

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



**China Cinda Asset Management Co., Ltd.**

**中國信達資產管理股份有限公司**

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01359及04607 (優先股))

## 2019年年度業績公告

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止之經審計業績。本公告列載本公司2019年年度報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2019年年度報告的印刷版本將於2020年4月下旬寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司的網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司的網站 [www.cinda.com.cn](http://www.cinda.com.cn) 閱覽。

承董事會命

中國信達資產管理股份有限公司

張子艾

董事長

中國，北京

二零二零年三月三十一日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張子艾先生及張衛東先生；非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、張國清先生及劉沖先生；獨立非執行董事朱武祥先生、孫寶文先生、陸正飛先生及林志權先生。

## 公司簡介

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

本公司的主要業務包括不良資產經營業務和金融服務業務，其中不良資產經營是本公司核心業務。本公司在中國內地的30個省、自治區、直轄市設有33家分公司（包括合肥後援基地管理中心），在內地和香港擁有8家從事不良資產經營和金融服務業務的平台子公司，包括南洋商業銀行有限公司、信達證券股份有限公司、中國金谷國際信託有限責任公司、信達金融租賃有限公司、幸福人壽保險股份有限公司<sup>1</sup>、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1.6萬人。

2019年，本公司榮獲第十九屆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」、第九屆中國證券金紫荊獎「最佳公司治理上市公司」「最具社會責任感上市公司」、中國融資大獎「最佳上市公司」、中國金融「社會責任年度案例獎」和中國銀行業協會及中國中小企業協會共同頒發的「2019年金融服務民營及中小企業優秀案例」等獎項。

---

<sup>1</sup> 本公司正在轉讓所持有的幸福人壽股權，詳細信息請參閱本報告「重要事項」—「重大資產收購、出售及吸收合併事項」。

# 目錄

釋義 .....	4
重要提示 .....	6
1 公司基本情況 .....	7
2 財務概要 .....	8
3 董事長致辭 .....	12
4 總裁致辭 .....	16
5 監事長致辭 .....	18
6 管理層討論與分析 .....	20
6.1 經濟金融和監管環境 .....	20
6.2 財務報表分析 .....	22
6.3 業務綜述 .....	51
6.4 風險管理 .....	76
6.5 資本管理 .....	82
6.6 展望 .....	83
7 社會責任 .....	85
8 股本變動及主要股東持股情況 .....	87
9 董事、監事及高級管理人員情況 .....	90
10 公司治理報告 .....	103
11 董事會報告 .....	129
12 監事會報告 .....	136
13 重要事項 .....	138
14 組織架構圖 .....	139
15 審計報告及財務報表 .....	140
16 分支機構及主要子公司 .....	425

## 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

(本) 公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本) 集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
中國銀行	中國銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：03988；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601988)
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
建設銀行	中國建設銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00939；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601939)
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	新型冠狀病毒肺炎
內資股	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣入賬或列作繳足
信達澳銀基金	信達澳銀基金管理有限公司，本公司的附屬公司
H股	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市

幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，本公司的附屬公司。本公司於2019年12月13日與相關方簽署產權交易合同，擬轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權。本次轉讓已獲得本公司股東大會批准，尚須銀保監會批准
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
9號準則	《國際財務報告準則第9號－金融工具》
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
最後實際可行日期	2020年3月17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／南洋商業銀行	南商香港及其附屬公司
社保基金會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
境外優先股	本公司於2016年9月30日在境外非公開發行的160,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04607
人民銀行	中國人民銀行
中國會計準則	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
報告期	截至2019年12月31日止年度
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

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

2020年3月31日，本公司董事會2020年第一次會議暨2020年第一次定期會議審議通過了  
本公司2019年年度報告（2019年年度業績公告）。會議應出席董事10名，實際親自出席  
董事10名。

本公司按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2019年年度財務報告已經安永華明  
會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審  
計，並出具標準無保留意見的審計報告。

本公司董事會建議按照每10股人民幣1.026元（含稅）向股東派發2019年度普通股現金股  
息。該利潤分配方案將提請2019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  
二零二零年三月三十一日

本公司董事長張子艾、總裁張衛東及財務部門負責人楊英勛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
公司網站	<a href="http://www.cinda.com.cn">www.cinda.com.cn</a>
香港主要營業地點	香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓
登載年度報告的香港聯合交易所網站	<a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
年度報告備置地	本公司董事會辦公室
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	中國信達
股份代號	01359
境外優先股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	CINDA 16USDPREF
股份代號	04607
股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至1716室
社會信用代碼	91110000710924945A
金融許可證機構編碼	J0004H111000001
中國內地法律顧問	北京市海問律師事務所 北京市中倫律師事務所 北京市天元律師事務所 上海市方達(北京)律師事務所
香港法律顧問	史密夫斐爾律師事務所 霍金路偉國際律師事務所
國際會計師事務所	安永會計師事務所
國內會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)



## 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》，因採用9號準則而產生的差異直接反映在2018年1月1日的股東權益中。於及截至2018年及2019年12月31日止年度數據按照9號準則進行編製，2018年以前年度及期間數據按照原《國際會計準則第39號—金融工具》進行編製。

本集團自2019年1月1日起採用《國際財務報告準則第16號—租賃》，選擇追溯調整並不重述比較數據。比較期間財務信息仍按照原國際會計準則第17號及相關解釋列報。對於2018年財務報表中披露的經營租賃尚未支付的最低租賃付款額與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程，請參閱合併財務報表附註三「2019年已生效的準則、修訂及解釋公告」。

於2019年12月13日，本公司與獨立第三方簽署產權交易合同，擬轉讓本公司持有的幸福人壽50.995%股權。截至2019年12月31日，本公司已經與受讓方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，符合將幸福人壽劃分為持有待售類別的條件。隨著幸福人壽被劃分為持有待售類別，保險業務不再包含在本集團業務中，幸福人壽構成終止經營。本集團2019年年度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損益表中單獨列示。比較期間合併損益表數據已重新列示，視同本年度終止經營事項已於比較期間期初發生。



	2019年	於及截至12月31日止年度			2015年
		2018年	2017年	2016年	
		(人民幣百萬元)			
<b>持續經營活動</b>					
以攤餘成本計量的不良債權					
資產收入	<b>16,403.6</b>	19,308.3	–	–	–
應收款項類不良債權資產收入	–	–	17,773.0	15,539.2	18,883.9
不良債權資產公允價值變動	<b>13,645.3</b>	11,451.5	8,266.4	5,716.2	4,420.1
其他金融工具公允價值變動	<b>14,840.1</b>	16,085.0	2,582.2	2,656.3	1,971.2
投資收益	<b>464.5</b>	152.9	29,465.7	17,991.3	13,552.2
已賺保費淨收入	–	–	19,266.9	16,635.8	12,912.2
利息收入	<b>25,401.6</b>	25,005.7	20,640.8	14,506.5	13,516.5
存貨銷售收入	<b>18,169.4</b>	17,446.4	14,425.5	10,954.6	7,637.0
其他收入及淨損益	<b>7,222.4</b>	8,653.6	7,614.0	7,657.3	5,851.0
<b>收入總額</b>	<b>96,146.9</b>	<b>98,103.4</b>	<b>120,034.6</b>	<b>91,657.2</b>	<b>78,744.1</b>
資產減值損失	<b>(8,924.2)</b>	(8,156.2)	(11,404.7)	(4,813.7)	(4,376.5)
保險業務支出	–	–	(20,913.7)	(17,549.0)	(13,766.9)
利息支出	<b>(44,366.6)</b>	(46,286.5)	(35,911.1)	(23,223.8)	(20,185.3)
存貨銷售成本	<b>(12,868.8)</b>	(11,382.2)	(10,355.8)	(8,455.8)	(5,587.1)
其他成本及支出	<b>(12,398.2)</b>	(11,549.3)	(15,651.5)	(14,315.4)	(13,285.6)
<b>成本及支出總額</b>	<b>(78,557.8)</b>	<b>(77,374.2)</b>	<b>(94,236.7)</b>	<b>(68,357.7)</b>	<b>(57,201.4)</b>
被合併結構性主體的其他					
持有人所應享有淨資產變動	<b>(237.5)</b>	(519.8)	(1,284.7)	(2,331.7)	(2,557.0)
所佔聯營及合營公司業績	<b>1,920.8</b>	2,488.4	1,617.7	797.7	312.2
持續經營活動稅前利潤	<b>19,272.4</b>	22,697.8	26,130.8	21,765.5	19,297.9
所得稅費用	<b>(5,754.6)</b>	(6,951.9)	(7,373.0)	(5,783.5)	(4,594.0)
<b>持續經營活動本年度利潤</b>	<b>13,517.8</b>	<b>15,745.9</b>	<b>18,757.8</b>	<b>15,982.0</b>	<b>14,703.9</b>
<b>終止經營活動</b>					
終止經營活動本年度稅後					
利潤／(虧損)	<b>1,500.4</b>	<b>(3,866.0)</b>			
<b>本年度利潤</b>	<b>15,018.2</b>	<b>11,879.9</b>	<b>18,757.8</b>	<b>15,982.0</b>	<b>14,703.9</b>
利潤歸於：					
— 本公司股東	<b>13,052.9</b>	12,036.1	18,122.4	15,512.2	14,027.5
— 非控制性權益	<b>1,965.3</b>	(156.2)	635.4	469.8	676.4

	2019年	於及截至12月31日止年度			2015年
		2018年	2017年	2016年	
		(人民幣百萬元)			
<b>資產</b>					
現金及存放中央銀行款項	19,002.1	16,651.9	21,511.1	17,368.0	46.8
存放金融機構款項	70,837.6	80,102.6	54,429.2	75,801.3	64,590.9
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	412,164.6	428,791.0	213,795.9	149,045.5	117,287.4
可供出售金融資產	-	-	273,182.7	212,495.9	120,604.3
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	136,803.0	116,827.6	-	-	-
以攤餘成本計量的金融資產	227,645.1	252,416.7	-	-	-
應收款項類金融資產	-	-	234,226.9	198,787.2	181,058.3
客戶貸款及墊款	337,859.1	336,616.5	312,117.5	294,936.6	104,738.5
持有待售資產	61,394.2	-	-	6,018.9	2,245.6
其他資產	247,524.3	264,352.9	277,674.2	220,027.5	123,402.9
<b>資產總額</b>	<b>1,513,230.0</b>	<b>1,495,759.2</b>	<b>1,386,937.5</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>713,974.7</b>
<b>負債</b>					
向中央銀行借款	1,010.9	986.1	986.1	986.1	986.1
應付經紀業務客戶款項	14,320.3	10,315.8	12,393.8	16,272.1	21,533.2
借款	536,591.3	570,870.2	580,352.1	450,514.8	317,070.7
吸收存款	275,205.8	254,099.9	226,220.8	204,629.0	-
應付款項	5,050.8	5,303.8	3,220.9	3,053.9	4,970.8
應付債券	304,849.6	283,115.1	206,482.6	152,497.6	111,773.4
持有待售負債	57,924.1	-	-	3,628.6	-
其他負債	129,866.7	192,499.8	189,016.6	194,928.8	146,746.5
<b>負債總額</b>	<b>1,324,819.5</b>	<b>1,317,190.7</b>	<b>1,218,672.9</b>	<b>1,026,510.9</b>	<b>603,080.7</b>
<b>權益</b>					
歸屬於本公司股東權益	164,898.1	156,492.8	149,394.5	139,216.7	101,710.2
非控制性權益	23,512.3	22,075.6	18,870.2	8,753.3	9,183.7
<b>權益總額</b>	<b>188,410.5</b>	<b>178,568.5</b>	<b>168,264.7</b>	<b>147,970.0</b>	<b>110,893.9</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,513,230.0</b>	<b>1,495,759.2</b>	<b>1,386,937.5</b>	<b>1,174,480.9</b>	<b>713,974.7</b>

2019年	於及截至12月31日止年度			2015年
	2018年	2017年	2016年	

(人民幣百萬元)

### 財務指標

平均股東權益回報率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>8.56</b>	8.32	13.88	14.12	14.40
平均總資產回報率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>1.00</b>	0.82	1.46	1.69	2.34
成本收入比率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>30.68</b>	30.51	24.89	27.00	23.90
每股收益 <sup>(4)</sup> (人民幣元)	<b>0.31</b>	0.29	0.45	0.43	0.39
每股淨資產 <sup>(5)</sup> (人民幣元)	<b>3.76</b>	3.54	3.36	3.09	2.81

註：

- (1) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本年度淨利潤)佔期初及期末本公司普通股股東應佔權益平均餘額的百分比。
- (2) 指期內淨利潤(包括非控制性權益應佔利潤與終止經營活動本年度淨利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 指期內員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除期內保險業務支出、佣金及手續費支出、存貨銷售成本及利息支出之後所得的金額相除所得的比率。上述金額既包括持續經營活動金額，也包括終止經營活動金額。
- (4) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本年度淨利潤)除以普通股股份數目的加權平均數。
- (5) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

### 3 董事長致辭

2019年，國內外經濟金融風險挑戰上升，局面更加複雜。全球經濟增長持續放緩，貨幣寬鬆加速債務積累，經濟脆弱性增加。國內經濟下行壓力持續加大，但穩中向好、長期向好的基本趨勢沒有變。面對不確定性增多的經濟環境、複雜的金融形勢，本公司堅持穩健經營，堅決推動瘦身健體、提質增效，堅定走效益、質量、安全優先的可持續發展道路。截至2019年末，本集團資產規模人民幣15,132.3億元，同比上升1.2%；全年實現歸屬本公司股東淨利潤人民幣130.5億元，同比增長8.4%，平均股東權益回報率8.56%，同比提升0.24個百分點。

**深入貫徹新發展理念，推動公司高質量發展。**本公司切實踐行「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，緊抓不良資產主業和金融服務協同兩個戰略重點，打造公司競爭優勢。聚焦主責主業，沉澱公司20年經營寶貴經驗，借鑑國際先進實踐，提升項目重組和投行運作能力，高效化解金融和實體經濟領域風險。堅持質量第一、效益優先，健全與高質量發展相適配的體制機制，不斷將公司治理、業務運營、集團協同等機制優勢轉化為高效經營的效能。加速整合集團內部資源，優化資產配置結構，推進資本節約，為盈利的質量和可持續性奠定基礎。

**推動主業模式升級，有效防範化解金融風險。**做好做精不良資產業務，建設「專業信達」，發揮逆週期金融工具和金融救助等獨特金融服務功能。高度關注不良資產市場，拓展不良資產收購渠道與創新升級處置方式相結合，不斷提高金融風險化解的主動性和有效性。積極探索「大不良」業務格局，圍繞問題機構、問題資產，合理拓展與企業結構調整相關的兼併重組、破產重整、夾層投資、過橋融資、階段性持股等另類投資銀行業務。新舊模式的交叉運作中穩步升級業務模式，注重結構調整、注重項目運作、注重價值創造，打造以項目重組和投行運作能力為核心的競爭優勢。綜合運用「財務顧問+過橋融資」「產業龍頭併購+金融服務」「收購+重組」等工具組合，幫助問題企業重組再生，推動行業兼併重組。依託專業優勢，積極參與大型企業破產重整、高風險金融機構危機救助，實現重點領域風險有效精準處置。

**深化體制機制改革，打造效能提升的新引擎。**加強內部管理和市場化改革，建設「效率信達」，提高整體運營效能。建立質量優先的經營導向，補足制度短板。資產周轉速度和內生存量風險化解顯著加速，存量資產持續優化。堅持審慎有效投放，推動新增業務質量提升。推進子公司深化市場化改革試點，改革完善集團管控模式，實現向管資本、管人轉變，對管理團隊實施市場化選聘和任期制管理，激活蟄伏的發展潛能。支持子公司逐步形成差異化的特色優勢，以出色的專業能力做好做強協同，為主業價值提升提供多種金融工具支持。加速子公司整合優化，完成信達國際和信達證券整合，推動幸福人壽股權轉讓，並積極推動集團附屬法人機構清理，為強化集團管控、瘦身健體奠定了基礎。

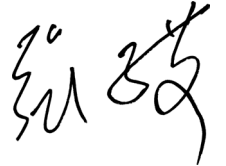
**積極履行社會責任，做有擔當的企業公民。**堅持在創造價值中分享價值，建設「價值信達」，承擔經濟責任，為經濟發展作貢獻，與客戶、員工共享發展，倡導綠色發展，推進精準扶貧，增進社會福祉。堅持服務客戶，聚焦問題企業重組與救助，以高質量的綜合金融服務，幫助客戶實現「在線修復」，助推解決社會經濟痛點、難點。始終將人才作為公司發展根本，為員工搭建廣闊發展舞台，營造積極向上、幹事創業、風清氣正的用人生態，促進員工與公司共同成長。將綠色、低碳、環保理念融入業務發展和運營管理。開展綠色金融業務，為綠色企業和節能環保項目提供金融支持。堅定不移貫徹扶貧攻堅部署，注重扶貧與扶志、扶智相結合，紮實推進青海、新疆等地扶貧任務。選派優秀幹部奮戰在扶貧一線，堅持實施「金惠工程」，幫助貧困地區群眾解決難題，提升致富脫貧能力。此外，積極參與各類公益慈善活動，支持和鼓勵員工通過多種形式為社會奉獻愛心。2019年公司榮獲中國銀行業「最佳社會責任實踐案例獎」、中國金融「社會責任年度案例獎」、中國證券金紫荊獎「最具社會責任感上市公司」等獎項。

**持續完善公司治理，引領行業最佳實踐。**不斷完善公司治理制度和運行機制，為公司高質量發展夯實治理基礎。把加強黨的領導和完善公司治理統一起來，將黨的領導融入公司治理的各個環節。進一步築牢依法治司根基，按照監管規定，高標準嚴要求，對公司章程和有關治理制度進行修訂，不斷完善科學規範、運行有效的治理制度體系。推動董事會規範有效運行，完善董事評價機制，加強對董事的全方位履職考核，提升董事勤勉履職和科學決策的能力。2019年本公司在公司治理最佳實踐的不斷探索中再次收穫肯定，榮獲中國證券金紫荊獎「最佳公司治理上市公司」獎項。

2019年，本公司按照法律法規和公司章程規定，完成了董事會換屆工作，選舉產生了第四屆董事會，張衛東先生、陸正飛先生和林志權先生加入新一屆董事會。本人謹代表董事會向新任董事表示熱烈歡迎，同時向離任董事陳孝周先生、袁弘女士、張祖同先生和許定波先生在任期內為本公司發展做出的重要貢獻表示衷心感謝！

2020年伊始，新冠肺炎疫情對世界經濟和社會生活產生巨大衝擊，也給中國經濟帶來嚴峻挑戰。我們堅信，疫情衝擊是短期的，不會改變中國經濟長期向好的發展趨勢。我們將變壓力為動力、化危為機，推動業務模式升級，促進市場化改革，加強人才隊伍建設，充分挖掘公司潛能，以自我提升積極應對外部衝擊，以高質量發展回報股東，回饋社會！

值此關鍵時刻，我們衷心祝福各位股東、投資者和各界朋友平安康寧！大家同舟共濟、守望相助，攜手戰勝疫情，迎來更加美好的明天！



董事長：張子艾  
二零二零年三月三十一日



## 4 總裁致辭

2019年，面對國內外風險挑戰明顯上升的複雜局面，本集團緊緊圍繞防範化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革，踐行「專業經營、效率至上、創造價值」的新發展理念，堅持深化改革，聚焦主責主業，推進「大不良」業務轉型升級，積極開展危機救助，加速資產周轉，推進資本節約，全面推動公司業務由規模數量型向質量效益型轉變。

**利潤水平和資產規模穩中有升。**2019年，本集團實現歸屬本公司股東淨利潤人民幣130.5億元，較去年增長8.4%；集團平均股東權益回報率為8.56%。截至2019年末，本集團資產總額人民幣15,132.3億元，較年初增長1.2%；本公司核心一級資本充足率11.20%，與監管要求相比有較好的安全邊際。

**不良資產主業優勢進一步擴大。**本公司密切關注市場形勢變化，創新銀行類金融機構不良資產業務，積極拓展非銀行金融機構不良資產收購，強化存量資產處置，收購經營類業務轉型成效進一步凸顯。全年新增收購經營類不良資產人民幣521.6億元；截至2019年底，收購經營類不良資產淨額達到人民幣1,981.5億元。積極探索問題金融機構風險化解、重組及救助的有效路徑，為防範系統性金融風險貢獻了信達智慧。

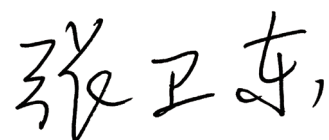
**拓展「大不良」業務範圍，優化業務結構。**圍繞問題機構和問題資產，努力開拓央企主輔剝離、企業危機救助、行業併購重組、上市公司紓困、破產重整、違約債券收購等業務，業務轉型取得了新突破。同時，通過加快周轉，形成了投放回收的良性循環。

**加快子公司資源戰略整合，強化集團管控。**持續推進子公司資源整合和資本配置，進一步提高集團管控效力。引導子公司聚焦主業，提質增效。推進集團附屬法人機構清理，嚴控多元化風險。加強子公司協同，發揮集團合力。

**加強風險管控，化解存量風險，控制增量風險。**按照「總量控制、統籌管理，全面覆蓋、盤活存量」的原則進一步加強風險管理體系建設，有效化解存量風險，嚴格控制新增風險，將防範流動性風險擺在更加突出的位置。

以市場化為導向，深化體制機制改革。推動總部機構改革，實施前台部門市場化直營改革，進一步提高集團管控效能。圍繞「大不良」業務，加強對重點區域、重點業務板塊的統籌規劃，推進運營模式創新，並積極推進子公司市場化改革。

2020年，本公司面臨的國際國內經濟金融形勢和市場競爭格局更為複雜，加上新冠肺炎疫情的影響，全年的經營和業務轉型工作機遇和挑戰並存。本公司將更好地適應經濟下行環境，樹立「下行思維」，積極轉變業務模式，堅持「專業經營、效率至上、創造價值」的經營理念，聚焦主責主業，審慎經營，穩中求進。進一步強化「客戶中心」戰略，努力營造「大不良」生態圈。全面提升集團協同水平，加大有效投放，優化資產結構。通過高質量發展，履行好國家賦予我們的職責，努力為股東、為客戶、為社會創造更大的價值。



總裁：張衛東  
二零二零年三月三十一日

## 5 監事長致辭

2019年，是新中國成立70週年，也是本公司成立20週年。面對國內外風險挑戰明顯上升，經濟下行壓力加大的複雜局面，本公司以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，加強黨的領導，推進黨建與業務深度融合，堅持穩中求進，聚焦主責主業，強化風險管理，完善內部管控，提高業務質量，在防範化解金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革的過程中實現較好發展。

2019年，監事會深入落實銀保監會監管要求，圍繞公司「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，認真履行各項監督職責，著力提升公司治理水平，加強與外部監管部門、內部「兩會一層」溝通，完善監督聯席會議機制，開展對集團子公司監督檢查，不斷完善監督工作機制；著力提升監督有效性，推動監管部門「嚴監管、嚴監督」各項要求落實，督促各項整改措施落實，突出聚焦主業、完善激勵約束機制等監督重點，服務公司高質量發展；著力提升自身履職能力，優化監事會成員構成，修訂《監事會議事規則》等制度，制定《落實監事會監督意見和建議管理辦法》，加強調研檢查，發表監督意見，組織專題培訓，統籌完善制度與能力建設。

千磨萬擊還堅勁，任爾東西南北風。2020年，是我國全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，是實現第一個百年奮鬥目標的決勝期、攻堅期，也是本公司全面深化改革的關鍵之年。面對突如其來的新冠肺炎疫情，在黨中央的堅強領導下，我們有信心完成公司各項發展目標。監事會將全面貫徹中央各項方針政策，嚴格落實監管要求，聚焦公司發展定位，推動公司落實各項國家政策，完善公司治理結構，落實公司「二五」戰略，提升公司治理水平；聚焦公司高質量發展，關注「大不良」等業務探索，促進資產資本合理配置，完善內控合規體系，夯實各項治理基礎設施建設；聚焦問題整改，推動外部監督檢查問題整改落實，強化監督問責，突出重點風險管理，提升公司風險管控水平；聚焦自身能力建設，提高監督履職能力，完善監督協調運行機制，提升監督意見落實效果，進一步做實監事會功能，為公司實現高質量轉型發展，履行新時代職責任務做出貢獻。

龔建德

監事長：龔建德

二零二零年三月三十一日

## 6 管理層討論與分析

### 6.1 經濟金融和監管環境

2019年，世界經濟增長疲弱，增速創金融危機後新低。美國經濟減速，歐元區、日本經濟增長乏力，主要新興經濟體增長普遍放緩。關稅壁壘衝突不斷，國際貿易、全球製造業表現低迷，地緣政治風險上升，經濟結構性矛盾依然突出。主要經濟體貨幣政策轉向寬鬆，進一步推高全球債務水平及金融資產價格，加劇金融脆弱性。

2019年，中國經濟運行保持總體平穩、穩中有進的發展態勢。國內生產總值同比增長6.1%，保持中高速增長。主要經濟指標保持在合理區間，工業生產平穩，服務業穩中有升，社會消費加快，就業穩定，外貿外資保持增長。經濟結構持續改善，內需對經濟增長的拉動繼續增強，消費「壓艙石」作用日益凸顯；高技術產業、裝備製造業和現代服務業增長明顯快於產業整體水平，短板領域投資增長較快，新動能不斷壯大。

面對國內外的複雜局面，中國政府繼續堅持穩中求進工作總基調，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持新發展理念，堅持以改革開放為動力，推動高質量發展，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險、保穩定，保持經濟社會持續健康發展。一是紮實做好「六穩」工作，運用好逆週期調節工具。實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，財政政策加力提效，繼續落實落細減稅降費政策；貨幣政策鬆緊適度，保持流動性合理充裕。有效應對經貿摩擦，中國與美國達成第一階段經貿協議。深化經濟體制機制改革，建設更高水平開放型經濟新體制。二是推進金融供給側結構性改革，提升服務實體經濟質效。改進和完善小微和民營企業服務，改革完善貸款市場報價利率形成機制，疏通貨幣信貸傳導機制，降低企業綜合融資成本。引導金融機構增加對製造業和民營企業的中長期融資，設立科創板並試點註冊制改革，優化融資結構和信貸結構。加大對外開放力度，放寬外資市場准入，優化營商環境。三是堅持底線思維，在推動高質量發展中防範化解風險。有效遏制宏觀槓桿率過快上升勢頭，加快出清「僵屍企業」。把握好風險處置節奏和力度，壓實金融機構、地方政府及金融監管部門責任，穩妥處置高風險金融機構。

為貫徹落實黨的十九大和二中、三中、四中全會精神以及中央經濟工作會議精神，打好防範化解金融風險攻堅戰，監管部門引導金融風險有序釋放、有效處置，風險總體可控。一是做實金融資產風險分類，真實反映銀行信用風險。《商業銀行金融資產風險分類暫行辦法》公開徵求意見，拓寬風險分類的金融資產範圍，將風險分類對象由貸款擴展至承擔信用風險的全部金融資產；引入以債務人為中心的風險分類理念；明確逾期天數標準。持續整治不良貸款管理亂象，嚴禁隱匿風險、掩蓋不良資產，促進不良資產潔淨出表，做實資產質量。二是規範地方資產管理公司經營。《關於加強地方資產管理公司監督管理工作的通知》發佈，進一步加強對地方資產管理公司的監督管理，明確地方金融監管機構的監管職責，要求地方資產管理公司回歸本源、專注主業。三是推進不良資產行業對外開放。鼓勵外資機構進入不良資產處置領域，鼓勵外資機構參與銀行保險以及非銀行金融機構改革重組，特別是中小機構的改革重組；深化跨境貿易和投資外匯管理改革，開展銀行不良債權跨境轉讓試點。四是鼓勵金融資產管理公司拓展與企業結構調整相關的兼併重組、破產重組、夾層投資、過橋融資、階段性持股等投資銀行業務。綜合來看，更為複雜的內外部環境和更為系統化的監管規則，為不良資產市場發展帶來了機遇與挑戰，推動各市場主體積極應變、主動變革，進一步釋放行業發展潛力。



## 6.2 財務報表分析

### 6.2.1 集團經營業績

2019年，本集團着力推進業務轉型升級，堅持聚焦主責主業，有效控制資產規模增速，着重提升資產質量。同時，加快集團內部資源戰略整合，保持資本充足，維持合理的槓桿水平，進一步優化資產負債結構，合規穩健經營，經營業績穩中有升。

2019年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣13,052.9百萬元，同比增加人民幣1,016.8百萬元，增幅8.4%，平均股東權益回報率(ROE)8.56%，平均總資產回報率(ROA)1.00%。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
<b>持續經營活動</b>				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	<b>16,403.6</b>	19,308.3	(2,904.7)	(15.0)
不良債權資產公允價值變動	<b>13,645.3</b>	11,451.5	2,193.8	19.2
其他金融工具公允價值變動	<b>14,840.1</b>	16,085.0	(1,244.9)	(7.7)
投資收益	<b>464.5</b>	152.9	311.6	203.8
利息收入	<b>25,401.6</b>	25,005.7	395.9	1.6
存貨銷售收入	<b>18,169.4</b>	17,446.4	723.0	4.1
佣金及手續費收入	<b>3,536.6</b>	3,649.8	(113.2)	(3.1)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	<b>881.6</b>	1,550.9	(669.3)	(43.2)
其他收入及淨損益	<b>2,804.2</b>	3,452.9	(648.7)	(18.8)
<b>收入總額</b>	<b>96,146.9</b>	<b>98,103.4</b>	<b>(1,956.5)</b>	<b>(2.0)</b>
佣金及手續費支出	<b>(719.6)</b>	(850.2)	130.6	(15.4)
存貨銷售成本	<b>(12,868.8)</b>	(11,382.2)	(1,486.6)	13.1
員工薪酬	<b>(6,001.9)</b>	(5,370.5)	(631.4)	11.8
資產減值損失	<b>(8,924.2)</b>	(8,156.2)	(768.0)	9.4
利息支出	<b>(44,366.6)</b>	(46,286.5)	1,919.9	(4.1)
其他支出	<b>(5,676.7)</b>	(5,328.6)	(348.1)	6.5
<b>成本及支出總額</b>	<b>(78,557.8)</b>	<b>(77,374.2)</b>	<b>(1,183.6)</b>	<b>1.5</b>
被合併結構性主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	<b>(237.5)</b>	(519.8)	282.3	(54.3)
所佔聯營及合營公司業績	<b>1,920.8</b>	2,488.4	(567.6)	(22.8)
持續經營活動稅前利潤	<b>19,272.4</b>	22,697.8	(3,425.4)	(15.1)
所得稅費用	<b>(5,754.6)</b>	(6,951.9)	1,197.3	(17.2)
<b>持續經營活動本年度利潤</b>	<b>13,517.8</b>	<b>15,745.9</b>	<b>(2,228.1)</b>	<b>(14.2)</b>
<b>終止經營活動</b>				
終止經營活動本年度稅後 利潤／(虧損)	<b>1,500.4</b>	<b>(3,866.0)</b>	<b>5,366.4</b>	<b>138.8</b>
<b>本年度利潤</b>	<b>15,018.2</b>	<b>11,879.9</b>	<b>3,138.3</b>	<b>26.4</b>
利潤歸於：				
— 本公司股東	<b>13,052.9</b>	12,036.1	1,016.8	8.4
— 非控制性權益	<b>1,965.3</b>	(156.2)	2,121.5	1,358.2



### 6.2.1.1 持續經營活動收入總額

2019年，本集團持續經營活動產生的收入總額相比去年保持基本穩定，由2018年的人民幣98,103.4百萬元減少至2019年的人民幣96,146.9百萬元，同比下降2.0%，主要是因為以攤餘成本計量的不良債權資產收入和其他金融工具公允價值變動下降，部分被不良債權資產公允價值變動上升所抵銷。

#### 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2018年的人民幣19,308.3百萬元減少15.0%至2019年的人民幣16,403.6百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間持續經營活動收入總額的19.7%及17.1%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入的下降主要是本公司於2019年加大風險化解力度，處置內生不良資產產生損失所致。

2019年，以攤餘成本計量的不良債權資產的月均餘額為人民幣212,199.0百萬元（2018年為228,369.1百萬元），此類不良債權資產月均年化收益率（不含已減值資產處置損失）從2018年的8.4%上升至2019年的9.1%，主要是因為本集團有效控制資產規模增長速度，資產質量和回收水平有所提升。

#### 不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動主要為收購經營類不良債權資產公允價值變動，由2018年的人民幣11,442.2百萬元增長17.9%至2019年的人民幣13,484.9百萬元，分別佔相應期間持續經營活動收入總額的11.7%及14.0%。於2018年及2019年12月31日，以公允價值計量的收購經營類不良債權資產餘額分別為人民幣189,113.9百萬元及人民幣197,621.3百萬元。

下表載列所示年度本集團收購經營類不良債權資產的公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
已實現的公允價值變動	<b>12,377.3</b>	11,330.8	1,046.5	9.2
未實現的公允價值變動	<b>1,107.6</b>	111.4	996.2	894.3
<b>合計</b>	<b><u>13,484.9</u></b>	<u>11,442.2</u>	<u>2,042.7</u>	<u>17.9</u>

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)
<b>於2017年12月31日</b>	<b>148,790.1</b>
本年度新增	76,054.5
本年度處置	(35,842.1)
未實現的公允價值變動	111.4
<b>於2018年12月31日</b>	<b>189,113.9</b>
本年度新增	52,155.4
本年度處置	(44,755.6)
未實現的公允價值變動	1,107.6
<b>於2019年12月31日</b>	<b><u>197,621.3</u></b>

本集團2019年收購經營類不良債權資產公允價值變動較2018年增長17.9%，其中已實現的公允價值變動由2018年人民幣11,330.8百萬元增加9.2%至2019年人民幣12,377.3百萬元。主要是由於本公司落實戰略部署，堅持聚焦主業，抓住市場機遇，把握處置節奏，處置收益再創新高。與上年相比，處置規模有所上升，由2018年的人民幣35,842.1百萬元增長至2019年的人民幣44,755.6百萬元。未實現的公允價值變動由2018年人民幣111.4百萬元增加至2019年人民幣1,107.6百萬元，主要是由於本公司部分項目的回收取得實質性進展，相應的項目估值有所增加。

## 其他金融工具公允價值變動

本集團其他金融工具公允價值變動包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產)的處置損益、利息收入、分紅收入及該等資產尚未實現的公允價值變動,以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現及尚未實現的公允價值變動。本集團其他金融工具公允價值變動由2018年的人民幣16,085.0百萬元減少為2019年的人民幣14,840.1百萬元,佔相應期間持續經營活動收入總額的16.4%和15.4%,其中債轉股資產的公允價值變動分別為人民幣7,366.8百萬元及人民幣7,463.2百萬元,佔相應期間持續經營活動收入總額的7.5%和7.8%。

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

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	<b>5,473.7</b>	5,600.4	(126.7)	(2.3)
本公司債轉股資產 <sup>(1)</sup>	<b>6,963.6</b>	6,434.5	529.1	8.2
其他	<b>(1,489.9)</b>	(834.1)	(655.8)	78.6
利息收入	<b>3,215.2</b>	3,084.6	130.6	4.2
分紅收入	<b>6,151.2</b>	7,400.0	(1,248.8)	(16.9)
本公司債轉股資產	<b>499.6</b>	932.3	(432.7)	(46.4)
其他	<b>5,651.6</b>	6,467.7	(816.1)	(12.6)
合計	<b><u>14,840.1</u></b>	<u>16,085.0</u>	<u>(1,244.9)</u>	<u>(7.7)</u>

註:

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產公允價值變動由2018年的人民幣6,434.5百萬元上升8.2%至2019年的人民幣6,963.6百萬元,主要是2019年部分債轉股項目估值上升幅度高於去年所致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產公允價值變動由2018年的損失人民幣834.1百萬元增加為2019年的損失人民幣1,489.9百萬元。主要是部分項目受資本市場波動影響導致估值下降。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產分紅收入由2018年的人民幣7,400.0百萬元下降16.9%至2019年的人民幣6,151.2百萬元,主要是因為受宏觀環境影響,本公司收到的分紅收入減少。

## 投資收益

於2018年及2019年，本集團投資收益分別為人民幣152.9百萬元及人民幣464.5百萬元。

下表載列所示年度本集團投資收益的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
<b>已實現資產處置淨收益</b>				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>232.0</b>	62.9	169.1	268.8
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	<b>149.3</b>	–	149.3	100.0
其他債權	<b>73.3</b>	32.9	40.4	122.8
<b>分紅收入</b>				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>9.9</b>	12.2	(2.3)	(18.9)
<b>其他</b>	<b>–</b>	44.9	(44.9)	(100.0)
<b>合計</b>	<b>464.5</b>	152.9	311.6	203.8

2019年，本集團投資收益為人民幣464.5百萬元，比2018年的人民幣152.9百萬元上升203.8%，其中，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的投資收益為人民幣232.0百萬元，比2018年的人民幣62.9百萬元增加268.8%，主要由於南商銀行及信達證券的資產處置收益增加。2019年新增以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款投資收益人民幣149.3百萬元，主要為子公司處置貸款產生的收益。

## 利息收入

下表載列所示年度本集團利息收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年 (人民幣百萬元)	變動	
客戶貸款及墊款	17,114.3	16,916.5	197.8	1.2
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	3,219.9	2,792.7	427.2	15.3
以攤餘成本計量的其他債權投資	2,353.1	1,427.5	925.6	64.8
存放金融機構款項	952.4	1,007.8	(55.4)	(5.5)
拆出資金	816.9	1,081.4	(264.5)	(24.5)
買入返售金融資產	670.7	1,533.0	(862.3)	(56.2)
其他	274.3	246.9	27.4	11.1
<b>合計</b>	<b>25,401.6</b>	<b>25,005.7</b>	<b>395.9</b>	<b>1.6</b>

本集團利息收入由2018年的人民幣25,005.7百萬元上升1.6%至2019年的人民幣25,401.6百萬元，主要是因為以攤餘成本計量的其他債權投資及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入增加，部分被買入返售金融資產以及拆出資金利息收入減少所抵銷。

- (1) 本集團以攤餘成本計量的其他債權投資利息收入由2018年的人民幣1,427.5百萬元上升64.8%至2019年的人民幣2,353.1百萬元，主要是因為信達投資其他債權投資規模增加，導致利息收入相應增長。
- (2) 本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息收入由2018年的人民幣2,792.7百萬元上升15.3%至2019年的人民幣3,219.9百萬元，主要是由於信達香港和信達證券的債券投資增加，產生的利息收入相應增加。
- (3) 本集團買入返售金融資產利息收入由2018年的人民幣1,533.0百萬元減少56.2%至2019年的人民幣670.7百萬元，主要是由於本公司買入返售金融資產規模下降。
- (4) 本集團拆出資金利息收入由2018年的人民幣1,081.4百萬元下降24.5%至2019年的人民幣816.9百萬元，主要是由於本集團拆出資金規模下降。

## 佣金及手續費收入

下表載列所示年度本集團的佣金及手續費收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年 (人民幣百萬元)	變動	
銀行業務	1,053.5	993.2	60.3	6.1
證券及期貨經紀業務	953.4	811.2	142.2	17.5
基金及資產管理業務	662.3	871.0	(208.7)	(24.0)
代理業務	303.2	363.1	(59.9)	(16.5)
信託業務	223.3	343.0	(119.7)	(34.9)
諮詢及財務顧問業務	190.2	157.8	32.4	20.5
證券承銷業務	107.9	65.8	42.1	64.0
其他	42.7	44.8	(2.1)	(4.7)
<b>合計</b>	<b>3,536.6</b>	<b>3,649.8</b>	<b>(113.2)</b>	<b>(3.1)</b>

本集團佣金及手續費收入由2018年的人民幣3,649.8百萬元減少3.1%至2019年的人民幣3,536.6百萬元，主要是由於基金及資產管理業務和信託業務的佣金及手續費收入減少，部分被證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入增長所抵銷。其中：

- (1) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2018年的人民幣871.0百萬元減少24.0%至2019年的人民幣662.3百萬元，主要由於子公司作為管理人所管理的基金及資產管理業務規模下降。
- (2) 信託業務的佣金及手續費收入由2018年的人民幣343.0百萬元減少34.9%至2019年的人民幣223.3百萬元，主要是由於金谷信託的信託業務收入有所下降。
- (3) 證券及期貨經紀業務的佣金及手續費收入受經紀業務市場交易量等相關因素影響，由2018年的人民幣811.2百萬元增長17.5%至2019年的人民幣953.4百萬元。



## 存貨銷售收入和成本

下表載列所示年度本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年 (人民幣百萬元)	變動	
存貨銷售收入	<b>18,169.4</b>	17,446.4	723.0	4.1
存貨銷售成本	<b>(12,868.8)</b>	(11,382.2)	(1,486.6)	13.1
包括：				
房地產銷售收入	<b>18,155.3</b>	17,438.5	716.8	4.1
房地產銷售成本	<b>(12,855.3)</b>	(11,376.6)	(1,478.7)	13.0
房地產銷售毛利潤	<b>5,300.0</b>	6,061.9	(761.9)	(12.6)
房地產銷售毛利潤率(%)	<b>29.2</b>	34.8	(5.6)	(16.0)

本集團存貨銷售收入及存貨銷售成本主要來源於房地產銷售收入與銷售成本。房地產銷售收入由2018年的人民幣17,438.5百萬元增長4.1%至2019年的人民幣18,155.3百萬元，房地產銷售成本由2018年的人民幣11,376.6百萬元增長13.0%至2019年的人民幣12,855.3百萬元，主要是因為信達地產的房地產業務交付結轉面積增加。本集團房地產銷售毛利潤率由2018年的34.8%下降5.6個百分點至2019年的29.2%，主要是信達地產本期交付的部分項目受所在城市結利水平整體降低的影響所致。

## 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

本集團處置子公司、聯營及合營公司淨收益由2018年的人民幣1,550.9百萬元減少43.2%至2019年的人民幣881.6百萬元，主要原因是2018年信達投資處置聯營及合營公司產生的投資收益較大。



## 其他收入及淨損益

下表載列所示年度本集團其他收入及淨損益的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年	2018年	變動	
	(人民幣百萬元)			
匯兌淨收益	839.6	1,148.9	(309.3)	(26.9)
租金收入	815.7	472.7	343.0	72.6
酒店經營收入	401.2	471.9	(70.7)	(15.0)
物業管理收入	286.5	265.2	21.3	8.0
政府補助及補償	188.9	190.3	(1.4)	(0.7)
項目監管費收入	122.7	262.2	(139.5)	(53.2)
其他資產處置淨收益	97.8	175.9	(78.1)	(44.4)
其他	51.8	465.8	(414.0)	(88.9)
合計	<u>2,804.2</u>	<u>3,452.9</u>	<u>(648.7)</u>	<u>(18.8)</u>

本集團其他收入及淨損益由2018年的淨收益人民幣3,452.9百萬元下降18.8%至2019年的淨收益人民幣2,804.2百萬元，主要是因為匯兌淨收益及其他淨收益下降，部分被租金收入增長所抵銷。

- (1) 匯兌淨收益從2018年的人民幣1,148.9百萬元減少至2019年的人民幣839.6百萬元，2019年本集團所持美元及港幣資產因匯率變動形成的匯兌淨收益同比有所下降。
- (2) 其他淨收益從2018年的人民幣465.8百萬元減少至2019年的人民幣51.8百萬元，主要由於2018年新增收購子公司產生收益較大。
- (3) 租金收入從2018年的人民幣472.7百萬元增加至2019年的人民幣815.7百萬元。2019年子公司飛機租賃業務規模擴大，帶來租金業務增長。

### 6.2.1.2 終止經營活動收入總額

本集團終止經營活動收入為2019年劃分至持有待售的子公司幸福人壽產生的收入。終止經營活動收入從2018的人民幣8,922.7百萬元增長30.4%至2019年的人民幣11,633.9百萬元，主要是由於其他金融工具公允價值變動增長，部分被已賺保費淨收入減少所抵銷。

下表載列所示年度終止經營活動收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
已賺保費淨收入	<b>8,205.6</b>	9,128.6	(923.0)	(10.1)
其他金融工具公允價值變動	<b>2,475.5</b>	(1,016.0)	3,491.5	343.7
利息收入	<b>913.1</b>	749.5	163.6	21.8
佣金及手續費收入	<b>36.9</b>	67.8	(30.9)	(45.6)
投資收益	<b>17.7</b>	1.5	16.2	1,080.0
其他收入及淨損益	<b>(14.8)</b>	(8.8)	(6.0)	68.2
<b>終止經營活動收入總額</b>	<b><u>11,633.9</u></b>	<b><u>8,922.7</u></b>	<b><u>2,711.2</u></b>	<b><u>30.4</u></b>

## 其他金融工具公允價值變動

2019年度終止經營活動其他金融工具公允價值變動產生的收益同比增加人民幣3,491.5百萬元，主要是因為幸福人壽投資的基金和類基金資管產品公允價值有所回升。

## 已賺保費淨收入

下表載列所示年度已賺保費淨收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
保險合同原保費收入	<b>8,246.5</b>	9,165.7	(919.2)	(10.0)
減：分出保費	<b>36.1</b>	20.7	15.4	74.4
提取／(轉回) 未到期責任準備金	<b>4.8</b>	16.4	(11.6)	(70.7)
<b>已賺保費淨收入</b>	<b><u>8,205.6</u></b>	<u>9,128.6</u>	<u>(923.0)</u>	<u>(10.1)</u>

已賺保費淨收入由2018年的人民幣9,128.6百萬元下降10.1%至2019年的人民幣8,205.6百萬元，其中，保險合同原保費收入由2018年的人民幣9,165.7百萬元下降10.0%至2019年的人民幣8,246.5百萬元，主要是因為幸福人壽普通壽險和分紅險保費收入下降。

### 6.2.1.3 持續經營活動成本及支出總額

本集團2019年持續經營活動產生的成本及支出與2018年相比基本保持穩定。

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			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
利息支出	<b>(44,366.6)</b>	(46,286.5)	1,919.9	(4.1)
存貨銷售成本	<b>(12,868.8)</b>	(11,382.2)	(1,486.6)	13.1
資產減值損失	<b>(8,924.2)</b>	(8,156.2)	(768.0)	9.4
員工薪酬	<b>(6,001.9)</b>	(5,370.5)	(631.4)	11.8
折舊及攤銷費用	<b>(1,558.7)</b>	(939.8)	(618.9)	65.9
佣金及手續費支出	<b>(719.6)</b>	(850.2)	130.6	(15.4)
稅金及附加	<b>(577.0)</b>	(624.8)	47.8	(7.7)
其他支出	<b>(3,541.0)</b>	(3,764.0)	223.0	(5.9)
<b>合計</b>	<b><u>(78,557.8)</u></b>	<b><u>(77,374.2)</u></b>	<b><u>(1,183.6)</u></b>	<b><u>1.5</u></b>

本集團持續經營活動成本及支出總額由2018年的人民幣77,374.2百萬元增加1.5%至2019年的人民幣78,557.8百萬元。主要由於本集團存貨銷售成本、資產減值損失及員工薪酬增加，部分被利息支出下降所抵銷。

## 員工薪酬

下表載列所示年度本集團員工薪酬的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年 (人民幣百萬元)	變動	
工資、獎金、津貼及補貼	<b>(4,637.6)</b>	(4,159.1)	(478.5)	11.5
設定提存計劃	<b>(477.3)</b>	(462.3)	(15.0)	3.2
社會保險費	<b>(273.8)</b>	(240.4)	(33.4)	13.9
住房公積金	<b>(185.5)</b>	(190.5)	5.0	(2.6)
工會經費及職工教育經費	<b>(131.2)</b>	(125.6)	(5.6)	4.5
設定受益計劃	<b>(4.6)</b>	(3.9)	(0.7)	17.9
其他	<b>(291.9)</b>	(188.8)	(103.1)	54.6
<b>合計</b>	<b><u>(6,001.9)</u></b>	<b><u>(5,370.5)</u></b>	<b><u>(631.4)</u></b>	<b><u>11.8</u></b>

本集團員工薪酬由2018年的人民幣5,370.5百萬元上升11.8%至2019年的人民幣6,001.9百萬元，主要是由於2019年本集團員工工資、獎金、津貼及補貼增加所致。

## 資產減值損失

下表載列所示年度本集團資產減值損失的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	(3,544.1)	(4,380.1)	836.0	(19.1)
其他債權投資	(328.3)	(370.3)	42.0	(11.3)
客戶貸款及墊款	(2,084.0)	(2,075.4)	(8.6)	0.4
於聯營及合營公司之權益	(1,858.4)	(3.1)	(1,855.3)	59,848.4
買入返售金融資產	(521.9)	11.6	(533.5)	4,599.1
持有待售物業	(433.8)	(6.4)	(427.4)	6,678.1
應收款項	115.5	(950.0)	1,065.5	(112.2)
物業及設備	(75.4)	–	(75.4)	100.0
存放金融機構款項	(61.7)	(1.3)	(60.4)	4,646.2
商譽	(4.3)	(9.8)	5.5	(56.1)
其他資產	(127.9)	(371.4)	243.5	(65.6)
<b>合計</b>	<b>(8,924.2)</b>	<b>(8,156.2)</b>	<b>(768.0)</b>	<b>9.4</b>

本集團資產減值損失由2018年的人民幣8,156.2百萬元上升9.4%至2019年的人民幣8,924.2百萬元。主要是由於於聯營及合營公司之權益、買入返售金融資產及持有待售物業減值損失增加，部分被以攤餘成本計量的金融資產和應收款項減值損失減少所抵銷。

- (1) 2019年於聯營及合營公司之權益減值損失為人民幣1,858.4百萬元，主要是本公司對聯營及合營公司投資計提了減值準備所致。
- (2) 買入返售金融資產減值損失由2018年的轉回人民幣11.6百萬元轉變為2019年的損失人民幣521.9百萬元，主要是因為子公司對買入返售資產所計提的減值準備增加。
- (3) 以攤餘成本計量的金融資產中不良債權資產減值損失由2018年的人民幣4,380.1百萬元減少至2019年的人民幣3,544.1百萬元，主要是因為以攤餘成本計量的不良債權資產整體質量有所回升。
- (4) 應收款項減值損失由2018年的人民幣950.0百萬元轉變為2019年的轉回人民幣115.5百萬元，主要是因為本集團處置了以前年度已計提減值的應收款項。



## 利息支出

下表載列所示年度本集團利息支出的主要組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
借款	(26,122.3)	(30,492.7)	4,370.4	(14.3)
應付債券	(12,046.3)	(10,838.3)	(1,208.0)	11.1
吸收存款	(4,955.5)	(3,431.3)	(1,524.2)	44.4
金融機構存放款項	(662.1)	(946.6)	284.5	(30.1)
拆入資金	(218.2)	(242.7)	24.5	(10.1)
賣出回購金融資產款	(191.9)	(210.7)	18.8	(8.9)
應付經紀業務客戶款項	(45.2)	(37.4)	(7.8)	20.9
租賃負債	(43.7)	–	(43.7)	100.0
其他	(81.4)	(86.7)	5.3	(6.1)
<b>合計</b>	<b>(44,366.6)</b>	<b>(46,286.5)</b>	<b>1,919.9</b>	<b>(4.1)</b>

本集團利息支出由2018年的人民幣46,286.5百萬元下降4.1%至2019年的人民幣44,366.6百萬元。

借款利息支出從2018年的人民幣30,492.7百萬元下降14.3%至2019年的人民幣26,122.3百萬元，應付債券利息支出從2018年的人民幣10,838.3百萬元上升11.1%至2019年的人民幣12,046.3百萬元，主要是因為本集團有效控制負債增速，持續優化負債結構，加快推動標準化債券融資方式。

吸收存款利息支出從2018年的人民幣3,431.3百萬元上升44.4%至2019年的人民幣4,955.5百萬元，主要是由於南商銀行吸收存款規模及存款利率同時上升，產生的利息支出相應增加。

#### 6.2.1.4 終止經營活動支出總額

本集團終止經營活動支出為2019年劃分至持有待售的子公司幸福人壽產生的支出。終止經營活動支出由2018年的人民幣12,833.4百萬元減少11.3%至2019年的人民幣11,387.7百萬元，主要因為保險業務支出下降。

下表載列所示年度終止經營活動支出的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
保險業務支出	(9,016.0)	(10,543.5)	1,527.5	(14.5)
佣金及手續費支出	(988.0)	(921.2)	(66.8)	7.3
員工薪酬	(654.0)	(776.6)	122.6	(15.8)
利息支出	(322.1)	(188.5)	(133.6)	70.9
折舊及攤銷費用	(93.5)	(63.2)	(30.3)	47.9
資產減值損失	(38.5)	(2.8)	(35.7)	1,275.0
稅金及附加	(7.1)	(5.9)	(1.2)	20.3
其他支出	(268.5)	(331.7)	63.2	(19.1)
終止經營活動支出總額	<u>(11,387.7)</u>	<u>(12,833.4)</u>	<u>1,445.7</u>	<u>(11.3)</u>

## 保險業務支出

幸福人壽保險業務支出由2018年的人民幣10,543.5百萬元下降14.5%至2019年的人民幣9,016.0百萬元，主要是因為其他保險支出中的退保金下降，部分被提取保險合同準備金增加所抵銷。

下表載列所示年度保險業務支出的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年	2018年	變動	
	(人民幣百萬元)			
(提取)／轉回保險合同準備金	<b>(4,264.9)</b>	2,301.6	(6,566.5)	285.3
利息及保單紅利支出	<b>(666.8)</b>	(1,113.0)	446.2	(40.1)
再保險保費退回	<b>19.4</b>	9.0	10.4	115.6
其他保險支出 <sup>(1)</sup>	<b>(4,103.7)</b>	(11,741.2)	7,637.5	(65.0)
<b>合計</b>	<b><u>(9,016.0)</u></b>	<b><u>(10,543.5)</u></b>	<b><u>1,527.5</u></b>	<b><u>(14.5)</u></b>

註：

(1) 主要包括已產生的索賠、退保金和一般及行政開支。

### 6.2.1.5 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			變動率 (%)
	2019年	2018年	變動	
	(人民幣百萬元)			
持續經營活動稅前利潤	<b>19,272.4</b>	22,697.8	(3,425.4)	(15.1)
持續經營活動所得稅費用	<b>(5,754.6)</b>	(6,951.9)	1,197.3	(17.2)
持續經營活動實際稅率(%)	<b><u>29.9</u></b>	<b><u>30.6</u></b>	<b><u>(0.8)</u></b>	<b><u>(2.5)</u></b>

本集團持續經營活動所得稅費用由2018年的人民幣6,951.9百萬元下降17.2%至2019年的人民幣5,754.6百萬元，主要是由於應納稅收入下降。2018年及2019年，本集團持續經營活動實際稅率分別為30.6%及29.9%。

下表載列所示年度本集團終止經營活動所得稅費用。

	截至12月31日止年度			變動率 (%)
	2019年 (人民幣百萬元)	2018年	變動	
終止經營活動稅前利潤	273.2	(3,909.3)	4,182.5	107.0
終止經營活動所得稅費用 <sup>(1)</sup>	1,227.2	43.2	1,184.0	2,740.7
終止經營活動本年度利潤	<u>1,500.4</u>	<u>(3,866.0)</u>	<u>5,366.4</u>	<u>138.8</u>

註：

- (1) 截至2019年12月31日，幸福人壽已被劃分為持有待售類別，本集團確認幸福人壽於2019年因累計虧損產生的可抵扣暫時性差異對遞延所得稅的影響約人民幣12.0億元。

#### 6.2.1.6 分部經營業績

報告期內，本集團重新劃分經營分部，列示如下：

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

下表載列所示期間及日期本集團分部經營業績及財務狀況<sup>(1)</sup> (同期比較數據已重述)。

	截至12月31日止年度							
	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
收入總額	<b>75,654.3</b>	78,785.9	<b>33,684.2</b>	29,381.6	<b>(1,557.7)</b>	(1,141.5)	<b>107,780.8</b>	107,026.0
收入佔比(%)	<b>70.2</b>	73.6	<b>31.3</b>	27.5				
成本及支出總額	<b>(62,076.0)</b>	(62,248.8)	<b>(29,102.4)</b>	(28,905.5)	<b>1,233.0</b>	946.7	<b>(89,945.4)</b>	(90,207.6)
稅前利潤	<b>15,237.6</b>	18,607.9	<b>4,632.8</b>	375.4	<b>(324.7)</b>	(194.8)	<b>19,545.7</b>	18,788.5
稅前利潤佔比(%)	<b>78.0</b>	99.0	<b>23.7</b>	2.0				
稅前利潤率(%)	<b>20.1</b>	23.6	<b>13.8</b>	1.3			<b>18.1</b>	17.6
平均稅前淨資產回報率(%)	<b>13.8</b>	15.3	<b>6.2</b>	0.7			<b>10.7</b>	10.8

	於12月31日							
	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年 (重述)	2019年	2018年
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷及 未分配部分 <sup>(2)</sup>		集團合併	
	(人民幣百萬元)							
總資產	<b>945,229.0</b>	958,365.6	<b>597,068.0</b>	566,999.2	<b>(29,067.0)</b>	(29,605.6)	<b>1,513,230.0</b>	1,495,759.2
總資產佔比(%)	<b>62.5</b>	64.1	<b>39.5</b>	37.9				
淨資產	<b>112,299.5</b>	108,941.7	<b>77,595.9</b>	72,482.7	<b>(1,484.9)</b>	(2,855.9)	<b>188,410.5</b>	178,568.5
淨資產佔比(%)	<b>59.6</b>	61.0	<b>41.2</b>	40.6				

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，分部總資產和淨資產中包含持有待售資產和負債，由於幸福人壽在被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、持有待售資產和負債均計入金融服務分部。持續經營活動分部數據及終止經營活動產生的相關損益請分別參閱合併財務報表附註六.70「分部信息」及附註六.76「終止經營」。
- (2) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入主要來源，分別佔本集團2018年及2019年收入總額的73.6%及70.2%，稅前利潤的99.0%及78.0%，以及於2018年及2019年12月31日總資產的64.1%及62.5%，淨資產的61.0%及59.6%。該分部2018年及2019年的稅前利潤率分別為23.6%及20.1%，平均稅前淨資產回報率分別為15.3%及13.8%。

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團協同多元化的運營管理策略。2019年，金融服務分部的收入總額同比上漲14.6%，在集團收入總額中佔比同比上升3.8個百分點，主要是由於銀行業務和保險業務收入上升。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

### **6.2.2 集團財務狀況摘要**

2019年本集團資產、負債及權益同步穩定增長。於2018年及2019年12月31日，本集團資產總額分別為人民幣1,495,759.2百萬元及人民幣1,513,230.0百萬元，增長1.2%；負債總額分別為人民幣1,317,190.7百萬元及人民幣1,324,819.5百萬元，增長0.6%；權益總額分別為人民幣178,568.5百萬元及人民幣188,410.5百萬元，增長5.5%。

下表載列於所示日期本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於12月31日		2018年	
	2019年 金額	佔比 (%) (人民幣百萬元)	金額	佔比 (%)
<b>資產</b>				
現金及存放中央銀行款項	19,002.1	1.3	16,651.9	1.1
存放金融機構款項	70,837.6	4.7	80,102.6	5.4
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	412,164.6	27.2	428,791.0	28.7
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	136,803.0	9.0	116,827.6	7.8
客戶貸款及墊款	337,859.1	22.3	336,616.5	22.5
以攤餘成本計量的金融資產	227,645.1	15.0	252,416.7	16.9
持有待售資產	61,394.2	4.1	–	–
其他資產	247,524.3	16.4	264,352.9	17.6
<b>資產總額</b>	<b>1,513,230.0</b>	<b>100.0</b>	<b>1,495,759.2</b>	<b>100.0</b>
<b>負債</b>				
向中央銀行借款	1,010.9	0.1	986.1	0.1
應付經紀業務客戶款項	14,320.3	1.1	10,315.8	0.8
吸收存款	275,205.8	20.8	254,099.9	19.3
借款	536,591.3	40.5	570,870.2	43.3
應付款項	5,050.8	0.4	5,303.8	0.4
應付債券	304,849.6	23.0	283,115.1	21.5
持有待售負債	57,924.1	4.4	–	–
其他負債	129,866.7	9.8	192,499.8	14.6
<b>負債總額</b>	<b>1,324,819.5</b>	<b>100.0</b>	<b>1,317,190.7</b>	<b>100.0</b>
<b>權益</b>				
歸屬於本公司股東權益	164,898.1	87.5	156,492.8	87.6
非控制性權益	23,512.3	12.5	22,075.6	12.4
<b>權益總額</b>	<b>188,410.5</b>	<b>100.0</b>	<b>178,568.5</b>	<b>100.0</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,513,230.0</b>		<b>1,495,759.2</b>	



## 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2018年及2019年12月31日，貨幣資金分別為人民幣96,754.5百萬元及人民幣89,839.7百萬元，下降7.1%，主要是由於存放金融機構款項下降。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2019年	2018年		
	(人民幣百萬元)			
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
股權投資	9,565.8	9,262.1	303.7	3.3
債券	10,491.0	10,591.7	(100.7)	(1.0)
基金	2,071.0	2,695.0	(624.0)	(23.2)
企業可轉換債券	55.6	107.8	(52.2)	(48.4)
未上市投資				
收購的不良債權	197,621.3	189,113.9	8,507.4	4.5
基金	89,143.8	101,548.3	(12,404.5)	(12.2)
股權投資	55,791.2	56,426.6	(635.4)	(1.1)
債務工具	28,148.6	17,458.3	10,690.3	61.2
信託產品及資產管理計劃	15,459.8	35,776.2	(20,316.4)	(56.8)
證券投資	1,642.9	2,044.8	(401.9)	(19.7)
理財產品	1,475.9	3,072.8	(1,596.9)	(52.0)
衍生金融資產	619.3	620.4	(1.1)	(0.2)
其他	78.4	73.2	5.2	7.1
合計	<u>412,164.6</u>	<u>428,791.0</u>	<u>(16,626.4)</u>	<u>(3.9)</u>

於2018年及2019年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為人民幣428,791.0百萬元及人民幣412,164.6百萬元，下降3.9%，主要由於信託產品及資產管理計劃和基金投資下降，部分被債務工具投資增加所抵銷。

- (1) 於2018年及2019年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的信託產品及資產管理計劃投資分別為人民幣35,776.2百萬元及人民幣15,459.8百萬元，下降56.8%，主要因為本集團在2019年將幸福人壽的資產劃分到持有待售資產（幸福人壽劃分至持有待售資產的資產明細，請參閱合併財務報表附註六.76.3「持有待售資產和負債」），以及信達投資的部分資管計劃投資在2019年到期。

- (2) 於2018年及2019年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的基金投資(上市及未上市合計)分別為人民幣104,243.3百萬元及人民幣91,214.8百萬元，下降12.5%，主要因為本集團在2019年將幸福人壽的資產劃分到持有待售資產(幸福人壽劃分至持有待售資產的資產明細，請參閱合併財務報表附註六.76.3「持有待售資產和負債」)，導致基金投資餘額下降，同時本公司基金投資規模有所下降。
- (3) 於2018年及2019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人民幣17,458.3百萬元及人民幣28,148.6萬元，增長61.2%，主要由於本公司以公允價值計量的債權資產餘額增長。

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

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2019年	2018年		
	(人民幣百萬元)			
<b>本集團</b>				
上市	<b>9,565.8</b>	9,262.1	303.7	3.3
未上市	<b>55,791.2</b>	56,426.6	(635.4)	(1.1)
<b>合計</b>	<b>65,357.0</b>	65,688.7	(331.7)	(0.5)
<b>本公司</b>				
上市	<b>5,354.5</b>	3,826.5	1,528.0	39.9
未上市	<b>28,403.7</b>	26,549.0	1,854.7	7.0
<b>小計</b>	<b>33,758.2</b>	30,375.5	3,382.7	11.1
其中：				
債轉股資產	<b>31,836.0</b>	28,004.5	3,831.5	13.7
其他	<b>1,922.2</b>	2,371.0	(448.8)	(18.9)
<b>小計</b>	<b>33,758.2</b>	30,375.5	3,382.7	11.1

## 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2019年	2018年		
		(人民幣百萬元)		
債券	<b>131,379.2</b>	112,148.7	19,230.5	17.1
權益工具	<b>4,227.6</b>	3,407.0	820.6	24.1
應收利息	<b>1,196.3</b>	1,271.8	(75.5)	(5.9)
合計	<b><u>136,803.0</u></b>	<b><u>116,827.6</u></b>	<b><u>19,975.4</u></b>	<b><u>17.1</u></b>

於2018年及2019年12月31日，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人民幣116,827.6百萬元及人民幣136,803.0百萬元，增長17.1%，主要由於子公司的債券投資增加。

## 以攤餘成本計量的金融資產

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

下表載列於所示日期本集團以攤餘成本計量的金融資產的主要組成部分。

	2019年	於12月31日		變動率
		2018年	變動	
		(人民幣百萬元)		
<b>不良債權資產</b>				
自金融機構購入	<b>10,080.5</b>	14,294.1	(4,213.6)	(29.5)
自非金融機構購入	<b>184,439.4</b>	211,064.0	(26,624.6)	(12.6)
<b>小計</b>	<b>194,519.9</b>	225,358.1	(30,838.2)	(13.7)
應計利息	<b>3,426.1</b>	2,382.6	1,043.5	43.8
減值準備	<b>(11,510.6)</b>	(12,887.5)	1,376.9	(10.7)
<b>淨額</b>	<b>186,435.4</b>	214,853.2	(28,417.8)	(13.2)
<b>劃分為以攤餘成本計量的</b>				
<b>其他金融資產</b>				
信託產品及資產管理計劃	<b>17,348.9</b>	19,559.2	(2,210.3)	(11.3)
證券投資	<b>6,043.9</b>	12,727.7	(6,683.8)	(52.5)
其他	<b>18,598.2</b>	6,792.7	11,805.5	173.8
<b>小計</b>	<b>41,991.0</b>	39,079.6	2,911.4	7.4
應計利息	<b>660.3</b>	361.2	299.1	82.8
減值準備	<b>(1,441.6)</b>	(1,877.4)	435.8	(23.2)
<b>淨額</b>	<b>41,209.7</b>	37,563.5	3,646.2	9.7
<b>合計</b>	<b>227,645.1</b>	252,416.7	(24,771.6)	(9.8)

於2019年12月31日，以攤餘成本計量的不良債權資產淨額為人民幣186,435.4百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，較2018年12月31日的人民幣214,853.2百萬元下降13.2%。

於2019年12月31日，以攤餘成本計量的其他金融資產淨額為人民幣41,209.7百萬元，較2018年12月31日的人民幣37,563.5百萬元增加9.7%，主要是因為其他投資的規模上升，部分被信託產品及資產管理計劃和證券投資的規模下降所抵銷。於2019年12月31日，信託產品及資產管理計劃餘額減少主要是由於信達投資以攤餘成本計量的信託產品到期所致，證券投資餘額減少主要是由於本集團在2019年將幸福人壽的資產劃分到持有待售資產（幸福人壽劃分至持有待售資產的資產明細，請參閱合併財務報表附註六.76.3「持有待售資產和負債」），其他投資餘額上升主要是由於信達投資其他債權投資增加。

於2019年12月31日，本公司已發生減值的以攤餘成本計量的不良債權資產為人民幣5,706.1百萬元，佔以攤餘成本計量的不良債權資產總額比例為2.87%。於2019年12月31日，本公司以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備為人民幣11,412.4百萬元，以攤餘成本計量的不良債權資產的撥備覆蓋率為200.0%，針對以攤餘成本計量的不良債權資產所作的減值準備對以攤餘成本計量的不良債權資產總額的覆蓋比例為5.7%。

## 客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2019年	2018年		
	(人民幣百萬元)			
<b>按業務類型</b>				
對公及個人貸款及墊款	<b>294,211.9</b>	289,993.1	4,218.8	1.5
融出資金	<b>7,458.4</b>	6,172.9	1,285.5	20.8
應收融資租賃款	<b>44,459.2</b>	48,112.1	(3,652.9)	(7.6)
<b>合計</b>	<b>346,129.5</b>	344,278.1	1,851.4	0.5
<b>按擔保方式</b>				
抵押	<b>102,876.8</b>	108,400.8	(5,524.0)	(5.1)
質押	<b>68,909.6</b>	64,456.9	4,452.7	6.9
保證	<b>53,365.1</b>	63,016.6	(9,651.5)	(15.3)
信用	<b>120,978.0</b>	108,403.8	12,574.2	11.6
<b>合計</b>	<b>346,129.5</b>	344,278.1	1,851.4	0.5
減值準備	<b>(8,270.4)</b>	(7,661.6)	(608.8)	7.9
<b>淨額</b>	<b>337,859.1</b>	336,616.5	1,242.6	0.4

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

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2019年	2018年		
	(人民幣百萬元)			
<b>對公貸款及墊款</b>				
貸款及墊款	<b>245,348.8</b>	249,820.7	(4,471.9)	(1.8)
貼現	<b>2,036.5</b>	1,222.3	814.2	66.6
<b>小計</b>	<b>247,385.3</b>	251,043.0	(3,657.7)	(1.5)
<b>個人貸款及墊款</b>				
住房貸款	<b>26,316.5</b>	25,355.7	960.8	3.8
個人消費貸款	<b>20,510.1</b>	13,594.4	6,915.7	50.9
<b>小計</b>	<b>46,826.6</b>	38,950.1	7,876.5	20.2
<b>合計</b>	<b>294,211.9</b>	289,993.1	4,218.8	1.5

於2019年12月31日，貼現資產餘額為人民幣2,036.5百萬元，均為南商銀行貼現業務形成的資產，較2018年12月31日的人民幣1,222.3百萬元上升66.6%。

於2019年12月31日，個人消費貸款餘額為人民幣20,510.1百萬元，均為南商銀行個人消費貸款業務形成的資產，較2018年12月31日的人民幣13,594.4百萬元上升50.9%。

下表載列於所示日期本集團於有關年度將收取的融資租賃款淨額的主要組成部分。

	於12月31日		變動	變動率 (%)
	2019年	2018年		
	(人民幣百萬元)			
<b>總應收融資租賃款</b>				
一年內(包括一年)	<b>19,919.0</b>	23,135.0	(3,216.0)	(13.9)
一至五年(包括五年)	<b>25,986.4</b>	27,453.9	(1,467.5)	(5.3)
超過五年	<b>3,262.3</b>	2,415.1	847.2	35.1
減：未實現融資收益	<b>4,932.7</b>	5,173.4	(240.7)	(4.7)
應計利息	<b>224.3</b>	281.6	(57.3)	(20.3)
<b>淨應收融資租賃款</b>	<b>44,459.2</b>	48,112.1	(3,652.9)	(7.6)
<b>減值準備</b>	<b>(2,769.7)</b>	(1,851.5)	(918.2)	49.6
<b>融資租賃款淨額</b>	<b>41,689.5</b>	46,260.6	(4,571.1)	(9.9)

### 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2019年12月31日負債總額的40.5%、23.0%及20.8%。

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			
	2019年 金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	2018年 金額	佔比(%)
借款	536,591.3	45.5	570,870.2	48.6
應付債券	304,849.6	25.9	283,115.1	24.2
吸收存款	275,205.8	23.3	254,099.9	21.6
賣出回購金融資產款	19,495.6	1.7	12,970.2	1.1
應付經紀業務客戶賬款	14,320.3	1.2	10,315.8	0.9
金融機構存放款項	14,157.1	1.2	22,380.7	1.9
拆入資金	14,084.8	1.2	20,218.7	1.7
合計	<u>1,178,704.5</u>	<u>100.0</u>	<u>1,173,970.6</u>	<u>100.0</u>

#### 借款

於2019年12月31日，本集團借款餘額為人民幣536,591.3百萬元，較2018年12月31日的人民幣570,870.2百萬元下降6.0%，主要因為本集團有效控制借款增速，持續優化負債結構，加快推動標準化債券融資方式。



## 吸收存款

於2018年及2019年12月31日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣254,099.9百萬元及人民幣275,205.8百萬元。吸收存款來源於南商銀行吸收的客戶存款。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	2019年	於12月31日		變動	變動率 (%)
		2018年	(人民幣百萬元)		
活期存款	<b>86,726.0</b>	86,784.4		(58.4)	(0.1)
公司	<b>47,822.3</b>	47,376.7		445.6	0.9
個人	<b>38,903.7</b>	39,407.7		(504.0)	(1.3)
定期存款	<b>176,449.0</b>	156,906.3		19,542.7	12.5
公司	<b>86,160.2</b>	86,118.5		41.7	0.0
個人	<b>90,288.8</b>	70,787.8		19,501.0	27.5
存入保證金	<b>10,363.6</b>	9,265.4		1,098.2	11.9
應付利息	<b>1,667.2</b>	1,143.7		523.5	45.8
合計	<b>275,205.8</b>	254,099.9		21,105.9	8.3

## 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	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
金融債券	<b>93,851.3</b>	106,140.8
美元有擔保優先票據	<b>77,528.9</b>	76,148.0
資產支持證券	<b>70,141.9</b>	42,552.7
公司債券	<b>24,867.6</b>	24,367.8
二級資本債	<b>10,189.4</b>	10,183.1
次級債券	<b>8,930.7</b>	6,250.0
中期票據	<b>5,076.3</b>	5,073.1
次級票據	<b>4,871.6</b>	—
債權融資計劃	<b>2,988.5</b>	906.2
同業存單	<b>2,218.9</b>	1,278.8
債務融資工具	<b>2,003.9</b>	2,003.9
收益憑證	<b>1,224.3</b>	2,140.0
資產支持票據	<b>909.2</b>	—
港幣債券	<b>47.2</b>	55.0
資本補充債券	—	6,015.7
合計	<b>304,849.6</b>	283,115.1

於2018年及2019年12月31日，本集團應付債券餘額分別為人民幣283,115.1百萬元及人民幣304,849.6百萬元。2019年應付債券餘額繼續增加，主要是由於本集團不斷優化資產負債結構，在鞏固同業融資的基礎上，積極拓展直接融資，重點推進債券融資。2019年新增應付債券主要包括：(1)本公司發行的資產支持證券面值人民幣654.8億元；(2)信達投資及其子公司發行的公司債券面值人民幣112.8億元；(3)信達香港的子公司發行美元有擔保優先票據面值10.0億美元。

### 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2018年及2019年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣2,243.7百萬元及人民幣2,473.8百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見分別計提預計負債人民幣136.3百萬元和人民幣54.9百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營業績產生重大影響。

### 6.2.4 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。

## 6.3 業務綜述

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

<sup>1</sup> 綜合考慮資產管理公司整體改革方向和內部經營策略調整，為全面客觀真實反映集團業務狀況，自2019年中期報告起，對本集團定期報告中「業務綜述」章節的總體結構、文字表述和數據列示等方面進行調整，主要是將不良資產經營業務、投資與資產管理業務和金融服務業務三個業務分部調整為不良資產經營業務和金融服務業務兩個業務分部。

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			
	2019年		2018年 (重述)	
	收入總額	佔比(%) (人民幣百萬元)	收入總額	佔比(%)
不良資產經營	75,654.3	70.2	78,785.9	73.6
金融服務	33,684.2	31.3	29,381.6	27.5
分部間抵銷	(1,557.7)	(1.5)	(1,141.5)	(1.1)
<b>合計</b>	<b>107,780.8</b>	<b>100.0</b>	<b>107,026.0</b>	<b>100.0</b>

下表載列所示年度各業務分部的稅前利潤。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年 (重述)	
	稅前利潤	佔比(%) (人民幣百萬元)	稅前利潤	佔比(%)
不良資產經營	15,237.6	78.0	18,607.9	99.0
金融服務	4,632.8	23.7	375.4	2.0
分部間抵銷	(324.7)	(1.7)	(194.8)	(1.0)
<b>合計</b>	<b>19,545.7</b>	<b>100.0</b>	<b>18,788.5</b>	<b>100.0</b>

### 6.3.1 不良資產經營業務

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

不良資產經營為本集團的主要業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2018年及2019年，不良資產經營業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為73.6%和70.2%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為99.0%和78.0%。

下表載列於所示日期及年度本公司不良資產經營業務的主要財務數據。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
<b>不良債權資產收購處置</b>		
不良債權資產淨額 <sup>(1)</sup>	385,449.7	405,247.9
新增收購不良債權資產	116,710.8	169,597.6
不良債權資產收入 <sup>(2)</sup>	30,101.2	30,584.2
<b>債轉股資產管理處置</b>		
債轉股資產賬面價值	77,009.4	69,887.2
公允價值變動收益 <sup>(3)</sup>	7,463.2	7,366.8
其他股權收益 <sup>(4)</sup>	(342.2)	707.9
<b>其他不良資產</b>		
其他不良資產賬面價值 <sup>(5)</sup>	123,961.2	116,555.4
其他不良資產收入 <sup>(6)</sup>	5,473.9	9,551.8

註：

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

### 6.3.1.1 不良債權資產的收購來源

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

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

	於12月31日及截至該日止年度			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產淨額<sup>(1)</sup></b>				
金融類	<b>192,258.8</b>	<b>49.9</b>	193,514.9	47.8
非金融類	<b>193,190.9</b>	<b>50.1</b>	211,733.0	52.2
<b>合計</b>	<b>385,449.7</b>	<b>100.0</b>	405,247.9	100.0
<b>新增收購不良債權資產<sup>(2)</sup></b>				
金融類	<b>47,655.4</b>	<b>40.8</b>	75,187.3	44.3
非金融類	<b>69,055.4</b>	<b>59.2</b>	94,410.3	55.7
<b>合計</b>	<b>116,710.8</b>	<b>100.0</b>	169,597.6	100.0
<b>不良債權資產收入<sup>(3)</sup></b>				
金融類	<b>13,163.5</b>	<b>43.7</b>	12,666.9	41.4
非金融類	<b>16,937.7</b>	<b>56.3</b>	17,917.3	58.6
<b>合計</b>	<b>30,101.2</b>	<b>100.0</b>	30,584.2	100.0

註：

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

## 金融類不良資產

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

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

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
大型商業銀行	15,001.0	31.5	22,489.1	29.9
股份制商業銀行	13,446.7	28.2	31,863.3	42.4
城市和農村商業銀行	3,938.2	8.3	11,127.3	14.8
其他銀行 <sup>(1)</sup>	1,553.6	3.3	7,512.4	10.0
非銀行金融機構 <sup>(2)</sup>	13,715.9	28.7	2,195.2	2.9
<b>合計</b>	<b>47,655.4</b>	<b>100.0</b>	<b>75,187.3</b>	<b>100.0</b>

註：

(1) 包括政策性銀行和外資銀行。

(2) 主要包括財務公司等非銀行金融機構。

## 非金融類不良資產

本公司收購的非金融類不良資產主要為非金融企業持有的，以及各類金融機構作為中間人受託管理形成的不良資產，主要包括應收賬款、其他應收款、企業債券、委託貸款及信託貸款等。

### 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分別通過收購經營模式和收購重組模式收購和處置不良資產的情況。

	於12月31日及截至該日止年度			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
<b>不良債權資產淨額</b>				
收購經營類 <sup>(1)</sup>	<b>198,146.5</b>	<b>51.4</b>	189,458.4	46.8
收購重組類 <sup>(2)</sup>	<b>187,303.2</b>	<b>48.6</b>	215,789.5	53.2
<b>合計</b>	<b>385,449.7</b>	<b>100.0</b>	405,247.9	100.0
<b>新增收購不良債權資產</b>				
收購經營類	<b>52,155.3</b>	<b>44.7</b>	75,944.7	44.8
收購重組類	<b>64,555.5</b>	<b>55.3</b>	93,652.9	55.2
<b>合計</b>	<b>116,710.8</b>	<b>100.0</b>	169,597.6	100.0
<b>不良債權資產收入</b>				
收購經營類 <sup>(3)</sup>	<b>13,602.2</b>	<b>45.2</b>	11,272.8	36.9
收購重組類 <sup>(4)</sup>	<b>16,499.0</b>	<b>54.8</b>	19,311.4	63.1
<b>合計</b>	<b>30,101.2</b>	<b>100.0</b>	30,584.2	100.0

註：

- (1) 即合併財務報表中本公司的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產」。
- (2) 即合併財務報表中本公司的「以攤餘成本計量的不良債權資產」減去減值準備。
- (3) 即合併財務報表中本公司的「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、出售等，最大化提升資產價值，實現現金回收。

下表載列於所示日期及年度本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
收購經營類不良資產淨額	<b>198,146.5</b>	189,458.4
新增收購經營類不良資產	<b>52,155.3</b>	75,944.7
處置資產的賬面成本 <sup>(1)</sup>	<b>46,052.9</b>	35,091.3
未實現的公允價值變動	<b>1,258.0</b>	170.3
收購經營類不良資產淨收益	<b>13,602.2</b>	11,272.8
內部收益率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>15.6</b>	15.5

註：

(1) 指特定期間所處置收購經營類不良資產的金額。

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

2019年，本公司靈活應對不良資產市場新變化，持續推動收購經營類業務高質量發展。在資產收購方面，準確把握銀行等金融機構處置不良資產機會，審慎開拓，合理報價，發揮不良資產估值定價等專業優勢，實現有效投放；在資產處置方面，本公司加強資產分類管理，提升周轉效率，夯實現金回收，實現了較好的處置收益。

### 收購重組類不良資產

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

下表載列於所示日期及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	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
收購重組類不良資產淨額	<b>187,303.2</b>	215,789.5
新增收購重組類不良資產	<b>64,555.5</b>	93,652.9
收購重組類不良資產收入	<b>16,499.0</b>	19,311.4
收購重組類不良資產月均年化收益率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>9.1</b>	8.4
已減值收購重組類不良資產餘額	<b>5,706.1</b>	7,157.4
減值比率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>2.87</b>	3.13
資產減值準備	<b>11,412.4</b>	12,904.8
撥備覆蓋率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>200.0</b>	180.3

註：

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

2019年，本公司著力推進收購重組類業務模式轉型升級和結構優化調整，注重服務實體經濟，加大實質性重組業務推進力度，做好做精收購重組類業務。一是重視業務開拓，積極探索產業兼併重組、大型企業集團危機救助與重整、上市公司紓困、供給側結構性改革、國企輔業剝離等「大不良」領域，充分發揮逆週期調節工具和金融救助功能；二是堅持客戶中心戰略，推動與重點客戶的資源整合，推進產融合作，共同盤活不良資產；三是強調審慎有效投放，嚴控新增項目准入標準，堅持走高質量發展道路。

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			
	2019年		2018年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	97,974.3	49.3	110,379.1	48.2
製造業	25,859.4	13.0	26,423.0	11.5
租賃和商業服務業	10,717.9	5.4	10,066.1	4.4
建築業	8,918.5	4.5	9,635.8	4.2
水利、環境和公共設施管理業	5,230.8	2.6	5,194.1	2.3
採礦業	12,642.3	6.4	23,727.5	10.4
交通運輸、倉儲和郵政業	4,848.9	2.4	8,691.4	3.8
其他行業	32,523.5	16.4	34,742.9	15.2
<b>合計</b>	<b>198,715.6</b>	<b>100.0</b>	<b>228,859.9</b>	<b>100.0</b>

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			
	2019年		2018年	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
長江三角洲	36,009.5	18.1	49,589.8	21.7
珠江三角洲	24,908.4	12.5	35,465.2	15.5
環渤海地區	47,667.3	24.0	43,459.5	19.0
中部地區	57,263.8	28.8	59,838.6	26.1
西部地區	30,503.5	15.4	36,475.6	15.9
東北地區	2,363.1	1.2	4,031.2	1.8
<b>合計</b>	<b>198,715.6</b>	<b>100.0</b>	<b>228,859.9</b>	<b>100.0</b>

### 6.3.1.3 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他與不良資產經營相關的交易獲得了大量債轉股資產。

下表載列於所示日期本公司債轉股資產按會計科目分類的詳情。

	於12月31日	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
<b>賬面價值總額</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產	33,656.2	28,004.8
以於聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	39,153.6	38,503.3
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產	4,199.6	3,379.1
<b>合計</b>	<b>77,009.4</b>	<b>69,887.2</b>

#### 債轉股資產收益

2018年及2019年，本公司債轉股資產的公允價值變動收益分別為人民幣7,366.8百萬元和人民幣7,463.2百萬元，其他核算方式下實現的淨損益分別為收益人民幣707.9百萬元和損失人民幣342.2百萬元。

下表載列所示年度本公司債轉股資產的淨損益情況。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
公允價值變動 <sup>(1)</sup>	7,463.2	7,366.8
其他核算方式下實現的淨損益 <sup>(2)</sup>	(342.2)	707.9

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，包括此類股權資產所實現的處置淨損益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (2) 包括作為聯營及合營公司核算的債轉股資產所實現的淨損益，以及公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入。

2019年，本公司積極把握供給側結構性改革、國有企業混合所有制改革、市場化債轉股等政策機遇，推進債轉股業務發展，降低實體企業槓桿率。一是進一步加大存量債轉股項目經營力度，綜合運用多種手段提升股權項目資產價值；二是持續推進市場化債轉股業務，民營企業市場化債轉股項目取得實質性進展，鞏固了本公司在市場化債轉股領域的專業品牌形象。

#### 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。本集團通過本公司、信達香港、信達投資和中潤發展開展其他不良資產業務。

##### 本公司的其他不良資產業務

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

於2018年及2019年12月31日，本公司其他不良資產業務賬面價值分別為人民幣1,165.6億元和人民幣1,239.6億元。2018年及2019年，本公司其他不良資產業務收入分別為人民幣95.5億元和人民幣54.7億元。

##### 信達香港的其他不良資產業務

信達香港採取「不良資產主業+投資銀行業務」模式，通過加強與集團總部及境內分公司、子公司的協同，重點發展有跨境需求的不良資產、問題機構的重組業務，以及參與產業轉型升級等國家政策支持的相關跨境產業重組、跨境併購、境外交割等投融資項目。主要業務類型包括問題機構、問題資產重組類業務，收購處置中資金融機構境外不良貸款，收購重組中資離岸違約美元債，支持集團戰略客戶全球資源整合類業務等。

於2018年及2019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人民幣593.3億元和人民幣441.0億元。2018年及2019年，信達香港的其他不良資產業務投資收益分別為人民幣31.1億元和人民幣24.1億元。

## 信達投資的其他不良資產業務

信達投資堅守「大不良」主責主業方向，深化「不良資產投資」定位，通過股債聯合、資源整合、主動管理等方式，大力推進不動產領域問題資產、問題機構實質性重組，主動開展棚改、舊改等違約和危機事件的處置救助，穩妥參與國有企業主輔分離、混合所有制改革和「處僵治困」，持續提升差異化、特色化、專業化經營能力和水平，在化解區域金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革中，形成了比較優勢明顯、協同有效有力、風險管控有為、財務結構健康的經營特色。

於2018年及2019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人民幣542.0億元和人民幣540.0億元。2018年及2019年，信達投資的其他不良資產業務投資收益分別為人民幣45.0億元和人民幣44.0億元。

## 中潤發展的其他不良資產業務

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

於2018年及2019年12月31日，中潤發展的不良資產投資餘額分別為人民幣23.1億元和人民幣16.9億元。2018年及2019年，中潤發展的不良資產業務投資收益分別為人民幣1.8億元和人民幣1.5億元。

### 6.3.1.5 其他投資

#### 信達地產

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

2018年及2019年，信達地產的房地產開發業務實現房地產銷售收入分別為人民幣174.3億元和人民幣181.6億元。



### 6.3.1.6 受託經營

本集團接受政府部門、企業及金融機構的委託，對不良資產及問題機構提供受託經營服務。受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2018年及2019年12月31日，受託不良資產餘額分別為人民幣131.6億元和人民幣176.7億元。

### 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，建立了多元協同的金融服務平台，涵蓋銀行、證券、期貨、公募基金、信託、租賃和保險等諸多領域，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2018年及2019年，金融服務業務佔本集團收入總額的比例分別為27.5%和31.3%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為2.0%和23.7%。

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							
	2019年				2018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	15,273.3	3,798.8	437,016.0	51,556.3	13,666.6	3,840.1	407,601.5	47,559.3
證券、期貨及 基金管理 <sup>(1)</sup>	3,310.9	230.5	45,422.5	9,624.2	3,095.9	59.1	38,409.8	9,789.9
金谷信託	640.7	72.0	5,295.3	4,043.6	549.5	229.7	4,737.9	4,013.0
信達租賃	2,644.8	87.9	48,819.5	7,204.7	2,872.2	(27.0)	50,911.6	7,134.7
幸福人壽 <sup>(2)</sup>	11,871.6	492.1	63,061.8	5,195.1	9,116.8	(3,709.3)	67,894.1	4,747.2

註：

- (1) 包括信達證券、信達期貨、信達澳銀基金及信達國際。
- (2) 截至2019年12月31日，幸福人壽已被劃分為持有待售類別，構成終止經營。



### 6.3.2.1 銀行業務

本集團通過南洋商業銀行（主要包括南商香港及南商中國）在香港和中國大陸開展銀行業務。

本集團高度重視南商銀行的業務發展，結合內外部經濟形勢和集團戰略，提出了將南商銀行發展成為集團賬戶管理平台、交叉銷售平台和綜合金融服務平台的總目標，同時將其作為集團協同和轉型發展增長點來帶動整個金融服務板塊發展。基於上述發展目標和功能定位，南商銀行有效利用其在產品及客戶渠道等方面與本集團的高度互補性，全面落實轉型戰略，積極推進多元協同，持續強化風險防控，整體業績穩定，實現持續穩健發展。

**業務策略方面：**一是充分發揮企業金融業務基礎好、協同效應強的優勢，為客戶提供有針對性的綜合金融服務方案，有效提升專業服務能力和市場競爭能力；二是以財富管理為重點，為中高端客戶資產配置需求提供個性化、定制化的綜合財富管理解決方案；三是有效利用跨境業務特色，為跨境業務拓展可持續發展的合作夥伴，打造跨境業務綜合金融服務平台。

**風險管控方面：**南商銀行是本集團整體風險管理體系的重要組成部分，本集團通過建立風險信息報告機制，採用風險評價指標體系進行定期檢測與評價，並通過實地檢查、風險巡視、管理層會議等方式對南商銀行的風險管理進行監督和指導，實現了風險管理全域聯動和全環節覆蓋。

#### 南商銀行

南商銀行業務主要包括：(1)為個人客戶提供理財服務，包括多幣種的存款、外匯、股票、基金、債券買賣、外匯及股票保證金、樓宇按揭、稅務、私人貸款及保險等；(2)為企業客戶提供進出口押匯、貿易融資、工商貸款、項目貸款和銀團貸款等服務。

下表載列於所示日期及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	
	2019年	2018年
	(人民幣十億元)	
資產總額	437.0	407.6
貸款總額	235.7	223.4
存款總額	309.8	301.6
利息淨收入	5.9	5.6
佣金及手續費淨收入	1.3	1.4
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率 <sup>(1)</sup>	0.67	0.56
<b>資本充足率指標(%)</b>		
總資本比率 <sup>(2)</sup>	21.73	18.73
一級資本比率 <sup>(3)</sup>	17.99	16.97
普通股權一級資本比率 <sup>(4)</sup>	14.58	13.53
<b>盈利能力指標(%)</b>		
平均資產回報率 <sup>(5)</sup>	0.73	0.77
平均股權回報率 <sup>(6)</sup>	7.30	7.79
淨息差 <sup>(7)</sup>	1.51	1.66
成本收入比 <sup>(8)</sup>	37.57	35.91
<b>其他指標(%)</b>		
流動性覆蓋率 <sup>(9)</sup>	154.97	163.30

註：

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

## 南商香港

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

下表載列於所示日期及年度南商香港的存款及貸款業務情況。

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2019年	2018年
個人客戶存款餘額	119.2	101.8
個人客戶貸款餘額	29.4	23.0
來自於個人客戶的 利息淨收入	0.9	0.8
佣金及手續費淨收入	0.5	0.5

	於12月31日及截至 該日止年度	
	2019年	2018年
企業客戶存款餘額	100.0	99.9
企業客戶貸款餘額	140.6	127.8
來自於企業客戶的 利息淨收入	2.4	2.1
佣金及手續費淨收入	0.5	0.5

財資業務方面，南商香港不斷開發各類財資產品，幫助企業與個人客戶對沖和管理利率及匯率風險；積極投向人民幣債券市場，開拓境內融資渠道，通過增加自貿區拆借、境內現金賬戶融資及內地人民幣質押式債券回購等方式拓寬人民幣資金來源及降低利息支出。

## 南商中國

南商中國依託本集團資源，借助母行南商香港跨境優勢，以跨境綜合金融和資產管理服務為特色，秉持「以服務客戶為己任」的宗旨，向科技金融轉型，不斷提升對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	
	2019年	2018年
	(人民幣十億元)	
資產總額	140.1	151.3
貸款總額	73.4	74.9
存款總額	95.6	91.3
利息淨收入	1.7	2.0
佣金及手續費淨收入	0.3	0.5
<b>資產質量指標(%)</b>		
不良貸款率	0.84	0.85
撥備覆蓋率	189.82	231.35
<b>資本充足率指標(%)</b>		
核心一級資本充足率	16.71	15.57
一級資本充足率	16.71	15.57
資本充足率	17.37	16.53
<b>盈利能力指標(%)</b>		
平均資產回報率	0.55	0.76
平均股權回報率	5.78	8.66

南商中國主要業務包括公司業務、個人業務和金融市場業務。

南商中國的公司業務主要包括為企業客戶提供的存款、貸款、結算、與貿易相關的產品及其他銀行業務服務。同時，憑借綜合銀行服務模式，南商中國充分發揮兩地平台一體化的業務特色，積極服務國家「一帶一路」戰略下的企業客戶，提供靈活組合的跨境產品和服務方案。

南商中國的個人業務主要包括為個人客戶提供的存款、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款及個人資產管理等銀行業務服務。同時，南商中國積極響應國家號召，通過「助農貸」、「普惠寶」等一系列產品深耕普惠金融，堅守本源，服務實體經濟。

南商中國的金融市場業務主要包括：(1)外匯市場業務，主要為即期、遠期和掉期外匯交易；(2)貨幣市場業務，主要為同業存拆放業務和正逆回購業務；(3)衍生產品業務，主要為利率掉期業務和代客結構性理財業務；(4)固定收益市場業務，主要為債券業務(含大額可轉讓定期存單)；(5)商品類業務，主要為黃金及白銀延期業務、黃金遠期和黃金掉期業務等。

下表載列於所示日期南商中國的存款及貸款業務情況。

	於12月31日	
	2019年	2018年
	(人民幣十億元)	
公司業務存款餘額	84.1	81.8
公司業務佔總存款餘額(%)	88.7	90.2
個人業務存款餘額	10.7	8.9
個人業務佔總存款餘額(%)	11.3	9.8
公司業務貸款餘額	55.7	58.7
公司業務佔總貸款餘額(%)	76.2	78.7
個人業務貸款餘額	17.4	15.9
個人業務佔總貸款餘額(%)	23.8	21.3

### 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信達期貨在中國大陸開展證券和期貨業務，通過信達澳銀基金在中國大陸開展公募基金管理與其他資產管理業務，通過信達國際在香港開展跨境證券經紀、金融產品交易、投資銀行和資產管理業務。2018年及2019年，信達證券的收入分別為人民幣1,658.8百萬元和人民幣2,223.0百萬元。

#### 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			
	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	553.2	24.9	457.0	27.6
投資銀行	249.9	11.2	380.5	22.9
資產管理	80.2	3.6	84.3	5.1
期貨業務	148.1	6.7	167.1	10.1
其他業務	1,191.6	53.6	569.9	34.3
合計	<u>2,223.0</u>	<u>100.0</u>	<u>1,658.8</u>	<u>100.0</u>

**證券經紀業務：**於2018年及2019年12月31日，信達證券經紀業務的客戶分別為163.6萬戶和174.1萬戶，管理資產規模分別為人民幣1,357.7億元和人民幣1,850.4億元。2018年及2019年，信達證券股票基金交易額分別為人民幣11,701.3億元和人民幣17,019.8億元。

**投資銀行業務：**2018年及2019年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為人民幣189.7百萬元和人民幣178.3百萬元。

**資產管理業務：**於2018年及2019年12月31日，信達證券資產管理業務餘額分別為人民幣900.4億元和人民幣1,056.8億元。2018年及2019年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣84.3百萬元和人民幣80.2百萬元。

**其他業務：**主要為投資業務與信用業務。於2018年及2019年，信達證券投資業務實現投資收益分別為人民幣43.3百萬元和人民幣362.0百萬元。

於2018年及2019年12月31日，信達證券融資融券規模分別達到人民幣56.6億元和人民幣68.6億元；股票質押業務規模分別達到人民幣49.6億元和人民幣17.7億元。

#### 信達期貨

2018年及2019年，信達期貨實現期貨業務收入分別為人民幣167.1百萬元和人民幣148.1百萬元，實現營業利潤分別為人民幣65.5百萬元和人民幣48.8百萬元。

#### 信達澳銀基金

本集團通過信達澳銀基金從事公募基金業務。公募基金業務主要分為貨幣型、股票型、債券型和混合型，主要投資於權益類資產和固定收益類資產。於2018年及2019年12月31日，本集團分別有21支和24支公募的證券投資基金，管理公募基金和資產管理計劃資產總額分別為人民幣341.2億元和人民幣218.0億元。2018年及2019年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為人民幣125.9百萬元和人民幣97.7百萬元。

#### 信達國際

2018年及2019年，信達國際的收入分別為人民幣209.0百萬元和人民幣208.7百萬元。



### 6.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2018年及2019年12月31日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為人民幣1,401.0億元和人民幣1,002.9億元，存續項目分別為142個和141個。2018年及2019年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為人民幣3.6億元和人民幣2.6億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的65.5%和41.0%。

下表載列於所示日期本集團的信託項目的融資方具體行業分佈。

	於12月31日			
	2019年 金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	2018年 金額	佔比(%)
基礎產業	9,254.0	9.2	14,058.0	10.0
房地產	17,152.0	17.1	16,028.0	11.4
證券市場	2,878.0	2.9	3,460.0	2.5
實業	13,693.0	13.7	9,897.0	7.1
金融機構	4,588.0	4.6	8,393.0	6.0
資產證券化	19,304.0	19.2	75,430.0	53.8
其他	33,422.0	33.3	12,830.0	9.2
合計	<u>100,291.0</u>	<u>100.0</u>	<u>140,096.0</u>	<u>100.0</u>

### 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2018年及2019年12月31日，本集團應收融資租賃款淨額分別為人民幣462.6億元和人民幣416.9億元。2018年及2019年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為人民幣1,172.8百萬元和人民幣1,319.1百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為人民幣64.8百萬元和人民幣85.4百萬元。

#### 產品類型

2019年，專業化產品和非專業化產品分別實現總收入人民幣714.1百萬元和人民幣1,930.7百萬元，在當期信達租賃的總收入中佔比分別為27.0%和73.0%。

#### 客戶

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

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於12月31日			
	2019年 金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	2018年 金額	佔比(%)
製造業	15,570.5	35.0	16,426.7	34.3
採礦業	2,043.5	4.6	3,095.1	6.5
水利、環境和公共設施管理業	4,218.8	9.5	5,163.0	10.8
建築業	59.2	0.1	93.7	0.2
交通運輸、倉儲和郵政業	4,530.7	10.2	4,653.6	9.7
其他	18,036.5	40.6	18,398.4	38.5
<b>合計</b>	<b>44,459.2</b>	<b>100</b>	<b>47,830.5</b>	<b>100.0</b>

#### 6.3.2.5 保險業務

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

截至2019年12月31日，本公司已經與第三方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，符合將幸福人壽劃分為持有待售類別的條件。隨著幸福人壽被劃分為持有待售類別，保險業務不再包括在本集團業務中，幸福人壽構成終止經營。

下表載列所示年度主要人壽保險產品的原保費收入和佔比詳情。

	截至12月31日止年度			
	2019年 金額	佔比(%) (人民幣百萬元)	2018年 金額	佔比(%)
人壽保險	6,872.6	83.3	7,944.6	86.7
普通壽險	5,800.4	70.3	6,301.5	68.7
分紅型保險	1,053.6	12.8	1,628.1	17.8
其他	18.6	0.2	15.0	0.2
健康保險	1,142.0	13.8	1,003.6	10.9
意外傷害保險	231.9	2.8	217.5	2.4
<b>合計</b>	<b>8,246.5</b>	<b>100</b>	<b>9,165.7</b>	<b>100.0</b>

### 6.3.2.6 業務協同

2019年，本集團按照「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，進一步明確分公司、子公司在業務協同中的功能定位：分公司作為本集團區域經營的主要渠道和客戶聯繫主體，多角度、多方式地挖掘協同業務機會；子公司作為綜合金融服務工具的提供者，不斷豐富協同業務模式及產品創新，圍繞「大不良」業務需求提供金融解決方案。在協同激勵與合規經營的基礎上，共同形成集團總部、分公司和子公司之間客戶共享、產品共享及利益共享的良好業務協同發展局面。

2019年本集團業務協同規模合計人民幣3,428.8億元，涉及客戶3,101戶，實現協同業務收入人民幣37.2億元。

2019年，南商銀行實現協同收入人民幣9.6億元；信達證券業務協同規模人民幣1,114億元，實現協同收入人民幣3.3億元，服務客戶119戶，涉及129個項目；信達租賃業務協同規模人民幣155.5億元，實現協同收入人民幣1.5億元；信達地產為集團提供專業諮詢及監管代理業務，涉及44個項目，實現協同收入人民幣2.7億元；信達投資業務協同規模人民幣152.7億元，實現協同收入人民幣10.7億元；信達資本管理有限公司作為集團基金管理平台，管理協同基金51隻，服務客戶53戶，實現協同收入人民幣4.0億元。

### 6.3.3 信息科技

2019年，本公司繼續推進信息化規劃(2016-2020年)實施，信息化建設進入優化提升階段。為適應內外部環境的變化，啟動了信息化規劃的修訂，明確2020-2021年信息化建設以系統整合、數據治理、集團IT管控為工作重點，完善了IT治理架構。持續優化信息科技制度體系，通過了ISO27001/20000管理體系的內部審計和外部審計。

#### 信息系統建設

2019年，本公司信息系統建設取得顯著成效，完成財務共享中心系統、合同管理系統和集團客戶關係管理系統建設；持續完善集團數據倉庫，搭建集團大數據平台，完成管理會計系統和風險管理系統的優化升級；鞏固完善信息系統基礎運維工作，系統可用性達到99.8%以上，對業務經營和集團管理的支持能力顯著提升。

### 6.3.4 人力資源管理

2019年，本公司深入貫徹落實新時代黨的組織路線，深化市場化用人機制和薪酬分配機制改革，踐行「專業經營、效率至上、創造價值」的發展理念，穩步推進組織機構改革、人員結構調整與人力資源管理體系建設，並通過外部引進和內部選聘機制，持續優化員工職級管理體系，拓寬員工職業發展通道，不斷完善員工成長平台，為公司實現高質量發展提供有力的組織支撐和堅實的人才保證。

## 總部及分支機構改革情況

報告期內，為了提升總部直營能力，強化業務合規管理，公司總部撤銷股權經營部、資產經營部、投資與資管部及戰略客戶部，成立了業務管理部和四個戰略客戶部；設立了合規部，法律合規部改稱法律部。

## 在職員工情況

截至2019年12月31日，本集團在職員工16,425人(不含勞務派遣)，其中，中國內地機構員工14,502人，香港和澳門機構員工1,923人。本公司及一級附屬公司(總部)研究生及以上學歷員工佔比60%，本科學歷員工佔比32%。為保持公司長遠穩定發展，本公司重視與所有員工的關係，公司業務和財務狀況並不依賴個別員工。

## 薪酬政策

本公司薪酬策略與本公司經營戰略和年度目標相一致，根據市場化改革進程，以實現公司經營計劃、提高組織效能及約束經營風險為目標，不斷完善薪酬激勵機制。健全和完善內部公平性與外部競爭性兼顧、激勵與約束並重的薪酬政策，促進公司穩健經營與發展。

## 教育培訓

2019年，本公司培訓工作緊緊圍繞黨建工作和年度重點工作，以加強黨的建設為核心，以服務公司經營為基礎，以聚焦主責主業、提升能力建設為重點，為建設「專業信達、效率信達、價值信達」提供了有力支持和人才保障。一是統籌安排年度培訓計劃，持續推進公司分級分類培訓體系建設，不斷提升公司員工綜合素質。全年通過集中培訓與視頻講座、線下學習與網絡學習、境內培訓與境外學習相結合，公司共完成各類培訓1,300餘期，55,000餘人次參加；二是舉辦北大光華青年幹部專題培訓班，公司系統青年幹部領導能力與管理能力得到提升；三是為信達網絡大學選配優質課程，加強社會化培訓和職業資格考試支持力度，滿足員工個性化培訓需求，擴大培訓覆蓋面。

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

2019年，本公司繼續將加強風險管控放到集團工作的重要位置，堅持秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，穩步推進全面風險管理體系建設。進一步強化集團風險偏好傳導機制，發揮集團風險管理政策的指引和約束作用，以「控新降舊」為主線，持續優化風險管理部門職責分工，紮實做好風險管理日常工作，加強重點領域風險化解力度，資產質量保持總體穩定；市場風險管理精細化程度有效提升，操作風險管理工作取得重要進展，集團風險管理的有效性逐步提高。

### 6.4.2 風險偏好

2019年初，《中國信達集團風險偏好陳述書(2019年)》經董事會批准後正式印發執行，並在執行中接受董事會的監督。2019年，本公司持續監控評估風險偏好體系的運行情況，優化風險偏好指標，健全風險偏好傳導機制，進一步發揮風險偏好對全集團經營管理的指導作用。集團風險偏好體系自運行以來，有效地促進了集團發展戰略的落地實施，為集團業務穩健運營、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：在經營過程中，本公司將從戰略高度把控風險輪廓、梳理風險脈絡、控制風險暴露，保持穩健的風險偏好，持續追求效益、質量與規模的均衡發展，強調業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，不因對利潤的追求而放任風險底線；在可接受的風險水平內，本公司將致力於保持盈利能力的穩定性和持續性，確保資本的內生增長，保持符合監管要求的資本充足水平，保持穩定的外部評級；本公司將確保各項業務活動在風險偏好框架內得到有效落實，在日常經營中對面臨的所有實質性風險進行準確定義、清晰衡量、審慎評估和主動管理，使其與公司的風險承受能力和資本充足水平相匹配，並在設定的風險容忍度內，力爭風險收益最優化。

### **6.4.3 風險管理組織架構**

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

2019年，董事會風險管理委員會共召開五次會議，審議集團風險偏好陳述書、集團風險管理報告、集團內部交易及關聯交易管理報告等多項議案和報告；高級管理層風險管理委員會共召開四次會議，審議通過集團信用風險管理政策、市場風險限額管理方案等多項議案和報告。

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

2019年，本公司進一步完善風險治理架構，在部分子公司試行風險（合規）總監的委派制管理，強化子公司風險管理的獨立性和專業性。定期開展對分公司、子公司的主管風險責任人和風險管理部門負責人的履職考核，不斷提高風險管理工作的效率和專業性。持續加強風險管理隊伍建設，通過崗位輪訓、專項業務培訓、任職資格審核和專業能力測試等方式，不斷提升全集團風險管理人員業務素質和履職能力。



#### **6.4.4 風險管理政策制度**

本公司已構建起覆蓋各主要風險類別的全面風險管理制度體系，並根據管理需要不斷修訂完善，制度貫徹執行情況良好。2019年初，本公司制定並下發了2019年集團信用風險管理政策、風險監測評價實施方案及集團內部交易風險管理框架等風險管理政策，為日常風險管理工作提供了有效指引。

#### **6.4.5 風險管理工具與系統**

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

2019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，發出控制指令，確保集中度管理的有效性和及時性。本公司以經濟資本管理為抓手，優化風險限額控制標準，合理分配各業務條線經濟資本限額，促進業務資源和管理資源的優化配置，提高公司風險調整後的整體收益水平。

本公司積極推進風險管理相關信息系統建設，不斷優化和完善內部評級系統、關聯交易管理系統、押品管理系統和風險預警系統，進一步提升信用風險管理能力；成功升級集團流動性風險和市場風險管理系統的全部管理模塊；操作風險優化項目取得階段性成果，推動風險管理的信息化水平再上新台階。

#### **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，在董事會風險管理委員會和高級管理層的領導下，以配合實現戰略目標為中心，完善信用風險管理體系建設。

2019年，為貫徹落實公司業務發展戰略和風險偏好要求，提升信用風險管理水平，本公司以強化集團信用風險管控為主要目標，以「總量控制、有效投放、統籌管理、全面覆蓋、做實資產、盤活存量」為原則，制定了2019年集團信用風險管理政策。該政策分別從集團整體層面、母公司層面和子公司層面，就信用風險管理原則、客戶風險限額管理、重點客戶風險管理、集中度管理、資產質量管控等多個方面，明確了2019年信用風險管理要點。本公司持續優化內部評級體系，完善客戶限額管控機制，加強集團重點客戶的風險管控，著力提升信用風險量化水平。

#### **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，實現經風險調整後的最大收益，並不斷提高市場風險管理水平。

針對利率風險，本集團建立資產負債結構雙向傳導機制實現資產負債的良性循環，通過對市場的前瞻性判斷，靈活調整融資期限與節奏，合理控制資產投放期限與付息方式，不斷提高資產負債期限結構的匹配度，以實現利率風險的有效控制。

針對匯率風險，本集團主要通過資產負債幣種匹配的方法有效控制外匯風險敞口。本公司發行的美元債券與優先股，投資資產主要以美元計價，有效控制了匯率風險。

經歷了2018年的單邊下跌之後，在外部環境緩和及內部政策托底的支撐下，A股市場風險偏好明顯回升，主要指數在2019年均迎來較大幅度的反彈。本公司後續將密切關注宏觀經濟走勢、相關行業發展趨勢、市場流動性鬆緊、最新監管政策變動等因素對股權企業價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定和調整上市公司股權的投資管理策略，努力提升管理效果。

#### **6.4.8 流動性風險管理**

流動性風險是指本集團雖然有清償能力，但無法獲得充足資金或無法以合理成本獲得充足資金以支付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展等資金需求的風險。

本集團深入貫徹監管機構對流動性風險的管理要求，堅持穩健的流動性管理原則，構建集團統籌管控的流動性風險管理體系，鞏固與創新多元化融資渠道，不斷提升集團流動性風險管理信息化水平，多措並舉保證集團流動性安全。

本集團根據內外部環境變化，動態調整流動性管理策略，不斷提升流動性管理信息化、精細化水平，有效運用指標監測、定量模型等工具，實現對外部環境和集團內部流動性狀況的動態監測和前瞻性分析。定期開展流動性壓力測試，完善流動性風險應急預案，不斷提高流動性風險應急能力。

本集團持續優化資產負債期限結構，依託科學合理的內部資金轉移定價機制，有效傳導集團資產負債期限結構配置要求，實現集團流動性和效益性的有機平衡。

本集團不斷加強融資能力建設，持續優化和完善負債結構，在鞏固借款融資渠道的基礎上，積極拓展資產證券化、金融債券、二級資本債券等融資渠道，構建穩定、多元的創新型融資體系。

#### **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。2019年，本公司圍繞監管重點和操作風險變化趨勢，持續加強操作風險專業化管理，進一步提升操作風險管理效力。

本公司持續推進操作風險管理體系建設，進一步優化操作風險管理體系頂層架構，搭建評估、監測、緩釋及報告等操作風險管理工具，組織各分公司、子公司開展業務流程操作風險暴露水平評估，增強風險防控的主動性和前瞻性。制定出台《輕微違規行為積分管理辦法》，進一步完善問責體系，增強制度剛性約束機制，努力減少因違規行為而導致的操作風險損失。

本公司按照《風險檢查工作管理辦法》要求開展集團風險排查工作，集團各分公司、子公司對查出的風險問題和隱患進行了嚴格處理和有效整改，及時化解了部分經營風險和操作風險。通過風險排查，集團各分公司、子公司的風險意識、風險應對能力和專業素質得到進一步提高，操作風險管控進一步強化。

2019年，本公司按照銀保監會關於鞏固治亂象成果及促進合規建設的要求，制定下發具體工作方案，對各項工作任務進行了針對性部署，全面開展自查工作；通過現場與非現場督導檢查，持續督促各單位嚴格落實整改。本公司以專項整治工作為契機，完成了組織架構調整、考核指標設置完善和相關信息系統優化，組織活力有效提升，合規經營意識進一步深入人心。

#### **6.4.10 聲譽風險管理**

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

2019年，本公司持續完善聲譽風險管理體系和機制，妥善應對潛在聲譽風險因素，進一步提升聲譽風險管理水平。本公司持續完善《聲譽風險管理辦法》及《聲譽事件應急處置預案》，建立新聞發言人牽頭處置機制，提升聲譽事件快速響應能力；組織分公司、子公司開展聲譽風險排查自查工作，深入排查潛在聲譽風險因素，強化聲譽風險源頭管理；舉辦公司系統新聞發言人和輿情管理培訓，提高員工聲譽風險意識，培育聲譽風險管理文化；制定集團對子公司聲譽風險考核指標，試行聲譽風險管理評價機制，提升集團聲譽風險管控力度；主動回應媒體關切問題，與利益相關方及社會公眾有效溝通，做好潛在聲譽風險研判和化解。報告期內，公司聲譽風險管理水平穩步提升，切實維護了公司的良好形象和品牌聲譽。

#### **6.4.11 反洗錢**

本公司認真貫徹風險為本的管理原則，積極落實最新反洗錢監管政策，嚴格履行反洗錢義務，不斷提升反洗錢工作水平。

2019年，本公司通過完善洗錢風險管理體系、健全反洗錢管理組織架構和運行機制、強化反洗錢管理隊伍建設等方式落實最新監管政策：對標監管要求，查找差距，完善反洗錢制度架構，進一步明確職責分工；開展機構洗錢風險評估，細化各類業務的反洗錢操作要求等。組織開展反洗錢專項檢查，強化分支機構管理層對反洗錢工作重要性的認識。持續推動反洗錢控制措施實質性嵌入業務流程，從系統層面強化履行反洗錢義務的合規性和有效性。本公司通過拓展反洗錢培訓與宣傳渠道，擴大受眾覆蓋面，提升員工反洗錢意識，有效防控反洗錢合規風險。

有關本公司風險管理的更多詳情請參閱本報告「公司治理報告」-「風險管理情況」及合併財務報表附註六.72「金融風險管理」。

## 6.5 資本管理

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

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



	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	11.20	10.21
一級資本充足率(%)	14.37	13.49
資本充足率(%)	16.76	16.01
核心一級資本淨額	75,335.0	66,375.9
一級資本淨額	96,616.3	87,657.2
資本淨額	112,695.5	104,035.7
風險加權資產	<u>672,502.1</u>	<u>649,881.2</u>

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

## 6.6 展望

2020年，外部環境將更為複雜嚴峻，全球動蕩源和風險點顯著增多，預計世界經濟增長將持續放緩。我國正處在轉變發展方式、優化經濟結構、轉換增長動力的攻關期，結構性、體制性、週期性問題相互交織，經濟下行壓力加大。特別是新冠肺炎疫情短期經濟衝擊顯著，對全球需求、供應鏈的影響持續發酵，或重塑行業發展、大類資產配置格局，甚至可能深刻改變全球經濟治理體系。為減緩疫情對經濟的衝擊，黨中央、國務院多措並舉確保經濟平穩運行，總體上看疫情不會改變中國經濟的長期增長趨勢。

中國政府將繼續堅定不移貫徹新發展理念，在深化供給側結構性改革上持續用力，推動經濟高質量發展，堅決打好三大攻堅戰，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險、保穩定各項工作，保持經濟運行在合理區間，確保全面建成小康社會和「十三五」規劃圓滿收官。受經濟增速放緩、經濟體制改革加快、嚴監管持續以及新冠肺炎疫情等外部因素影響，信用風險、市場風險、流動性風險等各類風險仍較突出且易疊加傳染，風險形勢依然嚴峻。商業銀行不良貸款將繼續保持增長，信託、租賃等非銀行金融業不良資產將顯著增加，中小金融機構風險持續暴露。債券市場、股票市場、資管計劃等金融市場風險暴露加快。實體企業應收賬款規模持續增加，回收期加長，問題機構和問題資產處置需求增多。本公司將充分發揮逆週期調節工具和金融救助功能，積極應對機遇與挑戰，實現持續健康發展。

<sup>1</sup> 指付息負債與權益的比率。

本公司將繼續深入貫徹落實黨的十九大、全國金融工作會議、中央經濟工作會議精神，繼續深化功能定位，按照「相對集中、突出主業」的原則要求，堅持「專業經營、效率至上、創造價值」的高質量發展理念，穩健、合規經營，加快改革創新，切實履行好在防範化解金融風險、服務實體經濟和支持供給側結構性改革中的專業職責，助力打好防範化解重大風險攻堅戰和疫情防控狙擊戰。一是做精專業、做強主業，繼續完善「大不良」資產經營。加大不良資產收購處置力度，堅持有效投放，創新收購處置手段，拓展業務渠道，鞏固不良資產行業領先優勢；提升「大不良」資產經營能力，圍繞問題機構和問題資產，促進金融風險緩釋化解，幫助問題企業重組再生，防範化解重點領域風險，合規開展實質性重組和流動性救助業務。二是聚焦主業、發揮優勢，增強服務實體經濟能力。持續增強金融服務保障，加大對防疫企業、中小企業支持力度，助力疫情防控和生產生活有序恢復。綜合運用市場化債轉股等方式，助力國企國資改革；推動行業兼併重組，加快「僵屍企業」出清，服務實體經濟轉型升級；及時化解違約債券風險、股票質押風險，有效紓困民營企業。三是加強集團協同，提升資源整合能力。圍繞主業，推動金融服務業務差異化、特色化、專業化發展；利用投行手段，加強與產業投資者等外部資本的合作，深度整合資源，提高定制化、個性化服務能力，豐富公司業務模式。

本公司將繼續加強黨的領導，完善公司治理，提升決策效率；繼續優化組織結構，完善以客戶為中心的業務模式，深化總部直營改革，強化總部指導與協調職能，加快子公司優化整合，推進市場化改革，增強市場競爭力；堅持底線思維，健全合規體系，持續提升全面風險管理能力，牢牢守住合規紅線、風險底線；加強資產負債管理，豐富融資方式，優化產品、區域、期限等結構，加強資本管理，確保流動性安全；完善授權體系，優化審批流程，實現資源高效配置，提升精細化管理水平；強化信息科技建設，推動公司業務與金融科技融合發展，提高經營管理效率；加強人才梯隊建設，打造年輕化、專業化、高素質團隊；塑造集團特色文化，完善激勵約束機制，引導全體員工牢記使命、擔當作為。



## 7 社會責任

2019年，本公司立足不良資產經營主責主業，堅持「專業經營、效率至上、創造價值」高質量發展理念，公司董事會、監事會和高級管理層認真研究部署企業社會責任有關工作，落實香港聯交所《環境、社會及管治報告》合規要求，推進防範化解風險，服務實體經濟，關愛員工成長，倡導綠色發展，開展精準扶貧，繼續保持良好經濟績效，並在環境、社會及管治方面再創佳績。

**助力化解風險。**本公司堅守不良資產經營主責主業，充分發揮逆週期工具和金融救助等獨特作用，著力拓展「大不良」經營格局，積極開展金融機構和企業的不良資產收購處置業務，創新違約債券收購處置業務，全年新增收購不良債權資產人民幣1,167.1億元，提升防範化解金融風險的主動性和有效性。圍繞問題機構和問題資產，開展企業危機救助、危困企業破產重整、上市公司紓困，創新解決大型民營企業債務危機及擔保鏈難題，在化解行業及區域風險上取得良好成效。

**提升客戶服務。**本公司以客戶為中心，依託主業優勢，通過多種金融手段，為客戶提供專業化、特色化、差異化服務。支持「一帶一路」建設、京津冀協同發展、粵港澳大灣區建設等國家及區域發展戰略有關項目企業，助力實體經濟發展。積極參與供給側結構性改革，幫助國企改革，支持企業轉型升級。推動醫療健康、安居工程、電力能源等民生事業和中小企業發展。公司提升客戶管理和客戶開發服務能力，關注客戶體驗和訴求，不斷提升客戶滿意度。開展金融知識宣傳教育活動，提高社會公眾金融意識。

**關愛員工成長。**本公司堅持以人為本，促進員工成長進步與企業發展相統一。推進民主管理，保障員工合法權益，構建和諧勞動關係。加強幹部隊伍管理，為員工搭建發展平台，一批專業素質高、年富力強的員工走上中高層管理崗位。2019年，開展專業培訓1,300多期，累計55,000餘人次參加培訓。在新中國成立70週年和公司成立20週年之際，組織員工書法繪畫攝影展、微視頻拍攝、徵文、演講和體育比賽，增強員工歸屬感和團隊凝聚力。開展「送溫暖」活動，關愛幫助困難員工。

**倡導綠色發展。**本公司關注全球氣候變化，將綠色、低碳、環保理念融入業務發展和運營管理。開展綠色金融業務，為綠色企業和節能環保項目提供金融支持，助力生態環境治理和土壤修復、金屬企業搬遷等項目。拓展與互聯網公司合作處置不良資產業務模式，節省交易環節能源資源使用。堅持低碳運營，推廣無紙化辦公等節能減排舉措，妥善處理廢舊計算機等辦公運營廢棄物，減少對環境不良影響。積極組織參與環保公益活動，關注環保問題，培養員工環保意識，做生態文明的傳播者、實踐者和推動者。

**開展精準扶貧。**本公司認真落實扶貧攻堅決策部署，推動扶貧方式從「輸血式」向「造血式」轉變。公司管理層多次深入貧困地區調研，21名扶貧幹部長年奮戰在青海、新疆等十多個省區市扶貧一線，從產業幫扶、基建幫扶、教育幫扶和消費幫扶等多維度發力扶貧攻堅。加大資金投放，全年落實扶貧等公益捐贈資金人民幣740萬元，「大愛信達」慈善信託計劃規模及受益方增加。推動青海樂都七里店易地搬遷項目建設。堅持扶貧與扶智結合，「金惠工程」項目近三年來累計向1.8萬人次宣講金融知識。開展助學及訪貧問苦活動，關愛弱勢群體。

**加強疫情防控。**針對新冠肺炎疫情，本公司根據黨中央、國務院的決策部署和銀保監會相關要求，加強安排部署，全面啟動公司疫情防控工作。公司通過湖北省慈善總會捐款人民幣500萬元，助力湖北開展疫情防控。同時，撥付基層工會防控專項資金，狠抓員工防疫工作。加大對客戶金融支持力度，幫助企業在特殊時期組織開展生產經營活動，為打贏疫情防控阻擊戰貢獻信達力量。

有關本公司具體社會責任表現及落實香港聯交所環境、社會及管治方面要求的詳細信息，請參閱本公司將另行披露的《中國信達2019社會責任報告》。

## 8 股本變動及主要股東持股情況

### 8.1 普通股股本變動情況

於2019年12月31日，本公司普通股股本情況如下：

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

### 8.2 普通股主要股東及實際控制人情況

#### 8.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2019年12月31日，本公司普通股登記股東總數為1,632戶。就本公司董事所知，於2019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 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	22,137,239,084	內資股	好倉	58.00	90.00
社保基金會 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	2,459,693,232	內資股	好倉	6.44	10.00
社保基金會	實益擁有人	2,901,006,093	H股	好倉	7.60	21.38
中國遠洋海運集團 有限公司 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	1,907,845,112	H股	好倉	5.00	14.06
DBS Group Holdings Ltd <sup>(3)</sup>	受控法團權益	703,522,500	H股	好倉	1.84	5.19
	受控法團權益	704,031,405	H股	淡倉	1.84	5.19

註：

- (1) 根據財政部於2020年1月22日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，財政部根據《關於全面推開劃轉部分國有資產充實社保基金工作的通知》(財資[2019]49號)，於2019年12月27日向社保基金會劃轉所持有之本公司2,459,693,232股內資股。
- (2) 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。
- (3) 根據DBS Group Holdings Ltd於2019年10月3日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，DBS Bank Ltd.直接持有本公司703,522,500股H股(好倉)及704,031,405股H股(淡倉)。由於DBS Bank Ltd.為DBS Group Holdings Ltd的受控法團，因此，DBS Group Holdings Ltd被視為對DBS Bank Ltd.所持有之本公司703,522,500股H股(好倉)及704,031,405股H股(淡倉)擁有權益。

## 8.2.2 主要股東情況

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

### 財政部

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

## 8.3 優先股相關情況

### 8.3.1 優先股發行與上市情況

報告期內，本公司未發生優先股發行與上市的情況。

### 8.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2019年12月31日，本公司優先股股東（或代持人）總數為1戶。本公司優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

註：

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

### **8.3.3 優先股股息分配情況**

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

根據本公司於2019年8月28日召開的董事會2019年第八次會議暨2019年第三次定期會議審議通過的境外優先股股息分配方案，本公司於2019年9月30日派發了境外優先股股息，股息率為4.45%(稅後)，派息總額為美元142.4百萬元(稅後)。有關境外優先股股息分配的具體情況可參閱本公司於2019年8月28日刊發的公告。

### **8.3.4 優先股贖回或轉股情況**

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

報告期內，本公司未發生境外優先股贖回或轉股。

### **8.3.5 優先股表決權恢復情況**

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

### **8.3.6 優先股採取的會計政策及理由**

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

## 9 董事、監事及高級管理人員情況

### 9.1 董事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
<b>現任董事</b>					
1	張子艾	男	1961	董事長、執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
2	張衛東	男	1967	執行董事、總裁	2020年1月至本屆董事會任期屆滿時
3	何傑平	男	1963	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
4	徐 瓏	男	1966	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
5	張國清	男	1966	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
6	劉 沖	男	1970	非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
7	朱武祥	男	1965	獨立非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
8	孫寶文	男	1964	獨立非執行董事	2019年6月至本屆董事會任期屆滿時
9	陸正飛	男	1963	獨立非執行董事	2019年9月至本屆董事會任期屆滿時
10	林志權	男	1953	獨立非執行董事	2019年11月至本屆董事會任期屆滿時
<b>離任董事</b>					
1	許定波	男	1963	獨立非執行董事	2016年6月至2019年9月
2	陳孝周	男	1962	執行董事、總裁	2019年6月至2019年10月
3	張祖同	男	1948	獨立非執行董事	2016年6月至2019年11月
4	袁 弘	女	1964	非執行董事	2019年6月至2020年2月



### **張子艾 董事長、執行董事**

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

### **張衛東 執行董事、總裁**

自2020年1月起擔任本公司執行董事、總裁。1992年7月至1999年4月在建設銀行工作，曾任房地產信貸部幹部、副處長。1999年4月加入本公司，自2002年9月起歷任本公司資產評估部副主任、資產評估部總經理、市場開發部總經理、改制領導小組辦公室主任、引戰上市領導小組辦公室主任、上市領導小組辦公室主任、投融資管理部總經理、董事會秘書(兼任戰略發展部總經理、金融風險研究中心主任、博士後管理辦公室主任)、總裁助理等職務。2015年11月至2019年10月先後擔任中國信託業保障基金有限責任公司執行董事、副總裁、總裁。自2019年10月起擔任本公司黨委副書記。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 非執行董事**

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

### **徐 瓏 非執行董事**

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

### **張國清 非執行董事**

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

## **劉 沖 非執行董事**

自2017年8月起擔任本公司非執行董事。曾於包括廣州海運(集團)公司、招商銀行寶安支行、廣州海運集團房地產公司、中海(集團)總公司、中海集團投資有限公司、中海集團物流有限公司、中海(海南)海盛船務股份有限公司和中海集團財務有限責任公司等內的多家公司任職。現任中遠海運發展股份有限公司黨委委員、總經理及執行董事，中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司副董事長及中國光大銀行股份有限公司非執行董事。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 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。自1990年1月至今歷任清華大學經濟管理學院助教、講師、副教授、教授，兼任中國金融學會常務理事、中國證券監督管理委員會第二屆併購重組專家諮詢委員會委員。現擔任華夏幸福基業股份有限公司獨立董事、北京建設(控股)有限公司獨立非執行董事、視覺(中國)文化發展有限公司獨立董事、紫光股份有限公司監事及光大證券股份有限公司外部監事。曾任榮信電力電子股份有限公司獨立董事、海洋石油工程股份有限公司獨立董事、東興證券股份有限公司獨立董事和中興通訊股份有限公司獨立非執行董事。1987年、1989年及2002年畢業於清華大學，分別獲得工學學士、工學碩士及經濟學博士學位。

## **孫寶文 獨立非執行董事**

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

### **陸正飛 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。現擔任中國生物製藥有限公司獨立非執行董事及中國人民財產保險股份有限公司獨立監事。曾擔任中國銀行、中國核工業建設股份有限公司、中國外運股份有限公司和中國中材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 獨立非執行董事**

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

## 9.2 監事

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期
<b>現任監事</b>					
1	龔建德	男	1963	監事長、股東代表監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
2	劉燕芬	女	1953	外部監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
3	張 崢	男	1972	外部監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
4	李 淳	男	1957	外部監事	2019年6月至本屆監事會任期屆滿時
5	宮紅兵	女	1966	職工監事	2019年8月至本屆監事會任期屆滿時
6	魯寶興	男	1966	職工監事	2019年8月至本屆監事會任期屆滿時
7	袁良明	男	1965	職工監事	2019年8月至本屆監事會任期屆滿時
<b>離任監事</b>					
1	林冬元	男	1959	職工監事	2016年6月至2019年8月
2	賈秀華	女	1961	職工監事	2016年6月至2019年8月

## **龔建德 監事長、股東代表監事**

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

## **劉燕芬 外部監事**

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

## **張 嶢 外部監事**

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

## 李 淳 外部監事

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

## 宮紅兵 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。



## **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，山東省分行會計處辦事員、科員、副主任科員，濟南分行會計財務處副主任科員、主任科員，濟南分行建設銀行監管處副處長。2003年10月至2011年11月曾於山東銀監局擔任國有銀行監管一處副處長、副處長（正處級），後勤服務中心主任，政策性銀行和郵政儲蓄機構監管處處長。2011年11月加入本公司，曾任山東分公司副總經理，安徽分公司副總經理（主持工作）、總經理，山東分公司總經理。2019年4月起任監事會辦公室主任。1985年畢業於山東銀行學校（現為齊魯工業大學）城市金融專業；1990年畢業於山東經濟學院（現為山東財經大學）會計專業；1996年畢業於華東師範大學國際金融專業，獲經濟學學士學位；2008年畢業於貴州大學管理學院，獲工商管理碩士學位。具有高級會計師職稱。

## **袁良明 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。

### 9.3 高級管理人員

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

#### 離任高級管理人員

1	陳延慶	男	1963	總裁助理	2016年2月至2019年1月
2	陳孝周	男	1962	總裁	2016年11月至2019年10月
3	莊恩岳	男	1960	副總裁	2007年3月至2020年1月
4	梁強	男	1971	副總裁	2019年4月至2020年1月

#### 張衛東 總裁

請參閱「董事」。

#### 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，至今擔任工會主任。1988年畢業於北京師範大學，獲教育學學士學位；1998年畢業於湖南財經學院(現為湖南大學)，獲研究生同等學歷證書。具有經濟師職稱。

## **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，包括衢州市信託投資公司副經理，衢州市分行基建辦公室主任、計劃信貸科科長，浙江工商房地產開發公司總經理，浙江省分行資產管理部副總經理(主持工作)、資產風險管理處副處長(主持工作)。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、副董事長、董事長。自2019年12月起擔任本公司黨委委員。1997年畢業於杭州金融管理幹部學院銀行管理專業，2003年8月畢業於香港大學工商管理專業，獲得碩士學位。具有高級經濟師職稱。

## **向 黨 總裁助理**

自2019年8月起擔任本公司總裁助理。1997年7月至1999年10月於建設銀行任職。1999年10月加入本公司，曾任南京辦事處主任助理、江蘇分公司總經理助理、重慶分公司副總經理、總經理等多項職務。1992年畢業於武漢冶金建築專科學校，1997年獲得重慶建築大學工學碩士學位，2004年獲得重慶大學管理學博士學位。具有高級經濟師職稱。

## **趙立民 總裁助理**

自2019年8月起擔任本公司總裁助理。1993年7月至1999年9月於建設銀行任職。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。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 總裁助理**

自2019年8月起擔任本公司總裁助理。1992年8月至1998年9月於建設銀行任職，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、總公司資產經營部總經理等多項職務。1992年、1999年和2001年分別獲得東北財經大學經濟學學士、經濟學碩士和經濟學博士學位。具有高級經濟師職稱。

## **羅振宏 首席風險官**

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

## **艾久超 董事會秘書**

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

## **9.4 董事、監事及高級管理人員變動情況**

### **9.4.1 董事變動情況**

經本公司2018年度股東大會選舉並經銀保監會核准，陸正飛先生自2019年9月30日起擔任本公司獨立非執行董事。

經本公司2018年度股東大會選舉並經銀保監會核准，林志權先生自2019年11月8日起擔任本公司獨立非執行董事。

經本公司2019年第二次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准，張衛東先生自2020年1月21日起擔任本公司執行董事。

自2019年9月30日起，許定波先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事。

自2019年10月28日起，陳孝周先生因工作變動不再擔任本公司執行董事。

自2019年11月8日起，張祖同先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事。

自2020年2月26日起，袁弘女士因工作變動不再擔任本公司非執行董事。

報告期內，孫寶文先生辭任山大地緯軟件股份有限公司獨立董事。

## **9.4.2 監事變動情況**

2019年8月6日，本公司第四屆職工代表大會選舉魯寶興先生和袁良明先生為本公司職工監事。

自2019年8月6日起，林冬元先生和賈秀華女士因任期屆滿不再擔任本公司職工監事。

報告期內，張崢先生辭任浙江健盛集團股份有限公司獨立董事。

## **9.4.3 高級管理人員變動情況**

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

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

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

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

自2019年1月11日起，陳延慶先生因工作變動不再擔任本公司總裁助理。

自2019年10月28日起，陳孝周先生因工作變動不再擔任本公司總裁。

自2020年1月7日起，莊恩岳先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

自2020年1月7日起，梁強先生因工作變動不再擔任本公司副總裁。

## **9.5 年度薪酬情況**

### **9.5.1 董事、監事及高級管理人員薪酬**

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬詳情請參閱合併財務報表附註六.18「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」。

### **9.5.2 最高酬金人士**

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

## 10 公司治理報告

### 10.1 公司治理概述

報告期內，本公司秉持上市公司良好的企業管治原則，嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、香港上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，持續優化公司治理實踐，完善公司治理體系，形成協調運轉、有效制衡的公司治理機制，堅守合規經營和穩健經營，助力公司高質量發展。

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

報告期內，本公司榮獲中國證券金紫荊獎「最佳公司治理上市公司」獎項，展示了良好的市場形象。

#### 10.1.1 企業管治守則

報告期內，本公司已全面遵守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。

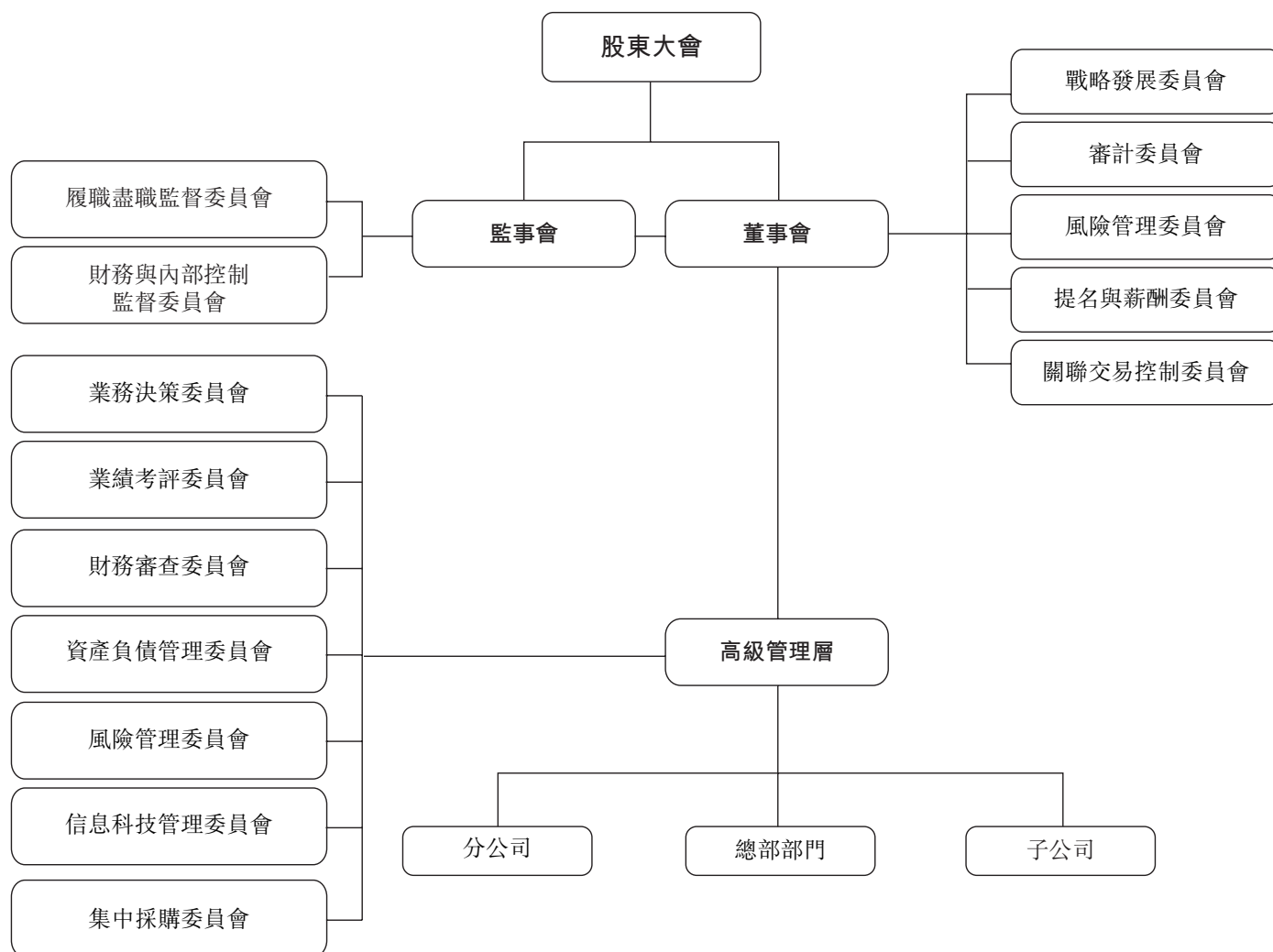
#### 企業管治職能

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。



### 10.1.2 公司治理架構

報告期內，本公司治理架構如下：



### 10.1.3 公司章程修訂

2019年，本公司為進一步夯實公司治理基礎，完善公司治理機制，根據中國公司法、香港上市規則等法律法規，以及《商業銀行公司治理指引》等監管要求，並結合本公司治理實踐情況對公司章程進行了修訂。建議修訂公司章程的議案已經本公司董事會2019年第11次會議暨2019年第四次定期會議審議通過，並擬提交本公司2019年度股東大會審議。修訂後的公司章程經股東大會審議批准後，還須經銀保監會核准，並自獲得其核准之日起生效。有關本次建議修訂公司章程，請參閱本公司日期為2019年12月26日的公告。

## 10.2 股東大會

### 10.2.1 股東大會職責

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

### 10.2.2 股東大會會議情況

報告期內，本公司共在北京召開三次股東大會，包括一次年度股東大會、兩次臨時股東大會，共審議批准了15項議案。本公司嚴格履行股東大會會議相應的法律程序，保證股東參會並行使權利。本公司股東根據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：

- 關於公司2017年度董事薪酬清算方案的議案；
- 關於公司2017年度監事薪酬清算方案的議案；
- 關於轉讓中國金谷國際信託有限責任公司部分股權的方案及相關授權的議案；
- 關於本公司2018年度董事會工作報告的議案；
- 關於本公司2018年度監事會報告的議案；
- 關於本公司2018年度財務決算方案的議案；
- 關於本公司2018年度利潤分配方案的議案；
- 關於本公司2019年度資本性支出投資預算的議案；
- 關於聘請本公司2019年度會計師事務所的議案；

- 關於選舉本公司第四屆董事會的議案；
- 關於選舉本公司第四屆監事會的議案；
- 關於授予本公司董事會H股增發一般性授權方案的議案；
- 關於轉讓幸福人壽股權及相關授權的議案；
- 關於二級資本債發行方案及相關授權的議案。

### **10.2.3 股東的權利**

#### *提請召開臨時股東大會的權利*

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

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

#### *向股東大會提出議案的權利*

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

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

#### *提議召開臨時董事會的權利*

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

#### *向董事會提出議案的權利*

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

## 股東建議權和查詢權

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

## 其他權利

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

### 10.2.4 董事出席股東大會情況

#### 董事出席股東大會情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
<b>執行董事</b>		
張子艾	2/3	67%
張衛東	—	—
<b>非執行董事</b>		
何傑平	3/3	100%
徐 瓏	3/3	100%
袁 弘	3/3	100%
張國清	3/3	100%
劉 沖	3/3	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
朱武祥	2/3	67%
孫寶文	3/3	100%
陸正飛	0/1	0%
林志權	1/1	100%
<b>報告期內離任董事</b>		
陳孝周	2/2	100%
張祖同	2/2	100%
許定波	0/2	0%

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. 張子艾先生因臨時緊急公務未能出席公司2019年第一次臨時股東大會。
4. 袁弘女士於2020年2月26日因工作變動辭任本公司非執行董事。

## 10.2.5 與控股股東的獨立性說明

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

## 10.3 董事會

### 10.3.1 董事會組成及職責

截至本報告刊發之日，本公司董事會由10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；非執行董事四名，即何傑平先生、徐瓏先生、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、陸正飛先生以及林志權先生。董事任期至本屆董事會任期屆滿為止。

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

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

### 10.3.2 董事會會議

2019年，董事會共召開11次會議，其中定期會議四次，臨時會議七次。會議共審議通過46項議案，聽取17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15項，重大交易類議案一項，工作報告議案五項，人事任免議案11項，薪酬保險議案一項，其他議案13項。主要事項如下：

- 本公司2018年度財務決算方案、利潤分配方案、2019年度資本性支出投資預算；
- 本公司2018年年度報告（年度業績公告）及2019年中期報告（中期業績公告）；
- 本公司2018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；
- 本公司2019年內部審計工作計劃；
- 本公司境外優先股股息分配；
- 本公司轉讓幸福人壽保險股份有限公司股權的方案以及山西晉城無煙煤礦業集團有限責任公司部分股權處置方案的議案；
- 本公司修訂《公司章程》《公司股東大會議事規則》《公司董事會議事規則》；
- 提名本公司董事候選人以及選舉公司董事長、董事會專門委員會主任和委員；
- 聘任本公司總裁、總裁助理；
- 聽取本公司以往董事會決議執行情況和確認公司關聯方等事項的報告。

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



### 10.3.3 董事出席董事會會議情況

#### 董事出席董事會會議情況

董事會成員	出席次數／應出席次數	出席率
<b>執行董事</b>		
張子艾	11/11	100%
張衛東	-	-
<b>非執行董事</b>		
何傑平	11/11	100%
徐 瓏	10/11	91%
袁 弘	10/11	91%
張國清	11/11	100%
劉 冲	11/11	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
朱武祥	11/11	100%
孫寶文	10/11	91%
陸正飛	3/3	100%
林志權	2/2	100%
<b>報告期內離任董事</b>		
陳孝周	8/8	100%
張祖同	7/9	78%
許定波	7/8	88%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席董事會會議的董事已委託其他董事出席並代為行使表決權。
4. 袁弘女士於2020年2月26日因工作變動辭任本公司非執行董事。

### 10.4 董事會專門委員會

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

### 10.4.1 戰略發展委員會

截至本報告刊發之日，戰略發展委員會由七名董事組成，主任由董事長張子艾先生擔任，委員包括非執行董事何傑平先生、徐瓏先生、張國清先生及劉沖先生，獨立非執行董事林志權先生及孫寶文先生。

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

報告期內，戰略發展委員會共召開七次會議，審議了10項議案，主要包括審議公司2018年度財務決算方案、2019年度綜合經營計劃、2019年度資本性支出投資預算、關於《2019-2021年資本管理規劃》的議案、關於《公司轉讓幸福人壽保險股份有限公司股權的方案》的議案以及關於《公司二級資本債發行方案》的議案等，並聽取了關於2018年度公司治理報告以及公司戰略發展規劃實施情況評估報告（2018年）的匯報。

#### 戰略發展委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
張子艾	7/7	100%
何傑平	7/7	100%
徐瓏	7/7	100%
袁弘	7/7	100%
張國清	7/7	100%
劉沖	7/7	100%
孫寶文	7/7	100%
林志權	1/1	100%
<b>報告期內離任委員</b>		
張祖同	4/6	67%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
3. 未能出席會議的委員已委託其他委員出席並代為行使表決權。
4. 袁弘女士於2020年2月26日因工作變動辭任戰略發展委員會委員。

## 10.4.2 審計委員會

截至本報告刊發之日，審計委員會由四名董事組成，主任由獨立非執行董事陸正飛先生擔任，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，審計委員會共召開四次會議，審議了公司2018年年度報告（2018年度業績公告）、2018年度公司內部控制評價報告、2018年度風險管理報告、2019年內部審計工作計劃、聘請外部會計師事務所、2019年中期報告（中期業績公告）等六項議案，並聽取了關於公司2018年度內部審計工作的報告、外部審計師關於公司2018年度管理建議的匯報、2019年度中期財務報表審閱計劃等四項匯報。

2020年3月30日，審計委員會召開會議，表決同意將公司2019年年度財務報告提交董事會審議。審計委員會已與董事會及外部審計機構共同審閱本集團採納的會計準則及常規以及截至2019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	—	—
何傑平	4/4	100%
孫寶文	4/4	100%
林志權	—	—
<b>報告期內離任委員</b>		
許定波	4/4	100%
張祖同	4/4	100%

註：

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

### 10.4.3 風險管理委員會

截至本報告刊發之日，風險管理委員會由四名董事組成，主任由非執行董事何傑平先生擔任，委員包括執行董事張衛東先生，非執行董事張國清先生，獨立非執行董事陸正飛先生。

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

報告期內，風險管理委員會共召開五次會議，共審議及聽取了九項議案和報告事項，主要包括審議公司2018年度風險管理報告、2018年度內部控制評價報告、修訂《公司合規工作管理規程》及《集團風險偏好陳述書(2019年)》，聽取各季度風險管理情況報告、關於反洗錢工作情況的報告等。風險管理委員會通過聽取風險管理報告和內部控制評價報告，根據公司戰略發展目標確定公司風險偏好，參加公司系統風險管理工作會議以及實地調研等方式了解及評估公司風險管理及內部控制體系運行的有效性。

## 風險管理委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
何傑平	5/5	100%
張衛東	—	—
張國清	3/5	60%
陸正飛	1/1	100%
<b>報告期內離任委員</b>		
陳孝周	4/4	100%
許定波	3/3	100%

註：

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

### 10.4.4 提名與薪酬委員會

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

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

報告期內，提名與薪酬委員會共召開五次會議，共審議了11項議題，包括向董事會提名公司董事候選人、提名董事會專門委員會主任和委員、對總裁、總裁助理人選的任職資格進行初步審核，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。

## 提名與薪酬委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
孫寶文	5/5	100%
徐 瓏	4/5	80%
朱武祥	5/5	100%

註：

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

本公司董事提名處理程序和挑選推薦標準如下：

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



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

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

#### **10.4.5 關聯交易控制委員會**

報告期內，關聯交易控制委員會由三名董事組成，主任由獨立非執行董事朱武祥先生擔任，委員包括非執行董事袁弘女士及獨立非執行董事陸正飛先生。袁弘女士因工作變動原因於2020年2月26日辭任關聯交易控制委員會委員，本公司將適時召開董事會對關聯交易控制委員會的組成人員進行補選，以符合本公司內部相關制度要求。

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三次會議，共審議和聽取了九項議案和報告事項，主要包括審議確認公司關聯方、審議公司2018年度關聯交易管理報告、審議批准淮南礦業（集團）有限責任公司股權處置項目所涉關聯交易等，聽取關於2018年度集團內部交易情況的報告以及關於公司開展股權和關聯交易專項整治工作情況的報告等。

## 關聯交易控制委員會委員出席會議情況

委員	出席次數／應出席次數	出席率
朱武祥	3/3	100%
袁弘	2/3	67%
陸正飛	1/1	100%
<b>報告期內離任委員</b>		
許定波	2/2	100%

註：

1. 出席包含現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法出席會議。
2. 會議出席率指董事親自出席次數和應出席次數之比。
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。
4. 袁弘女士於2020年2月26日因工作變動辭任關聯交易控制委員會委員。

## 10.5 監事會

### 10.5.1 監事會的職責

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

### **10.5.2 監事會的組成**

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

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

### **10.5.3 監事長**

龔建德先生擔任本公司監事長，負責組織履行監事會職責等公司章程規定的職權。

### **10.5.4 監事會會議**

本公司監事會2019年共召開六次會議。審議通過了21項議案，包括本公司監事會2019年度工作要點、2018年度依法運作情況、2018年度財務決算方案、募集資金使用情況、2018年度利潤分配方案、2018年度內部控制評價報告、2018年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2019年度董事、高管人員履職監督重點內容、2018年度監事會報告、2018年年度報告(2018年度業績公告)、提名監事候選人的議案、落實監事會監督意見和建議管理辦法、2019年中期報告(中期業績公告)、選舉監事會履職盡職監督委員會主任和委員的議案、選舉監事會財務與內部控制監督委員會主任和委員的議案、修訂《監事會議事規則》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	6/6	100%
劉燕芬	5/6	83%
張 崢	5/6	83%
李 淳	6/6	100%
宮紅兵	6/6	100%
魯寶興	2/2	100%
袁良明	2/2	100%
<b>報告期內離任監事</b>		
林冬元	4/4	100%
賈秀華	4/4	100%

註：

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

### 10.5.5 監事會專門委員會

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

#### 履職盡職監督委員會

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

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

報告期內，履職盡職監督委員會共召開三次會議，審核事項包括關於修訂《監事會履職監督辦法》的議案、2018年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2019年度董事、高管人員履職監督重點內容、關於提名監事候選人的議案。

## 財務與內部控制監督委員會

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

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，審核事項主要包括本公司2018年度財務決算方案、募集資金使用情況、2018年度內部控制評價報告、2018年年度報告(2018年度業績公告)、2019年中期報告(中期業績公告)等議案。

## 10.6 董事長及總裁

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

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

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。

## 10.7 高級管理層

### 10.7.1 高級管理層的組成及職責

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



### **10.7.2 對董事及高級管理人員履職情況的監督和評價**

本公司監事會根據《監事會履職監督辦法》及2019年度董事、高級管理人員履職監督重點內容，通過出席股東大會，列席董事會和董事會專門委員會會議、高級管理層有關會議，調閱會議紀要、記錄及董事、高級管理人員述職報告，並結合日常監督情況，對董事會、高級管理層及其成員的履職情況進行監督。

### **10.7.3 董事與高級管理人員薪酬**

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

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

## **10.8 風險管理情況**

本公司致力於建設與業務發展規模和複雜程度相適應的全面風險管理體系，已形成包括董事會和監事會、高級管理層、集團風險管理部和相關職能部門以及分公司、子公司所組成的四個層面，以及由業務經營部門、風險管理職能部門、內部審計部門組成的三道防線這一風險管理架構。

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

2019年本公司風險管理體系建設、風險管理架構及管控措施的具體情況載列於本報告「管理層討論與分析」—「風險管理」。



## 10.9 內部控制

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

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

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

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

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

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

報告期內，本公司緊緊圍繞監管要求和公司發展戰略，進一步完善內部控制體系，著力提升內部控制有效性。

**做好制度體系管理工作。**組織開展制度重檢，結合監管機構檢查意見，梳理排查制度全面性、合規性、有效性和可操作性，制定制度建設計劃，定期監測計劃完成情況，重點監督新設部門制度建設情況，推動制度建設工作良性發展。

**全面優化內部控制體系。**全面完善內部控制手冊，共計更新了業務管理、內部監督、財務管理等領域22個內控流程、200餘個內部控制點，更新率為21%，進一步推進全員、全過程內控體系建設。

**持續提升檢查整改質效。**按照銀保監會要求持續推進市場亂象整治工作，組建檢查組對分公司、子公司進行現場督導檢查，對檢查發現的問題強化整改驗收；堅持問題導向原則，進一步完善業務流程及內控管理制度，管理水平得到有效提升。

**積極推進內控合規文化建設。**開發在線制度測試系統，總公司、分公司2,000餘名員工參加制度理解在線考試；高級管理層帶隊赴分公司開展合規意識教育，並進行現場制度測試。大力開展各類專業培訓，加強合規價值理念引導，發揮合規文化導向和約束作用。

本公司依據財政部等五部委《企業內部控制評價指引》、香港上市規則附錄十四《企業管治守則》、銀監會《商業銀行內部控制指引》，結合公司的內部控制制度，制定了2019年度內部控制評價實施方案，組織開展了全面自評，現場、非現場測試和重點檢查，各單位結合業務開展情況，對主要業務流程逐項進行梳理，查找內控缺陷，積極落實整改，優化內控建設與執行。

本公司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，未發現財務報告及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。

## 10.10 內部審計

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

2019年，本公司全面完成年度內部審計計劃。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，促進公司持續完善風險管理、內控合規、公司治理架構和相關審計對象有效履職，推動有關法律法規和公司各項規章制度的有效落實，充分發揮內部審計的監督管理和諮詢服務職能。

**組織開展常規審計和專項審計。**圍繞公司戰略發展目標，關注重點業務、重大項目、重要環節以及財務、內管內控等方面，對分支機構開展常規審計；貫徹落實監管要求，組織開展集團層級壓縮和子公司架構調整情況專項審計、向第三方轉讓項目專項審計；對系統內領導幹部履職情況開展任期經濟責任審計；配合外部審計檢查，組織推進整改落實。

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

進一步加強內審隊伍建設。著重增強內審人員履職能力建設，多維度、多舉措開展內審人員培訓，加強知識更新，提升內審人員審計理論和實踐水平；加大專業人員配備力度，為建立高效的內部審計體系提供人才保障。

### **10.11 年度報告重大差錯責任追究制度的建立和執行情況**

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

### **10.12 處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施**

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

### **10.13 與股東的溝通**

#### **10.13.1 信息披露和投資者關係**

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

2019年，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，認真做好信息披露工作。本公司持續提升定期報告披露質量，根據行業發展趨勢和公司經營變化調整和完善定期報告披露格式和內容，有效提升定期報告披露的有效性和透明度；及時準確披露臨時公告，積極推進自願性披露，保障投資者知情權；持續完善信息披露工作機制和流程，提高信息披露工作質量和效率；嚴格執行內幕信息知情人登記備案工作，強化公司內幕信息保密工作。



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

### **10.13.2 董事會辦公室聯繫方式**

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

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

### **10.14 審計師酬金**

經本公司2018年度股東大會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）及安永會計師事務所（統稱「安永」）為本公司2019年度境內及境外審計師，承擔本集團2019年度財務報告審計、中期財務報告審閱、內部控制審計及提供其他專業服務。報告期內，本集團就財務報表審計和內部控制審計發生的安永及其成員機構的審計服務費合計人民幣4,192萬元，因其他鑑證服務發生的安永及其成員機構的審計相關服務費合計人民幣3萬元。2019年，安永及其成員機構向本集團提供諮詢服務產生的服務費用合計人民幣2,022萬元，除此之外，安永及其成員機構本年度未向本集團提供其他非審計業務服務。

### **10.15 董事就財務報表所承擔的責任**

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

## 10.16 董事、監事及高級管理人員的證券交易

本公司已經制定《董事、監事及高級管理人員證券交易守則》，以規範董事、監事及高級管理人員進行證券交易的行為，該守則不比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和監事作出查詢，所有董事和監事已確認在報告期內一直遵守該守則及其所訂的標準。

## 10.17 獨立非執行董事的獨立性

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

## 10.18 董事培訓

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

### 外部培訓

- 財政部 防範化解金融風險、金融企業財務規則、金融企業績效評價和薪酬管理等專題培訓；
- 銀保監會 加強股權管理、夯實公司治理基礎、金融資產管理公司公司治理問題剖析等專題培訓；
- 中央匯金投資有限責任公司 商業模式變革、產業經濟趨勢及金融支持、金融創新下的風險管理等專題培訓；
- 中國投資有限責任公司 全球經濟金融形勢、資管新規與加強監管、金融風險防控、金融機構公司治理、金融業全球化與競爭等專題培訓；
- 香港特許秘書公會 香港資本市場治理與監管架構、信息披露與內幕信息管控責任、投資者關係、董事會治理與董事履職實操等專題培訓。



## 內部培訓

- 內部審計專題培訓；
- 不良資產業務專題培訓；
- 宏觀經濟與政策專題培訓；
- 董事職權及責任專題培訓；
- 公司治理專題培訓。

### 10.19 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。

# 11 董事會報告

## 11.1 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。

## 11.2 盈利與利潤分配

本集團截至2019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2019年12月31日本公司內資股和H股總股本38,164,535,147股為基數，向股權登記日登記在冊的內資股股東和H股股東按照每10股人民幣1.026元（含稅）派發2019年度現金股息，共計分配現金股息約人民幣39.16億元。

本公司2019年度利潤分配方案須待2019年度股東大會審議批准後生效。如獲批准，本公司2019年度現金股息預期將於2020年8月14日前後支付予於分紅派息股權登記日名列本公司股東名冊的內資股股東和H股股東，現金股息將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2019年度股東大會召開前一週（包括股東大會召開當日）人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈2019年度股東大會的召開日期、為確定有權出席2019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2019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2019年度股息時，應按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，H股個人股東可根據其居民身份所屬國家（地區）與中國簽訂的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

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

就本公司向通過上海證券交易所或深圳證券交易所投資本公司H股的投資者派發2019年度現金股息，本公司將現金股息派發至中國證券登記結算有限責任公司，其作為港股通H股投資者名義持有人，將通過其登記結算系統將現金股息發放至相關港股通H股投資者。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)和《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定，對內地個人投資者，本公司應按照20%的稅率代扣個人所得稅；對內地證券投資基金，比照個人投資者徵稅；對內地企業投資者，本公司不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由其自行申報繳納。港股通投資者股權登記日、現金股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

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

2019年本公司境外優先股股息派發的具體情況載列於本報告「股本變動及主要股東持股情況」-「優先股相關情況」。

### **11.3 可供分配的儲備**

本集團截至2019年12月31日止年度的可供分配儲備詳情載列於合併財務報表之合併財務狀況表。

### **11.4 財務資料概要**

本集團截至2019年12月31日止年度的經營業績、資產和負債之摘要載列於本報告「財務概要」。

### **11.5 捐款**

本集團截至2019年12月31日止年度的對外捐款總額折合人民幣740.0萬元。

### **11.6 物業及設備**

本集團持有的物業當中並沒有物業的任何百分比率(按照香港上市規則第14.04(9)條所界定)超過5%。本集團截至2019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」。

## 11.7 退休金計劃

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

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

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

## 11.8 主要客戶

報告期內，本公司前五大客戶收益合計不超過本公司2019年度總收益的30%。本集團不存在對本集團有重大影響且影響本集團興盛的客戶、供應商、僱員及其他人士。

## 11.9 股本及公眾持股量

於2019年12月31日，本公司總股份為38,164,535,147股，擁有註冊股東1,632名，詳情請參閱本報告「股本變動及主要股東持股情況」。截至最後實際可行日期，基於公開予本公司查閱的信息及據董事所知悉，本公司的公眾持股量為35.55%，符合有關法律法規及香港上市規則的相關規定。

## 11.10 優先認股權

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

## 11.11 股份的買賣及贖回

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

## 11.12 股票掛鈎協議

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

報告期內，本公司未訂立任何股票掛鈎協議。

## 11.13 證券發行情況

### 11.13.1 本公司證券發行情況

報告期內，本公司債券發行詳情載列於合併財務報表附註六.56「應付債券」。

### 11.13.2 附屬公司證券發行情況

報告期內，本公司的附屬公司發行債券詳情載列於合併財務報表附註六.56「應付債券」。

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

## 11.14 重大權益和淡倉

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

## 11.15 募集資金的使用

本集團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，即用於補充本集團的資本金，以支持未來業務的發展。



## 11.16 借款情況

本集團於2019年12月31日的借款約為人民幣5,365.9億元。借款情況載列於合併財務報表附註六.49「借款」。

## 11.17 董事、監事及高級管理人員

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

## 11.18 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

於2019年12月31日，本公司各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相關法團（定義見香港《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。

## 11.19 董事及監事之重大交易、安排或合約權益及服務合約

2019年，本公司各位董事及監事（或與其有關連的實體）在本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立之與本集團業務有關的重要交易、安排或合約中，概無擁有任何實際直接或間接的重大權益（服務合約除外）。

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

## 11.20 董事在與公司構成競爭之業務所佔權益

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

## 11.21 與控股股東之間的重要合約

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

## 11.22 管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何管理合約。



## 11.23 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

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

## 11.24 董事、監事及高級管理人員之間的關係

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

## 11.25 董事、監事及高級管理人員的彌償保證

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

報告期內，未曾有任何獲准許的彌償條文惠及董事。

## 11.26 關連交易

2019年10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一方與淮礦集團、淮河能源(集團)股份有限公司(「淮河能源」)簽訂《淮河能源(集團)股份有限公司與淮南礦業(集團)有限責任公司之吸收合併協議》。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2019年的關連交易公告。

除上述披露外，報告期內，本公司沒有發生根據香港上市規則第14A章「關連交易」需要申報、公佈或者取得獨立股東批准的關連交易或持續關連交易。根據國際財務報告準則界定的關聯交易情況載列於合併財務報表附註六.71「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。

## 11.27 遵守相關法律法規情況

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

## 11.28 審計師

本公司2019年度按照國際財務報告準則和中國會計準則編製的財務報告分別由安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

## 11.29 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2019年6月25日召開的2018年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所為公司2019年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2019年度財務報表審計、中期財務報表審閱及內部控制審計等工作。本公司過去三年未更換審計師。

承董事會命  
張子艾  
董事長

二零二零年三月三十一日

## 12 監事會報告

2019年，監事會按照法律、法規和公司章程的規定，認真履行監督職責。不斷完善監督機制，持續提升監督實效，推動公司完善公司治理，促進業務合規穩健經營。

### 12.1 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六次，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21項議案。聽取公司經營情況匯報、「三重一大」制度執行情況、風險管理情況、子公司層級壓縮情況、監管意見落實整改等多項專題匯報。召開履職盡職監督委員會會議三次，財務與內部控制監督委員會會議六次。依法合規地對2019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。

**認真做好履職監督。**積極列席董事會及其專門委員會工作會議、公司工作會、季度監管通報會等重要會議。認真審閱會議材料，關注議事程序、決策過程和結果，適時發表意見。進一步完善履職評價機制，加大對董事會和高級管理層及其成員履職盡責情況監督力度，關注其所負責領域監管意見涉及的有關重點工作。開展年度履職評價工作，提出對董事會、監事會、高管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履職評價情況。

**切實加強財務監督。**認真履行財務報告監督職責，定期聽取經營情況和審閱結果匯報，關注影響財務報告的重大調整和會計政策變化帶來的影響。對公司撥備計提、資本及流動性管理、境外負債管理等情況進行監督，關注資本規劃和資本充足性管理。聽取有關公司境外負債及流動性管理情況匯報，關注匯率波動影響，提示防範外幣資產負債錯配導致的流動性風險。跟進2018年以來歷次監管及巡視發現財務問題的整改落實情況，關注公司財務狀況。

**不斷強化風險內控監督。**促進公司強化管理，夯實資產質量。關注存量風險資產化解和新增資產風險有效控制，持續跟進並了解資產風險分類檢查工作，多次聽取公司風險管理情況匯報。梳理公司今年以來風險情況，從多個維度進行分析，提出建議措施。持續關注公司內控合規管理體系建設，聽取公司內控合規管理、內外部審計發現問題及整改、巡視及監管通報問題整改等，借助中介機構力量開展監督檢查。關注公司案件防控，重視內部審計成果運用，提出意見建議。督促鞏固治亂工作成果，對問題成因進行剖析和歸納總結，強化合規經營長效機制。

注重加強自身建設。修訂《監事會議事規則》等相關制度，進一步優化完善監事會職責。制定《落實監事會監督意見和建議管理辦法》，推動監事會監督意見建議的整改落实。優化監事會成員結構，完成監事會換屆。加強與董事會、經營層的溝通，深入開展調研檢查，增強對公司經營情況了解。有針對性地組織監事持續參加監管政策和公司治理能力、公司相關業務專題培訓等，進一步提升履職效果。

## 12.2 就有關事項發表的獨立意見

### 依法運作

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

### 財務報告

本年度的財務報告真實、公允地反映了本公司財務狀況和經營成果。

### 對公司董事、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2019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2019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

二零二零年三月三十一日

## 13 重要事項

### 13.1 重大訴訟及仲裁事項

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

### 13.2 重大資產收購、出售及吸收合併事項

於2019年8月12日，本公司之間接非全資附屬公司上海同達創業投資股份有限公司（「同達創業」）與交易對方訂立《發行股份購買資產協議》。根據交易協議，同達創業將以發行代價股份的方式向交易對方購買標的資產。有關本次交易的詳情請參閱本公司日期為2019年8月12日之公告。

於2019年12月13日，本公司（作為出讓方）於上海聯合產權交易所完成股權轉讓之掛牌程序，與獨立第三方簽署產權交易合同，擬轉讓本公司持有的幸福人壽50.995%股權。本次轉讓事項尚須銀保監會批准。有關此次轉讓事項的詳情請參閱本公司日期為2019年6月11日的內幕信息公告、2018年度股東大會補充通告，日期為2019年6月25日的2018年度股東大會表決結果公告、日期為2019年11月19日的自願性公告以及日期為2019年12月13日的須予披露交易公告。

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。

### 13.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

本公司不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

### 13.4 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

### 13.5 重大合同及其履行情況

#### 13.5.1 重大託管、承包、租賃情況

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

#### 13.5.2 重大擔保事項

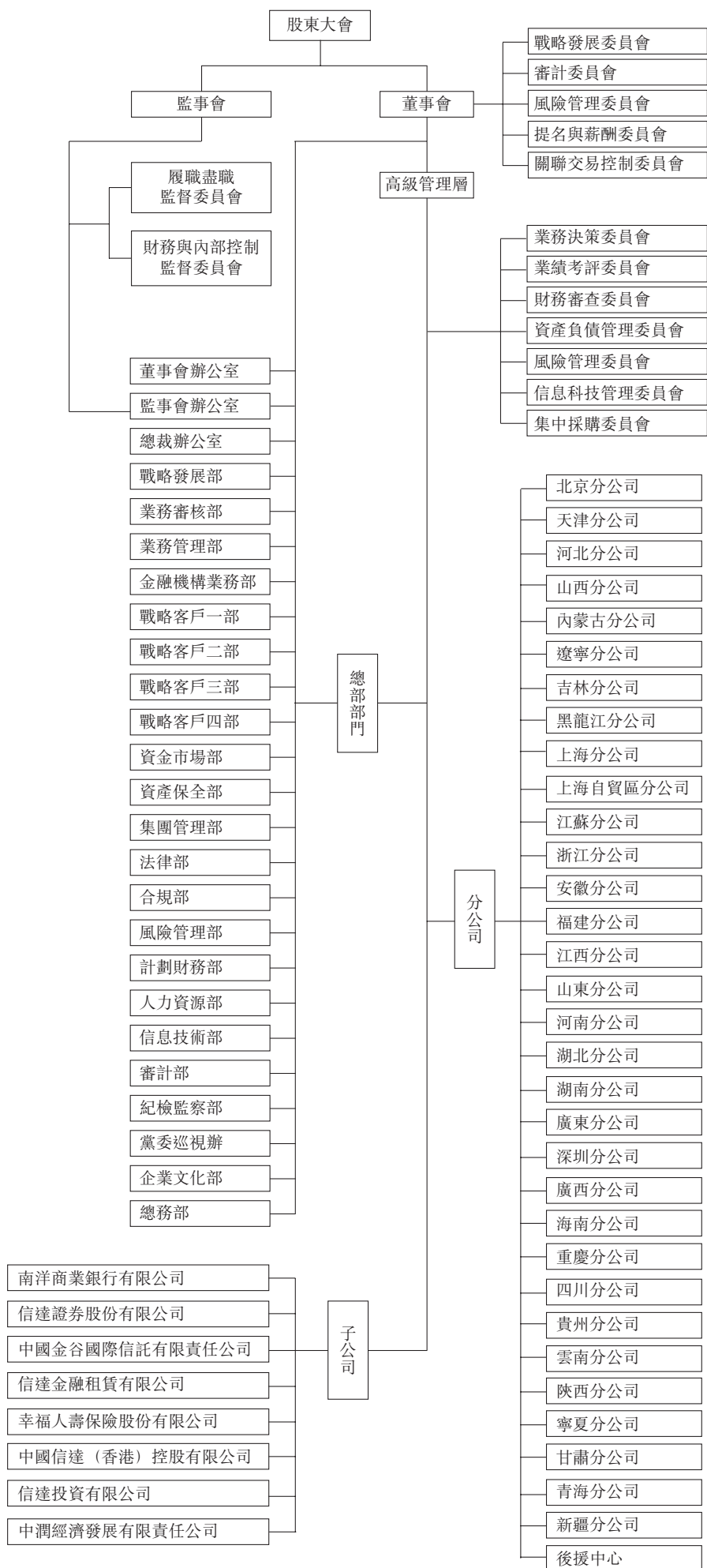
報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

### 13.6 本公司及公司董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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



# 14 組織架構圖





## 15 審計報告及財務報表

### 獨立審計師報告及合併財務報表

截至2019年12月31日止年度  
(按國際財務報告準則編製)

#### 目 錄

	頁次
獨立審計師報告.....	141
合併損益表.....	149
合併綜合收益表.....	151
合併財務狀況表.....	152
合併股東權益變動表.....	154
合併現金流量表.....	156
合併財務報表附註.....	159

# 獨立審計師報告

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

## 審計意見

我們審計了後附第149頁至第424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2019年12月31日的合併財務狀況表、截至2019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2019年12月31日的合併財務狀況以及貴集團2019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>根據IFRS 9的要求，貴集團採用預期信用損失模型的方式計量金融資產的減值。在客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的不良債權資產預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設，例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 信用風險顯著增加－選擇信用風險顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的金融資產的預期信用損失有重大影響；</li> <li>• 模型和參數－計量預期信用損失所使用的模型本身具有較高的複雜性，模型參數輸入較多且參數估計過程涉及較多的判斷和假設；</li> </ul>	<p>1、金融資產的分類</p> <p>我們的審計程序包括審閱貴集團與金融資產分類相關的會計制度，評估和測試與金融資產分類過程中的業務模式測試以及合同現金流量測試相關的內部控制設計和運行的有效性。我們通過獲取與資產組業績評估方式、出售頻率及金額相關的支持性證據，覆核管理層業務模式選擇的準確性；我們了解並評估管理層合同現金流量測試的方法和邏輯，並採用了抽樣的方法重新執行合同現金流量測試，進而評估管理層合同現金流量測試的準確性。</p> <p>2、金融資產的減值準備</p> <p>我們的審計程序包括評估和測試與客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的不良債權資產預期信用損失計量相關的內部控制設計和運行的有效性。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(1) 金融資產的分類及減值準備 (續)	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 前瞻性信息－運用專家判斷對宏觀經濟進行預測，考慮不同經濟情景權重下，對預期信用損失的影響；</li> <li>• 單項減值評估－判斷金融資產已發生信用減值需要考慮多項因素，單項減值評估將依賴於未來預計現金流量估計。</li> </ul> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、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、72.1信用風險。</p>	<p>在我所內部信用風險專家的協助下，我們評估並測試了管理層預期信用損失模型方法論、重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的合理性，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估預期信用損失模型方法論的合理性；</li> <li>• 評估違約概率、違約損失率、風險敞口、信用風險顯著增加等重要參數選取的合理性；</li> <li>• 評估管理層確定預期信用損失時對前瞻性調整信息的考慮，包括宏觀經濟信息的使用、調整和判斷的合理性；</li> <li>• 評估單項減值測試中，管理層預計未來現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵押物的可回收金額等相關模型和假設的合理性。</li> </ul> <p>基於債務人的財務、非財務信息及其他外部證據，我們抽取樣本評估了管理層就信用評級、信用風險顯著增加和已發生信用減值等判斷的恰當性。此外，我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括歷史數據和計量數據，以驗證其準確性和完整性。</p> <p>另外，我們檢查了包括信用風險和預期信用損失在內的相關披露是否恰當。</p>

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<i>(2) 金融工具的估值</i>	
<p>以公允價值進行後續計量的金融資產是 貴集團總資產的重要組成部分。對於公允價值層級在第二及第三層的金融工具， 貴集團採用估值技術確定其公允價值，相關估值技術通常涉及較多的管理層判斷以及會計估計和假設的使用。</p> <p>貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註五、2金融工具的公允價值和附註六、73金融工具的公允價值。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與估值風險的識別、計量和管理相關的內部控制設計和運行的有效性。我們對可觀察輸入值，例如在活躍市場的公開報價，與獨立來源和外部市場數據進行了比較，並在內部估值專家的協助下，在抽樣基礎上重新執行獨立的估值，與 貴集團的估值技術、假設及估計的結果進行比較。另外，我們檢查了包括估值敏感性和公允價值層級在內的相關披露是否恰當。</p>
<i>(3) 控制、共同控制及重大影響的評估</i>	
<p>貴集團在評估是否對結構化主體享有控制權，以及對結構化主體及其他被投資方享有共同控制權或者重大影響時運用了重大判斷。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 貴集團投資的結構化主體包括私募基金、信託計劃、資產管理計劃、理財產品和公募基金。結構化主體的合併應當以 貴集團是否擁有控制權為基礎予以確定。該控制權是指投資方擁有對結構化主體及其他被投資方的權力，通過參與結構化主體及其他被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用其權力影響其回報金額。</li> <li>• 是否能夠對結構化主體及其他被投資方施加共同控制，取決於 貴集團對存在共有控制的評估。該評估包含對相關活動是否必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策的判斷。</li> </ul>	<p>我們評估並測試了與 貴集團於結構化主體及其他被投資方的控制、共同控制或重大影響判斷相關的關鍵內部控制設計和運行的有效性。</p> <p>我們評估了 貴集團享有對結構化主體控制權的分析和結論。該評估是基於 貴集團對結構化主體相關活動的權力，以及通過運用該權力而享有的可變回報量級及波動性的分析。同時，我們通過審閱相關協議安排或合同評估了 貴集團是否對該結構化主體承擔彌補虧損的法定或推定義務，及是否對該結構化主體提供流動性支持或增信的判斷的恰當性。另外，我們檢查了包括於合併結構化主體之權益和於非合併結構化主體之權益在內的相關披露是否恰當。</p>



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



關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<b>(4) 金融資產轉移</b>	
<p>不良資產管理業務是 貴集團的核心業務之一，評估金融資產部分或整體是否滿足金融資產轉移確認條件以及在多大程度上轉移的判斷，依賴管理層的判斷。考慮到該事項的重要性以及相關會計處理中管理層的判斷和主觀估計的運用，我們將其作為一項關鍵審計事項。</p> <p>貴集團會計判斷及估計，以及該等金融資產轉移請詳見附註五、4金融資產轉移，附註六、69金融資產轉移。</p>	<p>我們的審計程序包括評估和測試與金融資產轉移的判斷和評估相關的內部控制設計和運行的有效性。我們獲取和查閱相關的交易合同和協議，基於相關的事實和條件，評估 貴集團是否應該終止確認金融資產，主要包括金融資產轉移的性質和意圖、轉移前後金融資產淨現金流及回收時間的變動使 貴集團風險暴露程度，以及 貴集團是否對已轉移的金融資產保留控制。我們檢查了重大金融資產終止確認事項的相關協議文件，以評估 貴集團是否應該終止確認該金融資產。另外，我們檢查了金融資產轉移的相關披露是否恰當。</p>

## 包括在年度報告中的其他信息

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

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

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

## 董事對合併財務報表的責任

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

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

審計委員會協助董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

## 審計師對合併財務報表審計的責任

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

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

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

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

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

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

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

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

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是吳志強。

**安永會計師事務所**  
執業會計師

香港  
2020年3月31日

## 合併損益表

截至2019年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	
		2019年	2018年
<b>持續經營活動</b>			
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	<b>16,403,571</b>	19,308,309
不良債權資產公允價值變動	2	<b>13,645,346</b>	11,451,465
其他金融工具公允價值變動	3	<b>14,840,082</b>	16,084,956
投資收益	4	<b>464,489</b>	152,898
利息收入	5	<b>25,401,626</b>	25,005,699
存貨銷售收入	6	<b>18,169,404</b>	17,446,425
佣金及手續費收入	7	<b>3,536,558</b>	3,649,822
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	8	<b>881,604</b>	1,550,907
其他收入及淨損益	9	<b>2,804,212</b>	3,452,898
總額		<b>96,146,892</b>	98,103,379
利息支出	10	<b>(44,366,553)</b>	(46,286,495)
員工薪酬	11	<b>(6,001,940)</b>	(5,370,519)
存貨銷售成本	6	<b>(12,868,770)</b>	(11,382,225)
佣金及手續費支出	12	<b>(719,580)</b>	(850,244)
稅金及附加		<b>(577,027)</b>	(624,758)
折舊及攤銷費用		<b>(1,558,673)</b>	(939,758)
其他支出		<b>(3,540,985)</b>	(3,764,032)
資產減值損失	13	<b>(8,924,233)</b>	(8,156,178)
總額		<b>(78,557,761)</b>	(77,374,209)

## 合併損益表（續）

截至2019年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	
		2019年	2018年
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	36	<u>(237,540)</u>	<u>(519,775)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		<b>17,351,591</b>	20,209,395
所佔聯營及合營公司業績		<u>1,920,849</u>	<u>2,488,448</u>
持續經營活動稅前利潤	14	<b>19,272,440</b>	22,697,843
所得稅費用	15	<u>(5,754,622)</u>	<u>(6,951,885)</u>
持續經營活動本年度利潤		<u><b>13,517,818</b></u>	<u>15,745,958</u>
終止經營活動			—
終止經營活動本年度稅後利潤／（虧損）	76	<u>1,500,399</u>	<u>(3,866,049)</u>
本年度利潤		<u><b>15,018,217</b></u>	<u>11,879,909</u>
利潤歸於：			
本公司股東		<b>13,052,946</b>	12,036,131
非控制性權益		<u>1,965,271</u>	<u>(156,222)</u>
		<u><b>15,018,217</b></u>	<u>11,879,909</u>
歸屬於本公司股東的			
每股收益（人民幣元每股）	16		
— 基本		<b>0.31</b>	0.29
— 稀釋		<u>0.31</u>	<u>0.29</u>
持續經營活動歸屬於本公司股東的			
每股收益（人民幣元每股）	16		
— 基本		<b>0.28</b>	0.34
— 稀釋		<u>0.28</u>	<u>0.34</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至2019年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	
	2019年	2018年
本年度利潤	<u>15,018,217</u>	<u>11,879,909</u>
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
債務工具公允價值變動		
本年度公允價值變動	463,240	471,538
出售後轉入當期損益	(191,762)	(48,077)
減值後計入當期損益	8,383	146,295
	<u>279,861</u>	<u>569,756</u>
外幣報表折算差額	(7,527)	297,234
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	<u>216,646</u>	<u>(31,503)</u>
小計	<u>488,980</u>	<u>835,487</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	(11,581)	(5,089)
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	<u>614,796</u>	<u>(1,247,794)</u>
小計	<u>603,215</u>	<u>(1,252,883)</u>
本年度其他綜合收益稅後淨額	<u>1,092,195</u>	<u>(417,396)</u>
本年度綜合收益總額	<u>16,110,412</u>	<u>11,462,513</u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	14,169,390	11,564,480
非控制性權益	<u>1,941,022</u>	<u>(101,967)</u>
	<u>16,110,412</u>	<u>11,462,513</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。



# 合併財務狀況表

於2019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	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	21	19,002,051	16,651,911
存放金融機構款項	22	70,837,593	80,102,582
存出交易保證金	23	1,323,359	967,699
拆出資金	24	11,152,300	18,470,497
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	412,164,583	428,791,036
買入返售金融資產	26	13,212,454	33,805,064
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	27	136,802,965	116,827,578
客戶貸款及墊款	28	337,859,064	336,616,502
以攤餘成本計量的金融資產	29	227,645,067	252,416,716
應收賬款	30	2,402,725	4,151,934
持有待售物業	32	59,587,157	61,724,050
投資性物業	33	5,861,059	4,267,513
於聯營及合營公司之權益	37	73,006,289	74,295,710
物業及設備	39	17,611,309	11,794,234
商譽	40	23,548,562	23,038,817
其他無形資產	41	4,201,855	4,242,718
遞延所得稅資產	42	6,756,583	6,159,808
持有待售資產	76	61,394,178	—
其他資產	43	28,860,854	21,434,840
資產總額		<u>1,513,230,007</u>	<u>1,495,759,209</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務狀況表 (續)

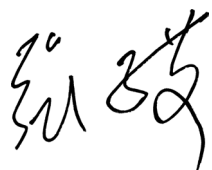
於2019年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

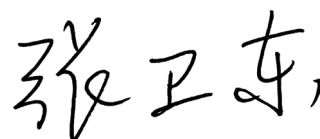
	附註六	2019年 12月31日	2018年 12月31日
負債			
向中央銀行借款	44	1,010,860	986,058
應付經紀業務客戶款項	45	14,320,344	10,315,842
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	46	5,065,256	4,523,349
賣出回購金融資產款	47	19,495,590	12,970,207
拆入資金	48	14,084,819	20,218,650
借款	49	536,591,304	570,870,150
吸收存款	50	275,205,766	254,099,918
金融機構存放款項	51	14,157,128	22,380,749
應付賬款	52	5,050,797	5,303,813
保戶儲金及投資款	53	-	13,206,016
應交稅費	54	4,331,779	5,474,956
保險合同準備金	55	-	37,606,574
應付債券	56	304,849,566	283,115,066
合同負債	57	24,087,036	25,040,984
遞延所得稅負債	42	2,299,671	2,387,044
持有待售負債	76	57,924,139	-
其他負債	58	46,345,491	48,691,367
負債總額		<u>1,324,819,546</u>	<u>1,317,190,743</u>
權益			
股本	59	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	60	21,281,215	21,281,215
資本公積	61	20,239,333	21,257,033
其他綜合收益	62	(35,688)	(1,152,132)
盈餘公積	63	8,510,147	7,857,883
一般風險準備	64	15,961,421	15,043,296
留存收益		<u>60,777,160</u>	<u>54,041,001</u>
歸屬於本公司股東權益		164,898,123	156,492,831
非控制性權益		<u>23,512,338</u>	<u>22,075,635</u>
權益總額		<u>188,410,461</u>	<u>178,568,466</u>
權益及負債總額		<u>1,513,230,007</u>	<u>1,495,759,209</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署。



董事長



總裁

# 合併股東權益變動表

截至2019年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 (附註六59)	其他 權益工具 (附註六60)	資本公積 (附註六61)	其他 綜合收益 (附註六62)	盈餘公積 (附註六63)	一般 風險準備 (附註六64)	留存收益		
於2019年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,257,033	(1,152,132)	7,857,883	15,043,296	54,041,001	156,492,831	178,568,466
本年利潤	-	-	-	-	-	-	13,052,946	13,052,946	15,018,217
本年其他綜合收益	-	-	-	1,116,444	-	-	-	1,116,444	1,092,195
本年綜合收益總額	-	-	-	1,116,444	-	-	13,052,946	14,169,390	16,110,412
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	465,423
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	652,264	-	(652,264)	-	-
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	-	918,125	(918,125)	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(4,746,398)	(4,746,398)	(4,746,398)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(556,313)
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(413,892)
於聯營及合營公司之非綜合收益	-	-	(1,017,237)	-	-	-	-	(1,017,237)	(1,017,237)
及股利分配的權益調整	-	-	(463)	-	-	-	-	(463)	463
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2019年12月31日	38,164,535	21,281,215	20,239,333	(35,688)	8,510,147	15,961,421	60,777,160	164,898,123	188,410,461

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併股東權益變動表 (續)

截至2019年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 (附註六59)	其他 權益工具 (附註六60)	資本公積 (附註六61)	其他 綜合收益 (附註六62)	盈餘公積 (附註六63)	一般 風險準備 (附註六64)	留存收益		
於2017年12月31日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,685,551)	6,942,226	12,506,625	50,949,383	149,394,484	168,264,662
會計政策變更	-	-	-	629,673	-	-	1,379,626	2,009,299	1,988,118
於2018年1月1日	38,164,535	21,281,215	21,236,051	(1,055,878)	6,942,226	12,506,625	52,329,009	151,403,783	170,252,780
本年利潤	-	-	-	-	-	-	12,036,131	12,036,131	11,879,909
本年其他綜合收益	-	-	-	(471,651)	-	-	-	(471,651)	(417,396)
本年綜合收益/(支出)總額	-	-	-	(471,651)	-	-	12,036,131	11,564,480	11,462,513
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	316,111
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	375,397	-	-	(375,397)	-	-
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收購子公司額外權益	-	-	25,882	-	-	-	-	25,882	3,714,234
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,882)
轉撥至盈餘公積	-	-	-	-	915,657	-	(915,657)	-	(5,646)
轉撥至一般風險準備	-	-	-	-	-	2,536,671	(2,536,671)	-	-
股利分配	-	-	-	-	-	-	(6,496,414)	(6,496,414)	(6,496,414)
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(670,212)
其他	-	-	(4,900)	-	-	-	-	(4,900)	(4,900)
於2018年12月31日	38,164,535	21,281,215	21,257,033	(1,152,132)	7,857,883	15,043,296	54,041,001	156,492,831	178,568,466

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至2019年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	
	2019年	2018年
<b>經營活動</b>		
持續經營活動稅前利潤	19,272,440	22,697,843
終止經營活動稅前利潤／(虧損)	273,224	(3,909,297)
調整：		
資產減值損失	8,962,758	8,158,977
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	1,276,349	693,937
無形資產及其他長期資產攤銷	375,844	308,993
所佔聯營及合營公司經營成果	(1,947,582)	(2,496,919)
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產淨收益	(96,132)	(193,758)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(881,604)	(1,550,907)
金融資產公允價值變動	(18,856,564)	(9,117,604)
投資收益	(259,559)	(121,478)
利息收入	(5,654,883)	(3,605,723)
借款成本	18,660,175	16,379,338
保險合同準備金變動淨額	4,269,686	(2,285,203)
營運資金變動前的經營活動現金流量	25,394,152	24,958,199
存放中央銀行和金融機構款項減少／(增加)淨額	6,187,258	(5,379,578)
為交易目的而持有的金融資產增加淨額	(29,128,812)	(26,966,150)
拆出資金減少淨額	749,568	845,689
買入返售金融資產(增加)／減少淨額	(3,087,731)	14,537,376
以攤餘成本計量的金融資產減少／(增加)淨額	15,554,372	(23,257,336)
客戶貸款及墊款增加淨額	(1,567,474)	(28,986,535)
應收賬款減少／(增加)淨額	2,148,065	(2,430,880)
持有待售物業減少／(增加)淨額	1,612,992	(6,645,022)
吸收存款及金融機構存放款項增加淨額	12,882,227	31,000,615
應付經紀業務客戶款項增加／(減少)淨額	4,004,502	(2,077,971)
賣出回購金融資產款增加淨額	10,996,637	2,935,356
借款減少淨額	(32,911,573)	(9,867,075)
應付賬款(減少)／增加淨額	(222,996)	666,735
合同負債(減少)／增加淨額	(953,948)	11,017,990
其他經營資產(增加)／減少淨額	(10,697,336)	6,995,989
其他經營負債減少淨額	(16,047,047)	(7,970,443)
經營活動支付的現金流量	(15,087,144)	(20,623,041)
已付所得稅	(7,043,073)	(6,969,113)
<b>經營活動支付的現金流量淨額</b>	<b>(22,130,217)</b>	<b>(27,592,154)</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表(續)

截至2019年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	
	2019年	2018年
<b>投資活動</b>		
出售或收回投資證券所得現金	173,631,366	178,116,015
收到投資證券股利	9,512,655	9,817,779
收到聯營及合營公司股利	1,320,410	371,422
收到投資證券利息	3,975,226	3,676,913
處置物業及設備、投資性物業 及其他無形資產所得現金	376,852	230,725
出售子公司現金淨額	83,078	6,574
出售聯營及合營公司現金淨額	4,742,210	3,322,440
取得投資證券所付現金	(178,079,595)	(203,763,800)
收購子公司現金淨額	231,305	(2,300,100)
合併結構化主體現金淨額	(5,312,277)	(11,553,162)
購入物業及設備、投資性物業 及其他無形資產所付現金	(6,961,317)	(2,747,514)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(3,840,087)	(4,455,562)
<b>投資活動支付的現金流量淨額</b>	<b>(320,174)</b>	<b>(29,278,270)</b>
<b>籌資活動</b>		
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	–	316,111
借款所得現金	60,038,429	27,427,269
發行債券所得現金	103,560,353	105,228,500
賣出回購金融資產所得現金	–	4,192,068
賣出回購金融資產所付現金	(4,227,068)	(1,083,389)
償還借款所付現金	(60,530,839)	(35,666,281)
償還債券所付現金	(77,280,443)	(34,203,564)
償還借款和債券利息所付現金	(17,936,493)	(18,287,207)
分配股利所付現金	(4,746,398)	(6,506,343)
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(970,205)	(670,415)
支付其他與籌資活動有關的現金	(622,522)	(189,075)
<b>籌資活動(支付)／收到的現金流量淨額</b>	<b>(2,715,186)</b>	<b>40,557,674</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。



## 合併現金流量表(續)

截至2019年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	
		2019年	2018年
現金及現金等價物淨減少額		(25,165,577)	(16,312,750)
年初現金及現金等價物餘額		106,066,408	119,930,341
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>1,848,506</u>	<u>2,448,817</u>
年末現金及現金等價物餘額	66	<u><u>82,749,337</u></u>	<u><u>106,066,408</u></u>
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		20,659,833	22,149,452
利息支出		<u><u>26,265,734</u></u>	<u><u>30,622,464</u></u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

截至2019年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2019年12月31日，財政部直接持有本公司58.00%的股本。

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

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 二、財務報表編製基礎

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

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

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

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

### 三、採用國際財務報告準則

#### 2019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2019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16號	租賃
國際財務報告解釋委員會解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修改、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂)	聯營或合營企業中的長期權益
國際財務報告準則改進2015-2017	

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

#### 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

2016年1月，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第16號－租賃，替代國際會計準則第17號和國際財務報告解釋公告第4號。該準則要求，取消承租人關於融資租賃與經營租賃的分類，要求承租人對所有租賃(選擇實務變通的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。本集團自2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號，選擇追溯調整並不重述比較數據。對於首次執行日之前已存在的租賃合同，不進行重新評估並採用多項實務變通，包括對具有相似特徵的租賃採用同一折現率，對首次執行日後12個月內完成的租賃作為短期租賃處理，在首次執行日計量使用權資產時不包括初始直接費用，以及承租人可使用後見之明，例如，如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。對於低價值資產或將於首次執行日12個月內結束的租賃，本集團作為承租人選擇實務變通方式不確認使用權資產和租賃負債，並在租賃期內按照直線法確認當期損益。因此，本期財務資料列示的2019年1至12月與租賃業務相關的財務信息與按原租賃準則列示的2018年比較信息並無可比性。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

#### 2019年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

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

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

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

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

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

國際財務報告準則改進2015-2017於2017年12月頒佈。該年度改進影響國際財務報告準則第3號－企業合併、國際財務報告準則第11號－合營安排、國際會計準則第12號－所得稅和國際會計準則第23號－借款費用。

上述準則、修訂及解釋公告的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

#### 2019年未生效的準則、修訂及解釋公告

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／之後的 年度期間生效
國際財務報告準則第3號(修訂)	業務定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號、國際會計準則第8號(修訂)	重要性定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 和國際財務報告準則第7號(修訂)	利率基準的改革	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或 合營企業之間的 資產轉讓或投入	生效期已被 無限遞延

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

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

#### 2019年未生效的準則、修訂及解釋公告(續)

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

國際財務報告準則第17號—保險合同替代了國際財務報告準則第4號—保險合同，該準則提供了保險合同的一般會計模型及其補充方法：浮動收費法及保費分配法，涵蓋保險合同的確認、計量、列報和披露，適用於所有類型的保險合同。2020年3月，國際會計準則理事會決定將《國際財務報告準則第17號》推遲兩年，至2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。國際會計準則理事會亦決定暫時允許保險公司推遲採用《國際財務報告準則第9號》，即可以將這兩個準則首次應用於2023年1月1日或之後開始的年度期間。截至合併財務報表批准日，國際會計準則理事會尚未最終發佈對《國際財務報告準則第17號》的修訂。

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。

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(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 2. 合併基礎(續)

合併時，所有集團內公司間交易、結餘、收益和支出均會抵銷。

合併子公司的非控制性權益與本集團的權益分開呈列。

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 3. 企業合併

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

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

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

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

#### 4. 商譽

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 4. 商譽(續)

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

#### 5. 現金及現金等價物

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

#### 6. 外幣交易

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

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)。



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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

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、73金融工具的公允價值所述。

##### 7.2 實際利率法

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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

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。

##### 合同現金流量特徵

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 7. 金融工具(續)

##### 7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

###### 以攤餘成本計量的金融資產

本集團將同時符合下列條件的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

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

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

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

###### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 7. 金融工具(續)

##### 7.3 金融資產的分類、確認及計量(續)

###### *以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)*

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

###### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產*

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

###### 權益工具投資

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

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

##### 7.4 金融資產減值

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

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

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

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

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

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(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 7. 金融工具(續)

##### 7.4 金融資產減值(續)

###### (ii) 已發生信用減值資產的定義

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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。

###### (iv) 前瞻性信息

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

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

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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

###### (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。

##### 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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 7. 金融工具(續)

##### 7.6 金融負債的分類、確認及計量

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。

##### *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(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 7. 金融工具(續)

##### 7.8 衍生金融工具及套期會計(續)

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

本集團認定同時滿足下列條件的套期關係符合套期有效性要求：

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

##### 現金流量套期

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 7. 金融工具(續)

##### 7.9 金融資產與金融負債的抵銷

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

#### 8. 存貨

##### 在建物業及持有待售物業

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

##### 其他

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

#### 9. 合同資產與合同負債

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

##### 合同資產

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 10. 於聯營及合營公司之權益

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

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

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

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 10. 於聯營及合營公司之權益(續)

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 11. 投資性物業

投資性物業於初始確認時按成本計量，包括任何直接應佔開支。

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

在建投資性物業產生之建築成本資本化為在建投資性物業之賬面價值之一部分。

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

投資性物業按照與房屋及建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

#### 12. 物業及設備

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 12. 物業及設備(續)

各類物業和設備的可使用年期、預計剩餘值率和年折舊率如下：

	折舊期	剩餘價值	年折舊率
房屋及建築物	20-50年	3%-10%	1.80%-4.85%
飛行設備	25年	5%-15%	3.80%-4.00%
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(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 13. 借款成本

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

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

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

#### 14. 無形資產

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 14. 無形資產(續)

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

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

#### 15. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值

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

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

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

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

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(續)

截至2019年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。



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 18. 保險合同及重大保險風險測試

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

部分保險合同同時包含保險部分與存款部分。若保險部分與存款部分存在顯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(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 19. 保險合同準備金(續)

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

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

對於長期壽險合同，本集團以該合同全部續存期間的有效合計保額或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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 19. 保險合同準備金(續)

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

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

##### 未到期責任準備金

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

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

未到期責任準備金的風險邊際由相關行業比率以及本集團的經驗確定。

##### 未決賠款準備金

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 19. 保險合同準備金(續)

##### 未決賠款準備金(續)

已發生未報案賠款準備金按照保險風險的性質及分佈，索賠進展及經驗數據等因素，使用鏈梯法、案均賠付率法及預計損失率法等，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。

##### 負債充足性測試

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 19. 保險合同準備金(續)

##### 投資合同

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

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

##### 萬能壽險合同

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

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

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 19. 保險合同準備金(續)

##### 再保險

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

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 20. 持有待售的非流動資產和終止經營

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

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

一旦劃分為持有待售，物業及設備和無形資產不再計提折舊或攤銷。

劃分為持有待售標準的資產和負債應在財務狀況表中單獨列示。

終止經營是指已被處置或被劃歸為持有待售的主體的組成部分，並且該組成部分：

- 代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- 是一項單一協調的擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分；

或者

- 是僅僅為了再出售而取得的子公司。

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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

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

#### 22. 收入確認

##### 22.1 不良資產收入

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 22. 收入確認(續)

##### 22.2 佣金及手續費收入

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

##### 22.3 保費收入

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

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

再保險合同保費收入按照再保險合同約定條款確認為收入。

##### 22.4 商品銷售收入

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 23. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

##### 23.1 當期稅項

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

##### 23.2 遞延稅項

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

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 23. 稅項(續)

##### 23.2 遞延稅項(續)

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

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

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

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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(自2019年1月1日生效)

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。

##### 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(續)

截至2019年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(自2019年1月1日生效)(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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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(自2019年1月1日生效)(續)

##### 24.1 作為承租人(續)

###### 使用權資產(續)

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。

###### 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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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(自2019年1月1日生效)(續)

##### 24.1 作為承租人(續)

###### 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。

##### 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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

#### 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。

#### 26. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的報告期間，將應付的職工福利確認為負債。

##### 社會福利

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

##### 年金計劃

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 四、重要會計政策(續)

#### 26. 職工薪酬(續)

##### 設定受益計劃

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

退休後福利包括免費之醫療、房屋津貼及其他退休福利。

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

#### 27. 政府補助

政府補助在合理保證本集團能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

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

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 五、關鍵會計判斷及估計

以下為2019年度本集團在採用會計政策過程中所作的、對合併財務報表和／或未來12個月確認的金額最具重大影響的關鍵判斷和重要估計不確定性的主要來源。

#### 1. 金融資產的分類

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

#### 2. 金融工具的公允價值

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 五、關鍵會計判斷及估計(續)

#### 3. 金融資產減值

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

#### 4. 金融資產轉移

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 五、關鍵會計判斷及估計(續)

#### 5. 保險合同準備金的計量方法

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

#### 6. 對結構化主體的控制

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

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

#### 7. 共同控制的判斷

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 五、關鍵會計判斷及估計(續)

#### 8. 重大影響的判斷

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

#### 9. 在建物業成本的確認及分攤

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

#### 10. 稅項

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年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)

#### 11. 商譽減值

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

#### 12. 租賃期的評估

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

#### 13. 增量借款利率的評估

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



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註

#### 1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入

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)。

2019年度，以攤餘成本計量的不良債權資產終止確認產生的損失為人民幣1,991百萬元(2018年度，收益為人民幣166百萬元)。

#### 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)。

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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

2019年度及2018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	
	2019年	2018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	<u>14,840,082</u>	<u>16,084,956</u>
合計	<u>14,840,082</u>	<u>16,084,956</u>

#### 4. 投資收益

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018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	232,019	62,918
— 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	149,338	—
— 其他債權(1)	73,253	32,945
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	9,916	12,155
其他	<u>(37)</u>	<u>44,880</u>
合計	<u>464,489</u>	<u>152,898</u>

(1) 2019年度其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置應收約定購回交易款資產產生的收益。(2018年度其他債權投資終止確認產生的淨收益來自處置債券抵押物產生的損益。)

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 5. 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	
	2019年	2018年
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	13,968,075	13,584,025
— 應收融資租賃款	2,668,779	2,795,319
— 融出資金	477,482	537,123
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,219,886	2,792,680
以攤餘成本計量的其他債權投資	2,353,062	1,427,495
存放金融機構款項	952,399	1,007,775
拆出資金	816,906	1,081,370
買入返售金融資產	670,706	1,532,966
其他	274,331	246,946
合計	<u>25,401,626</u>	<u>25,005,699</u>

### 6. 存貨銷售收入及成本

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
存貨銷售收入	18,169,404	17,446,425
存貨銷售成本	<u>(12,868,770)</u>	<u>(11,382,225)</u>
包括：		
房地產銷售收入	18,155,303	17,438,487
房地產銷售成本	<u>(12,855,288)</u>	<u>(11,376,575)</u>
房地產銷售毛利	<u>5,300,015</u>	<u>6,061,912</u>
其他貿易業務銷售收入	14,101	7,938
其他貿易業務銷售成本	<u>(13,482)</u>	<u>(5,650)</u>
其他貿易業務銷售毛利	<u>619</u>	<u>2,288</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
在某一時點確認收入 房地產銷售	<u>18,155,303</u>	<u>17,438,487</u>

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	
	2019年	2018年
1年以內	<u>19,837,139</u>	20,494,994
1年以上	<u>3,253,016</u>	<u>3,870,035</u>
合計	<u>23,090,155</u>	<u>24,365,029</u>

### 7. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
銀行業務	<u>1,053,541</u>	993,197
證券及期貨經紀業務	<u>953,384</u>	811,153
基金及資產管理業務	<u>662,337</u>	870,981
代理業務	<u>303,234</u>	363,092
信託業務	<u>223,313</u>	342,965
諮詢及財務顧問業務	<u>190,187</u>	157,819
證券承銷業務	<u>107,928</u>	65,833
其他	<u>42,634</u>	44,782
合計	<u>3,536,558</u>	<u>3,649,822</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 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	
	2019年	2018年
處置子公司淨收益	97,122	(32)
處置聯營及合營公司淨收益	<u>784,482</u>	<u>1,550,939</u>
合計	<u><b>881,604</b></u>	<u><b>1,550,907</b></u>

#### 9. 其他收入及淨損益

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
匯兌淨損益	839,648	1,148,936
租金收入	815,654	472,745
酒店經營收入	401,199	471,902
物業管理收入	286,499	265,164
政府補助及補償(1)	188,893	190,270
項目監管費收入	122,705	262,198
其他資產處置淨收益	97,771	175,912
其他	<u>51,843</u>	<u>465,771</u>
合計	<u><b>2,804,212</b></u>	<u><b>3,452,898</b></u>

(1) 2019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170.31百萬元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
借款		
— 五年內全額償還	(24,227,058)	(28,822,304)
— 非五年內全額償還	(1,895,185)	(1,670,423)
應付債券	(12,046,251)	(10,838,283)
吸收存款	(4,955,494)	(3,431,290)
金融機構存放款項	(662,126)	(946,641)
拆入資金	(218,188)	(242,729)
賣出回購金融資產款	(191,900)	(210,714)
應付經紀業務客戶款項	(45,212)	(37,362)
租賃負債	(43,732)	—
其他	(81,407)	(86,749)
合計	<u>(44,366,553)</u>	<u>(46,286,495)</u>

#### 11. 員工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
工資、獎金、津貼及補貼	(4,637,647)	(4,159,077)
設定提存計劃	(477,259)	(462,302)
社會保險費	(273,801)	(240,390)
住房公積金	(185,529)	(190,540)
工會經費及職工教育經費	(131,238)	(125,556)
設定受益計劃	(4,611)	(3,860)
其他	(291,855)	(188,794)
合計	<u>(6,001,940)</u>	<u>(5,370,519)</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 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	
	2019年	2018年
證券及期貨經紀業務	(345,044)	(248,054)
資產管理業務	(239,119)	(255,374)
其他	(135,417)	(346,816)
合計	<u>(719,580)</u>	<u>(850,244)</u>

#### 13. 資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018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	(3,544,082)	(4,380,136)
— 其他債權投資	(328,260)	(370,298)
客戶貸款及墊款	(2,084,043)	(2,075,415)
於聯營及合營公司之權益	(1,858,375)	(3,126)
買入返售金融資產	(521,947)	11,601
持有待售物業	(433,819)	(6,356)
應收賬款	115,494	(949,968)
物業及設備	(75,367)	—
存放金融機構款項	(61,668)	(1,335)
商譽	(4,282)	(9,763)
其他資產	(127,884)	(371,382)
合計	<u>(8,924,233)</u>	<u>(8,156,178)</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
稅前利潤由以下項目抵減後計算得出：		
物業及設備折舊	(559,797)	(461,851)
使用權資產折舊	(463,665)	—
攤銷	(344,540)	(309,952)
投資性物業折舊	(190,671)	(167,955)
經營租賃費用	(93,109)	(481,606)

2019年度主要審計師的酬金為人民幣41.95百萬元(2018年：人民幣39.60百萬元)。

### 15. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(5,021,262)	(6,529,218)
— 中國土地增值稅(「土地增值稅」)	(1,023,527)	(1,851,627)
— 香港利得稅	(463,137)	(465,056)
— 海外稅項	(151)	(400)
以前年度所得稅調整	116,055	98,103
小計	(6,392,022)	(8,748,198)
遞延所得稅(附註六、42遞延稅項)	637,400	1,796,313
合計	(5,754,622)	(6,951,885)

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%(2018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、72.1信用風險)的一家子公司享受的稅率為15%(2018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(2018年：16.5%)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 15. 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	
	2019年	2018年
持續經營活動稅前利潤	19,272,440	22,697,843
終止經營活動稅前利潤	273,224	(3,909,297)
稅前利潤	19,545,664	18,788,546
按25%的稅率計算的所得稅費用	(4,886,416)	(4,697,137)
終止經營的所得稅影響	1,200,107	—
未確認虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(1,175,654)	(1,534,815)
土地增值稅	(1,023,527)	(1,851,627)
土地增值稅的所得稅影響	255,882	462,907
免稅收入的納稅影響(1)	412,590	493,858
不同地區的子公司稅率不一致的影響	398,718	304,900
佔合聯營公司損益的納稅影響	277,740	182,733
不可抵扣費用的納稅影響(2)	(227,048)	(500,483)
以前年度多／(少)提所得稅	116,055	98,103
發行成本及支付額外資本工具票息調整	68,293	65,656
利用以前年度未確認虧損的納稅影響	55,813	67,268
所得稅費用	<u>(4,527,447)</u>	<u>(6,908,637)</u>
持續經營活動所得稅費用	<u>(5,754,622)</u>	<u>(6,951,885)</u>
終止經營活動所得稅費用(3)	<u>1,227,175</u>	<u>43,248</u>

(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。

(3) 幸福人壽於2019年度被劃分為持有待售，本集團確認幸福人壽因累計虧損產生的可抵扣暫時性差異對遞延所得稅的影響約人民幣12億元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤：		
持續經營活動	13,052,946	12,036,131
終止經營活動	11,821,754	14,102,659
	1,231,192	(2,066,528)
歸屬於本公司股東的利潤	13,052,946	12,036,131
減：本公司優先股當期宣告併發放的股息	1,120,767	1,077,050
歸屬於本公司普通股股東的利潤	11,932,179	10,959,081
持續經營活動歸屬於 本公司普通股股東的利潤	10,700,987	13,025,609
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)	0.31	0.29
稀釋每股收益(人民幣元)	0.31	0.29
持續經營活動基本每股收益(人民幣元)	0.28	0.34
持續經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	0.28	0.34

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 17. 股利

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
2018年度股利	<u>3,625,631</u>	<u>-</u>
2017年度股利	<u>-</u>	<u>5,419,364</u>
本年度確認為利潤分配的股利	<u><u>3,625,631</u></u>	<u><u>5,419,364</u></u>

2018年度利潤分配方案於2019年6月25日舉行的2018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3,625.63百萬元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2019年12月31日止年度			
	袍金	已支付 薪酬	各類社會 保險、住房 公積金 以及企業 年金等	稅前合計
執行董事				
張子艾	—	579	149	728
陳孝周(1)	—	483	121	604
張衛東(2)	—	75	24	99
非執行董事				
何傑平(3)	—	—	—	—
徐瓏(3)	—	—	—	—
袁弘(3)	—	—	—	—
張國清(3)	—	—	—	—
劉沖(3)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
張祖同(4)	220	—	—	220
許定波(5)	208	—	—	208
朱武祥	250	—	—	250
孫寶文	250	—	—	250
陸正飛(6)	63	—	—	63
林志權(7)	32	—	—	32
監事				
龔建德	—	579	145	724
劉燕芬	200	—	—	200
李淳	200	—	—	200
張崢	200	—	—	200
宮紅兵(12)	20	—	—	20
林冬元(8)(12)	13	—	—	13
賈秀華(9)(12)	13	—	—	13
魯寶興(10)(12)	7	—	—	7
袁良明(11)(12)	7	—	—	7
總計	<b>1,683</b>	<b>1,716</b>	<b>439</b>	<b>3,838</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2018年12月31日止年度			稅前合計
	袍金	已支付薪酬	各類社會 保險、住房 公積金 以及企業 年金等	
執行董事				
侯建杭(1)	—	466	122	588
張子艾(2)	—	408	114	522
陳孝周	—	701	182	883
非執行董事				
李洪輝(3) (4)	—	—	—	—
宋立忠(3) (5)	—	—	—	—
肖玉萍(3) (6)	—	—	—	—
何傑平(3) (7)	—	—	—	—
徐瓏(3) (8)	—	—	—	—
袁弘(3)	—	—	—	—
張國清(3)	—	—	—	—
劉沖(3)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
張祖同	250	—	—	250
許定波	250	—	—	250
朱武祥	250	—	—	250
孫寶文	250	—	—	250
監事				
龔建德	—	701	182	883
劉燕芬	200	—	—	200
李淳	200	—	—	200
張崢	200	—	—	200
宮紅兵(9)	20	—	—	20
林冬元(9)	20	—	—	20
賈秀華(9)	20	—	—	20
總計	<u>1,660</u>	<u>2,276</u>	<u>600</u>	<u>4,536</u>

(1) 侯建杭自2018年8月起不再擔任董事長及執行董事，上述薪酬包括其任職董事長及執行董事期間所提供服務的報酬。

(2) 張子艾自2018年8月起擔任董事長及執行董事，上述薪酬包括其任職董事長及執行董事期間所提供服務的報酬。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

- (3) 上述非執行董事本年未從本公司獲得任何報酬。
- (4) 李洪輝自2018年7月起不再擔任非執行董事。
- (5) 宋立忠自2018年7月起不再擔任非執行董事。
- (6) 肖玉萍自2018年7月起不再擔任非執行董事。
- (7) 何傑平自2018年7月起擔任非執行董事。
- (8) 徐瓏自2018年7月起擔任非執行董事。
- (9) 該等金額僅包括上述人士作為職工代表監事的服務報酬。

本集團董事及監事的2019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2018年度薪酬尚未獲得股東大會批准，最終薪酬待批准後再行披露。

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

### 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	
	2019年	2018年
關鍵管理人員的總薪酬		
已支付薪酬	9,528	8,946
各類社會保險、住房公積金 以及企業年金等	1,003	1,167
稅前合計	<u>10,531</u>	<u>10,113</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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(續)

#### (1) 關鍵管理人員(續)

酬金介乎以下範圍的關鍵管理人員人數為：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
人民幣100,001元至人民幣500,000元	1	1
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	5	2
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	1	—
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	—	—
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	1	—
合計	<u>9</u>	<u>7</u>

#### (2) 五位最高薪酬人士

本集團五位最高薪酬人士於截至2019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	
	2019年	2018年
薪酬	17,302	15,820
各類社會保險、住房公積金 以及企業年金等	<u>1,082</u>	<u>1,697</u>
稅前合計	<u>18,384</u>	<u>17,517</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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(續)

#### (2) 五位最高薪酬人士(續)

五位最高薪酬人士均非本集團董事。酬金介乎以下範圍的五位最高薪酬人士人數為：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	2	4
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	3	—
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	—	—
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	—	1
	<hr/>	<hr/>
合計	<b>5</b>	<b>5</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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 2019年	2018年
資產			
現金及存放中央銀行款項	21	2,798	2,892
存放金融機構款項	22	12,018,928	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	323,508,433	312,663,768
買入返售金融資產	26	10,479,747	21,091,389
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	27	4,199,647	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	29	187,365,891	216,392,215
應收賬款	30	552,805	535,573
應收子公司款項	31	43,596,732	36,794,063
投資性物業	33	295,963	312,414
於子公司之權益	34	39,484,717	50,415,410
於合併結構化主體之權益	36	35,124,121	36,849,179
於聯營及合營公司之權益	37	48,497,327	47,507,801
物業及設備	39	1,113,793	1,183,930
其他無形資產	41	25,332	32,018
遞延所得稅資產	42	2,722,196	2,416,834
持有待售資產		7,449,679	—
其他資產	43	12,596,788	9,859,046
資產總額		<u>729,034,897</u>	<u>750,901,854</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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(續)

	附註六	12月31日 2019年	2018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	717,977	739,392
借款	49	426,086,925	456,462,235
應付賬款	52	—	168,760
應交稅費	54	38,503	1,700,450
應付債券	56	154,916,816	145,255,843
其他負債	58	10,162,315	10,965,545
負債總額		<u>592,908,594</u>	<u>616,278,283</u>
權益			
股本	59	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	60	21,281,215	21,281,215
資本公積	61	19,008,206	20,025,375
其他綜合收益	62	(106,328)	(849,991)
盈餘公積	63	8,499,569	7,847,305
一般風險準備	64	10,629,877	10,080,764
留存收益	65	38,649,229	38,074,368
權益總額		<u>136,126,303</u>	<u>134,623,571</u>
權益及負債總額		<u>729,034,897</u>	<u>750,901,854</u>

本財務報表由董事會授權以下董事代表簽署：

董事長

總裁

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
現金	577,491	540,490
存放中央銀行法定存款準備金(1)	8,932,048	10,045,805
存放中央銀行超額存款準備金	5,318,432	4,322,828
存放中央銀行其他款項	4,174,080	1,742,788
合計	<u>19,002,051</u>	<u>16,651,911</u>
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	<u>8,964,522</u>	<u>10,243,576</u>

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
現金	399	511
存放中央銀行其他款項	2,399	2,381
合計	<u>2,798</u>	<u>2,892</u>

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南商行按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2019年12月31日，人民幣存款準備金的繳存比例為10.5% (2018年12月31日：12.5%)，外幣存款準備金的繳存比例為5% (2018年12月31日：5%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
銀行		
— 公司自有資金	55,937,328	68,434,427
— 客戶資金	11,414,878	7,907,350
結算備付金		
— 公司自有資金	559,594	694,075
— 客戶資金	2,154,836	2,177,804
其他金融機構		
— 公司自有資金	688,204	702,227
應收利息	146,626	188,864
小計	70,901,466	80,104,747
減：減值準備	63,873	2,165
合計	70,837,593	80,102,582
其中：		
受限制資金	21,566,732	30,286,755

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
銀行	<u>12,014,605</u>	<u>11,452,665</u>
應收利息	<u>4,323</u>	<u>13,524</u>
小計	<u>12,018,928</u>	<u>11,466,189</u>
減：減值準備	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u><u>12,018,928</u></u>	<u><u>11,466,189</u></u>

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2019年12月31日，本集團已質押銀行存款為人民幣1,193.00百萬元(2018年12月31日：人民幣630.10百萬元)。

結算備付金主要為存放在中國證券登記結算有限責任公司的款項，按市場利率計息。於2019年12月31日，本集團受限制的結算備付金為人民幣2,154.84百萬元(2018年12月31日：人民幣2,177.80百萬元)。

於2019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70,838.20百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2018年12月31日：人民幣80,104.75百萬元；無；無)，減值準備餘額分別為人民幣0.6百萬元；無；人民幣63.27百萬元(2018年12月31日：人民幣2.17百萬元；無；無。)

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 23. 存出交易保證金

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
上海證券交易所	48,796	50,061
深圳證券交易所	26,620	19,678
香港聯合交易所有限公司	3,550	3,860
全國中小企業股份轉讓系統	636	1,004
香港中央結算有限公司	399	532
中國證券金融股份有限公司	1,042	1,024
上海期貨交易所	463,366	291,965
中國金融期貨交易所	219,240	138,649
大連商品交易所	372,643	272,425
鄭州商品交易所	143,217	134,961
上海國際能源交易中心	10,158	1,756
香港聯交所期權結算有限公司	-	1,314
其他	33,692	50,470
合計	<u>1,323,359</u>	<u>967,699</u>

於2019年12月31日及2018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(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
銀行	11,106,600	16,926,311
其他金融機構	100,000	1,530,000
應收利息	32,862	25,287
小計	11,239,462	18,481,598
減：減值準備	87,162	11,101
合計	11,152,300	18,470,497

於2019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11,153.75百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2018年12月31日：人民幣18,481.60百萬元；無；無)，減值準備餘額分別為人民幣1.45百萬元；無；人民幣85.71百萬元(2018年12月31日：人民幣11.10百萬元；無；無)。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無拆出資金。



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
分類為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	9,565,812	9,262,107
債券		
— 政府債券	5,968,207	4,826,641
— 公共機構及准政府債券	1,044	280,475
— 公司債券	4,521,715	5,484,535
基金	2,071,045	2,694,955
企業可轉換債券	55,579	107,788
	<u>22,183,402</u>	<u>22,656,501</u>
未上市投資：		
收購的不良債權	197,621,332	189,113,890
基金	89,143,751	101,548,345
股權投資	55,791,190	56,426,584
債務工具	28,148,647	17,458,309
信託產品及資產管理計劃	15,459,780	35,776,180
證券投資	1,642,858	2,044,751
理財產品	1,475,898	3,072,818
衍生金融資產(1)	619,316	620,429
其他	78,409	73,229
	<u>389,981,181</u>	<u>406,134,535</u>
合計	<u><u>412,164,583</u></u>	<u><u>428,791,036</u></u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

	2019年12月31日			2018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	43,518,087	477,815	(404,521)	30,659,252	553,874	(268,965)
外匯交易期權	693,389	6,080	(6,081)	2,472,512	21,842	(22,068)
小計	44,211,476	483,895	(410,602)	33,131,764	575,716	(291,033)
利率衍生金融工具						
利率掉期	116,508,057	27,365	(131,429)	48,008,610	18,904	(19,103)
利率期貨	-	-	-	99,542	-	-
小計	116,508,057	27,365	(131,429)	48,108,152	18,904	(19,103)
權益性衍生金融工具	488,509	26,288	-	73,413	2,679	-
商品合約及其他	1,255,240	81,768	(826)	513,255	23,130	(4,582)
合計	162,463,282	619,316	(542,857)	81,826,584	620,429	(314,718)

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
分類為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產		
收購的不良債權	198,146,517	189,458,426
基金	55,470,435	62,986,962
股權投資	33,758,192	30,375,503
債務工具	27,224,738	16,352,022
信託產品及資產管理計劃	8,097,423	12,287,606
證券投資	811,128	1,203,249
合計	<u>323,508,433</u>	<u>312,663,768</u>
分析：		
上市	7,463,951	6,825,021
非上市	<u>316,044,482</u>	<u>305,838,747</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
按抵押物類型劃分		
債券	11,886,129	31,371,483
股票	1,722,173	2,397,079
應收利息	14,837	50,468
小計	<u>13,623,139</u>	<u>33,819,030</u>
減：減值準備	<u>410,685</u>	<u>13,966</u>
合計	<u><u>13,212,454</u></u>	<u><u>33,805,064</u></u>

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
按抵押物類型劃分		
債券	10,477,409	21,073,824
應收利息	2,575	19,461
小計	<u>10,479,984</u>	<u>21,093,285</u>
減：減值準備	<u>237</u>	<u>1,896</u>
合計	<u><u>10,479,747</u></u>	<u><u>21,091,389</u></u>

於2019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12,613.92百萬元、344.55百萬元、664.67百萬元(2018年12月31日：人民幣33,819.03百萬元、無、無)；分別累計確認減值人民幣1.18百萬元、人民幣44.13百萬元、人民幣365.38百萬元(2018年12月31日：人民幣13.97百萬元、無、無)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018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	54,394,469	40,803,900
— 公共機構及准政府債券	4,948,670	12,286,782
— 金融機構債券	48,552,354	41,043,939
— 公司債券	23,483,657	18,014,096
應收利息	1,196,252	1,271,835
小計	132,575,402	113,420,552
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益投資 權益工具	4,227,563	3,407,026
小計	4,227,563	3,407,026
合計	136,802,965	116,827,578

於2019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132,013.38百萬元、無、160.44百萬元(2018年12月31日：人民幣113,000.86百萬元、無、人民幣198.57百萬元)；分別累計確認減值人民幣60.19百萬元、無、人民幣160.44百萬元(2018年12月31日：人民幣54.87百萬元、無、人民幣185.80百萬元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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(續)

本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的權益投資		
權益工具	<u>4,199,647</u>	<u>3,379,133</u>
合計	<u>4,199,647</u>	<u>3,379,133</u>

於2019年12月31日，本公司無以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資。

本集團認為以上權益工具屬於戰略性投資，故將部分股權投資行使了不可撤銷選擇權，選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產計量。

2019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投資實現分紅收入9.92百萬元(2018年：12.16百萬元)。



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	229,007,729	238,020,434
— 貼現	2,036,542	1,222,268
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	26,274,047	25,305,237
— 個人消費貸款	20,483,984	13,572,686
融出資金	7,070,164	5,803,632
應收融資租賃款	44,234,870	47,830,493
小計	<u>329,107,336</u>	<u>331,754,750</u>
應計利息	<u>2,014,792</u>	<u>1,908,181</u>
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	<u>331,122,128</u>	<u>333,662,931</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
對公貸款及墊款	<u>15,007,348</u>	<u>10,615,171</u>
客戶貸款及墊款總額	<u>346,129,476</u>	<u>344,278,102</u>
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	<u>8,270,412</u>	<u>7,661,600</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u><u>337,859,064</u></u>	<u><u>336,616,502</u></u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	合計
2019年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	313,233,263	10,607,636	7,281,229	331,122,128
減：資產減值準備	2,681,287	2,211,544	3,377,581	8,270,412
客戶貸款及墊款淨額	<u>310,551,976</u>	<u>8,396,092</u>	<u>3,903,648</u>	<u>322,851,716</u>
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	合計
2018年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	319,792,397	6,796,096	7,074,438	333,662,931
減：資產減值準備	3,668,159	959,304	3,034,137	7,661,600
客戶貸款及墊款淨額	<u>316,124,238</u>	<u>5,836,792</u>	<u>4,040,301</u>	<u>326,001,331</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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：

	2019年			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
於1月1日	3,668,159	959,304	3,034,137	7,661,600
轉至第一階段	64,757	(3,763)	(60,994)	-
轉至第二階段	(123,209)	128,486	(5,277)	-
轉至第三階段	(318,097)	(77,220)	395,317	-
本期計提	997,163	711,559	1,223,224	2,931,946
本期回撥	(1,578,466)	(174,417)	(499,505)	(2,252,388)
階段轉換	(56,408)	658,114	802,779	1,404,485
本期核銷及轉出	-	-	(1,516,518)	(1,516,518)
收回原轉銷貸款導致的轉回	-	-	5,401	5,401
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(9,189)	(9,189)
匯率變動影響	27,388	9,481	8,206	45,075
	<u>2,681,287</u>	<u>2,211,544</u>	<u>3,377,581</u>	<u>8,270,412</u>
於12月31日	<u>2,681,287</u>	<u>2,211,544</u>	<u>3,377,581</u>	<u>8,270,412</u>

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

	2018年			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
於1月1日	3,711,043	577,369	2,925,944	7,214,356
轉至第一階段	186,119	(186,119)	—	—
轉至第二階段	(541,138)	587,910	(46,772)	—
轉至第三階段	(2,557)	(194,360)	196,917	—
本期計提	2,061,807	481,459	2,091,477	4,634,743
本期回撥	(1,623,370)	(314,025)	(765,635)	(2,703,030)
階段轉換	(115,709)	25,684	233,727	143,702
本期核銷及轉出	—	—	(1,593,905)	(1,593,905)
收回原轉銷貸款導致的轉回	—	—	6,450	6,450
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(1,593)	(1,593)
匯率變動影響	(8,036)	(18,614)	(12,473)	(39,123)
	<u>3,668,159</u>	<u>959,304</u>	<u>3,034,137</u>	<u>7,661,600</u>
於12月31日	<u>3,668,159</u>	<u>959,304</u>	<u>3,034,137</u>	<u>7,661,600</u>

2018年度，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第三階段或第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	19,918,981	23,134,980
1至5年(含5年)	25,986,358	27,453,858
5年以上	3,262,264	2,415,066
總應收融資租賃款	49,167,603	53,003,904
減：未實現融資收益	4,932,733	5,173,411
小計	44,234,870	47,830,493
應計利息	224,304	281,650
淨應收融資租賃款	44,459,174	48,112,143
減：資產減值準備	2,769,653	1,851,469
融資租賃投資淨額	41,689,521	46,260,674
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	17,788,548	21,059,345
1至5年(含5年)	23,717,962	24,953,462
5年以上	2,952,664	2,099,336
合計	44,459,174	48,112,143
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	3,051,730	881,110

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無客戶貸款及墊款餘額。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	10,080,485	14,294,061
— 自非金融機構購入	184,439,371	211,064,002
小計	194,519,856	225,358,063
應計利息	3,426,127	2,382,607
不良債權資產總額	197,945,983	227,740,670
減：資產減值準備	11,510,610	12,887,465
不良債權資產淨額	186,435,373	214,853,205
其他債權投資		
— 信託產品及資產管理計劃	17,348,906	19,559,219
— 證券投資	6,043,894	12,727,687
— 其他	18,598,157	6,792,730
小計	41,990,957	39,079,636
應計利息	660,311	361,231
其他債權投資總額	42,651,268	39,440,867
減：資產減值準備	1,441,574	1,877,356
其他債權投資淨額	41,209,694	37,563,511
合計	227,645,067	252,416,716



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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
2019年12月31日				
不良債權資產總額	164,890,144	27,156,262	5,899,577	197,945,983
減：資產減值準備	5,767,608	2,403,302	3,339,700	11,510,610
不良債權資產淨額	<u>159,122,536</u>	<u>24,752,960</u>	<u>2,559,877</u>	<u>186,435,373</u>

於報告期間本集團不良債權資產本金變動主要源於：

2019年度，調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段及第三階段的不良債權資產本金人民幣26,046百萬元，相應增加減值準備人民幣4,392百萬元；第二階段轉至第一階段的不良債權資產本金人民幣1,974百萬元，相應減少減值準備人民幣343百萬元；無第二階段轉至第三階段、第三階段轉至第一階段及第二階段的不良債權資產。

2019年度，處置已減值不良債權資產本金人民幣8,160百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣4,091百萬元。

2019年度，由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段或第二階段轉為階段一的不良債權資產本金不重大。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2019年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
於1月1日	6,774,824	1,811,341	4,301,300	12,887,465
轉至第一階段	831,292	(831,292)	-	-
轉至第二階段	(322,471)	322,471	-	-
轉至第三階段	(75,261)	-	75,261	-
本期計提	2,959,532	844,937	219,502	4,023,971
本期回撥	(3,936,123)	(526,918)	(65,734)	(4,528,775)
階段轉換	(343,423)	1,491,199	2,901,110	4,048,886
本期核銷及轉出	(120,762)	(708,436)	(4,091,409)	(4,920,607)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(330)	(330)
於12月31日	<u>5,767,608</u>	<u>2,403,302</u>	<u>3,339,700</u>	<u>11,510,610</u>

不良債權資產列示如下：

	2018年12月31日			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)	
不良債權資產總額	204,908,974	15,556,542	7,275,154	227,740,670
減：資產減值準備	<u>6,774,824</u>	<u>1,811,341</u>	<u>4,301,300</u>	<u>12,887,465</u>
不良債權資產淨額	<u>198,134,150</u>	<u>13,745,201</u>	<u>2,973,854</u>	<u>214,853,205</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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：

2018年度，調整不良債權資產五級分類及客戶評級，第一階段轉至第二階段及第三階段的不良債權資產本金人民幣13,851百萬元，相應增加減值準備人民幣1,213百萬元；第二階段轉至第三階段的不良債權資產本金人民幣2,039百萬元，相應增加減值準備人民幣1,113百萬元；無第二階段轉至第一階段、第三階段轉至第一階段及第二階段的不良債權資產。

2018年度，處置已減值不良債權資產本金人民幣701百萬元，相應導致第三階段減值準備減少人民幣321百萬元。

2018年度，由於合同現金流量修改導致相關不良債權資產減值準備由第三階段或第二階段轉為階段一的不良債權資產本金不重大。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2018年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
於1月1日	5,832,741	1,212,040	1,936,941	8,981,722
轉至第二階段	(285,773)	285,773	—	—
轉至第三階段	(54,225)	(120,325)	174,550	—
本期計提	3,711,883	329,416	795,786	4,837,085
本期回撥	(2,429,802)	(352,599)	(731)	(2,783,132)
階段轉換	—	457,036	1,869,147	2,326,183
本期核銷及轉出	—	—	(321,372)	(321,372)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(153,021)	(153,021)
於12月31日	<u>6,774,824</u>	<u>1,811,341</u>	<u>4,301,300</u>	<u>12,887,465</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

	12月31日	
	2019年	2018年
不良債權資產		
— 自金融機構購入	10,080,485	14,294,061
— 自非金融機構購入	185,020,419	211,967,441
小計	195,100,904	226,261,502
應計利息	3,436,246	2,432,763
不良債權資產總額	198,537,150	228,694,265
減：資產減值準備	11,412,402	12,904,752
不良債權資產淨額	187,124,748	215,789,513
其他債權投資		
— 信託產品及資產管理計劃	248,597	—
— 證券投資	—	678,131
— 其他	46,843	46,843
小計	295,440	724,974
應計利息	4,231	12,603
其他債權投資總額	299,671	737,577
減：資產減值準備	58,528	134,875
其他債權投資淨額	241,143	602,702
合計	187,365,891	216,392,215

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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
2019年12月31日				
不良債權資產總額	165,674,836	27,156,262	5,706,052	198,537,150
減：資產減值準備	5,818,128	2,403,302	3,190,972	11,412,402
不良債權資產淨額	<u>159,856,708</u>	<u>24,752,960</u>	<u>2,515,080</u>	<u>187,124,748</u>

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2019年度			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
於1月1日	6,910,134	1,811,341	4,183,277	12,904,752
轉至第一階段	831,292	(831,292)	-	-
轉至第二階段	(322,471)	322,471	-	-
轉至第三階段	(75,261)	-	75,261	-
本期計提	2,959,532	844,937	205,286	4,009,755
本期回撥	(4,020,913)	(526,918)	(82,223)	(4,630,054)
階段轉換	(343,423)	1,491,199	2,901,110	4,048,886
本期核銷及轉出	(120,762)	(708,436)	(4,091,409)	(4,920,607)
因折現價值上升導致的轉出	-	-	(330)	(330)
於12月31日	<u>5,818,128</u>	<u>2,403,302</u>	<u>3,190,972</u>	<u>11,412,402</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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
2018年12月31日				
不良債權資產總額	206,029,130	15,556,542	7,108,593	228,694,265
減：資產減值準備	6,910,134	1,811,341	4,183,277	12,904,752
不良債權資產淨額	<u>199,118,996</u>	<u>13,745,201</u>	<u>2,925,316</u>	<u>215,789,513</u>

於報告期間本公司不良債權資產本金變動請參考本集團。

於報告期間不良債權資產減值準備變動如下：

	2018年度			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
於1月1日	5,832,741	1,212,040	1,945,186	8,989,967
轉至第二階段	(285,773)	285,773	—	—
轉至第三階段	(54,225)	(120,325)	174,550	—
本期計提	3,847,193	329,416	804,030	4,980,639
本期回撥	(2,429,802)	(352,599)	(731)	(2,783,132)
階段轉換	—	457,036	1,869,147	2,326,183
本期核銷及轉出	—	—	(455,884)	(455,884)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(153,021)	(153,021)
於12月31日	<u>6,910,134</u>	<u>1,811,341</u>	<u>4,183,277</u>	<u>12,904,752</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
應收約定購回交易款	—	2,534,873
處置股權應收賬款(1)	<b>1,206,745</b>	1,507,524
房地產業務應收賬款	<b>620,439</b>	479,165
應收佣金及手續費	<b>248,450</b>	190,669
處置不良債權應收賬款	<b>327,432</b>	175,229
應收保費與應收分保賬款	—	133,801
其他	<b>277,171</b>	191,005
	<hr/>	<hr/>
應收賬款總額	<b>2,680,237</b>	5,212,266
	<hr/>	<hr/>
減：資產減值準備	<b>277,512</b>	1,060,332
	<hr/>	<hr/>
應收賬款淨額	<b>2,402,725</b>	4,151,934
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
處置股權應收賬款(1)	<b>400,008</b>	445,524
處置不良債權應收賬款	<b>283,872</b>	175,229
其他	<b>244,382</b>	106,270
	<hr/>	<hr/>
應收賬款總額	<b>928,262</b>	727,023
	<hr/>	<hr/>
減：資產減值準備	<b>375,457</b>	191,450
	<hr/>	<hr/>
應收賬款淨額	<b>552,805</b>	535,573
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- (1) 處置股權應收賬款中應收的處置債轉股股權轉讓款2019年12月31日賬面價值約為人民幣400.01百萬元(2018年12月31日賬面價值約為人民幣445.52百萬元)，年利率為零至5.87%(2018年12月31日年利率為零至7.5%)。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

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							
	賬面原值	2019年 %	減值	賬面價值	賬面原值	2018年 %	減值	賬面價值
1年內(含1年)	193,560	27	-	193,560	27,857	4	-	27,857
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	533,880	73	(133,872)	400,008	592,896	96	(91,450)	501,446
合計	<u>727,440</u>	<u>100</u>	<u>(133,872)</u>	<u>593,568</u>	<u>620,753</u>	<u>100</u>	<u>(91,450)</u>	<u>529,303</u>

#### 本公司

	12月31日							
	賬面原值	2019年 %	減值	賬面價值	賬面原值	2018年 %	減值	賬面價值
1年內(含1年)	150,000	22	-	150,000	27,857	4	-	27,857
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	533,880	78	(133,872)	400,008	592,896	96	(91,450)	501,446
合計	<u>683,880</u>	<u>100</u>	<u>(133,872)</u>	<u>550,008</u>	<u>620,753</u>	<u>100</u>	<u>(91,450)</u>	<u>529,303</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
年初數	1,060,332	158,462
本年增加	112,146	951,661
本年轉回	(227,640)	(1,693)
本年轉銷	(667,326)	(48,098)
年末數	<u>277,512</u>	<u>1,060,332</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
年初數	191,450	189,893
本年增加	184,007	1,557
年末數	<u>375,457</u>	<u>191,450</u>

### 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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 32. 持有待售物業

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
已完工待售物業	13,619,506	7,542,289
在建物業	46,750,573	54,662,458
其他	37,426	16,209
小計	<u>60,407,505</u>	<u>62,220,956</u>
減：存貨跌價準備	<u>820,348</u>	<u>496,906</u>
合計	<u>59,587,157</u>	<u>61,724,050</u>
包括：		
用於借款抵押物	<u>16,819,551</u>	<u>20,761,098</u>

於2019年12月31日及2018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27,844百萬元及人民幣21,317百萬元的物業將於各報告期末後12個月後完工並出售。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無持有待售物業。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
原值		
年初數	5,145,287	3,997,869
購買子公司	1,691,052	749,706
本年購置	170,758	80,875
轉入	14,263	370,880
處置	(31,683)	(22,777)
轉入持有待售資產	—	(31,266)
年末數	<u>6,989,677</u>	<u>5,145,287</u>
累計折舊		
年初數	(858,671)	(689,433)
本年計提	(190,671)	(196,865)
處置	1,754	5,992
轉入持有待售資產	—	21,635
年末數	<u>(1,047,588)</u>	<u>(858,671)</u>
資產減值準備		
年初數	(19,103)	(10,158)
本年增加	(61,927)	(8,945)
年末數	<u>(81,030)</u>	<u>(19,103)</u>
賬面淨值		
年初數	<u>4,267,513</u>	<u>3,298,278</u>
年末數	<u>5,861,059</u>	<u>4,267,513</u>
用於借款抵押的投資性物業賬面淨值	<u>2,850,447</u>	<u>639,901</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
— 長期租賃(50年以上)	87,652	30,296
— 中期租賃(10至50年)	5,653,969	4,120,345
— 短期租賃(10年以下)	119,438	116,872
合計	<u>5,861,059</u>	<u>4,267,513</u>

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

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
原值		
年初數	448,526	438,758
轉入	—	9,768
年末數	<u>448,526</u>	<u>448,526</u>
累計折舊		
年初數	(136,112)	(119,344)
本年計提	(16,451)	(16,293)
轉入	—	(475)
年末數	<u>(152,563)</u>	<u>(136,112)</u>
賬面淨值		
年初數	<u>312,414</u>	<u>319,414</u>
年末數	<u>295,963</u>	<u>312,414</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
— 中期租賃(10至50年)	<u>295,963</u>	<u>312,414</u>

#### 34. 於子公司之權益

本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
賬面成本	<u>39,484,717</u>	<u>50,415,410</u>
合計	<u>39,484,717</u>	<u>50,415,410</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2019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
				2019年 12月31日 %(1)	2018年 12月31日 %(1)	2019年 12月31日 %(1)	2018年 12月31日 %(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 2,568,700	99.33	99.33	99.33	99.33	證券經紀
信達投資有限公司*(a)	中國北京	2000年8月1日	人民幣 2,000,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
幸福人壽保險股份有限公司*(e)(2)	中國北京	2007年11月5日	人民幣 10,130,376	51.00	51.00	51.00	51.00	人壽保險
中國金谷國際信託有限責任公司*(f)	中國北京	1993年4月21日	人民幣 2,200,000	92.29	92.29	92.29	92.29	信託投資
信達金融租賃有限公司*(f)	中國蘭州	1996年12月28日	人民幣 3,505,249	99.92	99.92	99.92	99.92	金融租賃
南洋商業銀行有限公司	中國香港	1948年2月2日	港元 3,144,517	100.00	100.00	100.00	100.00	商業銀行
中國信達(香港)資產管理有限公司	中國香港	1999年4月21日	港元 0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
中國信達基金管理有限公司	中國香港	1999年6月23日	港元 0.002	100.00	100.00	100.00	100.00	基金管理
中國信達(香港)投資管理有限公司	中國香港	2006年11月22日	港元 0.001	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達(中國)投資有限公司	中國香港	1994年3月24日	港元 10	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
中國信達(澳門)資產管理有限公司	中國澳門	1999年5月28日	澳元100	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
華建國際集團有限公司	中國香港	1993年5月27日	港元1,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
信達金融控股有限公司	中國香港	2015年8月11日	港元 68,000,001	100.00	100.00	100.00	100.00	項目投資
信達期貨有限公司(a)	中國杭州	1995年10月5日	人民幣 500,000	99.33	99.33	100.00	100.00	期貨經紀
信風投資管理有限公司(a)	中國北京	2012年4月9日	人民幣 400,000	99.33	99.33	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 400,000	99.33	99.33	100.00	100.00	投資管理
信達澳銀基金管理有限公司(b)	中國深圳	2006年6月5日	人民幣 100,000	53.64	53.64	54.00	54.00	基金管理

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2019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 12月31日		本集團佔被投資 單位表決權的比例 12月31日		主要業務
				2019年 %(1)	2018年 %(1)	2019年 %(1)	2018年 %(1)	
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)(I)(3)	中國上海	1991年7月27日	人民幣 139,144	40.68	40.68	40.68	40.68	投資管理
深圳市建信投資發展有限公司(a)	中國深圳	1993年4月21日	人民幣 400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
河北信達金建投資有限公司(a)	中國廊坊	1998年11月24日	人民幣 76,000	100.00	100.00	100.00	100.00	實業投資
河南省金博大投資有限公司(a)	中國鄭州	1993年2月23日	人民幣 400,000	100.00	100.00	100.00	100.00	房產租賃
信達資本管理有限公司(f)	中國天津	2008年12月16日	人民幣 200,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
武漢東方建國大酒店有限公司(f)	中國武漢	1995年12月15日	人民幣 282,000	90.25	90.25	90.25	90.25	酒店管理
信達地產股份有限公司(d)(I)	中國北京	1984年7月20日	人民幣 2,851,879	55.45	55.45	55.45	55.45	房地產開發
長淮信達地產有限公司(a)	中國安徽	2006年6月8日	人民幣 5,136,643	55.45	55.45	100.00	100.00	房地產開發
信達建潤地產有限公司(b)	中國北京	2007年12月28日	人民幣 200,000	70.00	70.00	70.00	70.00	房地產開發
大連信達中連投資有限公司(f)	中國大連	2010年3月3日	人民幣 51,110	55.00	55.00	55.00	55.00	項目投資
信達國際控股有限公司(II)	百慕大	2000年4月19日	港元 64,121	62.58	63.00	63.00	63.00	投資控股

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2019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 12月31日		本集團佔被投資 單位表決權的比例 12月31日		主要業務
				2019年 %(1)	2018年 %(1)	2019年 %(1)	2018年 %(1)	
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	<b>55.45</b>	55.45	<b>100.00</b>	100.00	資產管理
信達股權投資(天津)有限公司(f)(4)	中國天津	2011年12月29日	人民幣 170,000	<b>36.71</b>	36.71	<b>36.71</b>	36.71	私募基金
合肥亞太科技發展有限公司(a)	中國合肥	1999年9月30日	人民幣 23,000	<b>55.45</b>	55.45	<b>100.00</b>	100.00	房地產開發
寧波梅山保稅港區潤浙投資管理 有限責任公司(a)(III)	中國寧波	2017年2月13日	人民幣 60,000	<b>0.00</b>	100.00	<b>0.00</b>	100.00	投資管理
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	<b>55.45</b>	55.45	<b>100.00</b>	100.00	房地產開發
合肥中環融城置業有限公司(f)	中國安徽	2016年6月15日	人民幣 150,000	<b>68.82</b>	68.82	<b>100.00</b>	100.00	房地產開發
合肥中環億城置業有限公司(f)	中國安徽	2016年12月23日	人民幣 100,000	<b>68.82</b>	68.82	<b>100.00</b>	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	<b>80.00</b>	80.00	<b>80.00</b>	80.00	飛機租賃

上表中列示了本公司的主要子公司。管理層認為，若披露其他子公司的細節會使報告過於冗長。

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

#### 本公司

\* 該等公司均為本公司直接持有的子公司

(a) 此實體為根據中國法律註冊的法人獨資公司。

(b) 此實體為根據中國法律註冊的中外合資公司。

(c) 此實體為根據中國法律註冊的台港澳與境內合資公司。

(d) 此實體為根據中國法律註冊的上市股份有限公司。

(e) 此實體為根據中國法律註冊的非上市股份有限公司。

(f) 此實體為根據中國法律註冊的其他公司。

(I) 該等公司為中國大陸地區上市的子公司。

(II) 該等公司為香港地區上市的子公司。

(III) 該等公司為本年處置的子公司。

(1) 表決權比例為本公司直接持有的比例和通過所控制的被投資單位間接持有的比例之和。持股比例為本公司直接持股比例和各層控股關係之持股比例相乘得出的間接持股比例之和。

(2) 於2019年，經本公司2018年度股東大會審議批准，本公司出售直接擁有的控股子公司幸福人壽保險股份有限公司(「幸福人壽」)全部股份，將幸福人壽劃分為持有待售。

(3) 本集團持有上海同達創業投資股份有限公司(「上海同達」)的股權比例雖不足50%，但上海同達的其他股東持股比例分散。而且，根據上海同達公司章程的規定，董事會決議必須經全體董事過半數同意，本集團在上海同達董事會除兩名獨立董事外的四個席位中佔三席。因此，本集團將其納入合併財務報表的合併範圍。

(4) 本集團持有信達股權投資(天津)有限公司的股權比例雖不足50%，但根據公司章程和股東協議等的規定，投資決策委員會(「投委會」)是信達股權投資(天津)有限公司的經營決策機構，投委會的核心人士全部來自於本集團，且本集團具有投委會全體委員的人事任免權。因此，本集團能夠決定其相關活動，將其納入合併財務報表的合併範圍。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 35. 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」)、幸福人壽保險股份有限公司是對集團財務報表中的非控制性權益具有重大影響的子公司。

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	
	2019年	2018年
流動資產	84,703,761	91,434,964
非流動資產	13,900,867	10,048,508
流動負債	52,734,792	55,045,319
非流動負債	23,109,786	25,563,188
權益總額	22,760,049	20,874,965
子公司非控制性權益	10,633,217	9,842,152
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
收入總額	19,478,393	18,754,067
稅前利潤	3,620,703	3,364,012
綜合收益總額	2,556,093	2,509,315
歸屬於子公司非控制性權益的本年度利潤	1,272,196	1,316,602
分配給非控制性權益的股利	502,776	179,619
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
經營活動產生的現金流量淨額	8,114,810	7,061,357
投資活動產生的現金流量淨額	(5,570,048)	4,473,504
籌資活動產生的現金流量淨額	(7,589,064)	(8,425,069)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(5,044,302)	3,109,792



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 35. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

於2019年，經本公司2018年度股東大會審議批准，本公司出售直接擁有的控股子公司幸福人壽全部股份。於2019年12月31日，本公司已經簽署了具有法律約束力的轉讓協議，將幸福人壽劃分為持有待售。幸福人壽按照集團會計政策編製、內部抵銷前的匯總財務信息如下：

#### 幸福人壽

	12月31日	
	2019年	2018年
資產總額	<u>63,061,829</u>	<u>67,894,132</u>
負債總額	<u>57,866,713</u>	<u>63,146,923</u>
權益總額	<u>5,195,116</u>	<u>4,747,209</u>
子公司非控制性權益	<u>2,545,867</u>	<u>2,326,370</u>
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
收入總額	11,871,558	9,116,830
稅前利潤／(虧損)	492,117	(3,709,345)
綜合收益／(支出)總額	513,086	(3,567,472)
歸屬於子公司非控制性權益的本年度 利潤／(虧損)	390,550	(2,710,237)
分配給非控制性權益的股利	<u>-</u>	<u>-</u>
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
經營活動產生的現金流量淨額	(4,054,974)	(12,370,017)
投資活動產生的現金流量淨額	8,801,809	3,132,569
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>(4,553,335)</u>	<u>7,014,005</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<u>193,500</u>	<u>(2,223,443)</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

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2019年 12月31日的 實收資本/ 信託計劃 規模 (千元)	本集團所持權益比例 12月31日		主要業務
		2019年 %	2018年 %	
寧波梅山保稅港區聚晟佳達投資合夥企業 (有限合夥)	8,002,000	86.25	86.25	投資管理
深圳市信庭一號投資企業(有限合夥)	5,597,800	99.82	99.83	投資管理
蕪湖信石合力投資管理合夥企業(有限合夥)	4,059,290	100.00	100.00	投資管理
金谷·博睿95號單一資金信託	3,761,000	100.00	-	信託
寧波梅山保稅港區信達潤澤投資合夥企業 (有限合夥)	2,885,020	100.00	100.00	投資管理
寧波梅山保稅港區金信泰潤投資合夥企業 (有限合夥)	2,807,000	99.93	-	投資管理
寧波梅山保稅港區信達盈新投資合夥企業 (有限合夥)	2,763,404	100.00	100.00	投資管理
渤海信託·杭州城茂項目資金信託	2,315,000	100.00	100.00	信託
蕪湖信石信冶投資管理合夥企業(有限合夥)	1,977,100	100.00	100.00	投資管理
上海碁信投資中心(有限合夥)	1,800,000	99.94	99.69	投資管理
寧波聚信喜兆投資管理合夥企業(有限合夥)	1,550,000	100.00	64.58	投資管理
寧波信泰開元股權投資合夥企業(有限合夥)	1,500,100	99.99	99.99	投資管理
上海煜信股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,490,665	99.87	99.87	投資管理
深圳信達城市發展投資合夥企業(有限合夥)	1,397,950	100.00	100.00	投資管理

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

結構化主體名稱	於2019年 12月31日的 實收資本/ 信託計劃 規模 (千元)	本集團所持權益比例 12月31日		主要業務
		2019年 %	2018年 %	
金谷·匯銀73號單一資金信託	1,100,000	100.00	-	信託
寧波華建鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)	1,001,000	89.91	89.91	投資管理
國通信託·信達一號單一資金信託計劃	981,000	100.00	100.00	信託
蕪湖信東圳投資中心(有限合夥)	953,500	96.54	96.54	投資管理
寧波梅山保稅港區信己投資合夥企業 (有限合夥)	929,360	100.00	100.00	投資管理
華鑫信託睿科15號單一資金信託	900,000	100.00	-	信託
金谷·金睿61號指定用途單一資金信託	850,000	100.00	-	信託
信達信源1號定向資產管理計劃	819,145	100.00	100.00	資管計劃
蕪湖信澤潤投資管理合夥企業(有限合夥)	800,000	100.00	100.00	投資管理
海南首泰融信股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	800,000	98.75	98.75	投資管理

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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、信託及理財產品對本集團於2019年及2018年12月31日的財務狀況及截至12月31日止2019年度及2018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2019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35,124.12百萬元(於2018年12月31日：人民幣36,849.18百萬元)。

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、58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	
	2019年	2018年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	35,976,942	29,939,097
上市公司投資賬面金額	21,094,870	22,015,159
資產減值準備	(1,772,054)	(63,539)
賬面淨額小計	55,299,758	51,890,717
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	17,858,751	22,404,993
資產減值準備	(152,220)	—
賬面淨額小計	17,706,531	22,404,993
賬面淨額合計	73,006,289	74,295,710

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
於聯營公司之權益		
非上市公司投資賬面金額	28,731,266	20,279,713
上市公司投資賬面金額	12,316,210	13,490,696
資產減值準備	(1,423,000)	—
賬面淨額小計	<u>39,624,476</u>	<u>33,770,409</u>
於合營公司之權益		
非上市公司投資賬面價值	9,025,071	13,737,392
資產減值準備	(152,220)	—
賬面淨額小計	<u>8,872,851</u>	<u>13,737,392</u>
賬面淨額合計	<u><u>48,497,327</u></u>	<u><u>47,507,801</u></u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2019年 12月31日 的註冊/ 實收資本 (千元)		賬面餘額 12月31日 2019年 2018年 (千元) (千元)		本集團佔被投資 單位股權的比例 12月31日 2019年 2018年 % %		本集團佔被投資 單位表決權的比例 12月31日 2019年 2018年 % %		主要業務
神華准格爾能源有限責任公司	鄂爾多斯市	人民幣 7,102,343	<b>15,609,962</b>	14,516,427		<b>42.24</b>	42.24	<b>42.24</b>	42.24	煤炭開採
兗礦澳大利亞有限公司(1)	澳大利亞	澳元 5,023,000	<b>5,460,841</b>	5,249,817		<b>16.70</b>	16.70	<b>16.70</b>	16.70	煤炭開採
蕪湖信運漢石投資管理合夥企業 (有限合夥)(2)	蕪湖市	人民幣 5,379,050	<b>4,750,086</b>	4,646,229		<b>79.89</b>	79.89	<b>33.33</b>	33.33	投資控股
深圳市騰訊信達有限合夥企業 (有限合夥)(2)	深圳市	人民幣 11,007,330	<b>4,052,474</b>	4,012,142		<b>36.35</b>	36.35	<b>50.00</b>	50.00	投資控股
中國核工業建設股份有限公司(3)	北京市	人民幣 2,625,000	<b>3,697,392</b>	3,574,618		<b>11.78</b>	11.78	<b>11.78</b>	11.78	建築業
瓮福(集團)有限責任公司(4)	貴陽市	人民幣 4,609,091	<b>3,319,881</b>	-		<b>32.74</b>	-	<b>32.74</b>	-	化學原料及 化學製品
淮南礦業(集團)有限責任公司(5)	淮南市	人民幣 18,102,549	<b>3,106,642</b>	3,000,000		<b>8.32</b>	8.96	<b>8.32</b>	8.96	煤炭開採
鄂爾多斯市伊化礦業資源 有限責任公司(6)	鄂爾多斯市	人民幣 1,274,087	<b>2,860,618</b>	-		<b>29.96</b>	-	<b>29.96</b>	-	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	<b>2,790,866</b>	2,555,035		<b>22.24</b>	22.24	<b>22.24</b>	22.24	煤炭開採
新疆市昌源水務集團能有限公司	烏魯木齊	人民幣 800,000	<b>2,556,920</b>	2,556,920		<b>51.00</b>	51.00	<b>51.00</b>	51.00	水力
白銀有色集團股份有限公司(7)	白銀市	人民幣 7,212,335	<b>2,247,730</b>	2,420,062		<b>5.06</b>	5.38	<b>5.06</b>	5.38	開採
倍耐力工業胎	米蘭	歐元 100,000	<b>1,847,055</b>	1,903,418		<b>38.00</b>	38.00	<b>38.00</b>	38.00	製造業
西山煤電(集團)有限責任公司	太原市	人民幣 9,250,327	<b>1,784,056</b>	3,449,727		<b>41.14</b>	41.14	<b>41.14</b>	41.14	煤炭開採
北汽藍谷新能源科技 股份有限公司(8)	北京市	人民幣 3,493,659	<b>1,843,285</b>	2,014,890		<b>5.36</b>	5.58	<b>5.36</b>	5.58	製造業
中鑫博達(蕪湖)投資合夥企業 (有限合夥)(2)	蕪湖市	人民幣 4,803,340	<b>1,713,958</b>	3,706,971		<b>74.50</b>	74.50	<b>33.33</b>	33.33	投資控股
青海鹽湖工業股份有限公司(9)	格爾木	人民幣 1,857,394	-	2,791,482		<b>6.23</b>	6.23	<b>6.23</b>	6.23	化學原料及 化學製品

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

管理層認為，若披露其他聯營及合營公司的細節會使報告過於冗長，因此未予單獨披露。

- (1) 本集團持有兗礦澳大利亞有限公司(「兗礦澳洲」)股權比例為16.70%，在董事會佔據1席，能夠對兗礦澳洲財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (2) 本集團持有合夥企業部分股權，依據合夥協議與其他合營方對該合夥企業的財務和經營決策實施共同控制，因此作為合營企業採用權益法核算。
- (3) 本公司持有中國核工業建設股份有限公司(「中國核建」)股權比例為11.78%，為第二大股東，且派駐董事，對其具有重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (4) 本公司持有瓮福(集團)有限責任公司(「瓮福集團」)股權比例為32.74%，在董事會佔據5席，能夠對瓮福集團財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (5) 本公司持有淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮南礦業」)股權比例為8.32%，在董事會中佔據2席，能夠對淮南礦業財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。本公司持有淮南礦業的股權比例下降，系淮南礦業於本年度進行定向增資擴股所致。
- (6) 本公司持有鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司(「伊化礦業」)股權比例為29.96%，在董事會佔據2席，能夠對伊化礦業財務和經營決策實施重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。
- (7) 本集團持有白銀有色集團股份有限公司(「白銀有色」)股權比例為5.06%，在董事會中佔據1席，能夠對白銀有色的財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。本公司持有白銀有色的股權比例下降，系白銀有色於本年度進行定向增資擴股所致。
- (8) 本集團持有北汽藍谷新能源科技股份有限公司(「北汽藍谷」)股權比例為5.36%，在董事會中佔據1席，能夠對北汽藍谷財務和經營決策施加重大影響，因此將其作為聯營企業採用權益法核算。本公司持有北汽藍谷的股權比例下降，系北汽藍谷於本年度進行定向增資擴股所致。
- (9) 本公司持有青海鹽湖工業股份有限公司(「青海鹽湖」)股權比例為6.23%，在董事會中佔據1席，能夠對青海鹽湖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。截至2019年12月31日，青海鹽湖賬面價值為0元，系本公司對青海鹽湖重整事項確認減值及權益法調整所致。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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2019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			
	2019年		2018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	106,530,006	106,530,006	148,311,436	148,311,436
以攤餘成本計量的金融資產	17,926,727	17,926,727	17,741,198	17,741,198
於聯營及合營公司之權益	7,379,050	7,379,050	11,687,910	11,687,910

2019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384.99百萬元(2018年度：人民幣458.05百萬元)。

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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

#### 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							
2019年1月1日	10,629,724	2,279,663	450,811	862,180	283,898	204,487	14,710,763
購買子公司	-	-	117	11	-	-	128
購置	3,798,998	2,619,070	31,567	52,866	19,861	62,667	6,585,029
劃分為持有待售	(203,881)	-	(162,031)	(20,376)	(34,053)	-	(420,341)
處置子公司	(5,889)	-	(2,028)	(23,518)	(815)	-	(32,250)
出售/處置	(1,815)	(290,351)	(15,670)	(28,842)	(19,740)	-	(356,418)
在建工程轉入/(轉出)	187,525	-	2,379	959	-	(222,753)	(31,890)
轉入/(轉出)	144,915	-	-	(29,292)	(7,914)	-	107,709
匯兌差額	193,158	46,297	1,398	1,724	258	543	243,378
2019年12月31日	14,742,735	4,654,679	306,543	815,712	241,495	44,944	20,806,108
累計折舊							
2019年1月1日	(1,782,294)	(21,990)	(267,539)	(620,506)	(221,730)	-	(2,914,059)
本年計提	(303,949)	(112,935)	(47,264)	(104,615)	(15,887)	-	(584,650)
劃分為持有待售	28,159	-	117,094	18,927	30,283	-	194,463
處置子公司	4,513	-	1,306	18,373	772	-	24,964
出售/處置	387	9,259	13,411	56,203	26,416	-	105,676
匯兌差額	(15,015)	(1,287)	(939)	(1,277)	(200)	-	(18,718)
2019年12月31日	(2,068,199)	(126,953)	(183,931)	(632,895)	(180,346)	-	(3,192,324)
資產減值準備							
2019年1月1日	(1,624)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,470)
本年計提	-	(75,367)	-	-	-	-	(75,367)
出售、處置	-	75,367	-	-	-	-	75,367
匯兌差額	(5)	-	-	-	-	-	(5)
2019年12月31日	(1,629)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,475)
賬面淨值							
2019年1月1日	8,845,806	2,257,673	183,256	241,674	61,822	204,003	11,794,234
2019年12月31日	12,672,907	4,527,726	122,596	182,817	60,803	44,460	17,611,309
包括： 於2019年12月31日 已抵押之資產淨額	198,741	551,165	-	-	-	-	749,906

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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							
2018年1月1日	10,363,465	-	536,427	799,483	278,821	171,144	12,149,340
購買子公司	1,429	-	3,147	115	3,799	-	8,490
購置	1,571	2,212,753	42,493	115,620	14,018	37,398	2,423,853
劃分為持有待售	(1,530)	-	-	(107)	-	-	(1,637)
出售/處置	(6,724)	-	(11,681)	(54,198)	(13,241)	(4,916)	(90,760)
在建工程轉入/(轉出)	3,762	-	600	241	-	(5,051)	(448)
轉入/(轉出)	8,102	-	(122,489)	(522)	-	-	(114,909)
匯兌差額	259,649	66,910	2,314	1,548	501	5,912	336,834
2018年12月31日	<u>10,629,724</u>	<u>2,279,663</u>	<u>450,811</u>	<u>862,180</u>	<u>283,898</u>	<u>204,487</u>	<u>14,710,763</u>
累計折舊							
2018年1月1日	(1,477,078)	-	(231,815)	(563,368)	(216,274)	-	(2,488,535)
本年計提	(301,936)	(21,254)	(45,304)	(91,466)	(15,608)	-	(475,568)
劃分為持有待售	1,234	-	-	100	-	-	1,334
出售/處置	932	-	10,665	47,332	11,285	-	70,214
匯兌差額	(5,446)	(736)	(1,085)	(13,104)	(1,133)	-	(21,504)
2018年12月31日	<u>(1,782,294)</u>	<u>(21,990)</u>	<u>(267,539)</u>	<u>(620,506)</u>	<u>(221,730)</u>	<u>-</u>	<u>(2,914,059)</u>
資產減值準備							
2018年1月1日	(1,613)	-	(16)	-	(346)	(484)	(2,459)
匯兌差額	(11)	-	-	-	-	-	(11)
2018年12月31日	<u>(1,624)</u>	<u>-</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>(346)</u>	<u>(484)</u>	<u>(2,470)</u>
賬面淨值							
2018年1月1日	<u>8,884,774</u>	<u>-</u>	<u>304,596</u>	<u>236,115</u>	<u>62,201</u>	<u>170,660</u>	<u>9,658,346</u>
2018年12月31日	<u>8,845,806</u>	<u>2,257,673</u>	<u>183,256</u>	<u>241,674</u>	<u>61,822</u>	<u>204,003</u>	<u>11,794,234</u>
包括：							
於2018年12月31日							
已抵押之資產淨額	<u>205,028</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>205,028</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

於2019年12月31日及2018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563.50百萬元及人民幣578.24百萬元。

於2019年12月31日及2018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583.44百萬元及人民幣658.12百萬元。

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	
	2019年	2018年
— 長期租賃(50年以上)	<b>3,271,516</b>	3,323,412
— 中期租賃(10至50年)	<b>9,233,755</b>	5,333,807
— 短期租賃(10年以下)	<b>167,636</b>	188,587
合計	<b><u>12,672,907</u></b>	<b><u>8,845,806</u></b>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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					
2019年1月1日	1,057,609	104,463	326,626	99,737	1,588,435
購置	-	202	26,231	8,138	34,571
出售／處置	-	-	(29,292)	(7,914)	(37,206)
2019年12月31日	<u>1,057,609</u>	<u>104,665</u>	<u>323,565</u>	<u>99,961</u>	<u>1,585,800</u>
累計折舊					
2019年1月1日	(80,770)	(46,590)	(196,788)	(80,357)	(404,505)
本年計提	(34,867)	(7,207)	(56,456)	(4,939)	(103,469)
出售／處置	-	-	28,354	7,613	35,967
2019年12月31日	<u>(115,637)</u>	<u>(53,797)</u>	<u>(224,890)</u>	<u>(77,683)</u>	<u>(472,007)</u>
賬面淨值					
2019年1月1日	<u>976,839</u>	<u>57,873</u>	<u>129,838</u>	<u>19,380</u>	<u>1,183,930</u>
2019年12月31日	<u>941,972</u>	<u>50,868</u>	<u>98,675</u>	<u>22,278</u>	<u>1,113,793</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	機器及 設備	電子設備 及家具	運輸設備	合計
原值					
2018年1月1日	942,130	226,940	281,536	99,692	1,550,298
購置	–	12	68,036	8,077	76,125
轉入／(轉出)	115,479	(122,489)	(522)	–	(7,532)
出售／處置	–	–	(22,424)	(8,032)	(30,456)
2018年12月31日	<u>1,057,609</u>	<u>104,463</u>	<u>326,626</u>	<u>99,737</u>	<u>1,588,435</u>
累計折舊					
2018年1月1日	(51,491)	(22,371)	(182,040)	(81,470)	(337,372)
本年計提	(29,744)	(17,258)	(43,112)	(6,198)	(96,312)
轉入／(轉出)	465	(6,961)	6,961	–	465
出售／處置	–	–	21,403	7,311	28,714
2018年12月31日	<u>(80,770)</u>	<u>(46,590)</u>	<u>(196,788)</u>	<u>(80,357)</u>	<u>(404,505)</u>
賬面淨值					
2018年1月1日	<u>890,639</u>	<u>204,569</u>	<u>99,496</u>	<u>18,222</u>	<u>1,212,926</u>
2018年12月31日	<u>976,839</u>	<u>57,873</u>	<u>129,838</u>	<u>19,380</u>	<u>1,183,930</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

於2019年12月31日及2018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230.58百萬元及人民幣215.38百萬元。

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	
	2019年	2018年
— 中期租賃(10至50年)	<u>941,972</u>	<u>976,839</u>

### 40. 商譽

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
賬面金額		
年初餘額	24,169,379	23,123,316
處置子公司終止確認 企業合併增加的金額	(98,905) 106,324	(35) —
匯兌差額	<u>506,608</u>	<u>1,046,098</u>
年末餘額	<u>24,683,406</u>	<u>24,169,379</u>
減值準備		
年初餘額	(1,130,562)	(1,120,799)
本期確認的減值損失	<u>(4,282)</u>	<u>(9,763)</u>
年末餘額	<u>(1,134,844)</u>	<u>(1,130,562)</u>
賬面淨值		
年初餘額	<u>23,038,817</u>	<u>22,002,517</u>
年末餘額	<u>23,548,562</u>	<u>23,038,817</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 40. 商譽(續)

2019年12月31日商譽餘額主要由合併南商行形成，企業合併南商行取得的商譽分配至「南商行」資產組組合進行減值測試。南商行可回收金額的計算是基於其使用價值，採用了經高級管理層審批後的未來五年(「預測期」)的現金流量預測，並推算之後五年(「過渡期」)的現金流量預測。十年後的現金流用穩定的3%增長率訂制，該增長率不會超過南商行所在行業及地區的長期平均增長率。對商譽進行減值測試時，本集團2019年度採用的稅前折現率為10.44%(香港地區)和11.85%(大陸地區)。

集團管理層認為南商行商譽未出現減值跡象，並預計該資產組組合未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變，管理層認為關鍵假設發生的任何合理變化均不會導致包含商譽的資產組組合賬面價值超過其可收回金額，無需計提減值準備。

本集團為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：  
1、折現率：採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率；  
2、現金流量增長率：管理層根據過往業績及對市場發展的預期確定。本集團在確定這些關鍵假設時使用的信息與外部信息一致。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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						
2019年1月1日	23,794	785,622	605,400	3,694,911	7,991	5,117,718
因購買子公司而增加	-	21	-	-	-	21
劃分為持有待售	-	(173,384)	-	-	-	(173,384)
購置	-	205,529	-	-	-	205,529
處置	(5)	(1,751)	-	-	-	(1,756)
匯兌差額	31	3,417	13,529	82,568	179	99,724
其他	-	(226)	-	-	-	(226)
2019年12月31日	23,820	819,228	618,929	3,777,479	8,170	5,247,626
累計攤銷						
2019年1月1日	-	(395,704)	-	(477,259)	(2,037)	(875,000)
劃分為持有待售	-	130,760	-	-	-	130,760
本年計提	-	(102,362)	-	(185,552)	(792)	(288,706)
處置	-	1,707	-	-	-	1,707
匯兌差額	-	(485)	-	(13,987)	(60)	(14,532)
2019年12月31日	-	(366,084)	-	(676,798)	(2,889)	(1,045,771)
淨值						
2019年1月1日	23,794	389,918	605,400	3,217,652	5,954	4,242,718
2019年12月31日	23,820	453,144	618,929	3,100,681	5,281	4,201,855

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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						
2018年1月1日	23,926	551,997	577,562	3,525,009	7,523	4,686,017
因購買子公司而增加	-	1,233	-	-	-	1,233
購置	-	227,371	-	-	102	227,473
處置	(132)	(1,862)	-	-	-	(1,994)
匯兌差額	-	6,883	27,838	169,902	366	204,989
2018年12月31日	<u>23,794</u>	<u>785,622</u>	<u>605,400</u>	<u>3,694,911</u>	<u>7,991</u>	<u>5,117,718</u>
累計攤銷						
2018年1月1日	-	(320,836)	-	(279,063)	(1,191)	(601,090)
本年計提	-	(75,373)	-	(178,464)	(762)	(254,599)
處置	-	1,096	-	-	-	1,096
匯兌差額	-	(591)	-	(19,732)	(84)	(20,407)
2018年12月31日	<u>-</u>	<u>(395,704)</u>	<u>-</u>	<u>(477,259)</u>	<u>(2,037)</u>	<u>(875,000)</u>
淨值						
2018年1月1日	<u>23,926</u>	<u>231,161</u>	<u>577,562</u>	<u>3,245,946</u>	<u>6,332</u>	<u>4,084,927</u>
2018年12月31日	<u>23,794</u>	<u>389,918</u>	<u>605,400</u>	<u>3,217,652</u>	<u>5,954</u>	<u>4,242,718</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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		
2019年1月1日	96,068	96,068
購置	9,574	9,574
2019年12月31日	105,642	105,642
累計攤銷		
2019年1月1日	(64,050)	(64,050)
本年計提	(16,260)	(16,260)
2019年12月31日	(80,310)	(80,310)
淨值		
2019年1月1日	32,018	32,018
2019年12月31日	25,332	25,332
	計算機軟件 系統及其他	合計
原值		
2018年1月1日	66,631	66,631
購置	29,437	29,437
2018年12月31日	96,068	96,068
累計攤銷		
2018年1月1日	(51,074)	(51,074)
本年計提	(12,976)	(12,976)
2018年12月31日	(64,050)	(64,050)
淨值		
2018年1月1日	15,557	15,557
2018年12月31日	32,018	32,018

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 42. 遞延稅項

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

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
遞延所得稅資產		
— 持續經營活動	6,756,583	6,159,808
— 終止經營活動	1,279,149	—
遞延所得稅負債		
— 持續經營活動	(2,299,671)	(2,387,044)
— 終止經營活動	(68,710)	—
遞延稅項	<u>5,667,351</u>	<u>3,772,764</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	聯營公司賬面本相關暫時性差異(i)	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動	收益權轉讓未實現損失	終止經營	其他	合計
2019年1月1日	5,498,527	358,526	(970,847)	(982,569)	1,019,293	495,521	380,871	203,205	1,736,051	(4,267,615)	176,930	-	-	124,871	3,772,764
計入當期損益	1,200,581	29,621	35,331	31,075	112,477	149,465	139,540	(106,472)	(1,469,354)	(419,669)	(4)	762,684	1,227,175	172,125	1,864,575
計入其他綜合收益	-	-	-	-	2,289	-	-	-	-	(42,764)	(248,530)	-	(22,822)	-	(311,827)
收購子公司轉入	-	-	-	(15,417)	-	-	(51,974)	-	-	-	-	-	-	-	(15,417)
終止經營	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,888	-	6,086	-	-
其他	3,567	-	(18,064)	(13,812)	413	-	6,147	52	(2,501)	383,459	(421)	-	-	(1,584)	357,256
2019年12月31日	6,702,675	388,147	(953,580)	(980,723)	1,134,472	644,986	474,584	96,785	264,196	(4,346,589)	(26,137)	762,684	1,210,439	295,412	5,667,351

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 42. 遞延稅項(續)

#### 本集團(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下(續)：

	資產準備	預提土地增值稅	房地產銷售預收款	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期的損益	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動	合聯營公司賬面成本與暫時性差異(i)	其他	合計
2018年1月1日	4,404,119	111,261	449,227	(1,002,345)	(678,904)	1,092,742	495,003	31,631	176,995	1,229,728	93,278	(3,909,179)	1,130	2,494,686
計入當期損益	963,372	238,690	-	70,430	25,661	(67,761)	(18,140)	268,279	25,558	476,089	4	(288,220)	145,599	1,839,561
計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	1,006	-	-	-	-	87,700	(41,437)	564	47,833
收購子公司轉入	89,420	8,575	-	-	(335,905)	-	10,135	81,623	-	-	-	-	1,815	(144,337)
其他	41,616	-	(449,227)	(38,932)	6,579	(6,694)	8,523	(662)	652	30,234	(4,052)	(28,779)	(24,237)	(464,979)
2018年12月31日	5,498,527	358,526	-	(970,847)	(982,569)	1,019,293	495,521	380,871	203,205	1,736,051	176,930	(4,267,615)	124,871	3,772,764

(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(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
可抵扣虧損	11,637,614	7,055,579
可抵扣暫時性差異	2,928,241	5,484,964
	<u>14,565,855</u>	<u>12,540,543</u>

於2019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2020年至2024年到期(2018年12月31日：2019年至2023年)。

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
遞延所得稅資產	2,722,196	2,416,834
遞延所得稅負債	—	—
	<u>2,722,196</u>	<u>2,416,834</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 42. 遞延稅項(續)

#### 本公司(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	資產減值 準備	已計提但 尚未支付 職工成本	預計負債	以公允價 值計量且 其變動計 入當期損 益的金融 資產公允 價值變動	以公允價 值計量且 其變動計 入其他綜 合收益的 金融資產 減值及公 允價值 變動	合聯營公 司賬面成 本相關的 暫時性 差異(i)	收益權 轉讓 未實現 損失	其他	合計
2019年1月1日	3,726,885	664,190	146,343	1,827,681	288,584	(4,222,439)	-	(14,410)	2,416,834
計入當年損益	1,094,372	25,027	(88,314)	(1,327,885)	(4)	(420,242)	762,684	124,153	169,791
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(205,124)	(42,764)	-	-	(247,888)
計入資本公積	-	-	-	-	-	383,459	-	-	383,459
2019年12月31日	<u>4,821,257</u>	<u>689,217</u>	<u>58,029</u>	<u>499,796</u>	<u>83,456</u>	<u>(4,301,986)</u>	<u>762,684</u>	<u>109,743</u>	<u>2,722,196</u>
2018年1月1日	2,493,171	695,847	114,215	1,261,288	(3,681)	(3,892,717)	-	(9,328)	658,795
計入當年損益	1,233,714	(31,657)	32,128	566,393	4	(288,285)	-	(5,082)	1,507,215
計入其他綜合收益	-	-	-	-	292,261	(41,437)	-	-	250,824
2018年12月31日	<u>3,726,885</u>	<u>664,190</u>	<u>146,343</u>	<u>1,827,681</u>	<u>288,584</u>	<u>(4,222,439)</u>	<u>-</u>	<u>(14,410)</u>	<u>2,416,834</u>

- (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(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
其他應收款(1)	11,625,262	6,623,815
抵債資產(2)	6,309,257	3,895,221
預付賬款	4,127,253	1,245,776
預交稅費	2,207,861	2,709,262
應收股利	1,545,985	1,458,337
使用權資產	1,306,740	—
應收利息	484,201	357,992
應收票據	302,260	741,668
繼續涉入資產(附註六、69)	237,392	1,399,434
貴金屬	225,035	193,572
長期待攤費用	192,749	263,141
土地使用權	—	77,275
存出資本保證金(3)	—	2,142,147
其他	296,859	327,200
合計	<u>28,860,854</u>	<u>21,434,840</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
抵債資產(2)	6,032,563	3,694,779
應收股利	2,602,758	2,538,988
預付賬款	1,705,015	58,675
使用權資產	847,633	—
其他應收款(1)	798,839	1,212,885
繼續涉入資產(附註六、69)	237,392	1,399,434
應收利息	178,448	199,130
應收票據	174,762	683,081
長期待攤費用	18,143	28,619
土地使用權	—	42,828
其他	1,235	627
合計	<u>12,596,788</u>	<u>9,859,046</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 43. 其他資產(續)

##### (1) 其他應收款

###### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
其他應收款	12,635,049	7,697,688
減：資產減值準備	<u>1,009,787</u>	<u>1,073,873</u>
賬面淨值	<u><u>11,625,262</u></u>	<u><u>6,623,815</u></u>

###### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
其他應收款	2,186,104	2,163,375
減：資產減值準備	<u>1,387,265</u>	<u>950,490</u>
賬面淨值	<u><u>798,839</u></u>	<u><u>1,212,885</u></u>

其他應收款主要包括一年內的保證金、押金及應收資產處置款。

於2019年12月31日，本集團其他應收款原值總計人民幣12,635.05百萬元，減值準備總計人民幣1,009.79百萬元。其中第三階段本金人民幣1,928.90百萬元，計提減值人民幣994.21百萬元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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) 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	
	2019年	2018年
房屋及建築物	5,997,845	3,661,897
土地使用權	314,022	167,087
其他	345,696	368,369
	<hr/>	<hr/>
小計	6,657,563	4,197,353
減：資產減值準備	348,306	302,132
	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	<u>6,309,257</u>	<u>3,895,221</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
房屋及建築物	5,829,873	3,587,321
土地使用權	314,022	167,087
其他	213,547	227,055
	<hr/>	<hr/>
小計	6,357,442	3,981,463
減：資產減值準備	324,879	286,684
	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	<u>6,032,563</u>	<u>3,694,779</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

#### (3) 存出資本保證金

根據中國《保險法》及中國保險監督管理委員會頒佈的《保險公司資本保證金管理暫行辦法》(保監發[2007]66號)的有關規定，本集團從事保險業務的子公司按其註冊資本的至少20%繳存資本保證金，存放於指定銀行。上述資本保證金僅可在保險公司清算時用於清償債務。存出資本保證金已劃分至持有待售。

### 44. 向中央銀行借款

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
向中央銀行借款	<u>1,010,860</u>	<u>986,058</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
向中央銀行借款	<u>986,058</u>	<u>986,058</u>

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

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
個人客戶	11,933,196	9,076,718
公司客戶	2,387,148	1,239,124
合計	<u>14,320,344</u>	<u>10,315,842</u>

應付經紀業務客戶款項主要包括本集團代客戶持有的存放在銀行及結算公司的資金，其中於2019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11,232.95百萬元(2018年12月31日約為人民幣7,866.87百萬元)。

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2019年12月31日及2018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1,310.40百萬元及人民幣906.06百萬元。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無應付經紀業務客戶款項。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 46. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
衍生金融負債(附註六、25(1))	542,857	314,718
外匯基金票據及債券賣空	<u>4,522,399</u>	<u>4,208,631</u>
合計	<u><u>5,065,256</u></u>	<u><u>4,523,349</u></u>

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
收入擔保和回購承諾	<u>717,977</u>	<u>739,392</u>
合計	<u><u>717,977</u></u>	<u><u>739,392</u></u>

#### 47. 賣出回購金融資產款

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
按擔保物分類：		
債券	18,978,707	11,956,611
融出資金收益權	<u>500,000</u>	<u>1,001,658</u>
小計	<u><u>19,478,707</u></u>	<u><u>12,958,269</u></u>
應付利息	<u>16,883</u>	<u>11,938</u>
合計	<u><u>19,495,590</u></u>	<u><u>12,970,207</u></u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無賣出回購金融資產款餘額。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 48. 拆入資金

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
拆入銀行款項	13,820,783	19,799,625
拆入金融機構款項	244,167	325,204
小計	14,064,950	20,124,829
應付利息	19,869	93,821
合計	14,084,819	20,218,650

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無拆入資金。

#### 49. 借款

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
銀行及非銀行金融機構借款		
信用借款	503,932,122	535,913,172
抵押借款	8,251,987	4,659,428
其他附擔保借款	21,401,193	26,857,385
小計	533,585,302	567,429,985
應付利息	3,006,002	3,440,165
合計	536,591,304	570,870,150

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2019年及2018年12月31日，賬面金額分別合計為人民幣20,255百萬元及人民幣21,606百萬元。

其他附擔保借款的擔保物為存放金融機構款項、於聯營及合營公司之權益以及應收融資租賃款。2019年及2018年12月31日，賬面金額合計分別為人民幣5,790百萬元及人民幣3,636百萬元。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
應付賬面價值*：		
1年內	412,328,796	372,697,707
1年以上2年以下	65,190,249	127,131,897
2年以上5年以下	18,430,123	32,005,373
5年以上	2,066,369	713,896
應付利息	2,816,603	3,234,174
小計	500,832,140	535,783,047
包含即時償付條款的借款賬面價值*：		
1年內	546,067	696,138
1年以上2年以下	15,718,741	—
2年以上5年以下	1,734,099	17,029,758
5年以上	17,570,858	17,155,216
應付利息	189,399	205,991
小計	35,759,164	35,087,103
合計	536,591,304	570,870,150

\* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 49. 借款(續)

#### 本集團(續)

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
固定利率借款：		
1年以內	409,227,151	370,836,456
1年以上2年以下	77,704,796	126,588,166
2年以上5年以下	15,884,855	48,587,841
5年以上	18,730,624	17,589,112
小計	<u>521,547,426</u>	<u>563,601,575</u>
應付利息	<u>2,968,355</u>	<u>3,432,788</u>
合計	<u><u>524,515,781</u></u>	<u><u>567,034,363</u></u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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布的存貸款基準利率、上海銀行間同業拆放利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦同業拆借利率或優惠利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
實際利率		
固定利率借款	2.64%-23.00%	1.40%-8.40%
浮動利率借款	<u>2.48%-7.83%</u>	<u>1.85%-7.83%</u>
本公司		
	12月31日	
	2019年	2018年
銀行借款		
信用借款	423,679,000	453,654,700
應付利息	<u>2,407,925</u>	<u>2,807,535</u>
合計	<u>426,086,925</u>	<u>456,462,235</u>
應付賬面價值*：		
1年以內	358,679,000	314,954,700
1年以上2年以下	55,000,000	114,700,000
2年以上5年以下	<u>10,000,000</u>	<u>24,000,000</u>
小計	<u>423,679,000</u>	<u>453,654,700</u>
應付利息	<u>2,407,925</u>	<u>2,807,535</u>
合計	<u>426,086,925</u>	<u>456,462,235</u>

\* 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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)

#### 本公司(續)

本公司的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
固定利率借款		
1年以內	358,679,000	314,954,700
1年以上2年以下	55,000,000	114,700,000
2年以上5年以下	10,000,000	24,000,000
小計	<u>423,679,000</u>	<u>453,654,700</u>
應付利息	<u>2,407,925</u>	<u>2,807,535</u>
合計	<u><u>426,086,925</u></u>	<u><u>456,462,235</u></u>

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	
	2019年	2018年
實際利率		
固定利率借款	3.20% – 6.45%	3.85% – 7.06%
浮動利率借款	<u>—</u>	<u>—</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 50. 吸收存款

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
活期存款		
公司	47,822,264	47,376,723
個人	38,903,720	39,407,741
定期存款		
公司	86,160,226	86,118,498
個人	90,288,769	70,787,827
存入保證金	10,363,607	9,265,403
小計	<u>273,538,586</u>	<u>252,956,192</u>
應付利息	<u>1,667,180</u>	<u>1,143,726</u>
合計	<u><u>275,205,766</u></u>	<u><u>254,099,918</u></u>

於2019年12月31日及2018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	
	2019年	2018年
銀行	1,403,302	2,872,080
其他金融機構	12,625,758	19,241,357
小計	<u>14,029,060</u>	<u>22,113,437</u>
應付利息	<u>128,068</u>	<u>267,312</u>
合計	<u><u>14,157,128</u></u>	<u><u>22,380,749</u></u>

於2019年12月31日及2018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(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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	
	2019年	2018年
與房地產業務相關的應付賬款(1)	4,539,013	4,206,861
應付資產購置款	2,175	171,126
其他	509,609	925,826
合計	<u>5,050,797</u>	<u>5,303,813</u>

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
應付資產購置款	<u>-</u>	<u>168,760</u>
合計	<u>-</u>	<u>168,760</u>

(1) 與房地產業務相關的應付賬款主要由應付承建方建造成本構成。

本公司認為，考慮該等業務的性質，披露賬齡分析並不能給報表使用者帶來額外價值。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 53. 保戶儲金及投資款

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
年初餘額	13,206,016	19,961,369
存入	2,162,972	4,118,398
支取	(7,700,197)	(10,873,751)
劃分為持有待售	(7,668,791)	—
年末餘額	<u>—</u>	<u>13,206,016</u>

於2019年12月31日，本集團的保戶儲金及投資款已重分類至持有待售負債。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無保戶儲金及投資款。

### 54. 應交稅費

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
中國企業所得稅	1,604,228	3,750,025
中國土地增值稅	2,227,867	1,721,947
香港利得稅	499,684	2,984
合計	<u>4,331,779</u>	<u>5,474,956</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
中國企業所得稅	<u>38,503</u>	<u>1,700,450</u>
合計	<u>38,503</u>	<u>1,700,450</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 55. 保險合同準備金

##### 本集團

	2019年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	本年 劃分為 持有待售	2019年 12月31日
短期壽險責任準備金					
— 未到期責任準備金	123,291	236,007	(231,150)	(128,148)	-
— 未決賠款準備金	145,769	170,528	(152,815)	(163,482)	-
長期壽險責任準備金	37,337,514	11,263,875	(6,874,391)	(41,726,998)	-
合計	<u>37,606,574</u>	<u>11,670,410</u>	<u>(7,258,356)</u>	<u>(42,018,628)</u>	<u>-</u>
	2018年 1月1日	本年 增加額	本年 減少額	本年 劃分為 持有待售	2018年 12月31日
短期壽險責任準備金					
— 未到期責任準備金	101,185	202,473	(180,367)	-	123,291
— 未決賠款準備金	84,838	138,133	(77,202)	-	145,769
長期壽險責任準備金	39,380,141	10,627,331	(12,669,958)	-	37,337,514
合計	<u>39,566,164</u>	<u>10,967,937</u>	<u>(12,927,527)</u>	<u>-</u>	<u>37,606,574</u>

本集團保險合同準備金的剩餘到期期限情況如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	1年內	1年以上	合計	1年內	1年以上	合計
短期壽險責任準備金						
— 未到期責任準備金	-	-	-	112,824	10,467	123,291
— 未決賠款準備金	-	-	-	138,810	6,959	145,769
長期壽險責任準備金	-	-	-	13,916	37,323,598	37,337,514
合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>265,550</u>	<u>34,341,024</u>	<u>37,606,574</u>

於2019年12月31日，本集團的保險合同準備金已重分類至持有待售負債。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無保險合同準備金。



# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券

#### 本集團

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2019年	2018年
2014中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2019年5月	5.35%	-	10,308,577
2015中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2020年5月	4.30%	<b>10,257,119</b>	10,249,017
2015中國信達金融債-第二期(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2015年9月	2020年9月	3.75%	<b>4,039,049</b>	4,038,254
2015中國信達金融債-第二期(十年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年9月	2025年9月	4.60%	<b>10,115,008</b>	10,114,314
2016中國信達二級資本債(十年期)	(2)	10,000,000	人民幣	2016年6月	2026年6月	3.70%	<b>10,189,368</b>	10,183,114
2017中國信達金融債(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2017年4月	2020年4月	4.30%	<b>2,061,405</b>	2,060,684
2017中國信達金融債(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2017年4月	2022年4月	4.40%	<b>4,124,058</b>	4,123,232
2017中國信達金融債(十年期)	(1)	24,000,000	人民幣	2017年4月	2027年4月	4.75%	<b>24,795,662</b>	24,793,825
2017信達寧遠一期資產支持證券	(18)	4,530,943	人民幣	2017年11月	2018年3月- 2019年3月	4.80%- 5.15%	-	1,013,626
2018中國信達金融債-第一期(十年期)	(1)	15,000,000	人民幣	2018年1月	2028年1月	5.50%	<b>15,762,374</b>	15,762,217
2018中國信達金融債-第二期(十年期)	(1)	11,000,000	人民幣	2018年3月	2028年3月	5.50%	<b>11,477,834</b>	11,477,707
2018中國信達寧遠二期資產支持證券1號	(18)	9,517,000	人民幣	2018年5月	2018年9月- 2019年7月	4.70%- 5.05%	-	4,732,416
2018中國信達寧遠二期資產支持證券2號	(18)	10,318,000	人民幣	2018年6月	2019年3月- 2019年12月	5.00%- 5.15%	-	10,618,367
2018中國信達寧遠二期資產支持證券3號	(18)	9,818,000	人民幣	2018年7月	2018年12月- 2021年6月	4.20%- 5.15%	<b>5,192,037</b>	8,600,459
2018中國信達寧遠二期資產支持證券4號	(18)	9,650,000	人民幣	2018年9月	2018年12月- 2021年6月	3.20%- 4.80%	<b>4,983,414</b>	7,625,188
2018中國信達寧遠二期資產支持證券5號	(18)	9,920,000	人民幣	2018年11月	2019年3月- 2020年10月	3.55%- 4.35%	<b>3,927,077</b>	9,962,690
信達信澤2019年第一期1號資產支持證券	(18)	9,820,000	人民幣	2019年3月	2019年6月- 2021年10月	3.10%- 3.95%	<b>5,877,340</b>	-
信達信澤2019年第一期2號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年5月	2019年12月- 2022年1月	3.33%- 4.15%	<b>8,390,064</b>	-
信達信澤2019年第一期3號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年6月	2019年9月- 2022年1月	3.25%- 3.95%	<b>8,644,580</b>	-
信達信和2019年第一期1號資產支持證券	(18)	5,990,000	人民幣	2019年6月	2022年1月- 2022年7月	4.80%- 7.00%	<b>5,648,000</b>	-
信達信澤2019年第一期4號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年7月	2019年12月- 2021年12月	2.98%- 3.90%	<b>8,092,976</b>	-
信達信澤2019年第一期5號資產支持證券	(18)	9,980,000	人民幣	2019年10月	2019年12月- 2022年5月	2.90%- 3.70%	<b>7,408,737</b>	-
信達信澤2019年第一期6號資產支持證券	(18)	9,930,000	人民幣	2019年12月	2020年9月- 2022年11月	3.40%- 3.80%	<b>9,957,465</b>	-
2015幸福人壽資本補充債	(3)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2025年12月	4.00%	-	3,001,055

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券(續)

#### 本集團(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2019年	2018年
2018幸福人壽資本補充債	(3)	3,000,000	人民幣	2018年11月	2023年11月	5.20%	-	3,014,616
信達證券2017第一期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年2月	2020年2月	4.99%	3,127,963	3,127,963
信達證券2017第二期次級債券	(4)	3,000,000	人民幣	2017年3月	2020年3月	5.12%	3,122,038	3,122,038
信達證券2017公司債券—第一期(三年期)	(19)	2,500,000	人民幣	2017年7月	2020年7月	5.05%	2,554,998	2,554,997
信達證券2019第一期次級債券	(4)	1,700,000	人民幣	2019年3月	2022年3月	4.55%	1,761,244	-
信達證券2019第二期次級債券	(4)	900,000	人民幣	2019年7月	2022年7月	4.64%	919,450	-
信達證券揚帆7號收益憑證	(4)	1,000,000	人民幣	2017年5月	2019年5月	5.50%	-	1,033,151
信達證券揚帆8號收益憑證	(4)	500,000	人民幣	2017年6月	2019年5月	5.48%	-	500,826
信達證券揚帆9號收益憑證	(4)	380,000	人民幣	2017年6月	2019年6月	5.35%	-	380,613
信達證券揚帆10號收益憑證	(4)	120,000	人民幣	2017年6月	2019年6月	5.35%	-	120,193
信達證券揚帆12號收益憑證	(4)	600,000	人民幣	2018年3月	2020年3月	6.27%	111,526	105,256
信達證券揚帆14號收益憑證	(4)	100,000	人民幣	2019年7月	2021年7月	4.60%	102,042	-
信達證券揚帆15號收益憑證	(4)	500,000	人民幣	2019年9月	2021年9月	4.45%	507,132	-
信達證券揚帆17號收益憑證	(4)	300,000	人民幣	2019年10月	2021年10月	4.45%	300,402	-
信達證券揚帆18號收益憑證	(4)	200,000	人民幣	2019年11月	2021年11月	4.33%	200,854	-
信達證券新客專享7號收益憑證	(4)	1,400	人民幣	2019年12月	2020年1月	6.00%	1,402	-
信達證券新客專享8號收益憑證	(4)	900	人民幣	2019年12月	2020年1月	6.00%	900	-
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2013年12月	2020年9月	4.00%	9,070	8,875
港幣債券	(29)	20,000	港幣	2014年7月	2021年7月	4.00%	9,070	17,843
港幣債券	(29)	12,000	港幣	2014年9月	2021年9月	4.00%	10,884	8,870
港幣債券	(29)	10,000	港幣	2014年10月	2021年10月	4.00%	9,070	10,595
港幣債券	(11)	10,000	港幣	2016年3月	2021年3月	4.00%	9,070	8,861
信達投資2015公司債券	(5)	3,000,000	人民幣	2015年12月	2023年12月	3.80%	2,995,095	2,993,197
信達投資2016公司債券—第一期(八年期)	(5)	2,000,000	人民幣	2016年1月	2024年1月	3.70%	2,064,502	2,063,238
信達投資2016公司債券—第一期(五年期)	(25)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2021年5月	4.70%	-	3,081,846
信達投資2016公司債券—第二期(五年期)	(6)	5,000,000	人民幣	2016年8月	2021年8月	4.30%	1,650,437	5,062,935
信達地產2015第一期中期票據	(7)	1,500,000	人民幣	2015年6月	2020年6月	5.80%	1,547,928	1,550,152
信達地產2015第二期中期票據	(7)	1,400,000	人民幣	2015年8月	2020年8月	5.50%	1,428,541	1,427,513
信達地產2015第三期中期票據	(7)	100,000	人民幣	2015年12月	2020年12月	5.50%	102,010	100,804
信達投資2019公司債券—第一期(三年期)	(6)	3,000,000	人民幣	2019年5月	2022年5月	4.94%	3,091,946	-
信達投資2019公司債券—第一期(五年期)	(6)	400,000	人民幣	2019年8月	2024年8月	3.89%	405,200	-
信達投資2019公司債券—第二期	(6)	600,000	人民幣	2019年8月	2022年8月	4.27%	608,136	-
信達投資2019公司債券—第三期	(6)	2,375,000	人民幣	2019年8月	2022年8月	4.68%	2,415,696	-
信達投資2019年三亞天域資產支持證券	(28)	1,995,000	人民幣	2019年9月	2037年9月	5.19%	2,020,196	-
信達地產2016公司債券—第一期(五年期)	(8)	2,500,000	人民幣	2016年3月	2021年2月	5.30%	2,590,338	2,578,144
信達地產2016公司債券—第二期(五年期)	(8)	500,000	人民幣	2016年3月	2021年3月	5.10%	471,296	513,711
信達地產2016公司債券—第一期(三年期)	(9)	3,000,000	人民幣	2016年5月	2019年5月	6.70%	-	3,028,521

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券(續)

#### 本集團(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2019年	2018年
信達地產2016公司債券—第二期(三年期)	(9)	3,000,000	人民幣	2016年8月	2019年8月	6.99%	-	1,550,233
信達投資2018第一期債權融資計劃	(20)	900,000	人民幣	2018年11月	2020年11月	6.80%	906,708	906,213
信達投資2018第一期中期票據	(21)	2,000,000	人民幣	2018年12月	2021年12月	4.56%	1,997,808	1,994,602
信達地產2018第一期債務融資工具	(22)	1,000,000	人民幣	2018年12月	2021年12月	5.68%	1,002,801	1,002,801
信達地產2018第二期債務融資工具	(22)	1,000,000	人民幣	2018年12月	2021年12月	5.97%	1,001,145	1,001,145
信達地產2019年第一期資產支持票據	(23)	950,000	人民幣	2019年1月	2019年7月- 2028年1月	5.20%- 5.50%	909,218	-
信達地產2019公司債券—第一期(三年期)	(24)	1,500,000	人民幣	2019年1月	2022年1月	5.50%	1,577,530	-
信達地產2019公司債券—第二期(三年期)	(9)	2,700,000	人民幣	2019年5月	2022年5月	4.98%	2,782,172	-
信達地產2019公司債券—第三期(三年期)	(9)	700,000	人民幣	2019年7月	2022年7月	4.90%	718,706	-
信達地產2019年度第一期債權融資計劃	(27)	1,300,000	人民幣	2019年11月	2022年11月	5.50%	1,301,881	-
信達地產2019年度第二期債權融資計劃	(27)	400,000	人民幣	2019年11月	2020年5月- 2021年11月	6.20%	398,512	-
信達地產2019年度第三期債權融資計劃	(27)	381,000	人民幣	2019年12月	2022年12月	6.37%	381,399	-
2016信達租賃金融債—第一期(三年期)	(10)	2,000,000	人民幣	2016年6月	2019年6月	3.81%	-	2,042,946
2016信達租賃金融債—第二期(三年期)	(10)	3,000,000	人民幣	2016年8月	2019年8月	3.15%	-	3,034,083
2019信達租賃金融債(三年期)	(10)	3,000,000	人民幣	2019年3月	2022年3月	3.78%	3,082,157	-
美元有擔保優先票據	(12)	1,000,000	美元	2014年5月	2019年5月	4.00%	-	6,863,911
美元有擔保優先票據	(12)	500,000	美元	2014年5月	2024年5月	5.625%	3,465,428	3,412,609
美元有擔保優先票據	(13)	230,000	美元	2014年12月	2029年12月	5.20%	1,590,597	1,564,951
美元有擔保優先票據	(13)	90,000	美元	2015年2月	2029年12月	5.20%	625,608	615,751
美元有擔保優先票據	(13)	1,300,000	美元	2015年4月	2020年4月	3.125%	9,116,035	8,995,150
美元有擔保優先票據	(13)	1,700,000	美元	2015年4月	2025年4月	4.25%	11,902,861	11,659,361
美元有擔保優先票據	(13)	100,000	美元	2015年2月	2030年2月	5.20%	706,171	694,304
美元有擔保優先票據	(13)	80,000	美元	2015年3月	2022年3月	4.45%	564,173	554,547
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2017年3月	2020年3月	3.00%	2,111,618	2,138,490
美元有擔保優先票據	(13)	1,300,000	美元	2017年3月	2022年3月	3.65%	9,148,254	8,905,821
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2024年3月	4.10%	4,926,334	4,846,346
美元有擔保優先票據	(13)	700,000	美元	2017年3月	2027年3月	4.40%	4,920,910	4,787,676
美元有擔保優先票據	(12)	545,000	美元	2017年12月	2037年12月	4.75%	3,782,339	3,733,677
美元有擔保優先票據	(13)	800,000	美元	2018年2月	2023年2月	3.88%	5,634,390	5,511,730
美元有擔保優先票據	(13)	300,000	美元	2018年2月	2025年2月	4.38%	2,118,225	2,202,149
美元有擔保優先票據	(13)	1,200,000	美元	2018年2月	2028年2月	4.75%	8,479,038	8,279,761
美元有擔保優先票據	(13)	200,000	美元	2018年2月	2048年2月	5.00%	1,396,366	1,381,762
美元有擔保優先票據	(12)	200,000	美元	2019年2月	2022年2月	3.75%	1,406,601	-

# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券(續)

#### 本集團(續)

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2019年	2018年
美元有擔保優先票據	(12)	200,000	美元	2019年2月	2024年2月	4.00%	1,400,109	-
美元有擔保優先票據	(12)	600,000	美元	2019年2月	2029年2月	4.75%	4,233,813	-
華建國際2016公司債(五年期)	(14)	600,000	人民幣	2016年4月	2021年4月	4.60%	323,673	618,111
華建國際2016公司債(四年期)	(15)	800,000	人民幣	2016年4月	2020年4月	4.98%	617,841	322,836
南商銀行2019年第二期次級票據	(26)	700,000	美元	2019年11月	2029年11月	3.80%	4,871,598	-
2016南洋銀行金融債-第一期	(16)	500,000	人民幣	2016年12月	2021年12月	4.67%	500,766	500,766
2017南商銀行金融債-第一期	(16)	2,500,000	人民幣	2017年3月	2022年3月	5.03%	2,600,932	2,600,929
18南洋商業銀行CD010	(17)	150,000	人民幣	2018年4月	2019年1月	4.20%	-	149,681
18南洋商業銀行CD018	(17)	300,000	人民幣	2018年5月	2019年5月	4.55%	-	295,493
18南洋商業銀行CD020	(17)	50,000	人民幣	2018年6月	2019年4月	4.55%	-	49,452
18南洋商業銀行CD023	(17)	300,000	人民幣	2018年7月	2019年7月	4.30%	-	293,664
18南洋商業銀行CD024	(17)	400,000	人民幣	2018年7月	2019年7月	4.30%	-	391,461
18南洋商業銀行CD025	(17)	100,000	人民幣	2018年10月	2019年4月	3.30%	-	98,986
18南洋銀行01	(16)	2,500,000	人民幣	2018年10月	2021年10月	4.15%	2,520,271	2,519,722
18南洋銀行02	(16)	500,000	人民幣	2018年10月	2023年10月	4.40%	504,498	504,493
18南洋銀行03	(16)	2,000,000	人民幣	2018年11月	2023年11月	4.35%	2,010,187	2,009,953
19南洋商業銀行CD001	(17)	100,000	人民幣	2019年1月	2020年1月	3.10%	99,835	-
19南洋商業銀行CD002	(17)	100,000	人民幣	2019年2月	2020年2月	3.10%	99,596	-
19南洋商業銀行CD003	(17)	290,000	人民幣	2019年2月	2020年2月	3.10%	288,751	-
19南洋商業銀行CD004	(17)	200,000	人民幣	2019年2月	2020年3月	3.13%	199,002	-
19南洋商業銀行CD011	(17)	100,000	人民幣	2019年12月	2020年3月	3.15%	99,360	-
19南洋商業銀行CD012	(17)	450,000	人民幣	2019年12月	2020年3月	3.14%	447,088	-
19南洋商業銀行CD013	(17)	1,000,000	人民幣	2019年12月	2020年6月	3.15%	985,258	-
合計							<u>304,849,566</u>	<u>283,115,066</u>



# 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券(續)

#### 本公司

債券名稱	註	面值	幣種	發行日	到期日	票面利率	12月31日	
							2019年	2018年
2014中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2014年5月	2019年5月	5.35%	-	10,308,577
2015中國信達金融債(五年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年5月	2020年5月	4.30%	10,254,902	10,241,192
2015中國信達金融債-第二期(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2015年9月	2020年9月	3.75%	4,035,599	4,030,205
2015中國信達金融債-第二期(十年期)	(1)	10,000,000	人民幣	2015年9月	2025年9月	4.60%	10,080,558	10,074,728
2016中國信達二級資本債(十年期)	(2)	10,000,000	人民幣	2016年6月	2026年6月	3.70%	10,178,475	10,165,059
2017中國信達金融債(三年期)	(1)	2,000,000	人民幣	2017年4月	2020年4月	4.30%	2,060,320	2,055,835
2017中國信達金融債(五年期)	(1)	4,000,000	人民幣	2017年4月	2022年4月	4.40%	4,113,451	4,108,309
2017中國信達金融債(十年期)	(1)	24,000,000	人民幣	2017年4月	2027年4月	4.75%	24,693,949	24,680,693
2017信達寧遠一期資產支持證券	(18)	4,530,943	人民幣	2017年11月	2018年3月- 2019年3月	4.80%- 5.15%	-	1,013,626
2018中國信達金融債-第一期(十年期)	(1)	15,000,000	人民幣	2018年1月	2028年1月	5.50%	15,690,769	15,683,712
2018中國信達金融債-第二期(十年期)	(1)	11,000,000	人民幣	2018年3月	2028年3月	5.50%	11,424,696	11,419,561
2018中國信達寧遠二期資產支持證券1號	(18)	9,517,000	人民幣	2018年5月	2018年9月- 2019年7月	4.70%- 5.05%	-	4,726,322
2018中國信達寧遠二期資產支持證券2號	(18)	10,318,000	人民幣	2018年6月	2019年3月- 2019年12月	5.00%- 5.15%	-	10,610,091
2018中國信達寧遠二期資產支持證券3號	(18)	9,818,000	人民幣	2018年7月	2018年12月- 2021年6月	4.20%- 5.15%	5,182,092	8,584,507
2018中國信達寧遠二期資產支持證券4號	(18)	9,650,000	人民幣	2018年9月	2018年12月- 2021年6月	3.20%- 4.80%	4,972,593	7,608,493
2018中國信達寧遠二期資產支持證券5號	(18)	9,920,000	人民幣	2018年11月	2019年3月- 2020年10月	3.55%- 4.35%	3,918,540	9,944,933
信達信澤2019年第一期1號資產支持證券	(18)	9,820,000	人民幣	2019年3月	2019年6月- 2021年10月	3.10%- 3.95%	5,871,980	-
信達信澤2019年第一期2號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年5月	2019年12月- 2022年1月	3.33%- 4.15%	8,383,371	-
信達信澤2019年第一期3號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年6月	2019年9月- 2022年1月	3.25%- 3.95%	8,635,624	-
信達信澤2019年第一期4號資產支持證券	(18)	9,920,000	人民幣	2019年7月	2019年12月- 2021年12月	2.98%- 3.90%	8,083,227	-
信達信澤2019年第一期5號資產支持證券	(18)	9,980,000	人民幣	2019年10月	2019年12月- 2022年5月	2.90%- 3.70%	7,396,891	-
信達信澤2019年第一期6號資產支持證券	(18)	9,930,000	人民幣	2019年12月	2020年9月- 2022年11月	3.40%- 3.80%	9,939,779	-
合計							<u>154,916,816</u>	<u>145,255,843</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券(續)

- (1) 該金融債券為本公司發行，固定利率，按年付息。
- (2) 該二級資本債為本公司發行，固定利率，按年付息，在第5年末附有條件的發行人贖回權。發行人在銀保監會事先批准的前提下有權按面值一次性部分或全部贖回本期債券。
- (3) 該資本補充債券為幸福人壽發行，固定利率，按年付息。該子公司可以在第五年末行使贖回權；如果未行權，則從第6個計息年度開始到該債券到期為止，後5個計息年度內的票面利率為原票面利率加100個基點。於2019年12月31日，該債券已劃分至持有待售資產和負債(附註六、76.3)。
- (4) 該次級債券及收益憑證為本公司的子公司信達證券股份有限公司(「信達證券」)發行，固定利率，按年付息。
- (5) 該公司債券為本公司的子公司信達投資有限公司(「信達投資」)發行，固定利率，按年付息，附第五年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (6) 該公司債券為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (7) 該中期票據為信達投資的子公司信達地產股份有限公司(「信達地產」)發行，固定利率，按年付息。
- (8) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (9) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產發行，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (10) 該金融債券為本公司子公司信達金融租賃有限公司發行，固定利率，按年付息。
- (11) 該港幣債券為信達證券的子公司信達國際控股有限公司在香港發行，固定利率，每半年付息。
- (12) 該美元有擔保優先票據為中國信達(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(發行人)在香港發行，固定利率，每半年付息。於該票據到期前的任一時點，發行人或者信達香港均有權全部或部分贖回該票據。
- (13) 該美元有擔保優先票據為信達香港的子公司中國信達金融有限公司在香港發行，不可提前贖回，固定利率，每半年付息。
- (14) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 56. 應付債券(續)

- (15) 該公司債券為信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司發行，固定利率，按年付息，附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (16) 該金融債券為信達香港的子公司南洋商業銀行(中國)有限公司(「南商中國」)發行，固定利率，按年付息。
- (17) 該同業存單為南商中國發行。
- (18) 該資產支持證券為本公司發行。
- (19) 該公司債券為本公司的子公司信達證券發行，固定利率，按年付息。
- (20) 該債權融資計劃為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息。
- (21) 該中期票據為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息。
- (22) 該債務融資工具為信達投資的子公司信達地產發行，固定利率，按年付息。附第二年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (23) 該資產支持票據為信達投資的子公司信達地產發行
- (24) 該公司債券為信達投資的子公司信達地產發行，固定利率，按年付息。
- (25) 該公司債券為本公司的子公司信達投資發行，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。若投資者未行權，2019年5月後該債券票面利率將降至4.0%，在債務剩餘存續期內固定不變。投資者在2019年5月及6月通過行使回售權售出了全部該公司債券。
- (26) 該次級票據為信達香港的子公司南洋商業銀行(中國)有限公司(「南商中國」)發行，固定利率，按年付息。
- (27) 該債權融資計劃為信達投資的子公司信達地產發行，固定利率，按年付息。
- (28) 該資產支持證券為信達投資的子公司信達地產發行。
- (29) 該港幣債券為信達證券的子公司信達國際控股有限公司在香港發行，固定利率，每半年付息，附第五年末發行人及投資者延期選擇權。2019年7月及9月，投資者通過行使延期選擇權將債券到期日延長了24個月。



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 57. 合同負債

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
預收售樓款(1)	<b>22,994,982</b>	23,486,561
其他	<b>1,092,054</b>	1,554,423
合計	<b>24,087,036</b>	25,040,984

#### (1) 預收售樓款

	2019年	2018年
年初餘額	<b>23,486,561</b>	13,941,442
本年增加	<b>17,699,437</b>	25,004,035
本年結轉收入	<b>(18,191,016)</b>	(15,458,916)
年末餘額	<b>22,994,982</b>	23,486,561

於2019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(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 58. 其他負債

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
其他應付款	14,487,437	12,265,735
應付結算及清收款	9,387,282	4,781,470
應付職工薪酬(1)	6,548,895	6,268,145
風險抵押金	4,405,749	5,132,210
應付合併結構化主體權益持有者款項 (附註六、36)	3,862,357	9,199,844
處置不良資產預收款	1,340,962	678,341
長期應付款	1,333,437	2,833,637
租賃負債	1,236,872	—
應交其他稅費	975,741	974,435
預計負債(2)	921,133	1,107,868
租賃業務遞延收益	770,527	1,018,064
預收賬款	359,030	493,067
保險業務相關負債	—	1,580,915
繼續涉入負債(附註六、69)	—	1,399,434
其他	716,069	958,202
合計	<u>46,345,491</u>	<u>48,691,367</u>

#### (1) 應付職工薪酬

	2019年			
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	5,669,814	5,275,611	(5,071,140)	5,874,285
社會保險費	40,373	319,832	(283,209)	76,996
設定提存計劃	33,578	564,178	(530,037)	67,719
設定受益計劃(i)	99,799	18,480	(636)	117,643
住房公積金	6,193	232,108	(235,690)	2,611
工會經費及職工教育經費	326,355	149,286	(146,796)	328,845
其他	92,033	360,676	(371,913)	80,796
合計	<u>6,268,145</u>	<u>6,920,171</u>	<u>(6,639,421)</u>	<u>6,548,895</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 58. 其他負債(續)

#### 本集團(續)

#### (1) 應付職工薪酬(續)

	1月1日	2018年		12月31日
		本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	5,550,303	4,891,935	(4,772,424)	5,669,814
社會保險費	84,282	287,339	(331,248)	40,373
設定提存計劃	34,709	556,582	(557,713)	33,578
設定受益計劃(i)	88,080	3,860	7,859	99,799
住房公積金	5,642	235,644	(235,093)	6,193
工會經費及職工教育經費	330,154	155,367	(159,166)	326,355
其他	1,365	338,740	(248,072)	92,033
	<u>6,094,535</u>	<u>6,469,467</u>	<u>(6,295,857)</u>	<u>6,268,145</u>
合計	<u>6,094,535</u>	<u>6,469,467</u>	<u>(6,295,857)</u>	<u>6,268,145</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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：

	2019年	2018年
年初餘額	99,799	88,080
當期服務成本	2,235	2,260
過去服務成本－計劃改變	106	(330)
利息費用	2,270	1,930
重新計量精算盈餘／虧損	13,869	6,094
已支付福利	(3,142)	(2,734)
匯兌差額	2,506	4,499
年末餘額	<u>117,643</u>	<u>99,799</u>

採用的主要精算假設如下：

	12月31日 2019年	2018年
折現率	1.8%	2.3%
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2018	香港人口 生命表2017

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 58. 其他負債(續)

##### 本集團(續)

##### (2) 預計負債變動

	2019年	2018年
年初餘額	1,107,868	866,805
本年度增加	615,215	964,752
支付／轉回	(801,950)	(723,689)
年末餘額	<u>921,133</u>	<u>1,107,868</u>
本公司		
	12月31日	
	2019年	2018年
其他應付款	4,061,205	4,692,305
應付職工薪酬(1)	3,256,625	3,132,482
處置不良資產預收款	1,340,962	678,341
租賃負債	821,264	—
預計負債(2)	316,908	617,339
應交其他稅費	280,718	364,088
繼續涉入負債(附註六、69)	—	1,399,434
其他	84,633	81,556
合計	<u>10,162,315</u>	<u>10,965,545</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 58. 其他負債(續)

本公司(續)

#### (1) 應付職工薪酬

	2019年			12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	2,977,342	1,383,350	(1,308,305)	3,052,387
社會保險費	16,063	116,319	(75,592)	56,790
設定提存計劃	4,007	191,604	(192,177)	3,434
住房公積金	323	63,931	(63,933)	321
工會經費及職工教育經費	134,106	48,417	(38,862)	143,661
其他	641	111,627	(112,236)	32
合計	<u>3,132,482</u>	<u>1,915,248</u>	<u>(1,791,105)</u>	<u>3,256,625</u>
	2018年			12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少	
工資、獎金、津貼及補貼	3,036,505	1,168,391	(1,227,554)	2,977,342
社會保險費	65,061	91,776	(140,774)	16,063
設定提存計劃	3,288	214,212	(213,493)	4,007
住房公積金	416	67,938	(68,031)	323
工會經費及職工教育經費	154,542	40,894	(61,330)	134,106
其他	905	(484)	220	641
合計	<u>3,260,717</u>	<u>1,582,727</u>	<u>(1,710,962)</u>	<u>3,132,482</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 58. 其他負債(續)

本公司(續)

#### (2) 預計負債變動

	2019年	2018年
年初餘額	617,339	491,274
本年度增加	55,981	167,518
支付／轉回	(356,412)	(41,453)
年末餘額	<u>316,908</u>	<u>617,339</u>

### 59. 股本

本集團及本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
已註冊、發行及繳足：		
年初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
年末數	<u>38,164,535</u>	<u>38,164,535</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 59. 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)：

	1月1日	2019年		12月31日
		發行	轉讓	
境內股				
— 財政部(1)	24,596,932	—	(2,459,693)	22,137,239
— 社保基金會(1)	—	—	2,459,693	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	<u>38,164,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,164,535</u>
	1月1日	2018年		12月31日
		發行	轉讓	
境內股				
— 財政部	24,596,932	—	—	24,596,932
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	<u>38,164,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,164,535</u>

- (1) 財政部根據《關於全面推開劃轉部分國有資產充實社保基金工作的通知》(財資[2019]49號)，於2019年12月27日向全國社會保障基金理事會(「社保基金會」)劃轉所持有之本公司2,459,693,232股內資股。

於2019年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份(於2018年12月31日，本公司不存在有限售條件的股份)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，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：

	2019年1月1日		本年增加		本年減少		2019年12月31日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
– 2016年境外優先股	160,000	21,281,215	-	-	-	-	160,000	21,281,215
合計	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,000</u>	<u>21,281,215</u>

本公司於2016年9月30日在境外發行以美元認購和交易的非累積永續境外優先股(以下簡稱「境外優先股」)。2019年，本公司派發境外優先股股息美元158.22百萬元(2018年：美元158.22百萬元)。

### 61. 資本公積

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

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 62. 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	
	2019年	2018年
年初數	<u>(1,152,132)</u>	<u>(1,055,878)</u>
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具公允價值變動 本年度公允價值變動	535,521	598,745
出售後轉入當期損益	(184,083)	(47,862)
減值後計入當期損益	8,461	145,476
所得稅影響	<u>(53,352)</u>	<u>(180,858)</u>
	<u>306,547</u>	<u>515,501</u>
外幣報表折算差額	(10,643)	297,234
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	260,089	9,934
所得稅影響	<u>(42,764)</u>	<u>(41,437)</u>
	<u>513,229</u>	<u>781,232</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	(13,869)	(6,094)
所得稅影響	<u>2,288</u>	<u>1,005</u>
	<u>(11,581)</u>	<u>(5,089)</u>
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資公允價值變動	819,925	(1,664,292)
其他綜合收益結轉留存收益	-	500,529
所得稅影響	<u>(205,129)</u>	<u>291,366</u>
	<u>603,215</u>	<u>(877,486)</u>
本年度其他綜合收益	<u>1,116,444</u>	<u>(96,254)</u>
年末數	<u><u>(35,688)</u></u>	<u><u>(1,152,132)</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 62. 其他綜合收益(續)

本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
年初數	<u>(849,991)</u>	<u>(97,519)</u>
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具公允價值變動		
出售後轉入當期損益	-	(299)
減值後計入當期損益	(18)	18
所得稅影響	4	70
	<u>(14)</u>	<u>(211)</u>
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	171,055	165,749
所得稅影響	<u>(42,764)</u>	<u>(41,437)</u>
	<u>128,277</u>	<u>124,101</u>
預計不能重分類計入損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資公允價值變動	820,514	(1,669,293)
其他綜合收益結轉留存收益	-	500,529
所得稅影響	<u>(205,128)</u>	<u>292,191</u>
	<u>615,386</u>	<u>(876,573)</u>
本年度其他綜合收益	<u>743,663</u>	<u>(752,472)</u>
年末數	<u><u>(106,328)</u></u>	<u><u>(849,991)</u></u>

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 63. 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。

#### 64. 一般風險準備

於截至2019年及2018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918.13百萬元及2,536.67百萬元。本公司按中國相關監管規定計提一般風險準備金人民幣549.11百萬元及人民幣2,384.84百萬元。

#### 65. 留存收益

於截至2019年及2018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	
	2019年	2018年
年初數	<u>38,074,368</u>	<u>39,090,105</u>
本年利潤	6,522,636	9,156,574
其他綜合收益結轉留存收益	-	(375,397)
轉撥至盈餘公積	(652,264)	(915,657)
轉撥至一般準備	(549,113)	(2,384,843)
確認為股利分派	<u>(4,746,398)</u>	<u>(6,496,414)</u>
年末數	<u><u>38,649,229</u></u>	<u><u>38,074,368</u></u>

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 66. 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	
	2019年	2018年
現金	577,491	540,490
存放中央銀行款項	9,460,038	5,867,845
存放金融機構款項	49,188,108	49,629,128
拆出資金	9,686,980	16,260,468
買入返售金融資產	10,486,909	33,768,477
持有待售資產(1)	3,349,811	—
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物	<b>82,749,337</b>	<b>106,066,408</b>

(1) 該金額包括現金0.03百萬元，存放金融機構款項317.23百萬元和買入返售金融資產3,032.55百萬元。

#### 67. 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。2019年度，上述交易的總對價為人民幣2,328.29百萬元(2018年度：人民幣6,839.37百萬元)，相關成本為人民幣2,122.26百萬元(2018年度：人民幣6,627.81百萬元)。

作為集團不良資產管理的一部分，在相關期間本集團與交易對手進行了股權互換交易。2019年度，上述交易的總對價為人民幣1,626.66百萬元(2018年度：7,160.30百萬元)，相關成本為人民幣734.86百萬元(2018年度：6,404.87百萬元)。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 68. 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2019年12月31日及2018年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣2,473.81百萬元及人民幣2,243.71百萬元，本公司作為被告的未決訴訟案件標的金額分別是人民幣580.31百萬元及人民幣627.27百萬元。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54.93百萬元及人民幣136.34百萬元，本公司已作出的準備分別為人民幣0百萬元及人民幣86.50百萬元。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。

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



## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 68. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (2) 信用承諾

	12月31日	
	2019年	2018年
承兌匯票	15,145,363	16,025,796
貸款承諾 <sup>(i)</sup>	16,427,261	14,005,787
開出保函及擔保	3,294,722	5,385,417
未支取的信用卡承諾	593,359	669,394
開出信用證	3,092,269	3,320,298
其他	380,927	9,512
	<u>38,933,901</u>	<u>39,416,204</u>
合計	<u>38,933,901</u>	<u>39,416,204</u>
信用承諾減值準備	<u>(91,407)</u>	<u>(174,978)</u>

以上信用承諾主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 貸款承諾主要包括已簽訂合同但尚未向客戶提供資金的貸款，不包括無條件可撤銷貸款承諾，於2019年12月31日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣93,668.23百萬元(2018年12月31日：人民幣59,877.65百萬元)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 68. 或有負債及擔保承諾(續)

##### (3) 資本承諾

###### 本集團

	12月31日 2019年	2018年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	<u>69,122</u>	<u>94,109</u>
合計	<u><u>69,122</u></u>	<u><u>94,109</u></u>

###### 本公司

	12月31日 2019年	2018年
已簽定合同但尚未撥付 購置物業及設備的承諾	<u>2,128</u>	<u>799</u>
合計	<u><u>2,128</u></u>	<u><u>799</u></u>

##### (4) 其他承諾

由於本集團提供的收購承諾及保障，本集團有能力行使其對結構化主體之權利以影響投資回報，從而面臨重大可變回報。本集團已將該類結構化主體納入合併範圍，請參見附註六、36於合併結構化主體之權益。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 69. 金融資產轉移

#### (1) 回購協議

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

	抵押資產的 賬面價值		相關負債	
	12月31日		12月31日	
	2019年	2018年	2019年	2018年
以攤餘成本計量的金融資產	<b>4,586,420</b>	3,704,759	<b>4,357,099</b>	3,577,746
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	<b>1,791,560</b>	876,971	<b>1,791,560</b>	876,200
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>13,635,567</b>	7,779,561	<b>12,846,266</b>	7,514,603
融出資金	<b>500,665</b>	1,054,368	<b>500,665</b>	1,001,658
合計	<b><u>20,514,212</u></b>	<b><u>13,415,659</u></b>	<b><u>19,495,590</u></b>	<b><u>12,970,207</u></b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 69. 金融資產轉移(續)

#### (2) 資產支持證券

本集團將以攤餘成本計量的金融資產轉移予結構化主體，再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關資產。

對於不符合終止確認條件的資產證券化，本集團未終止確認已轉移的資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2019年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53,952.19百萬元(2018年12月31日：35,934.44百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣64,493.89百萬元(2018年12月31日：42,552.75百萬元)。

對於符合終止確認條件的資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的資產。截至2019年12月31日，本集團在該等資產證券化交易中未持有資產支持證券投資(2018年12月31日：人民幣588.51百萬元)，其最大風險敞口與賬面價值相若。

#### (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。2019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6,301.00百萬元(2018年：無)。截至2019年12月31日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣237.39百萬元(2018年12月31日：人民幣1,399.43百萬元)，本集團無繼續涉入負債(2018年12月31日：人民幣1,399.43百萬元)，分別計入其他資產和其他負債。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 70. 分部信息

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現。稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製及呈列財務報表的會計政策之間並無差異。分部收入、業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基礎分配的項目。

於本期間，本集團重新劃分可報告經營分部，列示如下，比較數據已重述。

#### 不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及子公司經營的相關業務組成，包括：(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(2)投放、管理和處置債轉股資產；(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、租賃和保險業務等。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 70. 分部信息(續)

	不良資產 經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
<b>截至2019年12月31日止年度</b>				
以攤餘成本計量的				
不良債權資產收入	16,403,571	-	-	16,403,571
不良債權資產公允價值變動	13,645,346	-	-	13,645,346
其他金融工具公允價值變動	14,704,357	503,722	(367,997)	14,840,082
投資收益	(316,469)	783,163	(2,205)	464,489
利息收入	8,934,854	17,313,248	(846,476)	25,401,626
存貨銷售收入	18,169,404	-	-	18,169,404
佣金及手續費收入	514,966	3,301,017	(279,425)	3,536,558
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	879,080	2,524	-	881,604
其他收入及淨損益	2,719,228	139,447	(54,463)	2,804,212
總額	75,654,337	22,043,121	(1,550,566)	96,146,892
利息支出	(35,941,760)	(9,452,412)	1,027,619	(44,366,553)
員工薪酬	(3,111,593)	(2,890,347)	-	(6,001,940)
存貨銷售成本	(12,869,033)	-	263	(12,868,770)
佣金及手續費支出	(313,728)	(428,910)	23,058	(719,580)
稅金及附加	(493,721)	(83,306)	-	(577,027)
折舊及攤銷費用	(756,826)	(861,748)	59,901	(1,558,673)
其他支出	(2,475,457)	(1,164,194)	98,666	(3,540,985)
資產減值損失	(6,113,839)	(2,816,306)	5,912	(8,924,233)
總額	(62,075,957)	(17,697,223)	1,215,419	(78,557,761)

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 70. 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	<u>(229,732)</u>	<u>(7,808)</u>	<u>-</u>	<u>(237,540)</u>
未計入所佔聯營及合營公司 業績的稅前利潤	13,348,648	4,338,090	(335,147)	17,351,591
所佔聯營及合營公司業績	<u>1,888,914</u>	<u>31,935</u>	<u>-</u>	<u>1,920,849</u>
持續經營活動稅前利潤	15,237,562	4,370,025	(335,147)	19,272,440
所得稅費用				<u>(5,754,622)</u>
持續經營活動本年度利潤				<u>13,517,818</u>
終止經營活動本年度稅後利潤				<u>1,500,399</u>
資本支出	<u>6,940,419</u>	<u>1,712,098</u>	<u>-</u>	<u>8,652,517</u>
<b>2019年12月31日</b>				
分部資產	945,229,023	535,673,814	(35,823,591)	1,445,079,246
包括：於聯營及合營公司之權益	72,612,763	393,526	-	73,006,289
持有待售資產	-	61,394,178	-	61,394,178
未分配資產				<u>6,756,583</u>
資產總額				<u>1,513,230,007</u>
分部負債	832,929,548	461,547,993	(31,985,719)	1,262,491,822
持有待售負債	-	57,924,139	-	57,924,139
未分配負債				<u>4,403,585</u>
負債總額				<u>1,324,819,546</u>



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 70. 分部信息(續)

	(經重述)			
	不良資產 經營	金融服務	分部間抵銷	合併金額
2018年12月31日止年度				
以攤餘成本計量的				
不良債權資產收入	19,308,309	—	—	19,308,309
不良債權資產公允價值變動	11,451,465	—	—	11,451,465
其他金融工具公允價值變動	15,242,757	862,119	(19,920)	16,084,956
投資收益	152,056	3,990	(3,148)	152,898
利息收入	9,667,989	16,018,169	(680,459)	25,005,699
存貨銷售收入	17,446,425	—	—	17,446,425
佣金及手續費收入	551,330	3,492,910	(394,418)	3,649,822
處置子公司、聯營及 合營公司淨收益	1,550,907	—	—	1,550,907
其他收入及淨損益	3,414,699	81,750	(43,551)	3,452,898
總額	<u>78,785,937</u>	<u>20,458,938</u>	<u>(1,141,496)</u>	<u>98,103,379</u>
利息支出	(38,441,916)	(8,580,720)	736,141	(46,286,495)
員工薪酬	(2,757,211)	(2,613,308)	—	(5,370,519)
存貨銷售成本	(11,389,890)	—	7,665	(11,382,225)
佣金及手續費支出	(488,834)	(372,894)	11,484	(850,244)
稅金及附加	(542,875)	(81,883)	—	(624,758)
折舊及攤銷費用	(580,664)	(359,094)	—	(939,758)
其他支出	(2,331,038)	(1,606,754)	173,760	(3,764,032)
資產減值損失	(5,716,334)	(2,439,844)	—	(8,156,178)
總額	<u>(62,248,762)</u>	<u>(16,054,497)</u>	<u>929,050</u>	<u>(77,374,209)</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 70. 分部信息(續)

	(經重述)			合併金額
	不良資產 經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(386,942)	(132,833)	–	(519,775)
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	16,150,233	4,271,608	(212,446)	20,209,395
所佔聯營及合營公司業績	2,457,675	30,773	–	2,488,448
持續經營活動稅前利潤	18,607,908	4,302,381	(212,446)	22,697,843
所得稅費用				(6,951,885)
持續經營活動本年度利潤				<u>15,745,958</u>
終止經營活動本年度 稅後利潤/(虧損)				<u>(3,866,049)</u>
資本支出	<u>2,850,171</u>	<u>641,459</u>	<u>–</u>	<u>3,491,630</u>
2018年12月31日				
分部資產	958,365,635	566,999,156	(35,765,390)	1,489,599,401
包括：於聯營及合營公司之權益	73,096,880	1,198,830	–	74,295,710
未分配資產				<u>6,159,808</u>
資產總額				<u>1,495,759,209</u>
分部負債	849,423,927	494,516,489	(32,889,726)	1,311,050,690
未分配負債				<u>6,140,053</u>
負債總額				<u>1,317,190,743</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 71. 關聯方交易

#### (1) 財政部

##### 本集團

於2019年12月31日，財政部直接持有本公司58.00% (於2018年12月31日：64.45%) 的股本。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。財政部管理下的企業主要為金融機構。

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，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	
	2019年	2018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	23,418,637	16,227,033
以攤餘成本計量的金融資產	3,787,218	3,867,294
應收賬款	1,597	1,597
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	658,429

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息收入	779,012	580,472
投資收益	31,331	17,154

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 71. 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 2019年	2018年
應收賬款	<u>1,597</u>	<u>1,597</u>

2019年度及2018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 2019年	2018年
應收子公司款項	44,912,818	37,943,416
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,485,202	2,694,721
以攤餘成本計量的金融資產	689,375	936,308
租賃負債	671,681	-
使用權資產	663,344	-
應付債券	378,751	407,844
其他應付款	131,990	129,491
物業及設備	16,254	16,836
應付賬款	<u>788</u>	<u>1,633</u>

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息收入	1,468,572	1,211,367
其他金融工具公允價值變動	298,159	48,463
利息支出	149,597	85,101
使用權資產折舊費	126,781	-
資產減值損失	101,279	143,554
其他支出	99,593	238,516
股利收入	35,605	1,269,735
租金收入	29,559	29,913
不良債權資產公允價值變動	29,387	38,383
佣金及手續費支出	18,980	4,701
折舊及攤銷費用	582	582
其他收入及淨損益	<u>-</u>	<u>19,990</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 71. 關聯方交易(續)

#### (3) 聯營及合營公司

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

#### 本集團

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
客戶貸款及墊款	9,720,108	11,148,825
其他應付款	261,448	271,135
風險抵押金	188,664	97,500
其他應收款	49,810	59,113
應收股利	21,940	174,978
租賃業務遞延收益	21,839	13,277
應收賬款	2,480	1,950

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	
	2019年	2018年
股利收入	1,167,372	371,422
利息收入	901,057	1,098,602
佣金及手續費收入	23,380	21,373
租金收入	-	32,707

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 71. 關聯方交易(續)

##### (3) 聯營及合營公司(續)

本公司

本公司與聯營及合營公司餘額如下：

	12月31日	
	2019年	2018年
應收股利	-	164,571

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	
	2019年	2018年
股利收入	219,665	200,025

##### (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2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 71. 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	
	2019年	2018年
對年金計劃供款	<u>216,385</u>	<u>197,225</u>

##### 本公司

本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
對年金計劃供款	<u>91,578</u>	<u>113,571</u>

#### (6) 設定受益計劃

##### 本集團

本集團的退休福利全部來自於子公司南商行：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
當期服務成本	<u>2,235</u>	<u>2,260</u>

- (7) 報告期內，本集團及本公司沒有發生根據上市規則第14A章「關聯交易」需要申報、公布或取得獨立股東批准的關聯交易或持續關聯交易。



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理

#### 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2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險

##### 72.1.1 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、72.4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。

##### 72.1.2 預期信用損失計量

相關政策見附註四、7.4金融資產減值。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

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

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

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

#### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
表內項目		
存放中央銀行款項	18,424,560	16,111,421
存放金融機構款項	70,837,593	80,102,582
存出交易保證金	1,323,359	967,699
拆出資金	11,152,300	18,470,497
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	110,527,227	134,400,443
買入返售金融資產	13,212,454	33,805,064
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	132,575,402	113,420,552
以攤餘成本計量的金融資產	227,645,067	252,416,716
客戶貸款及墊款	337,859,064	336,616,502
應收賬款	2,402,725	4,151,934
其他資產	14,872,719	14,341,340
小計	940,832,470	1,004,804,750
表外項目		
承兌匯票	15,145,363	16,025,796
貸款承諾	16,427,261	14,005,787
開出保函及擔保和其他信用承諾	7,361,277	9,384,621
小計	38,933,901	39,416,204
合計	979,766,371	1,044,220,954

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.3 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	
	2019年	2018年
存放中央銀行款項	2,399	2,381
存放金融機構款項	12,018,928	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	81,636,664	81,957,718
買入返售金融資產	10,479,747	21,091,389
以攤餘成本計量的金融資產	187,365,891	216,392,215
應收賬款	552,805	535,573
應收子公司款項	43,596,732	36,794,063
其他資產	3,992,197	6,092,193
合計	<u>339,645,363</u>	<u>374,331,721</u>

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述與本集團2018年度合併財務報表所述一致。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產賬面價值分別為人民幣197,621.33百萬元及人民幣189,113.89百萬元。

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

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.4 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	
	2019年	2018年
不良債權資產	<b>198,124,431</b>	227,906,360
客戶貸款及墊款	<b>331,122,128</b>	333,662,931
小計	<b>529,246,559</b>	561,569,291
資產減值準備		
不良債權資產	<b>(11,510,610)</b>	(12,887,465)
客戶貸款及墊款	<b>(8,270,412)</b>	(7,661,600)
小計	<b>(19,781,022)</b>	(20,549,065)
賬面淨值		
不良債權資產	<b>186,613,821</b>	215,018,895
客戶貸款及墊款	<b>322,851,716</b>	326,001,331
合計	<b>509,465,537</b>	541,020,226

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
不良債權資產	<b>198,715,598</b>	228,859,955
資產減值準備	<b>(11,412,402)</b>	(12,904,752)
賬面淨值	<b>187,303,196</b>	215,955,203

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.4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			
	2019年 總額	%	2018年 總額	%
海外地區	181,852,321	34.3	159,281,362	28.4
中部地區	78,112,858	14.8	89,430,989	15.9
長江三角洲	71,233,443	13.5	94,447,354	16.8
環渤海地區	65,191,623	12.3	67,963,286	12.1
珠江三角洲	63,336,690	12.0	79,228,387	14.1
西部地區	62,523,186	11.8	62,676,447	11.2
東北地區	6,996,438	1.3	8,541,466	1.5
合計	<u>529,246,559</u>	<u>100.0</u>	<u>561,569,291</u>	<u>100.0</u>

##### 本公司

地區	12月31日			
	2019年 總額	%	2018年 總額	%
中部地區	57,263,732	28.8	59,838,564	26.1
環渤海地區	47,667,325	24.0	43,459,529	19.0
長江三角洲	36,009,498	18.1	49,589,843	21.7
西部地區	30,503,536	15.4	36,475,624	15.9
珠江三角洲	24,908,364	12.5	35,465,226	15.5
東北地區	2,363,143	1.2	4,031,169	1.8
合計	<u>198,715,598</u>	<u>100.0</u>	<u>228,859,955</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.4以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度  
(續)

##### 按地區劃分(續)

附註：

中部地區： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

環渤海地區： 包括北京、天津、河北、山東。

長江三角洲： 包括上海、江蘇、浙江。

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

珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建。

東北地區： 包括遼寧、吉林、黑龍江。

海外地區： 包括香港及其他海外地區。



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.4 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			
	2019年 總額	%	2018年 總額	%
對公業務				
房地產業	200,997,143	38.0	214,329,344	38.3
製造業	72,867,907	13.8	71,054,990	12.7
租賃和商務服務業	52,368,521	9.9	61,944,527	11.0
金融業	24,073,846	4.5	32,203,821	5.7
交通運輸、倉儲和 郵政業	17,707,176	3.3	22,541,922	4.0
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	15,940,369	3.0	14,360,850	2.6
採礦業	15,143,210	2.9	29,450,420	5.2
建築業	14,849,816	2.8	16,947,569	3.0
其他	61,013,509	11.5	53,612,902	9.5
小計	474,961,497	89.7	516,446,345	92.0
個人業務				
住房貸款	26,318,715	5.0	25,355,662	4.5
個人消費貸款	20,507,932	3.9	13,594,368	2.4
小計	46,826,647	8.9	38,950,030	6.9
融出資金	7,458,415	1.4	6,172,916	1.1
合計	529,246,559	100.0	561,569,291	100.0

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.4 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			
	2019年 總額	%	2018年 總額	%
房地產業	97,974,379	49.3	110,379,126	48.3
製造業	25,859,350	13.0	26,423,028	11.5
批發和零售業	19,143,834	9.6	15,647,767	6.8
採礦業	12,642,255	6.4	23,727,543	10.4
租賃和商務服務業	10,717,913	5.4	10,066,096	4.4
建築業	8,918,543	4.5	9,635,787	4.2
交通運輸、倉儲和 郵政業	4,848,924	2.4	8,691,354	3.8
其他	18,610,400	9.4	24,289,254	10.6
合計	<u>198,715,598</u>	<u>100.0</u>	<u>228,859,955</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.4 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			
	2019年 總額	%	2018年 總額	%
信用	118,900,076	22.5	115,608,682	20.6
保證	69,657,240	13.2	91,657,442	16.3
抵押	239,447,311	45.2	251,224,086	44.7
質押	101,241,932	19.1	103,079,081	18.4
合計	<u>529,246,559</u>	<u>100.0</u>	<u>561,569,291</u>	<u>100.0</u>

##### 本公司

	12月31日			
	2019年 總額	%	2018年 總額	%
信用	6,188,898	3.1	7,204,880	3.1
保證	20,111,948	10.1	32,352,092	14.1
抵押	139,585,515	70.3	145,810,672	63.8
質押	32,829,237	16.5	43,492,311	19.0
合計	<u>198,715,598</u>	<u>100.0</u>	<u>228,859,955</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.5 已逾期的以攤餘成本計量的已逾期的不良債權資產及客戶貸款及墊款

##### 本集團

	2019年12月31日(總額)					2018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	8,392,430	4,139,551	13,779	541,852	13,087,612	7,299,782	1,492,118	3,598,955	705,498	13,096,353
客戶貸款及墊款	4,728,498	966,062	1,490,807	1,381,315	8,566,682	1,234,180	1,871,500	4,338,209	681,171	8,125,060
合計	<u>13,120,928</u>	<u>5,105,613</u>	<u>1,504,586</u>	<u>1,923,167</u>	<u>21,654,294</u>	<u>8,533,962</u>	<u>3,363,618</u>	<u>7,937,164</u>	<u>1,386,669</u>	<u>21,221,413</u>

##### 本公司

	2019年12月31日(總額)					2018年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	<u>8,392,430</u>	<u>4,139,551</u>	<u>13,779</u>	<u>348,327</u>	<u>12,894,087</u>	<u>7,299,782</u>	<u>1,492,118</u>	<u>3,626,436</u>	<u>511,457</u>	<u>12,929,793</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.6 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	
	2019年	2018年
未逾期且未減值	507,296,036	540,347,878
已逾期但未減值(1)	8,769,717	6,823,058
已減值(2)	13,180,806	14,398,355
小計	<u>529,246,559</u>	<u>561,569,291</u>
資產減值準備	<u>(19,781,022)</u>	<u>(20,549,065)</u>
賬面淨值	<u><u>509,465,537</u></u>	<u><u>541,020,226</u></u>

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
未逾期且未減值	185,821,511	215,930,162
已逾期但未減值(1)	7,188,035	5,772,437
已減值(2)	5,706,052	7,157,356
小計	<u>198,715,598</u>	<u>228,859,955</u>
資產減值準備	<u>(11,412,402)</u>	<u>(12,904,752)</u>
賬面淨值	<u><u>187,303,196</u></u>	<u><u>215,955,203</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.6 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

	2019年12月31日(總額)					2018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	6,688,035	500,000	-	-	7,188,035	5,772,437	-	-	-	5,772,437
客戶貸款及墊款	1,581,682	-	-	-	1,581,682	1,050,619	2	-	-	1,050,621
合計	<u>8,269,717</u>	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,769,717</u>	<u>6,823,056</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,823,058</u>

###### 本公司

	2019年12月31日(總額)					2018年12月31日(總額)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 三年以上	合計
不良債權資產	<u>6,688,035</u>	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,188,035</u>	<u>5,772,437</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,772,437</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.6 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

	2019年12月31日		
	總額	減值準備	賬面淨值
不良債權資產	5,899,577	(3,339,700)	2,559,877
客戶貸款及墊款	<u>7,281,229</u>	<u>(3,377,581)</u>	<u>3,903,648</u>
合計	<u>13,180,806</u>	<u>(6,717,281)</u>	<u>6,463,525</u>
	2018年12月31日		
	總額	減值準備	賬面淨值
不良債權資產	7,323,917	(4,301,300)	3,022,617
客戶貸款及墊款	<u>7,074,438</u>	<u>(3,034,137)</u>	<u>4,040,301</u>
合計	<u>14,398,355</u>	<u>(7,335,437)</u>	<u>7,062,918</u>



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

#### (2) 已減值(續)

##### 本公司

	2019年12月31日		
	資產		
	總額	減值準備	賬面淨值
不良債權資產	<u>5,706,052</u>	<u>(3,190,972)</u>	<u>2,515,080</u>

	2018年12月31日		
	資產		
	總額	減值準備	賬面淨值
不良債權資產	<u>7,157,356</u>	<u>(4,183,277)</u>	<u>2,974,079</u>

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
不良債權資產		
已減值	<b>5,899,577</b>	7,323,917
— 抵質押品涵蓋部分	<b>5,876,865</b>	5,589,220
— 抵質押品未涵蓋部分	<b>22,712</b>	1,734,697
已減值佔總額比例%	<b>3.0</b>	3.2
抵押物公允價值	<u><b>5,887,278</b></u>	<u>7,043,338</u>
客戶貸款及墊款		
已減值	<b>7,281,229</b>	7,074,438
— 抵質押品涵蓋部分	<b>5,598,368</b>	5,559,858
— 抵質押品未涵蓋部分	<b>1,682,861</b>	1,514,580
已減值佔總額比例%	<b>2.2</b>	2.1
抵押物公允價值	<u><b>6,451,349</b></u>	<u>6,520,677</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

#### (2) 已減值(續)

##### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
不良債權資產		
已減值	<b>5,706,052</b>	7,157,356
— 抵質押品涵蓋部分	<b>5,683,340</b>	5,398,588
— 抵質押品未涵蓋部分	<b>22,712</b>	1,758,768
已減值佔總額比例%	<b>2.9</b>	3.1
抵押物公允價值	<b><u>5,693,753</u></b>	<b><u>6,997,458</u></b>

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	2019年		2018年	
	總額	%	總額	%
珠江三角洲	<b>3,332,824</b>	<b>56.5</b>	1,939,557	26.5
長江三角洲	<b>1,285,313</b>	<b>21.8</b>	2,395,025	32.6
環渤海地區	<b>507,669</b>	<b>8.6</b>	2,109,344	28.9
東北地區	<b>438,151</b>	<b>7.4</b>	337,772	4.6
西部地區	<b>331,977</b>	<b>5.6</b>	542,219	7.4
中部地區	<b>3,643</b>	<b>0.1</b>	—	—
合計	<b><u>5,899,577</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>7,323,917</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

72.1.6 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

#### (2) 已減值(續)

##### 不良債權資產(續)

##### 本公司

地區	2019年		2018年	
	總額	%	總額	%
珠江三角洲	3,332,824	58.4	1,967,038	27.4
長江三角洲	1,285,313	22.5	2,395,025	33.5
東北地區	438,151	7.7	337,772	4.7
西部地區	331,977	5.8	542,219	7.6
環渤海地區	314,144	5.5	1,915,302	26.8
中部地區	3,643	0.1	—	—
合計	<u>5,706,052</u>	<u>100.0</u>	<u>7,157,356</u>	<u>100.0</u>

##### 客戶貸款及墊款

##### 本集團

地區	2019年		2018年	
	總額	%	總額	%
珠江三角洲	2,833,018	38.8	1,087,892	15.4
海外地區	1,191,407	16.4	1,699,703	24.0
環渤海地區	1,133,474	15.6	540,354	7.6
西部地區	852,597	11.7	2,068,182	29.3
東北地區	592,276	8.1	713,143	10.1
中部地區	448,066	6.2	588,601	8.3
長江三角洲	230,391	3.2	376,563	5.3
合計	<u>7,281,229</u>	<u>100.0</u>	<u>7,074,438</u>	<u>100.0</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.7 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	
	2019年	2018年
未逾期且未減值(1)	267,230,444	265,423,182
已逾期但未減值(2)	11,969,437	12,516,487
已減值(3)	6,554,016	9,322,192
小計	<u>285,753,897</u>	<u>287,261,861</u>
資產減值準備	<u>(1,441,574)</u>	<u>(1,877,356)</u>
賬面淨值	<u>284,312,323</u>	<u>285,384,505</u>

#### 本公司

	12月31日	
	2019年	2018年
未逾期且未減值(1)	67,498,577	63,843,706
已逾期但未減值	11,960,991	12,502,951
已減值	2,476,767	6,348,638
小計	<u>81,936,335</u>	<u>82,695,295</u>
資產減值準備	<u>(58,528)</u>	<u>(134,875)</u>
賬面淨值	<u>81,877,807</u>	<u>82,560,420</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.7 投資產品的信用質量(續)

##### (1) 未逾期且未減值

##### 本集團

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	合計
政府債券	5,968,207	3,786,207	54,737,515	64,491,929	4,826,641	3,924,588	41,063,983	49,815,212
公共機構及 准政府債券	1,044	-	5,055,750	5,056,794	280,475	2,109,196	12,613,925	15,003,596
金融機構債券	501,428	1,776,449	48,995,192	51,273,069	541,504	3,717,371	41,427,553	45,686,428
公司債券	5,086,983	579,971	23,786,945	29,453,899	5,697,048	2,461,838	18,300,577	26,459,463
信託產品及 信託收益權	11,711,825	12,994,353	-	24,706,178	18,081,745	16,230,820	-	34,312,565
理財產品	1,475,898	-	-	1,475,898	2,962,501	-	-	2,962,501
資產管理計劃	1,682,059	608,811	-	2,290,870	10,660,652	910,731	-	11,571,383
資產支持證券	564,133	-	-	564,133	927,070	708,787	-	1,635,857
衍生金融資產	593,028	-	-	593,028	617,750	-	-	617,750
嵌入衍生工具的債權	744,665	-	-	744,665	1,709,681	-	-	1,709,681
債權投資	17,607,515	18,781,385	-	36,388,900	9,952,213	6,096,157	-	16,048,370
混合類基金投資	46,917,208	-	-	46,917,208	57,743,378	-	-	57,743,378
同業存單	59,162	-	-	59,162	39,246	-	-	39,246
其他	3,214,711	-	-	3,214,711	1,345,657	472,095	-	1,817,752
小計	<u>96,127,866</u>	<u>38,527,176</u>	<u>132,575,402</u>	<u>267,230,444</u>	<u>115,385,561</u>	<u>36,631,583</u>	<u>113,406,038</u>	<u>265,423,182</u>
資產減值準備	-	(491,353)	-	(491,353)	-	(550,156)	-	(550,156)
合計	<u>96,127,866</u>	<u>38,035,823</u>	<u>132,575,402</u>	<u>266,739,091</u>	<u>115,385,561</u>	<u>36,081,427</u>	<u>113,406,038</u>	<u>264,873,026</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.7 投資產品的信用質量(續)

##### (1) 未逾期且未減值(續)

##### 本公司

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	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
金融機構債券	501,428	-	-	501,428	-	-	-	-
公司債券	-	-	-	-	541,504	-	-	541,504
信託產品及 信託收益權	6,457,791	252,828	-	6,710,619	5,131,935	-	-	5,131,935
資產管理計劃	495,159	-	-	495,159	1,187,880	-	-	1,187,880
資產支持證券	309,700	-	-	309,700	661,744	690,734	-	1,352,478
債權投資	17,607,515	-	-	17,607,515	9,945,194	-	-	9,945,194
混合類基金投資	38,979,278	-	-	38,979,278	43,815,761	-	-	43,815,761
其他	2,894,878	-	-	2,894,878	1,868,954	-	-	1,868,954
小計	<u>67,245,749</u>	<u>252,828</u>	<u>-</u>	<u>67,498,577</u>	<u>63,152,972</u>	<u>690,734</u>	<u>-</u>	<u>63,843,706</u>
資產減值準備	-	(13,274)	-	(13,274)	-	(89,621)	-	(89,621)
合計	<u>67,245,749</u>	<u>239,554</u>	<u>-</u>	<u>67,485,303</u>	<u>63,152,972</u>	<u>601,113</u>	<u>-</u>	<u>63,754,085</u>

於2019年12月31日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣132,575.40百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣60.19百萬元。

於2018年12月31日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣113,406.04百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣54.87百萬元。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.7 投資產品的信用質量(續)

#### (2) 已逾期但未減值

於2019年12月31日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣11,969.44百萬元。

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

#### (3) 已減值

於2019年12月31日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣2,429.92百萬元，已包括公允價值減少人民幣1,329.85百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品已全額計提減值，於其他綜合收益累計確認減值人民幣160.44百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣4,124.09百萬元，已確認減值準備人民幣950.22百萬元。

於2018年12月31日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣6,498.40百萬元，已包括公允價值減少人民幣3,581.03百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣14.51百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣185.80百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣2,809.28百萬元，已確認減值準備人民幣1,327.20百萬元。



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.8 投資產品的信用評級

#### 本集團

	2019年12月31日					2018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	4,557,937	38,054,765	588,810	-	21,290,350	64,491,862	5,171,912	27,726,385	15,747,952	1,168,801	-	49,815,050
公共機構及 准政府債券	2,205,304	-	-	-	2,851,490	5,056,794	8,314,326	3,478	6,569,963	-	115,824	15,003,591
金融機構債券	4,204,237	9,169,164	29,999,791	7,899,514	-	51,272,706	3,700,669	5,657,517	24,419,886	10,411,963	1,495,484	45,685,519
公司債券	7,466,445	1,355,500	10,375,855	5,978,218	4,263,787	29,439,805	14,208,603	1,759,689	3,437,319	3,445,345	3,608,746	26,459,702
信託產品及 信託收益權	-	-	-	239,554	27,800,736	28,040,290	642,061	-	-	1,436,840	37,930,629	40,009,530
理財產品	-	-	-	-	1,475,898	1,475,898	-	-	-	-	2,962,501	2,962,501
資產管理計劃	-	-	-	-	2,280,276	2,280,276	-	-	733,602	-	10,813,733	11,547,335
資產支持證券	-	-	-	-	564,133	564,133	18,049	-	-	-	1,528,182	1,546,231
債權投資	-	-	-	-	42,780,895	42,780,895	-	-	-	-	20,558,152	20,558,152
混合類基金投資	-	-	-	-	54,111,022	54,111,022	-	-	-	-	67,610,903	67,610,903
衍生金融資產	-	-	-	-	593,028	593,028	-	-	-	-	617,750	617,750
嵌入衍生工具的 債權	-	-	-	-	744,665	744,665	-	-	-	-	1,709,681	1,709,681
同業存單	-	-	-	-	59,162	59,162	-	-	-	-	39,246	39,246
其他	-	-	-	-	3,401,787	3,401,787	38,937	-	-	-	1,780,377	1,819,314
合計	<u>18,433,923</u>	<u>48,579,429</u>	<u>40,964,456</u>	<u>14,117,286</u>	<u>162,217,229</u>	<u>284,312,323</u>	<u>32,094,557</u>	<u>35,147,069</u>	<u>50,908,722</u>	<u>16,462,949</u>	<u>150,771,208</u>	<u>285,384,505</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.1 信用風險(續)

##### 72.1.8 投資產品的信用評級(續)

#### 本公司

	2019年12月31日						2018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
金融機構債券	501,428	-	-	-	-	501,428	541,504	-	-	-	-	541,504
信託產品及 信託收益權	-	-	-	239,554	6,932,547	7,172,101	-	-	-	1,436,840	8,291,041	9,727,881
資產管理計劃	-	-	-	-	495,159	495,159	-	-	-	886,790	301,090	1,187,880
資產支持證券	-	-	-	-	309,700	309,700	-	-	-	-	1,262,857	1,262,857
債權投資	-	-	-	-	24,144,373	24,144,373	-	-	-	-	14,483,068	14,483,068
混合類基金投資	-	-	-	-	46,173,092	46,173,092	-	-	-	-	53,486,687	53,486,687
其他	-	-	-	-	3,081,954	3,081,954	-	-	-	-	1,870,543	1,870,543
合計	<u>501,428</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,554</u>	<u>81,136,825</u>	<u>81,877,807</u>	<u>541,504</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,323,630</u>	<u>79,695,286</u>	<u>82,560,420</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。

##### 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率發生變動而發生波動的風險。本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債的約定到期日或重新定價日的不匹配。

本集團因利率變動而引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率的金融工具有關，因利率變動而引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率的金融工具有關。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 將生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配減至最少；
- 嚴格控制債務重組期限，加強負債與重組類不良資產期限和利率結構的匹配；及
- 定期通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 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

	2019年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,285,356	-	-	-	-	4,716,695	19,002,051
存放金融機構款項	59,750,485	7,040,042	2,845,194	170,983	-	1,030,889	70,837,593
拆出資金	9,196,767	1,177,215	778,318	-	-	-	11,152,300
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,735,157	1,962,001	8,573,894	68,119,351	931,961	326,842,219	412,164,583
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	9,018,158	14,835,453	43,842,887	61,297,584	2,385,068	5,423,815	136,802,965
客戶貸款及墊款	205,062,207	43,968,089	47,327,661	39,506,994	1,360,271	633,842	337,859,064
以攤餘成本計量的金融資產	24,921,303	12,744,713	73,068,357	116,910,694	-	-	227,645,067
應收賬款	-	-	-	400,000	-	2,002,725	2,402,725
買入返售金融資產	11,870,687	-	129,050	461,994	-	750,723	13,212,454
持有待售資產	5,774,791	2,035,931	5,142,616	17,036,291	10,881,121	18,084,650	58,955,400
其他金融資產	41,628	49,617	231,904	292,221	-	14,482,385	15,097,755
<b>金融資產總額</b>	<b>346,979,898</b>	<b>83,813,061</b>	<b>181,939,881</b>	<b>304,196,112</b>	<b>15,558,421</b>	<b>373,967,943</b>	<b>1,306,455,316</b>
向中央銀行借款	-	-	(24,761)	-	-	(986,099)	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	(11,231,975)	-	-	-	-	(3,088,369)	(14,320,344)
吸收存款	(127,974,752)	(53,385,563)	(78,323,140)	(7,389,881)	(309,498)	(7,822,932)	(275,205,766)
金融機構存放款項	(1,480,862)	(6,429,392)	(3,032,490)	(3,081,540)	(4,776)	(128,068)	(14,157,128)
拆入資金	(7,292,129)	(3,759,010)	(3,013,811)	-	-	(19,869)	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(3,394,627)	(818,294)	(309,478)	-	-	(542,857)	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	(9,212,051)	(1,125,131)	(6,849,966)	(500,000)	-	(1,808,442)	(19,495,590)
借款	(14,978,533)	(76,909,729)	(320,986,602)	(99,623,212)	(21,087,227)	(3,006,001)	(536,591,304)
應付債券	(99,293)	(10,569,779)	(69,764,775)	(112,101,319)	(106,929,018)	(5,385,382)	(304,849,566)
應付賬款	-	-	-	-	-	(5,050,797)	(5,050,797)
持有待售負債	-	(1,078)	(3,235)	(5,717,873)	(7,946,077)	(1,880,074)	(15,548,337)
其他金融負債	(21,834)	(28,704)	(170,274)	(456,570)	(99,550)	(34,512,061)	(35,288,993)
<b>金融負債總額</b>	<b>(175,686,056)</b>	<b>(153,026,680)</b>	<b>(482,478,532)</b>	<b>(228,870,395)</b>	<b>(136,376,146)</b>	<b>(64,230,951)</b>	<b>(1,240,668,760)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>171,293,842</b>	<b>(69,213,619)</b>	<b>(300,538,651)</b>	<b>75,325,717</b>	<b>(120,817,725)</b>	<b>309,736,992</b>	<b>65,786,556</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 本集團(續)

	2018年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	14,568,786	-	-	-	-	2,083,125	16,651,911
存放金融機構款項	61,986,509	5,458,000	11,145,421	208,665	318,151	985,836	80,102,582
拆出資金	14,314,428	3,652,328	501,928	-	-	1,813	18,470,497
存出交易保證金	961,993	-	-	-	-	5,706	967,699
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	8,273,935	2,906,550	22,985,762	64,239,806	6,750,269	323,634,714	428,791,036
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	10,359,373	16,867,423	30,544,213	48,416,813	7,232,730	3,407,026	116,827,578
客戶貸款及墊款	182,735,632	66,599,250	48,788,605	37,304,410	1,166,182	22,423	336,616,502
以攤餘成本計量的金融資產	24,351,034	13,604,030	76,780,296	133,566,198	4,115,158	-	252,416,716
應收賬款	-	445,524	2,606,894	-	-	1,099,516	4,151,934
買入返售金融資產	31,408,385	457,526	1,743,142	196,011	-	-	33,805,064
其他金融資產	85,931	60,316	328,637	2,073,211	-	11,986,817	14,534,912
<b>金融資產總額</b>	<b>349,046,006</b>	<b>110,050,947</b>	<b>195,424,898</b>	<b>286,005,114</b>	<b>19,582,490</b>	<b>343,226,976</b>	<b>1,303,336,431</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(7,545,306)	-	-	-	-	(2,770,536)	(10,315,842)
吸收存款	(131,079,098)	(44,431,958)	(61,453,814)	(9,935,398)	(194,399)	(7,005,251)	(254,099,918)
金融機構存放款項	(4,797,082)	(8,605,059)	(6,099,571)	(2,721,933)	(100,104)	(57,000)	(22,380,749)
拆入資金	(6,972,698)	(5,841,736)	(7,079,012)	-	-	(325,204)	(20,218,650)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1,460,884)	(1,703,091)	(1,044,656)	-	-	(314,718)	(4,523,349)
賣出回購金融資產款	(9,172,327)	(1,606,631)	(1,315,049)	-	-	(876,200)	(12,970,207)
保戶儲金及投資款	-	(214)	(2,149)	(1,931,380)	(11,272,273)	-	(13,206,016)
借款	(23,062,521)	(52,131,454)	(299,673,093)	(177,999,831)	(17,998,317)	(4,934)	(570,870,150)
應付債券	(145,383)	(10,343,733)	(50,211,869)	(112,584,846)	(104,225,161)	(5,604,074)	(283,115,066)
應付賬款	-	-	(142,926)	-	-	(5,160,887)	(5,303,813)
其他金融負債	(6,073,933)	(18,868)	(2,161,229)	(2,784,764)	(478)	(25,012,749)	(36,052,021)
<b>金融負債總額</b>	<b>(190,309,232)</b>	<b>(124,682,744)</b>	<b>(429,183,368)</b>	<b>(307,958,152)</b>	<b>(133,790,732)</b>	<b>(48,117,611)</b>	<b>(1,234,041,839)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>158,736,774</b>	<b>(14,631,797)</b>	<b>(233,758,470)</b>	<b>(21,953,038)</b>	<b>(114,208,242)</b>	<b>295,109,365</b>	<b>69,294,592</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 本公司

	2019年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,399	-	-	-	-	399	2,798
存放金融機構款項	10,957,760	1,061,168	-	-	-	-	12,018,928
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,447,981	153,667	2,733,090	59,647,247	501,428	258,025,020	323,508,433
應收賬款	-	-	-	400,000	-	152,805	552,805
買入返售金融資產	10,477,172	-	-	-	-	2,575	10,479,747
應收子公司款項	3,084,025	12,555,309	16,183,089	11,527,458	-	246,851	43,596,732
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	4,199,647	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	19,207,256	11,820,799	67,451,293	88,886,543	-	-	187,365,891
於合併結構化主體之權益	-	1,205,059	1,190,736	11,878,496	545,468	3,571,235	18,390,994
持有待售資產	-	-	-	-	-	-	-
其他金融資產	35,200	46,800	92,762	-	-	3,817,435	3,992,197
<b>金融資產總額</b>	<b>46,211,793</b>	<b>26,842,802</b>	<b>87,650,970</b>	<b>172,339,744</b>	<b>1,046,896</b>	<b>270,015,967</b>	<b>604,108,172</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(717,977)	(717,977)
借款	(13,900,000)	(66,490,000)	(278,289,000)	(65,000,000)	-	(2,407,925)	(426,086,925)
應付債券	-	(1,258,847)	(52,641,066)	(38,286,132)	(59,693,617)	(3,037,154)	(154,916,816)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(6,308,063)	(6,308,063)
<b>金融負債總額</b>	<b>(13,900,000)</b>	<b>(67,748,847)</b>	<b>(330,930,066)</b>	<b>(103,286,132)</b>	<b>(59,693,617)</b>	<b>(13,457,177)</b>	<b>(589,015,839)</b>
<b>利率缺口</b>	<b>32,311,793</b>	<b>(40,906,045)</b>	<b>(243,279,096)</b>	<b>69,053,612</b>	<b>(58,646,721)</b>	<b>256,558,790</b>	<b>15,092,333</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 本公司(續)

	2018年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	2,381	-	-	-	-	511	2,892
存放金融機構款項	9,337,114	-	2,129,075	-	-	-	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	3,642,112	-	9,915,740	52,114,027	5,129,179	241,862,710	312,663,768
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	-	-	-	3,379,133	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	20,653,875	13,450,172	74,473,682	107,814,486	-	-	216,392,215
應收賬款	-	445,524	10,000	-	-	80,049	535,573
買入返售金融資產	21,091,389	-	-	-	-	-	21,091,389
應收子公司款項	1,557,112	17,258,830	14,929,652	2,809,597	-	238,872	36,794,063
於合併結構化主體之權益	1,000,908	54,129	8,570,302	8,288,678	534,485	2,247,677	20,696,179
其他金融資產	-	-	-	-	-	6,092,193	6,092,193
<b>金融資產總額</b>	<b>57,284,891</b>	<b>31,208,655</b>	<b>110,028,451</b>	<b>171,026,788</b>	<b>5,663,664</b>	<b>253,901,145</b>	<b>629,113,594</b>
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(739,392)	(739,392)
借款	(19,609,452)	(40,169,952)	(257,718,153)	(138,964,678)	-	-	(456,462,235)
應付債券	-	(10,331,344)	(27,414,485)	(44,276,253)	(59,662,337)	(3,571,424)	(145,255,843)
應付賬款	-	-	-	-	-	(168,760)	(168,760)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(6,851,558)	(6,851,558)
<b>金融負債總額</b>	<b>(19,609,452)</b>	<b>(50,501,296)</b>	<b>(285,132,638)</b>	<b>(183,240,931)</b>	<b>(59,662,337)</b>	<b>(12,317,192)</b>	<b>(610,463,846)</b>
利率缺口	37,675,439	(19,292,641)	(175,104,187)	(12,214,143)	(53,998,673)	241,583,953	18,649,748



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 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			
	2019年		2018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	(62,234)	(1,536,577)	522,702	(1,959,345)
下降100個基點	<u>62,234</u>	<u>1,584,092</u>	<u>(522,702)</u>	<u>2,047,503</u>

##### 本公司

	12月31日			
	2019年		2018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	(943,526)	-	(456,356)	-
下降100個基點	<u>943,526</u>	<u>-</u>	<u>456,356</u>	<u>-</u>

##### 外匯風險

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

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

於各報告期末，本集團資產和負債的外匯風險按幣種分析如下：

##### 本集團

	2019年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	12,972,424	1,206,396	4,786,904	36,327	19,002,051
存放金融機構款項	62,380,986	5,406,720	2,378,390	671,497	70,837,593
拆出資金	2,721,743	6,954,649	780,937	694,971	11,152,300
存出交易保證金	1,315,107	1,884	6,368	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	370,119,094	30,962,869	9,218,225	1,864,395	412,164,583
以攤餘成本計量的金融資產 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產	226,289,655	445,976	861,378	48,058	227,645,067
客戶貸款及墊款	144,869,164	61,208,348	123,663,333	8,118,219	337,859,064
應收賬款	2,146,879	28,123	227,723	-	2,402,725
買入返售金融資產	13,212,454	-	-	-	13,212,454
持有待售資產	58,955,400	-	-	-	58,955,400
其他金融資產	5,867,064	4,649,590	4,577,405	3,696	15,097,755
金融資產總額	<u>923,366,230</u>	<u>149,844,420</u>	<u>208,533,446</u>	<u>24,711,220</u>	<u>1,306,455,316</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

##### 本集團(續)

	2019年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(1,010,860)	-	-	-	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	(14,053,843)	(89,314)	(177,187)	-	(14,320,344)
吸收存款	(70,424,176)	(58,729,789)	(140,643,516)	(5,408,285)	(275,205,766)
金融機構存放款項	(13,158,511)	(631,904)	(359,188)	(7,525)	(14,157,128)
拆入資金	(7,020,316)	(3,487,979)	(928,905)	(2,647,619)	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(159,071)	(180,796)	(4,724,331)	(1,058)	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	(9,997,280)	(1,171,378)	(2,008,720)	(6,318,212)	(19,495,590)
借款	(488,982,718)	(7,569,702)	(40,038,884)	-	(536,591,304)
應付債券	(222,401,934)	(82,400,467)	(47,165)	-	(304,849,566)
應付賬款	(3,946,431)	(468,906)	(625,238)	(10,222)	(5,050,797)
持有待售負債	(15,548,337)	-	-	-	(15,548,337)
其他金融負債	(24,548,963)	(491,365)	(10,243,498)	(5,167)	(35,288,993)
金融負債總額	<u>(871,252,440)</u>	<u>(155,221,600)</u>	<u>(199,796,632)</u>	<u>(14,398,088)</u>	<u>(1,240,668,760)</u>
淨敞口	<u>52,113,790</u>	<u>(5,377,180)</u>	<u>8,736,814</u>	<u>10,313,132</u>	<u>65,786,556</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

##### 本集團(續)

	人民幣	2018年12月31日			合計 (折人民幣)
		美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	13,619,767	907,679	2,095,077	29,388	16,651,911
存放金融機構款項	63,818,930	13,600,321	1,436,599	1,246,732	80,102,582
拆出資金	5,634,019	10,537,272	1,500,315	798,891	18,470,497
存出交易保證金	959,176	1,853	6,670	–	967,699
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	388,571,679	34,092,723	4,365,308	1,761,326	428,791,036
以攤餘成本計量的金融資產	248,941,372	1,142,165	2,210,101	123,078	252,416,716
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	46,030,550	17,027,927	49,644,603	4,124,498	116,827,578
客戶貸款及墊款	156,169,963	63,582,239	110,813,196	6,051,104	336,616,502
應收賬款	4,018,587	618	129,716	3,013	4,151,934
買入返售金融資產	33,805,064	–	–	–	33,805,064
其他金融資產	11,630,505	403,846	2,500,553	8	14,534,912
金融資產總額	<u>973,199,612</u>	<u>141,296,643</u>	<u>174,702,138</u>	<u>14,138,038</u>	<u>1,303,336,431</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

##### 本集團(續)

	2018年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港幣 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(10,178,362)	(100,198)	(37,282)	-	(10,315,842)
吸收存款	(71,312,190)	(50,863,235)	(124,748,866)	(7,175,627)	(254,099,918)
金融機構存放款項	(21,644,103)	(389,493)	(339,612)	(7,541)	(22,380,749)
拆入資金	(3,487,648)	(4,642,890)	(9,595,885)	(2,492,227)	(20,218,650)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	(230,085)	(155)	(4,293,109)	-	(4,523,349)
賣出回購金融資產款	(12,970,207)	-	-	-	(12,970,207)
保戶儲金及投資款	(13,206,016)	-	-	-	(13,206,016)
借款	(528,179,761)	(4,733,487)	(37,787,804)	(169,098)	(570,870,150)
應付債券	(206,912,025)	(76,147,997)	(55,044)	-	(283,115,066)
應付賬款	(4,788,517)	(350,785)	(160,724)	(3,787)	(5,303,813)
其他金融負債	(30,677,031)	(603,985)	(4,762,854)	(8,151)	(36,052,021)
金融負債總額	<u>(904,572,003)</u>	<u>(137,832,225)</u>	<u>(181,781,180)</u>	<u>(9,856,431)</u>	<u>(1,234,041,839)</u>
淨敞口	<u>68,627,609</u>	<u>3,464,418</u>	<u>(7,079,042)</u>	<u>4,281,607</u>	<u>69,294,592</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.2 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

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

##### 本集團

	12月31日	
	2019年	2018年
升值5%	(683,638)	(33,349)
貶值5%	<u>683,638</u>	<u>33,349</u>

本公司主要以人民幣作為經營記賬本位幣，本公司董事認為本公司面臨的外匯風險並非重大，因此未在合併財務報表附註進行有關分析。

##### 價格風險

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

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			
	2019年		2018年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	<u>1,040,160</u>	<u>42,276</u>	1,052,767	34,070
下降1%	<u>(1,040,160)</u>	<u>(42,276)</u>	<u>(1,052,767)</u>	<u>(34,070)</u>

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 72. 金融風險管理(續)

##### 72.3 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2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 流動性風險(續)

##### 本集團

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,282,968	4,719,083	-	-	-	-	-	19,002,051
存放金融機構款項	225,157	53,322,345	7,742,837	7,077,806	2,878,550	172,296	-	71,418,991
拆出資金	-	-	10,038,274	1,178,496	789,744	-	-	12,006,514
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	314,149,501	8,215,331	2,881,024	4,452,634	14,293,074	82,843,927	1,436,453	428,271,944
客戶貸款及墊款	4,238,615	21,041,993	13,184,025	25,917,915	80,741,496	175,952,409	64,987,104	386,063,557
應收賬款	1,253,545	553,021	30,112	150,401	14,705	441,601	-	2,443,385
買入返售金融資產	746,068	-	11,898,840	-	130,964	471,383	-	13,247,255
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,227,563	-	9,054,914	14,978,895	44,605,167	65,991,149	8,728,017	147,585,705
以攤餘成本計量的金融資產	16,103,312	2,312,590	13,074,001	13,563,498	81,202,152	146,642,305	-	272,897,858
持有待售資產	18,226,322	260,051	5,023,850	2,234,612	5,803,534	19,973,013	15,194,148	66,715,530
其他金融資產	5,455,473	1,905,655	3,351,778	3,956,872	742,838	121,784	239,052	15,773,452
<b>金融資產總額</b>	<b>380,231,883</b>	<b>92,330,069</b>	<b>76,279,655</b>	<b>73,511,129</b>	<b>231,202,224</b>	<b>492,609,867</b>	<b>90,584,774</b>	<b>1,436,749,601</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(25,040)	-	-	(1,011,098)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,086,905)	(11,236,844)	-	-	-	-	(14,323,749)
吸收存款	-	(93,941,836)	(41,530,831)	(53,780,903)	(79,659,993)	(14,824,434)	(365,109)	(284,103,106)
金融機構存放款項	-	(978,458)	(507,576)	(6,496,080)	(3,122,944)	(3,195,744)	(4,823)	(14,305,625)
拆入資金	-	-	(7,305,821)	(3,782,400)	(3,014,120)	-	-	(14,102,341)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(16,941)	(77,572)	(3,445,263)	(972,209)	(399,194)	(154,077)	-	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	-	(1,791,560)	(9,308,489)	(1,136,864)	(6,930,046)	(505,671)	-	(19,672,630)
借款	-	-	(16,256,368)	(80,360,737)	(332,129,868)	(122,735,798)	(27,688,312)	(579,171,083)
應付債券	-	-	(102,319)	(10,969,067)	(72,108,118)	(124,642,253)	(153,386,288)	(361,208,045)
應付賬款	(34,011)	(4,749,307)	(120,925)	(121,335)	(25,219)	-	-	(5,050,797)
持有待售負債	(1,799,310)	-	-	(1,078)	(3,235)	(5,733,039)	(8,731,346)	(16,268,008)
其他金融負債	(3,772,588)	(12,945,698)	(9,644,781)	(190,809)	(5,005,133)	(3,161,603)	(612,948)	(35,333,560)
<b>金融負債總額</b>	<b>(6,608,908)</b>	<b>(117,571,336)</b>	<b>(99,459,217)</b>	<b>(157,811,482)</b>	<b>(502,422,910)</b>	<b>(274,952,619)</b>	<b>(190,788,826)</b>	<b>(1,349,615,298)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>373,622,975</b>	<b>(25,241,267)</b>	<b>(23,179,562)</b>	<b>(84,300,353)</b>	<b>(271,220,686)</b>	<b>217,657,248</b>	<b>(100,204,052)</b>	<b>87,134,303</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 流動性風險(續)

##### 本集團(續)

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,561,102	2,090,809	-	-	-	-	-	16,651,911
存放金融機構款項	231,108	54,022,721	10,618,159	5,502,620	11,396,423	397,261	-	82,168,292
拆出資金	-	-	14,316,859	2,443,585	1,785,559	-	-	18,546,003
存出交易保證金	967,699	-	-	-	-	-	-	967,699
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	299,702,238	4,445,579	7,571,857	3,249,503	27,372,072	79,630,464	21,707,243	443,678,956
客戶貸款及墊款	5,872,673	18,358,332	13,819,929	23,832,766	86,059,312	179,829,274	49,683,707	377,455,993
應收賬款	2,446,400	479,910	8,518	446,123	1,069,733	-	-	4,450,684
買入返售金融資產	-	-	31,443,566	558,866	2,166,357	260,545	-	34,429,334
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,408,357	455	7,521,807	9,748,268	32,812,106	63,901,441	5,552,588	122,945,022
以攤餘成本計量的金融資產	17,964,858	1,978,251	13,297,774	14,354,755	86,449,209	166,114,284	10,812,329	310,971,460
其他金融資產	3,911,180	4,289,696	1,776,309	264,184	2,929,203	129,762	1,401,852	14,702,186
<b>金融資產總額</b>	<b>349,065,615</b>	<b>85,665,753</b>	<b>100,374,778</b>	<b>60,400,670</b>	<b>252,039,974</b>	<b>490,263,031</b>	<b>89,157,719</b>	<b>1,426,967,540</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(10,316,531)	-	-	-	-	-	(10,316,531)
吸收存款	(930,892)	(52,909,466)	(84,274,008)	(45,344,533)	(62,012,664)	(10,659,857)	(237,557)	(256,368,977)
金融機構存放款項	-	(878,403)	(3,975,679)	(8,605,059)	(6,101,933)	(3,253,930)	(127,131)	(22,942,135)
拆入資金	-	(1,734)	(6,353,486)	(5,857,053)	(7,683,794)	-	(470,838)	(20,366,905)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(77,761)	(1,533,661)	(1,743,265)	(1,126,492)	(54,632)	-	(4,535,811)
賣出回購金融資產款	-	(876,200)	(9,172,801)	(1,609,700)	(1,423,298)	-	-	(13,081,999)
保戶儲金及投資款	-	-	-	(214)	(2,149)	(1,931,380)	(11,272,273)	(13,206,016)
借款	-	(86,703)	(23,264,036)	(57,599,703)	(313,990,832)	(189,901,671)	(20,126,058)	(604,969,003)
應付債券	-	-	(150,026)	(10,539,014)	(52,455,831)	(125,192,814)	(150,811,045)	(339,148,730)
應付賬款	(66,294)	(4,699,488)	(238,254)	(130,225)	(169,552)	-	-	(5,303,813)
其他金融負債	(3,136,139)	(16,049,801)	(5,196,231)	(126,337)	(3,207,180)	(7,866,624)	(477,511)	(36,059,823)
<b>金融負債總額</b>	<b>(5,119,383)</b>	<b>(85,896,087)</b>	<b>(134,158,182)</b>	<b>(131,555,103)</b>	<b>(448,173,725)</b>	<b>(338,860,908)</b>	<b>(183,522,413)</b>	<b>(1,327,285,801)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>343,946,232</b>	<b>(230,334)</b>	<b>(33,783,404)</b>	<b>(71,154,433)</b>	<b>(196,133,751)</b>	<b>151,402,123</b>	<b>(94,364,694)</b>	<b>99,681,739</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 流動性風險(續)

##### 本公司

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,798	-	-	-	-	-	2,798
存放金融機構款項	-	10,957,760	-	1,065,458	-	-	-	12,023,218
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	262,713,167	2,517,905	121,285	1,360,729	5,435,354	63,198,808	501,428	335,848,676
應收賬款	1,605	1,200	-	150,000	-	440,660	-	593,465
買入返售金融資產	-	-	10,485,873	-	-	-	-	10,485,873
應收子公司款項	4,673	1,665,229	1,662,316	12,609,381	16,437,791	12,921,921	-	45,301,311
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,199,647	-	-	-	-	-	-	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	12,762,483	-	12,960,852	12,089,923	73,231,233	114,731,143	-	225,775,634
於合併結構化主體之權益	3,804,365	-	-	1,274,098	1,266,807	14,087,611	581,076	21,013,957
其他金融資產	2,781,205	798,838	35,200	46,800	92,762	-	237,392	3,992,197
<b>金融資產總額</b>	<b>286,267,145</b>	<b>15,943,730</b>	<b>25,265,526</b>	<b>28,596,389</b>	<b>96,463,947</b>	<b>205,380,143</b>	<b>1,319,896</b>	<b>659,236,776</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	(106,876)	(267,978)	(343,123)	-	(717,977)
借款	-	-	(15,170,332)	(69,696,345)	(285,743,863)	(67,006,110)	-	(437,616,650)
應付債券	-	-	-	(1,281,273)	(54,434,865)	(41,370,489)	(84,467,055)	(181,553,682)
其他金融負債	(536,971)	(5,559,592)	-	-	(211,500)	-	-	(6,308,063)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,523,029)</b>	<b>(5,559,592)</b>	<b>(15,170,332)</b>	<b>(71,084,494)</b>	<b>(340,658,206)</b>	<b>(108,719,722)</b>	<b>(84,467,055)</b>	<b>(627,182,430)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>284,744,116</b>	<b>10,384,138</b>	<b>10,095,194</b>	<b>(42,488,105)</b>	<b>(244,194,259)</b>	<b>96,660,421</b>	<b>(83,147,159)</b>	<b>32,054,346</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 流動性風險(續)

##### 本公司(續)

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,892	-	-	-	-	-	2,892
存放金融機構款項	-	9,337,114	-	-	2,129,075	-	-	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	237,877,800	361,922	2,252,876	-	11,276,769	54,514,934	12,791,221	319,075,522
應收賬款	80,049	-	-	445,524	10,000	-	-	535,573
買入返售金融資產	-	-	21,114,252	-	-	-	-	21,114,252
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,379,133	-	-	-	-	-	-	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	12,810,946	-	13,132,951	13,852,944	81,268,197	136,862,459	-	257,927,497
應收子公司款項	-	1,629,334	166,744	17,351,645	15,367,574	3,167,244	-	37,682,541
於合併結構化主體之權益	3,182,634	-	136,748	55,289	8,247,714	10,544,832	1,014,051	23,181,268
其他金融資產	2,738,119	1,954,640	-	-	-	-	1,399,434	6,092,193
<b>金融資產總額</b>	<b>260,068,681</b>	<b>13,285,902</b>	<b>36,803,571</b>	<b>31,705,402</b>	<b>118,299,329</b>	<b>205,089,469</b>	<b>15,204,706</b>	<b>680,457,060</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(739,392)	-	(739,392)
借款	-	-	(19,679,192)	(44,675,986)	(269,173,563)	(143,693,936)	-	(477,222,677)
應付債券	-	-	-	(10,526,624)	(28,821,679)	(48,722,141)	(87,465,776)	(175,536,220)
應付賬款	-	-	-	-	(168,760)	-	-	(168,760)
其他金融負債	(472,113)	(4,679,051)	-	-	(89,460)	(1,610,934)	-	(6,851,558)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,458,171)</b>	<b>(4,679,051)</b>	<b>(19,679,192)</b>	<b>(55,202,610)</b>	<b>(298,253,462)</b>	<b>(194,766,403)</b>	<b>(87,465,776)</b>	<b>(661,504,665)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>258,610,510</b>	<b>8,606,851</b>	<b>17,124,379</b>	<b>(23,497,208)</b>	<b>(179,954,133)</b>	<b>10,323,066</b>	<b>(72,261,070)</b>	<b>18,952,395</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 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

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,282,968	4,719,083	-	-	-	-	-	19,002,051
存放金融機構款項	225,157	52,819,805	7,734,218	7,042,236	2,845,194	170,983	-	70,837,593
拆出資金	-	-	9,196,767	1,177,215	778,318	-	-	11,152,300
存出交易保證金	1,323,359	-	-	-	-	-	-	1,323,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	308,932,315	6,718,282	2,740,196	3,446,859	11,633,424	77,756,863	936,644	412,164,583
客戶貸款及墊款	2,789,490	21,037,238	12,279,822	23,689,184	73,428,974	155,886,832	48,747,524	337,859,064
應收賬款	1,253,545	553,021	30,112	150,401	14,705	400,941	-	2,402,725
買入返售金融資產	738,682	-	11,877,389	-	129,667	466,716	-	13,212,454
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,227,563	-	9,047,658	14,943,583	44,107,086	62,056,815	2,420,260	136,802,965
以攤餘成本計量的金融資產	12,304,831	2,312,590	10,303,881	12,744,714	73,068,357	116,910,694	-	227,645,067
持有待售資產	18,208,998	260,051	4,914,502	2,037,270	5,008,764	17,435,691	11,090,124	58,955,400
其他金融資產	5,455,473	1,905,655	3,194,443	3,847,532	360,071	95,993	238,588	15,097,755
<b>金融資產總額</b>	<b>369,742,381</b>	<b>90,325,725</b>	<b>71,318,988</b>	<b>69,078,994</b>	<b>211,374,560</b>	<b>431,181,528</b>	<b>63,433,140</b>	<b>1,306,455,316</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	(24,802)	-	-	(1,010,860)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,086,905)	(11,233,439)	-	-	-	-	(14,320,344)
吸收存款	-	(93,941,836)	(41,405,382)	(53,517,292)	(78,641,877)	(7,389,881)	(309,498)	(275,205,766)
金融機構存放款項	-	(978,458)	(502,550)	(6,429,782)	(3,090,727)	(3,150,835)	(4,776)	(14,157,128)
拆入資金	-	-	(7,301,734)	(3,769,192)	(3,013,893)	-	-	(14,084,819)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(16,941)	(77,572)	(3,445,263)	(972,209)	(399,194)	(154,077)	-	(5,065,256)
賣出回購金融資產款	-	(1,791,560)	(9,216,325)	(1,125,608)	(6,861,432)	(500,665)	-	(19,495,590)
借款	-	-	(15,192,423)	(77,424,457)	(322,986,601)	(99,781,056)	(21,206,767)	(536,591,304)
應付債券	-	-	(102,137)	(10,879,118)	(70,407,570)	(113,752,923)	(109,707,818)	(304,849,566)
應付賬款	(34,011)	(4,749,307)	(120,925)	(121,335)	(25,219)	-	-	(5,050,797)
持有待售負債	(1,799,310)	-	-	(1,078)	(3,235)	(5,733,039)	(8,011,675)	(15,548,337)
其他金融負債	(3,772,588)	(12,930,919)	(9,643,807)	(189,011)	(4,997,731)	(3,142,732)	(612,205)	(35,288,993)
<b>金融負債總額</b>	<b>(6,608,908)</b>	<b>(117,556,557)</b>	<b>(98,163,985)</b>	<b>(154,429,082)</b>	<b>(490,452,281)</b>	<b>(233,605,208)</b>	<b>(139,852,739)</b>	<b>(1,240,668,760)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>363,133,473</b>	<b>(27,230,832)</b>	<b>(26,844,997)</b>	<b>(85,350,088)</b>	<b>(279,077,721)</b>	<b>197,576,320</b>	<b>(76,419,599)</b>	<b>65,786,556</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 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)

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	14,561,102	2,090,809	-	-	-	-	-	16,651,911
存放金融機構款項	231,108	52,812,945	10,247,504	5,457,596	11,144,765	208,664	-	80,102,582
拆出資金	-	-	14,311,769	2,425,371	1,733,357	-	-	18,470,497
存出交易保證金	967,699	-	-	-	-	-	-	967,699
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	295,165,831	4,445,579	7,261,702	2,941,829	24,998,627	73,781,975	20,195,493	428,791,036
客戶貸款及墊款	4,633,260	18,250,607	12,554,513	20,965,152	75,032,689	165,435,840	39,744,441	336,616,502
應收賬款	2,147,652	479,908	8,518	446,123	1,069,733	-	-	4,151,934
買入返售金融資產	-	-	31,408,385	457,526	1,743,142	196,011	-	33,805,064
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,407,026	-	7,412,346	9,566,753	31,508,462	60,347,458	4,585,533	116,827,578
以攤餘成本計量的金融資產	9,831,021	1,978,251	12,541,762	13,653,889	77,182,677	133,113,958	4,115,158	252,416,716
其他金融資產	3,911,180	4,242,485	1,748,942	252,537	2,879,463	98,453	1,401,852	14,534,912
<b>金融資產總額</b>	<b>334,855,879</b>	<b>84,300,584</b>	<b>97,495,441</b>	<b>56,166,776</b>	<b>227,292,915</b>	<b>433,182,359</b>	<b>70,042,477</b>	<b>1,303,336,431</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(10,315,842)	-	-	-	-	-	(10,315,842)
吸收存款	(930,892)	(52,909,466)	(84,232,814)	(45,073,503)	(60,989,667)	(9,726,019)	(237,557)	(254,099,918)
金融機構存放款項	-	(878,403)	(3,975,679)	(8,605,059)	(6,099,571)	(2,721,933)	(100,104)	(22,380,749)
拆入資金	-	(1,734)	(6,351,027)	(5,841,736)	(7,553,315)	-	(470,838)	(20,218,650)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(77,761)	(1,532,167)	(1,739,081)	(1,119,708)	(54,632)	-	(4,523,349)
賣出回購金融資產款	-	(876,200)	(9,172,327)	(1,606,631)	(1,315,049)	-	-	(12,970,207)
保戶儲金及投資款	-	-	-	(214)	(2,149)	(1,931,380)	(11,272,273)	(13,206,016)
借款	-	-	(23,062,848)	(52,136,061)	(299,673,093)	(177,999,831)	(17,998,317)	(570,870,150)
應付債券	-	-	(149,681)	(10,430,580)	(51,138,518)	(114,418,191)	(106,978,096)	(283,115,066)
應付賬款	(66,294)	(4,699,488)	(238,254)	(130,225)	(169,552)	-	-	(5,303,813)
其他金融負債	(3,136,139)	(16,041,999)	(5,196,231)	(126,337)	(3,207,180)	(7,866,624)	(477,511)	(36,052,021)
<b>金融負債總額</b>	<b>(5,119,383)</b>	<b>(85,800,893)</b>	<b>(133,911,028)</b>	<b>(125,689,427)</b>	<b>(431,267,802)</b>	<b>(314,718,610)</b>	<b>(137,534,696)</b>	<b>(1,234,041,839)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>329,736,496</b>	<b>(1,500,309)</b>	<b>(36,415,587)</b>	<b>(69,522,651)</b>	<b>(203,974,887)</b>	<b>118,463,749</b>	<b>(67,492,219)</b>	<b>69,294,592</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 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

	2019年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,798	-	-	-	-	-	2,798
存放金融機構款項	-	10,957,760	-	1,061,168	-	-	-	12,018,928
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	259,452,145	1,020,855	-	153,667	2,733,090	59,647,247	501,429	323,508,433
應收賬款	1,605	1,200	-	150,000	-	400,000	-	552,805
買入返售金融資產	-	-	10,479,747	-	-	-	-	10,479,747
應收子公司款項	4,673	1,665,229	1,660,974	12,555,309	16,183,089	11,527,458	-	43,596,732
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,199,647	-	-	-	-	-	-	4,199,647
以攤餘成本計量的金融資產	8,964,002	-	10,243,254	11,820,799	67,451,294	88,886,542	-	187,365,891
於合併結構化主體之權益	3,571,236	-	-	1,205,059	1,190,735	11,878,497	545,467	18,390,994
其他金融資產	2,781,205	798,838	35,200	46,800	92,762	-	237,392	3,992,197
<b>金融資產總額</b>	<b>278,974,513</b>	<b>14,446,680</b>	<b>22,419,175</b>	<b>26,992,802</b>	<b>87,650,970</b>	<b>172,339,744</b>	<b>1,284,288</b>	<b>604,108,172</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	(106,876)	(267,978)	(343,123)	-	(717,977)
借款	-	-	(14,108,225)	(66,928,875)	(279,905,632)	(65,144,193)	-	(426,086,925)
應付債券	-	-	-	(1,270,857)	(53,067,368)	(38,688,619)	(61,889,972)	(154,916,816)
其他金融負債	(536,971)	(5,559,592)	-	-	(211,500)	-	-	(6,308,063)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,523,029)</b>	<b>(5,559,592)</b>	<b>(14,108,225)</b>	<b>(68,306,608)</b>	<b>(333,452,478)</b>	<b>(104,175,935)</b>	<b>(61,889,972)</b>	<b>(589,015,839)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>277,451,484</b>	<b>8,887,088</b>	<b>8,310,950</b>	<b>(41,313,806)</b>	<b>(245,801,508)</b>	<b>68,163,809</b>	<b>(60,605,684)</b>	<b>15,092,333</b>



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.3 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)

	2018年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	-	2,892	-	-	-	-	-	2,892
存放金融機構款項	-	9,337,114	-	-	2,129,075	-	-	11,466,189
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	236,634,752	361,922	2,084,869	-	10,643,095	51,101,692	11,837,438	312,663,768
應收賬款	80,049	-	-	445,524	10,000	-	-	535,573
買入返售金融資產	-	-	21,091,389	-	-	-	-	21,091,389
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,379,133	-	-	-	-	-	-	3,379,133
以攤餘成本計量的金融資產	8,165,973	-	12,487,903	13,450,172	74,473,682	107,814,485	-	216,392,215
應收子公司款項	-	1,629,334	166,650	17,258,830	14,929,652	2,809,597	-	36,794,063
於合併結構化主體之權益	2,934,829	-	126,100	54,129	7,140,344	9,505,681	935,096	20,696,179
其他金融資產	2,738,119	1,954,640	-	-	-	-	1,399,434	6,092,193
<b>金融資產總額</b>	<b>253,932,855</b>	<b>13,285,902</b>	<b>35,956,911</b>	<b>31,208,655</b>	<b>109,325,848</b>	<b>171,231,455</b>	<b>14,171,968</b>	<b>629,113,594</b>
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	(739,392)	-	(739,392)
借款	-	-	(19,609,452)	(40,169,952)	(257,718,153)	(138,964,678)	-	(456,462,235)
應付債券	-	-	-	(10,418,190)	(27,980,837)	(44,998,123)	(61,858,693)	(145,255,843)
應付賬款	-	-	-	-	(168,760)	-	-	(168,760)
其他金融負債	(472,113)	(4,679,051)	-	-	(89,460)	(1,610,934)	-	(6,851,558)
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,458,171)</b>	<b>(4,679,051)</b>	<b>(19,609,452)</b>	<b>(50,588,142)</b>	<b>(285,957,210)</b>	<b>(186,313,127)</b>	<b>(61,858,693)</b>	<b>(610,463,846)</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>252,474,684</b>	<b>8,606,851</b>	<b>16,347,459</b>	<b>(19,379,487)</b>	<b>(176,631,362)</b>	<b>(15,081,672)</b>	<b>(47,686,725)</b>	<b>18,649,748</b>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.4 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。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.4 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2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.4 不良資產風險管理(續)

##### (ii) 不良債權資產的風險管理(續)

##### (3) 信用風險

除分類為以攤餘成本計量的不良債權資產外，一些以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產可能會面臨信用風險。根據以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的債務人狀況，本集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。本集團信用風險管理系統特徵包括：

- 集中化的政策體系及管理程序；
- 對審批主管實行嚴格的資格管理體系；
- 對以攤餘成本計量的不良債權資產實施更加嚴格的風險管理規則和程序，包括客戶調查、業務評估、業務審查和批准、業務實施和後續管理。

本集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，對交易對手信用情況予以掌控；
- 謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手；
- 要求交易對手提供足值抵押物以進行風險緩釋。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.4 不良資產風險管理(續)

##### (iii) 通過債轉股獲得資產的風險管理

債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

本集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

- 加強對股權價值的持續監控、分析和管理的；
- 加強對政府支持的宏觀經濟政策的理解，並評估這些政策對權益投資的影響；
- 實時追蹤價格變動，把握合適的處置時機，爭取股權價值最大化。

##### (iv) 公允價值的確定

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

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.4 不良資產風險管理(續)

##### (v) 減值測試

本集團主要對以攤餘成本計量的不良債權資產進行減值測試。以攤餘成本計量的不良債權資產的測試程序與合併財務報表附註六、72.1信用風險中披露的程序近似。

#### 72.5 保險風險

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

##### (i) 保險風險類型

保險風險在許多情況下均可能出現，包括保險事故發生的數量與預期不同的可能性(發生性風險)、保險事故發生的成本與預期不同的可能性(嚴重性風險)以及投保人的責任金額在合同期結束時出現變動的可能性(發展性風險)。

本集團保險業務包括長期人壽保險合同和儲蓄人壽保險、財產保險等。就以死亡為承保風險的合同而言，傳染病、生活方式的巨大改變和自然災害均為可能增加整體索賠率的重要因素。實際支付的賠償在金額以及時間上可能遠高於和早於預期。就以生存為承保風險的合同而言，最重要的影響因素是有助延長壽命的醫學水平和社會條件的不斷改善。就財產保險合同而言，索賠經常受到自然災害、巨災等因素的影響。

具體而言，保險風險主要反映在產品定價風險、保險準備金風險及再保險風險。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.5 保險風險(續)

##### (i) 保險風險類型(續)

##### (1) 產品定價風險

產品定價風險指如死亡率、發病率、退保率、投資收益率以及費用率等這些因素的實際情況與產品定價假設的偏差以及這些偏差對本集團造成的不利影響。本集團所採取的降低風險的措施包括：

- 在定價時採用較為保守的發生率和較大的安全邊界；在產品發售後實時跟蹤，進行各項經驗分析，根據定價假設與實際結果存在的差異進行價格調整；
- 設置戰略資產配置計劃，並根據戰略配置的長期投資收益率設定定價假設收益率；
- 制定匹配的業務規劃和費用計劃，採用嚴格的費用管理制度。



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.5 保險風險(續)

##### (i) 保險風險類型(續)

##### (2) 保險準備金風險

保險準備金風險指由於計提標準和方法的不恰當，導致保險準備金提取不充足，不足以應付實際賠款及保戶利益的支付。本集團採取的降低風險的措施包括：

- 以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，在各報告期末對未到期責任準備金、未決賠款準備金等長期壽險合同準備金和短期保險合同準備金進行充足性測試；
- 本集團按償付準備金評估本集團償付能力充足率，以實施償付能力監管。

##### (3) 再保險風險

再保險風險系指由於再保險安排不當，未能充分控制自留風險與轉移風險的分配，導致非預期重大理賠造成損失的風險；同時，儘管本集團可能已訂立再保險合同，但這並不會解除本集團對保戶承擔的直接責任，因此再保險也存在因再保險人未能履行再保險合同應承擔的責任而產生的信用風險。本集團採取的降低風險的措施包括：

- 根據本集團業務發展情況，合理安排及調整本集團自留的風險保額及再保險的分保比例；
- 安排合理適當的再保險，與信用度高的再保險人共同承擔風險；本集團選擇再保險人的標準包括財務實力、服務質量、保險條款、理賠效率及價格等。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.5 保險風險(續)

##### (ii) 保險風險的集中度

本集團的所有業務均位於中國境內，保險風險在本集團所承保的各地區不存在重大差別。

(1) 下表概述了本集團主要險種的總保費收入：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	金額	%	金額	%
壽險	<u>8,246,525</u>	<u>100.0</u>	<u>9,165,684</u>	<u>100.0</u>
合計	<u><u>8,246,525</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>9,165,684</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

(2) 下表概述了本集團主要險種的保險合同準備金：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	金額	%	金額	%
壽險	<u>40,440,025</u>	<u>96.2%</u>	<u>36,500,450</u>	<u>97.1</u>
健康險	<u>1,493,017</u>	<u>3.6%</u>	<u>1,011,049</u>	<u>2.7</u>
其他	<u>85,586</u>	<u>0.2%</u>	<u>95,075</u>	<u>0.2</u>
合計	<u><u>42,018,628</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>37,606,574</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.5 保險風險(續)

##### (iii) 重大假設及敏感性分析

##### (1) 財產及短期人壽保險合同

影響本集團財產及短期人壽保險合同的主要假設是本集團過往的賠付率經驗。其他假設主要為延遲支付。若其他假設不變，賠付率發生合理、可能的變動對本集團稅前利潤以及權益的影響如下表所示。

	於／截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
+1%	(26,184)	(26,184)	(27,234)	(27,234)
-1%	<u>26,184</u>	<u>26,184</u>	<u>27,234</u>	<u>27,234</u>

##### (2) 長期壽險和健康險合同

對於長期壽險和健康險合同，有關的重大假設包括死亡率、發病率、退保率、折現率和費用率等。其中，本集團根據《中國人壽保險業經驗生命表2000-2003》確定死亡率假設，並作適當調整以反映本集團近期的歷史死亡率經驗。疾病發生率假設根據再保公司提供的數據分析及過往市場經驗確定。費用率假設反映本集團在目前及未來長期經營所預期達到的水平。上述與保險合同有關的重大假設與可觀察的市場慣例或其他公開信息一致。

對於未來保費與相關資產組合的投資收益無關的保險合同，本集團基於與其現金流產生期間和相關負債的風險特徵相符的利率確定其折現率假設。對於與投資收益有關的，本集團基於其相關資產組合的未來投資收益確定折現率假設。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.5 保險風險(續)

##### (iii) 重大假設及敏感性分析(續)

##### (2) 長期壽險和健康險合同(續)

若其他變量不變，折現率10個基點的變動對本集團稅前利潤以及權益潛在影響如下表所示。

	於／截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
+10基點	19,599	19,599	20,470	20,470
-10基點	(20,128)	(20,128)	(20,999)	(20,999)

若其他變量不變，費用率10%的變動對本集團稅前利潤以及權益潛在影響如下表所示：

	於／截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
+10%	(161,264)	(161,264)	(140,920)	(140,920)
-10%	161,264	161,264	140,920	140,920

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 72. 金融風險管理(續)

#### 72.6 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

- 確保符合監管規定；
- 優化資本在本集團實體間的配置；
- 提高資本利用效率；
- 確保本集團可持續經營以支持發展。

根據中國銀監會2011年發佈的《金融資產管理公司並表監管指引(試行)》(銀監發[2011]20號)的要求，本集團通過最低資本管理資本。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

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

根據中國銀監會2016年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)的要求，本公司須維持核心一級資本充足率不低於9%、一級資本充足率不低於10%，資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司對應各級資本淨額除以加權風險資產計算。於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 73. 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2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.1 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			
	2019年 賬面價值	公允價值	2018年 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	186,435,373	181,988,931	214,853,205	212,848,831
－ 其他債權投資	41,209,694	41,185,327	37,563,511	37,563,511
應收賬款	2,402,725	2,368,981	4,151,934	4,150,221
合計	<u>230,047,792</u>	<u>225,543,239</u>	<u>256,568,650</u>	<u>254,562,563</u>
金融負債				
借款	(536,591,304)	(536,982,325)	(570,870,150)	(573,323,035)
應付債券	(304,849,566)	(310,212,174)	(283,115,066)	(285,145,053)
合計	<u>(841,440,870)</u>	<u>(847,194,499)</u>	<u>(853,985,216)</u>	<u>(858,468,088)</u>



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.1 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)

	2019年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	—	—	181,988,931	181,988,931
— 其他債權投資	2,791,417	545,262	37,848,648	41,185,327
應收賬款	—	—	2,368,981	2,368,981
金融資產合計	<u>2,791,417</u>	<u>545,262</u>	<u>222,206,560</u>	<u>225,543,239</u>
金融負債				
借款	—	—	(536,982,325)	(536,982,325)
應付債券	—	(216,832,097)	(93,380,077)	(310,212,174)
金融負債合計	<u>—</u>	<u>(216,832,097)</u>	<u>(630,362,402)</u>	<u>(847,194,499)</u>
	2018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	—	—	212,848,831	212,848,831
— 其他債權投資	3,075,150	5,803,613	28,684,748	37,563,511
應收賬款	—	—	4,150,221	4,150,221
金融資產合計	<u>3,075,150</u>	<u>5,803,613</u>	<u>245,683,800</u>	<u>254,562,563</u>
金融負債				
借款	—	—	(573,323,035)	(573,323,035)
應付債券	—	(198,876,547)	(86,268,506)	(285,145,053)
金融負債合計	<u>—</u>	<u>(198,876,547)</u>	<u>(659,591,541)</u>	<u>(858,468,088)</u>

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

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018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	412,164,583	428,791,036				
債券	11,566,108	11,359,204				
—於證券交易所交易	3,208,331	4,566,686	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—於銀行同業間市場交易	1,871,434	2,515,534	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
—於場外交易	5,968,207	4,158,723				
—於非活躍市場交易	518,136	118,261	第三層級	• 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 • 未來現金流合約基於金額和票面利率估算，並按反映交易對手信用風險的利率折現。	• 符合預期風險水平的折現率。 • 特定市場的無風險利率。 • 同類產品的波動率。	• 折現率越低，公允價值越高。 • 無風險利率越低，公允價值越高。 • 波動率越高，公允價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
上市或在交易所交易的 股權投資	9,565,812	9,262,107				
上市股權(非限售)	6,962,603	6,016,773	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 製造業	2,734,171	1,412,653				
— 金融業	1,056,873	1,282,102				
— 租賃和商務服務業	111,172	189,799				
— 採礦業	566,009	785,699				
— 交通運輸、倉儲和 郵政業	523,789	559,631				
— 信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	37,521	327,662				
— 文化、體育和娛樂業	491,174	500,761				
— 衛生、社會保障和 社會福利業	351,561	221,160				
— 房地產業	255,868	234,223				
— 其他	834,465	503,083				
優先股	-	460,647	第二層級	• 由交易商或獨立估值服 務提供商提供的市場報 價。	不適用	不適用
— 金融業	-	460,647				
上市股權(限售)	2,603,209	2,784,687	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越 小，公允價值 越高。
— 製造業	56,387	640,615				
— 文化、體育和娛樂業	12,090	234,600				
— 採礦業	1,922,423	1,723,797				
— 其他	612,309	185,675				

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
非上市股權投資	55,791,190 52,281,069	56,426,584 52,745,526	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>可比上市公司或可比交易案例等估值技術。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數。</li> <li>流動性折扣。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>市場乘數越高，公允價值越高。</li> <li>流動性折扣越低，公允價值越高。</li> </ul>
	3,510,121	3,681,058	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>收益法。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
基金	91,214,796	104,243,300				
—有公開報價或活躍市場行情的基金	4,709,575	10,410,470	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>活躍市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用
	8,367,469	4,195,827	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用
—投資於債務工具	62,133,128	73,024,063	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額。</li> <li>預計收回日期。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計可收回金額越高，公允價值越高。</li> <li>收回日期越早，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
- 投資於上市股權(非限售)	-	63,151	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
- 投資於上市股權(限售)	531,089	697,844	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越 小，公允價值 越高。
- 投資於其他權益工具	15,473,535	15,851,945	第三層級	• 可比上市公司或可比交 易案例等估值技術。	• 市場乘數。  • 流動性折扣。	• 市場乘數越 高，公允價值 越高。  • 流動性折扣越 低，公允價值 越高。
債務工具	28,148,647	17,458,309				
- 其他債務工具	27,403,982	15,748,628	第三層級	• 折現現金流。未來現金 流基於預計可收回金額 估算，並按管理層基於 對預計風險水平的最佳 估計所確定的利率折現。	• 預計可收回金 額。  • 預計收回日 期。  • 符合預期風險 水平的折現 率。	• 預計可收回金 額越高，公允 價值越高。  • 收回日期越 早，公允價值 越高。  • 折現率越低， 公允價值越 高。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
一 嵌入衍生工具的債權	744,665	1,709,681	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預計未來現金流。</li> <li>符合預期風險水平的折現率。</li> <li>股價波動率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>折現率越低，公允價值越高。</li> <li>股價波動率越高，公允價值越高。</li> </ul>
衍生金融資產	619,316	620,429				
	483,894	553,874	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>活躍市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用
	135,422	66,555	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。</li> </ul>	不適用	不適用
同業存單	59,162	39,246	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> <li>由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。</li> </ul>	不適用	不適用

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
收購的不良債權	197,621,332	189,113,890	第三層級	<ul style="list-style-type: none"><li>折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>預計可收回金額。</li><li>預計收回日期。</li><li>符合預期風險水平的折現率。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>預計可收回金額越高，公允價值越高。</li><li>收回日期越早，公允價值越高。</li><li>折現率越低，公允價值越高。</li></ul>
理財產品	1,475,898	3,072,818	第三層級	<ul style="list-style-type: none"><li>折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>預計未來現金流。</li><li>預計收回日期。</li><li>符合預計風險水平的折現率。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>未來現金流越高，公允價值越高。</li><li>收回日期越早，公允價值越高。</li><li>折現率越低，公允價值越高。</li></ul>



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
資產管理計劃	2,371,544	11,561,633				
— 有公開報價或活躍市場 行情的資產管理計劃	-	3,583,304	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 投資於有公開報價或 有活躍市場行情的 資產組合	597,354	835,279	第二層級	• 由交易商或獨立估值服 務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	495,159	5,696,845	第三層級	• 折現現金流。未來現金 流基於預計可回收金額 估算，並按管理層基於 對預計風險水平的最佳 估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金 流。 • 預計收回日 期。	• 未來現金流越 高，公允價值 越高。 • 收回日期越 早，公允價值 越高。
— 投資於權益工具	1,279,031	1,446,205	第三層級	• 可比上市公司或可比交 易案例等估值技術。	• 符合預計風險 水平的折現 率。 • 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 折現率越低， 公允價值越 高。 • 市場乘數越 高，公允價值 越高。 • 流動性折扣越 低，公允價值 越高。
資產支持證券	564,133	1,345,740	第三層級	• 折現現金流。未來現金 流基於預計可回收金額 估算，並按管理層基於 對預計風險水平的最佳 估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金 流。 • 預計收回日 期。 • 符合預計風險 水平的折現 率。	• 未來現金流越 高，公允價值 越高。 • 收回日期越 早，公允價值 越高。 • 折現率越低， 公允價值越 高。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
信託產品及信託收益權	13,088,236	24,214,547				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	104,716	4,868	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	11,862,077	21,122,564	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計未來現金流。</li> <li>• 預計收回日期。</li> <li>• 符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>• 收回日期越早，公允價值越高。</li> <li>• 折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
— 投資於權益工具	1,121,443	3,087,115	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 市場乘數。</li> <li>• 流動性折扣。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 市場乘數越高，公允價值越高。</li> <li>• 流動性折扣越低，公允價值越高。</li> </ul>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
其他	78,409	73,229				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	8,229	8,049	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供市場報價。	不適用	不適用
— 投資於債務工具	70,180	65,180	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計未來現金流。</li> <li>• 預計收回日期。</li> <li>• 符合預計風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 未來現金流越高，公允價值越高。</li> <li>• 收回日期越早，公允價值越高。</li> <li>• 折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>
2) 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	15,007,348	10,615,171	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計可收回金額。</li> <li>• 預計收回日期。</li> <li>• 符合預期風險水平的折現率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 預計可收回金額越高，公允價值越高。</li> <li>• 收回日期越早，公允價值越高。</li> <li>• 折現率越低，公允價值越高。</li> </ul>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018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	136,802,965	116,827,578				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	132,575,402	113,420,552				
債券	132,575,402	113,420,552				
— 於證券交易所交易	18,278,609	21,138,110	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	32,854,503	32,918,490	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
— 於場外交易	81,442,290	59,363,952				
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	4,227,563	3,407,026				
上市股權(限售)	4,199,647	3,379,133				
— 製造業	4,199,647	3,379,133	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公允價值越高。
非上市權益工具	27,916	27,893				
— 金融服務	27,916	27,893	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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
	2019年 12月31日	2018年 12月31日				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(5,065,256)	(4,523,349)				
— 於場外交易的衍生金融負債	(542,857)	(314,718)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用
— 外匯基金票據及債券賣空	(4,522,399)	(4,208,631)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交易的報價計算。	不適用	不適用

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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

	2019年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	15,364,403	17,111,993	379,688,187	412,164,583
客戶貸款及墊款	-	-	15,007,348	15,007,348
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產	18,278,609	114,296,793	4,227,563	136,802,965
資產總額	<u>33,643,012</u>	<u>131,408,786</u>	<u>398,923,098</u>	<u>563,974,896</u>
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	(5,065,256)	-	(5,065,256)
負債總額	<u>-</u>	<u>(5,065,256)</u>	<u>-</u>	<u>(5,065,256)</u>
	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	25,194,258	12,284,728	391,312,050	428,791,036
客戶貸款及墊款	-	-	10,615,171	10,615,171
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產	21,138,110	92,282,442	3,407,026	116,827,578
資產總額	<u>46,332,368</u>	<u>104,567,170</u>	<u>405,334,247</u>	<u>556,233,785</u>
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	(4,523,349)	-	(4,523,349)
負債總額	<u>-</u>	<u>(4,523,349)</u>	<u>-</u>	<u>(4,523,349)</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.2 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。

#### 73.3 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
2019年1月1日	391,312,050	3,407,026	-
確認為損益	5,894,746	-	-
確認為其他綜合收益	-	820,537	-
買入	103,129,638	-	-
結算/處置	(120,111,571)	-	-
轉出第三層級	(536,676)	-	-
2019年12月31日	<u>379,688,187</u>	<u>4,227,563</u>	<u>-</u>
年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	<u>3,013,414</u>	-	-



# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 73. 金融工具的公允價值(續)

#### 73.3 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
2018年1月1日	348,556,155	5,086,443	(2,775,000)
確認為損益	(325,786)	-	-
確認為其他綜合收益	-	(1,154,077)	-
買入	162,016,521	4,548,434	-
結算/處置	(118,934,840)	(5,073,774)	2,775,000
2018年12月31日	<u>391,312,050</u>	<u>3,407,026</u>	<u>-</u>
年末持有的資產於本年確認 在利潤表中未實現的損益	<u>(835,698)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2019年度，特定限售股解禁且存在活躍市場報價，本集團於財務狀況表日將該股權投資從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

計入2019年度及2018年度利潤表的收益或損失以及於2019年12月31日及2018年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融資產公允價值變動或資產減值損失。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 74. 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 2019年
支付的現金對價	106,121
支付的其他對價	<u>674,527</u>

收購子公司的資產負債分析：

	截至12月31日 止年度 2019年
流動資產	2,612,914
非流動資產	2,421,946
流動負債	1,497,442
非流動負債	<u>2,284,552</u>

收購子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日 止年度 2019年
支付的現金對價	106,121
收購的現金及現金等價物	<u>337,426</u>
淨現金流入	<u><u>231,305</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 75. 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，匯總披露如下：

處置已收對價：

	截至 12月31日 止年度 2019年
已收現金對價	<u>84,889</u>

處置子公司的資產負債分析：

	截至12月31日 止年度 2019年
流動資產	33,993
非流動資產	14,029
流動負債	35,442
非流動負債	<u>10,103</u>

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至12月31日 止年度 2019年
收到現金對價	84,889
減：處置的現金及現金等價物	<u>1,811</u>
淨現金流入	<u>83,078</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 終止經營

於2019年，經本公司2018年度股東大會審議批准，本公司出售直接擁有的控股子公司幸福人壽全部股份，幸福人壽作為本集團主要的保險公司致力於保險業。本集團決定終止保險業務，而專注於不良資產管理。於2019年12月31日，本公司已經簽署了具有法律約束力的轉讓協議，將幸福人壽劃分為持有待售。隨著幸福人壽被劃分為持有待售，保險業務不再包括在本集團業務中，幸福人壽構成終止經營。

#### 76.1 終止經營活動損益

	截至12月31日止年度	
	2019	2018
其他金融工具公允價值變動	2,475,453	(1,016,029)
投資收益	17,661	1,510
已賺保費淨收入(1)	8,205,596	9,128,643
利息收入	913,090	749,475
佣金及手續費收入	36,882	67,823
其他收入及淨損益	(14,814)	(8,770)
總額	<u>11,633,868</u>	<u>8,922,652</u>
利息支出	(322,114)	(188,476)
保險業務支出(2)	(9,015,980)	(10,543,544)
佣金及手續費支出	(987,951)	(921,245)
員工薪酬	(653,977)	(776,584)
稅金及附加	(7,105)	(5,892)
折舊及攤銷費用	(93,520)	(63,172)
其他支出	(268,503)	(331,652)
資產減值損失	(38,525)	(2,799)
總額	<u>(11,387,675)</u>	<u>(12,833,364)</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 終止經營(續)

#### 76.1 終止經營活動損益(續)

	截至12月31日止年度	
	2019	2018
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	<u>298</u>	<u>(7,056)</u>
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤／(虧損)	<b>246,491</b>	(3,917,768)
所佔聯營及合營公司業績	<u>26,733</u>	<u>8,471</u>
終止經營活動稅前利潤／(虧損)	<b>273,224</b>	(3,909,297)
終止經營活動所得稅費用(3)	<u>1,227,175</u>	<u>43,248</u>
終止經營活動本年度利潤／(虧損)	<u><b>1,500,399</b></u>	<u>(3,866,049)</u>
終止經營活動歸屬於本公司股東的 每股收益(人民幣元每股)		
— 基本	<b>0.03</b>	(0.05)
— 稀釋	<u><b>0.03</b></u>	<u>(0.05)</u>

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 終止經營(續)

#### 76.1 終止經營活動損益(續)

##### (1) 已賺保費淨收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
保險合同原保費收入	8,246,525	9,165,684
減：分出保費	36,096	20,666
提取／(轉回) 未到期責任準備金	4,833	16,375
合計	<u>8,205,596</u>	<u>9,128,643</u>

本集團保險合同原保費收入按險種劃分的明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
壽險	<u>8,246,525</u>	<u>9,165,684</u>
合計	<u>8,246,525</u>	<u>9,165,684</u>

##### (2) 保險業務支出

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
(提取)／轉回保險合同準備金	(4,264,855)	2,301,578
利息及保單紅利	(666,832)	(1,112,969)
再保險保費退回	19,417	9,034
其他保險支出	<u>(4,103,710)</u>	<u>(11,741,187)</u>
合計	<u>(9,015,980)</u>	<u>(10,543,544)</u>

##### (3) 終止經營活動所得稅費用

幸福人壽於2019年度被劃分為持有待售，本集團確認幸福人壽因累計虧損產生的可抵扣暫時性差異對遞延所得稅的影響約人民幣12億元。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 六、合併財務報表附註(續)

### 76. 終止經營(續)

#### 76.2 終止經營活動現金流

	截至12月31日止年度	
	2019	2018
經營活動	(4,099,742)	(12,378,292)
投資活動	8,590,617	2,879,605
融資活動	(4,533,478)	7,033,168
淨現金流出	<u>(42,603)</u>	<u>(2,465,519)</u>

#### 76.3 持有待售資產和負債

	2019年 12月31日
<b>資產</b>	
現金及存放中央銀行款項	27
存放金融機構款項	626,574
存出交易保證金	11,466
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31,499,440
買入返售金融資產	3,034,522
以攤餘成本計量的金融資產	6,595,976
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14,432,893
應收賬款	157,527
投資性物業	2,555
於聯營及合營公司之權益	798,552
物業及設備	223,323
其他無形資產	42,624
遞延所得稅資產	1,279,149
其他資產	2,689,550
總額	<u>61,394,178</u>
<b>負債</b>	
應付賬款	30,020
保戶儲金及投資款	7,668,791
保險合同準備金	42,018,628
應付債券	6,015,639
遞延所得稅負債	68,710
其他負債	2,122,351
總額	<u>57,924,139</u>



## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 六、合併財務報表附註(續)

#### 76. 終止經營(續)

##### 76.4 終止經營活動其他綜合收益

	2019年 12月31日
其他綜合收益	<u>(51,216)</u>

#### 77. 比較數據

**77.1** 比較期間合併損益表數據已重新列示，視同本年度終止經營事項已於比較期間期初發生。

**77.2** 本集團自2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號，選擇追溯調整並不重述比較數據。比較期間財務信息仍按照原國際會計準則第17號及相關解釋列報。

### 七、報告期後事項

1. 2020年3月31日，董事會提議本公司2019年度利潤分配方案如下：

- (1) 提取法定盈餘公積金人民幣652,264千元；
- (2) 基於2019年12月31日的風險資產，無需提取一般準備；
- (3) 2019年度以每10股人民幣1.026元(含稅)派發現金股利人民幣39.16億元。

2019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。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

### 七、報告期後事項(續)

2. 本公司已分別於2020年3月3日及2020年3月18日在全國銀行間債券市場成功發行了總額為人民幣100億元的第一期金融債券及總額為人民幣150億元的第二期金融債券。金融債券主要條款如下：
  - (1) 100億元第一期金融債券於2030年到期，票面利率3.90%，按年付息；
  - (2) 50億元第二期金融債券於2023年到期，票面利率為2.85%，按年付息；
  - (3) 100億元第二期金融債券於2030年到期，票面利率為3.90%，按年付息。
3. 新型冠狀病毒感染的肺炎疫情於2020年1月爆發以來，對肺炎疫情的防控工作正在全國範圍內持續進行。本集團將切實貫徹落實由中國人民銀行、財政部、銀保監會、證監會和國家外匯管理局共同發佈的《關於進一步強化金融支持防控新型冠狀病毒感染肺炎疫情的通知》的各項要求，強化對疫情防控工作的支持。

公司目前經營情況穩定，但肺炎疫情對整體經濟運行造成的階段性影響，可能在一定程度上影響本集團資產質量或收益水平，影響程度取決於疫情防控情況、持續時間以及各項調控政策的實施。本集團對於2019年12月31日預期信用損失的評估，是按當日各種經濟預測情況為評估基礎。

本集團將繼續密切關注肺炎疫情發展情況和各項調控政策，積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。截至本報告報出日，該評估工作尚在進行當中。

### 八、財務報表批准

本財務報表由本公司董事會於2020年3月31日批准報出。

## 16 分支機構及主要子公司

### 1、總部

中國信達資產管理股份有限公司  
地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓  
郵編：100031  
電話：86-10-63080000  
傳真：86-10-83329210  
網址：www.cinda.com.cn

### 2、分公司

▲中國信達資產管理股份有限公司北京市分公司  
地址：北京市東城區北三環東路36號環球貿易中心E座17層－18層  
郵編：100013  
電話：(010) 59025069  
傳真：(010) 59025004

▲中國信達資產管理股份有限公司天津市分公司  
地址：天津市和平區西安道2號君隆廣場B3座901號  
郵編：300050  
電話：(022) 83122696  
傳真：(022) 23947732

▲中國信達資產管理股份有限公司河北省分公司  
地址：河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富中心T3 26-27層  
郵編：050011  
電話：(0311) 89166199  
傳真：(0311) 89169100

▲中國信達資產管理股份有限公司山西省分公司  
地址：山西省太原市萬柏林區長風西街1號麗華大廈A座四層  
郵編：030021  
電話：(0351) 6068338  
傳真：(0351) 6068211

▲中國信達資產管理股份有限公司內蒙古自治區分公司  
地址：內蒙古自治區呼和浩特市新城區新華大街59號  
郵編：010010  
電話：(0471) 2830300  
傳真：(0471) 2830345

▲中國信達資產管理股份有限公司遼寧省分公司  
地址：遼寧省瀋陽市渾南區營盤北街3號6層601-620室、7層  
郵編：110179  
電話：(024) 22518919  
傳真：(024) 22518921

▲中國信達資產管理股份有限公司吉林省分公司  
地址：吉林省長春市南關區長春大街1197號中遠大廈4層  
郵編：130041  
電話：(0431) 88401641  
傳真：(0431) 88922428

▲中國信達資產管理股份有限公司黑龍江省分公司  
地址：黑龍江省哈爾濱市南崗區中宣街16-1號瑪克威大廈  
郵編：150001  
電話：(0451) 82665290  
傳真：(0451) 82665080

▲中國信達資產管理股份有限公司上海市分公司  
地址：上海市靜安區北京西路1399號(信達大廈) 24-25層  
郵編：200040  
電話：(021) 52000808  
傳真：(021) 52000990

▲中國信達資產管理股份有限公司上海自貿實驗區分公司  
地址：上海市浦東新區楊高南路759號2號樓12層03、04單元  
郵編：200127  
電話：(021) 68581510  
傳真：(021) 68581597

▲中國信達資產管理股份有限公司江蘇省分公司  
地址：江蘇省南京市秦淮區洪武路23號3樓  
郵編：210005  
電話：(025) 52680818、52680860  
傳真：(025) 52680852

▲中國信達資產管理股份有限公司浙江省分公司  
地址：浙江省杭州市延安路528號標力大廈B座9、11、12樓  
郵編：310006  
電話：(0571) 85773697、85774675  
傳真：(0571) 85774800、85774656

▲中國信達資產管理股份有限公司安徽省分公司

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達（合肥）災備及後援基地2號樓16-17層

郵編：230091

電話：(0551) 65803012

傳真：(0551) 65803092

▲中國信達資產管理股份有限公司福建省分公司

地址：福建省福州市鼓樓區五四路137號信和廣場10-11層

郵編：350003

電話：(0591) 87805243

傳真：(0591) 87805150

▲中國信達資產管理股份有限公司江西省分公司

地址：江西省南昌市永叔路15號信達大廈7-10樓

郵編：330003

電話：(0791) 86387011、86382827

傳真：(0791) 86387011

▲中國信達資產管理股份有限公司山東省分公司

地址：山東省濟南市槐蔭區經三路293號

郵編：250021

電話：(0531) 87080257

傳真：(0531) 87080356

▲中國信達資產管理股份有限公司河南省分公司

地址：河南省鄭州市金水區豐產路28號

郵編：450002

電話：(0371) 63865600

傳真：(0371) 63865600

▲中國信達資產管理股份有限公司湖北省分公司

地址：湖北省武漢市武昌區中南路99號保利廣場寫字樓第50-51層

郵編：430071

電話：(027) 87832741

傳真：(027) 87813704

▲中國信達資產管理股份有限公司湖南省分公司

地址：湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段288號金色地標大廈26-27樓

郵編：410005

電話：(0731) 84121860

傳真：(0731) 84121860

▲中國信達資產管理股份有限公司廣東省分公司  
地址：廣東省廣州市天河區體育西路111號建和中心25樓  
郵編：510620  
電話：(020) 38791778  
傳真：(020) 38791820

▲中國信達資產管理股份有限公司深圳市分公司  
地址：廣東省深圳市福田區深南大道1003號大中華國際金融中心(東方新天地廣場) A座20-21層  
郵編：518000  
電話：(0755) 82900004  
傳真：(0755) 82910608

▲中國信達資產管理股份有限公司廣西壯族自治區分公司  
地址：廣西壯族自治區南寧市青秀區鳳翔路19號信達大廈第11-12層  
郵編：530025  
電話：(0771) 5758693  
傳真：(0771) 5758600

▲中國信達資產管理股份有限公司海南省分公司  
地址：海南省海口市龍華區濱海大道123-8號信恒大廈17-18層  
郵編：570105  
電話：(0898) 68623068  
傳真：(0898) 68666962

▲中國信達資產管理股份有限公司重慶市分公司  
地址：重慶市渝北區黃山大道中段67號信達國際寫字樓1幢21樓和22樓  
郵編：401121  
電話：(023) 63763613  
傳真：(023) 63763600

▲中國信達資產管理股份有限公司四川省分公司  
地址：四川省成都市青羊區金河路59號尊城國際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號瓮福國際大廈13-14層  
郵編：550002  
電話：(0851) 85252839、85254513  
傳真：(0851) 85251483

▲中國信達資產管理股份有限公司雲南省分公司

地址：雲南省昆明市滇池國家旅遊度假區海藍路15號博欣採蓮灣小區7號樓3-5層

郵編：650228

電話：(0871) 63638666、63643949

傳真：(0871) 63638666

▲中國信達資產管理股份有限公司陝西省分公司

地址：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) 6890538

傳真：(0951) 6021407

▲中國信達資產管理股份有限公司甘肅省分公司

地址：甘肅省蘭州市城關區東崗西路555號甘肅金融國際大廈25層

郵編：730030

電話：(0931) 8869100

傳真：(0931) 8869100

▲中國信達資產管理股份有限公司青海省分公司

地址：青海省西寧市城中區東大街8號1幢4-6層

郵編：810000

電話：(0971) 8229375

傳真：(0971) 8229375

▲中國信達資產管理股份有限公司新疆維吾爾自治區分公司

地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市天山區西河壩前街127號

郵編：830004

電話：(0991) 2311766

傳真：(0991) 2325171

▲中國信達資產管理股份有限公司合肥後援基地管理中心

地址：安徽省合肥市濱湖新區杭州路2599號中國信達(合肥)災備及後援基地2號樓19層

郵編：230091

電話：(0551) 65802011

傳真：(0551) 65802012



### 3、金融服務和資產管理業務平台

#### ▲南洋商業銀行有限公司

地址：香港中環德輔道中151號

電話：(00852) 28520888

傳真：(00852) 28153333

網址：www.ncb.com.hk

#### • 南洋商業銀行(中國)有限公司

地址：上海市浦東新區世紀大道800號南洋商業銀行大廈

電話：(021) 38566666

傳真：(021) 68879800

郵政編碼：200120

#### ▲信達證券股份有限公司

地址：北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓

郵編：100031

全國客服電話：95321、400-800-8899

電話：(010) 63080918

傳真：(010) 63080918

網址：www.cindasc.com

#### • 信達期貨有限公司

地址：浙江省杭州市蕭山區寧圍街道利一路188號天人大廈19-20層

郵編：311215

全國客服電話：4006-728-728

電話：(0571) 28132666

傳真：(0571) 28132560

網址：www.cindaqh.com

#### • 信達澳銀基金管理有限公司

地址：廣東省深圳市南山區科苑南路(深圳灣段)3331號阿里巴巴大廈T1棟8、9層

郵編：518054

全國客服電話：400-8888-118、86-755-83160160

電話：(0755) 83172666

傳真：(0755) 83196151

網址：www.fscinda.com

#### • 信達創新投資有限公司

地址：北京市西城區宣武門西大街甲127號大成大廈22層

郵編：100031

電話：(010) 83326768

傳真：(010) 83326766

• 信風投資管理有限公司

地址：北京市西城區阜成門外大街22號外經貿大廈東座11層

郵編：100037

電話：(010) 53271461

傳真：(010) 53271478

• 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](http://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](http://www.jingustrust.com)

▲ 信達金融租賃有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座2層

郵編：100027

電話：(010) 64198100

傳真：(010) 64159400

▲ 幸福人壽保險股份有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座8層

郵編：100027

全國客服電話：95560、4006-688-688

電話：(010) 66271800

傳真：(010) 66271700

網址：[www.happyinsurance.com.cn](http://www.happyinsurance.com.cn)

▲ 中國信達(香港)控股有限公司

地址：香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓

電話：(00852) 25276686

傳真：(00852) 28042135

▲信達投資有限公司

地址：北京市海淀區中關村南大街甲18號北京•國際大廈C座16-19層

郵編：100081

電話：(010) 62157341

傳真：(010) 62157301

•信達地產股份有限公司

地址：北京市海淀區中關村南大街甲18號北京•國際大廈A座8-10層

郵編：100081

電話：(010) 82190995

傳真：(010) 82190933

•信達資本管理有限公司

地址：北京市東城區東中街29號東環廣場B座4層、6層

郵編：100027

電話：(010) 86376800

傳真：(010) 86376999

▲中潤經濟發展有限責任公司

地址：北京市西城區三里河東路5號中商大廈9層

郵編：100045

電話：(010) 68535376

傳真：(010) 68535110

註：「▲」表示分公司或一級子公司；「•」表示為一級子公司下屬公司。