



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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：01359 優先股股份代號：04621

2021 年度報告



公司簡介

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

本公司的主要業務包括不良資產經營業務和金融服務業務，其中不良資產經營是本公司核心業務。本公司在中國內地的30個省、自治區、直轄市設有33家分公司，在內地和香港擁有七家從事不良資產經營和金融服務業務的平枱子公司，包括南洋商業銀行有限公司、信達證券股份有限公司、中國金谷國際信託有限責任公司、信達金融租賃有限公司、中國信達(香港)控股有限公司、信達投資有限公司、中潤經濟發展有限責任公司，集團員工約1.5萬人。

2021年，本公司榮獲《中國融資》雜誌「最佳上市公司大獎」、中國上市公司百強高峰論壇「中國百強企業獎」「中國道德企業獎」、中國證券金紫荊獎「最佳ESG實踐上市公司」、新浪財經「年度最具創新資產管理公司」、中國金融年度品牌案例大賽「社會責任年度案例獎」、中國銀行業協會「銀行業普惠金融好新聞獎」、中國金融品牌峰會「中國金融產品傳播典範」、中國中小企業投融資交易會「金融服務中小微企業優秀案例」等獎項。

目錄

重要提示	5	7. 股本變動及主要股東持股情況	83
1. 公司基本情況	6	8. 董事、監事及高級管理人員情況	88
2. 財務概要	7	9. 公司治理報告	104
3. 董事長致辭	12	10. 董事會報告	132
4. 總裁致辭	16	11. 監事會報告	141
5. 監事長致辭	19	12. 重要事項	144
6. 管理層討論與分析	22	13. 組織架構圖	145
6.1 經濟金融和監管環境	22	14. 審計報告及財務報表	146
6.2 財務報表分析	23	15. 分支機構及主要子公司	416
6.3 業務綜述	48		
6.4 風險管理	73		
6.5 資本管理	80		
6.6 展望	81		

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

(本)公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本)集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
2016年境外優先股	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，已於2021年9月30日全部贖回
2021年境外優先股	本公司於2021年11月3日在境外非公開發行的85,000,000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：04621
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
銀監會	原中國銀行業監督管理委員會
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的附屬公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的附屬公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的附屬公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的附屬公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的附屬公司
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657)
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
新冠肺炎疫情／疫情	新型冠狀病毒肺炎疫情
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的附屬公司
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市

幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，原為本公司的附屬公司。經本公司2018年度股東大會批准，並經銀保監會批覆同意，本公司已對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權，幸福人壽已不再作為本公司的附屬公司
香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
香港《證券及期貨條例》	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
最後實際可行日期	2022年4月20日，即本報告刊發前為確定當中若干信息的最後實際可行日期
財政部	中華人民共和國財政部
南商中國	南洋商業銀行(中國)有限公司，於中國成立的公司，為南商香港的全資附屬公司
南商香港	南洋商業銀行有限公司，於香港註冊成立的公司，為香港持牌銀行，本公司的附屬公司
南商銀行	南商香港及其附屬公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
人民銀行	中國人民銀行
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
報告期	截至2021年12月31日止年度
元	人民幣元
國務院	中華人民共和國國務院
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

重要提示

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

2022年3月29日，董事會2022年第四次會議暨2022年第一次定期會議審議通過了本公司2021年年度報告（2021年年度業績公告）。會議應出席董事12名，實際親自出席董事11名。

本公司按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2021年年度財務報告已經安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

董事會建議按照每10股人民幣0.9481元（含稅）向股東派發2021年度普通股現金股息。該利潤分配方案將提請2021年度股東大會審議。

中國信達資產管理股份有限公司董事會
二零二二年三月二十九日

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

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

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

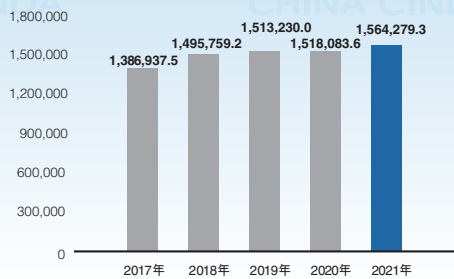
1. 公司基本情況

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股年度報告的香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
年度報告備置地	本公司董事會辦公室
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
H股股票簡稱	中國信達
H股股份代號	01359
2021年境外優先股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
2021年境外優先股股票簡稱	CINDA 21USDPREF
2021年境外優先股股份代號	04621
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 高偉紳律師事務所
國內會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
國際會計師事務所	安永會計師事務所

2. 財務概要

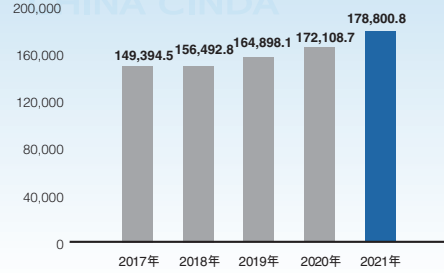
資產總額

單位：人民幣百萬元



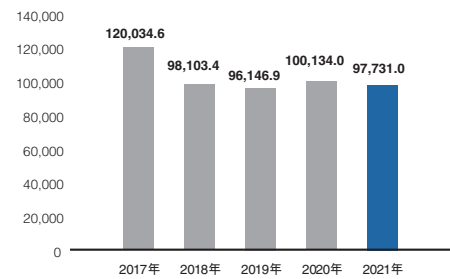
歸屬於本公司股東權益

單位：人民幣百萬元



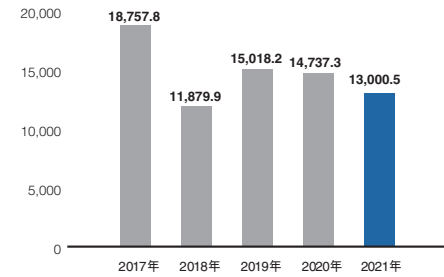
持續經營活動收入總額

單位：人民幣百萬元



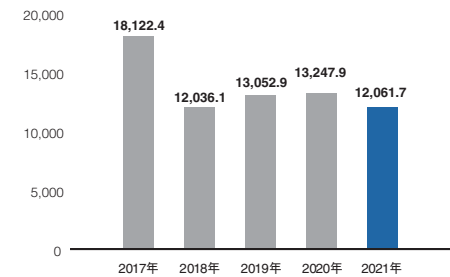
淨利潤

單位：人民幣百萬元



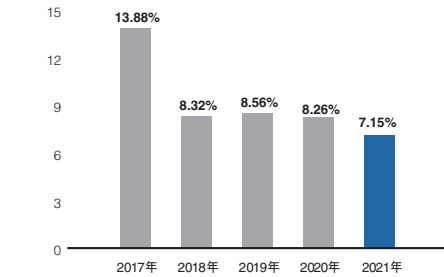
歸屬於本公司股東的淨利潤

單位：人民幣百萬元



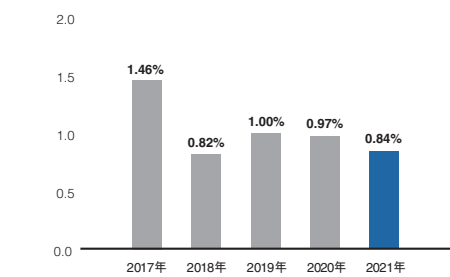
平均股東權益回報率

單位：%



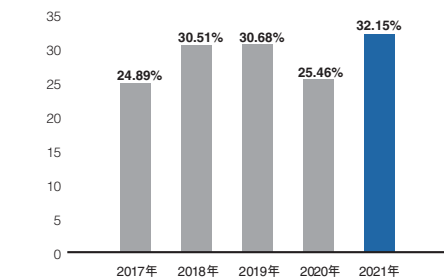
平均總資產回報率

單位：%



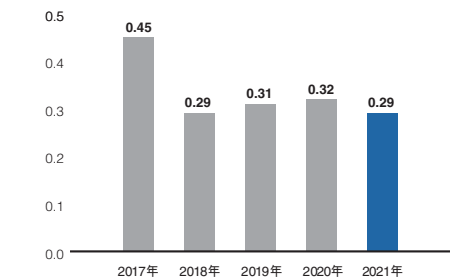
成本收入比

單位：%



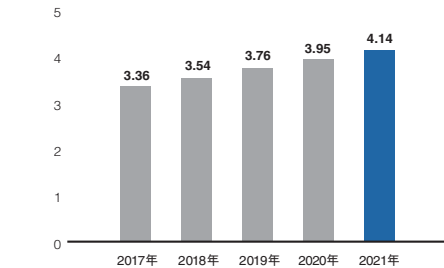
每股收益

單位：人民幣元



每股淨資產

單位：人民幣元



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。2021年度，本集團無終止經營活動稅後損益。

	於及截至12月31日止年度				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)				
持續經營活動					
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	13,466.6	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	15,475.8	12,547.0	13,645.3	11,451.5	8,266.4
其他金融工具公允價值變動	14,674.8	12,566.5	14,840.1	16,085.0	2,582.2
投資收益	156.8	322.5	464.5	152.9	29,465.7
已賺保費淨收入	-	-	-	-	19,266.9
利息收入	25,100.8	23,899.2	25,401.6	25,005.7	20,640.8
存貨銷售收入	20,385.5	24,316.3	18,169.4	17,446.4	14,425.5
其他收入及淨損益	8,470.7	7,331.8	7,222.4	8,653.6	7,614.0
收入總額	97,731.0	100,134.0	96,146.9	98,103.4	120,034.6
資產減值損失	(11,722.9)	(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	(41,936.9)	(39,618.5)	(44,366.6)	(46,286.5)	(35,911.1)
存貨銷售成本	(16,906.4)	(17,360.4)	(12,868.8)	(11,382.2)	(10,355.8)
其他成本及支出	(13,582.3)	(12,984.0)	(12,398.2)	(11,549.3)	(15,651.5)
成本及支出總額	(84,148.5)	(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	(20.1)	(17.8)	(237.5)	(519.8)	(1,284.7)
所佔聯營及合營公司業績	5,816.5	252.7	1,920.8	2,488.4	1,617.7
持續經營活動稅前利潤	19,378.9	16,309.3	19,272.4	22,697.8	26,130.8
所得稅費用	(6,378.4)	(5,324.0)	(5,754.6)	(6,951.9)	(7,373.0)
持續經營活動本年度利潤	13,000.5	10,985.2	13,517.8	15,745.9	18,757.8
終止經營活動					
終止經營活動本年度稅後利潤／(虧損)	-	3,752.0	1,500.4	(3,866.0)	-
本年度利潤	13,000.5	14,737.3	15,018.2	11,879.9	18,757.8
利潤歸於：					
— 本公司股東	12,061.7	13,247.9	13,052.9	12,036.1	18,122.4
— 非控制性權益	938.7	1,489.4	1,965.3	(156.2)	635.4

2. 財務概要

	於及截至12月31日止年度				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)				
資產					
現金及存放中央銀行款項	18,045.7	15,375.0	19,002.1	16,651.9	21,511.1
存放金融機構款項	99,921.3	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	456,203.8	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	122,592.3	123,728.5	136,803.0	116,827.6	—
客戶貸款及墊款	368,031.4	353,456.3	337,859.1	336,616.5	312,117.5
以攤餘成本計量的金融資產	183,535.0	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	—	—	61,394.2	—	—
其他資產	315,949.8	270,420.5	247,524.3	264,352.9	277,674.2
資產總額	1,564,279.3	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	996.0	986.1	1,010.9	986.1	986.1
應付經紀業務客戶款項	17,605.6	16,583.8	14,320.3	10,315.8	12,393.8
吸收存款	298,748.1	273,644.2	275,205.8	254,099.9	226,220.8
借款	555,079.1	556,912.1	536,591.3	570,870.2	580,352.1
應付賬款	5,389.5	4,886.7	5,050.8	5,303.8	3,220.9
應付債券	367,806.7	355,777.5	304,849.6	283,115.1	206,482.6
持有待售負債	—	—	57,924.1	—	—
其他負債	116,878.8	114,250.8	129,866.7	192,499.8	189,016.6
負債總額	1,362,503.8	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	178,800.8	172,108.7	164,898.1	156,492.8	149,394.5
非控制性權益	22,974.7	22,933.7	23,512.3	22,075.6	18,870.2
權益總額	201,775.5	195,042.4	188,410.5	178,568.5	168,264.7
權益及負債總額	1,564,279.3	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2	1,386,937.5

	於及截至12月31日止年度				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(人民幣百萬元)				
財務指標					
平均股東權益回報率 ⁽¹⁾ (%)	7.15	8.26	8.56	8.32	13.88
平均總資產回報率 ⁽²⁾ (%)	0.84	0.97	1.00	0.82	1.46
成本收入比率 ⁽³⁾ (%)	32.15	25.46	30.68	30.51	24.89
每股收益 ⁽⁴⁾ (人民幣元)	0.29	0.32	0.31	0.29	0.45
每股淨資產 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	4.14	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淨利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 指期內員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除期內保險業務支出、佣金及手續費支出、存貨銷售成本及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。上述金額既包括持續經營活動金額，也包括終止經營活動金額。
- (4) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動淨利潤)除以普通股股份數目的加權平均數。
- (5) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

3. 董事長致辭

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

董事長
張子艾



2021年是中國共產黨建黨一百週年，也是公司「三五」規劃開局之年，我們堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實黨中央決策部署和監管部門各項要求，圍繞「服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革」三項任務，推進公司各項工作，公司經營保持健康平穩。截至2021年末，集團資產總額15,642.8億元，全年實現歸屬於本公司股東淨利潤120.6億元，平均總資產回報率和平均股東權益回報率分別為0.84%和7.15%。這些成績在殊為複雜經營環境之下砥礪獲取，實屬不易，凝聚著每一位員工的點滴努力，包含著每一位客戶的信賴肯定，得益於監管部門的指導與支持，承載著股東和社會各界的厚愛與關心！

過去的一年，我們既往如一，致力於為客戶提供更好的服務，為社會創造更大的價值。我們不畏艱難，不斷增強改革創新的勇氣，持續錘煉價值創造的能力。

2021年，我們進一步夯實主業基礎，升級經營模式。

公司連續四年不良資產處置回現超過500億元，處置收益超過100億元；在銀行不良債權市場供應大幅下降的不利形勢下，公司實現新增投放390億元，公開市場份額繼續保持領先。

圍繞機會挖掘、機遇把握來發現價值、提升價值、實現價值，拓展同企業結構調整相關的另類投行業務。其中，逾百億資金輸入到重要能源企業的流動性救助，協助完成近百戶「兩非兩資」資產處置；參與央企混改，助力上市公司紓困和資本市場風險化解。

3. 董事長致辭

2021年，我們進一步強化風險管控，優化管理機制。

統籌運用項目逾期防控和不良資產化解手段，資產質量保持穩定。把控好新增準入、存量管控、不良處置「三大關口」，築牢風險管理防線，控制內生不良總量；實施風險抵押金管理制度，將項目人員薪酬同項目收益綁定，壓實風險管理責任，努力剎住不良增量；建立異常項目會商機制，實行公司領導牽頭負責制，推進重大項目的風險化解和處置，有效地壓縮不良存量。

建立總部部門量化考核評價體系，KPI已成為提挈公司轉型發展的新動力；持續加大培訓力度、推動專業力量協同和投研一體運作。

2021年，我們進一步深化市場化改革，提升信息化水平。

盯住市場，及時調整服務方向，優化機制結構，市場化改革全面推進。積極發揮總部直營部門「條線統籌、創新引領、利潤中心」的作用；配合國家戰略佈局，逾半數新增投放集中在長三角、大灣區和京津冀等重點經濟區域；進一步推進子公司主要負責人任期目標責任制管理，激發經營活力。

圍繞「數字信達」願景，梳理提煉常用場景盡調內容，形成可支持不同業務類型的盡調模板；採集整合不良資產行業外部數據，初步形成不良資產領域的專屬數據庫；設立數據治理委員會，統一集團數據標準，持續發佈基礎數據和指標數據標準。

3. 董事長致辭

2021年，我們時刻不忘履行社會責任，攜手走向共同富裕。

繼續助力脫貧攻堅和鄉村振興，全年向青海樂都等幫扶點捐贈資金超過2,000萬元，購買及幫助銷售扶貧地區農產品1,200餘萬元，培訓基層幹部及技術人員近6,000人。

2021年，我們接受高規格的「體檢」，全面整改提升

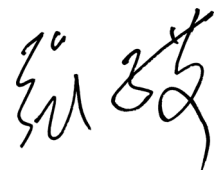
公司接受了中央巡視組巡視和國家審計署審計等多項檢查監督。我們以巡視審計為契機，刀刃向內，找準問題，扎實整改，邁出高質量發展的新步伐。

2021年，公司董事徐瓏先生因工作變動原因離任，董事會對其任職期間的勤勉工作和重要貢獻，深表謝意。同時，歡迎陳曉武先生加入董事會。

由於年齡原因，我即將退休，離開工作三年多的信達公司，衷心感謝各位股東、各位董事、各位同仁長期以來給予的鼓勵與支持！

2022年3月，董事會選舉張衛東先生擔任新的董事長。堅信公司在張衛東先生的帶領下，行穩致遠，走出一條中國特色的金融資產管理公司發展之路。

祝願信達基業長青！諸位同仁幸福安康！



董事長：張子艾

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

4. 總裁致辭

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA



黨委書記、總裁
張衛東

2021年，面對高度不確定的行業環境，本集團圍繞「服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革」三大任務，遵循「專業經營、效率至上、創造價值」的發展理念，落實「聚焦主業、有效投放、加快周轉、嚴控風險」的經營策略，實現業務經營穩健增長，業務格局顯著優化，發展質量不斷提升。

集團經營穩中有進。2021年，本集團實現歸屬本公司股東淨利潤120.6億元，平均股東權益回報率為7.15%。截至2021年末，本集團資產總額15,642.8億元，歸屬於本公司股東權益1,788.0億元，同比增長3.0%和3.9%；核心一級資本充足率11.22%，符合監管要求並保留一定安全邊際，國際評級穩定並保持行業領先。

主業優勢不斷鞏固。本公司堅守商業銀行不良資產經營主陣地，繼續保持公開市場領先地位；拓寬不良資產收購渠道，積極參與非銀行金融機構風險處置；多措並舉加快資產周轉，挖掘和提升處置價值。2021年收購經營類不良資產業務實現新增投放504.2億元，處置資產賬面成本492.2億元，淨收益134.2億元，持續保持不良資產行業領先地位。

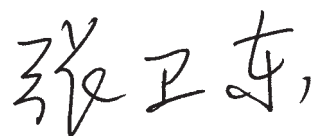
業務轉型進程加快。本公司圍繞主業積極拓展央企國企市場，加大資本市場業務開拓，調整能源業務佈局，加快房地產業務轉型，業務結構持續優化，業務質量穩步提升；積極推進戰略客戶群建設，加強與優質市場機構合作，構建不良資產金融生態圈，協同提升金融服務水平。

負債和風險管理加強。本集團進一步增強底線思維，嚴格管控新增業務風險，加大存量風險化解力度，加強集團風險管控，完善內控合規管理，風險管控水平不斷提升；2021年末，主要風險管理指標保持在合理區間，資產質量保持穩定。加強負債和流動性管理，鞏固拓展融資渠道，流動性保持合理充裕。

4. 總裁致辭

轉型改革深入推進。本集團以市場化為導向，持續優化業務審核體制，專業性與審核效率有效提升；完善市場化考核機制，強化全員責任落實，不斷激活公司活力；深化子公司市場化改革，提升子公司市場競爭力和集團協同效益；加快「數字信達」建設，新核心系統建設取得實質性進展，數字賦能初見成效。

2022年，本集團將堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，繼續堅持「專業經營、效率至上、創造價值」，圍繞防範化解金融風險與服務實體經濟發展，充分發揮不良資產處置核心功能，聚焦不良資產經營主責主業，穩健增長、加快轉型、嚴控風險，推動公司實現更高質量的發展。



黨委書記、總裁：張衛東

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

5. 監事長致辭

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

中国信达
CHINA CINDA

監事長
龔建德



5. 監事長致辭

2021年是黨和國家歷史上具有里程碑意義的一年，是開啟全面建設社會主義現代化國家新征程的一年，也是本公司「三五」規劃開局，向高質量發展穩步邁進的一年。本公司以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真學習貫徹黨的十九大和十九屆歷次全會精神，深入落實中央金融方針政策，推動黨的領導與公司治理深度融合，努力實現健康可持續發展，為防範化解重大金融風險，確保經濟金融大局穩定作出積極貢獻。

2021年，在公司黨委正確領導下，在董事會和經營層的支持下，監事會秉持從嚴監督、有效監督理念，持續完善監督機制、提升監督效能，推進公司治理現代化取得新成效。促進提升公司治理。紮實開展履職、財務、風險管理和內部控制等方面監督，客觀發表獨立意見。督促外部檢查及監事會監督意見的整改落實，提升監督有效性。持續關注重點領域。關注公司落實「三五」規劃、回歸主責主業、推進黨建經營融合等情況，督促推進業務轉型。聚焦重點業務和重點領域，持續關注疫情和外部環境變化對公司經營發展的影響，深化風險和內控監督。不斷完善監督機制。建立與監管部門、董事會及經營層溝通協調機制，注重發揮監督合力，提升監督協同聯席機制效能。推動《銀行保險機構公司治理準則》《銀行保險機構董事監事履職評價辦法》等制度落地實施。

5. 監事長致辭

大道蘊於歷史，偉業成於奮進。2022年，監事會將立足新發展階段，深刻把握經濟金融形勢，認真貫徹黨的十九屆六中全會和中央經濟工作會議精神，深入落實銀保監會決策部署和監管要求，圍繞促轉型、抓整改、強治理、化風險、提質效等五個重點方面，持續提升監督有效性，促進公司實現持續穩健發展。圍繞公司業務轉型，聚焦業務模式轉型升級，強化戰略監督，推動公司實現高質量發展。圍繞巡視審計發現問題，聚焦整改落實，堅決把整改工作作為重大政治任務不折不扣地抓好，督促系統性、根源性整改，提升合規管理水平。圍繞良好公司治理，貫徹落實監管要求和履行監督職責，推動完善集團治理結構。圍繞做實資產質量，聚焦重點風險領域和關鍵環節，提升風險管控水平。圍繞機制能力建設，聚焦監事會及辦事機構的專業能力提升，持續提高監督質效。

龔建德

監事長：龔建德

6. 管理層討論與分析

6.1 經濟金融和監管環境

2021年，世界經濟恢復增長，但增長態勢前高後低，下半年以來復甦動能明顯減弱。新冠肺炎疫情反覆，全球供應鏈和產業鏈受到持續衝擊，供需失衡，疊加大規模刺激方案和寬鬆貨幣政策，進一步推高通脹水平。資產泡沫膨脹，債務攀升，全球金融脆弱性不斷上升。

2021年，中國經濟發展和疫情防控保持全球領先地位，構建新發展格局邁出新步伐，高質量發展取得新成效，實現了「十四五」的良好開局。經濟保持恢復態勢，全年國內生產總值同比增長8.1%，兩年平均增長5.1%。工農業生產穩中有升，產業韌性得到提升。就業形勢總體穩定，民生保障有力有效。國家戰略科技力量加快壯大，「雙碳」工作穩步推進。

中國政府注重宏觀經濟政策的連續性、穩定性和可持續性，科學、精準實施宏觀調控，扎實做好「六穩」工作，充分落實「六保」任務，支持經濟恢復並在合理區間運行。繼續推行積極的財政政策，在促進科技創新、加快結構調整、收入分配調節、着力化解地方政府隱性債務風險等方面更有作為。繼續推行穩健的貨幣政策，堅持總量政策適度、降低融資成本和支持實體經濟的取向，保持宏觀槓桿率基本穩定，兼顧經濟恢復和風險防範需要，有效實現跨周期調節設計，不斷加強對於科技創新、小微企業以及綠色發展的支持力度，同時積極推進利率和匯率市場化改革。持續深化金融供給側結構性改革，完善多層次、廣覆蓋、差異化金融機構體系，規範大型銀行綜合化經營。遏制房地產金融化泡沫化傾向，持續整治影子銀行業務，嚴厲打擊違法違規金融活動。

按照穩定大局、統籌協調、分類施策、精準拆彈的方針，監管部門毫不鬆懈防範化解金融風險，金融風險總體收斂。一是加大不良資產處置力度，推動高風險機構風險化解。堅持「一企一策」「一地一策」處置高風險地方中小金融機構，穩妥處置大型實體企業債務風險。推進信託公司與金融資產管理公司等專業機構合作處置信託固有不良資產和信託風險資產，加速出清信託業風險。二是加強行業監管，督促金融資產管理公司聚焦主業。引導金融資產管理公司做強不良資產收購處置核心主業，專注提升核心競爭力，合理拓展與企業結構調整相關的投資銀行業務。地方資產管理公司監管日趨完善規範，行業有望迎來統一監管。三是進一步完善不良資產市場。單戶對公和批量個貸不良資產轉讓順利起步。鼓勵金融資產管理公司作為清算組成員參與企業破產案件，通過不良資產處置基金向重整企業提供融資支持，參與企業重整。整體來看，不良資產管理行業將在合規穩健發展的基礎上，進一步回歸本源，推動業務創新，實現高質量發展。

6.2 財務報表分析

6.2.1 集團經營業績

2021年度，國際經濟總體呈恢復態勢，中國經濟發展基本回歸常態，但仍然面臨着嚴峻複雜的國內外形勢及諸多風險挑戰。本集團積極貫徹落實黨中央、國務院決策部署，踐行高質量發展理念，聚焦主責主業，積極探索創新，切實履行專業職責，經營情況符合預期，風險總體可控。

6. 管理層討論與分析

2021年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤12,061.7百萬元，同比下降1,186.2百萬元，降幅9.0%，平均股東權益回報率(ROE)7.15%，平均總資產回報率(ROA)0.84%。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
持續經營活動				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	13,466.6	19,150.7	(5,684.1)	(29.7)
不良債權資產公允價值變動	15,475.8	12,547.0	2,928.8	23.3
其他金融工具公允價值變動	14,674.8	12,566.5	2,108.3	16.8
投資收益	156.8	322.5	(165.7)	(51.4)
利息收入	25,100.8	23,899.2	1,201.6	5.0
存貨銷售收入	20,385.5	24,316.3	(3,930.8)	(16.2)
佣金及手續費收入	5,291.3	4,444.9	846.4	19.0
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	304.0	1,842.3	(1,538.3)	(83.5)
其他收入及淨損益	2,875.4	1,044.7	1,830.7	175.2
收入總額	97,731.0	100,134.0	(2,403.0)	(2.4)
佣金及手續費支出	(688.7)	(635.9)	(52.8)	8.3
存貨銷售成本	(16,906.4)	(17,360.4)	454.0	(2.6)
員工薪酬	(6,398.3)	(6,158.9)	(239.4)	3.9
資產減值損失	(11,722.9)	(14,096.8)	2,373.9	(16.8)
利息支出	(41,936.9)	(39,618.5)	(2,318.4)	5.9
其他支出	(6,495.3)	(6,189.2)	(306.1)	4.9
成本及支出總額	(84,148.5)	(84,059.7)	(88.8)	0.1
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(20.1)	(17.8)	(2.3)	12.9
所佔聯營及合營公司業績	5,816.5	252.7	5,563.8	2,201.7
持續經營活動稅前利潤	19,378.9	16,309.3	3,069.6	18.8
所得稅費用	(6,378.4)	(5,324.0)	(1,054.4)	19.8
持續經營活動本年度利潤	13,000.5	10,985.2	2,015.2	18.3
終止經營活動				
終止經營活動本年度稅後利潤	—	3,752.0	(3,752.0)	(100.0)
本年度利潤	13,000.5	14,737.3	(1,736.8)	(11.8)
利潤歸於：				
— 本公司股東	12,061.7	13,247.9	(1,186.2)	(9.0)
— 非控制性權益	938.7	1,489.4	(550.7)	(37.0)

6.2.1.1 持續經營活動收入總額

2021年，本集團持續經營活動產生的收入總額與上年相比有所下降，由2020年的100,134.0百萬元下降至2021年的97,731.0百萬元，降幅2.4%，主要是因為以攤餘成本計量的不良債權資產收入及存貨銷售收入較上年下降，部分被不良債權資產公允價值變動及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年的19,150.7百萬元下降29.7%至2021年的13,466.6百萬元，分別佔相應年度持續經營活動收入總額的19.1%及13.8%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入下降主要是因為本公司收購重組類不良債權資產規模和收益率下降所致。

不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動由2020年的12,547.0百萬元增長23.3%至2021年的15,475.8百萬元。其中收購經營類不良債權資產公允價值變動由2020年的10,094.9百萬元增長32.7%至2021年的13,398.1百萬元，分別佔相應年度持續經營活動收入總額的10.1%及13.7%。

下表載列所示年度本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
已實現的公允價值變動	12,280.1	12,420.4	(140.3)	(1.1)
未實現的公允價值變動	1,118.0	(2,325.5)	3,443.5	148.1
小計	13,398.1	10,094.9	3,303.2	32.7

6. 管理層討論與分析

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

	截至12月31日 止年度 (人民幣百萬元)
於2019年12月31日	197,621.3
本年度新增	45,978.4
本年度處置	(42,528.0)
未實現的公允價值變動	(2,325.5)
於2020年12月31日	198,746.2
本年度新增	52,333.4
本年度處置	(48,458.1)
未實現的公允價值變動	1,118.0
於2021年12月31日	203,739.5

2021年，本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動較2020年增長32.7%。其中，已實現的公允價值變動由2020年的12,420.4百萬元下降1.1%至2021年的12,280.1百萬元；未實現的公允價值變動由2020年的估值損失2,325.5百萬元轉變至2021年的估值收益1,118.0百萬元。

2021年，通過聚焦不良資產市場，鞏固主業優勢，創新處置手段，加快資產周轉，本集團收購經營類業務新增收購及處置規模較上年有所增加，分別由2020年的45,978.4百萬元和42,528.0百萬元增長至2021年的52,333.4百萬元和48,458.1百萬元。

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年的12,566.5百萬元增長16.8%至2021年的14,674.8百萬元，佔相應年度持續經營活動收入總額的12.5%和15.0%。其中債轉股資產的公允價值變動分別為3,459.7百萬元及8,299.0百萬元，佔相應年度持續經營活動收入總額的3.5%和8.5%。

下表載列所示年度本集團其他金融工具公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
公允價值變動 ⁽¹⁾	2,952.2	3,784.3	(832.1)	(22.0)
本公司債轉股資產	7,847.3	3,014.8	4,832.5	160.3
其他	(4,895.1)	769.5	(5,664.6)	(736.1)
利息收入	3,920.4	2,824.0	1,096.4	38.8
分紅收入	7,802.2	5,958.2	1,844.0	30.9
本公司債轉股資產	451.7	444.9	6.8	1.5
其他	7,350.5	5,513.3	1,837.2	33.3
合計	14,674.8	12,566.5	2,108.3	16.8

註：

(1) 包含以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具所實現的處置淨收益及尚未實現的公允價值變動。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產公允價值變動由2020年的3,014.8百萬元增長160.3%至2021年的7,847.3百萬元。主要是因為2021年本公司減持部分債轉股項目產生較大收益。

除債轉股資產外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融工具公允價值變動由2020年的收益769.5百萬元轉變至2021年的損失4,895.1百萬元，主要是因為2021年本集團部分股權項目受資本市場波動影響導致估值下降。

投資收益

2021年，本集團投資收益為156.8百萬元，較2020年的322.5百萬元下降51.4%，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權處置收益下降所致。

6. 管理層討論與分析

利息收入

下表載列所示年度本集團利息收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
客戶貸款及墊款	16,634.1	16,223.2	410.9	2.5
以攤餘成本計量的其他債權投資	2,638.9	2,312.4	326.5	14.1
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	2,265.9	2,740.2	(474.3)	(17.3)
買入返售金融資產	1,785.6	779.6	1,006.0	129.0
存放金融機構款項	1,378.6	1,321.7	56.9	4.3
拆出資金	245.7	314.1	(68.4)	(21.8)
其他	152.0	207.9	(55.9)	(26.9)
合計	25,100.8	23,899.2	1,201.6	5.0

本集團2021年利息收入同比增長5.0%，主要是因為買入返售金融資產、客戶貸款及墊款以及以攤餘成本計量的其他債權投資利息收入上升，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年的779.6百萬元增長129.0%至2021年的1,785.6百萬元，主要由於公司持有的買入返售金融資產規模較上年有所增加。
- (2) 客戶貸款及墊款利息收入由2020年的16,223.2百萬元增長2.5%至2021年的16,634.1百萬元，主要由於應收融資租賃款規模增長所致。
- (3) 以攤餘成本計量的其他債權投資利息收入由2020年的2,312.4百萬元增長14.1%至2021年的2,638.9百萬元。
- (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利息收入由2020年的2,740.2百萬元下降17.3%至2021年的2,265.9百萬元。

佣金及手續費收入

下表載列所示年度本集團佣金及手續費收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
證券及期貨經紀業務	1,406.4	1,210.8	195.6	16.2
基金及資產管理業務	1,237.6	869.2	368.4	42.4
銀行業務	992.0	1,040.9	(48.9)	(4.7)
代理業務	606.8	460.8	146.0	31.7
信託業務	483.8	315.6	168.2	53.3
諮詢及財務顧問業務	229.8	245.2	(15.4)	(6.3)
證券承銷業務	182.8	212.1	(29.3)	(13.8)
其他	152.1	90.4	61.7	68.3
合計	5,291.3	4,444.9	846.4	19.0

本集團佣金及手續費收入由2020年的4,444.9百萬元增長19.0%至2021年的5,291.3百萬元，主要是2021年證券及基金市場交易活躍，基金及資產管理業務及證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入增長所致。其中：

- (1) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2020年的869.2百萬元上升42.4%至2021年的1,237.6百萬元。
- (2) 證券及期貨經紀業務佣金及手續費收入由2020年的1,210.8百萬元增長16.2%至2021年的1,406.4百萬元。

6. 管理層討論與分析

存貨銷售收入和成本

下表載列所示年度本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
存貨銷售收入	20,385.5	24,316.3	(3,930.8)	(16.2)
存貨銷售成本	(16,906.4)	(17,360.4)	454.0	(2.6)
包括：				
房地產銷售收入	20,370.8	24,078.7	(3,707.9)	(15.4)
房地產銷售成本	(16,906.4)	(17,131.6)	225.2	(1.3)
房地產銷售毛利潤	3,464.4	6,947.1	(3,482.7)	(50.1)
房地產銷售毛利潤率(%)	17.0	28.9	(11.8)	(41.1)

本集團存貨銷售收入由2020年的24,316.3百萬元下降16.2%至2021年的20,385.5百萬元，存貨銷售成本由2020年的17,360.4百萬元下降2.6%至2021年的16,906.4百萬元。主要是2021年信達地產交付項目規模較上年減少，導致結轉的房地產銷售收入及成本均下降。房地產銷售毛利潤率由2020年的28.9%下降至2021年的17.0%，主要是信達地產2021年結項的部分項目受限價等嚴格調控政策影響毛利潤率有所下降。

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年的1,842.3百萬元下降83.5%至2021年的304.0百萬元。主要是本公司2020年處置部分聯營公司產生較大收益，2021年度未發生重大處置事項。

其他收入及淨損益

本集團其他收入及淨損益由2020年的1,044.7百萬元增長175.2%至2021年的2,875.4百萬元，主要由於匯兌淨損失下降及違約金收入增加。其中：

- (1) 匯兌淨損失從2020年的1,529.3百萬元下降68.3%至2021年的485.4百萬元，主要是受2021年本公司持有美元資產規模下降，以及美元及港幣匯率波動的影響。
- (2) 違約金收入從2020年的184.0百萬元增長222.3%至2021年的593.0百萬元。

6.2.1.2 持續經營活動成本及支出總額

2021年，本集團持續經營活動成本及支出總額較上年基本保持穩定。

下表載列所示年度本集團持續經營活動成本及支出總額的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
利息支出	(41,936.9)	(39,618.5)	(2,318.4)	5.9
存貨銷售成本	(16,906.4)	(17,360.4)	454.0	(2.6)
資產減值損失	(11,722.9)	(14,096.8)	2,373.9	(16.8)
員工薪酬	(6,398.3)	(6,158.9)	(239.4)	3.9
折舊及攤銷費用	(2,016.3)	(2,057.7)	41.4	(2.0)
佣金及手續費支出	(688.7)	(635.9)	(52.8)	8.3
稅金及附加	(612.7)	(599.3)	(13.4)	2.2
其他支出	(3,866.2)	(3,532.1)	(334.1)	9.5
合計	(84,148.5)	(84,059.7)	(88.8)	0.1

6. 管理層討論與分析

本集團持續經營活動成本及支出總額由2020年的84,059.7百萬元增長0.1%至2021年的84,148.5百萬元，主要是利息支出的增加以及資產減值損失的下降所致。

利息支出

下表載列所示年度本集團利息支出的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
借款	(24,024.8)	(21,589.8)	(2,435.0)	11.3
應付債券	(14,039.4)	(13,287.8)	(751.6)	5.7
吸收存款	(3,158.3)	(4,103.5)	945.2	(23.0)
賣出回購金融資產款	(233.2)	(196.9)	(36.3)	18.4
金融機構存放款項	(175.0)	(135.5)	(39.5)	29.2
拆入資金	(127.0)	(143.3)	16.3	(11.4)
應付經紀業務客戶款項	(68.2)	(55.4)	(12.8)	23.1
租賃負債	(48.9)	(36.7)	(12.2)	33.2
其他	(62.2)	(69.7)	7.5	(10.8)
合計	(41,936.9)	(39,618.5)	(2,318.4)	5.9

本集團2021年利息支出為41,936.9百萬元，較2020年的39,618.5百萬元增加5.9%。其中：

- (1) 借款利息支出由2020年的21,589.8百萬元增長11.3%至2021年的24,024.8百萬元，應付債券利息支出由2020年的13,287.8百萬元上升5.7%至2021年的14,039.4百萬元，主要是由於借款和應付債券規模較2020年均有所增長。
- (2) 吸收存款利息支出從2020年的4,103.5百萬元下降23.0%至2021年的3,158.3百萬元，主要是受南商銀行吸收存款利率水平下行影響。

資產減值損失

下表載列所示年度本集團資產減值損失的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	(4,334.3)	(7,659.9)	3,325.6	(43.4)
其他債權投資	(640.8)	(636.5)	(4.3)	0.7
客戶貸款及墊款	(3,933.5)	(2,699.4)	(1,234.1)	45.7
持有待售物業	(1,398.9)	(1,343.9)	(55.0)	4.1
於聯營及合營公司之權益	(380.1)	(403.6)	23.5	(5.8)
抵債資產	(182.8)	(637.0)	454.2	(71.3)
應收賬款	(96.1)	63.9	(160.0)	250.4
物業及設備	(73.4)	(3.1)	(70.3)	2,267.7
商譽	–	(103.5)	103.5	(100.0)
應收利息	22.8	(111.2)	134.0	(120.5)
買入返售金融資產	49.1	(150.8)	199.9	(132.6)
其他資產	(754.9)	(412.0)	(342.9)	83.2
合計	(11,722.9)	(14,096.8)	2,373.9	(16.8)

本集團資產減值損失由2020年的14,096.8百萬元下降16.8%至2021年的11,722.9百萬元。主要由於以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失減少，部分被客戶貸款及墊款減值損失的增加所抵銷。

- (1) 以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失由2020年的7,659.9百萬元下降43.4%至2021年的4,334.3百萬元。主要是2021年本公司堅持審慎有效投放，同時加大風險項目化解力度，資產規模有所下降所致。
- (2) 客戶貸款及墊款減值損失由2020年的2,699.4百萬元上升45.7%至2021年的3,933.5百萬元。主要是2021年部分合併結構化主體投資減值準備增加。

6. 管理層討論與分析

6.2.1.3 所得稅費用

下表載列所示年度本集團持續經營活動所得稅費用。

	截至12月31日止年度			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
持續經營活動稅前利潤	19,378.9	16,309.3	3,069.6	18.8
所得稅費用	(6,378.4)	(5,324.0)	(1,054.4)	19.8
實際稅率(%)	32.9	32.6	0.3	0.8

本集團持續經營活動所得稅費用由2020年的5,324.0百萬元增長19.8%至2021年的6,378.4百萬元。2020年及2021年，本集團實際稅率分別為32.6%及32.9%，基本保持穩定。

6.2.1.4 分部經營業績

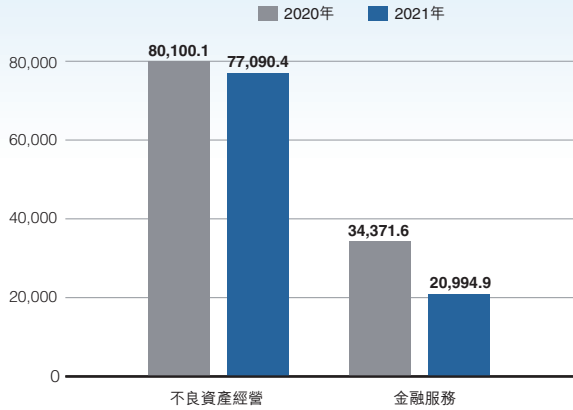
本集團業務劃分為兩個經營分部：

- (1) 不良資產經營業務，主要包括：(i)收購金融及非金融機構的債權等不良資產，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。

6. 管理層討論與分析

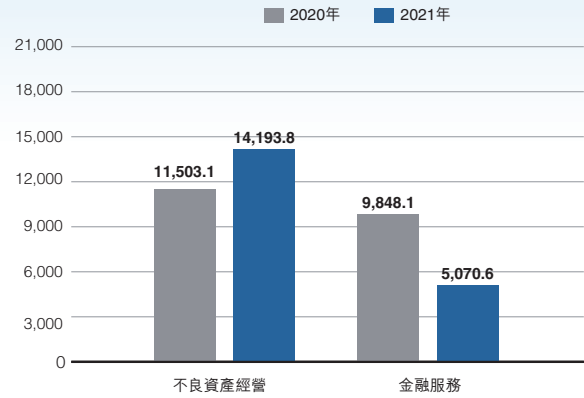
收入總額

單位：人民幣百萬元



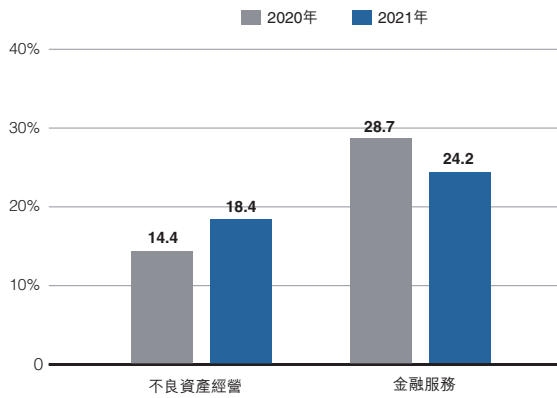
稅前利潤

單位：人民幣百萬元



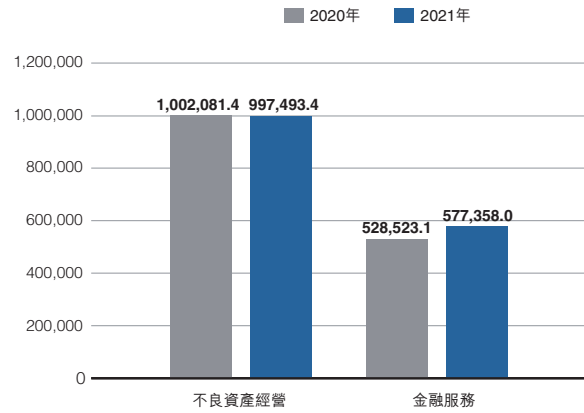
稅前利潤率

單位：%



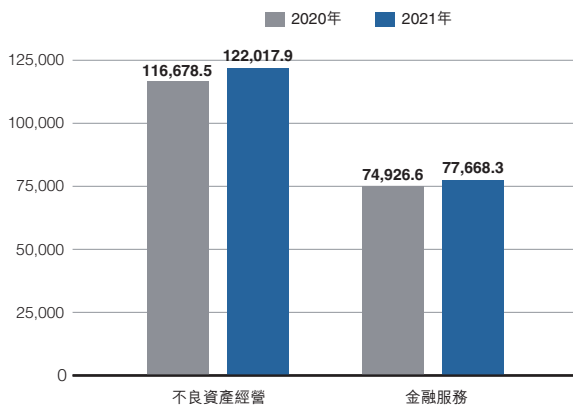
總資產

單位：人民幣百萬元



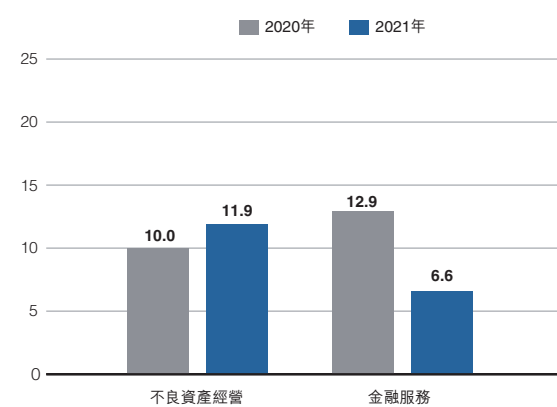
淨資產

單位：人民幣百萬元



平均稅前淨資產回報率

單位：%



6. 管理層討論與分析

下表載列所示年度及日期本集團分部經營業績及財務狀況⁽¹⁾。

	截至12月31日止年度							
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
收入總額	77,090.4	80,100.1	20,994.9	34,371.6	(354.3)	(915.8)	97,731.0	113,555.9
收入佔比(%)	78.9	70.5	21.5	30.3				
成本及支出總額	(68,664.1)	(68,799.5)	(15,953.2)	(24,568.9)	468.8	846.4	(84,148.5)	(92,522.0)
稅前利潤	14,193.8	11,503.1	5,070.6	9,848.1	114.5	(69.4)	19,378.9	21,281.8
稅前利潤佔比(%)	73.2	54.1	26.2	46.3				
稅前利潤率(%)	18.4	14.4	24.2	28.7			19.8	18.7
平均稅前淨資產回報率(%)	11.9	10.0	6.6	12.9			9.8	11.1

	於12月31日							
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷及未分配部分 ⁽²⁾		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
總資產	997,493.4	1,002,081.4	577,358.0	528,523.1	(10,572.1)	(12,520.9)	1,564,279.3	1,518,083.6
總資產佔比(%)	63.8	66.0	36.9	34.8				
淨資產	122,017.9	116,678.5	77,668.3	74,926.6	2,089.4	3,437.3	201,775.5	195,042.4
淨資產佔比(%)	60.5	59.8	38.5	38.4				

註：

(1) 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請參閱合併財務報表附註六.68「分部信息」。

(2) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入及利潤的主要來源，分別佔本集團2020年及2021年收入總額的70.5%及78.9%，稅前利潤的54.1%及73.2%，以及於2020年及2021年12月31日總資產的66.0%及63.8%，淨資產的59.8%及60.5%。該分部2020年及2021年的稅前利潤率分別為14.4%及18.4%，平均稅前淨資產回報率分別為10.0%及11.9%。

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年末，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年及2021年收入總額的30.3%及21.5%，稅前利潤的46.3%及26.2%，主要是受2020年處置幸福人壽股權收益的影響。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

6.2.2 集團財務狀況摘要

2021年，本集團資產及負債與上年末相比穩中有增。於2020年及2021年12月31日，本集團資產總額分別為1,518,083.6百萬元及1,564,279.3百萬元，增長3.0%；負債總額分別為1,323,041.2百萬元及1,362,503.8百萬元，增長3.0%；權益總額分別為195,042.4百萬元及201,775.5百萬元，增長3.5%。

6. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
資產				
現金及存放中央銀行款項	18,045.7	1.2	15,375.0	1.0
存放金融機構款項	99,921.3	6.4	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	456,203.8	29.2	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	122,592.3	7.8	123,728.5	8.2
客戶貸款及墊款	368,031.4	23.5	353,456.3	23.3
以攤餘成本計量的金融資產	183,535.0	11.7	220,233.0	14.5
其他資產	315,949.8	20.2	270,420.5	17.8
資產總額	1,564,279.3	100.0	1,518,083.6	100.0
負債				
向中央銀行借款	996.0	0.1	986.1	0.1
應付經紀業務客戶款項	17,605.6	1.3	16,583.8	1.3
吸收存款	298,748.1	21.9	273,644.2	20.7
借款	555,079.1	40.7	556,912.1	42.1
應付賬款	5,389.5	0.4	4,886.7	0.4
應付債券	367,806.7	27.0	355,777.5	26.9
其他負債	116,878.8	8.6	114,250.8	8.6
負債總額	1,362,503.8	100.0	1,323,041.2	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	178,800.8	88.6	172,108.7	88.2
非控制性權益	22,974.7	11.4	22,933.7	11.8
權益總額	201,775.5	100.0	195,042.4	100.0
權益及負債總額	1,564,279.3		1,518,083.6	

6.2.2.1 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年及2021年12月31日，貨幣資金分別為103,328.6百萬元及117,967.0百萬元，上升14.2%，主要是由於存放金融機構款項的上升。

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12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
債券	18,539.5	11,868.8	6,670.7	56.2
股權投資	19,169.3	13,561.9	5,607.4	41.3
基金	5,693.8	7,295.4	(1,601.6)	(22.0)
同業存單	1,268.9	-	1,268.9	100.0
企業可轉換債券	343.9	123.1	220.8	179.4
未上市投資				
收購的不良債權	203,739.5	198,746.2	4,993.3	2.5
基金	93,315.4	101,702.4	(8,387.0)	(8.2)
股權投資	51,174.9	49,474.9	1,700.0	3.4
信託產品及資產管理計劃	26,176.6	25,083.2	1,093.4	4.4
債務工具	22,393.1	31,674.6	(9,281.5)	(29.3)
證券投資	11,433.8	2,569.3	8,864.5	345.0
理財產品	1,531.9	2,344.9	(813.0)	(34.7)
衍生金融資產	1,087.4	2,416.1	(1,328.7)	(55.0)
其他	335.8	55.9	279.9	500.7
合計	456,203.8	446,916.7	9,287.1	2.1

6. 管理層討論與分析

於2020年及2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為446,916.7百萬元及456,203.8百萬元，其中證券投資及債券有所增加，基金及債務工具有所下降。

- (1) 於2020年及2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的證券投資分別為2,569.3百萬元及11,433.8百萬元，增長345.0%，主要是由於南商銀行及金谷信託的證券投資餘額增加。
- (2) 於2020年及2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券分別為11,868.8百萬元及18,539.5百萬元，增長56.2%，主要是由於信達證券的債券投資餘額增加。
- (3) 於2020年及2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市及未上市基金分別為108,997.8百萬元及99,009.2百萬元，下降9.2%。
- (4) 於2020年及2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具分別為31,674.6百萬元及22,393.1百萬元，下降29.3%。

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12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
本集團				
上市	19,169.3	13,561.9	5,607.4	41.3
未上市	51,174.9	49,474.9	1,700.0	3.4
合計	70,344.2	63,036.8	7,307.4	11.6
本公司				
上市	11,877.4	5,404.5	6,472.9	119.8
未上市	23,445.6	24,479.2	(1,033.6)	(4.2)
小計	35,323.0	29,883.7	5,439.3	18.2
其中：				
債轉股資產	33,204.6	27,638.2	5,566.4	20.1
其他	2,118.4	2,245.5	(127.1)	(5.7)
小計	35,323.0	29,883.7	5,439.3	18.2

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產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12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
債券及同業存單	112,987.4	118,126.8	(5,139.4)	(4.4)
權益工具	8,710.9	4,473.1	4,237.8	94.7
應收利息	894.1	1,128.6	(234.5)	(20.8)
合計	122,592.3	123,728.5	(1,136.2)	(0.9)

於2020年及2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合損益的金融資產分別為123,728.5百萬元及122,592.3百萬元，下降0.9%。主要是債券及同業存單餘額下降導致，部分被權益工具的增加所抵銷。

6. 管理層討論與分析

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12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
按業務類型				
對公及個人貸款及墊款	304,972.1	301,926.4	3,045.7	1.0
融出資金	11,361.5	10,120.1	1,241.4	12.3
應收融資租賃款	61,295.6	48,895.5	12,400.1	25.4
合計	377,629.2	360,942.0	16,687.2	4.6
按擔保方式				
抵押	55,922.2	63,430.1	(7,507.9)	(11.8)
質押	129,809.6	108,765.7	21,043.9	19.3
保證	55,084.1	43,369.3	11,714.8	27.0
信用	136,813.3	145,376.9	(8,563.6)	(5.9)
合計	377,629.2	360,942.0	16,687.2	4.6
減值準備	(9,597.8)	(7,485.7)	(2,112.1)	28.2
淨額	368,031.4	353,456.3	14,575.1	4.1

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12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	252,940.4	252,729.1	211.3	0.1
貼現	355.2	555.9	(200.7)	(36.1)
小計	253,295.6	253,285.0	10.6	0.0
個人貸款及墊款				
住房貸款	29,589.1	27,377.1	2,212.0	8.1
個人消費貸款	22,087.4	21,264.3	823.1	3.9
小計	51,676.5	48,641.4	3,035.1	6.2
合計	304,972.1	301,926.4	3,045.7	1.0

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。

6. 管理層討論與分析

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12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
不良債權資產				
自金融機構購入	6,336.0	5,889.6	446.4	7.6
自非金融機構購入	138,207.0	181,520.5	(43,313.5)	(23.9)
小計	144,543.0	187,410.1	(42,867.1)	(22.9)
應計利息	4,389.6	5,621.2	(1,231.6)	(21.9)
減值準備	(14,459.9)	(16,524.8)	2,064.9	(12.5)
淨額	134,472.7	176,506.4	(42,033.7)	(23.8)
其他債權投資	50,052.2	44,704.9	5,347.3	12.0
應計利息	900.1	1,099.7	(199.6)	(18.2)
減值準備	(1,889.9)	(2,078.0)	188.1	(9.1)
淨額	49,062.3	43,726.5	5,335.8	12.2
合計	183,535.0	220,233.0	(36,698.0)	(16.7)

於2021年12月31日，以攤餘成本計量的不良債權資產總額為144,543.0百萬元，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22.9%，主要是本公司堅持審慎有效投放，同時加大風險化解力度，導致收購重組類不良債權資產規模下降。

於2021年12月31日，以攤餘成本計量的其他債權投資總額為50,052.2百萬元，較2020年12月31日的44,704.9百萬元增加12.0%。

6.2.2.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括借款、應付債券及吸收存款，分別佔本集團於2021年12月31日負債總額的40.7%、27.0%及21.9%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	555,079.1	43.0	556,912.1	44.6
應付債券	367,806.7	28.5	355,777.5	28.5
吸收存款	298,748.1	23.1	273,644.2	21.9
金融機構存放款項	19,976.9	1.5	15,542.2	1.2
應付經紀業務客戶賬款	17,605.6	1.4	16,583.8	1.3
拆入資金	16,277.7	1.3	14,044.3	1.1
賣出回購金融資產款	15,095.8	1.2	15,990.7	1.3
合計	1,290,589.9	100.0	1,248,494.8	100.0

借款

於2021年12月31日，本集團借款餘額為555,079.1百萬元，較2020年12月31日的556,912.1百萬元下降0.3%，基本保持穩定。

6. 管理層討論與分析

應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於12月31日	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
金融債券	114,468.6	111,834.0
資產支持證券	111,573.4	102,944.6
美元有擔保優先票據	86,208.0	75,062.0
公司債券	19,671.9	22,571.1
二級資本債	8,022.9	18,216.7
收益憑證	5,286.9	4,099.8
中期票據	7,072.2	8,132.3
次級票據	4,457.0	4,558.7
同業存單	5,000.7	1,805.0
次級債券	2,681.5	2,681.5
債權融資計劃	2,603.9	2,993.4
資產支持票據	751.4	834.2
港幣債券	8.3	44.3
合計	367,806.7	355,777.5

於2020年及2021年12月31日，本集團應付債券餘額分別為355,777.5百萬元及367,806.7百萬元。應付債券餘額持續增長，主要是因為本集團不斷優化負債結構，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2021年新增應付債券主要為本公司發行的資產支持證券。

吸收存款

於2020年及2021年12月31日，本集團吸收存款餘額分別為273,644.2百萬元及298,748.1百萬元，吸收存款增長主要來自於南商銀行公司存款增加。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於12月31日			
	2021年	2020年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
活期存款	99,877.2	103,949.5	(4,072.3)	(3.9)
公司	50,122.6	55,155.3	(5,032.7)	(9.1)
個人	49,754.6	48,794.2	960.4	2.0
定期存款	185,639.8	155,695.8	29,944.0	19.2
公司	111,651.3	82,949.4	28,701.9	34.6
個人	73,988.5	72,746.4	1,242.1	1.7
存入保證金	12,078.9	12,759.6	(680.7)	(5.3)
應付利息	1,152.3	1,239.3	(87.0)	(7.0)
合計	298,748.1	273,644.2	25,103.9	9.2

6.2.3 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年及2021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1,974.1百萬元及3,746.9百萬元，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3.1百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團及本公司的財務狀況或經營業績產生重大影響。

6.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的合併財務報表差異

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

6. 管理層討論與分析

6.3 業務綜述

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

下表載列所示年度各業務分部的收入總額。

	截至12月31日止年度			
	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	77,090.4	78.9	80,100.1	70.5
金融服務	20,994.9	21.5	34,371.6	30.3
分部間抵銷	(354.3)	(0.4)	(915.8)	(0.8)
合計	97,731.0	100.0	113,555.9	100.0

下表載列所示年度各業務分部的稅前利潤。

	截至12月31日止年度			
	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	14,193.8	73.2	11,503.1	54.1
金融服務	5,070.6	26.2	9,848.1	46.3
分部間抵銷	114.5	0.6	(69.4)	(0.3)
合計	19,378.9	100.0	21,281.8	100.0

6.3.1 不良資產經營業務

本集團的不良資產經營業務包括：(1)收購金融及非金融機構的債權等不良資產，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核心業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2020年及2021年，不良資產經營業務收入佔本集團收入總額的比例分別為70.5%和78.9%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為54.1%和73.2%。

下表載列所示日期及年度本公司不良資產經營業務的主要財務數據。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
不良債權資產		
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	336,796.7	375,603.2
新增收購不良債權資產	87,349.3	105,056.9
不良債權資產收入 ⁽²⁾	26,888.5	29,326.5
債轉股資產		
債轉股資產賬面價值	93,378.9	77,239.3
公允價值變動收益 ⁽³⁾	8,299.0	3,459.7
其他股權收益 ⁽⁴⁾	3,673.8	1,393.8
其他不良資產		
其他不良資產賬面價值 ⁽⁵⁾	162,284.3	176,077.0
其他不良資產收入 ⁽⁶⁾	7,279.6	6,893.2

註：

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

6. 管理層討論與分析

6.3.1.1 不良債權資產的收購來源

本公司的不良債權資產按照收購來源分類主要包括：(1)來自銀行及非銀行金融機構的不良貸款和其他不良債權等金融類不良資產；(2)來自非金融機構的應收賬款等非金融類不良資產。

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

	於12月31日及截至該日止年度			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額⁽¹⁾				
金融類	185,880.4	55.2	192,709.0	51.3
非金融類	150,916.3	44.8	182,894.2	48.7
合計	336,796.7	100.0	375,603.2	100.0
新增收購不良債權資產⁽²⁾				
金融類	48,564.1	55.6	45,113.6	42.9
非金融類	38,785.2	44.4	59,943.3	57.1
合計	87,349.3	100.0	105,056.9	100.0
不良債權資產收入⁽³⁾				
金融類	13,222.9	49.2	10,164.5	34.7
非金融類	13,665.6	50.8	19,162.0	65.3
合計	26,888.5	100.0	29,326.5	100.0

註：

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

金融類不良資產

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

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

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	12,063.4	24.8	14,726.7	32.6
股份制商業銀行	14,427.9	29.7	13,135.1	29.1
城市和農村商業銀行	8,792.9	18.1	10,482.6	23.2
其他銀行 ⁽¹⁾	2,258.7	4.7	1,397.7	3.1
非銀行金融機構 ⁽²⁾	11,021.2	22.7	5,371.5	12.0
合計	48,564.1	100.0	45,113.6	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機構持有的，以及各類金融機構作為中間人受託管理形成的不良資產，主要包括應收賬款、其他應收款、企業債券、委託貸款及信託貸款等。

6. 管理層討論與分析

6.3.1.2 不良債權資產的經營模式

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

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

	於12月31日及截至該日止年度			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額				
收購經營類 ⁽¹⁾	202,262.9	60.1	198,870.5	52.9
收購重組類 ⁽²⁾	134,533.8	39.9	176,732.7	47.1
合計	336,796.7	100.0	375,603.2	100.0
新增收購不良債權資產				
收購經營類	50,419.2	57.7	45,631.8	43.4
收購重組類	36,930.1	42.3	59,425.1	56.6
合計	87,349.3	100.0	105,056.9	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	13,419.5	49.9	10,131.6	34.5
收購重組類 ⁽⁴⁾	13,469.0	50.1	19,194.9	65.5
合計	26,888.5	100.0	29,326.5	100.0

註：

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

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，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年度本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
收購經營類不良資產淨額	202,262.9	198,870.5
新增收購經營類不良資產	50,419.2	45,631.8
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	49,216.3	41,577.4
未實現的公允價值變動	1,142.6	(2,231.1)
收購經營類不良資產淨收益	13,419.5	10,131.6
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	8.2	12.6

註：

- (1) 指特定期間所處置收購經營類不良資產的金額。
- (2) 內部收益率是使當期處置收購經營類不良資產的現金收入與該等資產所對應收購時點發生的成本支出等一系列現金流淨現值為零的折現率。

6. 管理層討論與分析

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，本公司堅持圍繞「大不良」主業穩健經營的基調，發揮不良資產業務優勢，堅持審慎有效投放，注重穩健類業務開拓，重點圍繞防範化解金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革等領域，持續推進收購重組類業務結構優化和轉型升級。一是積極服務國企央企改革，大力推進「兩資兩非」及主輔剝離業務；二是加快業務模式創新發展，開展企業危機救助、企業破產重整、上市公司紓困業務，更好服務實體經濟；三是堅決貫徹房地產調控政策，主動壓縮房地產板塊規模和集中度，穩妥推進房企風險處置；四是發揮深耕能源行業優勢，服務能源企業轉型升級；五是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年度本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
收購重組類不良資產淨額	134,533.8	176,732.7
新增收購重組類不良資產	36,930.1	59,425.1
收購重組類不良資產收入	13,469.0	19,194.9
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽¹⁾ (%)	7.0	8.6
分類為次級、可疑及損失的收購重組類不良資產餘額 ⁽²⁾	7,069.3	7,539.4
減值比率 ⁽³⁾ (%)	4.75	3.90
資產減值準備	14,289.0	16,380.8
撥備覆蓋率 ⁽⁴⁾ (%)	202.1	217.3

註：

- (1) 收購重組類不良資產收入(不含已減值資產處置損益)除以收購重組類不良資產月均餘額。
- (2) 指參照銀監會《貸款風險分類指引》分類為次級、可疑及損失的收購重組類不良資產。
- (3) 分類為次級、可疑及損失的收購重組類不良資產除以收購重組類不良資產總額。
- (4) 資產減值準備餘額除以分類為次級、可疑及損失的收購重組類不良資產餘額。

6. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按行業分類的詳情。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	62,511.9	42.0	88,674.7	45.9
製造業	20,647.5	13.9	26,321.2	13.6
採礦業	11,237.0	7.6	10,903.6	5.6
批發和零售業	8,713.1	5.9	16,240.1	8.4
建築業	8,502.3	5.7	11,348.4	5.9
水利、環境和公共設施管理業	8,355.4	5.6	6,799.4	3.5
其他	28,855.6	19.3	32,826.1	17.1
合計	148,822.8	100.0	193,113.5	100.0

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按地區分類的詳情。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
長江三角洲	22,364.5	15.0	38,990.8	20.2
珠江三角洲	14,598.2	9.8	22,562.9	11.7
環渤海地區	33,420.9	22.5	39,382.6	20.4
中部地區	42,872.5	28.8	54,645.4	28.3
西部地區	31,310.2	21.0	35,307.9	18.3
東北地區	4,256.5	2.9	2,223.9	1.1
合計	148,822.8	100.0	193,113.5	100.0

6.3.1.3 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲取債轉股資產。

2021年，本公司持續發揮債轉股專業優勢，服務國家供給側結構性改革及國有企業混合所有制改革，穩步推進市場化債轉股業務，重點支持因周期性波動導致困難但仍有逆轉的企業、因高負債而財務負擔過重的成長型企業及具有戰略價值的重點企業；積極佈局新材料、新能源等新經濟領域；進一步加大存量債轉股項目退出力度，加快上市股權資產擇機處置，不斷提升債轉股資產經營質效。

6. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及年度本公司債轉股資產的經營情況。

	於12月31日及截至該日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
賬面價值總額		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產	35,940.0	31,169.6
以於合併結構化主體及聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	53,753.0	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	3,685.9	3,443.4
合計	93,378.9	77,239.3
債轉股資產收益		
公允價值變動 ⁽¹⁾	8,299.0	3,459.7
其他核算方式下實現的收益 ⁽²⁾	3,673.8	1,393.8

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收益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (2) 包括作為合併結構化主體及聯營及合營公司之權益計量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。

6.3.1.4 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盘活，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，以流動性救助為突破口，化解投資標的風險，改善企業經營狀況，其後適時退出並獲取投資收益的業務。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，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，開拓私募股權基金違約風險化解、上市公司紓困、不良資產夾層投資等新業務方向。

於2020年及2021年12月31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1,622.8億元。2020年及2021年，本公司其他不良資產業務投資收益分別為68.9億元和72.8億元。

信達香港的其他不良資產業務

信達香港作為集團跨境不良資產協同經營平台，重點開展境外及跨境不良資產經營和資產管理業務，主要包括防範化解香港中資金融機構境外業務風險的收購經營類業務，以及支持境內客戶重組盘活境外困境資產、化解境外債務風險的實質性重組業務等。

於2020年及2021年12月31日，信達香港的其他不良資產業務投資餘額分別為622.2億元和424.0億元。2020年及2021年，信達香港的其他不良資產業務收入分別為31.6億元和1.9億元。

信達投資的其他不良資產業務

信達投資圍繞「另類資產領域專業投資者」戰略定位，把握國家發展戰略和政策導向，發揮在併購重組、價值修復和重整盘活等領域的專業優勢，挖掘、培育和深耕實質性重組業務，構建另類投行業務模式，不斷提高服務實體經濟質效。

6. 管理層討論與分析

於2020年及2021年12月31日，信達投資的其他不良資產業務投資餘額分別為541.0億元和608.9億元。2020年及2021年，信達投資的其他不良資產業務收入分別為39.2億元和45.1億元。

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共益債務融資，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年及2021年12月31日，中潤發展的其他不良資產業務投資餘額分別為31.1億元和30.6億元。2020年及2021年，中潤發展的其他不良資產業務收入分別為4.2億元和3.9億元。

6.3.15 其他投資

信達地產

信達地產作為集團「大不良」業務的房地產專業平台，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年及2021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241.4億元和202.9億元。

6.3.16 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年及2021年12月31日，受託不良資產餘額分別為114.0億元和75.9億元。

6.3.2 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年及2021年，金融服務業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為30.3%和21.5%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為46.3%和26.2%。

下表載列於所示日期及年度本集團各金融子公司的主要財務數據。

	於12月31日及截至該日止年度							
	2021年				2020年			
	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	收入	稅前利潤	總資產	淨資產
	(人民幣百萬元)							
南商銀行	11,660.8	3,017.5	437,053.1	53,160.9	13,328.5	3,676.0	424,117.0	52,048.7
信達證券	5,032.7	1,457.1	64,680.1	12,842.6	4,336.7	954.1	47,321.5	11,633.6
金谷信託	683.9	160.1	6,623.3	4,259.1	489.4	154.5	4,761.8	4,154.8
信達租賃	3,473.5	417.1	70,815.1	7,704.6	2,716.7	203.6	53,874.1	7,429.3

6.3.2.1 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。

6. 管理層討論與分析

南商銀行

下表載列於所示日期及年度南商銀行的主要財務及業務指標。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣十億元)	
資產總額	437.1	424.1
貸款總額	241.7	235.4
存款總額	313.8	295.9
利息淨收入	5.2	5.7
佣金及手續費淨收入	1.4	1.4
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	1.50	0.86
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	18.46	19.26
一級資本比率 ⁽³⁾	15.02	15.61
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	12.54	12.89
盈利能力指標(%)		
平均資產回報率 ⁽⁵⁾	0.62	0.77
平均股權回報率 ⁽⁶⁾	4.99	6.49
淨息差 ⁽⁷⁾	1.33	1.45
成本收入比 ⁽⁸⁾	38.89	36.30
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁹⁾	153.44	149.77

註：

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

南商香港

南商香港立足香港，做精專業，深耕積累，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。南商香港藉助集團協同優勢，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。

在穩固現有業務的基礎上，南商香港積極向理財顧問和金融管家綜合業務創新轉型，規劃部署跨境業務、「投行+商行」和金融科技三大戰略業務方向，推動經營業務平穩健康發展。

6. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及年度南商香港的貸款及存款業務情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2021年	2020年
	(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	113.9	111.6
利息淨收入	0.7	0.8
佣金及手續費淨收入	0.6	0.6
來自於企業客戶的		
貸款餘額	142.1	137.7
存款餘額	114.5	98.1
利息淨收入	1.9	2.2
佣金及手續費淨收入	0.6	0.6

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。

6. 管理層討論與分析

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年度南商中國的主要財務及業務指標。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣十億元)	
資產總額	147.3	143.0
貸款總額	83.6	82.1
存款總額	97	95.4
利息淨收入	1.7	1.9
佣金及手續費淨收入	0.3	0.3
資產質量指標(%)		
不良貸款率	0.83	0.86
撥備覆蓋率	257.44	233.52
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	15.07	15.57
一級資本充足率	15.07	15.57
資本充足率	16.15	16.58
盈利能力指標(%)		
平均資產回報率	0.42	0.39
平均股權回報率	4.03	3.81

6. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期南商中國的貸款及存款業務情況。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	(人民幣十億元)			
貸款				
公司業務	61.5	73.6	62.5	76.1
個人業務	22.1	26.4	19.6	23.9
合計	83.6	100.0	82.1	100.0
存款				
公司業務	87.0	89.7	85.0	89.1
個人業務	10.0	10.3	10.4	10.9
合計	97.0	100.0	95.4	100.0

6.3.2.2 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年及2021年，信達證券的收入分別為3,162.4百萬元和3,803.3百萬元。

信達證券

下表載列所示年度信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	917.7	24.1	780.1	24.7
投資銀行	456.6	12.0	543.7	17.2
資產管理	154.7	4.1	135.7	4.3
期貨業務	204.4	5.4	154.3	4.9
其他業務	2,069.9	54.4	1,548.6	48.9
合計	3,803.3	100.0	3,162.4	100.0

證券經紀業務：於2020年及2021年12月31日，信達證券經紀業務的客戶分別為191.5萬戶和227.4萬戶，管理資產規模分別為2,288.8億元和2,647.1億元。2020年及2021年，信達證券經紀業務交易額分別為26,263.3億元和26,582.6億元。

投資銀行業務：2020年及2021年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為459.9百萬元和358.8百萬元。

資產管理業務：於2020年及2021年12月31日，信達證券資產管理業務餘額分別為1,407.8億元和1,604.8億元。2020年及2021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135.7百萬元和154.7百萬元。

其他業務：主要為投資業務與信用業務。2020年及2021年，信達證券投資業務實現投資收益分別為484.6百萬元和646.8百萬元。於2020年及2021年12月31日，信達證券融資融券規模分別達到95.9億元和107.7億元。股票質押業務規模分別達到8.0億元和2.8億元。

6. 管理層討論與分析

信達期貨

本集團通過信達期貨從事期貨業務。2020年及2021年，信達期貨實現期貨業務收入分別為154.3百萬元和204.4百萬元，實現營業利潤分別為57.6百萬元和83.4百萬元。

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年及2021年12月31日，本集團分別有30支和41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894.9億元。2020年及2021年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為310.9百萬元和689.0百萬元。

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年及2021年，信達國際的收入分別為250.2百萬元和203.6百萬元。

6.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2020年及2021年12月31日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為1,430.0億元和1,742.2億元，存續項目分別為164個和258個。2020年及2021年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為3.9億元和5.7億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的79.0%和83.2%。

下表載列於所示日期本集團管理信託資產的具體行業分佈。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
基礎產業	18,878.0	10.8	9,272.0	6.5
房地產	11,300.0	6.5	9,662.0	6.8
證券市場	5,823.0	3.3	800.0	0.5
實業	55,481.0	31.9	32,924.0	23.0
金融機構	2,943.0	1.7	3,760.0	2.6
資產證券化	79,654.0	45.7	54,903.0	38.4
其他	142.0	0.1	31,676.0	22.2
合計	174,221.0	100.0	142,997.0	100.0

6.3.2.4 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年及2021年12月31日，本集團應收融資租賃款淨額分別為465.8億元和588.9億元。2020年及2021年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為1,592.7百萬元和1,651.4百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為224.6百萬元和301.9百萬元。

產品類型

2021年，專業化產品和非專業化產品分別實現淨收入422.8百萬元和1,228.6百萬元，在信達租賃的總收入中佔比分別為25.6%和74.4%。

6. 管理層討論與分析

行業分佈

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
製造業	17,920.5	29.4	17,624.7	36.2
建築業	12,190.8	20.0	48.6	0.1
租賃和商務服務業	8,716.4	14.3	4,682.7	9.6
交通運輸、倉儲和郵政業	5,972.5	9.8	4,701.4	9.7
採礦業	5,303.0	8.7	3,502.5	7.2
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	4,327.7	7.1	7,182.8	14.8
水利、環境和公共設施管理業	3,779.2	6.2	7,976.3	16.4
其他	2,744.0	4.5	2,926.6	6.0
合計	60,954.1	100.0	48,645.6	100.0

6.3.2.5 業務協同

本集團充分發掘各子公司特色功能，非金融子公司積極參與「大不良」項目共同投資，豐富完善不良資產主業經營模式和手段；金融子公司突出專長，參與構建不良資產上下游生態圈。通過推進不良資產經營與金融服務業務的深度協同，構建客戶全方位覆蓋、業務全鏈條協作的高水平服務體系，提升集團整體經營效能。

2021年，子公司業務協同管理規模合計3,635.0億元，協同客戶數量2,000餘戶，實現業務協同收入33.9億元。其中，信達地產協同監管規模1,256.0億元，實現業務協同收入7.4億元；南商銀行協同存貸款規模416.0億元，實現業務協同收入6.6億元；信達租賃協同放款規模184.0億元，實現業務協同收入5.9億元；信達證券協同管理規模368.0億元，實現業務協同收入5.0億元；信達投資協同投放規模122.0億元，實現業務協同收入4.0億元；信達資本協同基金管理規模843.0億元，實現業務協同收入2.9億元；金谷信託協同信託計劃管理規模388.0億元，實現業務協同收入1.6億元；中潤發展協同管理規模17.0億元，實現業務協同收入0.5億元。

6.3.3 信息科技

2021年是本公司「三五」信息化規劃的開局之年。圍繞「數字信達」的信息化建設目標，公司順利啟動新核心系統項目建設，持續推進信息系統建設，賦能業務一線。集團數據治理成效顯現，完成信息安全建設規劃編製，持續優化信息科技管理體系，通過ISO20000、ISO27001等管理體系的年度審核。

信息系統建設

2021年，本公司信息系統建設持續秉持科技賦能業務的理念，順利啟動新核心系統項目建設，通過業務建模，初步搭建信達企業級業務架構與IT架構；建立完善風險監測、資產估值、智能投研盡調數據支持等平台和「信達智慧淘」不良資產推介微信小程序，推進項目經理工作台、審計、風險抵押金和紀檢監督執紀問責等系統上線；持續升級業務審核、主營業務、反洗錢、關聯交易、內部評級、財務管理等系統；在集團內推廣風險管理系統、集團財務共享平台、增值稅等系統。深化自然語言理解、智能圖譜等人工智能技術的落地應用。集團數據治理初見成效，發佈數據標準，推進數據落標，進一步完善數據治理體系；整合內外部數據應用場景，優化企業萬象系統，提升數據賦能能力。

6. 管理層討論與分析

編製2021-2025年信息安全建設規劃，推進桌面終端安全管理系統、主機安全管理平台建設，確保信息系統安全穩定運行，關鍵系統可用率達99.99%。異地災備系統正式投產，業務系統具備生產中心與災備中心雙向切換能力，系統災備保護水平同業領先。建設桌面雲系統，為疫情防控常態化形勢下遠程辦公提供保障。

6.3.4 人力資源管理

2021年，公司堅持以體制機制改革為重點，以加強人才隊伍建設為目標，以強化員工專業能力為核心，着力提高人力資源管理水平，為實現公司高質量發展和業務轉型提供堅強組織保障和有力人才支持。

6.3.4.1 在職員工情況

下表載列於所示日期本集團在職員工（不含勞務派遣）的分佈情況。

	於2021年12月31日	
	人數	佔比(%)
按機構所在地		
中國內地機構員工	13,052	88.7
香港和澳門機構員工	1,671	11.3
按性別		
男性員工	8,342	56.7
女性員工	6,381	43.3
合計	14,723	100.0

本公司及一級附屬公司(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65%。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。

6.3.4.2 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。為適應公司發展戰略需要，薪酬管理遵循市場化原則，薪酬分配與經營效益掛鉤。本公司持續完善市場化考核機制，貫徹落實全員KPI理念，將發展質量、風險管理、可持續發展等指標納入考核評價，實行對外具有競爭力，對內具有激勵性的薪酬策略。

6.3.4.3 教育培訓

2021年，本公司堅持客戶導向、市場導向、需求導向，結合公司業務發展和經營重點，全面加強員工能力建設，不斷提升教育培訓工作的針對性和有效性。通過集中培訓與視頻講座、線下自學與在線學習、空中課堂與案例解析相結合的方式，全年共完成各類培訓2,900餘期，超33萬人次參訓，為實現公司高質量可持續發展提供有力支持和保障。

6.4 風險管理

6.4.1 全面風險管理框架

全面風險管理是指從董事會、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公司各環節風險的持續過程。

2021年，本公司持續加強風險管控力度，將其置於集團工作的重要位置，秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，穩步推進全面風險管理體系建設。進一步強化集團風險偏好傳導機制，發揮集團風險管理政策的指引和約束作用，持續嚴控新增風險、化解存量風險，採取綜合舉措着力加強業務質量管理，進一步完善風險監測體系，「數字信達」高效賦能風險管控，集團風險管理的前瞻性和有效性進一步提高。

6. 管理層討論與分析

6.4.2 風險偏好

2021年初，《集團風險偏好陳述書(2021年)》經董事會批准後正式執行，並在執行中接受董事會的監督。2021年，本公司持續監控評估風險偏好體系的運行情況，按季度編製集團風險偏好執行情況報告，優化風險偏好指標，健全風險偏好傳導機制，進一步發揮風險偏好對全集團經營管理的指導作用。集團風險偏好體系自運行以來，有效促進公司進一步聚焦主責主業，加大在化解處置問題機構、問題資產風險方面業務的支持，嚴格落實國家政策和監管要求，保障集團發展戰略的落地實施，開展特色化、差異化經營，為集團業務穩健運營、集團風險管控目標順利實現提供了有效保障。

本公司風險偏好的整體陳述是：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。

6.4.3 風險管理組織架構

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

2021年，董事會風險管理委員會共召開六次會議，審議了集團風險偏好陳述書、集團風險管理報告等多項議案；高級管理層風險管理委員會共召開六次會議，審議了集團風險管理政策、集團風險限額管理方案、集團風險監測評價方案等議案。

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

2021年，本公司進一步完善風險治理架構，風險管理的獨立性和專業性持續提升，風險管理能力進一步加強，風險管理工作效率得到提升。強化對分、子公司主管風險責任人或風險（合規）總監的履職考核，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。

6.4.4 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完善，制度貫徹執行情況良好。

2021年，本公司制定並下發了涵蓋信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、關聯交易風險、聲譽風險、集中度風險等七大類主要風險的集團風險管理政策，以及包括信用風險限額、市場風險限額、流動性風險限額、集中度風險限額、關聯交易風險限額等五大限額的集團風險限額管理方案。本公司進一步提高風險管理前瞻性，把握好業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，堅決守住不發生系統性風險底線，根據風險偏好合規穩健開展業務，保障資產質量和流動性安全。此外，根據監管要求和內部管理需要，本公司制定《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《信用風險內部評級管理辦法》《經營風險責任處罰辦法》《子公司風險（合規）總監委派制管理試行辦法》《基層單位主管風險責任人及風險管理部門負責人管理辦法（試行）》，完善了相關的管理流程，提高了管理效率，使風險管控有效性進一步提升。

6. 管理層討論與分析

2021年，本公司按照銀保監會《銀行保險機構恢復和處置計劃實施暫行辦法》要求，制定集團恢復和處置計劃，確定了恢復和處置計劃的治理架構、集團關鍵功能、核心業務和重要實體識別、觸發機制、壓力測試、溝通策略、執行障礙與改進建議等多項內容。2021年末，《中國信達恢復計劃》《中國信達處置計劃建議》經董事會審議通過後提交銀保監會。

6.4.5 風險管理工具與系統

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

2021年，本公司根據監管要求和市場變化，主動調整業務策略和業務結構，確保客戶、行業、區域等方面的集中度風險可控，並根據風險暴露變化情況及時調整管控方式，確保集中度管理的有效性和及時性。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後的整體收益水平。

本公司積極推進風險管理的相關信息系統建設，開發風險監測平台系統，形成各類風險類型的全面監測體系；創新研發客戶違約概率預測系統、風險緩釋動態監測系統，實現風險管控手段前置化、信息化；配套開發風險抵押金系統，為風險管控手段提供精準計量工具；持續優化和完善內部評級系統、關聯交易系統、押品管理系統和風險預警系統，「數字信達」邁出嶄新開局，進一步提高風險管理能力和信息化水平。

6.4.6 信用風險管理

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

本公司嚴格遵守銀保監會有關信用風險管理的監管要求，在風險管理委員會和高級管理層的領導下，以實現戰略目標為中心，持續完善信用風險管理體系建設。

2021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，進一步優化內部評級體系，加強了內部評級的審核力度，完善了內部評級的業務流程，強化了客戶和項目准入標準，合理管控客戶信用風險敞口。加強押品價值管理，充分發揮風險緩釋作用。健全客戶集中度風險管理機制，着力提升管理的前瞻性和預警預控能力，全力控制和化解信用風險。

6.4.7 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，本公司遵循資產負債期限匹配的總體原則，通過合理控制資產期限，靈活調整負債久期與融資節奏，創新融資手段，控制負債成本，保持利率風險處於合意水平。

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

6. 管理層討論與分析

2021年，在國內外多重因素影響下，A股市場整體保持窄幅震盪走勢，板塊行情相對分化。本公司持續密切關注宏觀經濟走勢、監管政策導向、海內外市場形勢、行業發展趨勢及周期特點、流動性變化情況等因素對股權企業價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定和調整上市股權資產的投資管理策略，努力提升管理效果。

6.4.8 流動性風險管理

流動性風險是指本公司雖然有清償能力，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。

本公司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，不斷完善流動性風險管理政策程序及制度體系，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，針對複雜多變的外部環境，本公司切實增強流動性管理的前瞻性和主動性，提早佈局，有效應對外部不確定因素影響。同時，主動調整和優化負債結構，積極拓展多元化融資渠道，大力推進標準化直接融資，不斷增強融資體系的穩定性。依託流動性風險管理信息系統，在定期監控集團內各機構流動性狀況的基礎上，前瞻性開展集團內各機構的流動性安全督導，切實防範流動性風險隱患。定期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，確保流動性安全。

6.4.9 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，本公司根據「數字信達」建設要求，促進業務流程控制措施的系統嵌入，持續加強操作風險管理，不斷提升內部管理水平。逐步推進操作風險管理工具的有效運用，結合公司實際情況，完善關鍵風險指標體系並進行持續監測；修訂外包風險管理制度，構建事前評估、事中監測、事後評價的管理閉環；進一步規範不相容崗位管理，制定《不相容崗位分離管理要求》，強化內部制衡機制。

6.4.10 聲譽風險管理

聲譽風險是指公司有關單位行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等形成負面評價，從而損害品牌價值，不利於正常經營，甚至影響到公司整體聲譽形象的風險。

2021年，本公司持續加強聲譽風險管理，不斷提升聲譽風險管理專業性、及時性和有效性。修訂完善聲譽風險管理制度，強化全流程防控和常態化建設的管理要求。完善總部和分支機構兩級監測機制，加強業務監測的全面性和針對性。開展聲譽風險排查，加強聲譽風險的源頭防控。組織覆蓋全系統的聲譽風險制度培訓和應急演練，提高員工聲譽事件處置應對能力。探索建立覆蓋分、子公司的聲譽風險管理考核機制，加大集團聲譽風險管控力度。及時溝通回應媒體關切，實現輿情的良好管控，切實維護公司的良好形象和品牌聲譽。

6.4.11 反洗錢

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

2021年，本公司持續識別並有效防範洗錢風險，切實履行反洗錢法定義務和社會責任。認真落實監管要求，進一步完善反洗錢制度體系。根據機構洗錢風險評估情況，合理配置資源並採取有效管控措施；開展反洗錢現場督導檢查及反洗錢質效考評，夯實洗錢風險管理基礎，促進新制度有效落實；持續推進反洗錢信息系統改造，為從業人員履行反洗錢義務提供技術支持；組織開展涵蓋高級管理層、新員工、反洗錢人員及內部審計人員的反洗錢培訓，突出針對性，提升洗錢風險防範意識、強化從業人員履職能力；保持反洗錢宣傳力度，豐富宣傳形式，達到良好的宣傳效果。

有關本公司風險管理的更多詳情請參閱本報告「公司治理報告」-「風險管理情況」及合併財務報表附註六.70「金融風險管理」。

6. 管理層討論與分析

6.5 資本管理

本公司以銀保監會有關資本監管的規定為基礎，建立了以資本約束為導向的經營發展模式。在業務拓展過程中不斷深化資本成本意識，重視風險調整後的資產回報水平，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，堅持前瞻規劃、配置先行，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，積極探索資本節約型的業務開展模式，提高資本使用效率，實時監控各業務板塊和產品條線的資本變化情況，保持穩健的資本狀況以支持各項業務的高質量發展。

下表載列於所示日期本公司資本充足率、資本淨額及風險加權資產情況。

	於12月31日	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	11.22	10.66
一級資本充足率(%)	14.08	13.70
資本充足率(%)	16.18	17.47
核心一級資本淨額	81,449.2	74,490.4
一級資本淨額	102,244.8	95,771.6
資本淨額	117,480.9	122,125.3
風險加權資產	726,249.7	699,077.1

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

6.6 展望

2022年，地緣政治局勢、疫情衝擊、貨幣政策收緊等不確定性增加，影響世界經濟復甦，外部環境更趨複雜嚴峻。中國經濟面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，經濟工作將堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，全面深化改革開放；堅持創新驅動發展，推動高質量發展；堅持以供給側結構性改革為主線，統籌疫情防控和經濟社會發展，統籌發展和安全；繼續做好「六穩」「六保」工作，着力穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間，保持平穩健康的經濟環境。

新階段實現高質量發展的過程中，防範化解重大金融風險的任務依然較重。預計商業銀行不良貸款仍處於較高水平，信託等非銀金融機構不良資產處置加快，存量高風險機構將持續壓降風險。債券市場違約規模繼續擴大，房地產市場、地方政府債務平台加快風險出清。實體經濟經營分化，深化結構調整和落實經濟轉型將產生大量問題機構和問題資產。金融資產管理公司機遇和挑戰並存，必須加快業務轉型升級，更好地滿足新階段新要求。

6. 管理層討論與分析

本公司將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的十九大、十九屆歷次全會精神和中央經濟工作會議精神，按照黨中央、國務院關於金融工作的決策部署和銀保監會「相對集中、突出主業」的監管要求，緊緊圍繞服務實體經濟、防控金融風險和深化金融改革「三大任務」，以做深做實巡視「後半篇文章」為契機，不斷強化不良資產處置核心功能，加快業務轉型升級，扎實推動公司高質量發展邁向新的起點。一是鞏固主業領先地位，加快業務模式轉型升級。加大不良資產收購力度，拓寬收購渠道，豐富處置手段，關注大型企業集團的風險處置需求，大力拓展中小銀行風險化解、高風險機構託管救助等業務機會。加快提升投資銀行專業能力，打造特色化金融服務優勢。積極拓展國企「兩非兩資」、資本市場紓困、新興產業發展、經濟綠色轉型等領域的業務機會。二是完善經營模式，構建不良資產生態圈。繼續優化資產結構，全力提高業務質量。探索推進輕資產經營，拓展市場化長期資金渠道，加快向第三方資產管理公司轉型。大力開拓重點客戶和市場，踐行客戶中心理念，強化金融服務意識，整合公司內外資源，形成開放共贏的良好生態。三是堅持依法合規和穩健經營，深入推進市場化改革。繼續推動黨建經營深度融合，不斷完善公司治理。持續強化內控，嚴守監管紅線。落實全面風險管理，提升風險管理的前瞻性和主動性。創新拓展多元化的融資體系，確保資本充足和流動性安全。穩步推進市場化改革，以業績考評和績效考核為抓手，完善激勵約束機制，激發活力動力。堅持黨中央集中統一領導，形成全面從嚴治黨「嚴」的氛圍。進一步加強隊伍建設，打造先進企業文化。加快「數字信達」建設，提高數字化經營能力。

7. 股本變動及主要股東持股情況

7.1 普通股股本情況

於2021年12月31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	38,164,535,147	100.00

7.2 普通股主要股東及實際控制人情況

7.2.1 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12月31日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條的規定記錄於本公司存置的登記冊中：

主要股東名稱	身份	直接及 間接持有的 股份數目	股份類別	權益性質	佔已發行 普通股股本 總額的概約 百分比(%)	相關 股份類別 中的概約 百分比(%)
財政部	實益擁有人	22,137,239,084	內資股	好倉	58.00	90.00
社保基金會	實益擁有人	2,459,693,232	內資股	好倉	6.44	10.00
	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	767,673,611	H股	好倉	2.01	5.66
	受控法團權益	741,775,774	H股	淡倉	1.94	5.47

7. 股本變動及主要股東持股情況

註：

- (1) 根據中國遠洋海運集團有限公司於2016年12月30日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Oversea Lucky Investment Limited直接持有本公司1,907,845,112股H股。由於Oversea Lucky Investment Limited、COSCO SHIPPING Financial Holdings Co., Limited、中國海運(集團)總公司均為中國遠洋海運集團有限公司的直接或間接控股的受控法團，因此，COSCO SHIPPING Financial Holdings Co., Limited、中國海運(集團)總公司及中國遠洋海運集團有限公司各自就香港《證券及期貨條例》而言均被視為對Oversea Lucky Investment Limited所持有之本公司1,907,845,112股H股好倉擁有權益。
- (2) 根據DBS Group Holdings Ltd於2021年11月2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767,673,611股H股(好倉)及741,775,774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767,673,611股H股(好倉)及741,775,774股H股(淡倉)擁有權益。

7.2.2 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。

7.3 優先股相關情況

7.3.1 優先股發行與上市情況

經銀保監會和中國證券監督管理委員會分別核准以及國家發展和改革委員會備案登記，本公司於2021年11月3日在境外非公開發行17億美元4.40%股息率非累積永續的2021年境外優先股。2021年境外優先股於2021年11月4日在香港聯交所掛牌上市。2021年境外優先股每股票面金額為人民幣100元，以全額繳納資本的形式發行，每股發行價格為20美元，總股數為85,000,000股。按照中國外匯交易中心公佈的2021年11月3日人民幣匯率中間價，2021年境外優先股發行所募集資金的總額約為人民幣108.9億元。依據相關監管部門的批准，2021年境外優先股發行所募集的資金用於補充本公司其他一級資本。有關2021年境外優先股發行的詳情可參見本公司日期為2021年6月23日、2021年10月28日、2021年11月3日及2021年11月4日的有關公告及通告。

7. 股本變動及主要股東持股情況

本公司2022年第一次臨時股東大會、2022年第一次內資股類別股東大會和2022年第一次H股類別股東大會分別審議批准了關於延長境外優先股發行相關事宜的授權有效期的議案。根據股東大會決議，除已發行的85,000,000股2021年境外優先股外，本公司可根據境外優先股發行方案額外發行最多95,000,000股境外優先股，且與2021年境外優先股的發行募集資金合計不超過等值人民幣180億元(含)。截至本報告刊發之日，本公司未進行其他境外優先股發行。

除上述外，報告期內本公司未發生其他優先股發行與上市的情況。

7.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2021年12月31日，本公司優先股股東(或代持人)總數為1戶。本公司優先股股東(或代持人)持股情況如下：

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減	報告期末持股數量	持股比例(%)
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	境外法人	2021年境外優先股	85,000,000	85,000,000	100.00
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	2016年境外優先股	(160,000,000)	-	-

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。

7.3.3 優先股股息分配情況

7.3.3.1 2016年境外優先股

根據2016年境外優先股發行條款和條件，2016年境外優先股股東有權每年度就每股2016年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)，2016年境外優先股將以其清算優先金額按年息4.45%計息。此後，2016年境外優先股將以其清算優先金額按相關重置股息率計息。

7. 股本變動及主要股東持股情況

根據本公司於2021年4月26日召開的2021年董事會第三次會議審議通過的2016年境外優先股股息分配方案，本公司於2021年9月30日派發2016年境外優先股股息，股息率為4.45%（稅後），派息總額為美元142.4百萬元（稅後）。有關2016年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、2021年8月11日及2021年10月4日的有關公告。

7.3.3.2 2021年境外優先股

根據2021年境外優先股發行條款和條件，2021年境外優先股股東有權每年度就每股2021年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），2021年境外優先股將以其清算優先金額按年息4.40%計息。此後，2021年境外優先股將以其清算優先金額按相關重置股息率計息。

報告期內，本公司未發生2021年境外優先股股息的宣告和派發事項。

7.3.4 優先股贖回或轉股情況

7.3.4.1 2016年境外優先股

根據2016年境外優先股發行條款和條件以及銀保監會對贖回2016年境外優先股無異議的覆函，本公司已於2021年9月30日贖回全部2016年境外優先股。贖回價格總額為2016年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、2021年8月11日及2021年10月4日的有關公告。

7.3.4.2 2021年境外優先股

本公司對2021年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，如不做出核銷或轉為普通股的決定，本公司將無法生存；及(b)財政部、人民銀行等相關管理部門認定，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2021年境外優先股均需按照初始強制轉股價格轉換為H股，該轉換數量為2,915,650,442股H股。

報告期內，本公司未發生2021年境外優先股贖回或轉股。

7. 股本變動及主要股東持股情況

7.3.5 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。

7.3.6 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2016年及2021年境外優先股的發行條款，本公司將2016年及2021年境外優先股分類為權益工具，發行2016年及2021年境外優先股產生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。2016年及2021年境外優先股股息在宣告時，作為利潤分配處理。

8. 董事、監事及高級管理人員情況

8.1 董事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任董事					
1	張子艾	男	1961	董事長、執行董事	2019年6月至2022年6月
2	張衛東	男	1967	黨委書記、執行董事、總裁	2020年1月至2022年6月
3	何傑平	男	1963	非執行董事	2019年6月至2022年6月
4	王紹雙	男	1964	非執行董事	2020年11月至2022年6月
5	陳曉武	男	1965	非執行董事	2021年12月至2024年12月
6	張玉香	女	1963	非執行董事	2020年8月至2022年6月
7	張國清	男	1966	非執行董事	2019年6月至2022年6月
8	劉 冲	男	1970	非執行董事	2019年6月至2022年6月
9	朱武祥	男	1965	獨立非執行董事	2019年6月至2022年6月
10	孫寶文	男	1964	獨立非執行董事	2019年6月至2022年6月
11	陸正飛	男	1963	獨立非執行董事	2019年9月至2022年6月
12	林志權	男	1953	獨立非執行董事	2019年11月至2022年6月
離任董事					
1	徐 瓏	男	1966	非執行董事	2019年6月至2021年12月

8. 董事、監事及高級管理人員情況



張子艾 先生

張子艾 董事長、執行董事

自2018年8月起擔任本公司執行董事、董事長¹。1980年1月至2000年5月於中國銀行工作，先後擔任廣州分行外貿信貸科副科長、科長，廣東省分行人民幣信貸處副處長，港澳管理處業務部高級經理，中山市分行副行長，廣東省分行信貸處處長、辦公室主任、副行長等職務。2000年6月至2016年10月先後擔任中國東方資產管理公司廣州辦事處黨委書記、總經理，中國東方資產管理公司黨委委員、副總裁，黨委副書記、總裁。2008年5月至2010年5月兼任東興證券股份有限公司黨委書記、董事長。2016年10月至2018年5月擔任中國東方資產管理股份有限公司黨委副書記、副董事長、執行董事、總裁。2018年5月至2022年3月擔任本公司黨委書記。1985年畢業於華南師範大學，獲大學本科學歷；2002年畢業於澳門國際公開大學，獲工商管理碩士學位。具有高級經濟師職稱。



張衛東 先生

張衛東 黨委書記、執行董事、總裁

自2020年1月起擔任本公司執行董事、總裁²。1992年7月至1999年4月於中國建設銀行工作，曾任房地產信貸部幹部、副處長。1999年4月加入本公司，自2002年9月起歷任本公司資產評估部副主任、資產評估部總經理、市場開發部總經理、改制領導小組辦公室主任、引戰上市領導小組辦公室主任、上市領導小組辦公室主任、投融資管理部總經理、董事會秘書（兼任戰略發展部總經理、金融風險研究中心主任、博士後管理辦公室主任）、總裁助理等職務。2015年11月至2019年10月先後擔任中國信託業保障基金有限責任公司執行董事、副總裁、總裁。2019年10月至2022年3月擔任本公司黨委副書記，自2022年3月起擔任本公司黨委書記。自2020年11月起兼任南商香港非執行董事、董事長。1989年畢業於同濟大學，獲工學學士學位；1992年畢業於中國人民大學，獲經濟學碩士學位。具有高級經濟師職稱。



何傑平 先生

何傑平 非執行董事

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

¹ 因年齡原因，張子艾先生擬辭任本公司董事長。

² 張衛東先生已獲董事會提名為本公司董事長，截至最後實際可行日期，張衛東先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日生效。

8. 董事、監事及高級管理人員情況



王紹雙 先生

王紹雙 非執行董事

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



陳曉武 先生

陳曉武 非執行董事

自2021年12月起擔任本公司非執行董事。1987年8月至2002年9月先後擔任財政部教育司幹部、副主任科員，人事教育司主任科員、綜合處司秘書（副處長級）、司秘書（正處長級）。1997年10月至1998年10月在河北省三河市掛職鍛煉任市長助理。2002年9月至2016年7月歷任香港紫荊雜誌社財務經理（正處長級）、總經理（副司長級）。2016年7月至2021年1月先後擔任財政部關稅政策研究中心及財政票據監管中心副主任（副司長級）。2021年1月至2021年12月擔任財政部財政票據監管中心副主任、一級巡視員。1987年畢業於江西財經學院（現為江西財經大學）財會系會計學專業，獲經濟學學士學位；2005年畢業於南澳大利亞大學，獲工商管理碩士學位。具有會計師職稱。



張玉香 女士

張玉香 非執行董事

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況



張國清 先生

張國清 非執行董事

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



劉沖 先生

劉沖 非執行董事

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



朱武祥 先生

朱武祥 獨立非執行董事

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況



孫寶文 先生

孫寶文 獨立非執行董事

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



陸正飛 先生

陸正飛 獨立非執行董事

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



林志權 先生

林志權 獨立非執行董事

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況

8.2 監事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任監事					
1	龔建德	男	1963	監事長、股東代表監事	2019年6月至2022年6月
2	張 崢	男	1972	外部監事	2019年6月至2022年6月
3	甄慶貴	男	1965	外部監事	2021年8月至2024年8月
4	蔡小強	男	1961	外部監事	2021年8月至2024年8月
5	宮紅兵	女	1966	職工監事	2019年8月至2022年8月
6	魯寶興	男	1966	職工監事	2019年8月至2022年8月
7	袁良明	男	1965	職工監事	2019年8月至2022年8月
離任監事					
1	劉燕芬	女	1953	外部監事	2019年6月至2021年8月
2	李 淳	男	1957	外部監事	2019年6月至2021年8月

8. 董事、監事及高級管理人員情況



龔建德 先生

龔建德 監事長、股東代表監事

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



張崢 先生

張崢 外部監事

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



甄慶貴 先生

甄慶貴 外部監事

自2021年8月起擔任本公司外部監事。現任北京市中倫文德律師事務所副董事長、大要案研究中心主任、風控委員會副主任，中國航發北京有限責任公司外部董事，中國免稅品（柬埔寨）有限公司董事，中華全國律師協會知識產權專業委員會委員。曾任最高法院知識產權案例研究指導（北京）基地諮詢委員會專家，第十屆北京市律師協會商標法專業委員會副主任。1987年至1995年擔任首鋼總公司法律事務處法律顧問。1987年畢業於北京大學，同時獲得哲學學士及法律學士學位；2003年畢業於對外經濟貿易大學，獲國際法碩士學位；2008年畢業於伊利諾伊理工大學芝加哥肯特法學院，獲知識產權法碩士學位。

8. 董事、監事及高級管理人員情況



蔡小強 先生

蔡小強 外部監事

自2021年8月起擔任本公司外部監事。現任香港中文大學(深圳)校長講座教授及協理副校長、深圳市大數據研究院副院長及智慧城市、交通和物流大數據實驗室主任、深圳市物聯網智能系統與無線網絡技術重點實驗室主任。為國際系統與控制科學院院士、國家重大人才計劃特聘專家、國家傑出青年科學基金(海外類)獲得者、廣東省珠江計劃領軍人才、深圳市孔雀計劃A類人才、香港工程師學會會士。2021年獲工業工程及運營管理國際學會傑出教授獎。1982年畢業於哈爾濱船舶工程學院自動控制專業，獲學士學位；1985年畢業於清華大學控制理論專業，獲碩士學位；1988年畢業於清華大學系統工程專業，獲博士學位；1989年至1991年在英國劍橋大學及貝爾法斯特女皇大學從事博士後研究。



宮紅兵 女士

宮紅兵 職工監事

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況



魯寶興 先生

魯寶興 職工監事

自2019年8月起擔任本公司職工監事。1985年7月至2003年10月曾於人民銀行先後擔任山東銀行學校教師，山東省分行（濟南分行）辦事員、科員、副主任科員、主任科員、副處長。2003年10月至2011年11月曾於山東銀監局擔任副處長、處長。2011年11月加入本公司，曾任山東分公司副總經理，安徽分公司副總經理（主持工作）、總經理，山東分公司總經理，監事會辦公室主任。2021年4月起任資產保全部總經理。1985年畢業於山東銀行學校（現為齊魯工業大學）城市金融專業；1990年畢業於山東經濟學院（現為山東財經大學）會計專業；1996年畢業於華東師範大學國際金融專業，獲經濟學學士學位；2008年畢業於貴州大學管理學院，獲工商管理碩士學位。具有高級會計師職稱。



袁良明 先生

袁良明 職工監事

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況

8.3 高級管理人員

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
現任高級管理人員					
1	張衛東	男	1967	黨委書記、總裁	2020年1月起
2	劉麗更	男	1965	副總裁	2015年6月起
3	胡繼良	男	1964	副總裁	2020年3月起
4	趙立民	男	1969	副總裁	2021年5月起
5	李洪江	男	1969	副總裁	2021年5月起
6	酒正超	男	1969	總裁助理	2021年12月起
7	王正民	男	1973	總裁助理	2021年12月起
8	羅振宏	男	1965	首席風險官	2013年10月起
9	艾久超	男	1967	董事會秘書	2016年4月起
10	楊英勛	男	1973	首席財務官	2020年8月起

8. 董事、監事及高級管理人員情況



張衛東 先生

張衛東 黨委書記、總裁

請參閱「董事」。



劉麗更 先生

劉麗更 副總裁

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



胡繼良 先生

胡繼良 副總裁

自2020年3月起擔任本公司副總裁。1981年12月至1985年2月於人民銀行任職，1985年2月至2000年4月曾於中國工商銀行擔任多個職務，包括衢州市分行計劃信貸科科長，浙江工商房地產開發公司總經理，浙江省分行資產風險管理處副處長（主持工作）。2000年4月至2019年12月歷任中國華融資產管理股份有限公司杭州辦事處高級經理、總經理助理、副總經理，第一重組辦公室副主任，市場營銷總監，總裁助理，副總裁。其間於2006年3月至2014年1月擔任華融金融租賃股份有限公司總經理、董事長。自2019年12月起擔任本公司黨委委員，自2021年5月起兼任信達租賃董事、董事長。1997年畢業於杭州金融管理幹部學院銀行管理專業，2003年8月畢業於香港大學工商管理專業，獲碩士學位。具有高級經濟師職稱。

8. 董事、監事及高級管理人員情況



趙立民 先生

趙立民 副總裁

自2021年5月起擔任本公司副總裁¹。1993年7月至1999年9月於中國建設銀行任職。1999年9月加入本公司，曾任呼和浩特辦事處副主任、吉林分公司總經理、信達投資總經理等多項職務。自2019年8月起歷任本公司總裁助理、黨委委員，自2020年12月起兼任信達地產董事、董事長。1993年獲得遼寧大學經濟學學士學位。具有高級經濟師職稱。



李洪江 先生

李洪江 副總裁

自2021年5月起擔任本公司副總裁。1992年8月至1998年9月於中國建設銀行任職，2001年7月加入本公司，曾任廣東分公司副總經理、吉林分公司總經理、資產經營部總經理等多項職務。自2019年8月起歷任本公司總裁助理、黨委委員，自2021年1月起兼任金谷信託董事、董事長。1992年、1999年和2001年分別獲得東北財經大學經濟學學士、經濟學碩士和經濟學博士學位。具有高級經濟師職稱。



酒正超 先生

酒正超 總裁助理

自2021年12月起擔任本公司總裁助理。1991年7月至1998年8月於鐵道部科技信息研究所《中國鐵路》編輯部任職。1999年5月加入本公司，曾任本公司投資銀行部總經理助理，股權管理部（股權經營部）總經理助理、副總經理、總經理，上海自貿試驗區分公司總經理，戰略客戶三部總經理等多項職務。1991年和1999年分別獲得長沙鐵道學院（現為中南大學）學士學位和北方交通大學（現為北京交通大學）工商管理碩士學位。具有高級經濟師職稱。

¹ 趙立民先生已經股東大會選舉為本公司執行董事，截至最後實際可行日期，其任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日起生效。

8. 董事、監事及高級管理人員情況



王正民 先生

王正民 總裁助理

自2021年12月起擔任本公司總裁助理。1995年7月至1999年9月於中國建設銀行深圳市分行任職。1999年9月加入本公司，曾任華建國際投資有限公司總經理助理、副總經理，信達香港副總經理，本公司人力資源部副總經理、總裁辦公室主任、天津分公司總經理等多項職務。1995年和2000年分別獲得武漢大學經濟學學士和經濟學碩士學位。具有經濟師職稱。



羅振宏 先生

羅振宏 首席風險官

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況



艾久超 先生

艾久超 董事會秘書

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



楊英勛 先生

楊英勛 首席財務官

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

8. 董事、監事及高級管理人員情況

8.4 董事、監事及高級管理人員變動情況

8.4.1 董事變動情況

自2021年12月2日起，陳曉武先生經本公司2021年第三次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准擔任本公司非執行董事。

自2021年12月3日起，徐瓏先生因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

自2022年3月9日起，張衛東先生擔任本公司黨委書記。2022年3月16日，董事會2022年第三次會議提名張衛東先生擔任本公司董事長，截至最後實際可行日期，張衛東先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日生效。

因年齡原因，張子艾先生擬辭任本公司董事長。

2022年4月7日，2022年第二次臨時股東大會選舉趙立民先生為本公司執行董事，截至最後實際可行日期，趙立民先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲核准之日起生效。

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。

自2021年5月起，孫寶文先生開始擔任永輝超市股份有限公司獨立董事；自2021年6月起，孫寶文先生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。

8.4.2 監事變動情況

自2021年8月27日起，甄慶貴先生和蔡小強先生經本公司2021年第二次臨時股東大會選舉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。

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。

8. 董事、監事及高級管理人員情況

8.4.3 高級管理人員變動情況

自2021年5月20日起，趙立民先生和李洪江先生經董事會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擔任本公司副總裁。

自2021年12月17日起，酒正超先生和王正民先生經董事會2021年第八次會議委任並經銀保監會核准擔任本公司總裁助理。

8.5 年度薪酬情況

8.5.1 董事、監事及高級管理人員薪酬

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

8.5.2 最高酬金人士

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

9. 公司治理報告

9.1 公司治理概述

報告期內，本公司始終踐行良好的企業管治標準，結合本公司治理實踐，持續加強推進黨的領導與公司治理深度融合，優化公司治理機制，完善公司治理制度，培育公司治理文化，強化全面風險管理和合規內控體系建設，公司治理規範高效，有效推動本公司高質量發展。

本公司高度重視保護利益相關者權益，積極履行社會責任。本公司嚴格按監管披露架構要求，忠實、誠信地向市場披露公司信息，增強公司經營管理的透明度。緊跟資本市場動態，主動加強正面宣導，為公司發展營造良好的市場環境。本公司踐行以人為本，服務社會的理念，深化社會責任實踐，用實際行動詮釋社會責任擔當。

報告期內，本公司榮獲中國融資「最佳上市公司大獎」獎項，體現了業界對本公司治理水平的認可，進一步提升了本公司在國際資本市場的知名度。

9.1.1 企業管治守則

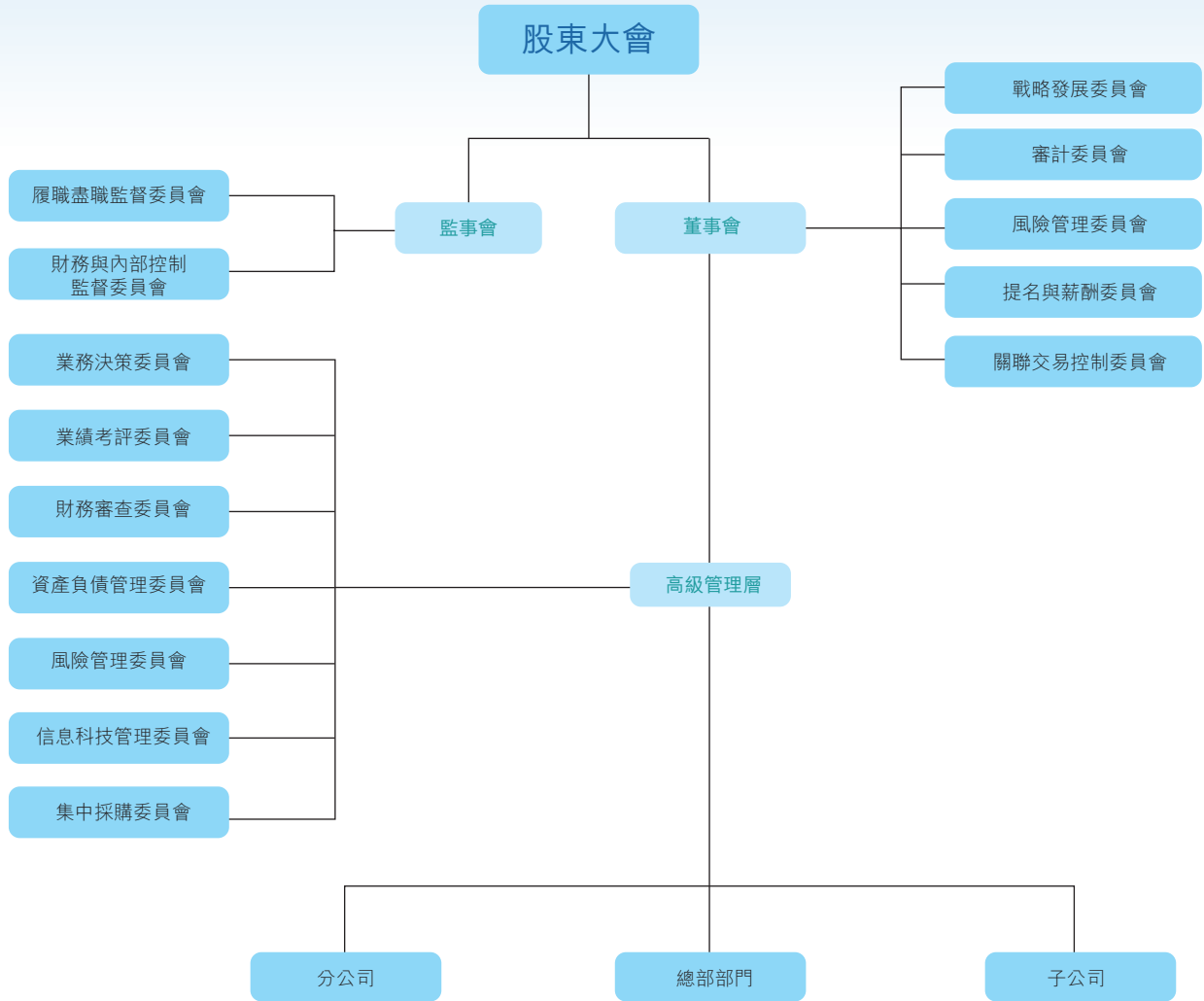
報告期內，本公司已全面遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的守則條文，同時符合其中多數建議最佳常規。

企業管治職能

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

9.1.2 公司治理架構

報告期內，本公司治理架構如下：



9. 公司治理報告

9.2 股東大會

9.2.1 股東大會職責

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

9.2.2 股東大會會議情況

報告期內，本公司共在北京召開八次股東大會，包括一次年度股東大會、四次臨時股東大會、一次內資股類別股東大會、一次H股類別股東大會和一次2016年境外優先股類別股東大會，共審議批准了19項議案。本公司嚴格履行股東大會會議相應的法律程序，保證股東參會並行使權利。股東根據香港上市規則以投票方式在股東大會上進行了表決，股東亦熟悉以投票方式表決的程序。本公司聘請律師見證股東大會並出具了法律意見書。主要審議事項包括：

- 發行境外優先股方案；
- 參與中國華融資產管理股份有限公司增資及相關授權；
- 授予董事會H股增發一般性授權方案；
- 2021年度對外捐贈計劃；
- 2019年度董事薪酬清算方案；
- 2019年度監事薪酬清算方案；

- 2020年度董事薪酬清算方案；
- 2020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；
- 2020年度董事會工作報告；
- 2020年度監事會報告；
- 選舉陳曉武先生擔任本公司非執行董事；
- 選舉本公司監事。

有關報告期內歷次股東大會的召開時間、地點、出席情況、主要議題以及表決結果等詳細情況，請參見本公司已披露的歷次股東大會表決結果公告。

9.2.3 股東的權利

提請召開臨時股東大會的權利

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

董事會應在收到提案後十日內書面反饋意見。董事會同意的，在作出董事會決議後五日內發出會議通知。董事會不同意或未回覆的，提議股東可以書面方式向監事會提出提案。監事會同意的，應在收到提案後五日內發出會議通知。監事會未發出會議通知的，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上有表決權股份的股東可以自行召集。

9. 公司治理報告

向股東大會提出議案的權利

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

單獨或者合計持有公司3%以上有表決權股份的股東，可以在股東大會召開十日前以書面形式提出臨時提案。股東大會召集人應在收到提案後兩日內發出會議補充通知，通知其他股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項列入議程。

提議召開臨時董事會的權利

單獨或者合計代表公司10%以上有表決權的股東提議召開臨時董事會時，董事長應在接到提議之日起十日內召集臨時董事會會議。

向董事會提出議案的權利

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

股東建議權和查詢權

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

其他權利

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

9.2.4 董事出席股東大會情況

董事出席股東大會情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
執行董事		
張子艾	7/8	88%
張衛東	7/8	88%
非執行董事		
何傑平	8/8	100%
王紹雙	8/8	100%
陳曉武	—	—
張玉香	8/8	100%
張國清	8/8	100%
劉 冲	8/8	100%
獨立非執行董事		
朱武祥	8/8	100%
孫寶文	8/8	100%
陸正飛	7/8	88%
林志權	8/8	100%
報告期內離任董事		
徐 瓏	8/8	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 張子艾先生和張衛東先生因臨時重要工作安排未能出席公司2020年度股東大會。

9.2.5 與控股股東的獨立性說明

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

9. 公司治理報告

9.3 董事會

9.3.1 董事會組成及職責

截至最後實際可行日期，董事會由12名成員組成，其中執行董事兩名，即張子艾先生及張衛東先生，董事長由張子艾先生擔任；非執行董事六名，即何傑平先生、王紹雙先生、陳曉武先生、張玉香女士、張國清先生及劉沖先生；獨立非執行董事四名，即朱武祥先生、孫寶文先生、陸正飛先生及林志權先生。

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

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

9.3.2 董事會成員多元化

本公司十分重視董事會成員的多元化，並已制定相關政策保障並持續提升董事會的專業水平和結構合理性。董事會由經濟、金融、會計、法律等領域的專業人才構成，同時在性別、年齡等方面實現多元化，有效提升了董事會的決策能力和治理水平。

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

9.3.3 董事會會議

報告期內，董事會共召開十次會議，其中定期會議四次，臨時會議六次。會議共審議通過59項議案，聽取27項工作報告。在召開會議前，董事已適時收到通知與資料，使董事能夠在掌握有關資料的情況下做出決定。通過的議案中，涉及經營管理議案16項，重大交易類議案四項，工作報告議案八項，人事任免議案四項，薪酬保險議案五項，其他議案22項。主要事項如下：

- 2020年度財務決算方案、利潤分配方案，2021年度資本性支出投資預算；
- 2020年度報告（年度業績公告）及2021年中期報告（中期業績公告）；
- 2020年度董事會工作報告、風險管理報告、內部控制評價報告、社會責任報告；
- 2021年內部審計工作計劃；
- 贖回2016年境外優先股；
- 2016年境外優先股股息分配；
- 參與中國華融資產管理股份有限公司增資的方案；
- 戰略發展規劃綱要（2021-2025年）；
- 信息化規劃綱要（2021-2025年）；
- 提名董事候選人以及選舉董事會專門委員會委員；
- 聘任副總裁、總裁助理；
- 聽取以往董事會決議執行情況和確認公司關聯方等事項的報告。

9. 公司治理報告

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

9.3.4 董事出席董事會會議情況

董事出席董事會會議情況

董事會成員	出席次數 / 應出席次數	出席率
執行董事		
張子艾	10/10	100%
張衛東	10/10	100%
非執行董事		
何傑平	10/10	100%
王紹雙	10/10	100%
陳曉武	1/1	100%
張玉香	10/10	100%
張國清	10/10	100%
劉 冲	10/10	100%
獨立非執行董事		
朱武祥	10/10	100%
孫寶文	10/10	100%
陸正飛	10/10	100%
林志權	10/10	100%
報告期內離任董事		
徐 瓏	9/9	100%

註：

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

9.4 董事會專門委員會

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

9.4.1 戰略發展委員會

截至最後實際可行日期，戰略發展委員會由九名董事組成，主任由董事長張子艾先生擔任，委員包括非執行董事何傑平先生、王紹雙先生、陳曉武先生、張玉香女士、張國清先生及劉沖先生，獨立非執行董事孫寶文先生及林志權先生。

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

報告期內，戰略發展委員會共召開六次會議，審議16項議案，主要包括2020年度財務決算方案、2021年度集團綜合經營計劃、2021年度資本性支出投資預算、戰略發展規劃綱要（2021-2025年）、信息化規劃綱要（2021-2025年）、贖回2016年境外優先股、參與中國華融資產管理股份有限公司增資的方案等，並聽取了2020年度公司治理報告等三項匯報。

9. 公司治理報告

戰略發展委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
張子艾	6/6	100%
何傑平	6/6	100%
王紹雙	6/6	100%
陳曉武	1/1	100%
張玉香	6/6	100%
張國清	6/6	100%
劉 冲	6/6	100%
孫寶文	6/6	100%
林志權	6/6	100%

報告期內離任委員	出席次數／應出席次數	出席率
徐 瓏	5/5	100%

註：

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

9.4.2 審計委員會

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

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

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

報告期內，審計委員會共召開五次會議，審議11項議案，主要包括公司2020年度報告（年度業績公告）、2020年度內部控制評價報告、2020年度風險管理報告、2021年內部審計工作計劃、聘請2021年度會計師事務所、2021年中期報告（中期業績公告）等，並聽取了2020年度內部審計工作報告、審計師關於公司2020年度管理建議的匯報、2021年度中期財務報表審閱計劃、2021年度財務報表審計計劃等11項匯報。

2022年3月28日，審計委員會召開會議，表決同意將公司2021年度財務報告提交董事會審議。審計委員會已與董事會及外部審計機構共同審閱本集團採納的會計準則及常規以及截至2021年12月31日止年度的經審計的合併財務報表。

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

審計委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
陸正飛	5/5	100%
何傑平	5/5	100%
孫寶文	5/5	100%
林志權	5/5	100%

註：

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

9.4.3 風險管理委員會

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

9. 公司治理報告

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

報告期內，風險管理委員會共召開六次會議，審議14項議案，主要包括2020年度風險管理報告、2020年度內部控制評價報告、集團風險偏好陳述書（2021年）、2021年集團風險管理政策、公司恢復計劃（2021年）和公司處置計劃建議（2021年）等，聽取各季度風險管理情況報告、2020年度反洗錢工作報告等十個報告事項。

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

風險管理委員會委員出席會議情況

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

註：

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

9.4.4 提名與薪酬委員會

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

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

報告期內，提名與薪酬委員會共召開五次會議，審議十項議案，主要包括向董事會提名董事候選人、提名董事會專門委員會委員、對副總裁、總裁助理人選的任職資格進行初步審核、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、2020年度高級管理人員薪酬清算方案、2020年度董事薪酬清算方案、辦理董事、監事及高級管理人員責任保險的續保事宜等事項，討論董事會架構及組成、董事履職情況和獨立非執行董事的獨立性等事宜，聽取提名與薪酬委員會2021年度工作計劃等。

提名與薪酬委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
孫寶文	5/5	100%
陳曉武	—	—
朱武祥	4/5	80%
報告期內離任委員		
徐 瓏	5/5	100%

註：

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

9. 公司治理報告

本公司董事提名處理程序和挑選推薦標準如下：

1. 以提案的形式提名董事候選人，並附候選人的詳細資料，包括以下內容：
 - 教育背景、工作經歷、兼職等個人情況；
 - 與公司或公司的控股股東及實際控制人是否存在關聯關係；
 - 持有本公司股份數量；及
 - 是否受過國務院證券監督管理機構及其他有關部門的處罰和／或證券交易所懲戒。
2. 董事候選人應在股東大會召開之前作出書面承諾，同意接受提名，承諾公開披露的本人資料真實、完整並保證當選後切實履行董事義務；有關提名董事候選人的意圖以及董事候選人表明願意接受提名的書面通知，以及被提名人情況的有關書面材料，應在股東大會召開前不少於十日前發給公司；
3. 公司應當在股東大會召開前至少七日向股東披露董事候選人的詳細資料，保證股東在投票時對候選人有足夠的了解；
4. 公司給予有關提名人以及董事候選人提交前述通知及文件的期間（該期間於股東大會會議通知發出之日的次日起計算）應不少於七日；
5. 股東大會選舉董事，應當對每一董事候選人逐一進行審議和表決；及
6. 董事候選人經股東大會審議批准，並由監管機構核准其任職資格後擔任董事。

9.4.5 關聯交易控制委員會

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

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

報告期內，關聯交易控制委員會共召開八次會議，審議九項議案，主要包括重大關聯交易、確認公司關聯方、2020年度關聯交易管理報告等，聽取各季度關聯交易情況報告等七個報告事項。

關聯交易控制委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
朱武祥	7/8	88%
張玉香	8/8	100%
陸正飛	8/8	100%

註：

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

9. 公司治理報告

9.5 監事會

9.5.1 監事會的職責

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

9.5.2 監事會的組成

截至本報告刊發之日，監事會由七名監事組成，其中股東代表監事一名，即龔建德先生；外部監事三名，即張崢先生、甄慶貴先生及蔡小強先生；職工監事三名，即宮紅兵女士、魯寶興先生及袁良明先生。

股東代表監事和外部監事由股東大會選舉產生，職工監事由職工代表大會選舉產生。

9.5.3 監事長

龔建德先生擔任本公司監事長，負責組織履行監事會職責等公司章程規定的職權。

9.5.4 監事會會議

監事會2021年共召開七次會議。審議通過了14項議案，包括監事會2021年度工作要點、2020年度依法運作情況、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年度報告（年度業績公告）、2021年中期報告（中期業績公告）、提名監事候選人等議案。

監事會成員出席監事會會議情況

監事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
龔建德	7/7	100%
張 崢	7/7	100%
甄慶貴	3/3	100%
蔡小強	3/3	100%
宮紅兵	7/7	100%
魯寶興	7/7	100%
袁良明	7/7	100%
報告期內離任監事		
劉燕芬	4/4	100%
李 淳	4/4	100%

註：

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

9.5.5 監事會專門委員會

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

9. 公司治理報告

履職盡職監督委員會

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

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

報告期內，履職盡職監督委員會共召開五次會議，審核事項包括2019年度監事薪酬清算方案、2020年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、提名監事候選人等議案。

財務與內部控制監督委員會

截至本報告刊發之日，財務與內部控制監督委員會由三名監事組成，主任由外部監事張崢先生擔任，委員包括外部監事蔡小強先生及職工監事魯寶興先生。

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

報告期內，財務與內部控制監督委員會共召開六次會議，審核事項主要包括2020年度財務決算方案、2020年度內部控制評價報告、2020年度報告(年度業績公告)、2021年中期報告(中期業績公告)等議案。

9.6 董事長及總裁

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

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

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

2022年3月16日，董事會2022年第三次會議提名張衛東先生擔任本公司董事長，因年齡原因，張子艾先生擬辭任本公司董事長。截至最後實際可行日期，張衛東先生的任職資格尚待銀保監會核准，其委任將於獲得核准之日生效。張衛東先生任職資格獲銀保監會核准後，將同時擔任本公司董事長及總裁，有關事實將偏離上述守則條文第C.2.1條。

儘管將有偏離守則條文第C.2.1條的情況出現，董事長及總裁由同一人擔任為過渡期安排。此外，截至最後實際可行日期，董事會包括兩名執行董事、六名非執行董事及四名獨立非執行董事，在董事會及監事會的監督下，能夠充分及公平地代表本公司股東的利益。

9.7 高級管理層

9.7.1 高級管理層的組成及職責

高級管理層是本公司的執行機構，對董事會負責。截至本報告刊發之日，高級管理層由十名成員組成，具體組成情況請參閱本報告「董事、監事及高級管理人員情況」—「高級管理人員」。高級管理層與董事會嚴格劃分職責權限，根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。本公司高級管理層包括總裁、副總裁、總裁助理、首席風險官、董事會秘書、首席財務官等，高級管理層其他人員根據總裁授權，實行分工負責制。

9. 公司治理報告

9.7.2 對董事及高級管理人員履職情況的監督和評價

董事會參照財政部和銀保監會考核要求，對高級管理層及其成員進行績效評價，作為對高級管理人員的薪酬和績效安排的依據。

監事會根據《監事會履職監督辦法》《2021年度董事、高管人員履職監督重點內容》等規定，通過列席股東大會、董事會及其專門委員會會議、高級管理層有關會議，調閱會議紀要、記錄及董事、高級管理人員述職報告，並結合日常監督情況，對董事會、高級管理層及其成員的履職情況進行監督。

9.7.3 董事與高級管理人員薪酬

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

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

9.8 風險管理情況

本公司致力於建設與業務發展規模和複雜程度相適應的全面風險管理體系，已形成包括董事會和監事會、高級管理層、總部風險管理部和相關職能部門以及分公司、子公司所組成的四個層面，以及由業務經營部門、風險管理職能部門、內部審計部門組成的三道防線為一體的風險管理架構。報告期內，公司風險管理系統運行有效，相關風險控制在公司可接受可承受範圍之內。

報告期內，本集團風險管理體系建設、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」。

9.9 內部控制

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

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

本公司建立了董事會、監事會、經營層領導之下的內部控制三道防線管理架構。

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

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

9. 公司治理報告

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

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

報告期內，本公司進一步完善內部控制管理機制，持續優化內部控制環境。

本公司修訂完善了《內部控制基本規程》，通過縱向壓實各層級內控責任與橫向強化條線監督，搭建網格化的管理體系，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實操性，為防控案件風險，預防金融違法犯罪提供管理工具；修訂《業務經營管理違規問責辦法》及相應程序性規定，規範問責操作程序，構建管理閉環；完善合規考核問責機制，從合規風險及合規履職角度評價各單位合規管理情況，壓實主體責任，傳遞合規經營和高質量發展導向。

本公司通過深入開展「內控合規管理建設年」活動，着力推動存量問題整改整治，明確壓降清零目標，持續厚植合規穩健經營文化；統籌組織員工異常行為排查、不相容崗位排查、道德風險排查等多項內控排查工作，不斷夯實內控管理基礎，強化內部控制約束力。

本公司依據《企業內部控制評價指引》《企業管治守則》《商業銀行內部控制指引》，結合本公司的內部控制制度，研究制定了《2021年度內部控制評價實施方案》，將總部各部門、各分子公司、主要業務條線、產品以及高風險領域納入2021年度內部控制評價範圍。通過全面自評、現場及非現場測試和重點檢查，查找內控缺陷，積極組織落實整改，優化內控建設與執行。

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

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

9.10 內部審計

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

2021年，本公司進一步轉變工作思路，探索並創新內部審計組織方式和工作方法，全面完成年度內部審計工作計劃。根據上市公司監管要求，堅持以風險為導向，以服務公司發展為核心，以促進建立健全有效的風險管理機制、內部控制制度和公司治理程序為宗旨，充分發揮內部審計的監督、評價和諮詢服務職能。

開展常規審計。圍繞公司戰略發展目標，關注重點業務、重大項目、重要環節以及財務、內管內控等方面，完成部分分支機構的常規審計。

開展專項審計。貫徹落實監管要求，圍繞公司經營管理的重點和難點，完成集團機構清理及層級壓縮、呆賬核銷、集團關聯交易管理、資產分類等專項審計。

開展經濟責任審計。根據監管要求，建立健全公司系統主要領導人員經濟責任審計制度，做好領導幹部經濟責任審計和離任審計，對幹部履職情況進行監督。

9. 公司治理報告

完善內部審計體制機制建設。根據《銀行保險機構公司治理準則》，結合公司實際情況，進一步優化內部審計體系，完成公司內部審計制度的新增和修訂工作；根據《「十四五」國家審計工作發展規劃》及本公司《戰略發展規劃綱要(2021-2025)》，結合內部審計現狀，編寫《內部審計工作發展規劃(2022-2024)》；開發審計管理系統，進一步提升內部審計工作的質量和效率；持續推進內部審計隊伍建設，構建多形式、多層次、多渠道的培訓體系，不斷提升內部審計人員履職能力。

9.11 年度報告重大差錯責任追究制度的建立和執行情況

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

9.12 處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施

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

9.13 與股東的溝通

9.13.1 信息披露和投資者關係

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

本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，認真做好信息披露工作。及時跟進業務改革發展形勢，不斷改進定期報告披露形式和內容，提高定期報告披露的豐富性、有效性和透明度；及時準確披露臨時公告，保障投資者知情權，聚焦市場關注重點，積極開展自願性披露；嚴格執行內幕信息知情人登記備案，強化公司內幕信息保密工作。

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

報告期內，公司克服疫情影響，如期完成定期報告的編製披露工作；通過召開業績發佈全球分析師電話會議、參與線上峰會等形式拓展投資者交流活動，積極主動與市場進行溝通交流。

9.13.2 董事會辦公室聯繫方式

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

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

9.14 審計師酬金

經本公司2020年度股東大會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）及安永會計師事務所（統稱「安永」）為本公司2021年度境內及境外審計師，承擔本集團2021年度財務報告審計、中期財務報告審閱、內部控制審計及提供其他專業服務。報告期內，本集團就財務報表審計和內部控制審計發生的安永及其成員機構的審計服務費合計4,119萬元，因其他鑑證服務發生安永及其成員機構的相關服務費合計431萬元。2021年，安永及其成員機構向本集團提供諮詢服務產生的服務費用合計653萬元，除此之外，安永及其成員機構本年度未向本集團提供其他非審計業務服務。

9. 公司治理報告

9.15 董事就財務報表所承擔的責任

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

9.16 董事、監事及高級管理人員的證券交易

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

9.17 獨立非執行董事的獨立性

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

9.18 董事培訓

董事會注重董事持續專業發展，積極鼓勵和組織董事參加培訓。董事按照《企業管治守則》守則條文第C.1.4條的要求，參加了由行業組織、專業機構和本公司組織的相關培訓。此外，董事還通過參加研討會，對分公司、子公司進行實地調研等多種方式促進自身專業水平的提升。報告期內，董事參加的主要培訓內容如下：

外部培訓

- 財政部 中國經濟的新時代和新動能、金融理論與創新、金融監管政策與案例分析、防範和化解金融風險、防範和化解地方政府債務風險、政策性金融改革與發展、董事高管履職盡責主題交流研討等專題培訓；

- 中國投資有限責任公司 百年大變局下的全球經濟與中國經濟、非常規貨幣政策下的金融體系風險和機遇、金融支持實體經濟、數字經濟、金融科技、世界經濟的現狀與展望、健全金融風險管理體系、化解剛性泡沫與地方政府金融風險防範、上市公司風控實踐等專題培訓；
- 香港公司治理公會 中國證券法對董事監事執業及海外投資者的影響、香港上市公司股份類交易概覽及前沿問題、香港證監會對董事及高管的問詢及調查、上市公司董事之持續責任及違規處罰案例解讀和分析、公司治理與董事履職、A+H股關連交易實務指引解讀：關連交易與內幕交易管控等專題培訓。

內部培訓

- 數字化轉型創新趨勢與領先實踐、當前及未來中國經濟走勢與最新政策解讀、十九屆六中全會解讀與宏觀經濟政策分析、加快構建新發展格局，努力開啟經濟增長新周期、人工智能與企業數字化轉型等宏觀經濟與政策培訓；
- 董事責任基本原則及持續責任、須予披露交易、關連交易、內幕消息等上市規則專題培訓；
- 新修訂的《審計法》解讀、《內部控制及風險管理情況審計實務與案例》、產業鏈研究方法概述、醫藥行業研究框架探討、風電行業梳理及新能源汽車研究框架等業務條線業務培訓；
- 集團2021年綜合業務案例培訓；
- 反洗錢業務專題培訓。

9.19 公司秘書

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

10. 董事會報告

10.1 主要業務

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

10.2 盈利與利潤分配

本集團截至2021年12月31日止年度的利潤及本集團的財務狀況載列於本報告「管理層討論與分析」-「財務報表分析」部分。

綜合考慮公司長遠發展和投資者利益，董事會建議以2021年12月31日本公司內資股和H股總股本38,164,535,147股為基數，向股權登記日登記在冊的內資股股東和H股股東按照每10股0.9481元(含稅)派發2021年度現金股息，共計分配現金股息約36.18億元。

本公司2021年度利潤分配方案須待2021年度股東大會審議批准後生效。如獲批准，本公司2021年度現金股息預期將於2022年8月19日前後支付予於分紅派息股權登記日名列本公司股東名冊的內資股股東和H股股東，現金股息將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照2021年度股東大會召開前一周(包括股東大會召開當日)人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈2021年度股東大會的召開日期、為確定有權出席2021年度股東大會並於會上投票的股東名單及為確定有權享有2021年度現金股息的股東名單而分別暫停辦理股份過戶登記的時間。

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

對於H股個人股東，根據《中華人民共和國個人所得稅法》《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》等法律法規以及中國國家稅務總局頒佈的相關規範性文件規定，本公司作為扣繳義務人，在向H股個人股東支付2021年度股息時，應按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，H股個人股東可根據其居民身份所屬國家（地區）與中國簽訂的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

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

中國證券登記結算有限責任公司為本公司港股通H股投資者所持本公司H股的名義持有人，本公司將通過其登記結算系統將2021年度現金股息發放至相關港股通H股投資者。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）和《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的相關規定，對內地個人投資者，本公司應按照20%的稅率代扣個人所得稅；對內地證券投資基金，比照個人投資者徵稅；對內地企業投資者，本公司不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由其自行申報繳納。港股通投資者股權登記日、現金股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

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

報告期內，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」。

10. 董事會報告

10.3 可供分配的儲備

本集團截至2021年12月31日止年度的可供分配儲備詳情載列於合併財務報表之合併財務狀況表。

10.4 財務資料概要

本集團截至2021年12月31日止年度的經營業績、資產和負債之摘要載列於本報告「財務概要」。

10.5 捐款

本集團截至2021年12月31日止年度的對外捐款總額折合2,255.5萬元。

10.6 物業及設備

本集團持有的物業當中並沒有物業的任何百分比率（按照香港上市規則第14.04(9)條所界定）超過5%。本集團截至2021年12月31日止年度的物業及設備變動的詳情載列於合併財務報表附註六.39「物業及設備」。

10.7 退休金計劃

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

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

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

10.8 主要客戶

報告期內，本公司前五大客戶收益合計不超過本公司2021年度總收益的30%。本集團不存在對本集團有重大影響且影響本集團興盛的客戶、供應商、僱員及其他人士。

10.9 股本及公眾持股量

於2021年12月31日，本公司總股份為38,164,535,147股，詳情請參閱本報告「股本變動及主要股東持股情況」。截至最後實際可行日期，基於公開予本公司查閱的信息及據董事所知悉，本公司的公眾持股量不低於25%，符合有關法律法規及香港上市規則的相關規定。

10.10 優先認股權

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

10.11 上市證券的買賣、出售及贖回

報告期內，本公司贖回全部2016年境外優先股的詳情載列於本報告「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。

10.12 股票掛鈎協議

報告期內，本公司發行的2021年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，詳情載列於本報告「股本變動及主要股東持股情況」-「優先股相關情況」。

除上述外，報告期內本公司未訂立任何股票掛鈎協議，於2021年12月31日，本公司亦無其他此類協議存續。

10. 董事會報告

10.13 證券發行情況

10.13.1 本公司證券發行情況

報告期內，本公司發行2021年境外優先股的詳情載列於本報告「股本變動及主要股東持股情況」—「優先股相關情況」。

經本公司2020年第二次臨時股東大會審議批准，並經銀保監會和人民銀行批准，本公司分別於2021年8月16日和2022年2月24日在全國銀行間債券市場發行了金額為100億元和120億元的境內無固定期限資本債券。有關詳情請參閱本公司日期為2020年12月3日、2020年12月22日、2021年4月6日、2021年8月16日及2022年2月24日的公告、通函及通告。

報告期內，本公司債券發行情況載列於合併財務報表附註六.54「應付債券」。

10.13.2 附屬公司證券發行情況

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

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

10.14 重大權益和淡倉

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

10.15 募集資金的使用

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

10.16 借款情況

本集團於2021年12月31日的借款約為5,550.8億元。借款情況載列於合併財務報表附註六.49「借款」。

10.17 董事、監事及高級管理人員

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

10.18 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

於2021年12月31日，各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相關法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

10.19 董事及監事之重大交易、安排或合約權益及服務合約

2021年，各位董事及監事（或與其有關連的實體）在本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立之與本集團業務有關的重要交易、安排或合約中，概無擁有任何實際直接或間接的重大權益（服務合約除外）。

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

10.20 董事在與公司構成競爭之業務所佔權益

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

10.21 與控股股東之間的重要合約

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

10.22 管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何管理合約。

10. 董事會報告

10.23 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

本公司已對董事、監事及高級管理人員的薪酬政策作出明確規範。董事長、總裁、監事長及其他副職負責人薪酬政策執行中央金融企業負責人薪酬管理規定。獨立非執行董事、外部監事及職工監事在本公司領取津貼。非執行董事不在本公司領取薪酬。其他高級管理人員薪酬分配遵循激勵與約束相統一，績效與崗位風險、責任相一致，政府監管與市場調節相結合的原則，實行由基本工資、績效工資及福利構成的薪酬體系。本公司組織身為公司員工的董事、監事和高級管理人員按照國家相關規定參加公司企業年金計劃。報告期內，本公司未有董事、監事和高級管理人員股權激勵計劃的安排。

10.24 董事、監事及高級管理人員之間的關係

董事、監事及高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他須披露的關係。

10.25 董事、監事及高級管理人員的彌償保證

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

報告期內，未曾有任何獲准許的彌償條文惠及董事。

10.26 關連交易

報告期內，本公司沒有發生根據香港上市規則第14A章「關連交易」需要申報、公佈或者取得獨立股東批准的關連交易或持續關連交易。根據國際財務報告準則界定的關聯交易情況載列於合併財務報表附註六.69「關聯方交易」，其不為香港上市規則第14A章下的關連交易或持續關連交易。

2022年2月21日，本公司作為淮南礦業（集團）有限責任公司（「**淮礦集團**」）現有股東之一，與淮礦集團其他現有股東共同作為協議方與淮礦集團、淮河能源（集團）股份有限公司（「**淮河能源**」）簽訂《淮河能源與淮礦集團之吸收合併協議》。根據以上協議，包括本公司在內的各方同意淮河能源採取向包括本公司在內的淮礦集團全體股東發行股份及／或可轉換公司債券（如有）及支付現金相結合的方式吸收合併淮礦集團。於吸收合併完成後，本公司將成為淮河能源的股東。由於淮礦集團現持有本公司之附屬公司信達地產超過10%股權，根據香港上市規則14A章，淮礦集團構成本公司附屬公司層面之關連人士，與此同時，淮礦集團現持有淮河能源56.61%股份權益，因此，淮河能源是該關連人士的聯繫人，本次吸收合併須遵守申報及公告之規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務顧問意見及股東批准之規定。有關本次吸收合併的詳情請參閱本公司日期為2022年2月22日的關連交易公告。

10.27 社會責任

本公司秉承「為客戶提供卓越服務、為股東創造最佳回報、為員工搭建發展平台、為國家化解金融風險、為社會承擔更大責任」的使命，積極踐行環境、社會及管治（「**ESG**」）管理理念，探索可持續發展新實踐，在防範化解風險、服務實體經濟、關愛員工成長、發展綠色金融、支持鄉村振興、落實疫情防控等方面，主動承擔社會責任，取得了良好的成效。

在「碳達峰、碳中和」目標下，本公司主動適應綠色低碳發展趨勢，以落實香港聯交所新修訂的《環境、社會及管治報告指引》為契機，制定ESG管理策略，開展ESG事項重要性判定，識別ESG主要事項風險，設定經濟、環境和社會目標，持續推動ESG理念與公司運營管理的融合與創新，促進提升ESG管理質效。

有關本公司踐行社會責任的具體表現及落實香港聯交所環境、社會及管治方面要求的具體信息，請參閱本公司另行披露的《中國信達2021社會責任報告》。

10. 董事會報告

10.28 遵守相關法律法規情況

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

10.29 審計師

本公司2021年度按照國際財務報告準則和中國會計準則編製的財務報告分別由安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

10.30 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(特殊普通合夥)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。2021年度，安永已連續七年為本公司提供審計服務。本公司過去三年未更換審計師。

承董事會命
張子艾
董事長

二零二二年三月二十九日

1.1. 監事會報告

2021年，監事會按照法律、法規和公司章程的規定，運用調研檢查、監測分析等多種方式，認真履行監督職責，着力提升監督實效，推動完善公司治理，切實發揮監事會在公司治理中的重要作用，促進公司依法合規運營。

11.1 主要工作情況

依法召開監事會會議。全年共召開監事會會議七次，審議公司定期報告、內控評價報告、履職評價報告、監事提名等14項議案。召開履職盡職監督委員會會議五次，財務與內部控制監督委員會會議六次，召開專題會議五次。聽取公司落實戰略規劃、經營發展、風險管理、內部審計發現問題、資產質量、監管意見落實整改等多項專題匯報。監事會成員忠實勤勉地履行職責，依法合規地對2021年度公司依法運作、財務報告、履職情況、內部控制等發表獨立意見。

扎實開展履職監督。通過列席董事會及其專門委員會會議、公司工作會、監管情況通報會等重要會議，以及通過座談調研，調閱資料等，持續強化履職監督。按照最新監管要求進一步完善履職評價機制，關注公司落實監管要求的具體措施，促進公司治理水平的提升。加大監督力度，關注議事程序、決策過程和結果，開展年度履職評價。結合日常監督情況，形成對董事會、監事會、高級管理層及其成員年度履職情況的評價報告，並按規定向股東大會和監管部門報告。

1.1 監事會報告

認真做好財務監督。認真履行財務報告監督職責，結合發表意見情況，就資產負債管理、資金運營、資本補充、經營模式轉型等議題提出意見建議。聚焦疫情防控和經濟形勢影響，加強財務指標跟蹤監督，對有關財務數據進行研判，及時了解掌握公司主要經營情況及面臨的困難挑戰。定期聽取公司經營情況分析，提出要加大有效投放，優化業務結構與模式，減輕資產質量下遷壓力，調整資產負債配置策略等意見建議。強調堅持審慎原則，做好重點關注領域審計應對。

持續加強內控合規監督。關注公司內控合規體系完善，定期聽取內部審計發現與整改、內部控制評價及監管檢查、通報問題整改落實進展等情況，督促重點問題得到有效整改。關注反洗錢工作、案防工作、員工行為治理等重點領域的薄弱環節，提出強化內控合規管理，強化內部審計建設等建議。跟進「內控合規管理建設年」活動，督促公司深入自查自糾，關注問題集中整治情況，推動內控合規長效機制建設，夯實穩健合規經營根基。

不斷深化風險管理監督。持續關注疫情變化和外部環境對公司經營發展的影響，聚焦重點業務，重點領域，深化風險管理監督。聽取公司業務、子公司管理等情況匯報，關注資產質量及風險狀況，聚焦存量風險化解和新增風險防範，對重要監控指標、業務投放、固定收益類項目進行分析，就風險管理、監管意見落實、集中度管控等提出建議並督促落實。定期聽取公司關聯交易情況匯報，重點關注關聯交易的內控機制以及重大項目的審議審批等情況，提出意見建議。

注重加強自身建設。關注監管政策的變化及落實，實時跟進《銀行保險機構公司治理準則》等制度實施，對標分析主要內容，提早做出工作安排並關注公司各項制度銜接與調整。不斷完善溝通交流協同機制。定期與銀保監會開展監管座談，關注監管重點並與監督工作相銜接。加強與董事會、經營層的溝通，對總部部門及分、子公司開展調研，關注公司在推進黨建經營融合、推動業務轉型、重大風險化解中面臨的主要問題，增強對公司經營情況了解，增強監督有效性。

11.2 就有關事項發表的獨立意見

依法運作

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

財務報告

本年度的財務報告真實、公允地反映了本公司財務狀況和經營成果。

對董事、監事、高級管理人員履職評價意見

全體董事、監事、高級管理人員2021年度履職評價結果均為稱職。

內部控制

報告期內，本公司持續完善內部控制，監事會對2021年度公司內部控制評價意見為無異議。

承監事會命
龔建德
監事長

二零二二年三月二十九日

12. 重要事項

12.1 重大訴訟及仲裁事項

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

12.2 重大資產收購、出售及吸收合併事項

2021年11月17日，本公司作為投資者之一，與其他投資者分別與中國華融資產管理股份有限公司（「中國華融」）訂立股份認購協議，以現金方式認購不超過（含）3,921,568,627股內資股，出資金額不超過40億元（「本次投資」）。本次投資已經2021年第四次臨時股東大會審議通過，本次投資完成後，本公司持有中國華融3,921,568,627股內資股股份，佔中國華融已發行股本總額的4.89%。有關本次投資的詳情請參閱本公司日期為2021年8月18日、2021年11月17日及2021年12月2日的公告及通告。

報告期內，除以上所述事項外，本公司未發生重大收購、出售資產及企業合併事項。

12.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

本公司不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

12.4 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

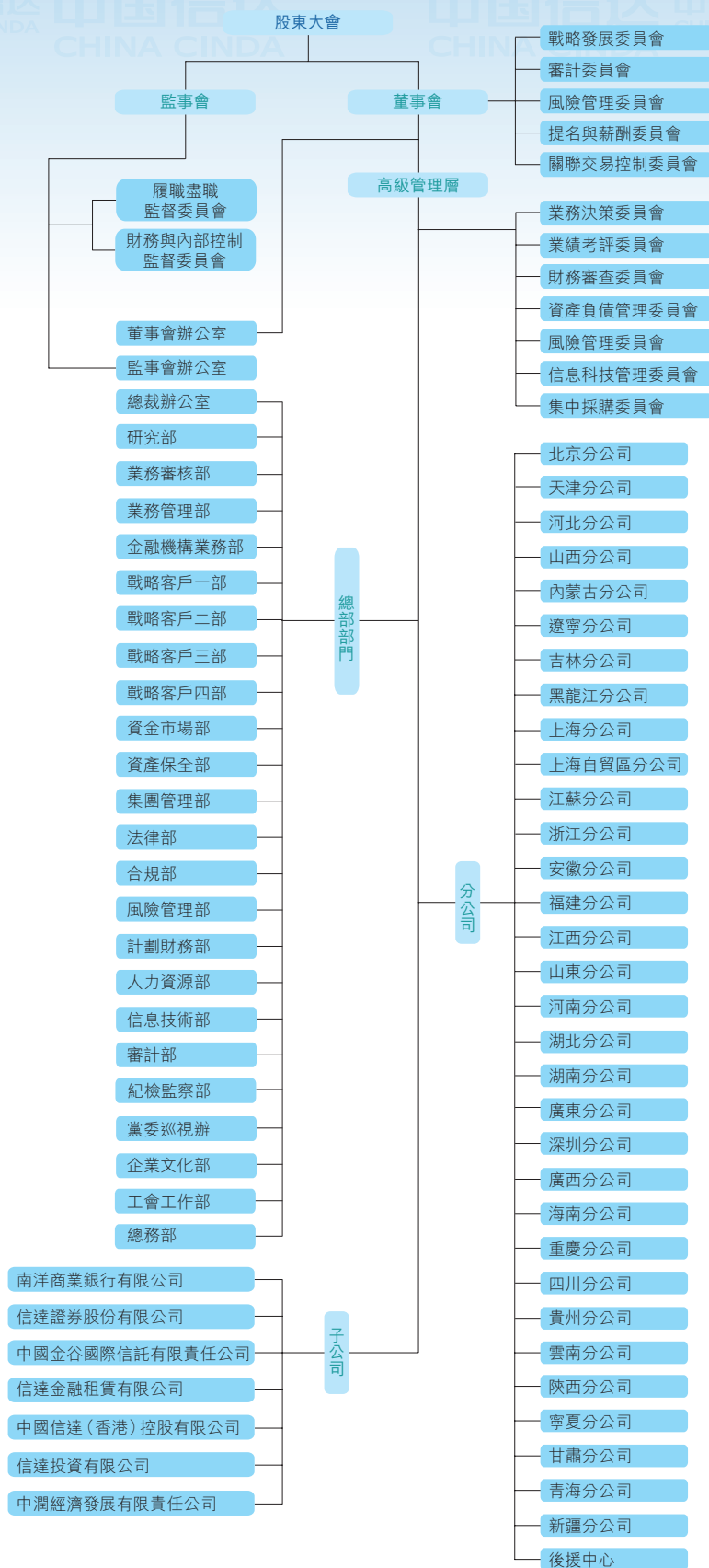
12.5 重大託管、承包、租賃情況

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

12.6 本公司及董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

1.3. 組織架構圖



14. 審計報告及財務報表

	頁次
獨立審計師報告	147
合併損益表	157
合併綜合收益表	159
合併財務狀況表	160
合併股東權益變動表	163
合併現金流量表	165
合併財務報表附註	168

獨立審計師報告



安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

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

審計意見

我們審計了後附第157頁至第415頁的中國信達資產管理股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，包括於2021年12月31日的合併財務狀況表、截至2021年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重要會計政策。

我們認為，後附的合併財務報表已按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了 貴集團於2021年12月31日的合併財務狀況以及 貴集團2021年度的合併經營成果和合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

審計意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

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

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

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

獨立審計師報告

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、1金融資產的分類，附註五、3金融資產減值，附註六、28客戶貸款及墊款，附註六、29以攤餘成本計量的金融資產和附註六、70.1信用風險。</p>	<p>基於債務人的財務、非財務信息及其他外部證據，我們抽取樣本評估了管理層就信用評級、信用風險顯著增加和已發生信用減值等判斷的恰當性。此外，我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括歷史數據和計量數據，以驗證其準確性和完整性。</p> <p>另外，我們檢查了包括信用風險和預期信用損失在內的相關披露是否恰當。</p>
(2) 金融工具的估值	
<p>以公允價值進行後續計量的金融資產是 貴集團總資產的重要組成部分。對於公允價值層級在第二及第三層的金融工具， 貴集團採用估值技術確定其公允價值，相關估值技術通常涉及較多的管理層判斷以及會計估計和假設的使用。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、2金融工具的公允價值和附註六、71金融工具的公允價值。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與估值風險的識別、計量和管理相關的內部控制設計和運行的有效性。對於可觀察輸入值，例如在活躍市場的公開報價，我們與獨立來源和外部市場數據進行了比較。對於不可觀察輸入值，例如預計未來現金流量，我們通過與相關合同條款進行比較或對抵押物可回收金額、盈利預測的現金流量進行評估，檢查現金流量是否恰當。在內部估值專家的協助下，我們在抽樣基礎上重新執行獨立的估值，與 貴集團的估值技術、假設及估計的結果進行比較。另外，我們檢查了包括估值敏感性和公允價值層級在內的相關披露是否恰當。</p>

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

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(3) 控制、共同控制及重大影響的評估 (續)	
<ul style="list-style-type: none"> • 是否能夠對結構化主體及其他被投資方實施重大影響，取決於 貴集團對參與被投資方的財務和經營政策的決策權的評估。該評估包含對諸如結構化主體及其他被投資方的政策制定程序、董事會或類似權力機構的構成、持有份額變動及存在的合同安排等因素的判斷。 <p>考慮到該等投資對 貴集團的重要性及管理層判斷的複雜性，我們將該事項確認為關鍵審計事項。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等權益投資的詳情請詳見附註五、5對結構化主體的控制，附註五、6共同控制的判斷，附註五、7重大影響的判斷，附註六、34於子公司之權益，附註六、36於合併結構化主體之權益，附註六、37於聯營及合營公司之權益和附註六、38於非合併結構化主體之權益。</p>	<p>同時，我們評估了 貴集團對結構化主體及其他被投資方存在共同控制或重大影響的分析和結論。我們通過問詢並查閱投資的相關合同和協議安排評估了 貴集團是否享有對結構化主體及其他被投資方相關活動的共同控制的權力，或是否享有參與結構化主體及其他被投資方財務和經營決策的權力。</p> <p>我們審閱了結構化主體及其他被投資方的投資人會議或股東會、董事會或其他治理機構的會議紀要。我們覆核了 貴集團在相關事實和環境表明該等投資發生變化時進行的後續評估的恰當性。另外，我們檢查了於聯營及合營公司之權益的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(4) 商譽減值測試	
<p>於2021年12月31日，貴集團合併財務報表中商譽金額為人民幣21,422百萬元。</p> <p>商譽的賬面價值可能存在無法收回的風險，貴集團須至少每年執行商譽減值測試。出於減值測試的目的，貴集團將金額為人民幣21,135百萬元的商譽分配至南洋商業銀行有限公司（「南商行」）的現金產出單元。為評估商譽的可回收情況，管理層聘請外部估值專家基於管理層編製的未來現金流量預測，採用現金流量折現的模型計算南商行現金產出單元的可回收金額。</p> <p>在進行商譽減值測試時，貴集團使用了預測期間、現金流量預測、增長率、折現率等關鍵假設，這些假設具有固有不確定性。考慮到該等測試對貴集團的重要性及關鍵假設的運用，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>貴集團會計判斷及估計，以及該等商譽詳情請參見附註五、10商譽減值和附註六、40商譽。</p>	<p>我們的審計程序包括審閱貴集團與商譽減值測試相關的會計制度，評估和測試商譽減值測試相關的內部控制設計和運行的有效性，評價管理層對現金產出單元的識別及商譽的分配，以及評估外部估值專家的專業勝任能力。</p> <p>在我所內部估值專家的協助下，我們評估並測試了商譽減值測試模型及管理層關鍵假設的合理性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估商譽減值測試模型； • 評估管理層的未來現金流量預測，包括預測收入和成本、預測期間和增長率，以及將預測與公司經營計劃、經濟增長及行業發展、歷史已實現經營業績的比較； • 基於無風險利率、市場收益率、可比公司和風險係數等信息，使用資本資產定價模型重新計算折現率，並將計算結果與減值測試中採用的折現率進行比較，評估其合理性； • 測試商譽可回收金額計算的準確性； • 評估管理層關於關鍵假設的敏感性分析，檢查是否存在不利變化會對減值測試結果產生影響。 <p>另外，我們檢查了商譽的相關披露是否恰當和完整。</p>

獨立審計師報告

包括在年度報告中的其他信息

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

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

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

董事對合併財務報表的責任

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

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

審計委員會協助董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

審計師對合併財務報表審計的責任

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

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

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

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

獨立審計師報告

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

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

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

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是梁成傑。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年3月29日

合併損益表

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
持續經營活動			
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	13,466,628	19,150,708
不良債權資產公允價值變動	2	15,475,828	12,546,970
其他金融工具公允價值變動	3	14,674,802	12,566,515
投資收益	4	156,762	322,490
利息收入	5	25,100,843	23,899,176
存貨銷售收入	6	20,385,467	24,316,307
佣金及手續費收入	7	5,291,344	4,444,900
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	8	303,992	1,842,272
其他收入及淨損益	9	2,875,375	1,044,680
總額		97,731,041	100,134,018
利息支出	10	(41,936,940)	(39,618,504)
員工薪酬	11	(6,398,341)	(6,158,895)
存貨銷售成本	6	(16,906,350)	(17,360,392)
佣金及手續費支出	12	(688,671)	(635,894)
稅金及附加		(612,718)	(599,311)
折舊及攤銷費用		(2,016,301)	(2,057,749)
其他支出		(3,866,232)	(3,532,097)
資產減值損失	13	(11,722,947)	(14,096,819)
總額		(84,148,500)	(84,059,661)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動	36	(20,141)	(17,815)
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		13,562,400	16,056,542
所佔聯營及合營公司業績		5,816,507	252,715
持續經營活動稅前利潤	14	19,378,907	16,309,257
所得稅費用	15	(6,378,441)	(5,324,010)
持續經營活動本年度利潤		13,000,466	10,985,247

合併損益表

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
終止經營活動			
終止經營活動本年度稅後利潤	74	—	3,752,030
本年度利潤		13,000,466	14,737,277
利潤歸於：			
本公司股東		12,061,721	13,247,880
非控制性權益		938,745	1,489,397
		13,000,466	14,737,277
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(人民幣元每股)	16		
— 基本		0.29	0.32
— 稀釋		0.29	0.32
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)	16		
— 基本		0.29	0.22
— 稀釋		0.29	0.22

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本年度利潤	13,000,466	14,737,277
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	42,272	(180,875)
出售後轉入當期損益	(155,535)	(88,227)
減值後計入當期損益	135,783	16,303
	22,520	(252,799)
外幣報表折算差額	(312,477)	(907,831)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	104,419	206,835
小計	(185,538)	(953,795)
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	2,721	(16,118)
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
權益工具投資公允價值變動	178,415	(546,815)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	(33,352)	-
小計	147,784	(562,933)
本年度其他綜合收益稅後淨額	(37,754)	(1,516,728)
本年度綜合收益總額	12,962,712	13,220,549
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	12,045,617	12,046,154
非控制性權益	917,095	1,174,395
	12,962,712	13,220,549

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2021年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2021年 12月31日	2020年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	21	18,045,729	15,375,048
存放金融機構款項	22	99,921,346	87,953,563
存出交易保證金	23	2,202,860	1,946,984
拆出資金	24	25,045,776	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	25	456,203,750	446,916,674
買入返售金融資產	26	68,204,309	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	27	122,592,326	123,728,468
客戶貸款及墊款	28	368,031,445	353,456,297
以攤餘成本計量的金融資產	29	183,535,039	220,232,956
應收賬款	30	3,203,037	3,255,410
持有待售物業	32	44,061,194	48,892,723
投資性物業	33	9,426,590	9,180,878
於聯營及合營公司之權益	37	79,833,138	70,502,660
物業及設備	39	15,551,141	17,224,542
商譽	40	21,422,080	22,043,558
其他無形資產	41	3,519,626	3,801,384
遞延所得稅資產	42	7,782,053	8,989,874
其他資產	43	35,697,835	28,431,971
資產總額		1,564,279,274	1,518,083,648

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2021年12月31日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2021年 12月31日	2020年 12月31日
負債			
向中央銀行借款	44	996,043	986,058
應付經紀業務客戶款項	45	17,605,589	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	46	7,942,939	7,276,909
賣出回購金融資產款	47	15,095,770	15,990,678
拆入資金	48	16,277,657	14,044,334
借款	49	555,079,140	556,912,148
吸收存款	50	298,748,119	273,644,174
金融機構存放款項	51	19,976,906	15,542,184
應付賬款	52	5,389,488	4,886,693
應交稅費	53	3,814,474	4,751,823
應付債券	54	367,806,745	355,777,530
合同負債	55	13,681,373	14,855,727
遞延所得稅負債	42	2,159,381	2,412,778
其他負債	56	37,930,170	39,376,345
負債總額		1,362,503,794	1,323,041,228

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

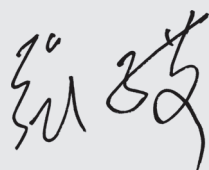
於2021年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	2021年 12月31日	2020年 12月31日
權益			
股本	57	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	58	20,795,600	21,281,215
資本公積	59	20,541,741	20,409,660
其他綜合收益	60	(1,372,178)	(1,237,414)
盈餘公積	61	10,114,703	8,948,922
一般風險準備	62	17,065,621	15,665,320
留存收益		73,490,789	68,876,486
歸屬於本公司股東權益		178,800,811	172,108,724
非控制性權益		22,974,669	22,933,696
權益總額		201,775,480	195,042,420
權益及負債總額		1,564,279,274	1,518,083,648

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署：



董事長



總裁

合併股東權益變動表

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	本公司股東應佔權益									非控制性 權益	總額
	其他			其他		一般		小計			
	股本 (附註六57)	權益工具 (附註六58)	資本公積 (附註六59)	綜合收益 (附註六60)	盈餘公積 (附註六61)	風險準備 (附註六62)	留存收益				
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	
本年利潤	-	-	-	-	-	-	12,061,721	12,061,721	938,745	13,000,466	
本年其他綜合收益	-	-	-	(16,104)	-	-	-	(16,104)	(21,650)	(37,754)	
本年綜合收益總額	-	-	-	(16,104)	-	-	12,061,721	12,045,617	917,095	12,962,712	
發行其他權益工具	-	20,795,600	-	-	-	-	-	20,795,600	-	20,795,600	
贖回其他權益工具	-	(21,281,215)	609,535	-	-	-	-	(20,671,680)	-	(20,671,680)	
收購子公司額外權益	-	-	17,052	-	-	-	-	17,052	(17,052)	-	
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(265,875)	(265,875)	
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	1,165,781	-	(1,165,781)	-	-	-	
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	-	1,400,301	(1,400,301)	-	-	-	
股利分配(附註六、16、 附註六、17)	-	-	-	-	-	-	(4,999,996)	(4,999,996)	-	(4,999,996)	
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(208,837)	(208,837)	
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(384,358)	(384,358)	
於聯營及合營公司之非綜合收益 及股利分配的權益調整	-	-	(494,506)	(118,660)	-	-	118,660	(494,506)	-	(494,506)	
於2021年12月31日	38,164,535	20,795,600	20,541,741	(1,372,178)	10,114,703	17,065,621	73,490,789	178,800,811	22,974,669	201,775,480	

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	本公司股東應佔權益								非控制性 權益	總額
	股本 (附註六57)	其他	資本公積 (附註六59)	其他	盈餘公積 (附註六61)	一般	留存收益	小計		
		權益工具 (附註六58)		綜合收益 (附註六60)		風險準備 (附註六62)				
於2020年1月1日	38,164,535	21,281,215	20,239,333	(35,688)	8,510,147	15,961,421	60,777,160	164,898,123	23,512,338	188,410,461
本年利潤	-	-	-	-	-	-	13,247,880	13,247,880	1,489,397	14,737,277
本年其他綜合收益	-	-	-	(1,201,726)	-	-	-	(1,201,726)	(315,002)	(1,516,728)
本年綜合收益總額	-	-	-	(1,201,726)	-	-	13,247,880	12,046,154	1,174,395	13,220,549
非控制性權益股東投入資本	-	-	43,069	-	-	-	-	43,069	1,565,431	1,608,500
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,419,597)	(2,419,597)
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	438,775	-	(438,775)	-	-	-
轉回一般風險準備	-	-	-	-	-	(296,101)	296,101	-	-	-
股利分配(附註六、16、 附註六、17)	-	-	-	-	-	-	(5,005,880)	(5,005,880)	-	(5,005,880)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(485,484)	(485,484)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(413,387)	(413,387)
於聯營及合營公司之非綜合收益 及股利分配的權益調整	-	-	127,258	-	-	-	-	127,258	-	127,258
於2020年12月31日	38,164,535	21,281,215	20,409,660	(1,237,414)	8,948,922	15,665,320	68,876,486	172,108,724	22,933,696	195,042,420

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
經營活動		
持續經營活動稅前利潤	19,378,907	16,309,257
終止經營活動稅前利潤	—	265,621
調整：		
資產減值損失	11,722,947	14,098,259
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	1,641,033	1,694,972
無形資產及其他長期資產攤銷	375,268	367,690
所佔聯營及合營公司經營成果	(5,816,507)	(265,662)
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產淨收益	(155,546)	(136,206)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(303,992)	(1,842,272)
金融資產公允價值變動	(14,231,494)	(8,731,389)
投資收益	(153,500)	(524,760)
利息收入	(2,593,127)	(6,292,439)
借款成本	18,392,005	17,911,199
保險合同準備金變動淨額	—	(3,286,516)
營運資金變動前的經營活動現金流量	28,255,994	29,567,754
存放中央銀行和金融機構款項減少／(增加)淨額	376,548	(1,343,275)
為交易目的而持有的金融資產(增加)／減少淨額	(15,206,905)	8,808,554
拆出資金(增加)／減少淨額	(2,882,172)	1,286,768
買入返售金融資產(增加)／減少淨額	(701,354)	970,687
以攤餘成本計量的金融資產減少淨額	31,417,731	1,536,602
客戶貸款及墊款增加淨額	(16,628,908)	(14,533,899)
應收賬款增加淨額	(118,007)	(1,018,320)
持有待售物業減少淨額	5,742,248	9,196,732
吸收存款及金融機構存放款項增加／(減少)淨額	29,538,667	(176,536)
應付經紀業務客戶款項增加淨額	1,021,742	2,263,503
賣出回購金融資產款減少淨額	(703,533)	(3,440,611)
借款增加淨額	5,915,207	23,765,613
應付賬款增加／(減少)增加淨額	502,795	(157,634)
合同負債減少淨額	(1,174,354)	(9,231,309)
其他經營資產(增加)／減少淨額	(5,507,653)	2,075,848
其他經營負債減少淨額	(3,989,925)	(6,937,943)
經營活動收到的現金流量	55,858,121	42,632,534
已付所得稅	(6,944,708)	(5,838,877)
經營活動收到的現金流量淨額	48,913,413	36,793,657

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	154,600,873	87,915,031
收到投資證券股利	14,929,501	9,695,152
收到聯營及合營公司股利	1,084,226	1,150,148
收到投資證券利息	2,490,800	3,568,731
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產所得現金	620,608	176,991
出售子公司現金淨額	(883,172)	6,229,859
出售聯營及合營公司現金淨額	4,379,531	4,403,073
取得投資證券所付現金	(152,290,980)	(131,945,753)
收購子公司現金淨額	179,799	(1,854)
合併結構化主體現金淨額	1,989,430	(1,771,959)
購入物業及設備、投資性物業及其他無形資產所付現金	(847,380)	(4,941,519)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(5,468,547)	(593,933)
投資活動收到／(支付)的現金流量淨額	20,784,689	(26,116,033)
籌資活動		
發行其他權益工具所收到的現金	20,795,600	—
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	—	1,608,500
借款所得現金	27,938,707	21,554,455
發行債券所得現金	128,622,505	134,141,307
償還借款所付現金	(36,073,203)	(21,934,075)
償還債券所付現金	(110,826,442)	(79,511,021)
償還借款和債券利息所付現金	(17,467,100)	(16,346,762)
贖回其他權益工具所支付的現金	(20,671,680)	—
分配股利所付現金	(4,999,996)	(5,005,880)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(591,765)	(898,135)
支付其他與籌資活動有關的現金	(297,425)	(793,727)
籌資活動(支付)／收到的現金流量淨額	(13,570,799)	32,814,662

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註六	截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
現金及現金等價物淨增加額		56,127,303	43,492,286
年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		(3,534,594)	(5,508,276)
年末現金及現金等價物餘額	64	173,326,056	120,733,347
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		22,507,716	18,132,503
利息支出		23,565,076	21,869,168

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、公司基本情況

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2021年12月31日，財政部直接持有本公司58.00%的股本。

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

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

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

二、財務報表編製基礎

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

三、採用國際財務報告準則

2021年已生效的準則、修訂及解釋公告

於本年度，本集團已採用以下與本集團相關的對自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)
國際會計準則第16號(修訂)

利率基準的改革 – 第二階段

*2021年6月30日之後與新冠
肺炎疫情相關的租金減免*

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

國際財務報告準則第16號(修訂)對新冠肺炎疫情期間租金減免作出規定，該修訂為承租人提供豁免，對於2021年6月前到期的租賃付款，承租人無需對因新冠肺炎疫情影響而被授予的租金減免應用國際財務報告準則第16號中有關租賃變更會計處理的指引。2021年3月，國際會計準則理事會將適用的租金減免日期延長至2022年6月30日。

上述修訂的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

三、採用國際財務報告準則(續)

2021年未生效的準則、修訂及解釋公告

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／ 之後的年度 期間生效
國際會計準則第3號(修訂)	對概念框架相關內容的引用	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備——達到 預定可使用狀態前的產出收入	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同——履行合同的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	流動性負債和非流動性 負債的分類	2023年1月1日
國際會計準則第1號和國際財務 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8號(修訂)	會計估計的定義	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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

三、採用國際財務報告準則(續)

2021年未生效的準則、修訂及解釋公告(續)

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

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

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

國際會計準則第1號(修訂)旨在說明將負債分類為流動還是非流動的要求。該修訂澄清了延期清償權利的含義，要求延期權利必須在報告期末存在，且對負債的分類不受主體行使其延期權利的可能性影響。此外，只有當可轉債中的嵌入衍生工具本身是權益工具時，負債的條款才不會影響其分類。2021年7月，委員會暫時決定將該修訂的生效日期推遲至不早於2024年1月1日。

國際會計準則第1號(修訂)要求企業披露「重要會計政策」，而非「重大會計政策」。當會計政策連同企業財務報表中的其他信息一併被考慮時，如果能夠基於合理預期認為該會計政策會影響主要財務報表使用者基於通用財務報表所作出的決定時，則該項會計政策是重要的。國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)為企業在應用會計政策披露的重要性概念時提供了非強制性指引。

三、採用國際財務報告準則(續)

2021年未生效的準則、修訂及解釋公告(續)

國際會計準則第8號(修訂)澄清了會計估計變更和會計政策變更的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣性金額。該修訂同時澄清了企業如何使用計量技術和輸入信息建立會計估計。

國際會計準則第12號(修訂)縮小了初始確認豁免的適用範圍，不再適用於產生同等應納稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃及棄置義務。因此，企業被要求對這些交易產生的暫時性差異確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

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

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

本集團正在考慮上述準則、修訂及解釋公告對合併及母公司財務報表的影響。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策

1. 合規聲明

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

2. 合併基礎

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

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

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

2. 合併基礎(續)

合併時，所有集團內公司間交易、結餘、收益和支出均會抵銷。

合併子公司的非控制性權益與本集團的權益分開呈列。

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

3. 企業合併

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

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

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

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

4. 商譽

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

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

四、重要會計政策(續)

4. 商譽(續)

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

5. 現金及現金等價物

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

6. 外幣交易

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

6. 外幣交易(續)

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

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

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

7. 金融工具

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

7.1 公允價值的確定

公允價值的確定如附註六、71金融工具的公允價值所述。

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.2 實際利率法

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

7.3 金融資產的分類、確認及計量

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

業務模式

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

合同現金流量特徵

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

以攤餘成本計量的金融資產

本集團將同時符合下列條件的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

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

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

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

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

權益工具投資

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值

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

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

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

本集團計量金融工具預期信用損失的方式反映了：

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(i) 信用風險顯著增加的判斷標準

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(ii) 已發生信用減值資產的定義

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(iii) 預期信用損失計量的參數

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

相關定義如下：

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.4 金融資產減值(續)

(iv) 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值、居民消費價格指數等。本集團對2022年國內生產總值預測增速為5%至8%。

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

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

(v) 合同現金流量的修改

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.5 金融資產轉移

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

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

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

7.6 金融負債的分類、確認及計量

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

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.6 金融負債的分類、確認及計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

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

其他金融負債

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.7 金融負債的終止確認

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

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

7.8 衍生金融工具及套期會計

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

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

根據套期會計的意圖，本集團的套期分類為：

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

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

本集團認定同時滿足下列條件的套期關係符合套期有效性要求：

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

現金流量套期

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

公允價值套期

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

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

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

境外淨投資套期

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

四、重要會計政策(續)

7. 金融工具(續)

7.9 金融資產與金融負債的抵銷

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

8. 存貨

在建物業及持有待售物業

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

其他

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

9. 合同資產與合同負債

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

合同資產

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

9. 合同資產與合同負債(續)

合同負債

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

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵消後以淨額列示。

取得合同的增量成本

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

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

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

10. 於聯營及合營公司之權益

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

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

四、重要會計政策(續)

10. 於聯營及合營公司之權益(續)

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

10. 於聯營及合營公司之權益(續)

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

11. 投資性物業

投資性物業於初始確認時按成本計量，包括任何直接應佔開支。

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

在建投資性物業產生之建築成本資本化為在建投資性物業之賬面價值之一部分。

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

投資性物業按照與房屋及建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

四、重要會計政策(續)

12. 物業及設備

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

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

各類物業和設備的可使用年期、預計剩餘值率和年折舊率如下：

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

13. 借款成本

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

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

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

14. 無形資產

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

15. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

16. 買入返售及賣出回購協議

16.1 買入返售金融資產

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

16.2 賣出回購金融資產款

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

17. 準備

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

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

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

四、重要會計政策(續)

18. 保險合同及重大保險風險測試

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

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

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

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

19. 保險合同準備金

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

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

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

預期未來淨現金流的合理估計金額以在每個報告期末可獲取的信息為基礎確定。

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

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

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

未到期責任準備金

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

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

未到期責任準備金的風險邊際由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

未決賠款準備金

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

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

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

理賠費用準備金以未來理賠費用支付額的最佳估計數為基礎計算得出。

賠款準備金的風險邊際以由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

負債充足性測試

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

投資合同

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

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

萬能壽險合同

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

19. 保險合同準備金(續)

萬能壽險合同(續)

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

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

再保險

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

20. 持有待售的非流動資產和終止經營

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

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

一旦劃分為持有待售，物業及設備和無形資產不再計提折舊或攤銷。

劃分為持有待售標準的資產和負債應在財務狀況表中單獨列示。

終止經營是指已被處置或被劃歸為持有待售的主體的組成部分，並且該組成部分：

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

21. 優先股和永續債

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

本公司發行的永續債不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；且該永續債不存在須用或可用自身權益工具進行結算的條款安排。本公司將發行的永續債分類為權益工具，發行永續債發生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。永續債利息在宣告時，作為利潤分配處理。

22. 收入確認

22.1 不良資產收入

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

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

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

四、重要會計政策(續)

22. 收入確認(續)

22.2 佣金及手續費收入

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

22.3 保費收入

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

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

再保險合同保費收入按照再保險合同約定條款確認為收入。

22.4 商品銷售收入

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

22. 收入確認(續)

22.5 利息收入及支出

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

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

22.6 投資收益

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

22.7 股利收入

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

22.8 其他收入

物業租金收入

物業租金收入於金額能夠可靠計量且相關經濟利益可能流入本集團時確認。

物業管理費

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

四、重要會計政策(續)

23. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

23.1 當期稅項

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

23.2 遞延稅項

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

23. 稅項(續)

23.2 遞延稅項(續)

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

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

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

24. 租賃

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

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.1 作為承租人

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.1 作為承租人(續)

使用權資產

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

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

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

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

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.1 作為承租人(續)

租賃負債

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

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

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

租賃變更

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

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

24. 租賃(續)

24.2 作為出租人

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

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

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

25. 受託業務

本集團的受託業務主要包括信託及受託資產管理服務。

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

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

四、重要會計政策(續)

26. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的報告期間，將應付的職工福利確認為負債。

社會福利

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

年金計劃

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

設定受益計劃

本集團的子公司南商行為所有已退休員工設置了一項設定受益福利計劃。

退休後福利包括免費之醫療、房屋津貼及其他退休福利。

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、重要會計政策(續)

27. 政府補助

政府補助在合理保證本集團能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

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

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

五、關鍵會計判斷及估計

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

1. 金融資產的分類

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

五、關鍵會計判斷及估計(續)

2. 金融工具的公允價值

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

3. 金融資產減值

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

4. 金融資產轉移

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、關鍵會計判斷及估計(續)

5. 對結構化主體的控制

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

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

6. 共同控制的判斷

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

7. 重大影響的判斷

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

8. 在建物業成本的確認及分攤

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

9. 稅項

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

五、關鍵會計判斷及估計(續)

10. 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的現金產出單元的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要採用預測期間、現金流量預測和增長率等關鍵假設預計未來現金產出單元產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。這些假設具有固有不確定性。

六、合併財務報表附註

1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入

以攤餘成本計量的不良債權資產收入主要系收購金融機構及收購非金融機構形成的以攤餘成本計量的不良債權資產產生的利息收入和處置損益(見附註六、29以攤餘成本計量的金融資產)。

2021年度，以攤餘成本計量的不良債權資產終止確認產生的收益為人民幣1,315百萬元(2020年度，收益為人民幣1,908百萬元)。

2. 不良債權資產公允價值變動

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

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

3. 其他金融工具公允價值變動

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

3. 其他金融工具公允價值變動(續)

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

2021年度及2020年度，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額不重大。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	14,674,802	12,566,515
合計	14,674,802	12,566,515

4. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
已實現處置淨收益		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	167,141	305,290
— 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	3,262	18,434
— 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	1,580	1,924
其他	(15,221)	(6,702)
合計	156,762	322,490

(1) 2021年度無以攤餘成本計量的其他債權投資終止確認的淨收益。(2020年度以攤餘成本計量的其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置債券產生的收益。)

六、合併財務報表附註(續)

5. 利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	12,814,424	13,157,774
— 應收融資租賃款	3,139,456	2,456,763
— 融出資金	680,232	608,712
以攤餘成本計量的其他債權投資	2,638,917	2,312,390
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,265,884	2,740,188
買入返售金融資產	1,785,630	779,641
存放金融機構款項	1,378,579	1,321,700
拆出資金	245,748	314,089
其他	151,973	207,919
合計	25,100,843	23,899,176

6. 存貨銷售收入及成本

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
存貨銷售收入	20,385,467	24,316,307
存貨銷售成本	(16,906,350)	(17,360,392)
包括：		
— 房地產銷售收入	20,370,764	24,078,700
— 房地產銷售成本	(16,906,350)	(17,131,566)
房地產銷售毛利	3,464,414	6,947,134
其他貿易業務銷售收入	14,703	237,607
其他貿易業務銷售成本	—	(228,826)
其他貿易業務銷售毛利	14,703	8,781

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本(續)

房地產銷售收入確認時間

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
在某一時點確認收入 房地產銷售	20,370,764	24,078,700

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

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
1年以內	8,902,621	14,809,670
1年以上	4,920,489	18,231
合計	13,823,110	14,827,901

7. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
證券及期貨經紀業務	1,406,428	1,210,809
基金及資產管理業務	1,237,566	869,161
銀行業務	992,032	1,040,909
代理業務	606,784	460,807
信託業務	483,762	315,550
諮詢及財務顧問業務	229,841	245,174
證券承銷業務	182,833	212,066
其他	152,098	90,424
合計	5,291,344	4,444,900

六、合併財務報表附註(續)

8. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
處置子公司淨收益	525,675	324,655
處置聯營及合營公司淨收益	(221,683)	1,517,617
合計	303,992	1,842,272

9. 其他收入及淨損益

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
租金收入	945,027	889,096
違約金收入	592,981	184,018
項目監管費收入	406,199	274,574
酒店經營收入	355,311	234,083
物業管理收入	321,484	299,888
政府補助及補償(1)	177,044	147,737
其他資產處置淨收益	130,891	127,081
匯兌淨損失	(485,402)	(1,529,321)
其他	431,840	417,524
合計	2,875,375	1,044,680

(1) 2021年度，本集團其他收入及淨損益中包括與日常活動相關的政府補助及補償為人民幣165.96百萬元(2020年：人民幣121.69百萬元)。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

10. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
借款		
— 五年內全額償還	(22,790,316)	(20,120,856)
— 非五年內全額償還	(1,234,509)	(1,468,957)
應付債券	(14,039,405)	(13,287,827)
吸收存款	(3,158,278)	(4,103,497)
賣出回購金融資產款	(233,161)	(196,879)
拆入資金	(126,966)	(143,288)
金融機構存放款項	(175,036)	(135,455)
應付經紀業務客戶款項	(68,192)	(55,362)
租賃負債	(48,913)	(36,722)
其他	(62,164)	(69,661)
合計	(41,936,940)	(39,618,504)

11. 員工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
工資、獎金、津貼及補貼	(4,845,311)	(4,909,830)
設定提存計劃	(545,589)	(361,465)
社會保險費	(319,781)	(250,791)
住房公積金	(229,439)	(204,454)
工會經費及職工教育經費	(116,315)	(120,391)
設定受益計劃	(4,918)	(4,364)
其他	(336,988)	(307,600)
合計	(6,398,341)	(6,158,895)

六、合併財務報表附註(續)

12. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
證券及期貨經紀業務	(424,117)	(373,029)
受託資產管理業務	(89,771)	(86,914)
證券承銷業務	(13,289)	(58,532)
其他	(161,494)	(117,419)
合計	(688,671)	(635,894)

13. 資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
資產減值損失計提		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	(4,334,279)	(7,659,893)
— 其他債權投資	(640,764)	(636,463)
客戶貸款及墊款	(3,933,477)	(2,699,360)
持有待售物業	(1,398,893)	(1,343,877)
於聯營及合營公司之權益	(380,071)	(403,566)
抵債資產	(182,792)	(636,974)
應收賬款	(96,088)	63,930
物業及設備	(73,371)	(3,137)
商譽	—	(103,534)
應收利息	22,843	(111,216)
買入返售金融資產	49,139	(150,753)
其他資產	(755,194)	(411,976)
合計	(11,722,947)	(14,096,819)

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

14. 稅前利潤

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
稅前利潤由以下項目抵減後計算得出：		
物業及設備折舊	(863,019)	(899,657)
使用權資產折舊	(396,703)	(439,931)
攤銷	(391,812)	(375,509)
投資性物業折舊	(364,767)	(342,652)
經營租賃費用	(128,603)	(63,070)

2021年度主要審計師的酬金為人民幣45.50百萬元(2020年：人民幣43.72百萬元)。

15. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(4,162,374)	(5,471,470)
— 中國土地增值稅(「土地增值稅」)	(990,312)	(1,165,330)
— 香港利得稅	(350,568)	(550,892)
— 海外稅項	—	(89)
以前年度所得稅調整	52,925	33,461
小計	(5,450,329)	(7,154,320)
遞延所得稅(附註六、42遞延稅項)	(928,112)	1,830,310
合計	(6,378,441)	(5,324,010)

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%(2020年：25%)。經稅務局每年特別批准，本公司設於中國大陸西部地區(定義見附註六、70.1信用風險)的一家子公司享受的稅率為15%(2020年：15%)。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算(2020年：16.5%)。

六、合併財務報表附註(續)

15. 所得稅費用(續)

稅前利潤與所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
持續經營活動稅前利潤	19,378,907	16,309,257
終止經營活動稅前利潤	—	265,621
稅前利潤	19,378,907	16,574,878
按25%的稅率計算的所得稅費用	(4,844,727)	(4,143,719)
未確認虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(1,929,163)	(1,368,094)
不可抵扣費用的納稅影響(2)	(294,560)	(258,402)
土地增值稅	(990,312)	(1,165,330)
土地增值稅的所得稅影響	247,578	291,332
免稅收入的納稅影響(1)	674,313	499,015
不同地區的子公司稅率不一致的影響	254,327	381,160
估合聯營公司損益的納稅影響	251,303	64,790
以前年度多提所得稅	52,925	175,142
發行成本及支付額外資本工具票息調整	63,868	68,119
利用以前年度未確認虧損的納稅影響	136,007	111,586
終止經營的所得稅影響	—	(1,200,107)
所得稅費用	(6,378,441)	(6,544,508)
持續經營活動所得稅費用	(6,378,441)	(5,324,010)
終止經營活動所得稅費用	—	(1,220,498)

(1) 免稅收入主要為中國國債利息收入以及股利收入。

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

16. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤：		
持續經營活動	12,061,721	13,247,880
終止經營活動	12,061,721	9,616,026
	—	3,631,854
歸屬於本公司股東的利潤	12,061,721	13,247,880
減：本公司優先股當期宣告並發放的股息	1,027,068	1,090,199
歸屬於本公司普通股股東的利潤	11,034,653	12,157,681
持續經營活動歸屬於本公司普通股股東的利潤	11,034,653	8,525,827
股份數：		
當年發行在外的股份數目的加權平均數(千股)	38,164,535	38,164,535
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外股份數目的加權平均數(千股)	38,164,535	38,164,535
基本每股收益(人民幣元)	0.29	0.32
稀釋每股收益(人民幣元)	0.29	0.32
持續經營活動基本每股收益(人民幣元)	0.29	0.22
持續經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	0.29	0.22

截至2021年12月31日及2020年12月31日，本公司不存在潛在的稀釋性流通股。

六、合併財務報表附註(續)

17. 股利

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
2020年度股利	3,972,928	—
2019年度股利	—	3,915,681
本年度確認為利潤分配的股利	3,972,928	3,915,681

2020年度利潤分配方案於2021年6月25日舉行的2020年度股東大會獲股東正式批准，根據股利分配方案，本公司已派發現金股利人民幣3,972.93百萬元。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬

	截至2021年12月31日止年度			
	袍金	已支付薪酬	各類社會 保險、住房 公積金以及 企業年金等	稅前合計
執行董事				
張子艾	—	481	224	705
張衛東	—	481	212	693
非執行董事				
何傑平(1)	—	—	—	—
徐瓏(1)(2)	—	—	—	—
王紹雙(1)	—	—	—	—
陳曉武(1)(3)	—	—	—	—
張玉香(1)	—	—	—	—
張國清(1)	—	—	—	—
劉沖(1)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
朱武祥	250	—	—	250
孫寶文	250	—	—	250
陸正飛	250	—	—	250
林志權	250	—	—	250
監事				
龔建德	—	481	210	691
劉燕芬(4)	150	—	—	150
張崢	200	—	—	200
李淳(5)	150	—	—	150
甄慶貴(6)	52	—	—	52
蔡小強(7)	52	—	—	52
宮紅兵(8)	20	—	—	20
魯寶興(8)	20	—	—	20
袁良明(8)	20	—	—	20
總計	1,664	1,443	646	3,753

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬(續)

- (1) 上述非執行董事本年未從本公司獲得任何報酬。
- (2) 徐瓏自2021年12月起不再擔任非執行董事。
- (3) 陳曉武於2021年9月被董事會提名擔任非執行董事，並於2021年9月經第三次臨時股東大會審議通過，其任職資格於2021年12月獲銀保監會核准。
- (4) 劉燕芬自2021年8月起不再擔任監事。
- (5) 李淳自2021年8月起不再擔任監事。
- (6) 甄慶貴自2021年8月起擔任監事。
- (7) 蔡小強自2021年8月起擔任監事。
- (8) 該等金額僅包括上述人士作為職工代表監事的服務報酬。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬(續)

	截至2020年12月31日止年度				
	袍金	已支付薪酬	各類社會 保險、住房 公積金以及 企業年金等	2018-2020 年度激勵 收入	稅前合計
執行董事					
張子艾	—	812	191	503	1,506
張衛東(1)	—	812	178	243	1,233
非執行董事					
何傑平(2)	—	—	—	—	—
徐瓏(2)	—	—	—	—	—
袁弘(2)(3)	—	—	—	—	—
王紹雙(2)(4)	—	—	—	—	—
張玉香(2)(5)	—	—	—	—	—
張國清(2)	—	—	—	—	—
劉沖(2)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
朱武祥	250	—	—	—	250
孫寶文	250	—	—	—	250
陸正飛	250	—	—	—	250
林志權	250	—	—	—	250
監事					
龔建德	—	811	178	576	1,565
劉燕芬	200	—	—	—	200
張崢	200	—	—	—	200
李淳	200	—	—	—	200
宮紅兵(6)	20	—	—	—	20
魯寶興(6)	20	—	—	—	20
袁良明(6)	20	—	—	—	20
總計	1,660	2,435	547	1,322	5,964

六、合併財務報表附註(續)

18. 董事及監事薪酬(續)

- (1) 張衛東於2019年10月被董事會擬委任為總裁，其任職資格於2020年1月獲銀保監會核准。

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

本集團董事及監事的2021年度薪酬根據《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》進行預發，最終薪酬待確認後再行披露。本集團董事及監事的2020年度薪酬清算方案已獲得股東大會批准。

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

19. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士

(1) 關鍵管理人員

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

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
關鍵管理人員的總薪酬		
已支付薪酬	8,417	10,950
各類社會保險、住房公積金以及企業年金等	1,877	1,785
稅前合計	10,294	12,735

酬金介乎以下範圍的關鍵管理人員人數為：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
人民幣0元至人民幣100,000元	2	—
人民幣100,001元至人民幣500,000元	2	4
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	2	1
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	—	1
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	—	4
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	3	—
合計	9	10

六、合併財務報表附註(續)

19. 關鍵管理人員及五位最高薪酬人士(續)

(2) 五位最高薪酬人士

本集團五位最高薪酬人士於截至2021年12月31日止年度的總薪酬披露如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
薪酬	17,329	16,801
各類社會保險、住房公積金以及企業年金等	1,697	1,623
稅前合計	19,026	18,424

五位最高薪酬人士均非本集團董事。酬金介乎以下範圍的五位最高薪酬人士人數為：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	3	4
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	2	1
合計	5	5

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

20. 公司財務狀況表

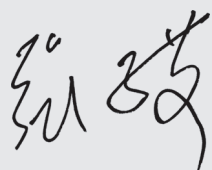
	附註六	12月31日	
		2021年	2020年
資產			
現金及存放中央銀行款項	21	2,649	2,667
存放金融機構款項	22	39,236,127	28,324,705
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	338,445,506	347,540,534
買入返售金融資產	26	65,391,479	34,112,502
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	27	7,685,875	8,014,318
以攤餘成本計量的金融資產	29	139,610,326	182,569,154
應收賬款	30	915,919	805,417
應收子公司款項	31	28,551,872	27,331,231
投資性物業	33	263,060	279,512
於子公司之權益	34	39,484,717	39,484,717
於合併結構化主體之權益	36	50,610,363	49,024,530
於聯營及合營公司之權益	37	58,185,869	49,037,278
物業及設備	39	1,013,920	1,068,203
其他無形資產	41	18,173	23,998
遞延所得稅資產	42	3,612,965	4,798,106
其他資產	43	21,343,347	18,163,027
資產總額		794,372,167	790,579,899

六、合併財務報表附註(續)

20. 公司財務狀況表(續)

	附註六	12月31日	
		2021年	2020年
負債			
向中央銀行借款	44	986,058	986,058
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	46	164,524	204,201
借款	49	438,812,556	443,968,344
應付賬款	52	433,000	1,000
應交稅費	53	—	778,176
應付債券	54	202,658,138	199,874,325
其他負債	56	9,570,244	9,487,441
負債總額		652,624,520	655,299,545
權益			
股本	57	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	58	20,795,600	21,281,215
資本公積	59	19,269,194	19,135,464
其他綜合收益	60	(418,702)	(461,409)
盈餘公積	61	10,104,125	8,938,344
一般風險準備	62	11,107,014	10,629,877
留存收益	63	42,725,881	37,592,328
權益總額		141,747,647	135,280,354
權益及負債總額		794,372,167	790,579,899

本財務報表由董事會授權以下董事代表簽署：



董事長



總裁

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

21. 現金及存放中央銀行款項

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
現金	447,078	527,358
存放中央銀行法定存款準備金(1)	7,715,146	7,854,243
存放中央銀行超額存款準備金	5,100,428	4,405,397
存放中央銀行其他款項	4,783,077	2,588,050
合計	18,045,729	15,375,048
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	7,715,146	7,972,114

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
現金	230	257
存放中央銀行其他款項	2,419	2,410
合計	2,649	2,667

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南商行按規定向中國人民銀行繳存人民幣法定存款準備金、外幣法定存款準備金。於2021年12月31日，人民幣法定存款準備金的繳存比例為8% (2020年12月31日：9%)，外幣法定存款準備金的繳存比例為9% (2020年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

六、合併財務報表附註(續)

22. 存放金融機構款項

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
銀行		
— 公司自有資金	79,967,119	71,245,503
— 客戶資金	13,788,042	12,891,950
結算備付金		
— 公司自有資金	511,177	442,731
— 客戶資金	2,790,398	2,679,062
其他金融機構		
— 公司自有資金	2,786,124	711,243
應收利息	78,581	47,359
小計	99,921,441	88,017,848
減：減值準備	95	64,285
合計	99,921,346	87,953,563
其中：		
受限制資金	24,093,393	28,453,655

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

22. 存放金融機構款項(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
銀行	39,233,321	28,313,038
應收利息	2,806	11,667
小計	39,236,127	28,324,705
減：減值準備	—	—
合計	39,236,127	28,324,705

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12月31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12月31日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,790.40百萬元(2020年12月31日：人民幣2,679.06百萬元)。

於2021年12月31日，本集團存放金融機構款項第一、二、三階段原值分別為人民幣99,921.44百萬元；無；無(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0.10百萬元；無；無(2020年12月31日：人民幣1.02百萬元；無；人民幣63.27百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

23. 存出交易保證金

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
深圳證券交易所	49,754	51,296
上海證券交易所	44,673	84,977
上海清算所	22,830	—
香港聯合交易所有限公司	5,766	7,515
全國中小企業股份轉讓系統	702	1,123
香港中央結算有限公司	350	380
中國證券金融股份有限公司	470,184	139,615
中國金融期貨交易所	431,423	571,922
上海期貨交易所	427,162	337,156
鄭州商品交易所	375,648	310,797
大連商品交易所	354,065	412,507
上海國際能源交易中心	20,296	28,427
香港聯交所期權結算有限公司	—	1,262
其他	7	7
合計	2,202,860	1,946,984

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無存出交易保證金餘額。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

24. 拆出資金

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
銀行	24,268,463	19,890,230
其他金融機構	764,837	100,000
應收利息	14,254	5,715
小計	25,047,554	19,995,945
減：減值準備	1,778	86,440
合計	25,045,776	19,909,505

於2021年12月31日，本集團拆出資金第一、二、三階段原值分別為人民幣25,047.55百萬元；無；無（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1.78百萬元；無；無（2020年12月31日：人民幣0.73百萬元；無；人民幣85.71百萬元）。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無拆出資金。

六、合併財務報表附註(續)

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	19,169,262	13,561,934
債券		
— 政府債券	1,342,652	5,579,784
— 公共機構及准政府債券	—	10,341
— 金融機構債券	666,349	—
— 公司債券	16,530,536	6,278,631
基金	5,693,792	7,295,378
企業可轉換債券	343,869	123,082
同業存單	1,268,874	—
小計	45,015,334	32,849,150
未上市投資：		
收購的不良債權	203,739,505	198,746,185
基金	93,315,437	101,702,383
股權投資	51,174,895	49,474,894
債務工具	22,393,054	31,674,575
信託產品及資產管理計劃	26,176,595	25,083,228
證券投資	11,433,796	2,569,332
理財產品	1,531,919	2,344,900
衍生金融資產(1)	1,087,428	2,416,116
其他	335,787	55,911
小計	411,188,416	414,067,524
總計	456,203,750	446,916,674

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本集團(續)

(1) 衍生金融工具

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期及 交叉貨幣利率互換	70,605,504	494,075	(288,520)	84,471,580	561,471	(1,053,077)
外匯交易期權	4,695,966	99,665	(83,089)	4,204,646	97,215	(88,077)
小計	75,301,470	593,740	(371,609)	88,676,226	658,686	(1,141,154)
利率衍生金融工具						
利率掉期、利率期貨及 利率互換	123,151,385	158,304	(291,029)	146,410,467	143,535	(460,036)
權益性衍生金融工具(i)	7,546,622	206,055	-	7,598,893	1,613,324	(12,243)
商品合約及其他	483,658	129,329	(5,908)	66,014	571	(3,132)
合計	206,483,135	1,087,428	(668,546)	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六、71.2持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值。

六、合併財務報表附註(續)

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
收購的不良債權	202,262,856	198,870,483
基金	63,421,991	70,339,626
股權投資	35,323,036	29,883,714
債務工具	20,754,372	29,916,848
信託產品及資產管理計劃	15,765,528	17,006,247
證券投資	917,723	1,523,616
合計	338,445,506	347,540,534
分析：		
上市	14,326,028	8,250,452
非上市	324,119,478	339,290,082

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

26. 買入返售金融資產

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
按抵押物類型劃分		
債券	66,939,741	35,117,764
股票	1,496,606	1,499,720
應收利息	64,890	41,775
小計	68,501,237	36,659,259
減：減值準備	296,928	418,106
合計	68,204,309	36,241,153

於2021年12月31日，本集團買入返售金融資產第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣68,070.96百萬元、無、430.28百萬元(2020年12月31日：人民幣36,094.17百萬元、3.17百萬元、561.92百萬元)；分別累計確認減值人民幣11.13百萬元、無、人民幣285.80百萬元(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)。

六、合併財務報表附註(續)

26. 買入返售金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
按抵押物類型劃分		
債券	65,346,340	34,083,349
應收利息	56,036	38,861
小計	65,402,376	34,122,210
減：減值準備	10,897	9,708
合計	65,391,479	34,112,502

於2021年12月31日，本公司買入返售金融資產全部為第一階段，賬面原值為人民幣65,402.38百萬元(2020年12月31日：人民幣34,122.21百萬元)；累計確認減值人民幣10.90百萬元(2020年12月31日：人民幣9.71百萬元)。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	42,358,523	40,320,392
— 公共機構及准政府債券	3,701,620	4,856,989
— 金融機構債券	35,188,300	34,772,123
— 公司債券	31,738,947	27,692,655
同業存單	—	10,484,628
應收利息	894,062	1,128,596
小計	113,881,452	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	8,710,874	4,473,085
小計	8,710,874	4,473,085
合計	122,592,326	123,728,468

於2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣113,306.81百萬元、133.42百萬元、302.59百萬元(2020年12月31日：人民幣118,591.28百萬元、無、150.05百萬元)；分別累計確認減值人民幣82.87百萬元、21.75百萬元、241.69百萬元(2020年12月31日：人民幣71.41百萬元、無、150.05百萬元)。

於2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資賬面價值為人民幣8,710.87百萬元(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金融資產計量。

2021年本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資實現分紅收入1.58百萬元(2020年：1.92百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	—	1,501,742
同業存單	—	3,024,881
應收利息	—	44,324
小計	—	4,570,947
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資		
權益工具	7,685,875	3,443,371
小計	7,685,875	3,443,371
合計	7,685,875	8,014,318

於2021年12月31日，本公司無以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資(2020年12月31日債權投資賬面原值為人民幣4,626.80百萬元，累計確認減值人民幣0.42百萬元)。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	232,002,826	231,519,952
— 貼現	355,175	555,932
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	29,538,886	27,332,895
— 個人消費貸款	22,064,294	21,239,038
融出資金	10,912,566	9,706,705
應收融資租賃款	60,954,059	48,645,645
小計	355,827,806	339,000,167
應計利息	2,593,997	2,395,050
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	358,421,803	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	19,207,444	19,546,738
客戶貸款及墊款總額	377,629,247	360,941,955
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	9,597,802	7,485,658
客戶貸款及墊款淨額	368,031,445	353,456,297

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2021年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	332,675,530	17,811,478	7,934,795	358,421,803
減：資產減值準備	2,697,758	2,326,250	4,573,794	9,597,802
客戶貸款及墊款淨額	329,977,772	15,485,228	3,361,001	348,824,001
2020年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	324,629,534	11,056,135	5,709,548	341,395,217
減：資產減值準備	2,351,618	1,948,428	3,185,612	7,485,658
客戶貸款及墊款淨額	322,277,916	9,107,707	2,523,936	333,909,559

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

於報告期間以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2021年			合計
	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	
於1月1日	2,351,618	1,948,428	3,185,612	7,485,658
轉至第一階段	157,583	(157,583)	-	-
轉至第二階段	(208,989)	208,989	-	-
轉至第三階段	(44,376)	(1,164,403)	1,208,779	-
本期計提	1,419,535	426,784	1,788,436	3,634,755
本期回撥	(832,716)	(171,980)	(931,236)	(1,935,932)
階段轉換	(132,474)	1,328,140	1,038,988	2,234,654
本期核銷及轉出	-	(84,502)	(1,692,887)	(1,777,389)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	26,305	26,305
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(23,645)	(23,645)
匯率變動影響	(12,423)	(7,623)	(26,558)	(46,604)
於12月31日	2,697,758	2,326,250	4,573,794	9,597,802

2021年度，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

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

2020年度，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

28. 客戶貸款及墊款(續)

本集團(續)

應收融資租賃款分析如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	25,035,349	20,048,878
1至2年(含2年)	18,319,538	14,262,674
2至3年(含3年)	11,724,668	8,024,371
3至4年(含4年)	6,525,934	4,313,437
4至5年(含5年)	3,322,117	3,605,488
5年以上	2,550,580	4,175,985
總應收融資租賃款	67,478,186	54,430,833
減：未實現融資收益	6,524,127	5,785,188
小計	60,954,059	48,645,645
應計利息	341,556	249,832
淨應收融資租賃款	61,295,615	48,895,477
減：資產減值準備	2,402,776	2,317,846
融資租賃投資淨額	58,892,839	46,577,631
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	22,593,459	18,060,685
1至2年(含2年)	16,634,748	12,891,251
2至3年(含3年)	10,677,802	7,239,074
3至4年(含4年)	6,044,827	3,712,478
4至5年(含5年)	3,082,986	3,308,055
5年以上	2,261,793	3,683,934
合計	61,295,615	48,895,477
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	7,630,758	3,354,728

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無客戶貸款及墊款餘額。

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	6,335,992	5,889,582
— 自非金融機構購入	138,207,028	181,520,507
小計	144,543,020	187,410,089
應計利息	4,389,571	5,621,172
不良債權資產總額	148,932,591	193,031,261
減：資產減值準備	14,459,897	16,524,845
不良債權資產淨額	134,472,694	176,506,416
其他債權投資	50,052,184	44,704,861
應計利息	900,072	1,099,705
其他債權投資總額	50,952,256	45,804,566
減：資產減值準備	1,889,911	2,078,026
其他債權投資淨額	49,062,345	43,726,540
合計	183,535,039	220,232,956

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失－ 已減值)	合計
2021年12月31日				
不良債權資產總額	107,656,389	32,392,405	8,883,797	148,932,591
減：資產減值準備	4,517,581	6,635,010	3,307,306	14,459,897
不良債權資產淨額	103,138,808	25,757,395	5,576,491	134,472,694

於報告期間本集團不良債權資產本金變動主要源於：

2021年度，調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段不良債權資產本金人民幣16,779百萬元，相應增加減值準備人民幣837百萬元；第一階段和第二階段轉至第三階段的不良債權資產本金人民幣14,839百萬元，相應增加減值準備人民幣2,402百萬元；第二階段轉至第一階段不良債權資產本金人民幣1,890百萬元，相應減少減值準備人民幣20百萬元。

2021年度，處置已減值不良債權資產本金人民幣10,615百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣5,944百萬元。

2021年度，本集團無由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段轉為第二階段或第一階段的不良債權資產。

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團(續)

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2021年度			合計
	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	
於1月1日	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845
轉至第一階段	168,622	(168,622)	-	-
轉至第二階段	(760,353)	760,353	-	-
轉至第三階段	(5,388)	(3,175,931)	3,181,319	-
本期計提	2,115,448	1,800,815	793,193	4,709,456
本期回撥	(2,324,597)	(934,941)	(334,980)	(3,594,518)
階段轉換	(19,680)	836,538	2,402,483	3,219,341
本期核銷及轉出	(232,100)	(173,863)	(5,943,567)	(6,349,530)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(49,697)	(49,697)
於12月31日	4,517,581	6,635,010	3,307,306	14,459,897

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2020年12月31日				
不良債權資產總額	142,993,369	42,304,988	7,732,904	193,031,261
減：資產減值準備	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845
不良債權資產淨額	137,417,740	34,614,327	4,474,349	176,506,416

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團(續)

於報告期間本集團不良債權資產本金變動主要源於：

2020年度，調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段不良債權資產本金人民幣23,065百萬元，相應增加減值準備人民幣2,309百萬元；第一階段和第二階段轉至第三階段的不良債權資產本金人民幣6,662百萬元，相應增加減值準備人民幣1,876百萬元；無第三階段轉至第二階段及第一階段的不良債權資產。

2020年度，處置已減值不良債權資產本金人民幣4,968百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣2,461百萬元。

2020年度，本集團無由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的不良債權資產。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2020年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失－ 已減值)	
於1月1日	5,767,608	2,403,302	3,339,700	11,510,610
轉至第一階段	—	—	—	—
轉至第二階段	(754,554)	754,554	—	—
轉至第三階段	(30,335)	(334,484)	364,819	—
本期計提	3,064,381	2,776,089	570,499	6,410,969
本期回撥	(2,357,182)	(205,030)	(373,350)	(2,935,562)
階段轉換	—	2,308,500	1,875,986	4,184,486
本期核銷及轉出	(114,289)	(12,270)	(2,460,916)	(2,587,475)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(58,183)	(58,183)
於12月31日	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	6,335,992	5,889,582
— 自非金融機構購入	138,013,503	181,600,881
小計	144,349,495	187,490,463
應計利息	4,389,571	5,623,022
不良債權資產總額	148,739,066	193,113,485
減：資產減值準備	14,288,997	16,380,750
不良債權資產淨額	134,450,069	176,732,735
其他債權投資	6,492,968	6,001,951
應計利息	54,564	28,544
其他債權投資總額	6,547,532	6,030,495
減：資產減值準備	1,387,275	194,076
其他債權投資淨額	5,160,257	5,836,419
合計	139,610,326	182,569,154

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續 期預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2021年12月31日				
不良債權資產總額	107,656,389	32,392,405	8,690,272	148,739,066
減：資產減值準備	4,517,581	6,635,010	3,136,406	14,288,997
不良債權資產淨額	103,138,808	25,757,395	5,553,866	134,450,069

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2021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	5,602,841	7,690,661	3,087,248	16,380,750
轉至第一階段	168,622	(168,622)	-	-
轉至第二階段	(760,353)	760,353	-	-
轉至第三階段	(5,388)	(3,175,931)	3,181,319	-
本期計提	2,115,448	1,800,815	793,600	4,709,863
本期回撥	(2,351,808)	(934,941)	(334,980)	(3,621,729)
階段轉換	(19,680)	836,538	2,402,483	3,219,341
本期核銷及轉出	(232,101)	(173,863)	(5,943,567)	(6,349,531)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(49,697)	(49,697)
於12月31日	4,517,581	6,635,010	3,136,406	14,288,997

六、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本公司(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
2020年12月31日				
不良債權資產總額	143,269,118	42,304,988	7,539,379	193,113,485
減：資產減值準備	5,602,841	7,690,661	3,087,248	16,380,750
不良債權資產淨額	137,666,277	34,614,327	4,452,131	176,732,735

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2020年度			合計
	第一階段 (12個月 預期信用 損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	
於1月1日	5,818,128	2,403,302	3,190,972	11,412,402
轉至第一階段	—	—	—	—
轉至第二階段	(754,554)	754,554	—	—
轉至第三階段	(30,335)	(334,484)	364,819	—
本期計提	3,064,381	2,776,089	547,920	6,388,390
本期回撥	(2,380,490)	(205,030)	(373,350)	(2,958,870)
階段轉換	—	2,308,500	1,875,986	4,184,486
本期核銷及轉出	(114,289)	(12,270)	(2,460,916)	(2,587,475)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(58,183)	(58,183)
於12月31日	5,602,841	7,690,661	3,087,248	16,380,750

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

30. 應收賬款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
處置股權應收賬款	1,082,384	1,156,676
房地產業務應收賬款	974,055	1,002,444
應收佣金及手續費	464,260	380,343
處置不良債權應收賬款	432,003	226,712
其他	529,309	699,932
應收賬款總額	3,482,011	3,466,107
減：資產減值準備	278,974	210,697
應收賬款淨額	3,203,037	3,255,410

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
處置股權應收賬款	400,008	473,276
處置不良債權應收賬款	393,492	199,951
其他	412,468	382,889
應收賬款總額	1,205,968	1,056,116
減：資產減值準備	290,049	250,699
應收賬款淨額	915,919	805,417

六、合併財務報表附註(續)

30. 應收賬款(續)

與不良債權資產和債轉股資產有關的應收賬款賬齡分析如下：

本集團

	12月31日							
	2021年				2020年			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	405,847	49	(39,350)	366,497	212,154	34	-	212,154
1至2年(含2年)	11,927	1	-	11,927	14,558	2	-	14,558
2至3年(含3年)	14,229	2	-	14,229	-	-	-	-
3年以上	400,008	48	(15,640)	384,368	400,008	64	(15,640)	384,368
合計	832,011	100	(54,990)	777,021	626,720	100	(15,640)	611,080

本公司

	12月31日							
	2021年				2020年			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	393,492	50	(39,350)	354,142	199,951	33	-	199,951
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	400,008	50	(15,640)	384,368	400,008	67	(15,640)	384,368
合計	793,500	100	(54,990)	738,510	599,959	100	(15,640)	584,319

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

30. 應收賬款(續)

於報告期間資產減值準備變動如下：

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
年初數	210,697	277,512
本年增加	106,175	90,915
本年轉回	(10,087)	(154,845)
本年轉銷	(27,811)	(2,885)
年末數	278,974	210,697

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
年初數	250,699	375,457
本年增加	39,350	15,640
本年轉回	—	(140,398)
年末數	290,049	250,699

31. 應收子公司款項

應收子公司款項為信用類款項。本公司預計於每個報告期末後1年內可收回大部分應收子公司款項。

六、合併財務報表附註(續)

32. 持有待售物業

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
已完工待售物業	17,466,952	13,515,329
在建物業	29,456,322	37,453,058
其他	12,695	13,993
小計	46,935,969	50,982,380
減：存貨跌價準備	2,874,775	2,089,657
合計	44,061,194	48,892,723
包括：		
用於借款抵押物	12,875,515	20,628,453

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的持有待售物業中有賬面價值分別為人民幣15,607百萬元及人民幣30,506百萬元的物業將於各報告期末後12個月內完工並出售。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無持有待售物業。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
原值		
年初數	10,646,919	6,989,677
本年購置	411,493	3,749,345
轉入／(轉出)	224,652	(41,220)
處置	(18,860)	(50,883)
出售子公司	(18,079)	—
年末數	11,246,125	10,646,919
累計折舊		
年初數	(1,371,267)	(1,047,588)
本年計提	(364,767)	(342,652)
處置	5,208	18,973
出售子公司	4,068	—
年末數	(1,726,758)	(1,371,267)
資產減值準備		
年初數	(94,774)	(81,030)
本年增加	(3,689)	(19,236)
本年減少	5,686	5,492
年末數	(92,777)	(94,774)
賬面淨值		
年初數	9,180,878	5,861,059
年末數	9,426,590	9,180,878
用於借款抵押的投資性物業賬面淨值	2,558,013	3,151,110

六、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業(續)

本集團(續)

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
— 長期租賃(50年以上)	27,679	85,789
— 中期租賃(10至50年)	9,095,446	8,785,540
— 短期租賃(10年以下)	303,465	309,549
合計	9,426,590	9,180,878

於2021年12月31日，本集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業金額為人民幣211.67百萬元(2020年12月31日：無)。

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
原值		
年初數	448,526	448,526
年末數	448,526	448,526
累計折舊		
年初數	(169,014)	(152,563)
本年計提	(16,452)	(16,451)
年末數	(185,466)	(169,014)
賬面淨值		
年初數	279,512	295,963
年末數	263,060	279,512

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業(續)

本公司(續)

投資性物業賬面淨值按照剩餘租賃期限分析如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
— 中期租賃(10至50年)	263,060	279,512

34. 於子公司之權益

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
賬面成本	39,484,717	39,484,717
合計	39,484,717	39,484,717

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

被投資公司名稱	註冊成立地	註冊成立日期	截至2021年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				2021年 %(1)	2020年 %(1)	2021年 %(1)	2020年 %(1)	
中國信達(香港)控股有限公司*	中國香港	1998年12月16日	港元 24,975,487	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中潤經濟發展有限責任公司*(f)	中國北京	2000年5月8日	人民幣 30,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
信達證券股份有限公司*(e)	中國北京	2007年9月4日	人民幣 2,918,700	87.42	87.42	87.42	87.42	證券經紀
信達投資有限公司*(a)	中國北京	2000年8月1日	人民幣 2,000,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
中國金谷國際信託有限責任公司*(f)	中國北京	1993年4月21日	人民幣 2,200,000	92.29	92.29	92.29	92.29	信託投資
信達金融租賃有限公司*(f)	中國蘭州	1996年12月28日	人民幣 3,505,249	99.92	99.92	99.92	99.92	金融租賃
南洋商業銀行有限公司	中國香港	1948年2月2日	港元 3,144,517	100.00	100.00	100.00	100.00	商業銀行
中國信達(香港)資產管理有限公司	中國香港	1999年4月21日	港元 0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
中國信達基金管理有限公司	中國香港	1999年6月23日	港元 0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	基金管理
中國信達(香港)投資管理有限公司	中國香港	2006年11月22日	港元 0.001	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達(中國)投資有限公司	中國香港	1994年3月24日	港元 10	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中國信達(澳門)資產管理有限公司	中國澳門	1999年5月28日	澳門 100	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
華建國際集團有限公司	中國香港	1993年5月27日	港元 1,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達金融控股有限公司	中國香港	2015年8月11日	港元 68,000,001	100.00	100.00	100.00	100.00	項目投資
信達期貨有限公司(a)	中國杭州	1995年10月5日	人民幣 600,000	87.42	87.42	100.00	100.00	期貨經紀

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

被投資公司名稱	註冊成立地	註冊成立日期	截至2021年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				12月31日		12月31日		
				2021年 %(1)	2020年 %(1)	2021年 %(1)	2020年 %(1)	
信風投資管理有限公司(a)	中國北京	2012年4月9日	人民幣 400,000	87.42	87.42	100.00	100.00	投資管理
信達創新投資有限公司(a)	中國北京	2013年8月20日	人民幣 700,000	87.42	87.42	100.00	100.00	投資管理
信達澳銀基金管理有限公司(b)	中國深圳	2006年6月5日	人民幣 100,000	47.20	47.20	54.00	54.00	基金管理
海南建信投資管理股份有限公司(e)	中國海口	1993年4月10日	人民幣 412,500	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
三亞天域實業有限公司(c)	中國三亞	1992年12月19日	人民幣 60,000	51.00	51.00	51.00	51.00	實業開發
上海同達創業投資股份有限公司 (d)(1)(2)	中國上海	1991年7月27日	人民幣 139,144	41.02	41.02	41.02	41.02	投資管理
深圳市建信投資發展有限公司(a)	中國深圳	1993年4月21日	人民幣 400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
河北信達金建投資有限公司(a)	中國廊坊	1998年11月24日	人民幣 76,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
河南省金博大投資有限公司(a)	中國鄭州	1993年2月23日	人民幣 400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	房產租賃
信達資本管理有限公司(f)	中國天津	2008年12月16日	人民幣 200,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
武漢東方建國大酒店有限公司(f)	中國武漢	1995年12月15日	人民幣 282,000	90.25	90.25	90.25	90.25	酒店管理
信達地產股份有限公司(d)(1)	中國北京	1984年7月20日	人民幣 2,851,879	55.45	55.45	55.45	55.45	房地產開發

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

被投資公司名稱	註冊成立地	註冊成立日期	截至2021年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	本集團佔被投資 單位所有權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
				12月31日		12月31日		
				2021年 %(1)	2020年 %(1)	2021年 %(1)	2020年 %(1)	
長淮信達地產有限公司(a)	中國安徽	2006年6月8日	人民幣 5,136,643	55.45	55.45	100.00	100.00	房地產開發
信達建潤地產有限公司(b)	中國北京	2007年12月28日	人民幣 200,000	70.00	70.00	70.00	70.00	房地產開發
信達國際控股有限公司(II)	百慕大	2000年4月19日	港元 64,121	55.07	55.07	63.00	63.00	投資控股
北京始於信投資管理有限公司(a)	中國北京	2015年5月11日	人民幣 10,000	55.45	55.45	100.00	100.00	資產管理
北京信達房地產開發有限公司(a)	中國北京	2015年9月14日	人民幣 10,000	55.45	55.45	100.00	100.00	房地產 開發
翡翠航空有限責任公司	開曼群島	2018年1月11日	美元 87,440	80.00	80.00	80.00	80.00	飛機租賃
中國信達(2020)管理有限公司	英屬維爾 京群島	2019年11月26日	美元10	100.00	100.00	100.00	100.00	募集資金 (債務 發行)

上表中列示了本公司的主要子公司。管理層認為，若披露其他子公司的細節會使報告過於冗長。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

34. 於子公司之權益(續)

本公司(續)

* 該等公司均為本公司直接持有的子公司

(a) 此實體為根據中國法律註冊的法人獨資公司。

(b) 此實體為根據中國法律註冊的中外合資公司。

(c) 此實體為根據中國法律註冊的台港澳與境內合資公司。

(d) 此實體為根據中國法律註冊的上市股份有限公司。

(e) 此實體為根據中國法律註冊的非上市股份有限公司。

(f) 此實體為根據中國法律註冊的其他公司。

(I) 該等公司為中國大陸地區上市的子公司。

(II) 該等公司為香港地區上市的子公司。

(1) 表決權比例為本公司直接持有的比例和通過所控制的被投資單位間接持有的比例之和。持股比例為本公司直接持股比例和各層控股關係之持股比例相乘得出的間接持股比例之和。

(2) 本集團持有上海同達創業投資股份有限公司(「上海同達」)的股權比例雖不足50%，但上海同達的其他股東持股比例分散。而且，根據上海同達公司章程的規定，董事會決議必須經全體董事過半數同意，本集團在上海同達董事會除兩名獨立董事外的四個席位中佔三席。因此，本集團將其納入合併財務報表的合併範圍。

六、合併財務報表附註(續)

35. 於本集團子公司的非控制性權益

信達地產股份有限公司(「信達地產」)是對集團財務報表中的非控制性權益具有重大影響的子公司。

信達地產的基本資料已在附註六、34於子公司之權益中披露，於集團內部抵銷前的匯總財務信息如下表所示：

信達地產

	12月31日	
	2021年	2020年
流動資產	67,001,060	82,736,848
非流動資產	19,920,684	11,541,800
流動負債	36,579,961	50,965,898
非流動負債	25,695,000	19,102,149
權益總額	24,646,783	24,210,601
子公司非控制性權益	11,414,467	11,409,114

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
收入總額	22,105,283	25,863,803
稅前利潤	1,466,568	3,060,634
綜合收益總額	844,858	1,744,458
歸屬於子公司非控制性權益的本年度利潤	392,805	911,585
分配給非控制性權益的股利	82,780	412,970

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
經營活動產生的現金流量淨額	2,711,788	7,361,074
投資活動產生的現金流量淨額	(9,027,113)	1,837,730
籌資活動產生的現金流量淨額	(4,106,584)	(2,540,097)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(10,421,909)	6,658,707

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

36. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託及資產管理計劃。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權，本集團主要採用了如下判斷：

- (1) 對於本集團提供增信的私募基金、信託、資產管理計劃，本集團有義務承擔超過合同約定對應投資份額所應承擔的責任(如有)，本集團認為這些主體導致本集團面臨可變回報的影響重大，因此應合併該等結構化主體。
- (2) 對於本集團同時作為私募基金的普通合夥人和有限合夥人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併對應的私募基金。
- (3) 對於本集團同時作為信託及資產管理計劃的託管人、管理人和投資人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併對應的信託及資產管理計劃。

六、合併財務報表附註(續)

36. 於合併結構化主體之權益(續)

本集團的重大合併結構化主體詳情如下：

結構化主體名稱	於2021年 12月31日 的實收資本/ 信託計劃規模 (千元)	本集團所持權益比例		主要業務
		2021年 %	2020年 %	
寧波梅山保稅港區聚晟佳達投資合夥企業(有限合夥)	5,746,898	80.86	81.97	投資管理
寧波梅山保稅港區信達潤澤投資合夥企業(有限合夥)	4,790,653	100.00	100.00	投資管理
金谷•博睿95號單一資金信託	4,461,000	100.00	100.00	信託
蕪湖信石合力投資管理合夥企業(有限合夥)	4,058,290	100.00	100.00	投資管理
金谷•博睿94號集合資金信託計劃	3,672,813	100.00	100.00	信託
金谷•平煤神馬集團紓困項目單一資金信託	2,663,649	100.00	100.00	信託
寧波梅山保稅港區金信泰潤投資合夥企業(有限合夥)	2,585,250	99.92	99.93	投資管理
寧波京信匯誠投資合夥企業(有限合夥)	2,501,000	100.00	100.00	投資管理
寧波匯融沁齊股權投資合夥企業(有限合夥)	2,501,000	99.96	47.09	投資管理
中國信達—昆侖信託•煤炭結構調整2號(廣匯能源) 單一資金信託	2,500,000	100.00	100.00	信託
渤海信託•杭州城茂項目資金信託	2,315,000	100.00	100.00	信託
金谷•深圳寶能汽車單一資金紓困信託	2,290,000	100.00	100.00	信託
金谷•金信3號資金信託計劃	1,900,000	100.00	-	信託
寧波梅山保稅港區信諾投資合夥企業(有限合夥)	1,681,000	100.00	100.00	投資管理
天津文泰股權投資合夥企業(有限合夥)	1,361,000	100.00	100.00	投資管理
蕪湖信石信冶投資管理合夥企業(有限合夥)	1,355,530	100.00	100.00	投資管理
蕪湖信遠洋和投資合夥企業(有限合夥)	1,101,000	90.92	-	投資管理
金谷•匯銀73號單一資金信託	1,100,000	100.00	100.00	信託
寧波梅山保稅港區信己投資合夥企業(有限合夥)	1,094,910	100.00	100.00	投資管理
證券行業支持民企發展系列之信達證券FOF1號 單一資產管理計劃	1,037,200	100.00	-	資產管理

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

36. 於合併結構化主體之權益(續)

合併該等私募基金、信託及資產管理計劃對本集團於2021年及2020年12月31日的財務狀況及截至12月31日止2021年度及2020年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

於2021年12月31日，本公司於所有合併結構化主體之直接權益金額為人民幣50,610.36百萬元(於2020年12月31日：人民幣49,024.53百萬元)。

被合併結構化主體其他權益持有人持有的權益分別體現在合併損益表的被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產的變化和合併財務狀況表的其他負債，如附註六、56其他負債所列示。

37. 於聯營及合營公司之權益

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	39,616,258	34,894,817
上市公司投資賬面金額	27,177,381	21,502,033
資產減值準備	(503,979)	(489,721)
賬面淨額小計	66,289,660	55,907,129
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	13,950,404	14,997,347
資產減值準備	(406,926)	(401,816)
賬面淨額小計	13,543,478	14,595,531
賬面淨額合計	79,833,138	70,502,660

六、合併財務報表附註(續)

37. 於聯營及合營公司之權益(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	34,229,276	28,869,959
上市公司投資賬面金額	19,834,049	14,170,025
賬面淨額小計	54,063,325	43,039,984
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	4,122,544	6,149,514
資產減值準備	-	(152,220)
賬面淨額小計	4,122,544	5,997,294
賬面淨額合計	58,185,869	49,037,278

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

37. 於聯營及合營公司之權益(續)

被投資單位名稱	註冊/ 成立地	於2021年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)	賬面價值		本集團佔被投資 單位股權的比例		本集團佔被投資 單位表決權的比例		主要業務
			12月31日		12月31日		12月31日		
			2021年 (千元)	2020年 (千元)	2021年 %	2020年 %	2021年 %	2020年 %	
神華准格爾能源有限責任公司	鄂爾多斯市	人民幣 7,102,343	17,152,756	16,124,516	42.24	42.24	42.24	42.24	煤炭開採
方正證券股份有限公司(1)	長沙市	人民幣 8,232,101	5,530,315	-	8.62	-	8.62	-	證券經紀
兗煤澳大利亞有限公司(2)	澳大利亞	澳元 6,482,000	4,758,999	4,392,683	15.89	15.89	15.89	15.89	煤炭開採
襄福(集團)有限責任公司(3)	貴陽市	人民幣 4,609,091	4,199,283	3,544,554	32.74	32.74	32.74	32.74	化學原料及 化學製品
深圳市騰訊信達有限合夥 企業(有限合夥)(4)	深圳市	人民幣 11,007,330	4,112,480	4,054,702	36.35	36.35	50.00	50.00	投資控股
中國核工業建設股份有限公司(5)	北京市	人民幣 2,648,934	3,922,373	3,776,308	11.67	11.67	11.67	11.67	建築業
淮南礦業(集團)有限責任公司(6)	淮南市	人民幣 18,102,549	3,440,001	3,222,247	8.32	8.32	8.32	8.32	煤炭開採
鄂爾多斯市伊化礦業資源 有限責任公司(7)	鄂爾多斯市	人民幣 1,274,087	3,259,169	2,983,226	29.96	29.96	29.96	29.96	煤炭開採
開灤能源化工股份有限公司	唐山市	人民幣 1,587,800	3,083,065	2,918,887	21.24	22.24	21.24	22.24	煤炭開採
新疆昌源水務集團有限公司	烏魯木齊市	人民幣 800,000	2,181,689	2,325,052	51.00	51.00	51.00	51.00	水力
白銀有色集團股份有限公司(8)	白銀市	人民幣 7,404,775	2,035,403	2,261,116	4.63	5.06	4.63	5.06	開採
中國船舶重工集團動力股份 有限公司(9)	保定市	人民幣 2,160,682	1,993,000	1,966,055	5.47	5.47	5.47	5.47	製造業
蕪湖信運漢石投資管理合夥 企業(有限合夥)(10)	蕪湖市	人民幣 3,000,652	1,485,929	2,539,194	79.89	79.89	33.33	33.33	投資控股
寧夏西部創業實業股份 有限公司(11)	銀川市	人民幣 1,458,375	1,178,052	1,208,027	14.92	15.71	14.92	15.71	交通運輸

六、合併財務報表附註(續)

37. 於聯營及合營公司之權益(續)

上表中列示了本集團的主要聯營及合營公司。管理層認為，若披露其他聯營及合營公司的細節會使報告過於冗長，因此未予單獨披露。

- (1) 本集團持有方正證券股份有限公司(「方正證券」)股權比例為8.62%，具備派駐董事，並對方正證券財務和經營決策實施重大影響的能力，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (2) 本集團持有兗煤澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)股權比例為15.89%，在董事會佔據1席，能夠對兗煤澳洲財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (3) 本公司持有甯福(集團)有限責任公司(「甯福集團」)股權比例為32.74%，在董事會佔據5席，能夠對甯福集團財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (4) 本集團持有深圳市騰訊信達有限合夥企業(有限合夥)股權比例為36.35%，依據合夥協議與其他合營方對該合夥企業的財務和經營決策實施共同控制，因此作為合營企業採用權益法核算。
- (5) 本公司持有中國核工業建設股份有限公司(「中國核建」)股權比例為11.67%，為第二大股東，且派駐董事，對其具有重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (6) 本公司持有淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮南礦業」)股權比例為8.32%，在董事會中佔據1席，能夠對淮南礦業財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (7) 本公司持有鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司(「伊化礦業」)股權比例為29.96%，在董事會佔據2席，能夠對伊化礦業財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (8) 本公司持有白銀有色集團股份有限公司(「白銀有色」)股權比例為4.63%，在董事會中佔據1席，能夠對白銀有色的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (9) 本公司持有中國船舶重工集團動力股份有限公司(「中國動力」)股權比例為5.47%，在董事會中佔據1席，能夠對中國動力的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (10) 本集團持有蕪湖信運漢石投資管理合夥企業(有限合夥)股權比例為79.89%，依據合夥協議與其他合營方對該合夥企業的財務和經營決策實施共同控制，因此作為合營企業採用權益法核算。本年度賬面價值下降主要是由於收回部分投資所致。
- (11) 本公司持有寧夏西部創業實業股份有限公司(「西部創業」)股權比例為14.92%，在董事會中佔據1席，能夠對西部創業的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

38. 於未合併結構化主體之權益

本集團主要在金融投資等業務中會涉及結構化主體，這些結構化主體通常以募集資金方式購買資產。本集團分析判斷是否對這些結構化主體存在控制，以確定是否將其納入合併財務報表內(是否具有控制權，見附註六、36於合併結構化主體之權益)。未合併結構化主體包括私募基金、信託產品、資管計劃和公募基金等。本集團在未納入合併財務報表範圍內的結構化主體中的權益的相關信息如下。

截至2021年12月31日，本集團通過直接持有本集團或第三方金融機構發起的結構化主體享有的權益在本集團資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大風險敞口列示如下：

	12月31日			
	2021年		2020年	
	賬面價值	最大 風險敞口	賬面價值	最大 風險敞口
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	124,424,129	124,424,129	130,802,146	130,802,146
以攤餘成本計量的金融資產	22,791,893	22,791,893	18,458,563	18,458,563
於聯營及合營公司之權益	6,075,008	6,075,008	5,100,587	5,100,587

2021年，本集團從本集團發起設立但未納入合併財務報表範圍，且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的投資基金、資管計劃以及信託產品中獲取的管理費收入、手續費收入及業績報酬為人民幣1,273.18百萬元(2020年度：人民幣821.11百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備

本集團

	房屋及 建築物	飛行設備	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	在建工程	合計
原值							
2021年1月1日	14,416,805	5,359,198	307,089	825,303	230,457	20,928	21,159,780
購買子公司	-	-	-	90	-	-	90
購置	55,863	-	17,318	82,140	14,966	139,845	310,132
處置子公司	-	-	-	(560)	(813)	-	(1,373)
出售/處置	(6,480)	(512,645)	(11,663)	(50,438)	(29,012)	-	(610,238)
在建工程轉入/(轉出)	15,288	-	7,781	212	-	(119,946)	(96,665)
轉入/(轉出)	(222,385)	-	-	-	-	-	(222,385)
匯兌差額	(259,734)	(62,186)	(1,764)	(2,710)	(329)	(425)	(327,148)
2021年12月31日	13,999,357	4,784,367	318,761	854,037	215,269	40,402	20,212,193
累計折舊							
2021年1月1日	(2,579,116)	(334,505)	(202,152)	(646,679)	(167,189)	-	(3,929,641)
本年計提	(492,316)	(247,214)	(32,136)	(79,520)	(12,916)	-	(864,102)
處置子公司	-	-	-	392	772	-	1,164
出售/處置	2,932	70,992	10,888	47,162	26,898	-	158,872
匯兌差額	38,551	5,676	1,263	1,924	250	-	47,664
2021年12月31日	(3,029,949)	(505,051)	(222,137)	(676,721)	(152,185)	-	(4,586,043)
資產減值準備							
2021年1月1日	(4,751)	-	(16)	-	(346)	(484)	(5,597)
本期增加	-	(73,371)	-	-	-	-	(73,371)
本年轉銷	3,137	-	-	-	-	-	3,137
匯兌差額	6	816	-	-	-	-	822
2021年12月31日	(1,608)	(72,555)	(16)	-	(346)	(484)	(75,009)
賬面淨值							
2021年1月1日	11,832,938	5,024,693	104,921	178,624	62,922	20,444	17,224,542
2021年12月31日	10,967,800	4,206,761	96,608	177,316	62,738	39,918	15,551,141
包括： 於2021年12月31日 已抵押之資產淨額	-	2,154,484	-	-	-	-	2,154,484

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本集團(續)

	房屋及 建築物	飛行設備	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	在建工程	合計
原值							
2020年1月1日	14,742,735	4,654,679	306,543	815,712	241,495	44,944	20,806,108
購買子公司	-	-	-	120	272	-	392
購置	1,836	909,874	12,605	87,546	17,419	29,687	1,058,967
處置子公司	-	-	-	(83)	-	-	(83)
出售/處置	(579)	-	(13,976)	(77,118)	(28,021)	-	(119,694)
在建工程轉入/(轉出)	17,802	-	5,346	4,182	-	(54,237)	(26,907)
轉入/(轉出)	164,973	-	-	-	-	-	164,973
匯兌差額	(509,962)	(205,355)	(3,429)	(5,056)	(708)	534	(723,976)
2020年12月31日	14,416,805	5,359,198	307,089	825,303	230,457	20,928	21,159,780
累計折舊							
2020年1月1日	(2,068,199)	(126,953)	(183,931)	(632,895)	(180,346)	-	(3,192,324)
本年計提	(541,315)	(221,340)	(34,829)	(88,991)	(12,949)	-	(899,424)
處置子公司	-	-	-	80	-	-	80
出售/處置	134	-	13,618	71,569	25,544	-	110,865
匯兌差額	30,264	13,788	2,990	3,558	562	-	51,162
2020年12月31日	(2,579,116)	(334,505)	(202,152)	(646,679)	(167,189)	-	(3,929,641)
資產減值準備							
2020年1月1日	(1,629)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,475)
本年計提	(3,137)	-	-	-	-	-	(3,137)
匯兌差額	15	-	-	-	-	-	15
2020年12月31日	(4,751)	-	(16)	-	(346)	(484)	(5,597)
賬面淨值							
2020年1月1日	12,672,907	4,527,726	122,596	182,817	60,803	44,460	17,611,309
2020年12月31日	11,832,938	5,024,693	104,921	178,624	62,922	20,444	17,224,542
包括：							
於2020年12月31日							
已抵押之資產淨額	-	2,002,789	-	-	-	-	2,002,789

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本集團(續)

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的原始成本分別為人民幣751.82百萬元及人民幣627.42百萬元。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額分別為人民幣504.89百萬元及人民幣530.66百萬元。

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
— 長期租賃(50年以上)	2,412,947	2,969,476
— 中期租賃(10至50年)	8,415,833	8,713,773
— 短期租賃(10年以下)	139,020	149,689
合計	10,967,800	11,832,938

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本公司

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2021年1月1日	1,057,609	104,690	340,675	99,445	1,602,419
購置	—	25	27,758	7,148	34,931
出售／處置	—	(374)	(8,347)	(7,350)	(16,071)
2021年12月31日	1,057,609	104,341	360,086	99,243	1,621,279
累計折舊					
2021年1月1日	(150,504)	(61,024)	(247,825)	(74,863)	(534,216)
本年計提	(34,867)	(7,230)	(41,330)	(5,300)	(88,727)
出售／處置	—	363	8,066	7,155	15,584
2021年12月31日	(185,371)	(67,891)	(281,089)	(73,008)	(607,359)
賬面淨值					
2021年1月1日	907,105	43,666	92,850	24,582	1,068,203
2021年12月31日	872,238	36,450	78,997	26,235	1,013,920

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本公司(續)

	房屋及 建築物	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2020年1月1日	1,057,609	104,665	323,565	99,961	1,585,800
購置	-	25	44,400	7,515	51,940
出售/處置	-	-	(27,290)	(8,031)	(35,321)
2020年12月31日	1,057,609	104,690	340,675	99,445	1,602,419
累計折舊					
2020年1月1日	(115,637)	(53,797)	(224,890)	(77,683)	(472,007)
本年計提	(34,867)	(7,227)	(48,966)	(4,819)	(95,879)
出售/處置	-	-	26,031	7,639	33,670
2020年12月31日	(150,504)	(61,024)	(247,825)	(74,863)	(534,216)
賬面淨值					
2020年1月1日	941,972	50,868	98,675	22,278	1,113,793
2020年12月31日	907,105	43,666	92,850	24,582	1,068,203

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司已足額計提折舊後仍在使用的物業及設備的原始成本分別為人民幣304.50百萬元及人民幣243.71百萬元。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

39. 物業及設備(續)

本公司(續)

房屋及建築物的賬面淨值按剩餘租賃年限分類如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
— 中期租賃(10至50年)	872,238	907,105

40. 商譽

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
賬面金額		
年初餘額	23,281,626	24,683,406
處置子公司終止確認	—	(310)
匯兌差額	(621,478)	(1,401,470)
年末餘額	22,660,148	23,281,626
減值準備		
年初餘額	(1,238,068)	(1,134,844)
處置子公司終止確認	—	310
本年確認的減值損失	—	(103,534)
年末餘額	(1,238,068)	(1,238,068)
賬面淨值		
年初餘額	22,043,558	23,548,562
年末餘額	21,422,080	22,043,558

六、合併財務報表附註(續)

40. 商譽(續)

本集團(續)

2021年12月31日商譽餘額主要由合併南商行形成，企業合併南商行取得的商譽分配至「南商行」資產組組合進行減值測試。南商行可回收金額的計算是基於其使用價值，採用了經高級管理層審批後的未來五年(「**預測期**」)的現金流量預測，並推算之後五年(「**過渡期**」)的現金流量預測。十年後的現金流分別採用1.04%(2020年12月31日：3.00%)(香港地區)和2.52%(2020年12月31日：3.00%)(大陸地區)的穩定增長率訂製，該增長率不會超過南商行所在行業及地區的長期平均增長率。對商譽進行減值測試時，本集團2021年度採用的稅前折現率為9.52%(2020年12月31日：10.14%)(香港地區)和12.44%(2020年12月31日：12.10%)(大陸地區)。

南商行現金產出單元的未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變，管理層認為關鍵假設發生的任何合理變化均不會導致包含商譽的南商行現金產出單元的賬面價值超過其可收回金額，無需計提減值準備。

本集團為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：1、折現率：採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率；2、現金流量增長率：管理層根據過往業績及對市場發展的預期確定。本集團在確定這些關鍵假設時使用的信息維持與外部及內部信息一致性和一貫性。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產

本集團

	交易席位費	計算機軟件系統及其他	商標使用權	核心存款	信用卡客戶關係	合計
原值						
2021年1月1日	23,749	934,691	581,522	3,549,171	7,676	5,096,809
因出售子公司而減少	-	(52)	-	-	-	(52)
購置	-	125,755	-	-	-	125,755
處置	-	(774)	-	-	-	(774)
匯兌差額	(32)	(2,907)	(16,610)	(101,376)	(219)	(121,144)
其他	-	(153)	-	-	-	(153)
2021年12月31日	23,717	1,056,560	564,912	3,447,795	7,457	5,100,441
累計攤銷						
2021年1月1日	-	(478,601)	-	(813,352)	(3,472)	(1,295,425)
本年計提	-	(137,446)	-	(174,863)	(746)	(313,055)
因出售子公司而減少	-	23	-	-	-	23
處置	-	730	-	-	-	730
匯兌差額	-	1,097	-	25,705	110	26,912
2021年12月31日	-	(614,197)	-	(962,510)	(4,108)	(1,580,815)
淨值						
2021年1月1日	23,749	456,090	581,522	2,735,819	4,204	3,801,384
2021年12月31日	23,717	442,363	564,912	2,485,285	3,349	3,519,626

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產(續)

本集團(續)

	交易席位費	計算機 軟件系統 及其他	商標 使用權	核心存款	信用卡 客戶關係	合計
原值						
2020年1月1日	23,820	819,228	618,929	3,777,479	8,170	5,247,626
因出售子公司而減少	-	(85)	-	-	-	(85)
購置	-	133,207	-	-	-	133,207
處置	-	(10,076)	-	-	-	(10,076)
匯兌差額	(71)	(7,583)	(37,407)	(228,308)	(494)	(273,863)
2020年12月31日	23,749	934,691	581,522	3,549,171	7,676	5,096,809
累計攤銷						
2020年1月1日	-	(366,084)	-	(676,798)	(2,889)	(1,045,771)
本年計提	-	(124,609)	-	(187,390)	(800)	(312,799)
因出售子公司而減少	-	53	-	-	-	53
處置	-	10,030	-	-	-	10,030
匯兌差額	-	2,009	-	50,836	217	53,062
2020年12月31日	-	(478,601)	-	(813,352)	(3,472)	(1,295,425)
淨值						
2020年1月1日	23,820	453,144	618,929	3,100,681	5,281	4,201,855
2020年12月31日	23,749	456,090	581,522	2,735,819	4,204	3,801,384

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產(續)

本公司

	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2021年1月1日	119,830	119,830
購置	7,831	7,831
2021年12月31日	127,661	127,661
累計攤銷		
2021年1月1日	(95,832)	(95,832)
本年計提	(13,656)	(13,656)
2021年12月31日	(109,488)	(109,488)
淨值		
2021年1月1日	23,998	23,998
2021年12月31日	18,173	18,173

六、合併財務報表附註(續)

41. 其他無形資產(續)

本公司(續)

	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2020年1月1日	105,206	105,206
購置	14,624	14,624
2020年12月31日	119,830	119,830
累計攤銷		
2020年1月1日	(79,873)	(79,873)
本年計提	(15,959)	(15,959)
2020年12月31日	(95,832)	(95,832)
淨值		
2020年1月1日	25,333	25,333
2020年12月31日	23,998	23,998

42. 遞延稅項

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

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
遞延所得稅資產	7,782,053	8,989,874
遞延所得稅負債	(2,159,381)	(2,412,778)
遞延稅項	5,622,672	6,577,096

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註 (續)

42. 遞延稅項 (續)

本集團 (續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產減值準備	預提土地增值稅	資產重估	合併子公司公允價值調整	已計提但尚未支付	集團內部持有特許物業資本化利息	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額		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金額	合營公司賬面成本相關的暫時性差異(1)	收益轉讓未實現損失	其他	合計
									資產公允價值變動	負債變動					
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	(4,897,229)	202,779	689,017	(166,002)	6,577,096	
計入當期損益	420,013	29,489	30,436	33,147	87,572	33,276	(78,124)	27,325	(958,633)	(603,248)	13,307	(241,393)	278,721	(928,112)	
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(538)	-	-	-	-	5,518	(91,267)	-	-	(86,287)	
其他	(9,251)	(85,977)	20,961	15,546	3,856	-	(525)	(148)	(4,272)	158,601	1,877	-	(30,693)	59,975	
2021年12月31日	8,454,244	470,998	(872,656)	(861,790)	1,229,927	736,294	191,752	129,517	824,398	(5,336,358)	126,696	447,624	82,026	5,622,672	

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本集團(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下(續)：

	資產		負債		集團內部		合併中子		以公允價值計量的		以公允價值計量的		其他		合計
	減值準備	預提土地增值稅	資產重估	價值調整	已計提但尚未支付	持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量的其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	以公允價值計量的其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動	合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異(i)	終止經營	其他		
2020年1月1日	6,702,675	388,147	(953,580)	(980,723)	1,134,472	644,986	474,584	96,785	264,196	(4,346,589)	(26,137)	762,684	1,210,439	295,412	5,667,351
計入當期損益	1,353,418	149,339	(18,963)	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)	-	48,490	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	(924,053)	(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) 與合聯營公司賬面成本相關的暫時性差異主要為本集團持有意圖為非長期持有的合聯營公司因賬面價值與計稅基礎不同產生的暫時性差異。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本集團(續)

以下可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損未確認遞延所得稅資產：

	12月31日	
	2021年	2020年
可抵扣虧損	3,021,389	2,225,904
可抵扣暫時性差異	3,425,457	3,398,922
合計	6,446,846	5,624,826

於2021年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於2022年至2026年到期(2020年12月31日：2021年至2025年)。

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
遞延所得稅資產	3,612,965	4,798,106
遞延所得稅負債	—	—
遞延稅項	3,612,965	4,798,106

六、合併財務報表附註(續)

42. 遞延稅項(續)

本公司(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產 減值準備	已計提 但尚未 支付 職工成本	預計負債	以公允價 值計量且 其變動計 入當期損 益的金融 資產公允 價值變動	以公允價 值計量且 其變動計 入其他綜 合收益的 金融資產 減值及公 允價值變動	合聯營 公司賬面 成本相關 的暫時 性差異(i)	收益權 轉讓未 實現損失	其他	合計
2021年1月1日	5,799,301	593,629	57,839	2,012,446	270,756	(4,852,625)	689,017	227,743	4,798,106
計入當期損益	302,408	21,962	-	(899,513)	(105)	(619,071)	(241,393)	145,205	(1,290,507)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(58,752)	5,517	-	-	(53,235)
計入資本公積	-	-	-	-	-	158,601	-	-	158,601
2021年12月31日	6,101,709	615,591	57,839	1,112,933	211,899	(5,307,578)	447,624	372,948	3,612,965
2020年1月1日	4,821,257	689,217	58,029	499,796	83,456	(4,301,986)	762,684	109,743	2,722,196
計入當期損益	978,044	(95,588)	(190)	1,512,650	105	(439,385)	(73,667)	118,000	1,999,969
計入其他綜合收益	-	-	-	-	187,195	(68,835)	-	-	118,360
計入資本公積	-	-	-	-	-	(42,419)	-	-	(42,419)
2020年12月31日	5,799,301	593,629	57,839	2,012,446	270,756	(4,852,625)	689,017	227,743	4,798,106

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

43. 其他資產

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
抵債資產(1)	10,889,344	9,915,677
其他應收款(2)	10,304,039	6,962,884
預付款項	6,248,776	5,207,409
預交稅費	3,650,019	1,350,602
應收股利	1,305,948	1,313,729
使用權資產	1,067,132	1,084,271
應收票據	495,308	1,352,198
應收利息	411,766	240,716
繼續涉入資產(附註六、67)	409,205	142,470
貴金屬	303,483	329,657
長期待攤費用	288,974	212,469
其他	323,841	319,889
合計	35,697,835	28,431,971

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
抵債資產(1)	9,061,056	8,896,648
預付款項	4,027,256	4,314,139
應收股利	2,531,347	2,354,428
其他應收款(2)	2,100,127	463,271
預交稅費	1,879,581	—
使用權資產	736,184	720,891
應收票據	482,238	1,238,570
繼續涉入資產(附註六、67)	409,205	142,470
應收利息	83,782	—
長期待攤費用	32,417	32,427
其他	154	183
合計	21,343,347	18,163,027

六、合併財務報表附註(續)

43. 其他資產(續)

(1) 抵債資產

抵債資產既包括從本集團債務人處取得的用以償還債務的資產，也包括直接從金融機構購入的資產，這些資產為金融機構通過類似的安排所取得。

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
房屋及建築物	10,919,524	9,801,310
土地使用權	457,357	494,885
其他	255,376	523,806
小計	11,632,257	10,820,001
減：資產減值準備	742,913	904,324
賬面淨值	10,889,344	9,915,677

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
房屋及建築物	9,049,202	8,791,247
土地使用權	457,357	494,885
其他	297,410	434,383
小計	9,803,969	9,720,515
減：資產減值準備	742,913	823,867
賬面淨值	9,061,056	8,896,648

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

43. 其他資產(續)

(2) 其他應收款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
其他應收款	11,388,821	7,940,713
減：資產減值準備	1,084,782	977,829
賬面淨值	10,304,039	6,962,884

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
其他應收款	2,103,622	752,562
減：資產減值準備	3,495	289,291
賬面淨值	2,100,127	463,271

其他應收款主要包括一年內的保證金、押金及應收資產處置款。

六、合併財務報表附註(續)

44. 向中央銀行借款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
向中央銀行借款	996,043	986,058

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
向中央銀行借款	986,058	986,058

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

45. 應付經紀業務客戶款項

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
個人客戶	14,049,882	13,806,696
公司客戶	3,555,707	2,777,151
合計	17,605,589	16,583,847

應付經紀業務客戶款項主要包括本集團代客戶持有的存放在銀行及結算公司的資金，其中於2021年12月31日應付證券經紀業務客戶款項按照市場利率計息的金額約為人民幣14,194.96百萬元(2020年12月31日：人民幣13,308.63百萬元)。

除了在正常交易過程中向客戶收取的交易保證金和用作交易擔保物的現金外，應付賬款的大部分餘額為即期償還。金額超出規定交易保證金和現金擔保物的部分，方需即期償還。

鑑於這些業務的性質，賬齡分析不會給報告使用者帶來額外價值，本公司董事認為無需披露賬齡分析。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團應付經紀業務客戶款項中包含從客戶收取的用於融資融券交易的現金擔保物約為人民幣1,445.19百萬元及人民幣1,354.95百萬元。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無應付經紀業務客戶款項。

六、合併財務報表附註(續)

46. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
衍生金融負債(附註六、25(1))	668,546	1,616,565
外匯基金票據及債券賣空	6,903,073	5,597,737
掛鈎股指收益憑證	371,320	62,607
合計	7,942,939	7,276,909

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
收入擔保和回購承諾	164,524	204,201
合計	164,524	204,201

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

47. 賣出回購金融資產款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
按擔保物分類：		
債券	15,087,671	15,981,904
小計	15,087,671	15,981,904
應付利息	8,099	8,774
合計	15,095,770	15,990,678

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無賣出回購金融資產款餘額。

48. 拆入資金

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
拆入銀行款項	12,236,585	13,367,506
拆入金融機構款項	4,021,802	664,494
小計	16,258,387	14,032,000
應付利息	19,270	12,334
合計	16,277,657	14,044,334

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無拆入資金。

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
銀行及非銀行金融機構借款		
信用借款	514,728,445	522,480,108
抵押借款	9,153,739	10,719,652
其他附擔保借款	27,335,508	20,685,552
小計	551,217,692	553,885,312
應付利息	3,861,448	3,026,836
合計	555,079,140	556,912,148

抵押借款的抵押物為投資性物業、持有待售物業、物業及設備。於2021年及2020年12月31日，賬面金額分別合計為人民幣17,588百萬元及人民幣26,082百萬元。

其他附擔保借款的擔保物為於聯營及合營公司之權益以及應收融資租賃款。2021年及2020年12月31日，賬面金額合計分別為人民幣7,739百萬元及人民幣4,889百萬元。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款(續)

本集團(續)

	12月31日	
	2021年	2020年
應付賬面價值*：		
1年內	449,001,962	445,128,086
1年以上2年以下	60,598,314	61,793,969
2年以上5年以下	19,318,730	11,106,040
5年以上	3,487,257	2,758,071
應付利息	3,761,583	2,856,334
小計	536,167,846	523,642,500
包含即時償付條款的借款賬面價值*：		
1年內	705,335	14,931,329
1年以上2年以下	2,020,886	—
2年以上5年以下	16,085,208	1,631,794
5年以上	—	16,536,023
應付利息	99,865	170,502
小計	18,911,294	33,269,648
合計	555,079,140	556,912,148

* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款(續)

本集團(續)

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
固定利率借款：		
1年以內	397,940,512	421,341,434
1年以上2年以下	57,605,386	58,253,600
2年以上5年以下	32,689,492	9,556,430
5年以上	2,124,962	18,013,472
小計	490,360,352	507,164,936
應付利息	3,462,783	2,865,535
合計	493,823,135	510,030,471

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

49. 借款(續)

本集團(續)

本集團浮動利率借款的利率以中國人民銀行公佈的存貸款基礎利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦銀行同業拆借利率或貸款市場報價利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
實際利率		
固定利率借款	1.09%-6.50%	1.20%-23.00%
浮動利率借款	0.78%-4.75%	0.36%-6.65%

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
銀行借款		
信用借款	435,467,500	441,860,000
應付利息	3,345,056	2,108,344
合計	438,812,556	443,968,344

本公司借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
實際利率		
固定利率借款	2.20%-5.90%	2.00%-6.45%
浮動利率借款	—	—

六、合併財務報表附註(續)

50. 吸收存款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
活期存款		
公司	50,122,601	55,155,266
個人	49,754,637	48,794,211
定期存款		
公司	111,651,291	82,949,416
個人	73,988,454	72,746,366
存入保證金	12,078,885	12,759,611
小計	297,595,868	272,404,870
應付利息	1,152,251	1,239,304
合計	298,748,119	273,644,174

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無吸收存款。

51. 金融機構存放款項

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
銀行	3,151,217	2,111,840
其他金融機構	16,649,017	13,306,772
小計	19,800,234	15,418,612
應付利息	176,672	123,572
合計	19,976,906	15,542,184

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司無金融機構存放款項。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

52. 應付賬款

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
與房地產業務相關的應付賬款(1)	4,326,082	4,259,205
應付資產購置款	433,000	1,000
其他	630,406	626,488
合計	5,389,488	4,886,693

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
應付資產購置款	433,000	1,000
合計	433,000	1,000

(1) 與房地產業務相關的應付賬款主要由應付承建方建造成本構成。

本公司認為，考慮該等業務的性質，披露賬齡分析並不能給報表使用者帶來額外價值。

六、合併財務報表附註(續)

53. 應交稅費

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
中國企業所得稅	1,489,815	2,108,171
中國土地增值稅	2,177,591	2,496,584
香港利得稅	147,068	147,068
合計	3,814,474	4,751,823

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
中國企業所得稅	—	778,176
合計	—	778,176

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

54. 應付債券

本集團

債券類型	註	2021年12月31日				2020年	
		面值	幣種	期限	票面利率/ 預期收益率	賬面價值	
金融債券		111,100,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	114,468,604	111,834,030
資產支持證券		112,658,010	人民幣	4個月-18年	2.05%-5.19%	111,573,378	102,944,587
美元有擔保優先票據	(1)	13,445,000	美元	3-30年	1.25%-5.625%	86,207,996	75,062,023
公司債券	(2)(3)(4)	17,692,909	人民幣	5-8年	3.18%-5.19%	19,671,934	22,571,051
二級資本債	(5)	8,000,000	人民幣	5年	4.50%	8,022,920	18,216,741
中期票據	(6)	6,940,000	人民幣	3-5年	2.99%-5.00%	7,072,217	8,132,321
收益憑證		5,248,110	人民幣	8個月-2年	2.71%-3.60%	5,286,938	4,099,790
次級票據	(7)	700,000	美元	10年	3.80%	4,456,972	4,558,650
同業存單		4,220,000	人民幣	1個月-1年	2.60%-3.30%	4,235,122	1,158,950
次級債券	(8)	2,600,000	人民幣	3年	4.55%-4.64%	2,681,478	2,681,478
債權融資計劃		2,588,000	人民幣	3年	3.50%-6.37%	2,603,851	2,993,370
同業存單		120,000	美元	1年	0.37%-1.32%	765,619	646,028
資產支持票據		810,000	人民幣	9年	5.50%	751,434	834,197
港幣債券	(9)	10,000	港幣	9年	4.00%	8,282	44,314
合計						367,806,745	355,777,530

六、合併財務報表附註(續)

54. 應付債券(續)

本公司

債券類型	註	2021年12月31日				2020年	
		面值	幣種	期限	票面利率/ 預期收益率	賬面價值	
資產支持證券		107,890,000	人民幣	4個月-3年	2.70%-4.10%	102,931,054	90,020,210
金融債券		89,000,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	91,719,293	91,659,417
二級資本債	(5)	8,000,000	人民幣	5年	4.50%	8,007,791	18,194,698
合計						202,658,138	199,874,325

- (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、2019年2月和2021年1月在香港發行面值合計美元13,445百萬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2019年5月、2019年8月分別發行面值合計人民幣6,375百萬元公司債券，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。
- (3) 信達投資的子公司信達地產於2021年1月合計發行面值為人民幣2,770百萬元公司債券，固定利率，按年付息。品種一面值為1,720百萬元，附第2年末、第4年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。品種二面值為1,050百萬元，附第3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3月合計發行面值為人民幣3,030百萬元公司債券，固定利率，按年付息。品種一面值為2,020百萬元，附第2年末、第4年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。品種二面值為1,010百萬元，附第3年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

54. 應付債券(續)

- (4) 信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司於2020年3月和5月發行面值合計2,000百萬元的公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (5) 本公司於2016年6月及2020年11月發行面值合計為18,000百萬元的二級資本債，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10,000百萬元的二級資本債。
- (6) 本公司的子公司信達投資於2020年4月發行面值為人民幣2,000百萬元的中期票據，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (7) 信達香港的子公司南洋商業銀行有限公司於2019年11月發行面值為港幣700百萬元的次級票據，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」)於2013年9月發行面值為港幣10百萬元的港幣債券，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，投資者行使了延期選擇權將到期日延長了24個月，2020年9月，投資者再次行使延期選擇權將到期日延長了24個月，延長至2022年9月。

六、合併財務報表附註(續)

55. 合同負債

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
預收售樓款(1)	13,287,716	14,725,445
其他	393,657	130,282
合計	13,681,373	14,855,727

(1) 預收售樓款

	2021年	2020年
年初餘額	14,725,445	22,994,982
本年增加	19,036,359	15,415,430
本年結轉收入	(20,474,088)	(23,684,967)
年末餘額	13,287,716	14,725,445

於2021年12月31日，集團全部合同負債歸屬於本公司之子公司信達地產及信達證券。合同負債主要為信達地產持有的預收售樓款。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

56. 其他負債

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
其他應付款	12,993,362	16,010,287
應付職工薪酬(1)	6,957,449	6,993,165
風險抵押金	4,968,365	4,330,358
應付合併結構化主體權益持有者款項(附註六、36)	4,075,810	2,086,380
應交其他稅費	1,978,948	1,628,722
處置不良資產預收款	1,475,059	1,039,991
應付票據	1,089,392	911,332
租賃負債	1,044,126	1,040,216
預計負債(2)	828,759	791,150
長期應付款	632,901	1,248,218
租賃業務遞延收益	631,529	560,282
預收賬款	322,142	527,491
應付結算及清收款	277,445	1,483,509
其他	654,883	725,244
合計	37,930,170	39,376,345

六、合併財務報表附註(續)

56. 其他負債(續)

本集團(續)

(1) 應付職工薪酬

	2021年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	6,139,622	5,001,722	(5,136,719)	6,004,625
社會保險費	81,183	326,759	(316,867)	91,075
設定提存計劃	159,438	564,237	(512,050)	211,625
設定受益計劃(i)	129,747	4,918	(9,850)	124,815
住房公積金	3,058	236,378	(237,061)	2,375
工會經費及職工教育經費	373,351	119,342	(97,886)	394,807
其他	106,766	349,951	(328,590)	128,127
合計	6,993,165	6,603,307	(6,639,023)	6,957,449

	2020年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	5,874,285	5,324,079	(5,058,742)	6,139,622
社會保險費	76,996	269,974	(265,787)	81,183
設定提存計劃	67,719	381,919	(290,200)	159,438
設定受益計劃(i)	117,643	23,667	(11,563)	129,747
住房公積金	2,611	232,542	(232,095)	3,058
工會經費及職工教育經費	328,845	132,437	(87,931)	373,351
其他	80,796	352,545	(326,575)	106,766
合計	6,548,895	6,717,163	(6,272,893)	6,993,165

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

56. 其他負債(續)

本集團(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 設定受益計劃

本集團的退休福利全部來自於子公司南商行，本年變動情況如下：

	2021年	2020年
年初餘額	129,747	117,643
當期服務成本	3,276	2,684
過去服務成本－計劃改變	—	(391)
利息費用	1,642	2,071
重新計量精算盈餘	(3,259)	19,303
已支付福利	(2,903)	(3,377)
匯兌差額	(3,688)	(8,186)
年末餘額	124,815	129,747

採用的主要精算假設如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
折現率	1.6%	1.3%
預期醫療保險開支增長率	6%	6%
預期聯誼活動經費增長率	0%	0%
預期退休紀念品開支增長率	0%	0%
預期租金增長率	3%	3%
預期離職率	3%-18%	3%-18%
預期死亡率	香港人口 生命表2020	香港人口 生命表2019

六、合併財務報表附註(續)

56. 其他負債(續)

本集團(續)

(2) 預計負債變動

	2021年	2020年
年初餘額	791,150	921,133
本年度增加	1,121,965	446,876
支付／轉回	(1,084,356)	(576,859)
年末餘額	828,759	791,150

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
其他應付款	3,949,552	4,106,999
應付職工薪酬(1)	2,892,121	2,963,446
處置不良資產預收款	1,475,059	1,039,991
租賃負債	707,025	703,528
應交其他稅費	276,520	322,761
預計負債(2)	169,971	263,568
其他	99,996	87,148
合計	9,570,244	9,487,441

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

56. 其他負債(續)

本公司(續)

(1) 應付職工薪酬

	2021年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	2,761,295	1,458,246	(1,560,426)	2,659,115
社會保險費	40,131	132,826	(124,029)	48,928
設定提存計劃	4,814	189,966	(188,741)	6,039
住房公積金	147	84,106	(83,721)	532
工會經費及職工教育經費	156,485	51,762	(31,592)	176,655
其他	574	87,731	(87,453)	852
合計	2,963,446	2,004,637	(2,075,962)	2,892,121

	2020年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	3,052,387	1,162,095	(1,453,187)	2,761,295
社會保險費	56,790	101,968	(118,627)	40,131
設定提存計劃	3,434	159,518	(158,138)	4,814
住房公積金	321	73,330	(73,504)	147
工會經費及職工教育經費	143,661	41,337	(28,513)	156,485
其他	32	80,909	(80,367)	574
合計	3,256,625	1,619,157	(1,912,336)	2,963,446

六、合併財務報表附註(續)

56. 其他負債(續)

本公司(續)

(2) 預計負債變動

	2021年	2020年
年初餘額	263,568	316,908
本年度增加	—	90,021
支付／轉回	(93,597)	(143,361)
年末餘額	169,971	263,568

57. 股本

本集團及本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
已註冊、發行及繳足：		
年初數	38,164,535	38,164,535
年末數	38,164,535	38,164,535

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

57. 股本(續)

本集團及本公司(續)

本年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	2021年			
	1月1日	發行	轉讓	12月31日
境內股				
— 財政部	22,137,239	—	—	22,137,239
— 社保基金會	2,459,693	—	—	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	38,164,535	—	—	38,164,535

	2020年			
	1月1日	發行	轉讓	12月31日
境內股				
— 財政部	22,137,239	—	—	22,137,239
— 社保基金會	2,459,693	—	—	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	38,164,535	—	—	38,164,535

於2021年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份(於2020年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份)。

六、合併財務報表附註(續)

58. 其他權益工具

本集團及本公司

本年度本公司其他權益工具變動情況列示如下：

	2021年1月1日		本年增加		本年減少		2021年12月31日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
- 2016年境外優先股(1)	160,000	21,281,215	-	-	160,000	21,281,215	-	-
- 2021年境外優先股(2)	-	-	85,000	10,838,023	-	-	85,000	10,838,023
發行永續債								
- 2021年永續債(3)	-	-	100,000	9,957,577	-	-	100,000	9,957,577
合計	160,000	21,281,215	185,000	20,795,600	160,000	21,281,215	185,000	20,795,600

(1) 本公司於2021年9月30日贖回2016年在境外發行以美元認購和交易的非累積永續境外優先股32億美元，折人民幣20,672百萬元，支付價款與賬面價值差額6.10億元計入資本公積。2021年，本公司派發境外優先股股息美元158.22百萬元(2020年：美元158.22百萬元)。

(2) 經境內外相關監管機構的批准，本公司於2021年11月3日在境外發行了以美元認購和交易的非累積永續境外優先股。該境外優先股每股票面金額為人民幣100元，以美元全額繳納資本的形式發行，每股境外優先股的發行價格為20美元。本次發行的境外優先股的總股數為85,000,000股，募集資金總額17億美元。自發行日起至第一個重定價日止，該境外優先股將以其清算優先金額按年息4.40%計息；此後，將以其清算優先金額按相關重置股息率計息。

該境外優先股為永久存續，不設到期日。境外優先股股東無權要求本公司贖回境外優先股，亦無權向本公司回售其持有的境外優先股。然而，本公司有權在取得中國銀保監會的批准、以滿足條款與條件所規定股息派發前提條件以及贖回前提條件的前提下，在第一個重定價日以及後續任何付息日贖回全部或部份境外優先股。贖回價格為該境外優先股的清算優先金額加上自前一付息日(含該日)起至計劃的贖回日(不含該日)為止的期間內的已宣告但尚未支付的股息總額。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

58. 其他權益工具(續)

本集團及本公司(續)

(2) (續)

本次境外優先股股東按照約定的股息率獲得股息外，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。上述優先股採取非累積股息支付方式，本公司有權取消或部分取消上述優先股的派息，且不構成違約事件。但如本公司全部或部分取消上述境外優先股的股息發放，自股東大會決議次日起，直至恢復全額派發股息之前，本公司將不會向普通股股東分配利潤。當約定的強制轉股觸發事件發生時，報中國銀保監會審查並決定，本公司有權在無需獲得本次境外優先股股東同意的情况下，將已發行且存續的本次境外優先股按合約約定轉為普通股。

該境外優先股分類為其他權益工具，列示於財務狀況表股東權益中。發行所募集的資金在扣除佣金和發行費用後，將用於補充本公司其他一級資本，以支持本公司的業務發展。

- (3) 經中國相關監管機構的批准，本公司於2021年8月16日在境內發行總額為人民幣100億元的減記型無固定期限資本債券。該債券的單位票面金額為人民幣100元，前5年票面利率為4.40%，每5年調整一次。

上述債券的存續期與本公司持續經營存續期一致。自發行之日起5年後，在滿足贖回先決條件且得到銀保監會批准的前提下，本公司有權於每年付息日全部或部分贖回上述債券。當滿足減記觸發條件時，本公司有權在無需獲得債券持有人同意的情况下，將本期債券的本金進行部分或全部減記。本期債券的受償順序在一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，股東持有的股份之前，與其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

上述債券採取非累積利息支付方式，本公司有權部分或全部取消上述債券的派息，且不構成違約事件。本公司可以自由支配取消的本期債券利息用於償付其他到期債務，但直至恢復派發全額利息前，本公司將不會向普通股股東進行收益分配。

本公司上述債券發行所募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充公司其他一級資本。

59. 資本公積

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

六、合併財務報表附註(續)

60. 其他綜合收益

本集團

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
年初數	(1,237,414)	(35,688)
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	80,951	(14,307)
出售後轉入當期損益	(152,545)	(85,096)
減值後計入當期損益	124,891	15,230
所得稅影響	(29,314)	43,693
	23,983	(40,480)
外幣報表折算差額	(292,290)	(805,095)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	110,197	275,618
所得稅影響	(5,778)	(68,836)
	(163,888)	(638,793)
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	3,259	(19,303)
所得稅影響	(538)	3,185
	2,721	(16,118)
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具投資公允價值變動	239,041	(735,884)
所得稅影響	(60,626)	189,069
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	(163,860)	—
所得稅影響	11,848	—
	29,124	(562,933)
本年度其他綜合收益／(支出)	(134,764)	(1,201,726)
年末數	(1,372,178)	(1,237,414)

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

60. 其他綜合收益(續)

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
年初數	(461,409)	(106,328)
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的債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	—	7,074
出售後轉入當期損益	(7,493)	—
減值後計入當期損益	—	419
所得稅影響	1,873	(1,873)
	(5,620)	5,620
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	25,324	275,343
所得稅影響	(6,331)	(68,836)
小計	13,373	212,127
預計不能重分類計入損益的項目		
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值變動	242,504	(756,277)
所得稅影響	(60,626)	189,069
	181,878	(567,208)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	(164,392)	—
所得稅影響	11,848	—
小計	29,334	(567,208)
本年度其他綜合收益/(支出)	42,707	(355,081)
年末數	(418,702)	(461,409)

六、合併財務報表附註(續)

61. 盈餘公積

根據中國法律的規定，本公司及其國內子公司提取按中國公認會計準則計算的淨利潤的10%作為非分配法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到各實體股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。

62. 一般風險準備

於截至2021年12月31日止年度，本集團按中國相關監管規定計提一般風險準備金人民幣1,400.30百萬元(於截至2020年12月31日止年度，本集團轉回一般風險準備金人民幣296.10百萬元)。

於截至2021年12月31日止年度，本公司按照中國相關監管規定計提一般風險準備金人民幣477.14百萬元(於截至2020年12月31日止年度，本公司按照中國相關監管規定無需計提一般風險準備)。

63. 留存收益

於截至2021年及2020年12月31日止年度，本公司可供分配利潤列示如下：

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
年初數	37,592,328	38,649,229
本年利潤	11,657,807	4,387,754
轉撥至盈餘公積	(1,165,781)	(438,775)
轉撥至一般準備	(477,137)	-
確認為股利分派	(4,999,996)	(5,005,880)
其他綜合收益結轉留存收益	118,660	-
年末數	42,725,881	37,592,328

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

64. 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
現金	447,078	527,358
存放中央銀行款項	9,883,505	6,875,576
存放金融機構款項	75,749,467	59,516,834
拆出資金	21,899,666	19,730,230
買入返售金融資產	65,346,340	34,083,349
現金及現金等價物	173,326,056	120,733,347

65. 主要非現金交易

作為集團不良資產管理業務的一部分，在相關期間本集團在日常經營過程中與交易對手進行了債轉股交易。2021年度，上述交易的總對價為人民幣8,456.99百萬元(2020年度：人民幣1,312.69百萬元)，相關成本為人民幣8,409.61百萬元(2020年度：人民幣1,176.03百萬元)。

六、合併財務報表附註(續)

66. 或有負債及擔保承諾

(1) 法律訴訟

本集團及本公司

本公司及子公司在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2021年12月31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是人民幣3,746.91百萬元及人民幣1,974.05百萬元，本公司作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣1,647.92百萬元及人民幣199.45百萬元。根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備分別為人民幣3.09百萬元及人民幣9.35百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團及本公司的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 信用承諾

	12月31日	
	2021年	2020年
承兌匯票	32,280,269	19,885,771
貸款承諾(i)	13,966,314	15,363,473
開出保函及擔保	6,605,675	3,708,904
開出信用證	3,654,444	3,756,413
未支取的信用卡承諾	673,126	695,460
其他	5,240	425,280
合計	57,185,068	43,835,301
信用承諾減值準備	(241,208)	(142,593)

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12月31日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣95,536.54百萬元(2020年12月31日：人民幣91,308.42百萬元)。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

66. 或有負債及擔保承諾

(3) 資本承諾

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
已簽定合同但尚未撥付 購置在建物業的承諾	605,000	—
購置物業及設備的承諾	951,074	49,508
合計	1,556,074	49,508

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	12,519	2,264
合計	12,519	2,264

(4) 其他承諾

由於本集團提供的收購承諾及保障，本集團有能力行使其對結構化主體之權利以影響投資回報，從而面臨重大可變回報。本集團已將該類結構化主體納入合併範圍，請參見附註六、36於合併結構化主體之權益。

六、合併財務報表附註(續)

67. 金融資產轉移

(1) 回購協議

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

	抵押資產的 賬面價值 12月31日		相關負債 12月31日	
	2021年	2020年	2021年	2020年
以攤餘成本計量的金融資產	528,346	–	525,144	–
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	8,581,875	67,218	6,992,813	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	7,774,831	16,074,084	7,577,813	15,925,398
合計	16,885,052	16,141,302	15,095,770	15,990,678

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

67. 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12月31日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣81,596.49百萬元(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102,931.05百萬元(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12月31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，本集團對部分已轉讓金融資產保留了一定程度的繼續涉入，已轉讓的金融資產於轉讓日的賬面價值為人民幣2,008.21百萬元(2020年：無)。截至2021年12月31日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣409.20百萬元(2020年12月31日：人民幣142.47百萬元)，計入其他資產。截至2021年12月31日和2020年12月31日，本集團無繼續涉入負債。

六、合併財務報表附註(續)

68. 分部信息

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現。稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的度量。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製及呈列財務報表的會計政策之間並無差異。分部收入、業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基礎分配的項目。

不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及子公司經營的相關業務組成，包括：(1)收購金融機構和非金融企業的債權等不良資產，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經營，如對問題機構和問題資產進行的重組、特殊機遇業務等；(4)受託經營業務。

金融服務

金融服務分部由本集團經營的相關業務組成，包括所提供的銀行、證券、期貨、公募基金、信託和租賃等。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

68. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部 間抵銷	合併金額
截至2021年12月31日止年度				
以攤餘成本計量的				
不良債權資產收入	13,466,628	-	-	13,466,628
不良債權資產公允價值變動	15,475,828	-	-	15,475,828
其他金融工具公允價值變動	13,606,661	866,780	201,361	14,674,802
投資收益	75,381	81,381	-	156,762
利息收入	11,013,420	14,193,503	(106,080)	25,100,843
存貨銷售收入	20,385,467	-	-	20,385,467
佣金及手續費收入	494,409	5,132,393	(335,458)	5,291,344
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	303,992	-	-	303,992
其他收入及淨損益	2,268,661	720,817	(114,103)	2,875,375
總額	77,090,447	20,994,874	(354,280)	97,731,041
利息支出	(35,247,515)	(7,084,518)	395,093	(41,936,940)
員工薪酬	(3,172,895)	(3,225,446)	-	(6,398,341)
存貨銷售成本	(16,911,091)	-	4,741	(16,906,350)
佣金及手續費支出	(202,387)	(553,745)	67,461	(688,671)
稅金及附加	(485,143)	(127,575)	-	(612,718)
折舊及攤銷費用	(1,171,940)	(934,567)	90,206	(2,016,301)
其他支出	(2,463,473)	(1,472,670)	69,911	(3,866,232)
資產減值損失	(9,009,647)	(2,554,664)	(158,636)	(11,722,947)
總額	(68,664,091)	(15,953,185)	468,776	(84,148,500)

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

68. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部 間抵銷	合併金額
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(16,363)	(3,778)	-	(20,141)
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	8,409,993	5,037,911	114,496	13,562,400
所佔聯營及合營公司業績	5,783,816	32,691	-	5,816,507
持續經營活動稅前利潤	14,193,809	5,070,602	114,496	19,378,907
所得稅費用				(6,378,441)
持續經營活動本年度利潤				13,000,466
資本支出	491,906	355,557	-	847,463
2021年12月31日				
分部資產	997,493,419	577,357,965	(18,354,163)	1,556,497,221
包括：於聯營及合營公司之權益	79,411,690	421,448	-	79,833,138
未分配資產				7,782,053
資產總額				1,564,279,274
分部負債	875,475,518	499,689,745	(16,457,733)	1,358,707,530
未分配負債				3,796,264
負債總額				1,362,503,794

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

68. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部 間抵銷	合併金額
截至2020年12月31日止年度				
以攤餘成本計量的				
不良債權資產收入	19,150,708	-	-	19,150,708
不良債權資產公允價值變動	12,546,970	-	-	12,546,970
其他金融工具公允價值變動	12,132,844	299,260	134,411	12,566,515
投資收益	(330,106)	655,290	(2,694)	322,490
利息收入	9,446,514	14,978,024	(525,362)	23,899,176
存貨銷售收入	24,316,307	-	-	24,316,307
佣金及手續費收入	443,814	4,468,746	(467,660)	4,444,900
處置子公司、聯營及				
合營公司淨收益	1,791,019	38,354	12,899	1,842,272
其他收入及淨損益	602,049	509,994	(67,363)	1,044,680
總額	80,100,119	20,949,668	(915,769)	100,134,018
利息支出	(32,942,091)	(7,362,136)	685,723	(39,618,504)
員工薪酬	(2,923,455)	(3,235,440)	-	(6,158,895)
存貨銷售成本	(17,360,392)	-	-	(17,360,392)
佣金及手續費支出	(194,244)	(523,840)	82,190	(635,894)
稅金及附加	(505,559)	(93,752)	-	(599,311)
折舊及攤銷費用	(1,212,976)	(904,374)	59,601	(2,057,749)
其他支出	(2,429,198)	(1,153,631)	50,732	(3,532,097)
資產減值損失	(11,231,608)	(2,833,325)	(31,886)	(14,096,819)
總額	(68,799,523)	(16,106,498)	846,360	(84,059,661)

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

68. 分部信息(續)

	不良 資產經營	金融服務	分部 間抵銷	合併金額
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(9,673)	(8,142)	-	(17,815)
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	11,290,923	4,835,028	(69,409)	16,056,542
所佔聯營及合營公司業績	212,132	40,583	-	252,715
持續經營活動稅前利潤 所得稅費用	11,503,055	4,875,611	(69,409)	16,309,257 (5,324,010)
持續經營活動本年度利潤				10,985,247
終止經營活動本年度利潤				3,752,030
資本支出	3,856,457	1,085,062	-	4,941,519
2020年12月31日				
分部資產	1,002,081,396	528,523,142	(21,510,764)	1,509,093,774
包括：於聯營及合營公司之權益	70,095,189	407,471	-	70,502,660
未分配資產				8,989,874
資產總額				1,518,083,648
分部負債	885,402,875	453,596,547	(20,626,211)	1,318,373,211
未分配負債				4,668,017
負債總額				1,323,041,228

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

69. 關聯方交易

(1) 財政部

本集團

於2021年12月31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：

	12月31日	
	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	26,835,306	24,515,050
以攤餘成本計量的金融資產	—	581,013
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	282,524	111,011
應收賬款	1,597	1,597

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
利息收入	750,790	859,511
投資收益	9,869	52,149

六、合併財務報表附註(續)

69. 關聯方交易(續)

(1) 財政部(續)

本公司

本公司與財政部的餘額如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
應收賬款	1,597	1,597

2021年度及2020年度，本公司與財政部無關聯交易事項。

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
應收子公司款項	31,471,363	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	1,111,935	1,780,906
租賃負債	450,954	526,070
使用權資產	430,066	509,186
應付債券	395,671	484,380
其他應付款	137,773	183,703
以攤餘成本計量的金融資產	—	226,319
物業及設備	15,090	15,672

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

69. 關聯方交易(續)

(2) 子公司(續)

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
利息收入	445,549	887,740
股利收入	401,347	3,551
利息支出	297,727	206,498
其他支出	153,807	117,261
使用權資產折舊費	134,111	126,527
其他金融工具公允價值變動	109,710	196,490
佣金及手續費支出	60,265	68,722
租金收入	34,431	18,185
資產減值損失	27,212	23,308
其他收入及淨損益	4,040	—
折舊及攤銷費用	582	582

(3) 聯營及合營公司

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

本集團

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	12月31日	
	2021年	2020年
客戶貸款及墊款	4,883,177	7,360,505
其他應付款	104,504	163,369
風險抵押金	139,200	242,364
其他應收款	75,605	45,984
應收股利	45,000	45,000
應收賬款	15,410	—
租賃業務遞延收益	1,846	10,549

六、合併財務報表附註(續)

69. 關聯方交易(續)

(3) 聯營及合營公司(續)

本集團(續)

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
股利收入	859,243	1,173,208
利息收入	636,207	814,474
佣金及手續費收入	52,818	9,569
租金收入	—	9

本公司

本公司與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
股利收入	721,966	524,220

(4) 政府相關實體

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

69. 關聯方交易(續)

(5) 年金計劃

本集團

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
對年金計劃供款	261,923	286,981

本公司

本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
對年金計劃供款	92,598	109,796

(6) 設定受益計劃

本集團

本集團的子公司南商行的退休福利詳情請參見附註六、56其他負債。

(7) 報告期內，本集團及本公司沒有發生根據上市規則第14A章「關聯交易」需要申報、公佈或取得獨立股東批准的關聯交易或持續關聯交易。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理

概述

本集團風險管理的總體目標是：(1)確保本集團穩健經營和健康發展；(2)確保本集團為實現經營目標所採取的重大決策措施的貫徹執行，保證經營的效率和效果；及(3)確保將風險控制在發展戰略和經營目標可接受的範圍之內。基於這一目標，本集團通過制定風險管理政策，建立內部控制程序，以及通過相關的最新信息系統來識別、分析、監控和報告風險。本集團還定期覆核及修訂其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品、以及最佳實踐的新變化。

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

風險管理框架

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。董事會建立了風險管理委員會，以制定和監測本集團的風險管理戰略以及風險管理政策，並定期評估本集團的總體風險敞口。

在此框架內，本集團的高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序。設立風險管理部及相關職能部門以監控金融風險。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險

70.1.1 信用風險管理

信用風險是指因客戶或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的主要信用風險，源於以攤餘成本計量的不良債權資產、客戶貸款及墊款及本集團持有的其他債權、證券投資。以攤餘成本計量的不良債權資產面臨的信用風險與其他債權資產面臨的信用風險並無顯著不同。其他不良債權資產的風險管理詳見附註六、70.4不良資產風險管理。

本集團所採取的緩釋風險的措施包括：

- 參考內部、外部信用評級信息，對交易對手信用情況予以掌控，謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手、平衡信用風險與投資回報；
- 要求交易對手提供足值抵押物進行風險緩釋。

特別是與債券及信託產品等投資資產有關的信用風險通過甄選具備認可信用質素的交易對手，權衡信用風險與投資回報，參考可獲得的內部、外部信用評級信息以及採用適當限制予以掌控。

70.1.2 預期信用損失計量

相關政策見附註四、7.4金融資產減值。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

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

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
表內項目		
存放中央銀行款項	17,598,651	14,847,690
存放金融機構款項	99,921,346	87,953,563
存出交易保證金	2,202,860	1,946,984
拆出資金	25,045,776	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	126,388,199	127,921,267
買入返售金融資產	68,204,309	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	113,881,452	119,255,383
以攤餘成本計量的金融資產	183,535,039	220,232,956
客戶貸款及墊款	368,031,445	353,456,297
應收賬款	3,203,037	3,255,410
其他資產	13,250,145	10,437,031
小計	1,021,262,259	995,457,239
表外項目		
承兌匯票	32,280,269	19,885,771
貸款承諾	13,966,314	15,363,473
開出保函及擔保和其他信用承諾	10,938,485	8,586,057
小計	57,185,068	43,835,301
合計	1,078,447,327	1,039,292,540

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
存放中央銀行款項	2,419	2,410
存放金融機構款項	39,236,127	28,324,705
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	75,300,476	99,590,995
買入返售金融資產	65,391,479	34,112,502
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	—	4,570,947
以攤餘成本計量的金融資產	139,610,326	182,569,154
應收賬款	915,919	805,417
應收子公司款項	28,551,869	27,331,230
其他資產	5,606,699	4,198,739
合計	354,615,314	381,506,099

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12月31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金融資產的不良債權資產賬面價值分別為人民幣203,739.51百萬元及人民幣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。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.4 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
不良債權資產	149,016,373	193,031,261
客戶貸款及墊款	358,421,803	341,395,217
小計	507,438,176	534,426,478
資產減值準備		
不良債權資產	(14,459,897)	(16,524,845)
客戶貸款及墊款	(9,597,802)	(7,485,658)
小計	(24,057,699)	(24,010,503)
賬面淨值		
不良債權資產	134,556,476	176,506,416
客戶貸款及墊款	348,824,001	333,909,559
合計	483,380,477	510,415,975

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
不良債權資產	148,822,848	193,113,485
資產減值準備	(14,288,997)	(16,380,750)
賬面淨值	134,533,851	176,732,735

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

按地區劃分

本集團

地區	12月31日			
	2021年		2020年	
	總額	%	總額	%
海外地區	165,249,526	32.7	166,206,634	31.2
中部地區	74,155,442	14.6	78,592,971	14.7
西部地區	73,200,511	14.4	76,251,607	14.3
環渤海地區	70,549,416	13.9	67,601,765	12.6
長江三角洲	64,648,405	12.7	75,412,542	14.1
珠江三角洲	49,837,558	9.8	63,155,401	11.8
東北地區	9,797,318	1.9	7,205,558	1.3
合計	507,438,176	100.0	534,426,478	100.0

本公司

地區	12月31日			
	2021年		2020年	
	總額	%	總額	%
中部地區	42,872,571	28.8	54,645,420	28.2
環渤海地區	33,420,937	22.5	39,382,659	20.4
西部地區	31,310,213	21.0	35,307,888	18.3
長江三角洲	22,364,518	15.0	38,990,764	20.2
珠江三角洲	14,598,153	9.8	22,562,868	11.7
東北地區	4,256,456	2.9	2,223,886	1.2
合計	148,822,848	100.0	193,113,485	100.0

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

按地區劃分(續)

附註：

中部地區：	包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。
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。
環渤海地區：	包括北京、天津、河北、山東。
長江三角洲：	包括上海、江蘇、浙江。
珠江三角洲：	包括廣東、深圳、福建。
東北地區：	包括遼寧、吉林、黑龍江。
海外地區：	包括香港及其他海外地區。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

按行業劃分

本集團

行業	12月31日			
	2021年 總額	%	2020年 總額	%
對公業務				
房地產業	142,199,829	28.0	183,031,269	34.1
製造業	58,846,729	11.6	63,451,828	11.9
租賃和商務服務業	47,894,919	9.4	49,612,282	9.3
金融業	31,504,203	6.2	29,357,482	5.5
建築業	28,824,271	5.7	17,837,696	3.3
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	28,316,409	5.6	29,166,681	5.5
批發和零售業	19,370,631	3.8	23,722,697	4.5
採礦業	18,120,704	3.6	15,857,411	3.0
其他	69,322,518	13.7	63,627,611	11.9
小計	444,400,213	87.6	475,664,957	89.0
個人業務				
住房貸款	29,589,122	5.8	27,377,051	5.1
個人消費貸款	22,087,382	4.4	21,264,336	4.0
小計	51,676,504	10.2	48,641,387	9.1
融出資金	11,361,459	2.2	10,120,134	1.9
合計	507,438,176	100.0	534,426,478	100.0

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

按行業劃分(續)

本公司

行業	12月31日			
	2021年 總額	%	2020年 總額	%
房地產業	62,511,938	42.0	88,674,668	45.9
製造業	20,647,531	13.9	26,321,210	13.6
採礦業	11,236,957	7.6	10,903,560	5.6
批發和零售業	8,713,110	5.9	16,240,091	8.4
建築業	8,502,331	5.7	11,348,409	5.9
水利、環境和公共設施管理業	8,355,385	5.6	6,799,425	3.5
金融業	7,799,735	5.2	8,188,725	4.2
其他	21,055,861	14.1	24,637,397	12.9
合計	148,822,848	100.0	193,113,485	100.0

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

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

按擔保方式劃分

本集團

	12月31日			
	2021年		2020年	
	總額	%	總額	%
信用	130,776,669	25.8	140,241,990	26.2
保證	72,478,980	14.3	60,133,987	11.3
抵押	151,737,579	29.9	192,002,678	35.9
質押	152,444,948	30.0	142,047,823	26.6
合計	507,438,176	100.0	534,426,478	100.0

本公司

	12月31日			
	2021年		2020年	
	總額	%	總額	%
信用	8,322,160	5.6	8,842,939	4.6
保證	17,720,140	11.9	17,725,350	9.2
抵押	99,899,428	67.1	132,674,250	68.7
質押	22,881,120	15.4	33,870,946	17.5
合計	148,822,848	100.0	193,113,485	100.0

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.5 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款 本集團

	2021年12月31日(總額)					2020年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	1,736,708	13,876,149	4,609,986	324,460	20,547,303	9,719,713	6,024,210	3,091,359	330,099	19,165,381
客戶貸款及墊款	1,308,845	2,406,338	2,689,727	738,468	7,143,378	3,228,913	1,986,215	2,650,726	920,067	8,785,921
合計	3,045,553	16,282,487	7,299,713	1,062,928	27,690,681	12,948,626	8,010,425	5,742,085	1,250,166	27,951,302

本公司

	2021年12月31日(總額)					2020年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	1,736,708	13,876,149	4,609,986	130,935	20,353,778	9,719,713	6,024,210	3,091,359	136,574	18,971,856

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
未逾期且未減值	477,153,536	506,048,025
已逾期但未減值(1)	13,466,048	14,936,001
已減值(2)	16,818,592	13,442,452
小計	507,438,176	534,426,478
資產減值準備	(24,057,699)	(24,010,503)
賬面淨值	483,380,477	510,415,975

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
未逾期且未減值	127,785,360	174,141,629
已逾期但未減值(1)	12,347,216	11,432,477
已減值(2)	8,690,272	7,539,379
小計	148,822,848	193,113,485
資產減值準備	(14,288,997)	(16,380,750)
賬面淨值	134,533,851	176,732,735

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(1) 已逾期但未減值
本集團

	2021年12月31日(總額)					2020年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	1,736,708	10,610,508	-	-	12,347,216	7,844,426	3,588,051	-	-	11,432,477
客戶貸款及墊款	1,118,832	-	-	-	1,118,832	1,553,265	1,740,259	210,000	-	3,503,524
合計	2,855,540	10,610,508	-	-	13,466,048	9,397,691	5,328,310	210,000	-	14,936,001
本公司										
	2021年12月31日(總額)					2020年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	1,736,708	10,610,508	-	-	12,347,216	7,844,426	3,588,051	-	-	11,432,477

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值
本集團

	2021年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	8,883,797	(3,307,306)	5,576,491
客戶貸款及墊款	7,934,795	(4,573,794)	3,361,001
合計	16,818,592	(7,881,100)	8,937,492

	2020年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,732,904	(3,258,555)	4,474,349
客戶貸款及墊款	5,709,548	(3,185,611)	2,523,937
合計	13,442,452	(6,444,166)	6,998,286

本公司

	2021年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	8,690,272	(3,136,406)	5,553,866

	2020年12月31日		
	總額	資產 減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,539,379	(3,087,248)	4,452,131

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

已減值不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

不良債權資產

本集團

地區	12月31日			
	2021年 總額	%	2020年 總額	%
環渤海地區	3,596,431	40.5	2,715,747	35.1
長江三角洲	2,568,634	28.9	1,182,091	15.3
西部地區	1,330,429	15.0	132,931	1.7
東北地區	720,907	8.1	—	—
珠江三角洲	346,006	3.9	2,948,201	38.1
中部地區	321,390	3.6	753,934	9.8
合計	8,883,797	100.0	7,732,904	100.0

本公司

地區	12月31日			
	2021年 總額	%	2020年 總額	%
環渤海地區	3,402,905	39.1	2,522,222	33.5
長江三角洲	2,568,634	29.6	1,182,091	15.7
西部地區	1,330,429	15.3	132,931	1.8
東北地區	720,907	8.3	—	—
珠江三角洲	346,006	4.0	2,948,201	39.0
中部地區	321,391	3.7	753,934	10.0
合計	8,690,272	100.0	7,539,379	100.0

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

- (2) 已減值(續)
客戶貸款及墊款
本集團

地區	12月31日			
	2021年 總額	%	2020年 總額	%
中部地區	2,720,007	34.3	1,115,132	19.5
海外地區	1,765,085	22.2	675,902	11.8
珠江三角洲	1,227,407	15.5	1,170,235	20.5
環渤海地區	983,610	12.4	787,219	13.8
長江三角洲	708,886	8.9	1,060,707	18.6
東北地區	404,612	5.1	593,807	10.4
西部地區	125,188	1.6	306,546	5.4
合計	7,934,795	100.0	5,709,548	100.0

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.7 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括混合類基金、債權投資及信託產品等。

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
未逾期且未減值(1)	279,779,670	276,024,460
已逾期但未減值(2)	6,622,496	10,816,502
已減值(3)	4,819,741	6,140,254
小計	291,221,907	292,981,216
資產減值準備	(1,889,911)	(2,078,026)
賬面淨值	289,331,996	290,903,190

本公司

	12月31日	
	2021年	2020年
未逾期且未減值(1)	70,474,307	97,426,594
已逾期但未減值	6,734,360	10,797,575
已減值	4,639,341	1,968,268
小計	81,848,008	110,192,437
資產減值準備	(1,387,275)	(194,076)
賬面淨值	80,460,733	109,998,361

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.7 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值
本集團

	2021年12月31日				2020年12月31日			
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	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	7,272,155	578,502	42,670,135	50,520,792	5,579,784	581,013	40,679,921	46,840,718
公共機構及准政府債券	-	-	3,734,687	3,734,687	10,341	-	4,929,996	4,940,337
金融機構債券	666,349	-	35,382,329	36,048,678	582,818	1,586,606	34,945,920	37,115,344
公司債券	20,963,925	-	32,088,142	53,052,067	7,613,126	581,214	28,105,436	36,299,776
信託產品及信託收益權	16,426,941	22,159,575	-	38,586,516	14,570,839	15,445,631	-	30,016,470
理財產品	1,531,919	-	-	1,531,919	2,344,900	-	-	2,344,900
資產管理計劃	1,314,448	-	-	1,314,448	518,134	513,748	-	1,031,882
資產支持證券	1,405,468	-	-	1,405,468	756,174	-	-	756,174
衍生金融資產	881,373	-	-	881,373	802,792	-	-	802,792
嵌入衍生工具的債權	723,207	-	-	723,207	838,092	-	-	838,092
債權投資	13,531,457	25,765,784	-	39,297,241	22,131,737	22,877,525	-	45,009,262
混合類基金投資	47,168,621	-	-	47,168,621	56,381,773	-	-	56,381,773
同業存單	1,268,874	-	-	1,268,874	-	-	10,594,110	10,594,110
其他	4,245,779	-	-	4,245,779	3,052,830	-	-	3,052,830
小計	117,400,516	48,503,861	113,875,293	279,779,670	115,183,340	41,585,737	119,255,383	276,024,460
資產減值準備	-	(1,050,378)	-	(1,050,378)	-	(1,001,339)	-	(1,001,339)
合計	117,400,516	47,453,483	113,875,293	278,729,292	115,183,340	40,584,398	119,255,383	275,023,121

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.7 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值(續)

本公司

	2021年12月31日				2020年12月31日			
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘 成本 計量的 金融資產	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產	合計	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘 成本 計量的 金融資產	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產	合計
政府債券	-	-	-	-	-	-	1,506,645	1,506,645
金融機構債券	-	-	-	-	582,818	-	-	582,818
公司債券	603,879	-	-	603,879	601,542	-	-	601,542
信託產品及信託收益權	8,086,033	413,338	-	8,499,371	9,402,461	808,995	-	10,211,456
資產管理計劃	83,847	-	-	83,847	257,328	-	-	257,328
資產支持證券	313,844	-	-	313,844	339,256	-	-	339,256
債權投資	13,531,457	4,188,217	-	17,719,674	22,131,737	5,174,657	-	27,306,394
混合類基金投資	40,943,150	-	-	40,943,150	51,194,679	-	-	51,194,679
同業存單	-	-	-	-	-	-	3,064,302	3,064,302
其他	2,310,542	-	-	2,310,542	2,362,174	-	-	2,362,174
小計	65,872,752	4,601,555	-	70,474,307	86,871,995	5,983,652	4,570,947	97,426,594
資產減值準備	-	(277,120)	-	(277,120)	-	(148,822)	-	(148,822)
合計	65,872,752	4,324,435	-	70,197,187	86,871,995	5,834,830	4,570,947	97,277,772

於2021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賬面金額為人民幣113,875.29百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣170.08百萬元。

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賬面金額為人民幣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。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.7 投資產品的信用質量(續)

(2) 已逾期但未減值

於2021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6,622.50百萬元。

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12月31日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣2,365.18百萬元，已包括公允價值減少人民幣4,123.68百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣6.16百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣176.23百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣2,448.40百萬元，已確認減值準備人民幣839.53百萬元。

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。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.8 投資產品的信用評級

本集團

	2021年12月31日						2020年12月31日					
	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計
政府債券	1,865,842	21,681,655	64,669	-	26,908,626	50,520,792	3,263,281	19,147,980	1,046,098	-	23,383,360	46,840,719
公共機構及 准政府債券	858,262	1,569,722	-	-	1,306,703	3,734,687	1,787,386	427,452	-	-	2,725,499	4,940,337
金融機構債券	-	12,650,501	15,281,344	7,339,770	777,063	36,048,678	582,818	13,509,790	17,121,152	5,752,238	149,222	37,115,220
公司債券	14,489,355	829,744	13,603,524	15,676,676	8,468,232	53,067,531	10,561,091	93,024	12,314,048	5,108,869	8,227,903	36,304,935
信託產品及 信託收益權	-	-	-	-	39,218,833	39,218,833	-	-	-	718,206	32,039,242	32,757,448
理財產品	-	-	-	-	1,531,919	1,531,919	-	-	-	-	2,344,900	2,344,900
資產管理計劃	-	-	-	-	1,798,116	1,798,116	-	-	-	-	983,643	983,643
資產支持證券	-	-	-	-	1,405,468	1,405,468	-	-	-	-	756,174	756,174
債權投資	-	-	-	-	43,420,043	43,420,043	-	-	-	-	49,711,037	49,711,037
混合類												
基金投資	-	-	-	-	51,234,626	51,234,626	-	-	-	-	63,677,836	63,677,836
衍生金融資產	-	-	-	-	881,373	881,373	-	-	-	-	802,792	802,792
嵌入衍生工具 的債權	-	-	-	-	723,207	723,207	-	-	-	-	838,092	838,092
同業存單	-	-	-	-	1,268,874	1,268,874	3,064,303	-	5,297,013	1,757,876	474,918	10,594,110
其他	-	-	-	-	4,477,849	4,477,849	-	-	-	-	3,235,947	3,235,947
合計	17,213,459	36,731,622	28,949,537	23,016,446	183,420,932	289,331,996	19,258,879	33,178,246	35,778,311	13,337,189	189,350,565	290,903,190

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.1 信用風險(續)

70.1.8 投資產品的信用評級(續)

本公司

	2021年12月31日						2020年12月31日					
	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計	AAA	AA	A	A以下	未評級	合計
政府債券	-	-	-	-	-	-	1,506,645	-	-	-	-	1,506,645
金融機構債券	-	-	-	-	-	-	582,818	-	-	-	-	582,818
公司債券	-	-	-	-	603,879	603,879	-	-	-	-	601,542	601,542
信託產品及												
信託收益權	-	-	-	-	9,446,054	9,446,054	-	-	-	718,206	9,402,459	10,120,665
資產管理計劃	-	-	-	-	83,847	83,847	-	-	-	-	257,328	257,328
資產支持證券	-	-	-	-	313,844	313,844	-	-	-	-	339,256	339,256
債權投資	-	-	-	-	22,133,166	22,133,166	-	-	-	-	32,489,771	32,489,771
混合類基金												
投資	-	-	-	-	45,337,331	45,337,331	-	-	-	-	58,490,743	58,490,743
同業存單	-	-	-	-	-	-	3,064,302	-	-	-	-	3,064,302
其他	-	-	-	-	2,542,612	2,542,612	-	-	-	-	2,545,291	2,545,291
合計	-	-	-	-	80,460,733	80,460,733	5,153,765	-	-	718,206	104,126,390	109,998,361

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。

利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率發生變動而發生波動的風險。本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債的約定到期日或重新定價日的不匹配。

本集團因利率變動而引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率的金融工具有關，因利率變動而引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率的金融工具有關。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 將生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配減至最少；
- 嚴格控制債務重組期限，加強負債與重組類不良資產期限和利率結構的匹配；及
- 定期通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

利率風險(續)

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

本集團

	2021年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	12,821,447	-	-	-	-	5,224,282	18,045,729
存放金融機構款項	87,517,422	6,572,272	708,662	1,082,780	-	4,040,210	99,921,346
拆出資金	23,961,714	711,816	372,246	-	-	-	25,045,776
存出交易保證金	2,202,860	-	-	-	-	-	2,202,860
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,551,546	3,675,296	31,691,242	65,239,955	929,633	349,116,078	456,203,750
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,365,004	11,440,015	21,771,102	73,209,633	3,201,635	9,604,937	122,592,326
客戶貸款及墊款	200,565,837	37,261,916	77,528,979	47,528,840	4,077,847	1,068,026	368,031,445
以攤餘成本計量的金融資產	21,001,944	5,323,451	62,471,813	94,733,204	4,627	-	183,535,039
應收賬款	6,117	-	-	384,360	-	2,812,560	3,203,037
買入返售金融資產	66,930,216	519	98,321	967,196	-	208,057	68,204,309
其他金融資產	8,200	46,478	467,878	83,509	1,177	13,789,444	14,396,686
金融資產總額	423,932,307	65,031,763	195,110,243	283,229,477	8,214,919	385,863,594	1,361,382,303
向中央銀行借款	(9,906)	-	-	-	-	(986,137)	(996,043)
應付經紀業務客戶款項	(13,554,645)	-	-	-	-	(4,050,944)	(17,605,589)
吸收存款	(146,482,331)	(62,980,906)	(67,263,603)	(8,806,363)	-	(13,214,916)	(298,748,119)
金融機構存放款項	(3,213,824)	(4,956,816)	(7,029,594)	(4,550,000)	(50,000)	(176,672)	(19,976,906)
拆入資金	(7,905,158)	(4,772,096)	(3,499,414)	-	-	(100,989)	(16,277,657)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,860,840)	(1,537,584)	(2,218,055)	-	-	(2,326,460)	(7,942,939)
賣出回購金融資產款	(12,623,323)	(231,788)	(605,459)	-	-	(1,635,200)	(15,095,770)
借款	(59,637,497)	(75,111,220)	(332,630,673)	(80,351,045)	(3,487,257)	(3,861,448)	(555,079,140)
應付債券	(11,193,846)	(36,703,542)	(71,617,075)	(130,303,501)	(113,365,421)	(4,623,360)	(367,806,745)
應付賬款	-	-	-	-	-	(5,389,488)	(5,389,488)
其他金融負債	(57,845)	(164,253)	(1,092,676)	(995,957)	(157,652)	(22,882,129)	(25,350,512)
金融負債總額	(256,539,215)	(186,458,205)	(485,956,549)	(225,006,866)	(117,060,330)	(59,247,743)	(1,330,268,908)
利率缺口	167,393,092	(121,426,442)	(290,846,306)	58,222,611	(108,845,411)	326,615,851	31,113,395

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

利率風險(續)

本集團(續)

	2020年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	12,383,502	-	-	-	-	2,991,546	15,375,048
存放金融機構款項	76,226,924	4,954,756	4,562,736	-	-	2,209,147	87,953,563
拆出資金	19,697,443	212,062	-	-	-	-	19,909,505
存出交易保證金	1,946,984	-	-	-	-	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,789,638	7,193,689	23,859,451	77,310,374	663,339	330,100,183	446,916,674
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	5,610,860	15,457,819	24,975,428	68,911,888	3,170,792	5,601,681	123,728,468
客戶貸款及墊款	192,551,465	38,326,493	75,187,191	45,000,035	1,656,871	734,242	353,456,297
以攤餘成本計量的金融資產	21,659,018	11,394,795	90,043,666	97,102,816	32,661	-	220,232,956
應收賬款	15,212	-	-	384,360	-	2,855,838	3,255,410
買入返售金融資產	30,631,860	4,579,366	313,994	435,156	-	280,777	36,241,153
其他金融資產	2,100	42,341	1,265,625	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	290,133,593	5,525,429	353,239,305	1,319,782,745
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(13,045,266)	-	-	-	-	(3,538,581)	(16,583,847)
吸收存款	(135,353,256)	(57,336,498)	(65,025,816)	(3,243,963)	-	(12,684,641)	(273,644,174)
金融機構存放款項	(3,978,380)	(3,863,730)	(391,502)	(7,105,000)	(80,000)	(123,572)	(15,542,184)
拆入資金	(4,493,080)	(6,791,235)	(2,528,243)	-	-	(231,776)	(14,044,334)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,817,920)	(2,170,572)	(1,671,852)	-	-	(1,616,565)	(7,276,909)
賣出回購金融資產款	(8,874,433)	(3,948,122)	(1,484,020)	-	-	(1,684,103)	(15,990,678)
借款	(34,278,158)	(57,361,284)	(368,419,974)	(74,531,803)	(19,294,094)	(3,026,835)	(556,912,148)
應付債券	(36,279)	(21,483,793)	(75,886,723)	(146,967,791)	(105,330,923)	(6,072,021)	(355,777,530)
應付賬款	-	-	-	-	-	(4,886,693)	(4,886,693)
其他金融負債	(272,841)	(206,431)	(2,671,112)	(539,468)	(22,916)	(25,158,839)	(28,871,607)
金融負債總額	(202,149,613)	(153,161,665)	(518,079,242)	(232,388,025)	(124,727,933)	(60,009,684)	(1,290,516,162)
利率缺口	166,365,393	(71,000,344)	(297,871,151)	57,745,568	(119,202,504)	293,229,621	29,266,583

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

利率風險(續)

本公司

	2021年12月31日					無息	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		
現金及存放中央銀行款項	2,419	-	-	-	-	230	2,649
存放金融機構款項	33,495,249	5,102,994	637,884	-	-	-	39,236,127
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	3,952,934	-	14,953,174	41,511,461	-	278,027,937	338,445,506
應收賬款	-	-	-	384,360	-	531,559	915,919
買入返售金融資產	65,335,443	-	-	-	-	56,036	65,391,479
應收子公司款項	3,211,431	7,643,217	9,972,178	6,070,590	-	1,654,456	28,551,872
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	7,685,875	7,685,875
以攤餘成本計量的金融資產	17,122,643	5,284,445	51,923,409	65,275,202	4,627	-	139,610,326
於合併結構化主體之權益	10,015	248,885	10,915,667	14,476,426	-	6,019,191	31,670,184
其他金融資產	8,200	36,478	437,560	-	-	5,124,458	5,606,696
金融資產總額	123,138,334	18,316,019	88,839,872	127,718,039	4,627	299,099,742	657,116,633
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(164,524)	(164,524)
借款	(32,397,000)	(63,221,000)	(289,119,500)	(50,730,000)	-	(3,345,056)	(438,812,556)
應付債券	(7,928,946)	(18,087,699)	(60,617,005)	(42,474,193)	(69,693,973)	(3,856,322)	(202,658,138)
應付賬款	-	-	-	-	-	(433,000)	(433,000)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(4,656,576)	(4,656,576)
金融負債總額	(40,325,946)	(81,308,699)	(349,736,505)	(93,204,193)	(69,693,973)	(13,441,536)	(647,710,852)
利率缺口	82,812,388	(62,992,680)	(260,896,633)	34,513,846	(69,689,346)	285,658,206	9,405,781

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

利率風險(續)

本公司(續)

	2020年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,410	-	-	-	-	257	2,667
存放金融機構款項	18,543,161	5,198,792	4,582,752	-	-	-	28,324,705
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	2,745,944	3,390,675	10,147,922	63,693,233	582,818	266,979,942	347,540,534
應收賬款	-	-	-	384,360	-	421,057	805,417
買入返售金融資產	29,593,405	4,480,236	-	-	-	38,861	34,112,502
應收子公司款項	8,944,307	4,022,829	4,907,648	8,335,300	-	1,121,147	27,331,231
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的金融資產	496,600	2,528,281	-	9,759	1,491,983	3,487,695	8,014,318
以攤餘成本計量的金融資產	16,536,439	11,077,677	74,176,797	80,745,580	32,661	-	182,569,154
於合併結構化主體之權益	1,349,504	191,269	2,552,948	20,986,607	562,232	2,693,306	28,335,866
其他金融資產	600	13,137	1,224,833	-	-	2,960,168	4,198,738
金融資產總額	78,212,370	30,902,896	97,592,900	174,154,839	2,669,694	277,702,433	661,235,132
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(204,201)	(204,201)
借款	(29,000,000)	(50,300,000)	(311,660,000)	(50,900,000)	-	(2,108,344)	(443,968,344)
應付債券	-	(15,795,585)	(65,082,426)	(45,459,319)	(69,655,676)	(3,881,319)	(199,874,325)
應付賬款	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(5,870,305)	(5,870,305)
金融負債總額	(29,000,000)	(66,095,585)	(376,742,426)	(96,359,319)	(69,655,676)	(13,051,227)	(650,904,233)
利率缺口	49,212,370	(35,192,689)	(279,149,526)	77,795,520	(66,985,982)	264,651,206	10,330,899

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示了在所有金融工具的收益率同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於各報告期末的生息資產與付息負債的結構，對本集團稅前利潤以及其他綜合收益的影響。

利率敏感性分析

本集團

	12月31日			
	2021年		2020年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點	(498,377)	(1,818,316)	(114,351)	(1,690,701)
下降100個基點	498,377	1,878,225	114,351	1,751,159

本公司

	12月31日			
	2021年		2020年	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
上升100個基點	(709,683)	—	(868,465)	(117,276)
下降100個基點	709,683	—	868,465	127,967

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

外匯風險

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

於各報告期末，本集團資產和負債的外匯風險按幣種分析如下：

本集團

	2021年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	13,984,210	638,340	3,395,282	27,897	18,045,729
存放金融機構款項	81,779,915	13,443,584	3,932,641	765,206	99,921,346
拆出資金	5,774,813	4,543,591	14,727,372	-	25,045,776
存出交易保證金	2,199,913	1,721	1,226	-	2,202,860
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	412,620,127	31,612,504	11,154,330	816,789	456,203,750
以攤餘成本計量的金融資產	183,535,039	-	-	-	183,535,039
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	54,027,583	36,451,710	32,113,033	-	122,592,326
客戶貸款及墊款	189,509,793	56,166,541	116,756,032	5,599,079	368,031,445
應收賬款	2,845,750	111,562	245,725	-	3,203,037
買入返售金融資產	68,204,309	-	-	-	68,204,309
其他金融資產	9,935,002	1,420,401	3,038,095	3,188	14,396,686
金融資產總額	1,024,416,454	144,389,954	185,363,736	7,212,159	1,361,382,303

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團(續)

	2021年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(996,043)	-	-	-	(996,043)
應付經紀業務客戶款項	(17,456,725)	-	(148,864)	-	(17,605,589)
吸收存款	(99,447,260)	(55,436,928)	(137,721,414)	(6,142,517)	(298,748,119)
金融機構存放款項	(18,667,512)	(351,515)	(957,813)	(66)	(19,976,906)
拆入資金	(9,720,971)	(4,936,943)	(278,018)	(1,341,725)	(16,277,657)
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	(528,322)	(1,894,965)	(5,516,227)	(3,425)	(7,942,939)
賣出回購金融資產款	(10,892,136)	-	(1,810,455)	(2,393,179)	(15,095,770)
借款	(525,601,396)	(8,072,020)	(21,405,724)	-	(555,079,140)
應付債券	(276,367,875)	(91,430,588)	(8,282)	-	(367,806,745)
應付賬款	(5,000,204)	(259,347)	(125,037)	(4,900)	(5,389,488)
其他金融負債	(23,986,679)	(491,957)	(809,791)	(62,085)	(25,350,512)
金融負債總額	(988,665,123)	(162,874,263)	(168,781,625)	(9,947,897)	(1,330,268,908)
淨敞口	35,751,331	(18,484,309)	16,582,111	(2,735,738)	31,113,395

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團(續)

	2020年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	26,650	12,974	15,299,320	36,104	15,375,048
存放金融機構款項	65,656,583	20,637,853	1,019,592	639,535	87,953,563
拆出資金	3,813,372	12,207,698	3,888,435	-	19,909,505
存出交易保證金	1,935,351	1,762	9,871	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	402,160,618	35,022,882	8,351,050	1,382,124	446,916,674
以攤餘成本計量的金融資產	218,646,474	1,586,482	-	-	220,232,956
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	32,438,919	48,044,228	43,245,321	-	123,728,468
客戶貸款及墊款	179,083,828	56,126,125	110,162,799	8,083,545	353,456,297
應收賬款	2,573,061	251,661	430,688	-	3,255,410
買入返售金融資產	36,241,153	-	-	-	36,241,153
其他金融資產	7,618,333	1,005,533	2,124,290	18,531	10,766,687
金融資產總額	950,194,342	174,897,198	184,531,366	10,159,839	1,319,782,745

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團(續)

	2020年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(16,263,474)	-	(320,373)	-	(16,583,847)
吸收存款	(59,290,688)	(55,912,215)	(152,174,635)	(6,266,636)	(273,644,174)
金融機構存放款項	(14,705,384)	(441,637)	(387,442)	(7,721)	(15,542,184)
拆入資金	(5,758,799)	(2,746,535)	(957,230)	(4,581,770)	(14,044,334)
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	(74,850)	(501,482)	(6,700,577)	-	(7,276,909)
賣出回購金融資產款	(1,469,301)	(2,823,223)	(3,042,306)	(8,655,848)	(15,990,678)
借款	(512,019,155)	(8,284,352)	(36,606,585)	(2,056)	(556,912,148)
應付債券	(274,953,592)	(80,779,624)	(44,314)	-	(355,777,530)
應付賬款	(4,363,902)	(288,274)	(228,684)	(5,833)	(4,886,693)
其他金融負債	(26,126,129)	(870,771)	(1,856,554)	(18,153)	(28,871,607)
金融負債總額	(916,011,332)	(152,648,113)	(202,318,700)	(19,538,017)	(1,290,516,162)
淨敞口	34,183,010	22,249,085	(17,787,334)	(9,378,178)	29,266,583

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.2 市場風險(續)

外匯風險(續)

匯率敏感性分析

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

本集團

	12月31日	
	2021年	2020年
升值5%	231,897	245,821
貶值5%	(231,897)	(245,821)

本公司主要以人民幣作為經營記賬本位幣，本公司董事認為本公司面臨的外匯風險並非重大，因此未在合併財務報表附註進行有關分析。

價格風險

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

下表列示了分類為歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產權益工具和歸類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產權益工具在價格上升或下降1%的情況下，對稅前利潤以及權益的影響。

本集團

	12月31日			
	2021年		2020年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	1,260,760	87,109	1,202,492	44,731
下降1%	(1,260,760)	(87,109)	(1,202,492)	(44,731)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險

流動性風險指缺乏足夠資金用以支付到期債務的風險。資產與負債的金額或期限的不匹配也會產生上述的流動性風險。

本集團採用以下方法管理流動性風險：

- 優化資產負債結構；
- 匯集本集團資金，實行集中統一的流動性管理機制，保持高效的內部資金撥劃機制；及
- 定期通過定量分析方式管理流動性風險。

下表列示了按照各報告期末至合同到期日的剩餘期限劃分的非衍生金融資產和負債的現金流量。表中披露的金額為未經折現的合同現金流量。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

本集團

	2021年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	12,819,026	5,226,703	-	-	-	-	-	18,045,729
存放金融機構款項	166	83,409,052	8,162,887	6,588,055	710,714	1,272,850	-	100,143,724
拆出資金	-	-	23,966,238	720,729	378,545	-	-	25,065,512
存出交易保證金	2,202,860	-	-	-	-	-	-	2,202,860
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	334,868,726	11,968,444	2,047,961	3,793,358	38,087,915	71,192,530	1,186,514	463,145,448
客戶貸款及墊款	6,459,196	24,141,654	9,355,020	23,893,458	97,822,617	178,023,245	63,723,347	403,418,537
應收賬款	1,084,428	1,622,480	25,715	9,113	76,941	440,660	-	3,259,337
買入返售金融資產	614,212	-	67,958,191	523	104,634	974,736	-	69,652,296
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	8,710,874	-	3,385,543	11,529,128	22,108,814	78,574,667	3,819,808	128,128,834
以攤餘成本計量的金融資產	24,032,847	823,507	2,593,314	6,662,200	70,041,713	119,629,210	7,981	223,790,772
其他金融資產	7,469,920	5,574,056	312,847	54,619	470,796	519,104	1,229	14,402,571
金融資產總額	398,262,255	132,765,896	117,807,716	53,251,183	229,802,689	450,627,002	68,738,879	1,451,255,620
向中央銀行借款	(986,058)	-	(9,994)	-	-	-	-	(996,052)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,774,243)	(13,831,346)	-	-	-	-	(17,605,589)
吸收存款	-	(112,133,135)	(46,456,591)	(63,581,165)	(76,640,419)	(13,470,991)	-	(312,282,301)
金融機構存放款項	-	(1,209,262)	(2,017,949)	(5,006,265)	(8,233,863)	(5,647,195)	(61,483)	(22,176,017)
拆入資金	-	(81,718)	(7,978,089)	(11,995,698)	(8,867,028)	-	-	(28,922,533)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(1,734,386)	(1,912,179)	(1,654,159)	(2,304,311)	(337,671)	(2,431)	(7,945,137)
賣出回購金融資產款	-	(1,810,304)	(12,453,224)	(231,793)	(605,798)	-	-	(15,101,119)
借款	-	(22,006,188)	(41,592,624)	(76,581,601)	(342,473,581)	(88,165,964)	(5,054,874)	(575,874,832)
應付債券	-	-	(11,384,578)	(37,157,895)	(73,311,792)	(138,252,031)	(136,921,904)	(397,028,200)
應付賬款	(146,146)	(4,627,410)	(78,094)	-	(536,077)	(1,761)	-	(5,389,488)
其他金融負債	(817,980)	(14,121,204)	(536,603)	(648,530)	(2,006,294)	(6,822,669)	(526,289)	(25,479,569)
金融負債總額	(1,950,184)	(161,497,850)	(138,251,271)	(196,857,106)	(514,979,163)	(252,698,282)	(142,566,981)	(1,408,800,837)
淨頭寸	396,312,071	(28,731,954)	(20,443,555)	(143,605,923)	(285,176,474)	197,928,720	(73,828,102)	42,454,783

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

本集團(續)

	2020年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	7,972,169	7,402,906	-	-	-	-	-	15,375,075
存放金融機構款項	166	63,240,984	15,505,223	4,963,935	4,575,117	-	-	88,285,425
拆出資金	-	-	19,697,613	211,892	-	-	-	19,909,505
存出交易保證金	1,946,984	-	-	-	-	-	-	1,946,984
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	318,751,002	10,578,634	3,694,278	20,484,306	30,288,313	101,182,674	707,329	485,686,536
客戶貸款及墊款	9,750,462	21,456,317	8,441,472	29,791,214	90,988,108	161,080,255	54,453,781	375,961,609
應收賬款	459,266	1,208,723	247,350	197,000	731,895	467,477	-	3,311,711
買入返售金融資產	857,181	-	31,133,004	4,617,292	335,500	436,462	-	37,379,439
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的金融資產	4,473,085	-	5,681,357	15,653,390	25,374,364	74,641,918	3,967,887	129,792,001
以攤餘成本計量的金融資產	22,301,470	1,838,962	3,093,361	12,651,062	101,077,742	123,196,429	54,157	264,213,183
其他金融資產	3,172,323	4,789,705	1,127,062	45,170	1,311,480	319,598	1,870	10,767,208
金融資產總額	369,684,108	110,516,231	88,620,720	88,615,261	254,682,519	461,324,813	59,185,024	1,432,628,676
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,538,581)	(13,045,266)	-	-	-	-	(16,583,847)
吸收存款	-	(104,862,591)	(43,432,569)	(51,170,053)	(68,300,389)	(6,714,776)	-	(274,480,378)
金融機構存放款項	-	(705,966)	(3,379,247)	(3,899,744)	(396,824)	(7,280,031)	(97,961)	(15,759,773)
拆入資金	-	(218,873)	(3,896,967)	(7,412,977)	(2,602,871)	-	-	(14,131,688)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	(12,243)	(73,468)	(2,132,995)	(2,452,163)	(2,173,916)	(419,984)	(12,571)	(7,277,340)
賣出回購金融資產款	-	(1,683,280)	(8,881,858)	(3,951,109)	(1,485,243)	-	-	(16,001,490)
借款	(504,059)	(37,347,637)	(33,816,464)	(58,125,905)	(363,274,829)	(81,303,264)	(3,682,802)	(578,054,960)
應付債券	-	-	(36,430)	(21,907,485)	(77,970,973)	(155,918,738)	(132,570,547)	(388,404,173)
應付賬款	(82,353)	(4,716,816)	(63,263)	-	(127,814)	(24,052)	-	(5,014,298)
其他金融負債	(982,722)	(17,135,458)	(1,321,168)	(732,879)	(4,747,677)	(3,610,039)	(489,451)	(29,019,394)
金融負債總額	(2,567,435)	(170,282,670)	(110,006,227)	(149,652,315)	(521,080,536)	(255,270,884)	(136,853,332)	(1,345,713,399)
淨頭寸	367,116,673	(59,766,439)	(21,385,507)	(61,037,054)	(266,398,017)	206,053,929	(77,668,308)	86,915,277

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

本公司

	2021年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,649	-	-	-	-	-	2,649
存放金融機構款項	-	32,219,684	1,275,767	5,106,353	638,724	-	-	39,240,528
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	282,674,517	952,350	476,800	-	15,655,661	43,226,285	-	342,985,613
應收賬款	1,605	529,954	-	-	-	440,660	-	972,219
買入返售金融資產	-	-	65,442,294	-	-	-	-	65,442,294
應收子公司款項	4,673	4,066,782	794,513	7,648,014	10,251,406	6,476,592	-	29,241,980
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	7,685,875	-	-	-	-	-	-	7,685,875
以攤餘成本計量的金融資產	21,967,377	-	2,539,290	5,724,888	57,265,059	83,553,638	7,981	171,058,233
於合併結構化主體之權益	6,362,930	-	10,067	252,574	11,763,250	16,710,207	-	35,099,028
其他金融資產	2,615,128	2,100,124	8,200	36,478	437,560	409,206	-	5,606,696
金融資產總額	321,312,105	39,871,543	70,546,931	18,768,307	96,011,660	150,816,588	7,981	697,335,115
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(164,524)	-	(164,524)
借款	-	-	(32,768,085)	(64,480,459)	(297,532,967)	(54,377,116)	-	(449,158,627)
應付債券	-	-	(8,098,469)	(18,368,101)	(62,182,832)	(47,614,448)	(93,590,042)	(229,853,892)
應付賬款	-	-	-	-	(433,000)	-	-	(433,000)
其他金融負債	(639,740)	(4,016,836)	-	-	-	-	-	(4,656,576)
金融負債總額	(1,625,798)	(4,016,836)	(40,866,554)	(82,848,560)	(360,148,799)	(102,156,088)	(93,590,042)	(685,252,677)
淨頭寸	319,686,307	35,854,707	29,680,377	(64,080,253)	(264,137,139)	48,660,500	(93,582,061)	12,082,438

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

本公司(續)

	2020年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,667	-	-	-	-	-	2,667
存放金融機構款項	-	14,617,312	3,927,180	5,203,655	4,590,619	-	-	28,338,766
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	267,469,787	1,887,664	2,310,068	16,009,190	12,006,688	83,720,167	582,818	383,986,382
應收賬款	1,605	219,502	199,951	-	-	440,660	-	861,718
買入返售金融資產	-	-	29,654,654	4,502,946	-	-	-	34,157,600
應收子公司款項	4,673	3,588,296	6,476,925	4,025,425	4,912,144	9,267,541	-	28,275,004
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的金融資產	3,443,371	-	500,393	2,572,264	-	10,966	1,892,628	8,419,622
以攤餘成本計量的金融資產	19,018,700	-	2,846,492	11,828,842	83,907,253	103,270,345	54,157	220,925,789
於合併結構化主體之權益	4,558,616	-	136,862	194,000	2,703,438	24,464,327	588,337	32,645,580
其他金融資產	2,354,428	463,269	600	13,137	1,463,238	142,470	-	4,437,142
金融資產總額	296,851,180	20,778,710	46,053,125	44,349,459	109,583,380	221,316,476	3,117,940	742,050,270
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(204,201)	-	(204,201)
借款	-	-	(29,096,792)	(50,975,988)	(319,441,241)	(54,580,813)	-	(454,094,834)
應付債券	-	-	-	(15,979,131)	(66,259,310)	(49,495,689)	(96,901,745)	(228,635,875)
應付賬款	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
其他金融負債	(715,173)	(5,140,607)	-	-	(14,526)	-	-	(5,870,306)
金融負債總額	(1,701,231)	(5,140,607)	(29,096,792)	(66,955,119)	(385,716,077)	(104,280,703)	(96,901,745)	(689,792,274)
淨頭寸	295,149,949	15,638,103	16,956,333	(22,605,660)	(276,132,697)	117,035,773	(93,783,805)	52,257,996

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

本集團

	2021年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	12,819,026	5,226,703	-	-	-	-	-	18,045,729
存放金融機構款項	166	83,409,052	8,148,414	6,572,272	708,662	1,082,780	-	99,921,346
拆出資金	-	-	23,961,714	711,816	372,246	-	-	25,045,776
存出交易保證金	2,202,860	-	-	-	-	-	-	2,202,860
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	332,450,748	11,916,996	1,642,046	3,760,282	36,868,191	68,381,605	1,183,882	456,203,750
客戶貸款及墊款	4,035,082	23,164,999	8,979,954	22,453,908	91,570,522	164,022,853	53,804,127	368,031,445
應收賬款	1,084,428	1,622,480	25,715	9,113	76,941	384,360	-	3,203,037
買入返售金融資產	144,481	-	66,986,252	519	98,321	974,736	-	68,204,309
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	8,710,874	-	3,382,581	11,509,519	21,869,300	73,882,191	3,237,861	122,592,326
以攤餘成本計量的金融資產	17,655,551	823,507	2,522,886	5,323,451	62,471,813	94,733,204	4,627	183,535,039
其他金融資產	7,469,920	5,574,056	312,847	54,619	468,530	515,537	1,177	14,396,686
金融資產總額	386,573,136	131,737,793	115,962,409	50,395,499	214,504,526	403,977,266	58,231,674	1,361,382,303
向中央銀行借款	(986,058)	-	(9,985)	-	-	-	-	(996,043)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,774,243)	(13,831,346)	-	-	-	-	(17,605,589)
吸收存款	-	(99,961,724)	(46,448,271)	(63,512,459)	(76,154,939)	(12,670,726)	-	(298,748,119)
金融機構存放款項	-	(1,209,262)	(2,017,948)	(4,984,955)	(7,081,331)	(4,633,403)	(50,007)	(19,976,906)
拆入資金	-	(81,718)	(7,916,085)	(4,781,436)	(3,498,418)	-	-	(16,277,657)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(1,734,386)	(1,912,162)	(1,653,838)	(2,302,451)	(337,671)	(2,431)	(7,942,939)
賣出回購金融資產款	-	(1,810,304)	(12,448,219)	(231,788)	(605,459)	-	-	(15,095,770)
借款	-	(18,472,658)	(41,528,123)	(76,048,867)	(334,838,041)	(80,697,481)	(3,493,970)	(555,079,140)
應付債券	-	-	(11,353,270)	(36,962,260)	(72,001,909)	(131,360,919)	(116,128,387)	(367,806,745)
應付賬款	(146,146)	(4,627,410)	(78,094)	-	(536,077)	(1,761)	-	(5,389,488)
其他金融負債	(817,980)	(14,121,204)	(533,494)	(640,068)	(1,973,114)	(6,738,542)	(526,110)	(25,350,512)
金融負債總額	(1,950,184)	(145,792,909)	(138,076,997)	(188,815,671)	(498,991,739)	(236,440,503)	(120,200,905)	(1,330,268,908)
淨頭寸	384,622,952	(14,055,116)	(22,114,588)	(138,420,172)	(284,487,213)	167,536,763	(61,969,231)	31,113,395

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續) 本集團(續)

	2020年12月31日							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

本公司

	2021年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,649	-	-	-	-	-	2,649
存放金融機構款項	-	32,219,684	1,275,565	5,102,994	637,884	-	-	39,236,127
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	280,603,169	900,902	476,800	-	14,953,174	41,511,461	-	338,445,506
應收賬款	1,605	529,954	-	-	-	384,360	-	915,919
買入返售金融資產	-	-	65,391,479	-	-	-	-	65,391,479
應收子公司款項	4,673	4,066,782	794,432	7,643,217	9,972,178	6,070,590	-	28,551,872
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	7,685,875	-	-	-	-	-	-	7,685,875
以攤餘成本計量的金融資產	14,599,758	-	2,522,885	5,284,445	51,923,409	65,275,202	4,627	139,610,326
於合併結構化主體之權益	6,019,191	-	10,015	248,885	10,915,667	14,476,426	-	31,670,184
其他金融資產	2,615,128	2,100,124	8,200	36,478	437,560	409,206	-	5,606,696
金融資產總額	311,529,399	39,820,095	70,479,376	18,316,019	88,839,872	128,127,245	4,627	657,116,633
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(164,524)	-	(164,524)
借款	-	-	(32,702,389)	(64,035,075)	(291,081,885)	(50,993,207)	-	(438,812,556)
應付債券	-	-	(8,088,370)	(18,260,046)	(60,984,793)	(42,922,983)	(72,401,946)	(202,658,138)
應付賬款	-	-	-	-	(433,000)	-	-	(433,000)
其他金融負債	(639,740)	(4,016,836)	-	-	-	-	-	(4,656,576)
金融負債總額	(1,625,798)	(4,016,836)	(40,790,759)	(82,295,121)	(352,499,678)	(94,080,714)	(72,401,946)	(647,710,852)
淨頭寸	309,903,601	35,803,259	29,688,617	(63,979,102)	(263,659,806)	34,046,531	(72,397,319)	9,405,781

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續) 本公司(續)

	2020年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,667	-	-	-	-	-	2,667
存放金融機構款項	-	14,617,312	3,925,849	5,198,792	4,582,752	-	-	28,324,705
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	265,714,407	1,803,909	2,207,570	3,390,675	10,147,922	63,693,233	582,818	347,540,534
應收賬款	1,605	219,501	199,951	-	-	384,360	-	805,417
買入返售金融資產	-	-	29,630,807	4,481,695	-	-	-	34,112,502
應收子公司款項	4,673	3,588,296	6,472,486	4,022,829	4,907,647	8,335,300	-	27,331,231
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的金融資產	3,443,371	-	499,291	2,565,011	-	9,889	1,496,756	8,014,318
以攤餘成本計量的金融資產	13,711,586	-	2,824,853	11,077,677	74,176,797	80,745,580	32,661	182,569,154
於合併結構化主體之權益	3,911,626	-	131,184	191,269	2,552,948	20,986,607	562,232	28,335,866
其他金融資產	2,354,428	463,269	600	13,137	1,224,834	142,470	-	4,198,738
金融資產總額	289,141,696	20,694,954	45,892,591	30,941,085	97,592,900	174,297,439	2,674,467	661,235,132
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(204,201)	-	(204,201)
借款	-	-	(29,061,288)	(50,694,412)	(313,242,670)	(50,969,974)	-	(443,968,344)
應付債券	-	-	-	(15,929,821)	(65,615,531)	(45,965,324)	(72,363,649)	(199,874,325)
應付賬款	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
其他金融負債	(715,173)	(5,140,607)	-	-	(14,525)	-	-	(5,870,305)
金融負債總額	(1,701,231)	(5,140,607)	(29,061,288)	(66,624,233)	(378,873,726)	(97,139,499)	(72,363,649)	(650,904,233)
淨頭寸	287,440,465	15,554,347	16,831,303	(35,683,148)	(281,280,826)	77,157,940	(69,689,182)	10,330,899

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.4 不良資產風險管理

(i) 概述

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

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

(ii) 不良債權資產的風險管理

針對不良債權風險，本集團對包括項目立項、盡職調查、收處方案的制定和審批、後續監控和管理等環節的不良資產業務全流程實行規範化管理。本集團通過強化收處前調查、審查審批、收處後監控環節，提高抵押品風險緩釋效果，推進不良資產管理系統升級改造等手段，全面提升本集團的不良債權風險管理水平。

具體而言，針對本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不良債權風險主要反映在估值定價風險、確權風險以及一定程度的信用風險；針對劃分為以攤餘成本計量的金融資產，不良債權風險主要反映在信用風險。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.4 不良資產風險管理(續)

(ii) 不良債權資產的風險管理(續)

(1) 估值定價風險

估值定價風險系實際情況與本集團管理以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產所運用的估值假設的偏差對本集團造成的不利影響，偏差來源於諸如未來現金流、回收期限、折現率以及處置費用率等因素。本集團採取的減輕風險的措施包括：

- 對交易涉及的相關各方(債務人和擔保人等)、交易涉及的抵質押物、重點還款來源等情況進行嚴格調查；
- 在估值定價時採用較為保守的發生率、折現率以及處置費用率；在不良資產處置後，根據定價假設與實際結果存在的差異進行分析以提高估值的準確性。

(2) 確權風險

確權風險，主要是指由於不良資產日常管理不善導致部分或全部權力喪失、降低了不良資產實際價值，從而使回收金額減少造成損失的可能性，例如未及時追償導致訴訟時效喪失。本集團所採取的減輕風險的措施包括：

- 建立預警訴訟時效管理系統，保證不良資產訴訟時效；
- 建立定期走訪調查制度，對債務人、抵質押物進行定期詳細的走訪調查制度，並將走訪調查報告審核備案，保證本集團掌握相關最新情況。
- 建立重大事項報告制度，發現風險因素則立即採取保全措施。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.4 不良資產風險管理(續)

(ii) 不良債權資產的風險管理(續)

(3) 信用風險

除分類為以攤餘成本計量的不良債權資產外，一些以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產可能會面臨信用風險。根據以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的債務人狀況，本集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。本集團信用風險管理系統特徵包括：

- 集中化的政策體系及管理程序；
- 對審批主管實行嚴格的資格管理體系；
- 對以攤餘成本計量的不良債權資產實施更加嚴格的風險管理規則和程序，包括客戶調查、業務評估、業務審查和批准、業務實施和後續管理。

本集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，對交易對手信用情況予以掌控；
- 謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手；
- 要求交易對手提供足值抵押物以進行風險緩釋。

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.4 不良資產風險管理(續)

(iii) 通過債轉股獲得資產的風險管理

債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

本集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

- 加強對股權價值的持續監控、分析和管理的；
- 加強對政府支持的宏觀經濟政策的理解，並評估這些政策對權益投資的影響；
- 實時追蹤價格變動，把握合適的處置時機，爭取股權價值最大化。

(iv) 公允價值的確定

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

(v) 減值測試

本集團主要對以攤餘成本計量的不良債權資產進行減值測試。以攤餘成本計量的不良債權資產的測試程序與合併財務報表附註六、70.1信用風險中披露的程序近似。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

70. 金融風險管理(續)

70.5 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

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

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

根據中國銀監會2016年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)的要求，本公司須維持核心一級資本充足率不低於9%、一級資本充足率不低於10%、資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司對應各級資本淨額除以加權風險資產計算。於2021年12月31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。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值

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

第一層級：採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

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

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

本集團

	12月31日			
	2021年		2020年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
– 不良債權資產	134,472,694	131,167,056	176,506,416	170,475,461
– 其他債權投資	49,062,345	48,823,405	43,726,540	43,565,315
應收賬款	3,203,037	3,182,168	3,255,410	3,216,272
合計	186,738,076	183,172,629	223,488,366	217,257,048
金融負債				
借款	(555,079,140)	(555,566,731)	(556,912,148)	(557,444,973)
應付債券	(367,806,745)	(371,701,027)	(355,777,530)	(358,033,552)
合計	(922,885,885)	(927,267,758)	(912,689,678)	(915,478,525)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

	2021年12月31日			
	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	-	-	131,167,056	131,167,056
– 其他債權投資	578,502	-	48,244,903	48,823,405
應收賬款	-	-	3,182,168	3,182,168
金融資產合計	578,502	-	182,594,127	183,172,629
金融負債				
借款	-	-	(555,566,731)	(555,566,731)
應付債券	-	(263,397,801)	(108,303,226)	(371,701,027)
金融負債合計	-	(263,397,801)	(663,869,957)	(927,267,758)
	2020年12月31日			
	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	-	-	170,475,461	170,475,461
– 其他債權投資	576,158	-	42,989,157	43,565,315
應收賬款	-	-	3,216,272	3,216,272
金融資產合計	576,158	-	216,680,890	217,257,048
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	-	(254,681,290)	(660,797,235)	(915,478,525)

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

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

本集團

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	456,203,750	446,916,674				
債券	28,911,734	13,804,996				
— 於證券交易所交易	2,387,026	4,820,544	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	4,579,956	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
	500	9,622	第三層級	• 違約回收率。	• 預計可回收金額。	• 預計可回收金額越高，公允價值越高。
— 於銀行同業間市場交易	19,803	19,422	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	11,886,817	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
	9,305	—	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。
— 於場外交易	8,035,647	5,468,774	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
— 於非活躍市場交易	1,992,680	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。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
上市或在交易所交易的股權 投資	19,169,262	13,561,934				
上市股權(非限售)	18,627,063	9,992,025				
— 製造業	6,356,638	3,118,215	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	-	1,128,098	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等 估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公 允價值越高。 • 流動性折扣越低， 公允價值越高。
— 金融業	812,674	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	133	239,052	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 採礦業	4,710,760	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	1,122,715	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	971,010	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	301,588	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	13,398	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	200,054	96,721	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 房地產業	123,106	153,207	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 電力、燃氣及水的 生產和供應業	805,382	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 醫藥製造業	2,509,408	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 其他	700,197	745,903	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
上市股權(限售)	542,199	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	393,037	654,607				
— 文化、體育和娛樂業	-	4,253				
— 採礦業	-	2,443,368				
— 其他	149,162	467,681				
非上市股權投資	51,174,895	49,474,894				
	48,873,460	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。
	2,301,435	3,486,381	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 流動性折扣。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
基金	99,009,229	108,997,761				
— 有公開報價或活躍 市場行情的基金	9,498,936	9,293,021	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	1,412,949	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	30,029,498	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。	• 預計可收回金額。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的 折現率。	• 預計可收回金額越 高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公 允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。
— 投資於上市股權 (非限售)	515,626	592,870	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於上市股權(限售)	296,840	—	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小， 公允價值越高。
— 投資於其他權益工具	57,255,380	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。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
債務工具	22,393,054	31,674,575				
— 其他債務工具	21,669,847	30,836,483	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 嵌入衍生工具的債權	723,207	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。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
衍生金融資產	1,087,428	2,416,116				
	217,111	225,262	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	664,262	577,530	第二層級	• 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。	不適用	不適用
	206,055	1,613,324	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 ⁽¹⁾	<ul style="list-style-type: none"> • 預計可收回金額。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 預計可收回金額越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
同業存單	1,268,874	-	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
收購的不良債權	203,739,505	198,746,185	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計可收回金額。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 預計可收回金額越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

⁽¹⁾ 期權合約的公允價值是根據貨幣時間價值及信用價值調整的認沽行權價與本集團投資的賬面價值的差額計算得出；遠期合同的公允價值是根據貨幣時間價值及信用價值調整的遠期結算價格與本集團投資的賬面價值的差額計算得出。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
理財產品	1,531,919	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。
資產管理計劃	2,219,147	1,351,141				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	661,689	377,082	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用
— 投資於債務工具	89,905	257,196	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	1,467,353	716,863	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
資產支持證券	1,405,468	756,174				
	964,266	-	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
	441,202	756,174	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
信託產品及信託收益權	23,957,448	23,732,087				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	852,270	215,366	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。 	不適用	不適用
— 投資於債務工具	15,711,897	20,867,860	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	7,393,281	2,648,861	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
其他	335,787	55,911				
— 投資於有公開報價或 有活躍市場行情的 資產組合	-	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	335,787	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。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平 的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 未來現金流越高， 公允價值越高。 • 收回日期越早，公 允價值越高。 • 折現率越低，公允 價值越高。
2) 以公允價值計量且其變 動計入當期損益的客戶 貸款及墊款						
— 貸款及墊款	19,207,444	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。	<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。

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日				
3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	122,592,326	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	113,881,452	119,255,383				
債券	113,881,452	108,661,273				
— 於證券交易所交易	19,046,705	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	25,215,949	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 同業存單	69,618,798 -	51,781,920 10,594,110	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市 場報價。	不適用	不適用
指定為以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的 權益投資	8,710,874	4,473,085				
上市股權(非限售)	3,685,875	-				
— 製造業	3,685,875	-	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
上市股權(限售)	4,984,174	4,427,545				
— 製造業	-	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。
— 金融服務	4,984,174	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。

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

金融資產/金融負債	公允價值			估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2021年 12月31日	2020年 12月31日	公允價值 層級			
非上市權益工具	40,825	45,540				
— 金融服務	40,825	45,540	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 收益法。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(7,942,939)	(7,276,909)	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 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	(668,546)	(1,616,565)				
— 外匯基金票據及債券賣空	(6,903,073)	(5,597,737)				
— 掛鉤股指收益憑證	(371,320)	(62,607)				

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

本集團

	2021年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	32,229,831	29,362,664	394,611,255	456,203,750
客戶貸款及墊款	-	-	19,207,444	19,207,444
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	22,732,580	94,834,747	5,024,999	122,592,326
資產總額	54,962,411	124,197,411	418,843,698	598,003,520
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(7,942,939)	-	(7,942,939)
負債總額	-	(7,942,939)	-	(7,942,939)

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

	2020年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產	23,815,046	18,264,450	404,837,178	446,916,674
客戶貸款及墊款	–	–	19,546,738	19,546,738
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產	21,737,439	97,517,944	4,473,085	123,728,468
資產總額	45,552,485	115,782,394	428,857,001	590,191,880
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融負債	–	(7,276,909)	–	(7,276,909)
負債總額	–	(7,276,909)	–	(7,276,909)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

本集團(續)

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

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

71.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

本集團

	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 資產	以公允價值 計量且其變 動計入其他 綜合收益的 金融資產	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 負債
2021年1月1日	404,837,178	4,473,085	—
確認為損益	5,159,170	—	—
確認為其他綜合收益	—	237,789	—
買入	85,465,363	4,000,000	—
結算/處置	(94,736,665)	—	—
轉入第三層級	9,305	—	—
轉出第三層級	(6,123,096)	(3,685,875)	—
2021年12月31日	394,611,255	5,024,999	—
年末持有的資產於本年確認在 利潤表中未實現的損益	(4,198,589)	—	—

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

71. 金融工具的公允價值(續)

71.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

本集團(續)

	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 資產	以公允價值 計量且其變 動計入其他 綜合收益的 金融資產	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 負債
2020年1月1日	379,688,187	4,227,563	—
確認為損益	(1,968,615)	—	—
確認為其他綜合收益	—	(738,652)	—
買入	98,797,969	984,174	—
結算／處置	(68,073,771)	—	—
轉入第三層級	500	—	—
轉出第三層級	(3,607,092)	—	—
2020年12月31日	404,837,178	4,473,085	—
年末持有的資產於本年確認在 利潤表中未實現的損益	(451,885)	—	—

2021年度及2020年度，特定限售股解禁且存在活躍市場報價，本集團於財務狀況表日將該股權投資從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

計入2021年度及2020年度利潤表的收益或損失以及於2021年12月31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、其他金融資產公允價值變動或資產減值損失。

六、合併財務報表附註(續)

72. 收購子公司

於報告期間，本集團收購了部分子公司，對本集團經營業績及現金流量的影響並不重大，匯總披露如下：

收購已支付對價：

	截至12月31日 止年度 2021年
支付的現金對價	722

收購子公司的資產負債分析：

	截至12月31日 止年度 2021年
資產總額	8,651,080
負債總額	(8,650,269)

收購子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日 止年度 2021年
支付的現金對價	722
收購的現金及現金等價物餘額	180,521
淨現金流量	179,799

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

73. 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12月31日 止年度 2021年
已收現金對價	89,384

處置子公司的資產負債分析：

	截至12月31日 止年度 2021年
資產總額	7,667,318
負債總額	(7,655,701)

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日 止年度 2021年
收到現金對價	89,384
減：處置的現金及現金等價物餘額	972,556
淨現金流量	(883,172)

六、合併財務報表附註(續)

74. 終止經營

於2019年12月13日，本公司與誠泰財產保險股份有限公司和東莞市交通投資集團有限公司簽訂股權買賣協議，以人民幣75億元出售其所持有的幸福人壽50.995%股權，有關處置的交割於2020年7月根據股權買賣協議的條款及條件進行。交割完成後，本集團不再將幸福人壽納入合併報表範圍。

74.1 已終止經營業務年度業績

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
其他金融工具公允價值變動	—	1,117,448
投資收益	—	226,146
已賺保費淨收入	—	6,805,485
利息收入	—	525,766
佣金及手續費收入	—	29,519
其他收入及淨損益	—	10,660
總額	—	8,715,024
利息支出	—	(144,048)
保險業務支出	—	(7,200,861)
佣金及手續費支出	—	(653,089)
員工薪酬	—	(344,139)
稅金及附加	—	(3,816)
折舊及攤銷費用	—	(4,913)
其他支出	—	(110,044)
資產減值損失	—	(1,440)
總額	—	(8,462,350)

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

74. 終止經營(續)

74.1 已終止經營業務年度業績(續)

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤	—	252,674
所佔聯營及合營公司業績	—	12,947
終止經營活動稅前利潤	—	265,621
終止經營活動所得稅費用	—	(20,391)
終止經營活動本年度稅後利潤	—	245,230
處置已終止業務之收益	—	3,506,800
終止經營活動本年度稅後利潤	—	3,752,030
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	—	0.10
— 稀釋	—	0.10

六、合併財務報表附註(續)

74 終止經營(續)

74.2 已終止經營業務產生的現金流量淨額

	截至12月31日止年度	
	2021	2020
經營活動	—	(3,671,225)
投資活動	—	3,591,476
融資活動	—	(3,717)
淨現金流出	—	(83,466)

74.3 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
處置已終止業務之收益	3,506,800

合併財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

六、合併財務報表附註(續)

74 終止經營(續)

74.4 處置日幸福人壽的淨資產

	於處置日
現金及存放中央銀行款項	43
存放金融機構款項	1,291,122
存出交易保證金	728
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34,613,629
買入返售金融資產	1,174,743
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	13,241,266
以攤餘成本計量的金融資產	6,651,337
應收賬款	337,022
投資性物業	124,399
於聯營及合營公司之權益	811,499
物業及設備	118,973
其他無形資產	44,192
遞延所得稅資產	52,553
其他資產	2,248,297
減：應付賬款	36,490
保戶儲金及投資款	8,442,736
保險合同準備金	38,864,239
應付債券	6,139,988
遞延所得稅負債	48,320
其他負債	2,162,924
淨資產	5,015,106
歸屬於：	
本公司股東	2,557,453
非控制性權益	2,457,653

74.5 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	1,330,241
處置收到的現金淨額	6,169,759

七、報告期後事項

1. 2022年3月29日，董事會提議本公司2021年度利潤分配方案如下：

- (1) 提取法定盈餘公積金人民幣1,165,781千元；
- (2) 基於2021年12月31日的風險資產，無需提取一般風險準備金；
- (3) 2021年度以每10股人民幣0.9481元(含稅)派發現金股利人民幣36.18億元。

2021年12月31日，該等提取的法定盈餘公積金已計入合併資產負債表。現金股利將在本公司股東大會批准後，計入本公司及本集團財務報表。

八、財務報表批准

本財務報表由本公司董事會於2022年3月29日批准報出。

1.5. 分支機構及主要子公司

1、總部

中國信達資產管理股份有限公司
地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
郵編：100031
電話：86-10-63080000
傳真：86-10-83329210
網址：www.cinda.com.cn

2、分公司

▲中國信達資產管理股份有限公司北京市分公司
地址：北京市東城區北三環東路36號環球貿易中心E座17層－18層
郵編：100013
電話：(010) 59025069
傳真：(010) 59025004

▲中國信達資產管理股份有限公司天津市分公司
地址：天津市和平區西安道2號君隆廣場B3座901號
郵編：300050
電話：(022) 83122696
傳真：(022) 23947732

▲中國信達資產管理股份有限公司河北省分公司
地址：河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富中心T3 26-27層
郵編：050011
電話：(0311) 89166199
傳真：(0311) 89169100

▲中國信達資產管理股份有限公司山西省分公司
地址：山西省太原市萬柏林區迎澤西大街86號信達國際金融中心43、44層
郵編：030024
電話：(0351) 6068316
傳真：(0351) 6068211

▲中國信達資產管理股份有限公司內蒙古自治區分公司
地址：內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區騰飛南路綠地騰飛大廈商業9號樓
郵編：010000
電話：(0471) 5618253
傳真：(0471) 3602789

1.5. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司遼寧省分公司

地址：遼寧省瀋陽市渾南區營盤北街3號6層601-620室、7層局部

郵編：110179

電話：(024) 22518919

傳真：(024) 22518921

▲中國信達資產管理股份有限公司吉林省分公司

地址：吉林省長春市南關區長春大街1197號中遠大廈4層

郵編：130041

電話：(0431) 88401641

傳真：(0431) 88922428

▲中國信達資產管理股份有限公司黑龍江省分公司

地址：黑龍江省哈爾濱市南崗區中宣街16-1號瑪克威大廈

郵編：150001

電話：(0451) 82665069

傳真：(0451) 82665080

▲中國信達資產管理股份有限公司上海市分公司

地址：上海市靜安區北京西路1399號(信達大廈)24-25層

郵編：200040

電話：(021) 52000808

傳真：(021) 52000990

▲中國信達資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司

地址：上海市浦東新區楊高南路759號2號樓12層03、04單元

郵編：200127

電話：(021) 68581510

傳真：(021) 68581597

▲中國信達資產管理股份有限公司江蘇省分公司

地址：江蘇省南京市建鄴區江東中路377號10號樓18-20層

郵編：210019

電話：(025) 52680813、52680862

傳真：(025) 52680852

15. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司浙江省分公司

地址：浙江省杭州市延安路528號標力大廈B座9、11、12樓

郵編：310006

電話：(0571) 85774679、85774675

傳真：(0571) 85774800、85774656

▲中國信達資產管理股份有限公司安徽省分公司

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達（合肥）災備及後援基地2號樓16-17層

郵編：230091

電話：(0551) 65803012

傳真：(0551) 65803092

▲中國信達資產管理股份有限公司福建省分公司

地址：福建省福州市鼓樓區五四路137號信和廣場10-11層

郵編：350003

電話：(0591) 87805243

傳真：(0591) 87805150

▲中國信達資產管理股份有限公司江西省分公司

地址：江西省南昌市永叔路15號信達大廈7-10樓

郵編：330003

電話：(0791) 86387011、86387018

傳真：(0791) 86387011

▲中國信達資產管理股份有限公司山東省分公司

地址：山東省濟南市歷下區經十路11001號中國人壽大廈29層、30層

郵編：250000

電話：(0531) 87080257

傳真：(0531) 87080280

▲中國信達資產管理股份有限公司河南省分公司

地址：河南省鄭州市金水區豐產路28號

郵編：450014

電話：(0371) 63865600

傳真：(0371) 63865600

1.5. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司湖北省分公司

地址：湖北省武漢市武昌區中南路99號保利廣場寫字樓第50-51層

郵編：430071

電話：(027) 87832741

傳真：(027) 87813704

▲中國信達資產管理股份有限公司湖南省分公司

地址：湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段288號金色地標大廈26-27樓

郵編：410005

電話：(0731) 84121860

傳真：(0731) 84121860

▲中國信達資產管理股份有限公司廣東省分公司

地址：廣東省廣州市天河區體育西路111號建和中心25樓

郵編：510620

電話：(020) 38791778

傳真：(020) 38791820

▲中國信達資產管理股份有限公司深圳市分公司

地址：廣東省深圳市福田區深南大道1003號大中華國際金融中心(東方新天地廣場)A座20-21層

郵編：518000

電話：(0755) 82900004

傳真：(0755) 82910608

▲中國信達資產管理股份有限公司廣西壯族自治區分公司

地址：廣西壯族自治區南寧市青秀區鳳翔路19號信達大廈第11-12層

郵編：530025

電話：(0771) 5758693

傳真：(0771) 5758600

▲中國信達資產管理股份有限公司海南省分公司

地址：海南省海口市龍華區濱海大道123-8號信恒大廈17-18層

郵編：570105

電話：(0898) 68623068

傳真：(0898) 68666962

15. 分支機構及主要子公司

▲中國信達資產管理股份有限公司重慶市分公司

地址：重慶市渝北區黃山大道中段67號信達國際寫字樓1幢21樓和22樓

郵編：401121

電話：(023) 63763613

傳真：(023) 63763600

▲中國信達資產管理股份有限公司四川省分公司

地址：四川省成都市青羊區金河路59號尊城國際1棟1單元4-5層

郵編：610015

電話：(028) 65009800

傳真：(028) 65009818

▲中國信達資產管理股份有限公司貴州省分公司

地址：貴州省貴陽市南明區市南路57號甕福國際大廈13-14層

郵編：550002

電話：(0851) 85252839、85254513

傳真：(0851) 85251483

▲中國信達資產管理股份有限公司雲南省分公司

地址：雲南省昆明市滇池國家旅遊度假區海藍路15號博欣採蓮灣小區7號樓3-5層

郵編：650228

電話：(0871) 63638666、63643630

傳真：(0871) 63638666

▲中國信達資產管理股份有限公司陝西省分公司

地址：陝西省西安市高新區唐延路51號中國人壽壹中心A座11-12層

郵編：710065

電話：(029) 87266939

傳真：(029) 87266917

▲中國信達資產管理股份有限公司寧夏回族自治區分公司

地址：寧夏回族自治區銀川市金鳳區北京中路51號瑞銀財富中心C座15層

郵編：750002

電話：(0951) 6021407

傳真：(0951) 6021407

▲中國信達資產管理股份有限公司甘肅省分公司

地址：甘肅省蘭州市城關區東崗西路555號甘肅金融國際大廈25層

郵編：730030

電話：(0931) 8869100

傳真：(0931) 8869100

▲中國信達資產管理股份有限公司青海省分公司

地址：青海省西寧市城西區五四西路61號1號樓1單元21層

郵編：810008

電話：(0971) 8123904、8123905

傳真：(0971) 8229375

▲中國信達資產管理股份有限公司新疆維吾爾自治區分公司

地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市天山區西河壩前街127號

郵編：830004

電話：(0991) 2311766

傳真：(0991) 2325171

▲中國信達資產管理股份有限公司合肥後援基地管理中心

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達(合肥)災備及後援基地2號樓19層

郵編：230091

電話：(0551) 65802025

傳真：(0551) 65802012

3、金融服務和資產管理業務平台

▲南洋商業銀行有限公司

地址：香港中環德輔道中151號

電話：(00852) 28520888

傳真：(00852) 28153333

網址：www.ncb.com.hk

●南洋商業銀行(中國)有限公司

地址：上海市浦東新區浦明路898號13層至16層、18層至20層

電話：(021) 38566666

傳真：(021) 68879800

郵政編碼：200122

15. 分支機構及主要子公司

▲ 信達證券股份有限公司

地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓

郵編：100031

全國客服電話：95321

電話：(010) 63080940

傳真：(010) 63080918

網址：www.cindasc.com

• 信達期貨有限公司

地址：浙江省杭州市蕭山區寧圍街道利一路188號天人大廈19-20層

郵編：311215

全國客服電話：4006-728-728

電話：(0571) 28132666

傳真：(0571) 28132560

網址：www.cindaqh.com

• 信達澳銀基金管理有限公司

地址：廣東省深圳市南山區科苑南路2666號中國華潤大廈10層

郵編：518054

全國客服電話：400-8888-118、86-755-83160160

電話：(0755) 83172666

傳真：(0755) 83196151

網址：www.fscinda.com

• 信達創新投資有限公司

地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓

郵編：100031

電話：(010) 63081248

• 信風投資管理有限公司

地址：北京市西城區錦什坊街35號院1號樓2層201-2

郵編：100033

電話：(010) 83252212

1.5. 分支機構及主要子公司

- 信達國際控股有限公司

地址：香港皇后大道中183號中遠大廈45層

電話：(00852) 22357888

傳真：(00852) 22357878

網址：www.cinda.com.hk

- ▲ 中國金谷國際信託有限責任公司

地址：北京市西城區金融大街33號通泰大廈C座10、11層

郵編：100033

電話：(010) 88086816、88088223

傳真：(010) 88086546

網址：www.jingustrust.com

- ▲ 信達金融租賃有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座2層

郵編：100027

電話：(010) 64198100

傳真：(010) 64159400

- ▲ 中國信達(香港)控股有限公司

地址：香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓

電話：(00852) 25276686

傳真：(00852) 28042135

網址：www.cindahk.com

- ▲ 信達投資有限公司

地址：北京市海澱區中關村南大街甲18號北京•國際大廈C座16-19層

郵編：100081

電話：(010) 62157302

傳真：(010) 62157301

15. 分支機構及主要子公司

- 信達地產股份有限公司

地址：北京市海淀區中關村南大街甲18號北京•國際大廈A座8-10層

郵編：100081

電話：(010) 82190995

傳真：(010) 82190933

- 信達資本管理有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座4層、6層

郵編：100027

電話：(010) 86376800

傳真：(010) 86376999

- ▲中潤經濟發展有限責任公司

地址：北京市西城區三里河東路5號中商大廈9層

郵編：100045

電話：(010) 68535368

傳真：(010) 68535110

註：「▲」表示分公司或一級子公司；「•」表示為一級子公司下屬公司。



中國信達資產管理股份有限公司
地址：北京市西城區鬧市口大街 9 號院 1 號樓
郵編：100031
電話：86-10-63080000
傳真：86-10-83329210
網址：www.cinda.com.cn