



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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：01359 優先股股份代號：04621

2022 中期報告



目錄

釋義	2	4 股本變動及主要股東持股情況	74
1 公司基本情況	3	5 董事、監事及高級管理人員情況	78
2 財務概要	4	6 重要事項	80
3 管理層討論與分析	8	7 審閱報告及中期簡要合併財務報表	87
3.1 經濟金融和監管環境	8		
3.2 財務報表分析	9		
3.3 業務綜述	35		
3.4 風險管理	63		
3.5 資本管理	70		
3.6 展望	72		

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有如下涵義：

(本)公司	中國信達資產管理股份有限公司
(本)集團	中國信達資產管理股份有限公司及其附屬公司
公司章程	現行有效的《中國信達資產管理股份有限公司章程》
銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
信達澳亞基金	信達澳亞基金管理有限公司(原名「信達澳銀基金管理有限公司」)，本公司的附屬公司
信達期貨	信達期貨有限公司，本公司的附屬公司
信達香港	中國信達(香港)控股有限公司，本公司的附屬公司
信達國際	信達國際控股有限公司，本公司的附屬公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00111)
信達投資	信達投資有限公司，本公司的附屬公司
信達租賃	信達金融租賃有限公司，本公司的附屬公司
信達地產	信達地產股份有限公司，本公司的附屬公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600657)
信達證券	信達證券股份有限公司，本公司的附屬公司
新冠肺炎疫情／疫情	新型冠狀病毒肺炎疫情
內資股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
H股	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
幸福人壽	幸福人壽保險股份有限公司，原為本公司的附屬公司。經本公司2018年度股東大會批准，並經銀保監會批覆同意，本公司已對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權，幸福人壽已不再作為本公司的附屬公司。
香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
香港《證券及期貨條例》	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
國際財務報告準則	國際會計準則理事會公佈的國際財務報告準則
金谷信託	中國金谷國際信託有限責任公司，本公司的附屬公司
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，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，為香港持牌銀行，本公司的附屬公司
南商銀行	南商香港及其附屬公司
2021年境外優先股	本公司於2021年11月3日在境外非公開發行的85,000,000股每股票面金額人民幣100元的非累積永續優先股，於香港聯交所上市交易，股份代號：04621
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2022年6月30日止六個月
元	人民幣元
中潤發展	中潤經濟發展有限責任公司，本公司的附屬公司

1 公司基本情況

法定中文名稱	中國信達資產管理股份有限公司
中文名稱簡稱	中國信達
法定英文名稱	China Cinda Asset Management Co., Ltd.
英文名稱簡稱	China Cinda
法定代表人	張衛東
授權代表	張衛東、艾久超
董事會秘書	艾久超
公司秘書	艾久超
註冊地址	中國北京市西城區鬧市口大街9號院1號樓
註冊地郵政編碼	100031
國際互聯網地址	www.cinda.com.cn
香港主要營業地點	香港中環干諾道中1號友邦金融中心12樓
登載H股中期報告的香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
中期報告備置地點	本公司董事會辦公室
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
2021年境外優先股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
H股股票簡稱	中國信達
2021年境外優先股股票簡稱	CINDA 21USDPREF
H股股份代號	01359
2021年境外優先股股份代號	04621
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至1716號舖
統一社會信用代碼	91110000710924945A
金融許可證機構編碼	J0004H111000001
中國內地法律顧問	北京市海問律師事務所 北京市中倫律師事務所 北京市天元律師事務所 上海市方達(北京)律師事務所
香港法律顧問	史密夫斐爾律師事務所 高偉紳律師事務所
國內會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
國際會計師事務所	安永會計師事務所

2 財務概要

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。

2019年，經股東大會審議批准，本公司與受讓方簽署了具有法律約束力的轉讓協議，對外轉讓所持有的幸福人壽50.995%股權，並據此將幸福人壽劃分為持有待售。同時，保險業務不再包含在本集團業務中，構成終止經營。2020年7月，銀保監會批准本次股權轉讓，本公司不再持有幸福人壽任何股權。本集團2018年度、2019年度及2020年度財務數據將終止經營成果與持續經營成果分開，終止經營活動稅後損益在合併損益表中單獨列示。自2021年起，本集團無終止經營活動稅後損益。

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2022年	2021年	2021年	2020年	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)					
持續經營活動						
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	5,549.7	7,612.5	13,466.6	19,150.7	16,403.6	19,308.3
不良債權資產公允價值變動	6,223.3	8,272.9	15,475.8	12,547.0	13,645.3	11,451.5
其他金融工具公允價值變動	4,697.8	4,770.6	14,674.8	12,566.5	14,840.1	16,085.0
投資收益	156.5	78.8	156.8	322.5	464.5	152.9
利息收入	12,139.5	12,055.6	25,100.8	23,899.2	25,401.6	25,005.7
存貨銷售收入	7,039.0	4,534.4	20,385.5	24,316.3	18,169.4	17,446.4
其他收入及淨損益	5,452.4	4,076.8	8,470.7	7,331.8	7,222.4	8,653.6
收入總額	41,258.2	41,401.6	97,731.0	100,134.0	96,146.9	98,103.4
資產減值損失	(5,876.6)	(3,179.4)	(11,722.9)	(14,096.8)	(8,924.2)	(8,156.2)
利息支出	(19,852.7)	(20,362.4)	(41,936.9)	(39,618.5)	(44,366.6)	(46,286.5)
存貨銷售成本	(5,914.9)	(3,841.3)	(16,906.4)	(17,360.4)	(12,868.8)	(11,382.2)
其他成本及支出	(5,940.6)	(6,210.9)	(13,582.3)	(12,984.0)	(12,398.2)	(11,549.3)
成本及支出總額	(37,584.8)	(33,594.0)	(84,148.5)	(84,059.7)	(78,557.8)	(77,374.2)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(9.0)	5.8	(20.1)	(17.8)	(237.5)	(519.8)
所佔聯營及合營公司業績	3,368.0	1,934.3	5,816.5	252.7	1,920.8	2,488.4
持續經營活動稅前利潤	7,032.4	9,747.7	19,378.9	16,309.3	19,272.4	22,697.8
所得稅費用	(2,052.0)	(2,670.8)	(6,378.4)	(5,324.0)	(5,754.6)	(6,951.9)
持續經營活動本期間／年度利潤	4,980.4	7,076.9	13,000.5	10,985.2	13,517.8	15,745.9
終止經營活動						
終止經營活動本期間／年度稅後利潤／(虧損)	-	-	-	3,752.0	1,500.4	(3,866.0)
本期間／年度利潤	4,980.4	7,076.9	13,000.5	14,737.3	15,018.2	11,879.9
利潤歸於：						
— 本公司股東	4,508.2	6,687.4	12,061.7	13,247.9	13,052.9	12,036.1
— 非控制性權益	472.3	389.5	938.7	1,489.4	1,965.3	(156.2)

2 財務概要

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2022年	2021年	2021年	2020年	2019年	2018年
(人民幣百萬元)						
資產						
現金及存放中央銀行款項	13,762.2	13,493.4	18,045.7	15,375.0	19,002.1	16,651.9
存放金融機構款項	107,629.5	108,232.4	99,921.3	87,953.6	70,837.6	80,102.6
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	459,316.8	453,928.9	456,203.8	446,916.7	412,164.6	428,791.0
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	127,622.4	120,099.4	122,592.3	123,728.5	136,803.0	116,827.6
客戶貸款及墊款	387,546.4	366,580.1	368,031.4	353,456.3	337,859.1	336,616.5
以攤餘成本計量的金融資產	182,389.0	209,936.2	183,535.0	220,233.0	227,645.1	252,416.7
持有待售資產	–	–	–	–	61,394.2	–
其他資產	262,998.8	331,973.0	315,949.8	270,420.5	247,524.3	264,352.9
資產總額	1,541,265.1	1,604,243.4	1,564,279.3	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2
負債						
向中央銀行借款	986.1	1,025.9	996.0	986.1	1,010.9	986.1
吸收存款	304,254.9	296,068.6	298,748.1	273,644.2	275,205.8	254,099.9
應付經紀業務客戶款項	20,220.0	16,489.5	17,605.6	16,583.8	14,320.3	10,315.8
借款	548,740.3	579,614.7	555,079.1	556,912.1	536,591.3	570,870.2
應付賬款	4,662.5	5,039.7	5,389.5	4,886.7	5,050.8	5,303.8
應付債券	316,927.0	380,668.5	367,806.7	355,777.5	304,849.6	283,115.1
持有待售負債	–	–	–	–	57,924.1	–
其他負債	137,600.3	129,501.8	116,878.8	114,250.8	129,866.7	192,499.8
負債總額	1,333,391.1	1,408,408.7	1,362,503.8	1,323,041.2	1,324,819.5	1,317,190.7
權益						
歸屬於本公司股東權益	188,493.7	172,822.4	178,800.8	172,108.7	164,898.1	156,492.8
非控制性權益	19,380.2	23,012.2	22,974.7	22,933.7	23,512.3	22,075.6
權益總額	207,873.9	195,834.7	201,775.5	195,042.4	188,410.5	178,568.5
權益及負債總額	1,541,265.1	1,604,243.4	1,564,279.3	1,518,083.6	1,513,230.0	1,495,759.2

	於及截至6月30日止六個月		於及截至12月31日止年度			
	2022年	2021年	2021年	2020年	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)					
財務指標						
平均股東權益回報率 ⁽¹⁾⁽³⁾ (%)	5.75	7.49	7.15	8.26	8.56	8.32
平均總資產回報率 ⁽²⁾⁽³⁾ (%)	0.64	0.91	0.84	0.97	1.00	0.82
成本收入比率 ⁽⁴⁾ (%)	35.14	33.41	32.15	25.46	30.68	30.51
每股收益 ⁽⁵⁾ (元)	0.12	0.15	0.29	0.32	0.31	0.29
每股淨資產 ⁽⁶⁾ (元)	4.08	3.97	4.14	3.95	3.76	3.54

註：

- (1) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本期間淨利潤)佔期初及期末本公司普通股股東應佔權益平均餘額的百分比。
- (2) 指期內淨利潤(包括非控制性權益應佔利潤與終止經營活動本期間淨利潤)佔期初及期末平均總資產餘額的百分比。
- (3) 截至6月30日止六個月期間平均股東權益回報率及平均總資產回報率，為年化後數字。
- (4) 指期內員工薪酬、折舊及攤銷以及其他支出的總和與收入總額扣除期內佣金及手續費支出、存貨銷售成本及利息支出之後所得的金額相除所得的比率，上述金額既包括持續經營活動金額，也包括終止經營活動金額。
- (5) 指期內歸屬於本公司普通股股東淨利潤(包括終止經營活動本期間淨利潤)除以普通股股份數目的加權平均數。
- (6) 指期末歸屬於本公司股東淨資產扣除優先股之後的餘額除以普通股股份數目的期末數。

3 管理層討論與分析

3.1 經濟金融和監管環境

2022年以來，地緣政治衝突加劇，新冠肺炎疫情反覆，世界經濟復甦進程放緩。全球供應鏈遭受衝擊，能源和糧食價格大幅上漲，通脹壓力持續高企。主要經濟體貨幣政策開始轉向，全球流動性收縮，加大經濟衰退風險，新興經濟體主權債務風險突出，系統性金融風險上升。

2022年上半年，中國經濟有所起伏，國內生產總值增長2.5%，但長期向好的基本面不變。一季度經濟保持復甦態勢，二季度受疫情衝擊影響，經濟下行壓力持續加大，但是生產供給逐步回升，需求加快回暖，結構持續優化升級，經濟呈現恢復勢頭。

面對更趨複雜嚴峻和不確定的發展環境，中國政府全面貫徹落實新發展理念，按照「疫情要防住、經濟要穩住、發展要安全」的方針，統籌疫情防控和經濟社會發展，加大宏觀政策調節力度，保持經濟運行在合理區間。加大積極財政政策的實施力度，降低企業稅負，加快支出進度。支持地方政府發行專項債券，積極擴大投資和消費，全力保障糧食和能源安全，維護產業鏈和供應鏈穩定。穩健貨幣政策按照「穩存量、擴增量、降成本、促開放」的思路持續發力，保持流動性合理充裕，信貸總量穩步增長，融資成本有效降低，物價水平保持基本穩定。充分用好結構性貨幣政策工具，加大普惠小微貸款支持力度，促進基礎設施建設和重大項目有效投資。加快推進金融供給側結構性改革，健全具有高度適應性、競爭力、普惠性的現代金融體系。構建金融有效支持實體經濟的體制機制，引導金融機構加大對小微企業、製造業、科技創新以及綠色發展的支持力度，促進房地產市場健康發展和良性循環。

監管部門堅持底線思維，增強系統觀念，遵循市場化法治化原則，統籌做好重大金融風險防範化解工作。一是加大不良資產處置力度，有效應對不良貸款快速反彈。督促商業銀行落實資產風險審慎分類和充足計提撥備，鼓勵金融機構加快普惠小微不良貸款處置，豐富處置渠道，提高處置質效。二是引導金融資產管理公司積極化解風險盤活存量。支持通過不良資產收購處置、實質性重組、市場化債轉股等方式盤活低效資產；鼓勵參與高風險中小金融機構兼併重組工作，開展風險房地產企業的資產處置、項目併購及相關金融中介服務。三是支持金融資產管理公司高質量發展。要求準確把握在新時代的職責定位，堅守主責主業，堅持守正創新，為金融穩定和金融安全做出更大貢獻。整體來看，不良資產行業面臨一定的經營壓力，但行業改革走向深入，業務範圍拓展、業務模式轉型加快，發展質量得到進一步夯實。

3.2 財務報表分析

3.2.1 集團經營業績

2022年上半年，國際形勢繼續發生深刻複雜變化，百年變局和世紀疫情相互交織，經濟全球化遭遇逆流；國內疫情多點散發，經濟下行壓力進一步加大，經濟發展環境的複雜性和不確定性有所上升。面對內外部壓力和挑戰，本集團繼續踐行高質量發展理念，聚焦主責主業，緊密圍繞防範化解金融風險、服務實體經濟、深化金融改革三項任務，堅持守正創新，積極發揮金融市場「穩定器」獨特功能，經營總體平穩、風險可控；但受宏觀經濟下行及疫情影響，盈利能力、資產質量等經營指標較上年同期有所下滑。

2022年上半年，本集團實現歸屬於本公司股東的淨利潤4,508.2百萬元，同比下降2,179.2百萬元，降幅32.6%，年化平均股東權益回報率(ROAE)5.75%，年化平均總資產回報率(ROAA)0.64%。

3 管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	5,549.7	7,612.5	(2,062.8)	(27.1)
不良債權資產公允價值變動	6,223.3	8,272.9	(2,049.6)	(24.8)
其他金融工具公允價值變動	4,697.8	4,770.6	(72.8)	(1.5)
投資收益	156.5	78.8	77.7	98.6
利息收入	12,139.5	12,055.6	83.9	0.7
存貨銷售收入	7,039.0	4,534.4	2,504.6	55.2
佣金及手續費收入	2,451.7	2,462.2	(10.5)	(0.4)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	1,246.5	282.3	964.2	341.6
其他收入及淨損益	1,754.1	1,332.3	421.8	31.7
收入總額	41,258.2	41,401.6	(143.4)	(0.3)
佣金及手續費支出	(303.0)	(296.3)	(6.7)	2.3
存貨銷售成本	(5,914.9)	(3,841.3)	(2,073.6)	54.0
員工薪酬	(2,693.0)	(3,134.0)	441.0	(14.1)
資產減值損失	(5,876.6)	(3,179.4)	(2,697.2)	84.8
利息支出	(19,852.7)	(20,362.4)	509.7	(2.5)
其他支出	(2,944.6)	(2,780.7)	(163.9)	5.9
成本及支出總額	(37,584.8)	(33,594.0)	(3,990.8)	11.9
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(9.0)	5.8	(14.8)	(255.2)
所佔聯營及合營公司業績	3,368.0	1,934.3	1,433.7	74.1
稅前利潤	7,032.4	9,747.7	(2,715.3)	(27.9)
所得稅費用	(2,052.0)	(2,670.8)	618.8	(23.2)
本期間利潤	4,980.4	7,076.9	(2,096.5)	(29.6)
利潤歸於：				
— 本公司股東	4,508.2	6,687.4	(2,179.2)	(32.6)
— 非控制性權益	472.3	389.5	82.8	21.3

3.2.1.1 收入總額

2022年上半年，本集團收入總額較上年同期基本持平，由2021年上半年的41,401.6百萬元下降至2022年上半年的41,258.2百萬元，降幅0.3%，主要是因為以攤餘成本計量的不良債權資產收入、不良債權資產公允價值變動較上年同期下降，部分被存貨銷售收入、處置子公司、聯營及合營公司淨收益的上升所抵銷。

以攤餘成本計量的不良債權資產收入

本集團以攤餘成本計量的不良債權資產收入包括收購重組類不良債權資產產生的利息收入和處置損益，由2021年上半年的7,612.5百萬元下降27.1%至2022年上半年的5,549.7百萬元，此類不良債權資產收入分別佔相應期間收入總額的18.4%及13.5%。以攤餘成本計量的不良債權資產收入下降主要是本公司收購重組類不良債權資產規模下降，同時受疫情及宏觀經濟影響，分類為次級、可疑和損失類的收購重組類不良債權資產階段性上升所致。

不良債權資產公允價值變動

本集團不良債權資產公允價值變動由2021年上半年的8,272.9百萬元下降24.8%至2022年上半年的6,223.3百萬元。其中收購經營類不良債權資產公允價值變動由2021年上半年的6,817.1百萬元下降30.9%至2022年上半年的4,713.9百萬元，分別佔相應期間收入總額的16.5%及11.4%。

3 管理層討論與分析

下表載列所示期間本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
已實現的公允價值變動	3,880.9	6,099.2	(2,218.3)	(36.4)
未實現的公允價值變動	833.0	717.9	115.1	16.0
小計	4,713.9	6,817.1	(2,103.2)	(30.9)

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

	截至6月30日 止六個月 (人民幣百萬元)
於2020年12月31日	198,746.2
本期間新增	21,751.1
本期間處置	(20,373.7)
未實現的公允價值變動	717.9
於2021年6月30日	200,841.5
於2021年12月31日	203,739.5
本期間新增	25,803.5
本期間處置	(20,372.0)
未實現的公允價值變動	833.0
於2022年6月30日	210,004.0

2022年上半年，本集團收購經營類不良債權資產公允價值變動較2021年同期減少30.9%。其中，已實現的公允價值變動由2021年上半年的6,099.2百萬元下降36.4%至2022年上半年的3,880.9百萬元；未實現的公允價值變動由2021年上半年的717.9百萬元上升16.0%至2022年上半年的833.0百萬元。

2022年上半年，本集團持續聚焦不良資產市場，保持主業優勢，加大對收購經營類不良債權資產業務投放力度，新增收購規模同比有所增加，由2021年上半年的21,751.1百萬元上升至2022年上半年的25,803.5百萬元；處置規模同比基本持平，2021年上半年和2022年上半年分別為20,373.7百萬元和20,372.0百萬元。

其他金融工具公允價值變動

本集團其他金融工具公允價值變動包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產）的處置損益、利息收入、分紅收入及該等資產尚未實現的公允價值變動，以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的已實現及尚未實現的公允價值變動。

本集團其他金融工具公允價值變動由2021年上半年的4,770.6百萬元下降1.5%至2022年上半年的4,697.8百萬元，佔相應期間收入總額的11.5%和11.4%。其中債轉股資產的公允價值變動分別為722.4百萬元及1,020.4百萬元，佔相應期間收入總額的1.7%和2.5%。

3 管理層討論與分析

下表載列所示期間本集團其他金融工具公允價值變動的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
公允價值變動 ⁽¹⁾	502.6	8.0	494.6	6,182.5
本公司債轉股資產	701.8	485.4	216.4	44.6
其他	(199.2)	(477.4)	278.2	(58.3)
利息收入	1,790.3	1,724.6	65.7	3.8
分紅收入	2,404.9	3,038.0	(633.1)	(20.8)
本公司債轉股資產	318.6	237.0	81.6	34.4
其他	2,086.3	2,801.0	(714.7)	(25.5)
合計	4,697.8	4,770.6	(72.8)	(1.5)

註：

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產公允價值變動收益由2021年上半年的485.4百萬元增長44.6%至2022年上半年的701.8百萬元，主要是本公司債轉股資產處置收益同比上升所致。

除債轉股資產外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融工具公允價值變動損失由2021年上半年的477.4百萬元下降58.3%至2022年上半年的199.2百萬元。

投資收益

2022年上半年，本集團投資收益為156.5百萬元，較2021年上半年的78.8百萬元增長98.6%，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券處置收益上升所致。

利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
客戶貸款及墊款	7,930.4	8,161.7	(231.3)	(2.8)
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,662.1	1,233.7	428.4	34.7
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	1,107.4	1,145.3	(37.9)	(3.3)
存放金融機構款項	707.5	632.5	75.0	11.9
買入返售金融資產	484.7	668.1	(183.4)	(27.5)
其他	247.4	214.3	33.1	15.4
合計	12,139.5	12,055.6	83.9	0.7

本集團2022年上半年利息收入同比增長0.7%，主要是因為以攤餘成本計量的其他債權投資收入上升，部分被以客戶貸款及墊款、買入返售金融資產的利息收入下降所抵銷。

- (1) 以攤餘成本計量的其他債權投資利息收入由2021年上半年的1,233.7百萬元上升34.7%至2022年上半年的1,662.1百萬元，主要是信達投資以攤餘成本計量的其他債權投資規模增加所致。
- (2) 客戶貸款及墊款利息收入由2021年上半年的8,161.7百萬元下降2.8%至2022年上半年的7,930.4百萬元，主要是受市場利率下行影響。
- (3) 買入返售金融資產利息收入由2021年上半年的668.1百萬元下降27.5%至2022年上半年的484.7百萬元，主要是買入返售金融資產規模下降所致。

3 管理層討論與分析

佣金及手續費收入

下表載列所示期間本集團佣金及手續費收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
基金及資產管理業務	709.9	469.9	240.0	51.1
證券及期貨經紀業務	638.6	632.3	6.3	1.0
銀行業務	316.2	387.1	(70.9)	(18.3)
信託業務	298.0	205.1	92.9	45.3
代理業務	233.6	414.8	(181.2)	(43.7)
諮詢及財務顧問業務	119.4	123.2	(3.8)	(3.1)
證券承銷業務	49.2	81.8	(32.6)	(39.9)
其他	86.9	148.1	(61.2)	(41.3)
合計	2,451.7	2,462.2	(10.5)	(0.4)

本集團佣金及手續費收入由2021年上半年的2,462.2百萬元下降0.4%至2022年上半年的2,451.7百萬元，主要是代理業務、銀行業務佣金及手續費收入下降，部分被基金及資產管理業務佣金及手續費收入增加所抵銷。其中：

- (1) 代理業務佣金及手續費收入由2021年上半年的414.8百萬元下降43.7%至2022年上半年的233.6百萬元，主要是南商銀行股票和基金代銷規模減少所致。
- (2) 銀行業務佣金及手續費收入由2021年上半年的387.1百萬元下降18.3%至2022年上半年的316.2百萬元。
- (3) 基金及資產管理業務佣金及手續費收入由2021年上半年的469.9百萬元增長51.1%至2022年上半年的709.9百萬元，主要是信達證券公募基金規模增加所致。

存貨銷售收入和成本

下表載列所示期間本集團存貨銷售收入和成本的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
存貨銷售收入	7,039.0	4,534.4	2,504.6	55.2
存貨銷售成本	(5,914.9)	(3,841.3)	(2,073.6)	54.0
包括：				
房地產銷售收入	7,022.6	4,277.6	2,745.0	64.2
房地產銷售成本	(5,909.4)	(3,594.8)	(2,314.6)	64.4
房地產銷售毛利潤	1,113.2	682.7	430.5	63.1
房地產銷售毛利潤率(%)	15.9	16.0	(0.1)	(0.7)

本集團存貨銷售收入由2021年上半年的4,534.4百萬元上升55.2%至2022年上半年的7,039.0百萬元，存貨銷售成本由2021年上半年的3,841.3百萬元上升54.0%至2022年上半年的5,914.9百萬元。主要是2022年上半年信達地產交付項目規模同比增加，房地產銷售收入和成本均上升。

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2021年上半年的282.3百萬元增長341.6%至2022年上半年的1,246.5百萬元，主要是2022年上半年本公司處置聯營公司及信達地產處置其子公司產生較大收益。

3 管理層討論與分析

其他收入及淨損益

本集團其他收入及淨損益由2021年上半年的1,332.3百萬元上升31.7%至2022年上半年的1,754.1百萬元，主要是由於匯兌損益的變動，部分被違約金收入下降所抵銷。其中：

- (1) 匯兌損益從2021年上半年的損失365.5百萬元轉變為2022年上半年的收益839.1百萬元，主要是受美元及港幣匯率波動影響。
- (2) 違約金收入從2021年上半年的564.5百萬元下降為2022年上半年的104.8百萬元，主要是信達地產違約金收入的減少。

3.2.1.2 成本及支出總額

2022年上半年，本集團成本及支出總額較上年同期有所上升。

下表載列所示期間本集團成本及支出總額的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
利息支出	(19,852.7)	(20,362.4)	509.7	(2.5)
存貨銷售成本	(5,914.9)	(3,841.3)	(2,073.6)	54.0
資產減值損失	(5,876.6)	(3,179.4)	(2,697.2)	84.8
員工薪酬	(2,693.0)	(3,134.0)	441.0	(14.1)
折舊及攤銷費用	(1,005.3)	(1,026.6)	21.3	(2.1)
佣金及手續費支出	(303.0)	(296.3)	(6.7)	2.3
稅金及附加	(300.6)	(267.4)	(33.2)	12.4
其他支出	(1,638.7)	(1,486.7)	(152.0)	10.2
合計	(37,584.8)	(33,594.0)	(3,990.8)	11.9

本集團成本及支出總額由2021年上半年的33,594.0百萬元上升11.9%至2022年上半年的37,584.8百萬元，主要是資產減值損失及存貨銷售成本的增長。

利息支出

下表載列所示期間本集團利息支出的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
借款	(11,225.4)	(11,449.2)	223.8	(2.0)
應付債券	(6,392.5)	(6,990.6)	598.1	(8.6)
吸收存款	(1,716.9)	(1,577.1)	(139.8)	8.9
賣出回購金融資產	(173.6)	(74.8)	(98.8)	132.1
金融機構存放款項	(159.7)	(123.6)	(36.1)	29.2
拆入資金	(115.3)	(54.3)	(61.0)	112.3
應付經紀業務客戶款項	(41.7)	(27.4)	(14.3)	52.2
租賃負債	(21.5)	(18.5)	(3.0)	16.2
其他	(6.2)	(46.9)	40.7	(86.8)
合計	(19,852.7)	(20,362.4)	509.7	(2.5)

本集團2022年上半年利息支出為19,852.7百萬元，較2021年上半年的20,362.4百萬元減少2.5%。其中：

- (1) 借款利息支出由2021年上半年的11,449.2百萬元減少2.0%至2022年上半年的11,225.4百萬元，應付債券利息支出由2021年上半年的6,990.6百萬元減少8.6%至2022年上半年的6,392.5百萬元，主要是由於本集團借款和應付債券規模均較上年同期有所下降。
- (2) 吸收存款利息支出從2021年上半年的1,577.1百萬元增加8.9%至2022年上半年的1,716.9百萬元，主要是由於南商銀行吸收存款利率及規模上升。

3 管理層討論與分析

資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
以攤餘成本計量的金融資產				
不良債權資產	(4,438.3)	(877.2)	(3,561.1)	406.0
其他債權投資	(484.2)	(48.2)	(436.0)	904.6
客戶貸款及墊款	(755.4)	(1,802.3)	1,046.9	(58.1)
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產	(110.5)	(10.7)	(99.8)	932.7
抵債資產	(98.6)	(14.2)	(84.4)	594.4
應收賬款	(23.6)	(38.5)	14.9	(38.7)
持有待售物業	(16.9)	(203.8)	186.9	(91.7)
買入返售金融資產	11.7	51.2	(39.5)	(77.1)
信用承諾	0.4	(180.4)	180.8	(100.2)
物業及設備	–	(20.7)	20.7	(100.0)
其他資產	38.7	(34.6)	73.3	(211.8)
合計	(5,876.6)	(3,179.4)	(2,697.2)	84.8

本集團資產減值損失由2021年上半年的3,179.4百萬元增加84.8%至2022年上半年的5,876.6百萬元。其中：

- (1) 以攤餘成本計量的不良債權資產減值損失由2021年上半年的877.2百萬元增加406.0%至2022年上半年的4,438.3百萬元，主要是受宏觀經濟形勢和市場環境變化的影響，以攤餘成本計量的不良債權資產質量承壓，已減值資產規模及減值比率階段性上升，整體撥備水平相應增加。
- (2) 客戶貸款及墊款減值損失由2021年上半年的1,802.3百萬元減少58.1%至2022年上半年的755.4百萬元，主要是已減值客戶貸款與墊款規模同比下降所致。

3.2.1.3 所得稅費用

下表載列所示期間本集團所得稅費用。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
稅前利潤	7,032.4	9,747.7	(2,715.3)	(27.9)
所得稅費用	(2,052.0)	(2,670.8)	618.8	(23.2)
實際稅率(%)	29.2	27.4	1.8	6.5

本集團所得稅費用由2021年上半年的2,670.8百萬元下降23.2%至2022年上半年的2,052.0百萬元。2021年上半年及2022年上半年，本集團實際稅率分別為27.4%及29.2%。

3.2.1.4 分部經營業績

本集團業務劃分為兩個經營分部：

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

3 管理層討論與分析

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。

	截至6月30日止六個月							
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021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	30,299.4	31,625.0	11,083.6	10,013.4	(124.7)	(236.8)	41,258.2	41,401.6
收入佔比(%)	73.4	76.4	26.9	24.2				
成本及支出總額	(29,693.9)	(26,572.0)	(8,081.6)	(7,267.5)	190.6	245.5	(37,584.8)	(33,594.0)
稅前利潤	3,982.1	6,987.0	2,984.5	2,751.9	65.9	8.7	7,032.4	9,747.7
稅前利潤佔比(%)	56.6	71.7	42.4	28.2				
稅前利潤率(%)	13.1	22.1	26.9	27.5			17.0	23.5
平均稅前淨資產 回報率 ⁽¹⁾ (%)	6.4	12.1	7.7	7.3			6.9	10.0

	於2022年	於2021年	於2022年	於2021年	於2022年	於2021年	於2022年	於2021年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	不良資產經營		金融服務		分部間抵銷及 未分配部分 ⁽²⁾		集團合併	
(人民幣百萬元)								
總資產	945,816.5	997,493.4	606,867.3	577,358.0	(11,418.8)	(10,572.1)	1,541,265.1	1,564,279.3
總資產佔比(%)	61.4	63.8	39.4	36.9				
淨資產	127,024.5	122,017.9	76,670.8	77,668.3	4,178.6	2,089.4	207,873.9	201,775.5
淨資產佔比(%)	61.1	60.5	36.9	38.5				

註：

- (1) 為稅前利潤除以期初期末平均淨資產餘額，年化後比率。
- (2) 主要為未分配至各業務分部的應交所得稅和遞延所得稅資產及負債。

作為本集團的核心業務，不良資產經營業務是本集團收入的主要來源，分別佔本集團2021年上半年及2022年上半年收入總額的76.4%及73.4%，稅前利潤的71.7%及56.6%，以及於2021年12月31日及2022年6月30日總資產的63.8%及61.4%，淨資產的60.5%及61.1%。該分部2021年上半年及2022年上半年稅前利潤率分別為22.1%及13.1%，年化平均稅前淨資產回報率分別為12.1%及6.4%。

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，作為重要的交叉銷售推動板塊，受益於本集團的協同運營管理策略。2022年上半年，金融服務分部的收入、稅前利潤同比上升，分別佔本集團2021年上半年及2022年上半年收入總額的24.2%及26.9%，稅前利潤的28.2%及42.4%。於2022年6月30日，該分部總資產較2021年末有所上升，淨資產略有下降。

有關本集團各分部業務的開展情況，請參閱「業務綜述」。

3.2.2 集團財務狀況摘要

2022年上半年，本集團資產及負債與上年末相比略有減少。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團資產總額分別為1,564,279.3百萬元及1,541,265.1百萬元，下降1.5%；負債總額分別為1,362,503.8百萬元及1,333,391.1百萬元，下降2.1%；權益總額分別為201,775.5百萬元及207,873.9百萬元，增長3.0%。

3 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本集團中期簡要合併財務狀況表的主要項目。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
資產				
現金及存放中央銀行款項	13,762.2	0.9	18,045.7	1.2
存放金融機構款項	107,629.5	7.0	99,921.3	6.4
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	459,316.8	29.8	456,203.8	29.2
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	127,622.4	8.3	122,592.3	7.8
客戶貸款及墊款	387,546.4	25.1	368,031.4	23.5
以攤餘成本計量的金融資產	182,389.0	11.8	183,535.0	11.7
其他資產	262,998.8	17.1	315,949.8	20.2
資產總額	1,541,265.1	100.0	1,564,279.3	100.0
負債				
向中央銀行借款	986.1	0.1	996.0	0.1
應付經紀業務客戶款項	20,220.0	1.5	17,605.6	1.3
吸收存款	304,254.9	22.8	298,748.1	21.9
借款	548,740.3	41.2	555,079.1	40.7
應付賬款	4,662.5	0.3	5,389.5	0.4
應付債券	316,927.0	23.8	367,806.7	27.0
其他負債	137,600.3	10.3	116,878.8	8.6
負債總額	1,333,391.1	100.0	1,362,503.8	100.0
權益				
歸屬於本公司股東權益	188,493.7	90.7	178,800.8	88.6
非控制性權益	19,380.2	9.3	22,974.7	11.4
權益總額	207,873.9	100.0	201,775.5	100.0
權益及負債總額	1,541,265.1		1,564,279.3	

3.2.2.1 資產

貨幣資金

貨幣資金主要包括現金、自有資金銀行存款、存放中央銀行款項、結算備付金及信達證券代其證券經紀業務客戶持有的銀行與其他金融機構存款。於2021年12月31日及2022年6月30日，貨幣資金分別為117,967.0百萬元及121,391.7百萬元，上升2.9%，主要是本公司存放金融機構款項的增長。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率 (%)
	(人民幣百萬元)			
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
上市投資				
債券	20,763.4	18,539.5	2,223.9	12.0
股權投資	19,023.3	19,169.3	(146.0)	(0.8)
基金	8,353.3	5,693.8	2,659.5	46.7
企業可轉換債券	824.1	343.9	480.2	139.6
同業存單	–	1,268.9	(1,268.9)	(100.0)
未上市投資				
收購的不良債權	210,004.0	203,739.5	6,264.5	3.1
基金	87,655.9	93,315.4	(5,659.5)	(6.1)
股權投資	52,743.4	51,174.9	1,568.5	3.1
信託產品及資產管理計劃	26,113.8	26,176.6	(62.8)	(0.2)
債務工具	18,863.0	22,393.1	(3,530.1)	(15.8)
證券投資	11,249.4	11,433.8	(184.4)	(1.6)
衍生金融資產	1,950.7	1,087.4	863.3	79.4
理財產品	1,470.1	1,531.9	(61.8)	(4.0)
其他	302.5	335.8	(33.3)	(9.9)
合計	459,316.8	456,203.8	3,113.0	0.7

3 管理層討論與分析

於2021年12月31日及2022年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為456,203.8百萬元及459,316.8百萬元，其中收購的不良債權及債券有所增加，債務工具及基金有所下降。

- (1) 於2021年12月31日及2022年6月30日，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的收購不良債權資產分別為203,739.5百萬元及210,004.0百萬元，增長3.1%，主要是由於本公司持續加大收購經營類不良債權資產投放力度，進一步鞏固不良資產主業核心地位。
- (2) 於2021年12月31日及2022年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券分別為18,539.5百萬元及20,763.4百萬元，增長12.0%，主要是由於信達證券債券餘額增加。
- (3) 於2021年12月31日及2022年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具分別為22,393.1百萬元及18,863.0百萬元，下降15.8%。
- (4) 於2021年12月31日及2022年6月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市及未上市基金分別為99,009.2百萬元及96,009.2百萬元，下降3.0%。

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

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率 (%)
	(人民幣百萬元)			
本集團				
上市	19,023.3	19,169.3	(146.0)	(0.8)
未上市	52,743.4	51,174.9	1,568.5	3.1
合計	71,766.7	70,344.2	1,422.5	2.0
本公司				
上市	10,094.6	11,877.4	(1,782.8)	(15.0)
未上市	24,110.1	23,445.6	664.5	2.8
小計	34,204.7	35,323.0	(1,118.3)	(3.2)
其中：				
債轉股資產	32,161.8	33,204.6	(1,042.8)	(3.1)
其他	2,042.9	2,118.4	(75.5)	(3.6)
小計	34,204.7	35,323.0	(1,118.3)	(3.2)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

3 管理層討論與分析

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

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
債券	121,462.4	112,987.4	8,475.0	7.5
權益工具	5,359.6	8,710.9	(3,351.3)	(38.5)
應收利息	800.5	894.1	(93.6)	(10.5)
合計	127,622.4	122,592.3	5,030.1	4.1

於2021年12月31日及2022年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合損益的金融資產分別為122,592.3百萬元及127,622.4百萬元，增加4.1%，主要是政府債券及金融機構債券增加所致。

客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期本集團客戶貸款及墊款的組成部分。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			
				(%)
按業務類型				
對公及個人貸款及墊款	318,957.1	304,972.1	13,985.0	4.6
融出資金	9,174.1	11,361.5	(2,187.4)	(19.3)
應收融資租賃款	68,643.5	61,295.6	7,347.9	12.0
合計	396,774.7	377,629.2	19,145.5	5.1
按擔保方式				
抵押	56,081.8	55,922.2	159.6	0.3
質押	141,250.3	129,809.6	11,440.7	8.8
保證	61,976.4	55,084.1	6,892.3	12.5
信用	137,466.2	136,813.3	652.9	0.5
合計	396,774.7	377,629.2	19,145.5	5.1
減值準備	(9,228.4)	(9,597.8)	369.4	(3.8)
淨額	387,546.4	368,031.4	19,515.0	5.3

3 管理層討論與分析

下表載列於所示日期本集團按業務類型劃分的對公及個人貸款及墊款的組成部分。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率 (%)
	(人民幣百萬元)			
對公貸款及墊款				
貸款及墊款	267,468.3	252,940.4	14,527.9	5.7
貼現	558.9	355.2	203.7	57.3
小計	268,027.2	253,295.6	14,731.6	5.8
個人貸款及墊款				
住房貸款	29,032.5	29,589.1	(556.6)	(1.9)
個人消費貸款	21,897.4	22,087.4	(190.0)	(0.9)
小計	50,929.9	51,676.5	(746.6)	(1.4)
合計	318,957.1	304,972.1	13,985.0	4.6

以攤餘成本計量的金融資產

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

下表載列於所示日期本集團以攤餘成本計量的金融資產的組成部分。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率 (%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產				
自金融機構購入	5,337.8	6,336.0	(998.2)	(15.8)
自非金融機構購入	129,522.8	138,207.0	(8,684.2)	(6.3)
小計	134,860.6	144,543.0	(9,682.4)	(6.7)
應計利息	5,284.5	4,389.6	894.9	20.4
減值準備	(16,483.4)	(14,459.9)	(2,023.5)	14.0
淨額	123,661.7	134,472.7	(10,811.0)	(8.0)
其他債權投資	58,821.8	50,052.2	8,769.6	17.5
應計利息	2,122.7	900.1	1,222.6	135.8
減值準備	(2,217.2)	(1,889.9)	(327.3)	17.3
淨額	58,727.4	49,062.3	9,665.1	19.7
合計	182,389.0	183,535.0	(1,146.0)	(0.6)

3 管理層討論與分析

於2022年6月30日，以攤餘成本計量的不良債權資產總額為134,860.6百萬元，均為本集團收購重組類不良債權資產，較2021年12月31日的144,543.0百萬元下降6.7%，主要是本公司堅持審慎有效投放，同時加大風險化解力度，導致收購重組類不良債權資產規模下降。

於2022年6月30日，以攤餘成本計量的其他債權資產總額為58,821.8百萬元，較2021年12月31日的50,052.2百萬元增加17.5%。

3.2.2.2 負債

本集團負債的主要包括借款、應付債券及吸收存款，分別佔本集團於2022年6月30日負債總額的41.2%、23.8%及22.8%。

下表載列於所示日期本集團付息負債的組成部分。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
借款	548,740.3	43.6	555,079.1	43.0
應付債券	316,927.0	25.2	367,806.7	28.5
吸收存款	304,254.9	24.2	298,748.1	23.1
賣出回購金融資產款	29,146.8	2.3	15,095.8	1.2
拆入資金	20,875.4	1.7	16,277.7	1.3
應付經紀業務客戶賬款	20,220.0	1.6	17,605.6	1.4
金融機構存放款項	18,522.4	1.5	19,976.9	1.5
合計	1,258,686.8	100.0	1,290,589.9	100.0

借款

於2022年6月30日，本集團借款餘額為548,740.3百萬元，較2021年12月31日的555,079.1百萬元下降1.1%。

應付債券

下表載列於所示日期本集團應付債券的組成部分。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
(人民幣百萬元)		
金融債券	105,813.9	114,468.6
美元有擔保優先票據	86,864.6	86,208.0
資產支持證券	62,226.1	111,573.4
公司債券	22,742.9	19,671.9
同業存單	11,711.4	5,000.7
中期票據	9,431.2	7,072.2
二級資本債	8,200.6	8,022.9
次級票據	4,692.1	4,457.0
債權融資計劃	2,634.2	2,603.9
收益憑證	1,660.6	5,286.9
次級債券	940.7	2,681.5
港幣債券	8.7	8.3
資產支持票據	–	751.4
合計	316,927.0	367,806.7

於2022年6月30日，本集團應付債券餘額為316,927.0百萬元，較2021年12月31日的367,806.7百萬元下降13.8%，主要是在外部流動性寬鬆的背景下，本集團優化流動性儲備規模，適當調整債券融資節奏所致。

3 管理層討論與分析

吸收存款

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團吸收存款餘額分別為298,748.1百萬元及304,254.9百萬元，較上年末增幅1.8%。吸收存款增長主要來自於南商銀行活期存款增加。

下表載列於所示日期本集團吸收存款的組成部分。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元)			(%)
活期存款	106,204.1	99,877.2	6,326.9	6.3
公司	54,975.4	50,122.6	4,852.8	9.7
個人	51,228.7	49,754.6	1,474.1	3.0
定期存款	183,288.3	185,639.8	(2,351.5)	(1.3)
公司	108,906.2	111,651.3	(2,745.1)	(2.5)
個人	74,382.1	73,988.5	393.6	0.5
存入保證金	13,497.8	12,078.9	1,418.9	11.7
應付利息	1,264.8	1,152.3	112.5	9.8
合計	304,254.9	298,748.1	5,506.8	1.8

3.2.3 或有負債

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

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為3,746.9百萬元及3,206.1百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見分別計提預計負債3.1百萬元和3.5百萬元。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營業績產生重大影響。

3.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的簡要合併財務報表差異

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

3.3 業務綜述

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

下表載列所示期間各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	收入總額	佔比(%)	收入總額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	30,299.4	73.4	31,625.0	76.4
金融服務	11,083.6	26.9	10,013.4	24.2
分部間抵銷	(124.7)	(0.3)	(236.8)	(0.6)
合計	41,258.2	100.0	41,401.6	100.0

3 管理層討論與分析

下表載列所示期間各業務分部的稅前利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	稅前利潤	佔比(%)	稅前利潤	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良資產經營	3,982.1	56.6	6,987.0	71.7
金融服務	2,984.5	42.4	2,751.9	28.2
分部間抵銷	65.9	0.9	8.7	0.1
合計	7,032.4	100.0	9,747.7	100.0

3.3.1 不良資產經營業務

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

不良資產經營為本集團的主要業務，是本集團的主要收入和利潤來源。2021年上半年及2022年上半年，不良資產經營業務收入佔本集團收入總額的比例分別為76.4%和73.4%，稅前利潤佔本集團稅前利潤的比例分別為71.7%和56.6%。

下表載列所示日期及期間本公司不良資產經營分部的主要財務數據。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾	333,207.4	336,796.7
債轉股資產賬面價值	96,612.9	93,275.1
其他不良資產賬面價值 ⁽²⁾	160,997.6	162,284.3

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
不良債權資產		
新增收購不良債權資產	35,141.9	45,589.5
不良債權資產收入 ⁽³⁾	10,228.2	14,448.1
債轉股資產		
公允價值變動收益 ⁽⁴⁾	1,020.5	722.4
其他股權收益 ⁽⁵⁾	3,835.7	981.3
其他不良資產		
其他不良資產收入 ⁽⁶⁾	3,706.1	4,492.1

註：

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

3 管理層討論與分析

3.3.1.1 不良債權資產的收購來源

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

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

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元)				
不良債權資產淨額 ⁽¹⁾				
金融類	185,110.8	55.6	185,880.4	55.2
非金融類	148,096.6	44.4	150,916.3	44.8
合計	333,207.4	100.0	336,796.7	100.0

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元)				
新增收購不良債權資產 ⁽²⁾				
金融類	17,735.7	50.5	22,294.0	48.9
非金融類	17,406.2	49.5	23,295.5	51.1
合計	35,141.9	100.0	45,589.5	100.0
不良債權資產收入 ⁽³⁾				
金融類	4,459.8	43.6	6,952.4	48.1
非金融類	5,768.4	56.4	7,495.7	51.9
合計	10,228.2	100.0	14,448.1	100.0

註：

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

金融類不良資產

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

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

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021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	2,918.7	16.5	7,100.1	31.8
股份制商業銀行	5,326.5	30.0	6,077.8	27.3
城市和農村商業銀行	1,727.3	9.7	3,911.4	17.5
其他銀行 ⁽¹⁾	3,330.3	18.8	130.3	0.6
非銀行金融機構 ⁽²⁾	4,432.9	25.0	5,074.4	22.8
合計	17,735.7	100.0	22,294.0	100.0

註：

- (1) 包括政策性銀行、外資銀行等銀行金融機構。
- (2) 主要包括信託公司、財務公司等非銀行金融機構。

非金融類不良資產

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

3 管理層討論與分析

3.3.1.2 不良債權資產的經營模式

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

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

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
不良債權資產淨額				
收購經營類 ⁽¹⁾	209,508.8	62.9	202,262.9	60.1
收購重組類 ⁽²⁾	123,698.6	37.1	134,533.8	39.9
合計	333,207.4	100.0	336,796.7	100.0

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
新增收購不良債權資產				
收購經營類	26,157.2	74.4	21,751.1	47.7
收購重組類	8,984.7	25.6	23,838.4	52.3
合計	35,141.9	100.0	45,589.5	100.0
不良債權資產收入				
收購經營類 ⁽³⁾	4,678.5	45.7	6,833.2	47.3
收購重組類 ⁽⁴⁾	5,549.7	54.3	7,614.9	52.7
合計	10,228.2	100.0	14,448.1	100.0

註：

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

收購經營類不良資產

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

2022年上半年，本公司積極採取有效措施應對不良資產市場新變化，進一步推動收購經營類業務高質量發展。在資產收購方面，主動拓展收購來源，加大非銀行金融機構等市場開拓力度，強化有效投放，繼續保持主業優勢地位；在資產處置方面，做好資產周轉與價值涵養的平衡，把握處置良機，加快現金回收，提升處置效率。

3 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及期間本公司收購經營類不良資產的經營情況。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
收購經營類不良資產淨額	209,508.8	202,262.9

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
新增收購經營類不良資產	26,157.2	21,751.1
處置資產的賬面成本 ⁽¹⁾	19,513.3	20,481.6
未實現的公允價值變動	850.4	755.2
收購經營類不良資產淨收益	4,678.5	6,833.2
內部收益率 ⁽²⁾ (%)	8.4	11.8

註：

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

收購重組類不良資產

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

2022年上半年，為應對外部環境變化，本公司堅持圍繞「大不良」主業穩健經營的基調，切實履行防範化解金融風險、服務實體經濟、支持供給側結構性改革的專業職責，堅持審慎有效投放，加快資產盤活處置，持續推進收購重組類業務結構優化和轉型升級。把握供給側結構性改革和資本市場改革機遇，加快對創新業務的培育和發展，積極發掘央企、國企的非主業、非優勢業務剝離和低效、無效資產處置、企業危機救助和破產重整、上市公司紓困等領域的業務機會，積極探索新經濟、新動能領域；強化客戶中心戰略，加強「總對總」客戶營銷，與央企、國企及頭部企業合作，大力開拓優勢產業投資人，捕捉重大業務機遇，圍繞「大不良」業務價值鏈打造生態圈，推動收購重組類業務高質量發展。

下表載列於所示日期及期間本公司收購重組類不良資產的經營情況。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
收購重組類不良資產淨額	123,698.6	134,533.8
分類為次級、可疑及損失的收購重組類不良資產餘額 ⁽¹⁾	10,694.8	7,069.3
減值比率 ⁽²⁾ (%)	7.64	4.75
資產減值準備	16,313.7	14,289.0
撥備覆蓋率 ⁽³⁾ (%)	152.5	202.1

3 管理層討論與分析

截至6月30日止六個月

2022年

2021年

(人民幣百萬元)

新增收購重組類不良資產	8,984.7	23,838.4
收購重組類不良資產收入	5,549.7	7,614.9
收購重組類不良資產月均年化收益率 ⁽⁴⁾ (%)	7.4	7.6

註：

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

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按行業分類的詳情。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
房地產業	61,570.8	44.0	62,511.9	42.0
製造業	17,213.5	12.3	20,647.5	13.9
採礦業	10,285.8	7.3	11,237.0	7.6
建築業	9,024.3	6.4	8,502.3	5.7
水利、環境和公共設施管理業	8,452.8	6.0	8,355.4	5.6
批發和零售業	7,685.2	5.5	8,713.1	5.9
租賃和商務服務業	7,261.8	5.2	7,681.3	5.2
其他	18,518.1	13.3	21,174.3	14.1
合計	140,012.3	100.0	148,822.8	100.0

下表載列於所示日期本公司收購重組類不良資產按地區分類的詳情。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	收購金額	佔比(%)	收購金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
環渤海地區	32,985.9	23.6	33,420.9	22.5
長江三角洲	19,929.3	14.2	22,364.5	15.0
珠江三角洲	17,260.0	12.3	14,598.2	9.8
中部地區	33,783.1	24.1	42,872.5	28.8
西部地區	31,890.1	22.8	31,310.2	21.0
東北地區	4,163.9	3.0	4,256.5	2.9
合計	140,012.3	100.0	148,822.8	100.0

3.3.1.3 債轉股資產經營

本公司通過債轉股、以股抵債和其他不良資產經營相關的交易獲取債轉股資產。

2022年上半年，本公司繼續深耕債轉股業務，支持國家供給側結構性改革，積極把握國有企業混合所有制改革、市場化債轉股等政策機遇，進一步加大存量債轉股項目退出力度，加快上市股權資產擇機處置；持續推進市場化債轉股業務，加大在國有企業降槓桿以及新經濟企業降本增效等領域的投入力度，進一步鞏固本公司的專業品牌形象。

3 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及期間本公司債轉股資產的經營情況。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
賬面價值總額		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產	35,208.2	35,940.0
以於合併結構化主體及聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產	58,164.3	53,649.2
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產	3,240.4	3,685.9
合計	96,612.9	93,275.1

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
債轉股資產收益		
公允價值變動 ⁽¹⁾	1,020.5	722.4
其他核算方式下實現的收益 ⁽²⁾	3,835.7	981.3

註：

- (1) 指以公允價值計量且其變動計入當期損益的債轉股資產的公允價值變動，包括此類資產所實現的處置淨損益、分紅收入、利息收入及該類資產尚未實現的公允價值變動。
- (2) 包括作為合併結構化主體及聯營及合營公司之權益計量的債轉股資產所實現的淨損益，以及公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債轉股資產所實現的分紅收入。

3.3.1.4 其他不良資產業務

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

本公司的其他不良資產業務

本公司其他不良資產業務是指本公司圍繞問題機構救助和問題資產盤活，靈活運用私募基金、信託計劃和資管計劃等交易結構，將自有或管理的資金投入特定標的，以流動性救助為突破口，化解投資標的風險，改善企業經營狀況，其後適時退出並獲取投資收益的業務。主要標的包括非標債權和股權、固定收益類資管產品、證券化產品和債券等。

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

於2021年12月31日及2022年6月30日，本公司其他不良資產業務投資餘額分別為1,622.8億元和1,610.0億元。2021年上半年及2022年上半年，本公司其他不良資產業務投資收益分別為44.9億元和37.1億元。

信達香港的其他不良資產業務

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

3 管理層討論與分析

於2021年12月31日及2022年6月30日，信達香港的其他不良資產業務投資餘額分別為424.0億元和434.2億元。2021年上半年及2022年上半年，信達香港的其他不良資產業務收入分別為6.5億元和11.2億元。

信達投資的其他不良資產業務

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

於2021年12月31日及2022年6月30日，信達投資的其他不良資產業務投資餘額分別為608.9億元和609.1億元。2021年上半年及2022年上半年，信達投資的其他不良資產業務收入分別為27.9億元和25.4億元。

中潤發展的其他不良資產業務

中潤發展憑藉在託管及破產清算領域的專業能力和品牌優勢，專注於企業破產重整市場和危困企業救助，聚焦問題機構投資，成立專門平台為困境企業提供破產程序中破產費用與共益債務融資，採用託管、清算、重整等手段深挖企業重組、重整等特殊投資機會，協同推進「大不良」業務。

於2021年12月31日及2022年6月30日，中潤發展的其他不良資產業務投資餘額分別為30.6億元和28.6億元。2021年上半年及2022年上半年，中潤發展的其他不良資產業務收入分別為1.4億元和0.9億元。

3.3.1.5 其他投資

信達地產

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

2021年上半年及2022年上半年，信達地產的房地產開發業務實現房地產銷售收入分別為42.8億元和70.2億元。

3.3.1.6 受託經營

本集團接受政府部門、企業及金融機構的委託，對不良資產及問題機構提供受託經營服務。受託不良資產經營業務主要由本公司進行，於2021年12月31日及2022年6月30日，受託不良資產餘額均為75.9億元。

3.3.2 金融服務業務

本集團根據戰略規劃，有重點地發展能為拓展不良資產業務提供服務和支持的金融服務業務，建立了涵蓋銀行、證券、期貨、公募基金、信託和租賃等領域的協同金融服務平台，致力於為客戶提供量身定制的金融服務綜合解決方案。

2021年上半年及2022年上半年，金融服務業務的收入佔本集團收入總額的比例分別為24.2%和26.9%，稅前利潤佔本集團總稅前利潤的比例分別為28.2%和42.4%。

3 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及期間本集團各金融子公司的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月							
	2022年		2021年		於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	收入	稅前利潤	收入	稅前利潤	總資產	淨資產	總資產	淨資產
	(人民幣百萬元)							
南商銀行	6,183.7	1,884.4	5,937.5	1,786.0	459,077.8	51,542.3	437,053.1	53,160.9
信達證券	2,443.2	553.5	2,044.9	526.1	65,001.6	13,371.5	64,680.1	12,842.6
金谷信託	491.7	144.9	289.7	178.3	5,461.5	4,337.4	6,623.3	4,259.1
信達租賃	1,908.4	416.1	1,672.7	258.9	79,014.6	8,026.5	70,815.1	7,704.6

3.3.2.1 銀行業務

本集團通過南商銀行（主要包括南商香港及南商中國）在香港和中國內地開展銀行業務。

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

南商銀行

下表載列於所示日期及期間南商銀行的主要財務及業務指標。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣十億元)	
資產總額	459.1	437.1
貸款總額	252.7	241.7
存款總額	316.0	313.8
資產質量指標(%)		
不良貸款率 ⁽¹⁾	1.41	1.50
資本充足率指標(%)		
總資本比率 ⁽²⁾	17.13	18.46
一級資本比率 ⁽³⁾	13.69	15.02
普通股權一級資本比率 ⁽⁴⁾	12.34	12.54
其他指標(%)		
流動性覆蓋率 ⁽⁵⁾	143.98	153.44

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	2.5	2.7
佣金及手續費淨收入	0.6	0.8
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率 ⁽⁶⁾	0.74	0.74
年化平均股權回報率 ⁽⁷⁾	6.55	6.50
淨息差 ⁽⁸⁾	1.25	1.38
成本收入比 ⁽⁹⁾	37.35	35.57

3 管理層討論與分析

註：

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

南商香港

南商香港立足香港，做精專業，深耕積累，專注提供個人理財及企業銀行等服務。

南商香港的個人理財服務主要包括各種貨幣存款，外匯、股票、基金、債券買賣，外匯及股票保證金，樓宇按揭，稅務、私人貸款及保險等。南商香港秉持「兩地服務，一脈相承」的經營理念，優化產品和服務流程，提升跨境服務專業水平，服務香港市民和大灣區客戶；大力推廣人民幣存款及兌換業務，滿足客戶的人民幣理財需求。

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

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

下表載列於所示日期及期間南商香港的貸款及存款業務情況。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣十億元)	
來自於個人客戶的		
貸款餘額	29.1	29.6
存款餘額	116.0	113.9
來自於企業客戶的		
貸款餘額	153.9	142.1
存款餘額	129.0	114.5
<hr/>		
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
(人民幣十億元)		
來自於個人客戶的		
利息淨收入	0.4	0.3
佣金及手續費淨收入	0.2	0.3
來自於企業客戶的		
利息淨收入	1.0	0.9
佣金及手續費淨收入	0.2	0.3

3 管理層討論與分析

南商中國

南商中國主要業務包括公司業務、個人業務和金融市場業務。

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

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

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

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

下表載列於所示日期及期間南商中國的主要財務及業務指標。

	於2022年	於2021年
	6月30日	12月31日
	(人民幣十億元)	
資產總額	142.9	147.3
貸款總額	83.0	83.6
存款總額	84.9	97.0
資產質量指標(%)		
不良貸款率	1.42	0.83
撥備覆蓋率	125.15	257.44
資本充足率指標(%)		
核心一級資本充足率	16.12	15.07
一級資本充足率	16.12	15.07
資本充足率	16.43	16.15

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣十億元)	
利息淨收入	0.9	1.1
佣金及手續費淨收入	0.1	0.2
盈利能力指標(%)		
年化平均資產回報率	0.89	0.46
年化平均股權回報率	8.20	4.51

3 管理層討論與分析

下表載列於所示日期南商中國的貸款及存款業務情況。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
	(人民幣十億元)			
貸款				
公司業務	61.2	73.7	61.5	73.6
個人業務	21.8	26.3	22.1	26.4
合計	83.0	100.0	83.6	100.0
存款				
公司業務	75.0	88.3	87.0	89.7
個人業務	9.9	11.7	10.0	10.3
合計	84.9	100.0	97.0	100.0

3.3.2.2 證券、期貨及基金管理業務

本集團通過信達證券及其子公司開展證券、期貨及基金管理業務。2021年上半年及2022年上半年，信達證券的收入分別為1,486.1百萬元和1,785.2百萬元。

信達證券

下表載列所示期間信達證券的各項業務收入及佔比。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
證券經紀	437.2	24.5	409.0	27.5
投資銀行	58.2	3.3	259.0	17.4
資產管理	90.3	5.1	51.3	3.5
期貨業務	106.1	5.9	90.3	6.1
其他業務	1,093.4	61.2	676.5	45.5
合計	1,785.2	100.0	1,486.1	100.0

證券經紀業務：於2021年12月31日及2022年6月30日，信達證券經紀業務的客戶分別為227.4萬戶和247.3萬戶，管理資產規模分別為2,647.1億元和2,345.1億元。2021年上半年及2022年上半年，信達證券經紀業務交易額分別為11,902.8億元和11,785.1億元。

投資銀行業務：2021年上半年及2022年上半年，信達證券的承銷佣金及手續費收入分別為194.9百萬元和45.4百萬元。

資產管理業務：於2021年12月31日及2022年6月30日，信達證券資產管理業務餘額分別為1,604.8億元和1,180.4億元。2021年上半年及2022年上半年，信達證券受託客戶資產管理業務實現佣金及手續費收入分別為51.3百萬元和90.3百萬元。

3 管理層討論與分析

其他業務：主要為投資業務與信用業務。2021年上半年及2022年上半年，信達證券投資業務實現投資損益分別為損失51.0百萬元和收益440.9百萬元。於2021年12月31日及2022年6月30日，信達證券融資融券規模分別為107.7億元和86.3億元，股票質押業務規模均為2.8億元。

信達期貨

本集團通過信達期貨從事期貨業務。2021年上半年及2022年上半年，信達期貨實現期貨業務收入分別為90.3百萬元和106.1百萬元，實現營業利潤分別為35.4百萬元和45.7百萬元。

信達澳亞基金

本集團通過信達澳亞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2021年12月31日及2022年6月30日，本集團分別有41支和44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894.9億元和1,013.8億元。2021年上半年及2022年上半年，公募基金和資產管理計劃管理費收入分別為229.9百萬元和469.1百萬元。

信達國際

本集團通過信達國際在香港開展跨境證券登記、金融產品交易、投資銀行和資產管理業務。2021年上半年及2022年上半年，信達國際的收入分別為121.2百萬元和27.0百萬元。

3.3.2.3 信託業務

本集團通過金谷信託從事信託業務。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團的存續信託管理資產餘額分別為1,742.2億元和1,630.3億元，存續項目分別為258個和260個。2021年上半年及2022年上半年，信託業務實現佣金及手續費收入分別為2.2億元和3.4億元，分別佔金谷信託當期總營業收入的76.5%和79.5%。

下表載列於所示日期本集團管理信託資產的具體行業分佈。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元)			
資產證券化	63,693.0	39.1	79,654.0	45.7
實業	59,381.0	36.5	55,481.0	31.9
基礎產業	18,063.0	11.1	18,878.0	10.8
證券市場	9,687.0	5.9	5,823.0	3.3
房地產	9,468.0	5.8	11,300.0	6.5
金融機構	2,509.0	1.5	2,943.0	1.7
其他	226.0	0.1	142.0	0.1
合計	163,027.0	100.0	174,221.0	100.0

3.3.2.4 融資租賃業務

本集團通過信達租賃開展融資租賃業務。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團應收融資租賃款淨額分別為588.9億元和661.2億元。2021年上半年及2022年上半年，本集團的融資租賃業務營業淨收入分別為859.2百萬元和812.4百萬元，同期本集團的融資租賃業務實現淨利潤分別為188.6百萬元和332.3百萬元。

3 管理層討論與分析

產品類型

2022年上半年，專業化產品和非專業化產品分別實現淨收入638.5百萬元和173.9百萬元，在當期信達租賃的淨收入中佔比分別為78.6%和21.4%。

行業分佈

下表載列於所示日期本集團在各行業應收融資租賃款項的餘額。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元)				
製造業	18,213.3	26.7	17,920.5	29.4
建築業	15,416.5	22.6	12,190.8	20.0
租賃和商務服務業	11,664.7	17.1	8,716.4	14.3
採礦業	6,821.5	10.0	5,303.0	8.7
交通運輸、倉儲和郵政業	5,320.7	7.8	5,972.5	9.8
水利、環境和公共設施管理業	4,161.1	6.1	3,779.2	6.2
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	3,751.8	5.5	4,327.7	7.1
其他	2,864.9	4.2	2,744.0	4.5
合計	68,214.5	100.0	60,954.1	100.0

3.3.2.5 業務協同

本集團充分發掘各子公司特色功能，提升子公司專業化經營和協同能力。非金融子公司找準與母公司主業協同的各類場景和切入點，豐富完善不良資產主業的經營模式；金融子公司作為功能平台，發揮支持不良資產主業的金融工具優勢。通過推進不良資產經營與金融服務業務的深度協同，聚焦優質戰略客戶，着力另類投行轉型，深耕重點區域業務佈局，提升集團整體協同質效。

2022年上半年，子公司業務協同管理規模合計3,314.8億元，協同客戶數量近2,000戶，實現業務協同收入11.4億元。其中，信達地產協同投資規模1,178.3億元，協同監管規模768.5億元，實現業務協同收入0.7億元；信達投資協同投資規模128.0億元，實現業務協同收入1.1億元；中潤發展協同投資規模56.2億元，實現業務協同收入1.1億元。南商銀行協同存貸款規模372.1億元，實現業務協同收入2.5億元；信達租賃協同放款規模194.9億元，實現業務協同收入4.7億元；信達證券協同管理規模114.6億元，實現業務協同收入0.4億元；信達資本協同管理規模362.0億元，實現業務協同收入0.7億元；金谷信託協同信託計劃管理規模140.2億元，實現業務協同收入0.2億元。

3.3.3 人力資源管理

2022年上半年，本公司深入貫徹落實新時代黨的組織路線，統籌推進幹部人才隊伍建設，持續深化選人用人機制改革，抓緊抓實組織人事各項工作落地見效，為公司高質量發展提供堅強組織保證和人才支持。

3 管理層討論與分析

3.3.3.1 在職員工情況

下表載列於所示日期本集團在職員工(不含勞務派遣)的分佈情況。

	於2022年6月30日	
	人數	佔比(%)
按機構所在地		
中國內地機構員工	11,905	87.2
香港和澳門機構員工	1,743	12.8
按性別		
男性員工	7,767	56.9
女性員工	5,881	43.1
合計	13,648	100.0

本公司及一級附屬公司(總部)本科及以上學歷員工佔比92%，研究生及以上學歷員工佔比60%。為保持公司長遠穩定發展，本公司重視與所有員工的關係，公司業務和財務狀況並不依賴個別員工。

3.3.3.2 薪酬政策

本公司的薪酬政策遵循效率為先、兼顧公平的基本原則。薪酬管理遵循市場化原則，薪酬分配與經營業績掛鉤，績效薪酬支付與業務風險相匹配，建立健全薪酬分配遞延支付和追索扣回機制，持續促進公司聚焦主責主業、守正創新，推動業務高質量發展。

3.3.4 無重大變化

除本報告披露外，自2021年年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照香港上市規則附錄十六作出披露。

3.4 風險管理

3.4.1 全面風險管理框架

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

2022年上半年，本公司繼續將強化風險管控置於集團工作的重要位置，大力克服疫情防控和外部環境帶來的困難和挑戰，秉承「主動管理、守住底線」的風險管理理念，進一步前移風險管控措施，制定集團風險偏好，發揮風險管理政策的指引和約束作用，開展風險排查，摸清風險底數，嚴控新增風險、化解存量風險，強化風險考核，資產質量保持總體穩定。推進「數字風控」應用，有效提升風險監測的前瞻性、有效性，集團風險管理體系建設進一步完善。

3.4.2 風險偏好

2022年初，《集團風險偏好陳述書(2022年)》經董事會審批後正式印發執行，並在執行中接受董事會的監督。風險偏好陳述書明確了聚焦主責主業、防範化解金融風險、服務實體經濟的業務導向，提出了按照「穩中求進、穩字當頭」的方針，充分利用各種管理工具，全面提升信用風險管理能力，持續壓降不良資產規模，把握規模與效益、速度與質量、收益與風險的平衡，將風險偏好指標的傳導執行納入各經營單位的綜合考評，通過激勵約束手段，強化偏好執行，量化傳導責任，在經營中前置風險關口，主動管控風險。本公司定期監測風險偏好量化指標執行情況，並適時優化調整風險偏好量化指標與定性陳述。

3 管理層討論與分析

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

3.4.3 風險管理組織架構

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

2022年上半年，董事會風險管理委員會共召開三次會議，審議了集團風險偏好陳述書、集團風險管理政策、集團風險管理報告等多項議案和報告；高級管理層風險管理委員會共召開五次會議，審議了集團風險限額管理方案、集團風險監測評價方案、集中度管理報告等多項議案和報告。

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

2022年上半年，本公司持續完善風險治理架構，風險管理的獨立性和專業性有效提升，風險管理能力進一步加強。定期對分公司和子公司的相關負責人開展風險管理履職考核，強化風險（合規）總監在境外子公司的管理職能，提高風險管理工作的效率。持續加強風險管理隊伍建設，通過業務培訓、任職資格審核等方式，不斷提升全集團風險管理人員的業務素質和履職能力。

3.4.4 風險管理政策制度

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

2022年初，本公司制定並下發了2022年度集團風險管理政策，要求保持審慎穩健的風險偏好，統籌應對風險挑戰、抓住市場機遇，着力構建大不良業務生態圈和客戶群，提高化解金融風險、服務實體經濟質效。把握好業務規模、經營收入與風險承擔的匹配性，不斷提高風險管理的前瞻性和有效性，完善風險管理機制，嚴格控制風險暴露，確保各項風險指標控制在合理區間，堅決守住不發生系統性風險底線。

此外，根據監管要求和內部管理需要，本公司修訂了《信用風險管理辦法》《集中度風險管理辦法》《流動性風險管理辦法》《經營風險責任處罰辦法》等風險管理制度，為日常風險管理工作提供有效指引。

3.4.5 風險管理工具與系統

本公司通過建立資本、風險和收益相平衡的風險管理運行與傳導機制，加強對重點區域、行業和客戶風險的監測、分析和預警，運用經濟資本、風險限額、資產分類、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。

3 管理層討論與分析

2022年上半年，本公司根據監管要求、市場變化和公司實際情況及時調節風險管控目標和措施，確保風險管理的有效性和及時性。通過全面風險排查，摸清風險底數，完成風險管理制度和流程重檢，制定風險應對預案，加強風險源頭管控，嚴控新增風險，化解存量風險，強化風險激勵約束機制，持續開展壓力測試，推進風險監測體系全覆蓋，提升風險管理信息化水平。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監測平台的開發和建設，以信息化手段實現對集團境內外、表內外、本外幣的全面風險監測，對風險信息進行全覆蓋監測、全鏈條識別、模塊化管控。通過「數字風控」應用，有效提升風險監測的前瞻性和有效性。

3.4.6 信用風險管理

信用風險是指由於債務人或交易對手未能或不願意按時履行償債義務，或者其信用狀況的不利變動造成公司業務發生損失的風險。本公司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。

本公司按照「持續穩健經營、提升業務質量、嚴控准入標準、增加有效投放、夯實資產質量、盤活存量資產」的原則，構建資本約束條件下風險收益平衡的業務組合，基於地區經濟規模和發展潛力及自身狀況，主動加強信用風險管理。

2022年上半年，本公司貫徹落實關於客戶、行業、區域、產品的風險政策，圍繞問題機構、問題資產，深耕「大不良」領域，加快業務轉型，優化業務結構，推動業務高質量發展；對內部評級系統進行了重檢和優化，提升了集團信用風險精細化計量水平，夯實了客戶及項目准入標準，實現了從入口端把控公司資產質量；進一步健全重大項目管理機制，嚴格執行大項目盡調及審批要求，加強重大項目的後續管理和組織領導，嚴防重大項目實質性風險，加快重大風險項目的化解；加強分類管理，指導各經營單位嚴格按照監管要求及內部規定開展資產分類工作，準確計量風險，足額計提減值準備，做實資產，壓降不良資產規模；完善集團客戶統一授信管控體系，加強對集團客戶的風險識別和授信額度管理，避免出現「多頭授信」「過度授信」等情形，合理管控集團客戶信用風險敞口。

3.4.7 市場風險管理

市場風險是指由於利率、匯率、市場價格（股票價格和商品價格等）的不利變動而造成損失，以及由於重大危機造成業務虧損的風險。本公司的市場風險管理是指根據集團風險承受能力，通過識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，建立和完善市場風險管理體系，將市場風險控制在可承受範圍內，實現經風險調整後的最大收益，並不斷提高市場風險管理水平。

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

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

2022年上半年，本公司持續密切關注宏觀經濟走勢、海內外市場形勢、相關行業發展趨勢、流動性鬆緊、監管政策變動等因素對股權資產價值所帶來的影響，加強研究和預判，合理制定並調整上市股權資產的投資管理策略，努力提升管理效果。

3 管理層討論與分析

3.4.8 流動性風險管理

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

本公司始終將流動性安全放在核心位置，堅決貫徹落實監管機構對流動性風險的管理要求，不斷完善流動性風險管理政策、程序及制度體系，統籌管理集團流動性風險，持續加強融資體系建設，切實保障集團流動性安全。

2022年上半年，本公司主動優化負債期限及客戶結構，積極拓展多元化中長期資金來源，有效增強負債融資體系穩定性，提高資產負債期限結構匹配度。有效控制融資成本，實現「降成本、延久期、保安全」的總體目標。加強市場分析研判，依託信息系統，定期監控集團內機構流動性狀況，強化集團溝通協同機制，前瞻性開展子公司督導，完善定期流動性會商機制，保障集團中長期流動性安全。

3.4.9 集中度風險管理

集中度風險是指單個風險暴露或風險暴露組合可能威脅公司整體償付能力或財務狀況，導致風險狀況發生實質性變化的風險。本公司主要監測客戶、行業、區域、關聯交易等集中度風險情況。

本公司集中度風險管理遵循「堅守底線、事前管理、差異管控、精準控制」的原則，嚴格遵守相關監管要求，在董事會和公司經營層的領導下，以控制集中度風險為目標，不斷完善集中度風險管理體系。

2022年上半年，本公司修訂了《集中度風險管理辦法》，根據集中度風險特徵及管理需求制定差異化的管理措施，做到分類施策，精準管控；科學制定集團客戶風險限額，有效管控公司大客戶風險敞口暴露；健全重點客戶風險管理機制，強化重點客戶的風險識別、計量、監測、控制與報告，着力提升對重點客戶風險管理的前瞻性和聯動性，扎實提高重點客戶管理能力，有效控制客戶集中度風險。

3.4.10 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。

2022年上半年，本公司進一步推動操作風險管理工具的落地執行。組織開展操作風險與控制自我評估，針對重點管理領域及近年內外部檢查問題突出的環節進行評估，驗證了公司控制的有效性，並推動持續性管理改進；進一步推動關鍵風險指標監測管理工具的有效運用，根據運行實踐對指標進行了優化調節，持續在集團內開展指標監測及分析工作，提高操作風險預警能力；持續進行操作風險損失數據收集，提高操作風險日常管理的前瞻性。為強化操作風險防控，本公司在集團範圍內開展全面的操作風險排查，進一步保障各項業務的健康發展。

3.4.11 聲譽風險管理

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

2022年上半年，本公司持續加強聲譽風險管理體系建設，完善優化工作機制，不斷提升聲譽風險管理水平。按照「前瞻、匹配、主動、全覆蓋、有效」的管理原則，組織開展聲譽風險排查、加強對分子公司潛在聲譽風險因素研判，強化源頭管理，化解聲譽風險因素；加強輿情監測系統開發升級，優化監測範圍，提升監測機制的有效性和針對性；主動接受輿論監督，積極開展一系列有影響力的傳播活動，切實維護公司的良好品牌和形象。報告期內，本公司聲譽風險總體形勢平穩。

3 管理層討論與分析

3.4.12 反洗錢

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

2022年上半年，本公司持續識別、有效防範洗錢風險，切實履行反洗錢法定義務和社會責任。基於機構洗錢風險評估情況，合理配置資源，採取相應管控措施。持續推進反洗錢信息系統改造，積極參與新核心系統開發設計，推動反洗錢相關管控措施操作嵌入新核心系統流程。完成反洗錢系統黑名單篩查功能改造，實現集團層面可疑交易信息整合功能，進一步提升信息系統支撐能力。組織開展涵蓋董事、高級管理層、新員工、反洗錢人員及內部審計人員的反洗錢培訓，突出針對性，提升全員洗錢風險防範意識、強化從業人員履職能力。保持反洗錢宣傳力度、豐富宣傳形式，達到良好的宣傳效果。

3.5 資本管理

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

本公司根據《金融資產管理公司資本管理辦法（試行）》（銀監發[2017]56號），結合集團整體發展戰略，堅持前瞻規劃、配置先行，持續推進以資本約束為導向的經營發展機制，積極探索資本節約型的業務開展模式，提高資本使用效率，實時監控各業務板塊和產品條線的資本變化情況，保持穩健的資本狀況以支持各項業務的高質量發展。

下表載列於所示日期本公司資本充足率、資本淨額及風險加權資產情況。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心一級資本充足率(%)	11.24	11.22
一級資本充足率(%)	15.94	14.08
資本充足率(%)	18.00	16.18
核心一級資本淨額	78,447.6	81,449.2
一級資本淨額	111,195.5	102,244.8
資本淨額	125,598.2	117,480.9
風險加權資產	697,800.2	726,249.7

於2021年12月31日及2022年6月30日，本公司槓桿比率(付息負債與權益的比率)分別為6.4:1和6.1:1。

3 管理層討論與分析

3.6 展望

2022年下半年，新冠疫情、地緣衝突、通貨膨脹、主要經濟體貨幣政策調整仍是主要的不確定因素，世界經濟增速或進一步放緩，中國經濟將面臨更加嚴峻複雜的外部環境。中國政府將堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，高效統籌疫情防控和經濟社會發展，加快構建新發展格局，堅持發展是解決我國一切問題的基礎和關鍵，扎實穩住宏觀經濟大盤，更大力度推進改革開放，穩市場主體、穩就業、保民生，着力鞏固經濟恢復基礎，保持經濟運行在合理區間。

需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力下，國內外風險挑戰明顯增多。預計商業銀行不良貸款規模仍將繼續增加，中小金融機構改革化險提速。房地產企業信用風險突出，部分地方政府債務風險嚴重。中小企業尤其是受疫情嚴重衝擊的企業經營困難，流動性壓力增大，並對產業鏈、供應鏈相關企業產生衝擊，問題機構和問題資產增多。在市場化、法治化原則下，金融資產管理公司應當發揮專業功能優勢，主動擔當作為，積極參與防範化解重大風險。

本公司將全面貫徹黨的十九大、十九屆歷次全會和中央經濟工作會議精神，深入落實黨中央、國務院關於金融工作的決策部署和銀保監會「相對集中、突出主業」的監管要求，緊緊圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革三項任務，準確把握新時代金融資產管理公司職責定位，聚焦主責主業，加快改革轉型，堅定不移走好中國特色金融資產管理公司高質量發展之路。一是進一步鞏固突出不良資產主業地位，加快主業轉型創新。加大不良資產主業收購力度，強化不良資產處置核心功能，積極參與銀行不良資產處置、中小銀行風險化解、託管救助高風險金融機構等業務；推進不良資產主業投行化、資管化升級轉型，立足問題機構和問題資產，增強防範化解風險的主動性和有效性。主動融入新發展格局，積極拓展國企「兩非」「兩資」、資本市場紓困、新興產業發展、經濟綠色轉型、區域協調發展等領域相關業務，提升服務實體經濟質效。二是推動經營模式優化升級，打造開放共享的不良資產生態系統。大力提升業務質量，穩健推進輕資產經營，加快向基金化、產品化的資產管理模式轉型。圍繞主業強化協同優勢，踐行客戶中心理念，培育戰略客戶群和生態圈。三是樹牢底線思維，堅持依法合規穩健經營。持續推進黨建經營深度融合，不斷完善中國特色現代公司治理制度。更好發揮績效考核「指揮棒」作用，加大資源向不良資產主業傾斜，重點服務國家戰略規劃方向。全面深化子公司管控，進一步壓縮層級，瘦身健體。加強全面風險管理體系建設，夯實資產質量，深入調整資產負債結構，確保流動性安全。加快「數字信達」建設，提升核心能力，打造不良資產和金融服務高素質人才隊伍。持續做好巡視「後半篇文章」，切實推動巡視整改成為公司高質量發展新起點，迎接黨的二十大勝利召開。

4 股本變動及主要股東持股情況

4.1 普通股股本變動情況

於2022年6月30日，本公司普通股股本情況較2021年12月31日無變化，具體如下：

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

4.2 普通股主要股東及實際控制人情況

4.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

就本公司董事所知，於2022年6月30日，下列人士於本公司之股份及相關股份中擁有或被視作擁有權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條的規定記錄於本公司存置的登記冊中：

主要股東名稱	身份	直接及間接持有的股份數目	股份類別	權益性質	佔已發行股份總額的概約百分比(%)	相關股份類別中的概約百分比(%)
財政部	實益擁有人	22,137,239,084	內資股	好倉	58.00	90.00
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	2,459,693,232	內資股	好倉	6.44	10.00
	實益擁有人	2,901,006,093	H股	好倉	7.60	21.38
中國遠洋海運集團有限公司 ⁽¹⁾	受控法團權益	1,907,845,112	H股	好倉	5.00	14.06
DBS Group Holdings Ltd ⁽²⁾	受控法團權益	767,673,611	H股	好倉	2.01	5.66
	受控法團權益	741,775,774	H股	淡倉	1.94	5.47

4 股本變動及主要股東持股情況

註：

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

4.2.2 實際控制人情況

報告期內，本公司的實際控制人情況沒有變化，詳情如下：

財政部

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

4.3 優先股相關情況

4.3.1 優先股發行與上市情況

報告期內，本公司未發生優先股發行與上市的情況。

4 股本變動及主要股東持股情況

4.3.2 優先股股東數量和持股情況

於2022年6月30日，本公司優先股股東（或代持人）總數為1戶。本公司優先股股東（或代持人）持股情況如下：

股東名稱	股東性質	股份類別	報告 期內增減	期末 持股數量	持股比例 (%)
CCB Nominees Limited	境外法人	2021年境外優先股	-	85,000,000	100.00

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。CCB Nominees Limited（為中國建設銀行（亞洲）股份有限公司之附屬公司）作為代持人，是唯一登記在冊的本公司2021年境外優先股股東。

4.3.3 優先股股息分配情況

根據2021年境外優先股發行條款和條件，2021年境外優先股股東有權每年度就每股2021年境外優先股收取按後付方式支付的未被取消的應支付且非累積的股息。自發行日起（含該日）至第一個重定價日止（不含該日），2021年境外優先股將以其清算優先金額按年息4.40%計息。此後，2021年境外優先股將以其清算優先金額按相關重置股息率計息。

本公司2022年董事會第十次會議審議通過了2021年境外優先股股息分配方案，批准本公司於2022年11月3日派發2021年境外優先股股息，股息率為4.40%（稅後），派息總額為美元74.8百萬元（稅後）。有關2021年境外優先股股息分配的具體情況可參見本公司日期為2022年8月29日的有關公告。

4.3.4 優先股贖回或轉股情況

本公司對2021年境外優先股設置了將優先股不可撤銷地、強制性轉換為H股的觸發事件條款。觸發事件指以下兩種情形中的較早發生者：(a)銀保監會認定，如不做出核銷或轉為普通股的決定，本公司將無法生存；及(b)財政部、中國人民銀行等相關管理部門認定，如不做出公共部門注資或提供同等效力支持的決定，本公司將無法生存。假設發生該等觸發事件並且全部2021年境外優先股均需按照初始強制轉股價格轉換為H股，該轉換數量為2,915,650,442股H股。

報告期內，本公司未發生優先股贖回或轉股。

4.3.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司未發生優先股表決權恢復事項。

4.3.6 優先股採取的會計政策及理由

根據中國會計準則和國際財務報告準則的相關規定及2021年境外優先股的發行條款，本公司將2021年境外優先股分類為權益工具，發行2021年境外優先股產生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。2021年境外優先股股息在宣派時，作為利潤分配處理。

5 董事、監事及高級管理人員情況

5.1 基本情況

董事

截至本報告刊發之日，董事會成員包括執行董事張衛東先生（董事長）和趙立民先生；非執行董事何傑平先生、王紹雙先生、陳曉武先生、張玉香女士、唐疆先生和劉沖先生；獨立非執行董事陸正飛先生、林志權先生、汪昌雲先生和孫茂松先生。

監事

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

高級管理人員

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

5.2 變動情況

董事

自2022年5月18日起，趙立民先生經本公司2022年第二次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准擔任本公司執行董事。

自2022年6月28日起，張子艾先生因年齡原因不再擔任本公司董事長、執行董事。

自2022年7月18日起，張衛東先生因工作變動不再擔任本公司總裁。

自2022年8月8日起，趙立民先生不再兼任信達地產董事長、執行董事。

自2022年8月19日起，張衛東先生經本公司2022年第三次董事會選舉並經銀保監會核准擔任本公司董事長。

自2022年9月7日起，唐疆先生經本公司2021年度股東大會選舉並經銀保監會核准擔任本公司非執行董事，汪昌雲先生和孫茂松先生經本公司2021年度股東大會選舉並經銀保監會核准擔任本公司獨立非執行董事。

5 董事、監事及高級管理人員情況

自2022年9月7日起，張國清先生因任期屆滿不再擔任本公司非執行董事，朱武祥先生和孫寶文先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事。

自2022年5月30日起，劉沖先生擔任中遠海運發展股份有限公司（「中遠海發」）黨委書記；自2022年6月16日起，劉沖先生擔任中遠海發董事長，不再擔任中遠海發總經理。

自2022年6月起，陸正飛先生擔任中國國際金融股份有限公司獨立董事。

除上述變動外，本公司董事的任職信息與本公司2021年年度報告和本公司於2022年5月27日及2022年9月16日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

監事

自2022年6月28日起，劉力先生經本公司2021年度股東大會選舉擔任本公司外部監事。

自2022年6月28日起，張崢先生因任期屆滿不再擔任本公司外部監事。

自2022年9月2日起，周麗華女士經本公司職工代表大會選舉擔任本公司職工監事。

除上述變動外，本公司監事的任職信息與本公司2021年年度報告和本公司於2022年5月27日及2022年9月2日刊發的公告所披露內容一致，沒有須按照香港上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

高級管理人員

自2022年8月1日起，胡繼良先生不再兼任信達租賃董事長、執行董事。

除上述變動外，本公司高級管理人員的任職信息與本公司2021年年度報告所披露內容一致。

6 重要事項

6.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、香港上市規則等法律法規、規範性文件和公司章程的規定，秉持良好公司管治原則，強化公司治理體系和治理能力建設，推動「三會一層」治理結構有效運轉，深化黨的領導與公司治理相融合，持續完善全面風險管理體系，提升風險管控力度，有效發揮內部控制評價和內部審計的作用，強化合規管理，有效提升公司經營管理質效。

報告期內，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，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，保障投資者知情權。認真接待投資者投後調研與諮詢，及時回應市場關切，提振市場信心，維護公司良好市場形象。

股東大會

報告期內，本公司於2022年6月28日在北京召開2021年度股東大會，審議批准了2021年度董事會工作報告、2021年度監事會報告、2021年度財務決算方案、2021年度利潤分配方案、2022年度資本性支出投資預算、聘請2022年度會計師事務所、選舉董事、選舉監事、2022-2024年資本管理規劃、2022年度對外捐贈計劃等十項議案，其中2022年度對外捐贈計劃為特別決議案。會議同時審閱了獨立非執行董事2021年度述職報告。

本公司於2022年1月28日在北京召開2022年第一次臨時股東大會、2022年第一次內資股類別股東大會、2022年第一次H股類別股東大會，審議批准了延長境外優先股發行相關事宜的授權有效期的特別決議案。

本公司於2022年4月7日在北京召開2022年第二次臨時股東大會，審議批准了選舉趙立民先生擔任本公司執行董事的議案。

股東大會嚴格按照相關法律法規和香港上市規則召集、召開。本公司董事、監事及高級管理層成員出席相關會議。有關報告期內歷次股東大會的召開時間、地點、出席情況、主要議題以及表決結果等詳細情況，請參見本公司已披露的歷次股東大會表決結果公告。

董事會

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

2022年5月18日，趙立民先生經本公司2022年第二次臨時股東大會選舉並經銀保監會核准擔任本公司執行董事。緊隨其委任後，本公司未能符合上市規則第3.10A條，即本公司所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一。於2022年6月28日，緊隨本公司2021年年度股東大會後，本公司已滿足上市規則第3.10A條的要求。

報告期內，董事會共召開八次會議，審議通過了2021年度財務決算方案、2021年度利潤分配方案、2021年年度報告（2021年度業績公告）、2021年度風險管理報告、2021年度內部控制評價報告、2021年度社會責任報告、2022年度集團綜合經營計劃、2022年度資本性支出投資預算、聘請2022年度會計師事務所、2022-2024年資本管理規劃、2022年集團風險偏好陳述書、2022年集團風險管理政策、提名董事候選人等35項議案。

報告期內，董事會圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革三項任務，堅持穩中求進的總基調，推動落實戰略發展規劃，聚焦主責主業，強化不良資產處置核心功能，持續加強公司治理機制建設，不斷提升市場競爭力和可持續發展能力。

6 重要事項

監事會

截至本報告刊發之日，監事會由八名成員組成，包括一名股東代表監事、三名外部監事和四名職工監事。

監事會扎實履行監督職責，認真審議有關議案。報告期內，監事會共召開五次會議，審議通過了監事會2022年度工作要點、2021年度財務決算方案、2021年度利潤分配方案、2021年度內部控制評價報告、2021年度董事、監事、高管人員履職情況的報告、2021年度監事會報告、2021年年度報告、2022年度董事、高管人員履職監督重點內容等14項議案。

報告期內，針對監管要求和公司發展面臨的新形勢，監事會圍繞公司中心工作和監督重點，扎實落實巡視整改要求，認真履行監督職責。完善機制制度建設，強化監事會監督意見建議落實機制，重點關注監管意見落實、資產質量以及風險內控等方面情況，切實提升監事會監督工作質效。

高級管理層

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

企業管治守則

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

6.2 風險管理情況

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

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

6.3 內部控制

2022年上半年，本公司持續夯實內部控制基礎。組織全系統開展制度評估和重檢，對標適用的法律法規和監管政策，結合相關管理要求，制定公司制度廢改立工作計劃；開展制度再評估工作，進一步提升制度的系統性和可操作性，鞏固並深化內部控制成果；開展不相容崗位及職責排查，進一步提升內控制衡的規範化管理水平。

2022年上半年，本公司進一步推進合規風險管理，增強合規考核導向，聚焦監管關注重點合規問題，優化分、子公司內控合規考核評價指標，提升考核評價的針對性與有效性；嚴肅落實重點事項違規問責，加強分、子公司問責督導，規範子公司違規問責制度，進一步增強問責工作規範性與嚴肅性，有效發揮問責警示作用，促進公司合規經營。

6 重要事項

6.4 內部審計

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

2022年上半年，本公司按照年度內部審計工作計劃，研究創新審計方式方法，有序推進內部審計各項工作，不斷提高內部審計工作的質量和效率。貫徹落實監管要求，完成呆賬核銷、層級壓縮和機構清理等專項審計，有序推進資產風險分類專項審計、風險管理專項審計等工作；加強幹部履職監督，完成公司部分中、高級管理人員離任審計和經濟責任審計；開展2021年度公司內部控制評價工作，完成內部控制評價報告，並對近三年內控評價及內控審計發現問題及整改情況進行跟蹤；推進內部審計發展規劃落地，探索建立相對集中的內部審計監督體系，完善內部審計制度，升級內部審計信息系統，積極組織開展培訓，加強內部審計隊伍建設，加強協同監督，不斷推動公司內部審計發展。

6.5 利潤與股利分配

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

經2022年6月28日召開的2021年度股東大會批准，本公司向全體普通股股東派發2021年度現金股息每10股0.9481元(含稅)，現金股息總額約36.18億元。本公司已於2022年8月19日向2022年7月11日登記在冊的本公司普通股股東派發現金股息每10股0.9481元(含稅)。本公司不宣派2022年中期股息，不進行資本公積轉增股本。

本公司2021年境外優先股股息派發的具體情況載列於本報告「股本變動及主要股東持股情況」-「優先股相關情況」。

6.6 募集資金的使用

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

6.7 重大訴訟及仲裁事項

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

6.8 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司未發生重大收購、出售資產及吸收合併事項。

6.9 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

6.10 重大託管、承包、租賃情況

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

6.11 本公司及董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

6 重要事項

6.12 上市證券的買賣及贖回

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。

6.13 董事、監事及高級管理人員的證券交易

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

6.14 董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2022年6月30日，各位董事、監事及行政總裁在本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須在本公司存置之權益登記冊中記錄，或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

6.15 中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的2022年中期簡要合併財務報表已經安永會計師事務所根據國際審閱準則審閱。

本報告已經董事會及審計委員會審議通過。

6.16 過去三年有無更換審計師的聲明

本公司2022年6月28日召開的2021年度股東大會已批准繼續聘用安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所（統稱「安永」）為公司2022年度境內及境外會計師事務所，承擔本公司2022年度財務報表審計、中期財務報表審閱及內部控制審計等工作。截至2022年6月30日，安永已連續為本公司提供審計服務滿七年。本公司過去三年未更換審計師。

7 審閱報告及中期簡要合併財務報表

截至2022年6月30日止六個月期間

	頁次
中期簡要合併財務報表審閱報告	88
中期簡要合併損益表	90
中期簡要合併綜合收益表	92
中期簡要合併財務狀況表	94
中期簡要合併股東權益變動表	97
中期簡要合併現金流量表	99
中期簡要合併財務報表附註	104

中期簡要合併財務報表審閱報告



安永會計師事務所
香港中環
添美道1號
中信大廈 22 樓

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

引言

我們審閱了後附的中國信達資產管理股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務報表，包括2022年6月30日的中期簡要合併財務狀況表、截至2022年6月30日止6個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公布的《國際會計準則第34號－中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製中期簡要合併財務報表。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師

香港

二零二二年八月二十九日

中期簡要合併損益表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	1	5,549,728	7,612,503
不良債權資產公允價值變動	2	6,223,338	8,272,908
其他金融工具公允價值變動	3	4,697,801	4,770,635
投資收益	4	156,485	78,778
利息收入	5	12,139,538	12,055,581
存貨銷售收入	6	7,039,007	4,534,356
佣金及手續費收入	7	2,451,690	2,462,233
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	8	1,246,530	282,269
其他收入及淨損益	9	1,754,126	1,332,301
總額		41,258,243	41,401,564
利息支出	10	(19,852,674)	(20,362,418)
員工薪酬		(2,692,995)	(3,133,968)
存貨銷售成本	6	(5,914,865)	(3,841,255)
佣金及手續費支出		(303,038)	(296,329)
稅金及附加		(300,610)	(267,411)
折舊及攤銷費用		(1,005,291)	(1,026,562)
其他支出		(1,638,732)	(1,486,700)
資產減值損失	11	(5,876,630)	(3,179,382)
總額		(37,584,835)	(33,594,025)

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併損益表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有淨資產變動		(9,017)	5,837
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前利潤		3,664,391	7,813,376
所佔聯營及合營公司業績		3,368,045	1,934,347
稅前利潤		7,032,436	9,747,723
所得稅費用	12	(2,051,987)	(2,670,824)
本期利潤		4,980,449	7,076,899
利潤歸於：			
本公司股東		4,508,199	6,687,405
非控制性權益		472,250	389,494
		4,980,449	7,076,899
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(人民幣元每股)	13		
— 基本		0.12	0.15
— 稀釋		0.12	0.15

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
本期利潤	4,980,449	7,076,899
其他綜合收益		
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
債務工具公允價值變動		
期內公允價值變動	(1,109,061)	123,693
出售後轉入當期損益	(159,556)	(90,372)
減值後計入當期損益	125,105	16,925
	(1,143,512)	50,246
外幣報表折算差額	629,007	(479,151)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	(16,480)	(144,619)
小計	(530,985)	(573,524)

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
預計不能重分類計入損益的項目：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具公允價值變動	(2,517,822)	91,284
小計	(2,517,822)	91,284
期內其他綜合收益稅後淨額	(3,048,807)	(482,240)
期內綜合收益總額	1,931,642	6,594,659
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	1,449,643	6,221,545
非控制性權益	481,999	373,114
	1,931,642	6,594,659

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2022年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	15	13,762,216	18,045,729
存放金融機構款項	16	107,629,495	99,921,346
存出交易保證金		2,225,909	2,202,860
拆出資金	17	34,759,104	25,045,776
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	459,316,825	456,203,750
買入返售金融資產	19	9,672,146	68,204,309
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	20	127,622,448	122,592,326
客戶貸款及墊款	21	387,546,365	368,031,445
以攤餘成本計量的金融資產	22	182,389,034	183,535,039
應收賬款	23	4,291,295	3,203,037
持有待售物業	24	35,709,500	44,061,194
投資性物業	25	9,245,588	9,426,590
於聯營及合營公司之權益		83,884,447	79,833,138
物業及設備	28	16,596,633	15,551,141
商譽	29	22,393,850	21,422,080
其他無形資產		3,542,630	3,519,626
遞延所得稅資產	30	8,457,109	7,782,053
其他資產	31	32,220,462	35,697,835
資產總額		1,541,265,056	1,564,279,274

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2022年6月30日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
負債			
向中央銀行借款	32	986,058	996,043
應付經紀業務客戶款項		20,220,034	17,605,589
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	33	8,966,122	7,942,939
賣出回購金融資產款	34	29,146,832	15,095,770
拆入資金	35	20,875,415	16,277,657
借款	36	548,740,256	555,079,140
吸收存款	37	304,254,852	298,748,119
金融機構存放款項	38	18,522,402	19,976,906
應付賬款	39	4,662,548	5,389,488
應交稅費		3,140,749	3,814,474
應付債券	40	316,926,990	367,806,745
合同負債	41	11,830,306	13,681,373
遞延所得稅負債	30	1,985,112	2,159,381
其他負債	42	43,133,451	37,930,170
負債總額		1,333,391,127	1,362,503,794

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

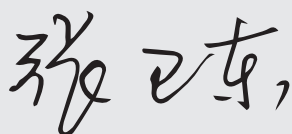
於2022年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

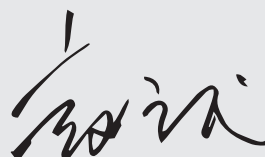
	附註四	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
權益			
股本	43	38,164,535	38,164,535
其他權益工具	44	32,747,942	20,795,600
資本公積	45	20,451,019	20,541,741
其他綜合收益	46	(4,430,734)	(1,372,178)
盈餘公積		10,114,703	10,114,703
一般風險準備	47	16,853,332	17,065,621
留存收益		74,592,897	73,490,789
歸屬於本公司股東權益		188,493,694	178,800,811
非控制性權益		19,380,235	22,974,669
權益總額		207,873,929	201,775,480
權益及負債總額		1,541,265,056	1,564,279,274

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務報表由董事會授權以下董事代表簽署



董事長



執行董事

中期簡要合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)										
	本公司股東應佔權益									非控制性 權益	總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	留存收益	小計			
(附註四43)	(附註四44)	(附註四45)	(附註四46)		(附註四47)						
於2022年1月1日	38,164,535	20,795,600	20,541,741	(1,372,178)	10,114,703	17,065,621	73,490,789	178,800,811	22,974,669	201,775,480	
本期利潤	-	-	-	-	-	-	4,508,199	4,508,199	472,250	4,980,449	
期內其他綜合收益	-	-	-	(3,058,556)	-	-	-	(3,058,556)	9,749	(3,048,807)	
期內綜合收益總額	-	-	-	(3,058,556)	-	-	4,508,199	1,449,643	481,999	1,931,642	
發行其他權益工具	-	11,952,342	-	-	-	-	-	11,952,342	-	11,952,342	
非控制性權益股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	55,700	55,700	
發行資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	4,288,875	4,288,875	
贖回資本證券	-	-	(84,702)	-	-	-	-	(84,702)	(8,216,193)	(8,300,895)	
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,933)	(2,933)	
轉回一般風險準備	-	-	-	-	-	(212,289)	212,289	-	-	-	
股利分配	-	-	-	-	-	-	(3,618,380)	(3,618,380)	-	(3,618,380)	
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,289)	(6,289)	
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(195,593)	(195,593)	
於聯營及合營公司之非綜合 收益及股利分配的權益調整	-	-	(6,020)	-	-	-	-	(6,020)	-	(6,020)	
於2022年6月30日	38,164,535	32,747,942	20,451,019	(4,430,734)	10,114,703	16,853,332	74,592,897	188,493,694	19,380,235	207,873,929	

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	(未經審計)										
	本公司股東應佔權益									非控制性 權益	總額
	股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般 風險準備	留存收益	小計			
(附註四43)	(附註四44)	(附註四45)	(附註四46)		(附註四47)						
於2021年1月1日	38,164,535	21,281,215	20,409,660	(1,237,414)	8,948,922	15,665,320	68,876,486	172,108,724	22,933,696	195,042,420	
本期利潤	-	-	-	-	-	-	6,687,405	6,687,405	389,494	7,076,899	
期內其他綜合收益	-	-	-	(465,860)	-	-	-	(465,860)	(16,380)	(482,240)	
期內綜合收益總額	-	-	-	(465,860)	-	-	6,687,405	6,221,545	373,114	6,594,659	
收購子公司額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,051)	(17,051)	
處置子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,994)	(16,994)	
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	714,789	(714,789)	-	-	-	
股利分配	-	-	-	-	-	-	(4,999,996)	(4,999,996)	-	(4,999,996)	
向非控制性權益支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,511)	(66,511)	
支付資本證券股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(194,007)	(194,007)	
於聯營及合營公司之非綜合 收益及股利分配的權益調整	-	-	(507,870)	-	-	-	-	(507,870)	-	(507,870)	
於2021年6月30日	38,164,535	21,281,215	19,901,790	(1,703,274)	8,948,922	16,380,109	69,849,106	172,822,403	23,012,247	195,834,650	

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
經營活動		
稅前利潤	7,032,436	9,747,723
調整：		
資產減值損失	5,876,630	3,179,382
物業及設備、投資性物業和使用權資產折舊	980,813	837,203
無形資產及其他長期資產攤銷	24,478	189,359
所佔聯營及合營公司經營成果	(3,368,045)	(1,934,347)
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產淨收益	(20,084)	(70,647)
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	(1,246,530)	(282,269)
金融資產公允價值變動	(2,274,013)	(5,451,848)
投資收益	(152,736)	(80,277)
利息收入	(4,116,060)	(1,260,569)
借款成本	6,452,133	7,969,566

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
營運資金變動前的經營活動現金流量	9,189,022	12,843,276
存放中央銀行和金融機構款項增加淨額	(6,095,930)	(4,600,117)
為交易目的而持有的金融資產增加淨額	(4,260,772)	(12,568,730)
拆出資金增加淨額	(10,301,225)	(1,887,851)
買入返售金融資產減少淨額	1,244,420	262,251
以攤餘成本計量的金融資產(增加)/減少淨額	(7,730,017)	8,914,944
客戶貸款及墊款增加淨額	(18,122,617)	(14,142,183)
應收賬款增加淨額	(1,111,827)	(483,389)
持有待售物業減少/(增加)淨額	8,371,252	(3,214,472)
吸收存款和金融機構存放款項增加淨額	4,052,229	21,359,408
應付經紀業務客戶款項增加/(減少)淨額	2,614,445	(94,340)
賣出回購金融資產款增加淨額	14,184,587	8,548,329
借款(減少)/增加淨額	(2,966,477)	32,021,876
應付賬款(減少)/增加淨額	(726,940)	153,020
合同負債(減少)/增加淨額	(1,851,067)	8,308,821
其他經營資產(增加)/減少淨額	(5,464,658)	3,437,617
其他經營負債(減少)/增加淨額	(3,733,611)	7,218,397
經營活動(支付)/收到的現金流量	(22,709,186)	66,076,857
已付所得稅	(94,638)	(3,763,903)
經營活動(支付)/收到的現金淨額	(22,803,824)	62,312,954

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
投資活動		
出售或收回投資證券所得現金	62,987,084	72,627,070
收到投資證券股利	5,785,645	6,424,805
收到聯營及合營公司股利	1,138,400	98,542
收到投資證券利息	1,166,606	1,260,569
處置物業及設備、投資性物業及其他無形資產所得現金	97,000	80,509
出售子公司現金淨額	(297,317)	1,537
出售聯營及合營公司現金淨額	2,489,567	1,146,553
取得投資證券所付現金	(61,049,045)	(80,107,340)
收購子公司現金淨額	—	179,802
合併結構化主體現金淨額	(855,831)	(82,347)
購入物業及設備、投資性物業及其他無形資產所付現金	(1,065,880)	(545,375)
設立及收購聯營及合營公司所付現金	(3,078,566)	(2,253,147)
投資活動收到／(支付)的現金淨額	7,317,663	(1,168,822)

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
籌資活動		
發行其他權益工具所收到的現金	11,952,342	—
發行資本證券所收到的現金	4,288,875	—
子公司非控制性權益股東資本投入所得現金	55,700	—
增購子公司股權所付現金	—	(17,051)
借款所得現金	14,769,277	18,256,447
發行債券所得現金	28,911,519	92,824,957
償還借款所付現金	(18,943,909)	(29,749,214)
償還債券所付現金	(73,556,451)	(65,701,810)
償還借款和債券利息所付現金	(8,685,100)	(8,696,473)
贖回資本證券所支付的現金	(8,300,895)	—
支付子公司非控制性權益股東股利所付現金	(203,414)	(199,518)
支付其他與籌資活動有關的現金	429,746	(455,922)
籌資活動(支付)／收到的現金流量淨額	(49,282,310)	6,261,416

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
現金及現金等價物淨增加額		(64,768,471)	67,405,548
期初現金及現金等價物餘額		173,326,056	120,733,347
匯率變動對現金及現金等價物的影響		5,399,486	(1,469,386)
期末現金及現金等價物餘額	48	113,957,071	186,669,509
經營活動淨現金流量包括：			
利息收入		8,023,478	10,795,012
利息支出		13,409,558	12,387,015

後附合併財務報表附註為本中期簡要合併財務報表的組成部分。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

一、公司基本情況

中國信達資產管理股份有限公司(「本公司」)的前身為中國信達資產管理公司(「原信達」)，是經中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於1999年4月19日由中華人民共和國財政部(「財政部」)在中華人民共和國(「中國」)成立的國有獨資金融企業。完成原信達的財務重組後，經國務院批准，中國信達資產管理股份有限公司於2010年6月29日成立。於2022年6月30日，財政部直接持有本公司58.00%的股本。

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

於2013年12月12日，本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

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

二、編製基礎及主要會計政策

1. 編製基礎

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

本中期簡要合併財務報表以持續經營為基礎編製。

本中期簡要合併財務報表未包含年度財務報表中所包含的全部信息或披露，並應與本集團2021年度合併財務報表一併閱覽。

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

2. 主要會計政策

除下述者外，截至2022年6月30日止六個月期間中期簡要合併財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團2021年度合併財務報表所遵循者相同。

3. 2022年已生效的準則、修訂及解釋公告

於本中期期間，本集團已採用以下與本集團相關的對自2022年1月1日或以後日期開始的會計期間生效的若干準則解釋或經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號(修訂)	對《概念框架》的引用
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備－達到預定可使用狀態前的收益
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同－合同履約成本
國際財務報告準則改進(2018-2020) (2020年5月發布)	

上述準則及修訂的採用不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

二、編製基礎及主要會計政策(續)

4. 2022年未生效的準則及修訂

本集團並無提早應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於此日期起／ 之後的期間生效
國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號及修訂	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)、 國際財務報告準則實務公告 第2號(修訂)	會計政策的披露	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產和 負債相關的遞延所得稅	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業 之間的資產轉讓或投入	生效期已被 無限遞延

本集團正在考慮上述準則及修訂對合併財務報表的影響。

三、關鍵會計判斷及估計

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

管理層運用本集團會計政策所使用的重大判斷和會計估計的主要依據與編製2021年12月31日合併財務報表時相同。

四、中期簡要合併財務報表附註

1. 以攤餘成本計量的不良債權資產收入

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

截至2022年6月30日止六個月期間，以攤餘成本計量的不良債權資產終止確認產生的收益為人民幣264百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣591百萬元)。

2. 不良債權資產公允價值變動

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

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

3. 其他金融工具公允價值變動

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

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

2022年1-6月及2021年1-6月以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額不重大。

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	4,697,801	4,770,635
合計	4,697,801	4,770,635

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

4. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
已實現處置淨損益		
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	159,556	74,932
— 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	3,749	(1,499)
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	951	1,037
其他	(7,771)	4,308
合計	156,485	78,778

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

5. 利息收入

下表載列所示期間本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
客戶貸款及墊款		
— 對公及個人貸款及墊款	5,758,409	6,296,150
— 應收融資租賃款	1,863,927	1,534,431
— 融出資金	308,056	331,161
以攤餘成本計量的其他債權投資	1,662,131	1,233,689
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	1,107,390	1,145,349
存放金融機構款項	707,488	632,454
買入返售金融資產	484,741	668,085
拆出資金	161,723	111,298
其他	85,673	102,964
合計	12,139,538	12,055,581

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
存貨銷售收入	7,039,007	4,534,356
存貨銷售成本	(5,914,865)	(3,841,255)
包括：		
房地產銷售收入	7,022,605	4,277,566
房地產銷售成本	(5,909,364)	(3,594,817)
房地產銷售毛利	1,113,241	682,749
其他貿易業務銷售收入	16,402	256,790
其他貿易業務銷售成本	(5,501)	(246,438)
其他貿易業務銷售毛利	10,901	10,352

房地產銷售收入確認時間：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
在某一時點確認收入		
房地產銷售	7,022,605	4,277,566

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

6. 存貨銷售收入及成本(續)

分攤至6月30日尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
預計確認收入金額：		
1年以內	8,681,158	15,817,144
1年以上	2,850,072	7,188,208
合計	11,531,230	23,005,352

7. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
基金及資產管理業務	709,884	469,854
證券及期貨經紀業務	638,574	632,329
銀行業務	316,169	387,094
信託業務	298,030	205,063
代理業務	233,604	414,835
諮詢及財務顧問業務	119,357	123,169
證券承銷業務	49,215	81,808
其他	86,857	148,081
合計	2,451,690	2,462,233

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

8. 處置子公司、聯營及合營公司淨收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
處置子公司淨收益	464,774	6,281
處置聯營及合營公司淨收益	781,756	275,988
合計	1,246,530	282,269

9. 其他收入及淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
匯兌收益／(損失)	839,086	(365,466)
租金收入	405,413	431,774
物業管理收入	186,241	159,475
酒店經營收入	149,488	205,995
違約金收入	104,830	564,455
政府補助及補償	91,553	43,996
其他資產處置淨收益	20,084	70,647
其他	(42,569)	221,425
合計	1,754,126	1,332,301

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

10. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
借款	(11,225,373)	(11,449,236)
應付債券	(6,392,450)	(6,990,587)
吸收存款	(1,716,870)	(1,577,078)
賣出回購金融資產	(173,583)	(74,801)
金融機構存放款項	(159,693)	(123,602)
拆入資金	(115,260)	(54,348)
應付經紀業務客戶款項	(41,703)	(27,353)
租賃負債	(21,538)	(18,486)
其他	(6,204)	(46,927)
合計	(19,852,674)	(20,362,418)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

11. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	(4,438,306)	(877,226)
— 其他債權投資	(484,202)	(48,187)
客戶貸款及墊款	(755,373)	(1,802,279)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(110,506)	(10,709)
抵債資產	(98,574)	(14,196)
應收賬款	(23,569)	(38,489)
持有待售物業	(16,881)	(203,750)
買入返售金融資產	11,687	51,246
信用承諾	429	(180,448)
物業及設備	—	(20,731)
其他資產	38,665	(34,613)
合計	(5,876,630)	(3,179,382)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

12. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(1,542,835)	(2,637,574)
— 中國土地增值稅	(225,418)	(109,171)
— 香港利得稅	(184,827)	(211,578)
— 海外稅項	(1,453)	(274)
以前年度所得稅調整	89,499	(109,295)
小計	(1,865,034)	(3,067,892)
遞延所得稅(附註四、30)	(186,953)	397,068
合計	(2,051,987)	(2,670,824)

於報告期間，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25% (截至2021年6月30日止六個月期間：25%)。

於報告期間，香港利得稅均按估計應課稅利潤的16.5%計算 (截至2021年6月30日止六個月期間：16.5%)。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 歸屬於本公司股東的每股收益

基本及稀釋每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的利潤：	4,508,199	6,687,405
減：本公司優先股當期宣告的股息	—	1,027,068
歸屬於本公司普通股股東的利潤	4,508,199	5,660,337
股份數：		
當期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)	0.12	0.15
稀釋每股收益(人民幣元)	0.12	0.15

於截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021年6月30日止六個月期間，本公司不存在稀釋潛在普通股。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

14. 股利

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
2021年度股利	3,618,380	—
2020年度股利	—	3,972,928
期內確認為利潤分配的股利	3,618,380	3,972,928

2022年6月28日，2021年度股東大會批准本公司2021年度利潤分配方案，即按照中國公認會計準則而確定的本公司2021年度淨利潤在提取一般風險準備金後，合計派發現金股利約人民幣3,618.38百萬元。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

15. 現金及存放中央銀行款項

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
現金	515,426	447,078
存放中央銀行法定存款準備金(1)	6,736,182	7,715,146
存放中央銀行超額存款準備金	1,710,246	5,100,428
存放中央銀行其他款項	4,800,362	4,783,077
合計	13,762,216	18,045,729
其中：		
受限制		
— 存放中央銀行款項	6,736,182	7,715,146

- (1) 本集團從事銀行業務的子公司南洋商業銀行有限公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金、外幣存款準備金。於2022年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為7.75% (2021年12月31日：8%)，外幣存款準備金的繳存比例為8% (2021年12月31日：9%)。該準備金不能用於本集團日常經營。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

16. 存放金融機構款項

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
銀行		
— 公司自有資金	85,319,343	79,967,119
— 客戶資金	16,054,711	13,788,042
結算備付金		
— 公司自有資金	488,668	511,177
— 客戶資金	3,002,748	2,790,398
其他金融機構		
— 公司自有資金	2,661,005	2,786,124
應收利息	103,089	78,581
小計	107,629,564	99,921,441
減：減值準備	69	95
合計	107,629,495	99,921,346
其中：		
受限制資金	29,959,257	24,093,393

已質押銀行存款指已被用作銀行借款擔保物的存款。於2022年6月30日，本集團無已質押銀行存款(2021年12月31日：無)。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

16. 存放金融機構款項(續)

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2022年6月30日，本集團受限制的結算備付金為人民幣3,002.75百萬元(2021年12月31日：人民幣2,790.40百萬元)。

於2022年6月30日，本集團存放金融機構款項第一、二、三階段原值分別為人民幣107,629.56百萬元；無；無(2021年12月31日：人民幣99,921.44百萬元；無；無)，減值準備餘額分別為人民幣0.07百萬元；無；無(2021年12月31日：人民幣0.10百萬元；無；無)。

17. 拆出資金

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
銀行	33,582,921	24,268,463
其他金融機構	1,149,931	764,837
應收利息	32,144	14,254
小計	34,764,996	25,047,554
減：減值準備	5,892	1,778
合計	34,759,104	25,045,776

於2022年6月30日，本集團拆出資金第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣34,765.00百萬元；無；無(2021年12月31日：人民幣25,047.55百萬元；無；無)，減值準備餘額分別為人民幣5.89百萬元；無；無(2021年12月31日：人民幣1.78百萬元；無；無)。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
上市投資：		
股權投資	19,023,331	19,169,262
債券		
— 政府債券	2,127,171	1,342,652
— 金融機構債券	1,936,306	666,349
— 公司債券	16,699,919	16,530,536
基金	8,353,251	5,693,792
企業可轉換債券	824,110	343,869
同業存單	—	1,268,874
小計	48,964,088	45,015,334
未上市投資：		
收購的不良債權	210,004,037	203,739,505
基金	87,655,861	93,315,437
股權投資	52,743,351	51,174,895
債務工具	18,863,005	22,393,054
信託產品及資產管理計劃	26,113,797	26,176,595
證券投資	11,249,441	11,433,796
衍生金融資產(1)	1,950,704	1,087,428
理財產品	1,470,051	1,531,919
其他	302,490	335,787
小計	410,352,737	411,188,416
合計	459,316,825	456,203,750

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(1) 衍生金融工具

	2022年6月30日 (未經審計)			2021年12月31日 (經審計)		
	合同/ 名義金額	公允價值		合同/ 名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
外匯衍生金融工具						
外匯遠期、貨幣掉期 及交叉貨幣利率互換	89,471,869	1,120,836	(535,451)	70,605,504	494,075	(288,520)
外匯交易期權	1,846,702	196,221	(231,017)	4,695,966	99,665	(83,089)
小計	91,318,571	1,317,057	(766,468)	75,301,470	593,740	(371,609)
利率衍生金融工具						
利率掉期、利率期貨 及利率互換	98,893,095	340,798	(198,757)	123,151,385	158,304	(291,029)
權益性衍生金融工具(i)	10,209,057	203,979	-	7,546,622	206,055	-
商品合約及其他	381,992	88,870	(1,601)	483,658	129,329	(5,908)
合計	200,802,715	1,950,704	(966,826)	206,483,135	1,087,428	(668,546)

(i) 權益性衍生金融工具公允價值計量請參見附註四、54.2持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

19. 買入返售金融資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分		
債券	8,584,095	66,939,741
股票	1,361,492	1,496,606
應收利息	2,667	64,890
小計	9,948,254	68,501,237
減：減值準備	276,108	296,928
合計	9,672,146	68,204,309

於2022年6月30日，本集團買入返售金融資產第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣9,578.42百萬元、無、人民幣369.83百萬元(2021年12月31日：人民幣68,070.96百萬元、無、430.28百萬元)；分別累計確認減值人民幣0.35百萬元、無、人民幣275.76百萬元(2021年12月31日：人民幣11.13百萬元、無、人民幣285.80百萬元)。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資		
債券		
— 政府債券	54,603,836	42,358,523
— 公共機構及准政府債券	3,087,250	3,701,620
— 金融機構債券	42,768,181	35,188,300
— 公司債券	21,003,128	31,738,947
應收利息	800,475	894,062
小計	122,262,870	113,881,452
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	5,359,578	8,710,874
小計	5,359,578	8,710,874
合計	127,622,448	122,592,326

於2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資第一、二、三階段賬面原值分別為人民幣123,767.08百萬元、人民幣184.69百萬元、人民幣281.48百萬元(2021年12月31日：人民幣113,306.81百萬元、133.42百萬元、302.59百萬元)；分別累計確認減值人民幣110.55百萬元、人民幣21.33百萬元、人民幣231.89百萬元(2021年12月31日：人民幣82.87百萬元、21.75百萬元、241.69百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

於2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資賬面價值為人民幣5,359.58百萬元(2021年12月31日：人民幣8,710.87百萬元)，本集團認為以上權益工具屬於戰略性投資，故將部分股權投資行使了不可撤銷選擇權，選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產計量。2022年1-6月本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資實現分紅收入人民幣0.95百萬元(2021年1-6月：人民幣1.04百萬元)。

21. 客戶貸款及墊款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
對公貸款及墊款		
— 貸款及墊款	245,405,462	232,002,826
— 貼現	558,895	355,175
個人貸款及墊款		
— 住房貸款	28,979,406	29,538,886
— 個人消費貸款	21,874,965	22,064,294
融出資金	8,746,996	10,912,566
應收融資租賃款	68,214,515	60,954,059
小計	373,780,239	355,827,806
應計利息	3,402,860	2,593,997
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	377,183,099	358,421,803

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
對公貸款及墊款	19,591,634	19,207,444
客戶貸款及墊款總額	396,774,733	377,629,247
減：以攤餘成本計量的貸款及墊款減值準備	9,228,368	9,597,802
客戶貸款及墊款淨額	387,546,365	368,031,445

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期 信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2022年6月30日				
客戶貸款及墊款總額	352,293,951	17,237,231	7,651,917	377,183,099
減：資產減值準備	3,159,556	1,982,540	4,086,272	9,228,368
客戶貸款及墊款淨額	349,134,395	15,254,691	3,565,645	367,954,731

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期 信用損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2021年12月31日				
客戶貸款及墊款總額	332,675,530	17,811,478	7,934,795	358,421,803
減：資產減值準備	2,697,758	2,326,250	4,573,794	9,597,802
客戶貸款及墊款淨額	329,977,772	15,485,228	3,361,001	348,824,001

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備變動如下：

	2022年1月1日至6月30日止六個月期間			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
於1月1日	2,697,758	2,326,250	4,573,794	9,597,802
轉至第一階段	9,948	(9,948)	—	—
轉至第二階段	(107,664)	173,000	(65,336)	—
轉至第三階段	(181)	(832,892)	833,073	—
本期計提	902,324	330,691	454,750	1,687,765
本期回撥	(372,291)	(741,906)	(806,287)	(1,920,484)
階段轉換	(4,710)	728,350	264,452	988,092
本期核銷及轉出	—	—	(1,246,833)	(1,246,833)
收回原轉銷貸款導致的轉回	—	—	36,609	36,609
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(68,998)	(68,998)
匯率變動影響	34,372	8,995	111,048	154,415
於6月30日	3,159,556	1,982,540	4,086,272	9,228,368

截至2022年6月30日止六個月期間，由於合同現金流量修改導致相關貸款減值準備由第二階段轉為第一階段的貸款賬面餘額不重大。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

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

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

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

應收融資租賃款分析如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款：		
1年內(含1年)	27,590,368	25,035,349
1至2年(含2年)	21,188,641	18,319,538
2至3年(含3年)	14,420,343	11,724,668
3至4年(含4年)	7,089,385	6,525,934
4至5年(含5年)	3,034,606	3,322,117
5年以上	1,834,624	2,550,580
總應收融資租賃款	75,157,967	67,478,186
減：未實現融資收益	6,943,452	6,524,127
小計	68,214,515	60,954,059

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 客戶貸款及墊款(續)

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
應計利息	429,010	341,556
淨應收融資租賃款	68,643,525	61,295,615
減：資產減值準備	2,518,755	2,402,776
融資租賃投資淨額	66,124,770	58,892,839
最低融資租賃應收款現值：		
1年內(含1年)	24,937,997	22,593,459
1至2年(含2年)	19,286,776	16,634,748
2至3年(含3年)	13,292,665	10,677,802
3至4年(含4年)	6,636,840	6,044,827
4至5年(含5年)	2,842,175	3,082,986
5年以上	1,647,072	2,261,793
合計	68,643,525	61,295,615
包括：		
作為借款擔保物已抵押的應收融資租賃款	5,236,332	7,630,758

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
— 自金融機構購入	5,337,776	6,335,992
— 自非金融機構購入	129,522,786	138,207,028
小計	134,860,562	144,543,020
應計利息	5,284,529	4,389,571
不良債權資產總額	140,145,091	148,932,591
減：資產減值準備	16,483,430	14,459,897
不良債權資產淨額	123,661,661	134,472,694
其他債權投資	58,821,817	50,052,184
應計利息	2,122,724	900,072
其他債權投資總額	60,944,541	50,952,256
減：資產減值準備	2,217,168	1,889,911
其他債權投資淨額	58,727,373	49,062,345
合計	182,389,034	183,535,039

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產列示如下：

	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值)	合計
2022年6月30日				
不良債權資產總額	93,403,450	33,694,310	13,047,331	140,145,091
減：資產減值準備	3,273,827	7,385,222	5,824,381	16,483,430
不良債權資產淨額	90,129,623	26,309,088	7,222,950	123,661,661

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以攤餘成本計量的金融資產(續)

不良債權資產減值準備變動如下：

	2022年1月1日至6月30日止六個月期間			合計
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	
於1月1日	4,517,581	6,635,010	3,307,306	14,459,897
轉至第一階段	64,278	(64,278)	—	—
轉至第二階段	(363,216)	363,216	—	—
轉至第三階段	(24,472)	(1,154,657)	1,179,129	—
本期計提	409,919	3,119,698	841,271	4,370,888
本期回撥	(1,228,857)	(653,051)	(114,788)	(1,996,696)
階段轉換	(37,344)	851,073	1,250,385	2,064,114
本期核銷及轉出	(64,062)	(1,711,789)	(438,492)	(2,214,343)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(200,430)	(200,430)
於6月30日	3,273,827	7,385,222	5,824,381	16,483,430
	2021年度			
	第一階段 (12個月預期 信用損失)	第二階段 (整個存續期 預期信用 損失)	第三階段 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值)	合計
於1月1日	5,575,629	7,690,661	3,258,555	16,524,845
轉至第一階段	168,622	(168,622)	—	—
轉至第二階段	(760,353)	760,353	—	—
轉至第三階段	(5,388)	(3,175,931)	3,181,319	—
本期計提	2,115,448	1,800,815	793,193	4,709,456
本期回撥	(2,324,597)	(934,941)	(334,980)	(3,594,518)
階段轉換	(19,680)	836,538	2,402,483	3,219,341
本期核銷及轉出	(232,100)	(173,863)	(5,943,567)	(6,349,530)
因折現價值上升導致的轉出	—	—	(49,697)	(49,697)
於12月31日	4,517,581	6,635,010	3,307,306	14,459,897

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 應收賬款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
房地產業務應收賬款	1,254,154	974,055
處置股權應收賬款(1)	1,082,384	1,082,384
處置不良債權應收賬款	932,415	432,003
應收佣金及手續費	676,681	464,260
其他	651,390	529,309
應收賬款總額	4,597,024	3,482,011
減：資產減值準備	305,729	278,974
應收賬款淨額	4,291,295	3,203,037

- (1) 處置股權應收賬款中應收的處置債轉股股權轉讓款2022年6月30日賬面價值約為人民幣384.37百萬元(2021年12月31日賬面價值約為人民幣384.37百萬元)，年利率為零至7.99%(2021年12月31日年利率為零至7.99%)。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

23. 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：

	2022年6月30日 (未經審計)				2021年12月31日 (經審計)			
	賬面原值	%	減值	賬面價值	賬面原值	%	減值	賬面價值
1年內(含1年)	898,335	71	(78,698)	819,637	405,847	49	(39,350)	366,497
1至2年(含2年)	13,263	1	-	13,263	11,927	1	-	11,927
2至3年(含3年)	13,771	1	-	13,771	14,229	2	-	14,229
3年以上	407,054	27	(15,640)	391,414	400,008	48	(15,640)	384,368
合計	1,332,423	100	(94,338)	1,238,085	832,011	100	(54,990)	777,021

於報告期間資產減值準備變動如下：

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2021年 12月31日止 年度 (經審計)
期初/年初數	278,974	210,697
本期/本年增加	41,170	106,175
本期/本年轉回	(17,601)	(10,087)
本期/本年轉銷及其他	3,186	(27,811)
期末/年末數	305,729	278,974

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 持有待售物業

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
已完工待售物業	13,549,599	17,466,952
在建物業	24,031,379	29,456,322
其他	12,670	12,695
小計	37,593,648	46,935,969
減：存貨跌價準備	1,884,148	2,874,775
合計	35,709,500	44,061,194
包括：		
用於借款抵押物	7,382,218	12,875,515

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 投資性物業

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團無新增投資性物業(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣452.30百萬元)，處置投資性物業的總額為淨值人民幣53.31百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣10.47百萬元)。

於2022年6月30日，本集團用作抵押的投資性物業賬面淨值為人民幣2,637.40百萬元(2021年12月31日：人民幣2,558.01百萬元)。

於2022年6月30日，本集團無尚未取得土地使用權或房屋所有權證的投資性物業(2021年12月31日：人民幣211.67百萬元)。

26. 於合併結構化主體之權益

本集團合併了部分結構化主體，這些主體主要包括私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金。為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權所採用的判斷與編製2021年12月31日合併財務報表時相同。

合併該等私募基金、信託、資產管理計劃、公募基金單獨對本集團於2022年6月30日及2021年12月31日的財務狀況及截至2022年6月30日止六個月期間及2021年12月31日止年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

27. 於未合併結構化主體之權益

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

28. 物業及設備

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團新增物業及設備的總額為原值人民幣1,024.28百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣51.95百萬元)，處置物業及設備的總額為淨值人民幣26.22百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣2.95百萬元)。

於2022年6月30日，本集團在建工程金額為人民幣38.11百萬元(2021年12月31日：人民幣39.92百萬元)。

於2022年6月30日，本集團尚未獲得房屋所有權證的物業及設備金額為人民幣517.80百萬元(2021年12月31日：人民幣504.89百萬元)。

於2022年6月30日，本集團用作抵押的物業及設備金額為人民幣2,237.83百萬元(2021年12月31日：人民幣2,154.49百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

29. 商譽

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
賬面金額		
期初／年初餘額	22,660,148	23,281,626
匯兌差額	971,770	(621,478)
期末／年末餘額	23,631,918	22,660,148
減值準備		
期初／年初餘額	(1,238,068)	(1,238,068)
期末／年末餘額	(1,238,068)	(1,238,068)
賬面淨值		
期初／年初餘額	21,422,080	22,043,558
期末／年末餘額	22,393,850	21,422,080

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項

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

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產	8,457,109	7,782,053
遞延所得稅負債	(1,985,112)	(2,159,381)
遞延稅項	6,471,997	5,622,672

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下：

	(未經審計)											合計	
	資產減值準備	預提土地增值稅	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值及公允價值變動	收益權轉讓未實現損失		其他
2022年1月1日	8,454,244	470,998	(872,656)	(861,790)	1,229,927	736,294	191,752	129,517	824,398	(5,336,358)	447,624	82,026	5,622,672
計入當期損益	431,359	(61,314)	22,968	14,532	(142,306)	(152,435)	(51,124)	4,225	157,446	(483,253)	-	94,041	(186,953)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,829	-	1,691	1,075,787
其他	(124,506)	-	(31,547)	(23,212)	947	-	332	332	126,005	4,424	-	4,202	(39,509)
2022年06月30日	8,761,097	389,684	(881,235)	(870,470)	1,088,568	583,859	140,628	134,074	1,107,849	(5,810,358)	447,624	181,960	6,471,997

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

30. 遞延稅項(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的變動情況如下(續)：

	(經審計)												合計	
	資產減值準備	預提土地增值稅	資產重估	合併中子公司公允價值調整	已計提但尚未支付職工成本	集團內部持有待售物業資本化利息	稅項虧損	預計負債	以公允價值計量且其變動計入當期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
2021年1月1日	8,043,482	537,486	(924,053)	(910,483)	1,139,037	703,018	270,401	102,340	1,787,303	(4,897,229)	202,779	689,017	(166,002)	6,577,096
計入當期損益	420,013	29,489	30,436	33,147	87,572	33,276	(78,124)	27,325	(958,633)	(603,248)	13,307	(241,393)	278,721	(928,112)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(538)	-	-	-	-	5,518	(91,267)	-	-	(86,287)
其他	(9,251)	(95,977)	20,961	15,546	3,856	-	(525)	(148)	(4,272)	158,601	1,877	-	(30,693)	59,975
2021年12月31日	8,454,244	470,998	(872,656)	(861,790)	1,229,927	736,294	191,752	129,517	824,398	(5,336,358)	126,696	447,624	82,026	5,622,672

(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。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

31. 其他資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
抵債資產	13,278,687	10,889,344
其他應收款	9,068,913	10,304,039
預付賬款	3,231,862	6,248,776
預交稅費	1,830,251	3,650,019
應收股利	1,663,683	1,305,948
使用權資產	1,029,280	1,067,132
繼續涉入資產(附註四、50)	409,205	409,205
應收票據	380,760	495,308
應收利息	321,341	411,766
長期待攤費用	281,800	288,974
貴金屬	276,932	303,483
其他	447,748	323,841
合計	32,220,462	35,697,835

32. 向中央銀行借款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
向中央銀行借款	986,058	996,043

向中央銀行借款系為收購商業銀行不良資產從中國人民銀行借入的款項中尚未償還的利息。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

33. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
外匯基金票據及債券賣空	7,307,961	6,903,073
衍生金融負債(附註四、18(1))	966,826	668,546
掛鈎股指收益憑證	691,335	371,320
合計	8,966,122	7,942,939

34. 賣出回購金融資產款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
按擔保物分類：		
債券	29,125,715	15,087,671
小計	29,125,715	15,087,671
應付利息	21,117	8,099
合計	29,146,832	15,095,770

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

35. 拆入資金

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
拆入銀行款項	16,278,218	12,236,585
拆入金融機構款項	4,570,000	4,021,802
小計	20,848,218	16,258,387
應付利息	27,197	19,270
合計	20,875,415	16,277,657

36. 借款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
銀行及其他金融機構借款		
信用借款	512,789,600	514,728,445
抵押借款	9,150,194	9,153,739
其他附擔保借款	23,521,215	27,335,508
小計	545,461,009	551,217,692
應付利息	3,279,247	3,861,448
合計	548,740,256	555,079,140

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

36. 借款(續)

抵押借款的抵押物為持有待售物業、物業及設備和投資性物業，於2022年6月30日，賬面金額合計為人民幣12,257百萬元(2021年12月31日：人民幣17,588百萬元)。其他附擔保借款的擔保物為於聯營及合營公司之權益以及應收融資租賃款，於2022年6月30日，賬面金額合計為人民幣10,583百萬元(2021年12月31日：人民幣7,739百萬元)。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礎利率、香港銀行同業拆借利率、倫敦銀行同業拆借利率或貸款市場報價利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
固定利率借款	1.37%-7.50%	1.09%-6.50%
浮動利率借款	0.12%-6.00%	0.78%-4.75%

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

37. 吸收存款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
活期存款		
公司	54,975,361	50,122,601
個人	51,228,706	49,754,637
定期存款		
公司	108,906,150	111,651,291
個人	74,382,085	73,988,454
存入保證金	13,497,796	12,078,885
小計	302,990,098	297,595,868
應付利息	1,264,754	1,152,251
合計	304,254,852	298,748,119

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 金融機構存放款項

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
銀行	2,043,362	3,151,217
其他金融機構	16,211,568	16,649,017
小計	18,254,930	19,800,234
應付利息	267,472	176,672
合計	18,522,402	19,976,906

39. 應付賬款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
與房地產業務相關的應付賬款(1)	3,508,276	4,326,082
應付資產購置款	433,000	433,000
其他	721,272	630,406
合計	4,662,548	5,389,488

(1) 與房地產業務相關的應付款項主要由應付承建方建造成本構成。

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 應付債券

債券類型	註	2022年6月30日					2021年
		面值	幣種	期限	票面利率 / 預期收益率	賬面價值 (未經審計)	12月31日 賬面價值 (經審計)
資產支持證券		69,060,670	人民幣	4個月-18年	2.05%-5.19%	62,226,064	111,573,378
金融債券		113,600,000	人民幣	3-10年	2.85%-5.50%	105,813,891	114,468,604
美元有擔保優先票據	(1)	12,865,000	美元	3-30年	1.25%-5.625%	86,864,581	86,207,996
公司債券	(2)(3)(4)	22,375,000	人民幣	2-8年	3.18%-4.94%	22,742,868	19,671,934
中期票據	(5)	9,290,000	人民幣	3-5年	2.99%-5.10%	9,431,238	7,072,217
二級資本債	(6)	8,000,000	人民幣	5年	4.50%	8,200,560	8,022,920
次級票據	(7)	700,000	美元	10年	3.80%	4,692,094	4,456,972
債權融資計劃		2,588,000	人民幣	3年	3.50%-6.37%	2,634,237	2,603,851
收益憑證		1,637,270	人民幣	1個月-1年	2.60%-4.00%	1,660,585	5,286,938
次級債券	(8)	900,000	人民幣	3年	4.64%	940,730	2,681,478
同業存單		11,810,000	人民幣	3個月-1年	1.90%-3.00%	11,711,420	4,235,122
資產支持票據		-	不適用	不適用	不適用	-	751,434
同業存單		-	不適用	不適用	不適用	-	765,619
港幣債券	(9)	10,000	港幣	9年	4.00%	8,722	8,282
合計						316,926,990	367,806,745

- (1) 中國信達(香港)控股有限公司(「信達香港」)的子公司中國信達金融有限公司於2014年5月、2017年12月、2019年2月、2021年1月和2022年1月在香港發行面值合計美元12,865百萬元的美元有擔保優先票據，固定利率，每半年付息。於該票據到期前的任一時間點，發行人或者信達香港均有權全部或部分贖回該票據。
- (2) 本公司的子公司信達投資有限公司(「信達投資」)於2015年12月、2016年1月分別發行面值為人民幣3,000百萬元、人民幣2,000百萬元公司債券固定利率，按年付息，附第五年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人及投資者分別於2020年12月及2021年1月選擇調整利率及部分回售。信達投資於2019年5月、2019年8月分別發行面值合計人民幣6,375百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人及投資者於2022年5月對2019年5月發行的公司債券選擇調整利率及部分回售。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 應付債券(續)

- (3) 信達投資的子公司信達地產於2021年1月合計發行面值為人民幣2,770百萬元的公司債券，固定利率，按年付息。品種一面值為1,720百萬元，附第2年末、第4年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。品種二面值為1,050百萬元，附第3年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。信達地產於2021年3月合計發行面值為人民幣3,030百萬元公司債券，固定利率，按年付息。品種一面值為2,020百萬元，附第2年末、第4年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。品種二面值為1,010百萬元，附第3年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。信達地產於2022年5月合計發行面值為人民幣1,200百萬元公司債券，固定利率，按年付息。品種一面值為600百萬元，附第2年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。品種二面值為600百萬元，附第3年末公司調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (4) 信達香港的子公司華建國際實業(深圳)有限公司於2020年3月和5月發行面值合計人民幣2,000百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。於2022年3月和6月發行面值合計人民幣2,000百萬元公司債券，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (5) 本公司的子公司信達投資於2020年4月、2022年3月分別發行面值為人民幣2,000百萬元、1,770百萬元中期票據，固定利率，按年付息，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。
- (6) 本公司於2016年6月及2020年11月發行面值合計為18,000百萬元二級資本債，固定利率，按年付息，在第5年末附有條件的發行人贖回權。發行人在銀保監會事先批准的前提下有權按面值一次性部分或全部贖回本期債券。2021年6月發行人經銀保監會批准，贖回於2016年6月發行的面值為10,000百萬元二級資本債。
- (7) 信達香港的子公司南洋商業銀行有限公司於2019年11月發行面值為港幣700百萬元次級票據，固定利率，按半年付息，於第五年末將重置票面利率。
- (8) 該次級債券為本公司的子公司信達證券股份有限公司(「信達證券」)發行，固定利率，按年付息。
- (9) 信達證券的子公司信達國際控股有限公司(「信達國際」)於2013年9月發行面值為港幣10百萬元港幣債券，固定利率，按年付息，同時附第五年末發行人及投資者延期選擇權。2018年9月，投資者行使了延期選擇權將到期日延長了24個月，2020年9月，投資者再次行使延期選擇權將到期日延長了24個月，延長至2022年9月。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

41. 合同負債

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
預收售樓款(1)	11,531,230	13,287,716
其他	299,076	393,657
合計	11,830,306	13,681,373

(1) 預收售樓款

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
期初數	13,287,716	14,725,445
本期增加	5,266,119	12,585,092
本期結轉收入	(7,022,605)	(4,305,185)
期末數	11,531,230	23,005,352

於2022年6月30日，集團全部合同負債歸屬於本公司之子公司信達地產及信達證券。合同負債主要為信達地產持有的預收售樓款。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 其他負債

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
其他應付款	14,434,939	12,993,362
應付職工薪酬	5,729,453	6,957,449
風險抵押金	5,563,759	4,968,365
應付股利	3,619,991	3,143
應付合併結構化主體權益持有者款項(附註四、26)	3,219,979	4,075,810
處置不良資產預收款	2,703,864	1,475,059
應交其他稅費	1,798,009	1,978,948
租賃負債	1,021,592	1,044,126
應付票據	1,010,599	1,089,392
應付結算及清收款	894,976	277,445
預計負債	776,290	828,759
租賃業務遞延收益	731,261	631,529
長期應付款	660,845	632,901
預收賬款	327,185	322,142
其他	640,709	651,740
合計	43,133,451	37,930,170

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 股本

	截至 2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2021年 12月31日止 年度 (經審計)
已註冊、發行及繳足：		
期初數	38,164,535	38,164,535
發行股份	—	—
期末數	38,164,535	38,164,535

於截至2022年6月30日止六個月期間及2021年12月31日止年度本公司已發行股份變動如下(千股)：

	2022年(未經審計)			6月30日
	1月1日	發行	轉讓	
境內股				
— 財政部	22,137,239	—	—	22,137,239
— 社保基金會	2,459,693	—	—	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	38,164,535	—	—	38,164,535

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 股本(續)

	1月1日	2021年(經審計)		12月31日
		發行	轉讓	
境內股				
— 財政部	22,137,239	—	—	22,137,239
— 社保基金會	2,459,693	—	—	2,459,693
境外上市外資股(H股)	13,567,603	—	—	13,567,603
合計	38,164,535	—	—	38,164,535

截至2022年6月30日及2021年12月31日止，本公司無有限售條件的股份。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 其他權益工具

於截至2022年6月30日止六個月期間本公司其他權益工具變動情況如下：

	2022年(未經審計)							
	1月1日		本期增加		本期減少		6月30日	
	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)	數量 (千股)	賬面價值 (千元)
發行優先股								
– 2021年境外優先股	85,000	10,838,023	-	-	-	-	85,000	10,838,023
發行永續債								
– 2021年永續債	100,000	9,957,577	-	-	-	-	100,000	9,957,577
– 2022年永續債(1)	-	-	120,000	11,952,342	-	-	120,000	11,952,342
合計	185,000	20,795,600	120,000	11,952,342	-	-	305,000	32,747,942

- (1) 經中國相關監管機構的批准，本公司於2022年2月24日在境內發行總額為人民幣120億元的減記型無固定期限資本債券。該債券的單位票面金額為人民幣100元，前5年票面利率為4.33%，每5年調整一次，在第5年及之後的每個付息日附發行人有條件贖回權。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 其他權益工具(續)

上述債券的存續期與本公司持續經營存續期一致。自發行之日起5年後，在滿足贖回先決條件且得到銀保監會批准的前提下，本公司有權於每年付息日全部或部分贖回上述債券。當滿足減記觸發條件時，本公司有權在無需獲得債券持有人同意的情況下，將本期債券的本金進行部分或全部減記。本期債券的受償順序在一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，股東持有的股份之前，與其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

上述債券採取非累積利息支付方式，本公司有權部分或全部取消上述債券的派息，且不構成違約事件。本公司可以自由支配取消的本期債券利息用於償付其他到期債務，但直至恢復派發全額利息前，本公司將不會向普通股股東進行收益分配。

本公司上述債券發行所募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充公司其他一級資本。

45. 資本公積

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

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

46. 其他綜合收益

歸屬於本公司股東的其他綜合收益如下：

	截至 2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2021年 12月31日止 年度 (經審計)
期初／年初數	(1,372,178)	(1,237,414)
預計將重分類計入損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具公允價值變動		
期內公允價值變動	(1,342,951)	80,951
出售後轉入當期損益	(158,952)	(152,545)
減值後計入當期損益	122,616	124,891
所得稅影響	235,872	(29,314)
	(1,143,415)	23,983
外幣報表折算差額	618,860	(292,290)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	(21,008)	110,197
所得稅影響	4,829	(5,778)
	(540,734)	(163,888)
預計不能重分類計入損益的項目：		
設定受益計劃重新計量部分	—	3,259
所得稅影響	—	(538)
	—	2,721
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具公允價值變動	(3,352,798)	239,041
所得稅影響	834,976	(60,626)
所佔聯營及合營公司其他綜合收益	—	(163,860)
所得稅影響	—	11,848
	(2,517,822)	29,124
本期／年其他綜合收益	(3,058,556)	(134,764)
期末／年末數	(4,430,734)	(1,372,178)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

47. 一般風險準備

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

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

於截至2022年6月30日止六個月期間，本集團按中國相關監管規定轉回一般準備人民幣212.29百萬元(於截至2021年6月30日止六個月期間，本集團計提一般準備人民幣714.79百萬元)。

48. 現金及現金等價物

為呈報中期簡要合併現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
現金	515,426	447,078
存放中央銀行款項	6,510,608	9,883,505
存放金融機構款項	77,567,218	75,749,467
拆出資金	21,315,883	21,899,666
買入返售金融資產	8,047,936	65,346,340
現金及現金等價物	113,957,071	173,326,056

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾

(1) 法律訴訟

本集團在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額分別為人民幣3,206.14百萬元及人民幣3,746.91百萬元，並已根據法庭判決或者法律顧問的意見計提了預計負債人民幣3.54百萬元及人民幣3.09百萬元。本公司董事認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

(2) 信用承諾

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	35,069,086	32,280,269
貸款承諾(i)	14,882,022	13,966,314
開出保函及擔保	8,258,623	6,605,675
開出信用證	4,642,236	3,654,444
未支取的信用卡承諾	667,397	673,126
其他	10,004	5,240
合計	63,529,368	57,185,068
信用承諾減值準備	(240,607)	(241,208)

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2022年6月30日，本集團無條件可撤銷貸款承諾為人民幣97,761.10百萬元(2021年12月31日：人民幣95,536.54百萬元)。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

49. 或有負債及承諾(續)

(3) 資本承諾

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付		
— 購置在建物業的承諾	69,960	605,000
— 購置物業及設備的承諾	92,259	951,074
合計	162,219	1,556,074

(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。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 金融資產轉移

(1) 回購協議

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

	抵押資產的賬面價值		相關負債	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2022年 6月30日	2021年 12月31日
以攤餘成本計量的金融資產	174,594	528,346	140,528	525,144
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	12,064,089	8,581,875	9,710,240	6,992,813
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	19,350,423	7,774,831	19,296,064	7,577,813
合計	31,589,106	16,885,052	29,146,832	15,095,770

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

50. 金融資產轉移(續)

(2) 資產支持證券

本集團將金融資產轉移予結構化主體，再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關資產。

對於不符合終止確認條件的資產證券化，本集團未終止確認已轉移的資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2022年6月30日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣59,868.81百萬元(2021年12月31日：人民幣81,596.49百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣53,583.53百萬元(2021年12月31日：人民幣102,931.05百萬元)。

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2022年6月30日和2021年12月31日，本集團在該等資產證券化交易中未持有資產支持證券投資。

(3) 繼續涉入

本集團將金融資產轉移予第三方或結構化主體，既沒有轉移也沒有保留與所轉讓金融資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制，本集團按照繼續涉入程度確認該項資產。2022年1至6月和2021年1至6月，本集團無新增對已轉讓金融資產保留一定程度的繼續涉入資產。截至2022年6月30日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣409.20百萬元(2021年12月31日：人民幣409.20百萬元)，計入其他資產。截至2022年6月30日和2021年12月31日，本集團無繼續涉入負債。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現。稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的度量。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製及呈列財務報表的會計政策之間並無差異。分部收入、業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基礎分配的項目。

不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及子公司經營的相關業務組成，包括：(1)收購金融機構和非金融企業的不良債權資產，並進行管理和處置；(2)投放、管理和處置債轉股資產；(3)通過綜合經營方式開展不良資產經營，如對問題機構和問題資產進行的重組、特殊機遇業務等；(4)受託經營業務。

金融服務

金融服務分部由本集團經營的相關業務組成，包括所提供的銀行、證券、期貨、公募基金、信託和租賃業務等。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
截至2022年6月30日止六個月				
以攤餘成本計量的不良債權資產收入	5,549,728	—	—	5,549,728
不良債權資產公允價值變動	6,223,338	—	—	6,223,338
其他金融工具公允價值變動	4,155,666	542,135	—	4,697,801
投資收益	(262,478)	418,963	—	156,485
利息收入	4,763,509	7,442,208	(66,179)	12,139,538
存貨銷售收入	7,039,007	—	—	7,039,007
佣金及手續費收入	199,808	2,270,280	(18,398)	2,451,690
處置子公司、聯營及合營公司淨收益	1,246,300	230	—	1,246,530
其他收入及淨損益	1,384,509	409,764	(40,147)	1,754,126
總額	30,299,387	11,083,580	(124,724)	41,258,243
利息支出	(16,057,007)	(3,935,701)	140,034	(19,852,674)
員工薪酬	(940,355)	(1,752,640)	—	(2,692,995)
存貨銷售成本	(5,914,865)	—	—	(5,914,865)
佣金及手續費支出	(55,270)	(250,904)	3,136	(303,038)
稅金及附加	(239,871)	(60,739)	—	(300,610)
折舊及攤銷費用	(596,059)	(448,833)	39,601	(1,005,291)
其他支出	(866,912)	(779,631)	7,811	(1,638,732)
資產減值損失	(5,023,513)	(853,117)	—	(5,876,630)
總額	(29,693,852)	(8,081,565)	190,582	(37,584,835)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	(6,771)	(2,246)	—	(9,017)
未計入所佔聯營及合營公司業績的 稅前利潤	598,764	2,999,769	65,858	3,664,391
所佔聯營及合營公司業績	3,383,343	(15,298)	—	3,368,045
稅前利潤	3,982,107	2,984,471	65,858	7,032,436
所得稅費用				(2,051,987)
本期利潤				4,980,449
資本支出	43,781	1,022,097	—	1,065,878
2022年6月30日				
分部資產	945,816,520	606,867,288	(19,875,861)	1,532,807,947
包括：於聯營及合營公司之權益	83,468,610	415,837	—	83,884,447
未分配資產				8,457,109
資產總額				1,541,265,056
分部負債	818,792,048	530,196,460	(18,902,187)	1,330,086,321
未分配負債				3,304,806
負債總額				1,333,391,127

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

51. 分部信息(續)

	(未經審計)			合併金額
	不良資產經營	金融服務	分部間抵銷	
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有淨資產變動	19,052	(13,215)	–	5,837
未計入所佔聯營及合營公司業績的稅前 利潤	5,072,013	2,732,628	8,735	7,813,376
所佔聯營及合營公司業績	1,915,032	19,315	–	1,934,347
稅前利潤	6,987,045	2,751,943	8,735	9,747,723
所得稅費用				(2,670,824)
本期利潤				7,076,899
資本支出	464,793	80,582	–	545,375
2021年12月31日(經審計)				
分部資產	997,493,419	577,357,965	(18,354,163)	1,556,497,221
包括：於聯營及合營公司之權益	79,411,690	421,448	–	79,833,138
未分配資產				7,782,053
資產總額				1,564,279,274
分部負債	875,475,518	499,689,745	(16,457,733)	1,358,707,530
未分配負債				3,796,264
負債總額				1,362,503,794

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易

(1) 財政部

於2022年6月30日，財政部直接持有本公司58.00%(於2021年12月31日：58.00%)的股本。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。財政部管理下的企業主要為金融機構。

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳細情況如下：

本集團與財政部的餘額如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	30,731,488	26,835,306
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	300,537	282,524
應收賬款	1,597	1,597

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
利息收入	386,607	361,845
投資收益	23,612	13,563

本集團與財政部的交易主要是本集團持有財政部發行的國債。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(2) 子公司

本公司與子公司餘額如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	32,754,894	31,471,363
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	1,149,775	1,111,935
租賃負債	451,631	450,954
使用權資產	429,203	430,066
應付債券	333,727	395,671
其他應付款	144,761	137,773
物業及設備	14,799	15,090

本公司與子公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
利息收入	327,540	229,010
利息支出	71,748	134,608
使用權資產折舊費	62,287	63,481
股利收入	38,397	373,074
其他金融工具公允價值變動	32,811	67,479
其他支出	27,214	49,084
租金收入	10,101	10,553
其他收入及淨損益	1,845	1,990
折舊及攤銷費用	291	291
佣金及手續費支出	28	17,702
資產減值損失	-	27,212

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(3) 聯營及合營公司

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

本集團與聯營及合營公司餘額如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款	4,573,324	4,883,177
其他應付款	527,191	104,504
風險抵押金	92,000	139,200
應收股利	45,000	45,000
其他應收款	16,039	75,605
租賃業務遞延收益	1,376	1,846
應收賬款	—	15,410

本集團與聯營及合營公司存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
利息收入	251,882	224,278
已收股利	1,138,400	166,024
其他	4,274	—

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(4) 政府相關實體

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

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

(5) 年金計劃

本集團與本公司設立的年金計劃的交易如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
對年金計劃供款	121,394	101,316

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

52. 關聯方交易(續)

(6) 關鍵管理人員薪酬

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

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬	5,663	4,598

- (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。

53. 金融風險管理

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、外匯風險和價格風險。本集團的風險管理總體目標、政策及風險管理框架與本集團2021年度合併財務報表所述一致。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險

53.1.1 信用風險管理

信用風險是指因客戶或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的發放墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的主要信用風險，源於以攤餘成本計量的不良債權資產、客戶貸款及墊款及本集團持有的其他債權、證券投資。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，在預期信用損失的計量中使用了多個模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和債務人的信用狀況(例如，債務人違約的可能性及相應損失)。本集團對於2022年6月30日的預期信用損失模型的評估，充分考慮了當前經濟環境變化及新冠肺炎疫情的影響，包括對關鍵宏觀經濟指標進行前瞻性預測以及評估情景權重。

2022年6月30日的預期信用損失計量結果綜合反映了本集團的信用風險情況及管理層對宏觀經濟發展的預期情況。

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

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

於各報告期末的最大信用風險敞口如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
表內項目		
存放中央銀行款項	13,246,790	17,598,651
存放金融機構款項	107,629,495	99,921,346
存出交易保證金	2,225,909	2,202,860
拆出資金	34,759,104	25,045,776
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	119,902,384	126,388,199
買入返售金融資產	9,672,146	68,204,309
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	122,262,870	113,881,452
以攤餘成本計量的金融資產	182,389,034	183,535,039
客戶貸款及墊款	387,546,365	368,031,445
應收賬款	4,291,295	3,203,037
其他資產	12,421,758	13,250,145
小計	996,347,150	1,021,262,259
表外項目		
承兌匯票	35,069,086	32,280,269
貸款承諾	14,882,022	13,966,314
開出保函及擔保和其他信用承諾	13,578,260	10,938,485
小計	63,529,368	57,185,068
合計	1,059,876,518	1,078,447,327

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產的不良債權資產具有信用風險的某些特徵，其面臨的風險情況描述與本集團2021年度合併財務報表所述一致。於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權賬面價值分別為人民幣210,004.04百萬元及人民幣203,739.51百萬元。

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.3 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的風險集中度

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	140,202,938	149,016,373
客戶貸款及墊款	377,183,099	358,421,803
小計	517,386,037	507,438,176
資產減值準備		
不良債權資產	(16,483,430)	(14,459,897)
客戶貸款及墊款	(9,228,368)	(9,597,802)
小計	(25,711,798)	(24,057,699)
賬面淨值		
不良債權資產	123,719,508	134,556,476
客戶貸款及墊款	367,954,731	348,824,001
合計	491,674,239	483,380,477

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

按地區劃分

地區	2022年6月30日 (未經審計)		2021年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
海外地區	175,022,432	33.9	165,249,526	32.7
西部地區	73,631,012	14.2	73,200,511	14.4
環渤海地區	72,794,080	14.1	70,549,416	13.9
中部地區	69,332,628	13.4	74,155,442	14.6
長江三角洲	64,179,649	12.4	64,648,405	12.7
珠江三角洲	52,201,664	10.1	49,837,558	9.8
東北地區	10,224,572	1.9	9,797,318	1.9
合計	517,386,037	100.0	507,438,176	100.0

附註：

海外地區： 包括香港及其他海外地區。

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

環渤海地區： 包括北京、天津、河北、山東。

中部地區： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

長江三角洲： 包括上海、江蘇、浙江。

珠江三角洲： 包括廣東、深圳、福建。

東北地區： 包括遼寧、吉林、黑龍江。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

按行業劃分

行業	2022年6月30日 (未經審計)		2021年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
對公業務				
房地產業	136,618,591	26.4	142,199,829	28.0
製造業	60,009,828	11.6	58,846,729	11.6
租賃和商務服務業	59,976,335	11.6	47,894,919	9.4
金融業	38,679,319	7.5	31,504,203	6.2
建築業	29,837,460	5.8	28,824,271	5.7
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	28,428,251	5.5	28,316,409	5.6
採礦業	18,846,223	3.6	18,120,704	3.6
批發和零售業	18,183,865	3.5	19,370,631	3.8
其他	66,702,151	12.9	69,322,518	13.7
小計	457,282,023	88.4	444,400,213	87.6
個人業務				
住房貸款	29,032,512	5.6	29,589,122	5.8
個人消費貸款	21,897,375	4.2	22,087,382	4.4
小計	50,929,887	9.8	51,676,504	10.2
融出資金	9,174,127	1.8	11,361,459	2.2
合計	517,386,037	100.0	507,438,176	100.0

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

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

按擔保方式劃分

	2022年6月30日 (未經審計)		2021年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
信用	143,018,858	27.7	130,776,669	25.8
保證	79,279,902	15.3	72,478,980	14.3
抵押	151,033,474	29.2	151,737,579	29.9
質押	144,053,803	27.8	152,444,948	30.0
合計	517,386,037	100.0	507,438,176	100.0

53.1.4 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款

	2022年6月30日(總額) (未經審計)					合計
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上		
不良債權資產	1,867,772	10,756,617	5,100,229	190,632	17,915,250	
客戶貸款及墊款	1,951,196	1,901,806	3,328,720	754,694	7,936,416	
合計	3,818,968	12,658,423	8,428,949	945,326	25,851,666	

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理 (續)

53.1 信用風險 (續)

53.1.4 已逾期的以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款 (續)

	2021年12月31日(總額)					合計
	(經審計)					
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上		
不良債權資產	1,736,708	13,876,149	4,609,986	324,460	20,547,303	
客戶貸款及墊款	1,308,845	2,406,338	2,689,727	738,468	7,143,378	
合計	3,045,553	16,282,487	7,299,713	1,062,928	27,690,681	

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值	489,956,824	477,153,536
已逾期但未減值(1)	6,729,965	13,466,048
已減值(2)	20,699,248	16,818,592
小計	517,386,037	507,438,176
資產減值準備	(25,711,798)	(24,057,699)
賬面淨值	491,674,239	483,380,477

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(1) 已逾期但未減值

	2022年6月30日(總額) (未經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計
不良債權資產	1,647,132	4,357,947	-	-	6,005,079
客戶貸款及墊款	724,886	-	-	-	724,886
合計	2,372,018	4,357,947	-	-	6,729,965

	2021年12月31日(總額) (經審計)				
	逾期1天 至90天 (含90天)	逾期91天 至360天 (含360天)	逾期361天 至3年 (含3年)	逾期 3年以上	合計
不良債權資產	1,736,708	10,610,508	-	-	12,347,216
客戶貸款及墊款	1,118,832	-	-	-	1,118,832
合計	2,855,540	10,610,508	-	-	13,466,048

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理 (續)

53.1 信用風險 (續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量 (續)

(2) 已減值

	2022年6月30日 (未經審計)		
	總額	資產減值準備	賬面淨值
不良債權資產	13,047,331	(5,824,381)	7,222,950
客戶貸款及墊款	7,651,917	(4,086,272)	3,565,645
合計	20,699,248	(9,910,653)	10,788,595

	2021年12月31日 (經審計)		
	總額	資產減值準備	賬面淨值
不良債權資產	8,883,797	(3,307,306)	5,576,491
客戶貸款及墊款	7,934,795	(4,573,794)	3,361,001
合計	16,818,592	(7,881,100)	8,937,492

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
已減值	13,047,331	8,883,797
— 抵質押品涵蓋部分	12,442,373	7,980,820
— 抵質押品未涵蓋部分	604,958	902,977
已減值佔總額比例%	9.3	6.0
抵押物公允價值	11,916,118	8,852,876
客戶貸款及墊款		
已減值	7,651,917	7,934,795
— 抵質押品涵蓋部分	7,095,558	7,116,758
— 抵質押品未涵蓋部分	556,359	818,037
已減值佔總額比例%	2.0	2.2
抵押物公允價值	7,276,606	8,224,448

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.5 以攤餘成本計量的不良債權資產及客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(2) 已減值(續)

已減值不良債權資產和客戶貸款及墊款按地區分析如下：

	2022年6月30日 (未經審計)		2021年12月31日 (經審計)	
	總額	%	總額	%
不良債權資產				
環渤海地區	4,715,208	36.1	3,596,431	40.5
珠江三角洲	3,007,613	23.1	346,006	3.9
西部地區	2,280,026	17.5	1,330,429	15.0
長江三角洲	1,802,851	13.8	2,568,634	28.9
中部地區	890,289	6.8	321,390	3.6
東北地區	351,344	2.7	720,907	8.1
合計	13,047,331	100.0	8,883,797	100.0
客戶貸款及墊款				
海外地區	2,758,334	36.0	1,765,085	22.2
珠江三角洲	1,229,662	16.1	1,227,407	15.5
中部地區	998,372	13.0	2,720,007	34.3
環渤海地區	901,134	11.8	983,610	12.4
西部地區	792,046	10.4	125,188	1.6
長江三角洲	567,095	7.4	708,886	8.9
東北地區	405,274	5.3	404,612	5.1
合計	7,651,917	100.0	7,934,795	100.0

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量

以下披露投資產品的信用質量，包括混合類基金、債權投資及信託產品等。

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
未逾期且未減值(1)	288,731,643	279,779,670
已逾期但未減值(2)	8,529,538	6,622,496
已減值(3)	5,848,614	4,819,741
小計	303,109,795	291,221,907
資產減值準備	(2,217,168)	(1,889,911)
賬面淨值	300,892,627	289,331,996

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量(續)

(1) 未逾期且未減值

	2022年6月30日(未經審計)				2021年12月31日(經審計)			
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入其他 綜合收益的 金融資產	合計	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入其他 綜合收益的 金融資產	合計
政府債券	8,454,431	356,691	54,975,360	63,786,482	7,272,155	578,502	42,670,135	50,520,792
公共機構及准政府債券	-	-	3,118,605	3,118,605	-	-	3,734,687	3,734,687
金融機構債券	1,936,306	591,058	42,967,331	45,494,695	666,349	-	35,382,329	36,048,678
公司債券	21,223,173	-	21,118,953	42,342,126	20,963,925	-	32,088,142	53,052,067
信託產品及信託收益權	16,433,820	23,237,910	-	39,671,730	16,426,941	22,159,575	-	38,586,516
理財產品	1,470,051	-	-	1,470,051	1,531,919	-	-	1,531,919
資產管理計劃	1,908,612	-	-	1,908,612	1,314,448	-	-	1,314,448
資產支持證券	1,213,732	-	-	1,213,732	1,405,468	-	-	1,405,468
衍生金融資產	1,746,725	-	-	1,746,725	881,373	-	-	881,373
嵌入衍生工具的債權	723,207	-	-	723,207	723,207	-	-	723,207
債權投資	10,874,154	33,691,168	-	44,565,322	13,531,457	25,765,784	-	39,297,241
混合類基金投資	39,678,328	-	-	39,678,328	47,168,621	-	-	47,168,621
同業存單	-	-	-	-	1,268,874	-	-	1,268,874
其他	3,012,028	-	-	3,012,028	4,245,779	-	-	4,245,779
小計	108,674,567	57,876,827	122,180,249	288,731,643	117,400,516	48,503,861	113,875,293	279,779,670
資產減值準備	-	(1,141,190)	-	(1,141,190)	-	(1,050,378)	-	(1,050,378)
合計	108,674,567	56,735,637	122,180,249	287,590,453	117,400,516	47,453,483	113,875,293	278,729,292

於2022年6月30日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣122,180.25百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣120.50百萬元。

於2021年12月31日，本集團未逾期且未減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品賬面金額為人民幣113,875.29百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣170.08百萬元。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.1 信用風險(續)

53.1.6 投資產品的信用質量(續)

(2) 已逾期但未減值

於2022年6月30日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣8,529.54百萬元。

於2021年12月31日，本集團已逾期但未減值的投資產品全部為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，賬面金額人民幣6,622.50百萬元。

(3) 已減值

於2022年6月30日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣2,698.28百萬元，已包括公允價值減少人民幣3,991.66百萬元；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82.62百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣243.27百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣3,067.71百萬元，已確認減值準備人民幣1,075.98百萬元。

於2021年12月31日，本集團已減值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資產品人民幣2,365.18百萬元，已包括公允價值減少人民幣4,123.68百萬元；已減值的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資產品人民幣6.16百萬元，於其他綜合收益累計確認減值人民幣176.23百萬元；已減值的以攤餘成本計量的其他債務工具人民幣2,448.40百萬元，已確認減值準備人民幣839.53百萬元。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險

利率風險

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

	2022年6月30日 (未經審計)						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	8,451,624	-	-	-	-	5,310,592	13,762,216
存放金融機構款項	102,048,873	1,100,777	213,833	-	-	4,266,012	107,629,495
拆出資金	25,494,244	3,514,870	5,749,990	-	-	-	34,759,104
存出交易保證金	2,225,909	-	-	-	-	-	2,225,909
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	6,334,706	6,229,987	38,492,709	50,714,382	1,950,131	355,594,910	459,316,825
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,648,415	16,920,256	22,539,906	76,508,337	1,845,481	6,160,053	127,622,448
客戶貸款及墊款	202,687,558	41,800,492	99,380,599	39,048,648	3,256,187	1,372,881	387,546,365
以攤餘成本計量的金融資產	19,399,449	12,128,481	57,739,142	93,009,595	112,367	-	182,389,034
應收賬款	-	-	384,360	-	-	3,906,935	4,291,295
買入返售金融資產	8,583,747	298	288	992,424	-	95,389	9,672,146
其他金融資產	5,870	40,250	361,887	83,509	1,177	11,929,065	12,421,758
金融資產總額	378,880,395	81,735,411	224,862,714	260,356,895	7,165,343	388,635,837	1,341,636,595

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2022年6月30日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
向中央銀行借款	-	-	-	-	-	(986,058)	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	(13,947,824)	-	-	-	-	(6,272,210)	(20,220,034)
吸收存款	(139,970,129)	(61,976,281)	(78,041,883)	(10,181,906)	-	(14,084,653)	(304,254,852)
金融機構存放款項	(2,237,194)	(2,021,515)	(9,757,007)	(4,366,673)	-	(140,013)	(18,522,402)
拆入資金	(13,751,152)	(4,176,105)	(2,920,961)	-	-	(27,197)	(20,875,415)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(2,214,140)	(2,291,309)	(1,683,437)	-	-	(2,777,236)	(8,966,122)
賣出回購金融資產款	(17,822,968)	(3,449,374)	(6,142,993)	-	-	(1,731,497)	(29,146,832)
借款	(53,811,638)	(79,478,955)	(251,621,766)	(157,113,434)	(3,435,216)	(3,279,247)	(548,740,256)
應付債券	(9,532,820)	(25,496,420)	(40,913,229)	(153,008,745)	(83,604,555)	(4,371,221)	(316,926,990)
應付賬款	-	-	-	-	-	(4,662,548)	(4,662,548)
其他金融負債	(26,537)	(68,805)	(154,664)	(1,121,337)	(123,077)	(28,214,825)	(29,709,245)
金融負債總額	(253,314,402)	(178,958,764)	(391,235,940)	(325,792,095)	(87,162,848)	(66,546,705)	(1,303,010,754)
利率缺口	125,565,993	(97,223,353)	(166,373,226)	(65,435,200)	(79,997,505)	322,089,132	38,625,841

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2021年12月31日 (經審計)						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	12,821,447	-	-	-	-	5,224,282	18,045,729
存放金融機構款項	87,517,422	6,572,272	708,662	1,082,780	-	4,040,210	99,921,346
拆出資金	23,961,714	711,816	372,246	-	-	-	25,045,776
存出交易保證金	2,202,860	-	-	-	-	-	2,202,860
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,551,546	3,675,296	31,691,242	65,239,955	929,633	349,116,078	456,203,750
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,365,004	11,440,015	21,771,102	73,209,633	3,201,635	9,604,937	122,592,326
客戶貸款及墊款	200,565,837	37,261,916	77,528,979	47,528,840	4,077,847	1,068,026	368,031,445
以攤餘成本計量的金融資產	21,001,944	5,323,451	62,471,813	94,733,204	4,627	-	183,535,039
應收賬款	6,117	-	-	384,360	-	2,812,560	3,203,037
買入返售金融資產	66,930,216	519	98,321	967,196	-	208,057	68,204,309
其他金融資產	8,200	46,478	467,878	83,509	1,177	13,789,444	14,396,686
金融資產總額	423,932,307	65,031,763	195,110,243	283,229,477	8,214,919	385,863,594	1,361,382,303

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2021年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
	(經審計)						
向中央銀行借款	(9,906)	-	-	-	-	(986,137)	(996,043)
應付經紀業務客戶款項	(13,554,645)	-	-	-	-	(4,050,944)	(17,605,589)
吸收存款	(146,482,331)	(62,980,906)	(67,263,603)	(8,806,363)	-	(13,214,916)	(298,748,119)
金融機構存放款項	(3,213,824)	(4,956,816)	(7,029,594)	(4,550,000)	(50,000)	(176,672)	(19,976,906)
拆入資金	(7,905,158)	(4,772,096)	(3,499,414)	-	-	(100,989)	(16,277,657)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	(1,860,840)	(1,537,584)	(2,218,055)	-	-	(2,326,460)	(7,942,939)
賣出回購金融資產款	(12,623,323)	(231,788)	(605,459)	-	-	(1,635,200)	(15,095,770)
借款	(59,637,497)	(75,111,220)	(332,630,673)	(80,351,045)	(3,487,257)	(3,861,448)	(555,079,140)
應付債券	(11,193,846)	(36,703,542)	(71,617,075)	(130,303,501)	(113,365,421)	(4,623,360)	(367,806,745)
應付賬款	-	-	-	-	-	(5,389,488)	(5,389,488)
其他金融負債	(57,845)	(164,253)	(1,092,676)	(995,957)	(157,652)	(22,882,129)	(25,350,512)
金融負債總額	(256,539,215)	(186,458,205)	(485,956,549)	(225,006,866)	(117,060,330)	(59,247,743)	(1,330,268,908)
利率缺口	167,393,092	(121,426,442)	(290,846,306)	58,222,611	(108,845,411)	326,615,851	31,113,395

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

外匯風險

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

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

本集團

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
升值5%	684,175	231,897
貶值5%	(684,175)	(231,897)

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。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.2 市場風險(續)

價格風險(續)

	2022年 6月30日		2021年 12月31日	
	稅前利潤	權益	稅前利潤	權益
上升1%	1,298,571	53,596	1,260,760	87,109
下降1%	(1,298,571)	(53,596)	(1,260,760)	(87,109)

53.3 流動性風險

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析

	2022年6月30日 (未經審計)							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	8,398,739	5,363,477	-	-	-	-	-	13,762,216
存放金融機構款項	130	98,422,626	8,000,698	790,145	415,896	-	-	107,629,495
拆出資金	-	-	25,494,244	2,607,567	6,657,293	-	-	34,759,104
存出交易保證金	2,225,909	-	-	-	-	-	-	2,225,909
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	340,278,923	10,201,564	6,222,260	6,766,343	40,423,699	53,442,179	1,981,857	459,316,825
客戶貸款及墊款	5,866,417	23,916,172	17,104,484	22,072,344	93,397,406	174,072,698	51,116,844	387,546,365
應收賬款	1,125,542	2,055,730	166,251	21,147	590,826	331,799	-	4,291,295
買入返售金融資產	94,072	-	8,585,036	318	296	992,424	-	9,672,146
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	5,359,578	-	3,685,911	16,965,475	22,641,826	77,102,214	1,867,444	127,622,448
以攤餘成本計量的金融資產	14,799,090	898,157	3,702,202	12,128,481	57,739,142	93,009,595	112,367	182,389,034
其他金融資產	5,326,626	5,493,253	693,929	42,420	363,247	501,106	1,177	12,421,758
金融資產總額	383,475,026	146,350,979	73,655,015	61,394,240	222,229,631	399,452,015	55,079,689	1,341,636,595

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2022年6月30日 (未經審計)							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
向中央銀行借款	(986,058)	-	-	-	-	-	-	(986,058)
應付經紀業務客戶款項	-	(4,337,242)	(15,882,792)	-	-	-	-	(20,220,034)
吸收存款	-	(110,177,839)	(40,351,830)	(62,913,305)	(80,629,971)	(10,181,907)	-	(304,254,852)
金融機構存放款項	-	(1,257,221)	(1,091,908)	(1,847,901)	(9,958,699)	(4,366,673)	-	(18,522,402)
拆入資金	-	(257,910)	(13,503,651)	(4,185,053)	(2,928,801)	-	-	(20,875,415)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	-	(1,934,584)	(2,349,888)	(2,454,933)	(1,927,116)	(299,601)	-	(8,966,122)
賣出回購金融資產款	-	(1,858,044)	(17,681,530)	(3,455,859)	(6,151,399)	-	-	(29,146,832)
借款	-	(19,328,143)	(54,564,658)	(80,222,065)	(250,659,411)	(140,524,563)	(3,441,416)	(548,740,256)
應付債券	-	-	(9,664,853)	(25,781,856)	(41,277,396)	(155,340,741)	(84,862,144)	(316,926,990)
應付賬款	(164,930)	(3,858,642)	(60,551)	(4,890)	(575,535)	-	-	(4,662,548)
其他金融負債	(2,923,234)	(19,081,656)	(344,437)	(160,500)	(1,008,418)	(5,909,027)	(281,973)	(29,709,245)
金融負債總額	(4,074,222)	(162,091,281)	(155,496,098)	(181,026,362)	(395,114,746)	(316,622,512)	(88,585,533)	(1,303,010,754)
淨頭寸	379,400,804	(15,740,302)	(81,841,083)	(119,632,122)	(172,885,115)	82,829,503	(33,505,844)	38,625,841

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2021年12月31日 (經審計)							
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
現金及存放中央銀行款項	12,819,026	5,226,703	-	-	-	-	-	18,045,729
存放金融機構款項	166	83,409,052	8,148,414	6,572,272	708,662	1,082,780	-	99,921,346
拆出資金	-	-	23,961,714	711,816	372,246	-	-	25,045,776
存出交易保證金	2,202,860	-	-	-	-	-	-	2,202,860
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	332,450,748	11,916,996	1,642,046	3,760,282	36,868,191	68,381,605	1,183,882	456,203,750
客戶貸款及墊款	4,035,082	23,164,999	8,979,954	22,453,908	91,570,522	164,022,853	53,804,127	368,031,445
應收賬款	1,084,428	1,622,480	25,715	9,113	76,941	384,360	-	3,203,037
買入返售金融資產	144,481	-	66,986,252	519	98,321	974,736	-	68,204,309
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	8,710,874	-	3,382,581	11,509,519	21,869,300	73,882,191	3,237,861	122,592,326
以攤餘成本計量的金融資產	17,655,551	823,507	2,522,886	5,323,451	62,471,813	94,733,204	4,627	183,535,039
其他金融資產	7,469,920	5,574,056	312,847	54,619	468,530	515,537	1,177	14,396,686
金融資產總額	386,573,136	131,737,793	115,962,409	50,395,499	214,504,526	403,977,266	58,231,674	1,361,382,303

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.3 流動性風險(續)

金融資產與金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2021年12月31日 (經審計)							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1年至5年	5年以上	
向中央銀行借款	(986,058)	-	(9,985)	-	-	-	-	(996,043)
應付經紀業務客戶款項	-	(3,774,243)	(13,831,346)	-	-	-	-	(17,605,589)
吸收存款	-	(99,961,724)	(46,448,271)	(63,512,459)	(76,154,939)	(12,670,726)	-	(298,748,119)
金融機構存放款項	-	(1,209,262)	(2,017,948)	(4,984,955)	(7,081,331)	(4,633,403)	(50,007)	(19,976,906)
拆入資金	-	(81,718)	(7,916,085)	(4,781,436)	(3,498,418)	-	-	(16,277,657)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(1,734,386)	(1,912,162)	(1,653,838)	(2,302,451)	(337,671)	(2,431)	(7,942,939)
賣出回購金融資產款	-	(1,810,304)	(12,448,219)	(231,788)	(605,459)	-	-	(15,095,770)
借款	-	(18,472,658)	(41,528,123)	(76,048,867)	(334,838,041)	(80,697,481)	(3,493,970)	(555,079,140)
應付債券	-	-	(11,353,270)	(36,962,260)	(72,001,909)	(131,360,919)	(116,128,387)	(367,806,745)
應付賬款	(146,146)	(4,627,410)	(78,094)	-	(536,077)	(1,761)	-	(5,389,488)
其他金融負債	(817,980)	(14,121,204)	(533,494)	(640,068)	(1,973,114)	(6,738,542)	(526,110)	(25,350,512)
金融負債總額	(1,950,184)	(145,792,909)	(138,076,997)	(188,815,671)	(498,991,739)	(236,440,503)	(120,200,905)	(1,330,268,908)
淨頭寸	384,622,952	(14,055,116)	(22,114,588)	(138,420,172)	(284,487,213)	167,536,763	(61,969,231)	31,113,395

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.4 不良資產風險管理

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

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

風險類型、風險管理程序、估值技術及減值測試與本集團編製2021年12月31日合併財務報表時相似。

53.5 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

- 確保符合監管規定；
- 優化資本在本集團實體間的配置；
- 提高資本利用效率；
- 確保本集團可持續經營以支持發展。

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

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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

53. 金融風險管理(續)

53.5 資本管理(續)

根據中國銀監會2016年發布的《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2022年6月30日及2021年12月31日，本公司符合最低資本充足率的監管規定。

54. 金融工具的公允價值

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

第一層級： 採用同類資產或負債在活躍市場上未經調整的報價計量；

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

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

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

	2022年6月30日 (未經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	123,661,661	118,954,149
— 其他債權投資	58,727,373	58,548,075
應收賬款	4,291,295	4,286,067
合計	186,680,329	181,788,291
金融負債		
借款	(548,740,256)	(548,595,201)
應付債券	(316,926,990)	(324,293,595)
合計	(865,667,246)	(872,888,796)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2021年12月31日 (經審計)	
	賬面價值	公允價值
金融資產		
以攤餘成本計量的金融資產		
— 不良債權資產	134,472,694	131,167,056
— 其他債權投資	49,062,345	48,823,405
應收賬款	3,203,037	3,182,168
合計	186,738,076	183,172,629
金融負債		
借款	(555,079,140)	(555,566,731)
應付債券	(367,806,745)	(371,701,027)
合計	(922,885,885)	(927,267,758)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2022年6月30日			
	(未經審計) 第一層級	(未經審計) 第二層級	(未經審計) 第三層級	(未經審計) 合計
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	-	-	118,954,149	118,954,149
— 其他債權投資	152,924	-	58,395,151	58,548,075
應收賬款	-	-	4,286,067	4,286,067
金融資產合計	152,924	-	181,635,367	181,788,291
金融負債				
借款	-	-	(548,595,201)	(548,595,201)
應付債券	-	(204,670,321)	(119,623,274)	(324,293,595)
金融負債合計	-	(204,670,321)	(668,218,475)	(872,888,796)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.1 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2021年12月31日			
	(經審計) 第一層級	(經審計) 第二層級	(經審計) 第三層級	(經審計) 合計
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產				
— 不良債權資產	—	—	131,167,056	131,167,056
— 其他債權投資	578,502	—	48,244,903	48,823,405
應收賬款	—	—	3,182,168	3,182,168
金融資產合計	578,502	—	182,594,127	183,172,629
金融負債				
借款	—	—	(555,566,731)	(555,566,731)
應付債券	—	(263,397,801)	(108,303,226)	(371,701,027)
金融負債合計	—	(263,397,801)	(663,869,957)	(927,267,758)

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。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	459,316,825	456,203,750				
債券	31,623,215	28,911,734				
— 於證券交易所交易	2,912,925	2,387,026	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	4,128,709	4,579,956	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
	—	500	第三層級	• 違約回收率。	• 預計可回收金額。	• 預計可回收金額越高，公允價值越高。
— 於銀行同業間市場交易	—	19,803	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	14,719,865	11,886,817	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。	不適用	不適用
	9,305	9,305	第三層級	• 違約回收率。	• 預計可回收金額。	• 預計可回收金額越高，公允價值越高。
— 於場外交易	7,823,510	8,035,647	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

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
— 於非活躍市場交易	2,028,901	1,992,680	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。 	<ul style="list-style-type: none"> 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。
上市或在交易所交易的股權投資	19,023,331	19,169,262				
上市股權(非限售)	17,878,318	18,627,063				
— 製造業	6,699,950	6,356,638	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 金融業	847,171	812,674	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 租賃和商務服務業	148	133	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 採礦業	3,547,798	4,710,760	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 交通運輸、倉儲和郵政業	1,391,077	1,122,715	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 信息傳輸、軟件和信息技術服務業	839,688	971,010	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
—文化、體育和娛樂業	254,320	301,588	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—科學研究、技術服務和 地質勘查業	-	13,398	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—衛生、社會保障和社會 福利業	148,592	200,054	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—房地產業	80,802	123,106	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—電力、燃氣及水的生產和 供應業	873,541	805,382	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—醫藥製造業	2,265,426	2,509,408	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
—其他	929,805	700,197	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
上市股權(限售)	1,145,013	542,199	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	998,965	393,037				
—其他	146,048	149,162				

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
非上市股權投資	52,743,351	51,174,895				
	50,427,761	48,873,460	第三層級	• 可比上市公司或可比交易 案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允 價值越高。 • 流動性折扣越低，公 允價值越高。
	2,315,590	2,301,435	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高，公 允價值越高。 • 折現率越低，公允價 值越高。
基金	96,009,112	99,009,229				
— 有公開報價或活躍市場 行情的基金	7,176,507	9,498,936	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	1,370,613	1,412,949	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

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
— 投資於債務工具	30,312,841	30,029,498	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於上市股權(非限售)	605,068	515,626	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 投資於上市股權(限售)	213,491	296,840	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 股票波動率。 	<ul style="list-style-type: none"> 股票波動率越小，公允價值越高。
— 投資於其他權益工具	56,330,592	57,255,380	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
債務工具	18,863,005	22,393,054				
— 其他債務工具	18,139,798	21,669,847	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
— 嵌入衍生工具的債權	723,207	723,207	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 債務部分為折現現金流，期權部分為二項式期權定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現流。 符合預期風險水平的折現率。 股價波動率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。 股價波動率越高，公允價值越高。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
衍生金融資產	1,950,704	1,087,428				
	-	217,111	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	1,746,725	664,262	第二層級	• 估值技術。按公開市場中利率、匯率的報價計算。	不適用	不適用
	203,979	206,055	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 ⁽¹⁾	• 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。

(1) 期權合約的公允價值是根據貨幣時間價值及信用價值調整的認沽行權價與本集團投資的賬面價值的差額計算得出；遠期合同的公允價值是根據貨幣時間價值及信用價值調整的遠期結算價格與本集團投資的賬面價值的差額計算得出。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
同業存單	-	1,268,874	第二層級	• 由交易商或獨立估值服務 提供商提供市場報價。	不適用	不適用
收購的不良債權	210,004,037	203,739,505	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可收回金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計可收回金額。 • 預計收回日期。 • 符合預期風險水平 的折現率。	• 預計可收回金額越 高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允 價值越高。 • 折現率越低，公允價 值越高。
理財產品	1,470,051	1,531,919	第三層級	• 折現現金流。未來現金流 基於預計可回收金額估 算，並按管理層基於對預 計風險水平的最佳估計所 確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高，公 允價值越高。 • 收回日期越早，公允 價值越高。 • 折現率越低，公允價 值越高。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
資產管理計劃	2,007,436	2,219,147				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	1,369,853	661,889	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	98,824	89,905	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	• 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。	• 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
— 投資於權益工具	538,759	1,467,353	第三層級	• 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。	• 市場乘數。 • 流動性折扣。	• 市場乘數越高，公允價值越高。 • 流動性折扣越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
資產支持證券	1,213,732	1,405,468				
	863,075	964,266	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
	350,657	441,202	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。
信託產品及信託收益權	24,106,361	23,957,448				
— 投資於有公開報價或有活躍市場行情的資產組合	976,954	852,270	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	17,578,489	15,711,897	第三層級	• 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。	<ul style="list-style-type: none"> • 預計未來現金流。 • 預計收回日期。 • 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> • 未來現金流越高，公允價值越高。 • 收回日期越早，公允價值越高。 • 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
— 投資於權益工具	5,550,918	7,393,281	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 可比上市公司或可比交易案例等估值技術。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數。 流動性折扣。 	<ul style="list-style-type: none"> 市場乘數越高，公允價值越高。 流動性折扣越低，公允價值越高。
其他	302,490	335,787				
— 投資於債務工具	302,490	335,787	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計未來現金流。 預計收回日期。 符合預計風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 未來現金流越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款						
— 貸款及墊款	19,591,634	19,207,444	第三層級	<ul style="list-style-type: none"> 折現現金流。未來現金流基於預計可回收金額估算，並按管理層基於對預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額。 預計收回日期。 符合預期風險水平的折現率。 	<ul style="list-style-type: none"> 預計可收回金額越高，公允價值越高。 收回日期越早，公允價值越高。 折現率越低，公允價值越高。
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	127,622,448	122,592,326				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資	122,262,870	113,881,452				
債券	122,262,870	113,881,452				
— 於證券交易所交易	12,663,161	19,046,705	第一層級	<ul style="list-style-type: none"> 活躍市場報價。 	不適用	不適用
— 於銀行同業間市場交易	22,922,328	25,215,949	第二層級	<ul style="list-style-type: none"> 由交易商或獨立估值服務提供商提供的市場報價。 	不適用	不適用
— 於場外交易	86,677,381	69,618,798				

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
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	5,359,578	8,710,874				
上市股權(非限售)	3,240,426	3,685,875				
— 製造業	3,240,426	3,685,875	第一層級	• 活躍市場報價。	不適用	不適用
上市股權(限售)	2,089,719	4,984,174				
— 金融業	2,089,719	4,984,174	第三層級	• 期權定價模型。	• 股票波動率。	• 股票波動率越小，公 允價值越高。
非上市權益工具	29,433	40,825				
— 金融業	29,433	40,825	第三層級	• 收益法。	• 預計未來現金流。 • 符合預計風險水平 的折現率。	• 未來現金流越高，公 允價值越高。 • 折現率越低，公允價 值越高。
4) 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(8,966,122)	(7,942,939)	第二層級	• 基於活躍市場同類資產交 易的報價計算。	不適用	不適用

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與主要輸入值	不可觀察之 重要輸入值	不可觀察之輸入值 對公允價值的影響
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)				
— 外匯基金票據及債券賣空	(7,307,961)	(6,903,073)				
— 於場外交易的衍生金融 負債	(966,826)	(668,546)				
— 掛鈎股指收益憑證	(691,335)	(371,320)				

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表列示了按三個層級進行公允價值後續計量的金融工具概要：

	2022年6月30日 (未經審計)			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	29,435,893	32,136,229	397,744,703	459,316,825
客戶貸款及墊款	-	-	19,591,634	19,591,634
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	15,903,587	109,599,709	2,119,152	127,622,448
資產總額	45,339,480	141,735,938	419,455,489	606,530,907
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(8,966,122)	-	(8,966,122)
負債總額	-	(8,966,122)	-	(8,966,122)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2021年12月31日 (經審計)			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	32,229,831	29,362,664	394,611,255	456,203,750
客戶貸款及墊款	-	-	19,207,444	19,207,444
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	22,732,580	94,834,747	5,024,999	122,592,326
資產總額	54,962,411	124,197,411	418,843,698	598,003,520
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(7,942,939)	-	(7,942,939)
負債總額	-	(7,942,939)	-	(7,942,939)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.2 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

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

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

54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表

	(未經審計)		
	以公允價值計量且其變動計入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
2022年1月1日	394,611,255	5,024,999	—
確認為損益	3,261,225	—	—
確認為其他綜合收益	—	(2,905,847)	—
買入	44,785,803	—	—
結算／處置	(43,958,545)	—	—
轉出第三層級	(955,035)	—	—
2022年6月30日	397,744,703	2,119,152	—
於2022年6月30日 期末持有的資產／負債於本期 確認為利潤表中未實現的損益	1,194,805	—	—

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

54. 金融工具的公允價值(續)

54.3 公允價值在第三層級計量的金融資產和金融負債變動表(續)

		(經審計) 以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
2021年1月1日	404,837,178	4,473,085	—
確認為損益	5,159,170	—	—
確認為其他綜合收益	—	237,789	—
買入	85,465,363	4,000,000	—
結算／處置	(94,736,665)	—	—
轉入第三層級	9,305	—	—
轉出第三層級	(6,123,096)	(3,685,875)	—
2021年12月31日	394,611,255	5,024,999	—
於2021年12月31日 年末持有的資產／負債於本年 確認為利潤表中未實現的損益	(4,198,589)	—	—

2022年1-6月和2021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這些證券從公允價值計量的第三層級轉入第一層級。

計入2022年1-6月及2021年度利潤表的收益或損失以及於2022年6月30日及2021年12月31日持有的金融工具產生的損益根據其性質或分類的不同分別計入不良債權資產公允價值變動、其他金融工具公允價值變動或資產減值損失。

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

55. 收購子公司

於截至2022年6月30日止六個月期間，本集團未發生收購子公司事項。

56. 處置子公司

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

處置已收對價：

	截至6月30日 止六個月 期間 2022年
處置已收對價：	460,402

處置子公司的資產負債分析：

	於處置日
資產總額	7,762,330
負債總額	(7,848,961)

處置子公司引起的淨現金流量：

	截至6月30日 止六個月 期間 2022年
收到現金對價	-
減：處置的現金及現金等價物餘額	297,317
淨現金流量	(297,317)

中期簡要合併財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

五、期後事項

2022年8月16日，本公司支付了2021年無固定期限資本債券(第一期)的利息，票面利率為4.40%，付息總額為人民幣440百萬元。

2022年8月29日，董事會審議通過了境外優先股股息分配方案，批准本公司於2022年11月3日派發境外優先股股息，股息率為4.40%(稅後)，派息總額為美元74.8百萬元(稅後)。

六、財務報表批准

本中期簡要合併財務報表已於2022年8月29日由本公司董事會批准。



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