,968)
存貨銷售成本	(3,841,255)	-	-	(3,841,255)
佣金及手續費支出	(67,208)	(257,646)	28,525	(296,329)
稅金及附加	(210,595)	(56,816)	-	(267,411)
折舊及攤銷費用	(596,865)	(457,857)	28,160	(1,026,562)
其他支出	(926,762)	(577,708)	17,770	(1,486,700)
資產減值損失	(2,094,101)	(1,075,243)	(10,038)	(3,179,382)
總額	(26,572,030)	(7,267,540)	245,545	(33,594,025)

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	不良資產經營	(未經審計)		合併金額
		金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	19,052	(13,215)	-	5,837
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	5,072,013	2,732,628	8,735	7,813,376
所佔聯營及合營公司業績	1,915,032	19,315	-	1,934,347
持續經營活動稅前利潤	6,987,045	2,751,943	8,735	9,747,723
所得稅費用				(2,670,824)
持續經營活動本期利潤				7,076,899
資本支出	464,793	80,582	-	545,375
2021年6月30日				
分部資產	1,054,163,577	555,216,352	(14,649,851)	1,594,730,078
包括：於聯營及合營公司之權益	71,879,670	419,197	-	72,298,867
未分配資產				9,513,315
資產總額				1,604,243,393
分部負債	939,420,351	478,450,315	(13,291,978)	1,404,578,688
未分配負債				3,830,055
負債總額				1,408,408,743

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
截至2020年6月30日止六個月				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	9,105,570	–	–	9,105,570
不良債權資產公允價值變動	7,474,182	–	–	7,474,182
其他金融工具公允價值變動	1,905,789	324,937	112,830	2,343,556
投資收益	(271,622)	589,117	(12)	317,483
利息收入	4,354,260	7,937,955	(278,458)	12,013,757
存貨銷售收入	9,659,230	–	–	9,659,230
佣金及手續費收入	162,358	2,120,521	(186,504)	2,096,375
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	1,197,216	–	–	1,197,216
其他收入及淨損益	1,584,475	61,728	(33,709)	1,612,494
總額	<u>35,171,458</u>	<u>11,034,258</u>	<u>(385,853)</u>	<u>45,819,863</u>
利息支出	(16,158,220)	(4,123,408)	359,524	(19,922,104)
員工薪酬	(849,913)	(1,682,667)	–	(2,532,580)
存貨銷售成本	(6,366,150)	–	–	(6,366,150)
佣金及手續費支出	(58,954)	(244,817)	6,997	(296,774)
稅金及附加	(203,035)	(42,697)	–	(245,732)
折舊及攤銷費用	(602,056)	(428,358)	29,734	(1,000,680)
其他支出	(663,573)	(510,906)	407	(1,174,072)
資產減值損失	(3,517,747)	(1,074,209)	(6,670)	(4,598,626)
總額	<u>(28,419,648)</u>	<u>(8,107,062)</u>	<u>389,992</u>	<u>(36,136,718)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(17,929)	(2,146)	—	(20,075)
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	6,733,881	2,925,050	4,139	9,663,070
所佔聯營及合營公司業績	1,045,738	4,318	—	1,050,056
持續經營活動稅前利潤	7,779,619	2,929,368	4,139	10,713,126
所得稅費用				(3,636,171)
持續經營活動本期利潤				<u>7,076,955</u>
終止經營活動本期稅後利潤				<u>268,669</u>
資本支出	<u>15,802</u>	<u>337,677</u>	<u>—</u>	<u>353,479</u>
2020年12月31日(經審計)				
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				<u>8,989,874</u>
資產總額				<u>1,518,083,648</u>
分部負債	885,402,875	453,596,547	(20,626,211)	1,318,373,211
未分配負債				<u>4,668,017</u>
負債總額				<u>1,323,041,228</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易

(1) 財政部

於2021年6月30日，財政部直接持有本公司58.00% (於2020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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	26,934,429	24,515,050
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	5,594,530	111,011
以攤餘成本計量的金融資產	578,907	581,013
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6月30日止六個月期間 2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
利息收入	361,845	375,132
投資收益	13,563	51,130

本集團與財政部的交易主要是本集團持有財政部發行的國債。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	23,036,749	27,536,214
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	1,388,266	1,780,906
租賃負債	520,582	526,070
使用權資產	500,696	509,186
應付債券	474,206	484,380
其他應付款	153,423	183,703
以攤餘成本計量的金融資產	22,625	226,319
物業及設備	15,381	15,672

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
股利收入	373,074	—
利息收入	229,010	575,409
利息支出	134,608	99,105
其他金融工具公允價值變動	67,479	119,499
使用權資產折舊費	63,481	64,344
其他支出	49,084	9,270
資產減值損失	27,212	21,810
佣金及手續費支出	17,702	707
租金收入	10,553	11,243
其他收入及淨損益	1,990	—
折舊及攤銷費用	291	291

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(3) 聯營及合營公司

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

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	7,087,444	7,360,505
風險抵押金	189,085	242,364
其他應付款	180,356	163,369
其他應收款	87,999	45,984
應收股利	50,888	45,000
租賃業務遞延收益	5,348	10,549

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
利息收入	224,278	494,744
股利收入	166,024	345,854
其他	—	21,903

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(4) 政府相關實體

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

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

(5) 年金計劃

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
對年金計劃供款	<u>101,316</u>	<u>88,823</u>

(6) 關鍵管理人員薪酬

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	<u>4,598</u>	<u>4,975</u>

(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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、外匯風險和價格風險。本集團的風險管理總體目標、政策及風險管理框架與本集團2020年度合併財務報表所述一致。

53.1 信用風險

53.1.1 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。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，在預期信用損失的計量中使用了多個模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和債務人的信用狀況(例如，債務人違約的可能性及相應損失)。本集團對於2021年6月30日的預期信用損失模型的評估，充分考慮了當前經濟環境變化及新冠肺炎疫情的影響，包括對關鍵宏觀經濟指標進行前瞻性預測以及評估情景權重。

2021年6月30日的預期信用損失計量結果綜合反映了本集團的信用風險情況及管理層對宏觀經濟發展的預期情況。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

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

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
表內項目		
存放中央銀行款項	13,000,914	14,847,690
存放金融機構款項	108,232,354	87,953,563
存出交易保證金	2,186,019	1,946,984
拆出資金	23,471,087	19,909,505
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	133,654,207	127,921,267
買入返售金融資產	88,453,904	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	115,505,798	119,255,383
以攤餘成本計量的金融資產	209,936,239	220,232,956
客戶貸款及墊款	366,580,141	353,456,297
應收賬款	3,635,023	3,255,410
其他資產	10,849,105	10,437,031
小計	<u>1,075,504,791</u>	<u>995,457,239</u>
表外項目		
承兌匯票	29,747,298	19,885,771
貸款承諾	15,495,194	15,363,473
開出保函及擔保和其他信用承諾	9,555,449	8,586,057
小計	<u>54,797,941</u>	<u>43,835,301</u>
合計	<u><u>1,130,302,732</u></u>	<u><u>1,039,292,540</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

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2020年度合併財務報表所述一致。於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權賬面價值分別為人民幣200,841.51百萬元及人民幣198,746.18百萬元。

本集團會採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中最常用的方法包括要求交易對方提供存入保證金；抵押品及／或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型取決於對交易對手信用風險的評估結果。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關的指引。本集團獲得的擔保物主要包括交易對手擁有的房地產和其他資產等。本集團會定期檢查抵質押物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	182,156,982	193,031,261
客戶貸款及墊款	356,218,851	341,395,217
小計	538,375,833	534,426,478
資產減值準備		
不良債權資產	(16,154,712)	(16,524,845)
客戶貸款及墊款	(8,660,720)	(7,485,658)
小計	(24,815,432)	(24,010,503)
賬面淨值		
不良債權資產	166,002,270	176,506,416
客戶貸款及墊款	347,558,131	333,909,559
合計	513,560,401	510,415,975

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按地區劃分

地區	2021年6月30日 (未經審計)		2020年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
海外地區	165,923,371	30.9	166,206,634	31.2
中部地區	86,029,345	16.0	78,592,971	14.7
西部地區	75,052,373	13.9	76,251,607	14.3
長江三角洲	74,938,492	13.9	75,412,542	14.1
環渤海地區	73,372,871	13.6	67,601,765	12.6
珠江三角洲	55,992,598	10.4	63,155,401	11.8
東北地區	7,066,783	1.3	7,205,558	1.3
合計	<u>538,375,833</u>	<u>100.0</u>	<u>534,426,478</u>	<u>100.0</u>

附註：

海外地區：包括香港及其他海外地區。

中部地區：包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

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

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東。

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按行業劃分

行業	2021年6月30日 (未經審計)		2020年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
對公業務				
房地產業	155,076,964	28.8	183,031,269	34.1
製造業	63,357,138	11.8	63,451,828	11.9
租賃和商務服務業	54,544,551	10.1	49,612,282	9.3
金融業	33,376,924	6.2	29,357,482	5.5
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	28,908,494	5.4	29,166,681	5.5
建築業	25,756,638	4.8	17,837,696	3.3
採礦業	20,841,451	3.9	15,857,411	3.0
交通運輸、倉儲和郵政業	16,014,974	3.0	15,969,971	3.0
其他	78,365,198	14.4	71,380,337	13.4
小計	476,242,332	88.4	475,664,957	89.0
個人業務				
住房貸款	30,024,311	5.6	27,377,051	5.1
個人消費貸款	21,311,027	4.0	21,264,336	4.0
小計	51,335,338	9.6	48,641,387	9.1
融出資金	10,798,163	2.0	10,120,134	1.9
合計	538,375,833	100.0	534,426,478	100.0

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度(續)

按擔保方式劃分

	2021年6月30日 (未經審計)		2020年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
信用	135,110,885	25.1	140,241,990	26.2
保證	65,683,779	12.2	60,133,987	11.3
抵押	173,120,133	32.2	192,002,678	35.9
質押	164,461,036	30.5	142,047,823	26.6
合計	<u>538,375,833</u>	<u>100.0</u>	<u>534,426,478</u>	<u>100.0</u>

53.1.4 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款

	2021年6月30日(總額) (未經審計)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	
不良債權資產	5,330,889	7,184,833	3,026,707	330,099	15,872,528
客戶貸款及墊款	2,697,954	2,893,704	3,197,935	973,953	9,763,546
合計	<u>8,028,843</u>	<u>10,078,537</u>	<u>6,224,642</u>	<u>1,304,052</u>	<u>25,636,074</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.4 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款(續)

	2020年12月31日(總額) (經審計)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	
不良債權資產	9,719,713	6,024,210	3,091,359	330,099	19,165,381
客戶貸款及墊款	<u>3,228,913</u>	<u>1,986,215</u>	<u>2,650,726</u>	<u>920,067</u>	<u>8,785,921</u>
合計	<u>12,948,626</u>	<u>8,010,425</u>	<u>5,742,085</u>	<u>1,250,166</u>	<u>27,951,302</u>

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	511,838,497	506,048,025
已逾期但未減值(1)	10,588,775	14,936,001
已減值(2)	<u>15,948,561</u>	<u>13,442,452</u>
小計	<u>538,375,833</u>	<u>534,426,478</u>
資產減值準備	<u>(24,815,432)</u>	<u>(24,010,503)</u>
賬面淨值	<u>513,560,401</u>	<u>510,415,975</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(1) 已逾期但未減值

	2021年6月30日(總額)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	
不良債權資產	4,984,883	3,001,062	-	-	7,985,945
客戶貸款及墊款	862,571	850,000	890,259	-	2,602,830
合計	<u>5,847,454</u>	<u>3,851,062</u>	<u>890,259</u>	<u>-</u>	<u>10,588,775</u>

	2020年12月31日(總額)				合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	
不良債權資產	7,844,426	3,588,051	-	-	11,432,477
客戶貸款及墊款	1,553,265	1,740,259	210,000	-	3,503,524
合計	<u>9,397,691</u>	<u>5,328,310</u>	<u>210,000</u>	<u>-</u>	<u>14,936,001</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值

	2021年6月30日 (未經審計)		
	總額	減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,886,583	(3,421,401)	4,465,182
客戶貸款及墊款	<u>8,061,978</u>	<u>(3,606,780)</u>	<u>4,455,198</u>
合計	<u><u>15,948,561</u></u>	<u><u>(7,028,181)</u></u>	<u><u>8,920,380</u></u>

	2020年12月31日 (經審計)		
	總額	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	<u>5,709,548</u>	<u>(3,185,611)</u>	<u>2,523,937</u>
合計	<u><u>13,442,452</u></u>	<u><u>(6,444,166)</u></u>	<u><u>6,998,286</u></u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
已減值	7,886,583	7,732,904
— 抵質押品涵蓋部分	7,517,843	7,364,164
— 抵質押品未涵蓋部分	368,740	368,740
已減值佔總額比例%	4.3	4.0
抵押物公允價值	<u>7,807,717</u>	<u>7,655,575</u>
客戶貸款及墊款		
已減值	8,061,978	5,709,548
— 抵質押品涵蓋部分	7,658,879	5,513,737
— 抵質押品未涵蓋部分	403,099	195,811
已減值佔總額比例%	2.3	1.7
抵押物公允價值	<u>7,812,057</u>	<u>5,554,941</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

已減值不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

	2021年6月30日 (未經審計)		2020年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
不良債權資產				
環渤海地區	2,964,963	37.5	2,715,747	35.1
珠江三角洲	2,688,830	34.1	2,948,201	38.1
西部地區	1,332,769	16.9	132,931	1.7
長江三角洲	896,378	11.4	1,182,091	15.3
中部地區	3,643	0.1	753,934	9.8
合計	<u>7,886,583</u>	<u>100.0</u>	<u>7,732,904</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款				
海外地區	2,292,489	28.5	675,902	11.8
珠江三角洲	1,308,425	16.2	1,170,235	20.5
環渤海地區	1,271,636	15.8	787,219	13.8
中部地區	1,268,387	15.7	1,115,132	19.5
長江三角洲	984,870	12.2	1,060,707	18.6
東北地區	499,961	6.2	593,807	10.4
西部地區	436,210	5.4	306,546	5.4
合計	<u>8,061,978</u>	<u>100.0</u>	<u>5,709,548</u>	<u>100.0</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括混合類基金、債權投資及信託產品等。

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值(1)	278,663,570	276,024,460
已逾期但未減值(2)	12,746,791	10,816,502
已減值(3)	3,668,749	6,140,254
小計	295,079,110	292,981,216
資產減值準備	(1,297,335)	(2,078,026)
賬面淨值	293,781,775	290,903,190

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值

	2021年6月30日(未經審計)				2020年12月31日(經審計)			
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計
政府債券	11,306,341	578,907	41,909,250	53,794,498	5,579,784	581,013	40,679,921	46,840,718
公共機構及准政府債券	10,239	-	5,267,722	5,277,961	10,341	-	4,929,996	4,940,337
金融機構債券	408,761	117,039	34,034,006	34,559,806	582,818	1,586,606	34,945,920	37,115,344
公司債券	14,249,193	603,262	32,825,265	47,677,720	7,613,126	581,214	28,105,436	36,299,776
信託產品及信託收益權	17,853,431	18,842,108	-	36,695,539	14,570,839	15,445,631	-	30,016,470
理財產品	1,335,131	-	-	1,335,131	2,344,900	-	-	2,344,900
資產管理計劃	1,619,696	490,677	-	2,110,373	518,134	513,748	-	1,031,882
資產支持證券	1,195,481	-	-	1,195,481	756,174	-	-	756,174
衍生金融資產	671,366	-	-	671,366	802,792	-	-	802,792
嵌入衍生工具的債權	777,205	-	-	777,205	838,092	-	-	838,092
債權投資	18,538,108	23,289,423	-	41,827,531	22,131,737	22,877,525	-	45,009,262
混合類基金投資	47,972,819	-	-	47,972,819	56,381,773	-	-	56,381,773
同業存單	-	-	1,469,555	1,469,555	-	-	10,594,110	10,594,110
其他	3,298,585	-	-	3,298,585	3,052,830	-	-	3,052,830
小計	<u>119,236,356</u>	<u>43,921,416</u>	<u>115,505,798</u>	<u>278,663,570</u>	<u>115,183,340</u>	<u>41,585,737</u>	<u>119,255,383</u>	<u>276,024,460</u>
資產減值準備	-	(667,485)	-	(667,485)	-	(1,001,339)	-	(1,001,339)
合計	<u>119,236,356</u>	<u>43,253,931</u>	<u>115,505,798</u>	<u>277,996,085</u>	<u>115,183,340</u>	<u>40,584,398</u>	<u>119,255,383</u>	<u>275,023,121</u>

於2021年6月30日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣115,505.80百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣80.93百萬元。

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量(續)

(2) 已逾期但未減值

於2021年6月30日，本集團已逾期但未減值的投資產品人民幣12,746.79百萬元，其中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為人民幣12,498.19百萬元；以攤餘成本計量的金融資產人民幣248.60百萬元，已確認減值準備人民幣81.27百萬元。

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。

(3) 已減值

於2021年6月30日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣1,919.66百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,140.12百萬元；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148.60百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣1,749.09百萬元，已確認減值準備人民幣548.58百萬元。

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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險

利率風險

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

	2021年6月30日 (未經審計)						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	10,369,749	-	-	-	-	3,123,661	13,493,410
存放金融機構款項	98,024,505	6,514,138	2,395,012	-	-	1,298,699	108,232,354
拆出資金	21,507,111	632,375	1,331,601	-	-	-	23,471,087
存出交易保證金	2,186,019	-	-	-	-	-	2,186,019
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	4,300,515	3,863,228	17,692,818	76,580,013	1,484,577	350,007,750	453,928,901
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	27,205,328	10,692,733	17,687,453	56,282,040	2,693,208	5,538,622	120,099,384
客戶貸款及墊款	167,875,285	43,329,204	104,585,641	47,042,885	3,206,500	540,626	366,580,141
以攤餘成本計量的金融資產	25,278,087	16,820,392	62,890,729	104,938,669	8,362	-	209,936,239
應收賬款	-	-	-	384,360	-	3,250,663	3,635,023
買入返售金融資產	87,420,358	-	453,545	435,156	-	144,845	88,453,904
其他金融資產	208,781	92,766	584,918	1,177	1,766	9,959,697	10,849,105
金融資產總額	444,375,738	81,944,836	207,621,717	285,664,300	7,394,413	373,864,563	1,400,865,567
向中央銀行借款	-	(39,644)	-	-	-	(986,266)	(1,025,910)
應付經紀業務客戶款項	(12,809,432)	-	-	-	-	(3,680,075)	(16,489,507)
吸收存款	(137,555,133)	(60,851,280)	(76,449,423)	(8,129,827)	-	(13,082,929)	(296,068,592)
金融機構存放款項	(3,237,781)	(1,762,083)	(377,970)	(8,175,000)	(700,000)	(224,340)	(14,477,174)
拆入資金	(2,348,766)	(5,146,575)	(5,254,518)	-	-	(50,186)	(12,800,045)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(486,423)	(3,035,177)	(1,609,767)	-	-	(793,801)	(5,925,168)
賣出回購金融資產款	(17,927,755)	(2,346,022)	(2,401,596)	-	-	(1,671,550)	(24,346,923)
借款	(46,175,309)	(84,928,500)	(320,437,718)	(121,167,018)	(3,444,528)	(3,461,581)	(579,614,654)
應付債券	(16,110,666)	(21,846,580)	(97,061,260)	(139,284,561)	(101,665,264)	(4,700,146)	(380,668,477)
應付賬款	-	-	-	-	-	(5,039,713)	(5,039,713)
其他金融負債	(14,934)	(78,490)	(140,875)	(817,296)	(166,397)	(29,892,549)	(31,110,541)
金融負債總額	(236,666,199)	(180,034,351)	(503,733,127)	(277,573,702)	(105,976,189)	(63,583,136)	(1,367,566,704)
利率缺口	207,709,539	(98,089,515)	(296,111,410)	8,090,598	(98,581,776)	310,281,427	33,298,863

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2020年12月31日 (經審計)						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	1,177	1,766	9,453,678	10,766,687
金融資產總額	368,515,006	82,161,321	220,208,091	289,145,806	5,525,429	354,227,092	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)	56,757,781	(119,202,504)	294,217,408	29,266,583

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

外匯風險

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

下表列示了在所有外幣對人民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

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)
升值5%	425,400	245,821
貶值5%	<u>(425,400)</u>	<u>(245,821)</u>

價格風險

價格風險是指權益工具投資的公允價值因股票指數水平和相關證券價值的波動而變化的風險。該項風險在數量上表現為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值波動影響本集團的損益及淨資產變動；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值波動影響本集團的綜合收益及淨資產變動。

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。

	2021年 6月30日		2020年 12月31日	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	1,194,332	45,936	1,202,492	44,731
下降1%	<u>(1,194,332)</u>	<u>(45,936)</u>	<u>(1,202,492)</u>	<u>(44,731)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	2021年6月30日 (未經審計)							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	10,367,333	3,126,077	-	-	-	-	-	13,493,410
存放金融機構款項	166	88,404,606	10,918,432	6,514,138	2,395,012	-	-	108,232,354
拆出資金	-	-	21,507,111	632,375	1,331,601	-	-	23,471,087
存出交易保證金	2,186,019	-	-	-	-	-	-	2,186,019
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	332,771,707	8,122,736	1,671,943	3,604,379	20,402,054	85,853,742	1,502,340	453,928,901
客戶貸款及墊款	6,094,155	23,398,701	9,469,735	22,199,697	91,339,056	161,012,832	53,065,965	366,580,141
應收賬款	719,296	1,476,334	206,330	26,487	109,821	1,096,755	-	3,635,023
買入返售金融資產	198,688	-	87,364,392	-	454,470	436,354	-	88,453,904
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,593,586	-	27,624,184	10,717,673	17,755,471	56,692,671	2,715,799	120,099,384
以攤餘成本計量的金融資產	12,677,279	1,819,684	10,781,124	16,820,392	62,890,729	104,938,669	8,362	209,936,239
其他金融資產	4,340,019	4,583,614	882,326	93,105	795,700	152,575	1,766	10,849,105
金融資產總額	373,948,248	130,931,752	170,425,577	60,608,246	197,473,914	410,183,598	57,294,232	1,400,865,567
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	(39,852)	-	-	-	(1,025,910)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,680,075)	(12,809,432)	-	-	-	-	(16,489,507)
吸收存款	-	(104,991,083)	(44,580,822)	(59,739,350)	(78,354,868)	(8,402,469)	-	(296,068,592)
金融機構存放款項	-	(931,266)	(2,308,558)	(1,774,294)	(386,680)	(8,375,134)	(701,242)	(14,477,174)
拆入資金	-	(27,497)	(2,364,344)	(5,151,922)	(5,256,282)	-	-	(12,800,045)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(155,425)	(486,423)	(3,664,467)	(1,609,765)	(2,153)	(6,935)	(5,925,168)
賣出回購金融資產款	-	(1,773,904)	(17,824,594)	(2,346,734)	(2,401,691)	-	-	(24,346,923)
借款	(533,762)	(19,281,981)	(45,235,162)	(85,584,012)	(321,795,459)	(103,735,201)	(3,449,077)	(579,614,654)
應付債券	-	-	(16,386,642)	(22,087,783)	(97,832,172)	(141,327,326)	(103,034,554)	(380,668,477)
應付賬款	(123,055)	(3,762,392)	(207,562)	(138)	(490,503)	(456,063)	-	(5,039,713)
其他金融負債	(858,759)	(22,062,776)	(708,897)	(287,053)	(2,156,754)	(4,390,534)	(645,768)	(31,110,541)
金融負債總額	(2,501,634)	(156,666,399)	(142,912,436)	(180,675,605)	(510,284,174)	(266,688,880)	(107,837,576)	(1,367,566,704)
淨頭寸	371,446,614	(25,734,647)	27,513,141	(120,067,359)	(312,810,260)	143,494,718	(50,543,344)	33,298,863

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2020年12月31日 (經審計)							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	4,789,705	1,127,062	45,170	1,311,393	319,268	1,766	10,766,687
金融資產總額	356,964,437	110,140,716	85,869,574	73,617,007	236,383,156	401,762,117	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)	(4,589,211)	(63,263)	-	(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)	(165,598,507)	(109,910,137)	(148,878,037)	(511,529,446)	(240,202,443)	(111,830,157)	(1,290,516,162)
淨頭寸	354,397,002	(55,457,791)	(24,040,563)	(75,261,030)	(275,146,290)	161,559,674	(56,784,419)	29,266,583

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.4 不良資產風險管理

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團收購經營類、收購重組類不良債權資產以及債轉股業務形成的權益工具的風險敞口。

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2020年12月31日合併財務報表時相似。

53.5 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。

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

本集團的最低資本指經作出有關規定及法規要求的扣減並考慮股權比例後，本公司及其子公司最低資本的總和。本集團須符合銀保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2021年6月30日及2020年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值

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

第一層級：採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

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

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

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

	2021年6月30日	
	(未經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	165,314,470	159,478,777
— 其他債權投資	44,621,769	43,897,049
應收賬款	<u>3,635,023</u>	<u>3,595,903</u>
合計	<u>213,571,262</u>	<u>206,971,729</u>
金融負債		
借款	(579,614,654)	(579,944,136)
應付債券	<u>(380,668,477)</u>	<u>(382,975,514)</u>
合計	<u>(960,283,131)</u>	<u>(962,919,650)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2020年12月31日			
	(經審計)			
	賬面價值	公允價值		
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	176,506,416	170,475,461		
— 其他債權投資	43,726,540	43,565,315		
應收賬款	<u>3,255,410</u>	<u>3,216,272</u>		
合計	<u>223,488,366</u>	<u>217,257,048</u>		
金融負債				
借款	(556,912,148)	(557,444,973)		
應付債券	<u>(355,777,530)</u>	<u>(358,033,552)</u>		
合計	<u>(912,689,678)</u>	<u>(915,478,525)</u>		
	2021年6月30日			
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	-	-	159,478,777	159,478,777
— 其他債權投資	574,978	-	43,322,071	43,897,049
應收賬款	-	-	<u>3,595,903</u>	<u>3,595,903</u>
金融資產合計	<u>574,978</u>	<u>-</u>	<u>206,396,751</u>	<u>206,971,729</u>
金融負債				
借款	-	-	(579,944,136)	(579,944,136)
應付債券	-	<u>(275,957,230)</u>	<u>(107,018,284)</u>	<u>(382,975,514)</u>
金融負債合計	<u>-</u>	<u>(275,957,230)</u>	<u>(686,962,420)</u>	<u>(962,919,650)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2020年12月31日			(經審計) 合計
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	
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	<u>576,158</u>	<u>—</u>	<u>216,680,890</u>	<u>217,257,048</u>
金融負債				
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	<u>—</u>	<u>(254,681,290)</u>	<u>(660,797,235)</u>	<u>(915,478,525)</u>

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為反映交易對手信用風險的折現率。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	453,928,901	446,916,674				
債券	25,983,839	13,804,996				
— 於證券交易所交易	2,680,048	4,820,544	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	4,017,809	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
	18,928	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	2,971,150	19,422	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	9,405,301	1,927,621	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	5,711,637	5,468,774				
— 於非活躍市場交易	1,178,966	1,230,339	第三層級	• 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 • 未來現金流合約基於金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	• 符合預期風險水平的折現率。 • 特定市場的無風險利率。 • 同類產品的波動率。	• 折現率越低，公允價值越高。 • 無風險利率越低，公允價值越高。 • 波動率越高，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產／金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
上市或在交易所交易的股權投資	13,939,603	13,561,934				
上市股權(非限售)	11,032,622	9,992,025				
— 製造業	3,540,533	3,118,215	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	1,142,132	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	1,040,646	868,338	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 租賃和商務服務業	242,802	239,052	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 採礦業	1,602,637	1,749,933	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	851,258	791,012	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	95,846	162,828	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 文化、體育和娛樂業	232,420	229,371	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	645,971	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	329,484	96,721	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 房地產業	147,655	153,207	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 其他	1,161,238	745,903	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
上市股權(限售)	2,906,981	3,569,909	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	48,988	654,607				
— 文化、體育和娛樂業	3,799	4,253				
— 採礦業	2,496,479	2,443,368				
— 其他	357,715	467,681				

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
非上市股權投資	50,817,421	49,474,894				
	47,195,820	45,988,513	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。
	3,621,601	3,486,381	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 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。 • 折現率越低，公允價值越高。
基金	102,947,544	108,997,761				
— 有公開報價或活躍市場行情的基金	10,521,114	9,293,021	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	10,127,988	9,361,671	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	51,454,168	59,016,549	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。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。	• 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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
— 投資於上市股權(非限售)	523,055	592,870	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於其他權益工具	30,321,219	30,733,650	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
債務工具	27,752,629	31,674,575				
— 其他債務工具	26,975,424	30,836,483	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
— 嵌入衍生工具的債權	777,205	838,092	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流；期權部分為二項式期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現流。 符合預期風險水平的折現率。 股價波動率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。 股價波動率越高，公允價值越高。
衍生金融資產	2,234,576	2,416,116				
	208,778	225,262	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
	462,588	577,530	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。 	不適用	不適用
	1,563,210	1,613,324	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。⁽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。

(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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產／金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
收購的不良債權	200,841,511	198,746,185	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。
理財產品	1,335,131	2,344,900	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
資產管理計劃	1,619,696	1,351,141				
— 投資於有公開報價或有活躍 市場行情的資產組合	476,014	377,082	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	83,716	257,196	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。	• 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。
— 投資於權益工具	1,059,966	716,863	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 符合預計風險水平的折現率。 • 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 折現率越低，公允價值越高。 • 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。
資產支持證券	1,195,481	756,174	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
信託產品及信託收益權	25,205,647	23,732,087				
— 投資於有公開報價或有活躍 市場行情的資產組合	525,222	215,366	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	21,412,126	20,867,860	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。
— 投資於權益工具	3,268,299	2,648,861	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
其他	55,823	55,911				
— 投資於有公開報價或有活躍 市場行情的資產組合	7,643	7,732	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	48,180	48,179	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	19,022,010	19,546,738	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	120,099,384	123,728,468				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資	115,505,798	119,255,383				
債券	114,036,243	108,661,273				
— 於證券交易所交易	18,834,760	21,737,439	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	52,533,545	35,141,914	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	42,667,938	51,781,920				
同業存單	1,469,555	10,594,110	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
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	4,593,586	4,473,085				
上市股權(限售)	4,546,495	4,427,545				
— 製造業	3,562,321	3,443,371	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越 小，公允價值越 高。
— 金融業	984,174	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。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日 (經審計)				
非上市權益工具	47,091	45,540				
— 金融業	47,091	45,540	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金 流。 • 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。 • 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	(5,925,168)	(7,276,909)				
— 外匯基金票據及債券賣空	(4,823,471)	(5,597,737)	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	(793,801)	(1,616,565)	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
— 掛鈎股指收益憑證	(307,896)	(62,607)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產 交易的報價計算。	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 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：

	2021年6月30日 (未經審計)			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	26,794,635	30,734,202	396,400,064	453,928,901
客戶貸款及墊款	-	-	19,022,010	19,022,010
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	18,834,760	96,671,038	4,593,586	120,099,384
資產總額	<u>45,629,395</u>	<u>127,405,240</u>	<u>420,015,660</u>	<u>593,050,295</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(5,925,168)	-	(5,925,168)
負債總額	<u>-</u>	<u>(5,925,168)</u>	<u>-</u>	<u>(5,925,168)</u>
	2020年12月31日 (經審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	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	<u>45,552,485</u>	<u>115,782,394</u>	<u>428,857,001</u>	<u>590,191,880</u>
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	<u>-</u>	<u>(7,276,909)</u>	<u>-</u>	<u>(7,276,909)</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 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)

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

包含在上述第二層級和第三層級的金融資產及金融負債的公允價值按照普遍採用的建立在折現現金流基礎上的定價模型進行確定。定價模型的最重要輸入值為未來現金流及反映交易對手信用風險的折現率。

54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

		(未經審計) 以公允價值 計量且其 變動計入 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
2021年1月1日	404,837,178	4,473,085	—
確認為損益	(1,631,372)	—	—
確認為其他綜合收益	—	120,501	—
買入	34,346,361	—	—
結算／處置	(40,672,071)	—	—
轉出第三層級	(480,032)	—	—
	<u>396,400,064</u>	<u>4,593,586</u>	<u>—</u>
2021年6月30日	<u>396,400,064</u>	<u>4,593,586</u>	<u>—</u>
於2021年6月30日 期末持有的資產／負債於本期 確認在利潤表中未實現的損益	<u>(1,761,561)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

		(經審計) 以公允價值 計量且其 變動計入 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	<u>404,837,178</u>	<u>4,473,085</u>	<u>—</u>
於2020年12月31日 年末持有的資產／負債於本年 確認在利潤表中未實現的損益	<u>(451,885)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

由於特定證券於2021年上半年解禁，且在活躍市場中可以查到該證券的公開報價，本集團於財務狀況表日將這些證券從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

截至2021年6月30日止六個月期間及2020年12月31日止年度，計入2021年1-6月及2020年度利潤表的收益或損失以及於2021年6月30日及2020年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融工具公允價值變動或資產減值損失。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 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。隨著幸福人壽被劃分為持有待售，保險業務不再包括在本集團業務中，幸福人壽構成終止經營。截至2020年6月30日，該處置事項尚未全部完成。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。

55.1 已終止經營業務期內業績

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
其他金融工具公允價值變動	-	1,023,234
投資收益	-	226,146
已賺保費淨收入	-	6,542,715
利息收入	-	502,407
佣金及手續費收入	-	29,519
其他收入及淨損益	-	(6,495)
	<hr/>	<hr/>
總額	-	8,317,526
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
利息支出	-	(142,282)
保險業務支出	-	(6,847,594)
佣金及手續費支出	-	(619,347)
員工薪酬	-	(319,108)
稅金及附加	-	(3,481)
折舊及攤銷費用	-	-
其他支出	-	(101,380)
資產減值損失	-	(808)
	<hr/>	<hr/>
總額	-	(8,034,000)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.1 已終止經營業務期內業績(續)

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年	2020年
	(未經審計)	(未經審計)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	—	47
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	—	283,573
所佔聯營及合營公司業績	—	12,947
終止經營活動稅前利潤	—	296,520
終止經營活動所得稅費用	—	(27,851)
終止經營活動本期稅後利潤	—	268,669
終止經營活動歸屬於本公司普通股股東的 每股收益(人民幣元每股)		
— 基本	—	0.01
— 稀釋	—	0.01

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.2 終止經營活動現金流

	截至6月30日止六個月期間	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
經營活動	–	(3,685,745)
投資活動	–	3,547,961
融資活動	–	(6,200)
	<hr/>	<hr/>
淨現金流出	–	(143,984)

55.3 處置已終止經營業務之收益

	於處置日
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
	<hr/>
處置已終止業務之收益	3,506,800

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 終止經營(續)

55.4 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	<u>5,015,106</u>
歸屬於：	
本公司股東	2,557,453
非控制性權益	<u>2,457,653</u>

55.5 處置已終止經營業務現金流量淨額

	於處置日
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	<u>1,330,241</u>
處置收到的現金淨額	<u>6,169,759</u>

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

57. 處置子公司

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

處置已收對價：

	截至6月30日 止六個月 期間 2021年
已收現金	<u>18,210</u>

處置子公司的資產負債分析：

	於處置日
資產總額	105,530
負債總額	<u>(71,559)</u>

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至6月30日 止六個月 期間 2021年
收到現金對價	18,210
減：處置的現金及現金等價物餘額	<u>16,673</u>
淨現金流量	<u>1,537</u>

於2020年1-6月份，本集團未發生處置子公司事項。

中期簡要合併財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、期後事項

1. 根據境外優先股條款和條件，本公司擬於2021年9月30日贖回全部境外優先股。本次贖回價格總額為：境外優先股清算優先金額3,200百萬美元，加上股息142.40百萬美元，合計3,342.40百萬美元。本次贖回相關事宜已獲得中國銀保監會批准。
2. 本公司於2021年8月16日在全國銀行間債券市場完成發行了2021年無固定期限資本債券(第一期)。本期債券發行規模為人民幣100億元，前5年票面利率為4.40%，每5年調整一次，在第5年及之後的每個付息日附發行人有條件贖回權。

六、財務報表批准

本中期簡要合併財務報表已於2021年8月27日由本公司董事會批准。