



**中国华融资产管理股份有限公司**

**CHINA HUARONG 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：2799**

**2020**

**年度報告**





# 目錄

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| 1. 公司簡介                      | 2   |
| 2. 釋義                        | 4   |
| 3. 重要提示                      | 6   |
| 4. 公司基本情況                    | 7   |
| 5. 財務概要                      | 9   |
| 6. 董事長致辭                     | 13  |
| 7. 總裁致辭                      | 17  |
| 8. 監事長致辭                     | 20  |
| 9. 管理層討論與分析                  | 22  |
| 9.1 經濟金融和監管環境                | 22  |
| 9.2 財務報表分析                   | 23  |
| 9.3 業務綜述                     | 50  |
| 9.4 風險管理                     | 74  |
| 9.5 資本管理                     | 79  |
| 9.6 發展展望                     | 80  |
| 10. 股本變動及主要股東持股情況            | 81  |
| 11. 董事、監事及高級管理人員情況           | 85  |
| 12. 公司治理報告                   | 103 |
| 13. 內部控制                     | 128 |
| 14. 董事會報告                    | 131 |
| 15. 監事會報告                    | 138 |
| 16. 重要事項                     | 140 |
| 17. 組織架構圖                    | 142 |
| 18. 審計報告及財務報表                | 144 |
| 19. 董事、高級管理人員關於年度報告<br>的確認意見 | 345 |
| 20. 境內外機構名錄                  | 346 |



## 1. 公司簡介

中國華融資產管理股份有限公司(股份代號：2799)前身為中國華融資產管理公司，成立於1999年11月1日，是為應對亞洲金融危機，化解金融風險，促進國有銀行改革和國有企業改革脫困而成立的四大國有金融資產管理公司之一。2012年9月28日，經國務院批准，本公司整體改制為股份有限公司。2015年10月30日，中國華融在香港聯交所主板上市，主要股東包括財政部、全國社會保障基金理事會、中國人壽保險(集團)公司、美國華平集團、遠洋集團控股有限公司等。

本公司的主要業務包括不良資產經營業務、金融服務業務，以及資產管理和投資業務，其中不良資產經營是本公司的核心業務。目前，中國華融設有33家分公司，服務網絡遍及中國30個省、自治區、直轄市和中國香港、中國澳門，旗下擁有華融金融租賃、華融湘江銀行、華融信託、華融融德、華融實業、華融國際等平台子公司，集團員工約1萬人。



2020年，中國華融位列《財富》雜誌2020中國500強榜單第90名，入選全國銀行間同業拆借中心「2020年度銀行間本幣市場交易300強」榜單。

## 2. 釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

|             |  |
|-------------|--|
| 公司章程        | 不時修訂的《中國華融資產管理股份有限公司章程》  |
| 銀保監會／中國銀保監會 | 中國銀行保險監督管理委員會  |
| (本)公司       | 中國華融資產管理股份有限公司   |
| 新冠肺炎        | 新型冠狀病毒肺炎   |
| 債轉股         | 將對債務人的債權轉換為股權的安排   |
| 債轉股資產       | (1)本公司改制前收購的國有大中型企業的不良債權，根據國家政策實施債權轉股權後所轉化成的股權；(2)本公司後續收購的資產包中所包含的前述企業的股權；(3)本公司對前述企業的追加投資；(4)不良債權資產經營過程中獲得的抵債股權；(5)本公司1999年成立時其資本金中包括的少量股權；及(6)本公司開展市場化債轉股業務形成的資產 |
| 債轉股企業       | 由金融資產管理公司持有的不良債權轉換為股權的公司和企業  |
| 內資股         | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足   |
| (本)集團／中國華融  | 中國華融資產管理股份有限公司及其附屬子公司  |
| H股          | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣並在香港聯交所上市   |
| 香港聯交所       | 香港聯合交易所有限公司  |
| 華融金融租賃      | 華融金融租賃股份有限公司   |
| 華融國際        | 中國華融國際控股有限公司   |
| 華融實業        | 華融實業投資管理有限公司，原稱華融置業有限責任公司，於2020年1月17日更名  |

## 2. 釋義

|                      |   |
|----------------------|---|
| 華融融德                 | 華融融德資產管理有限公司  |
| 華融信託                 | 華融國際信託有限責任公司  |
| 華融湘江銀行               | 華融湘江銀行股份有限公司  |
| 華融華僑                 | 華融華僑資產管理股份有限公司  |
| 國際財務報告準則             | 國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則、國際財務報告準則、修訂及相關詮釋                           |
| 最後實際可行日期             | 2021年8月28日，即本年度報告刊發前為確定當中若干信息的最後實際可行日期                        |
| 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)                                    |
| 財政部                  | 中華人民共和國財政部  |
| 不良貸款                 | 金融機構按照其所適用的中國指引所採納的貸款五級分類系統(如適用)中被分類為次級、可疑及損失類的貸款             |
| OFAC                 | 美國外國資產管制辦公室   |
| 人民銀行／中國人民銀行          | 中國人民銀行，為中國的中央銀行   |
| 中國會計準則<br>(PRC GAAP) | 中國公認會計準則(generally accepted accounting principles in the PRC) |
| 報告期                  | 截至2020年12月31日止年度  |
| 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)                                     |
| 股份                   | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括H股及內資股                               |
| 國務院                  | 中華人民共和國國務院  |

### 3. 重要提示

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

2021年8月28日，第三屆董事會第十一次會議審議通過了本公司《2020年度報告》及《2020年度業績公告》。會議應出席董事11名，實際親自出席董事11名。

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對本集團於2020年12月31日的合併財務狀況表發表無保留意見，對本集團截至2020年12月31日止年度合併損益表、合併綜合收益表及合併現金流量表發表無法表示意見，有關詳情載列於「18. 審計報告及財務報表」。本公司截至2020年12月31日止年度不派發現金股利。



## 4. 公司基本情況

|                  |  |
|------------------|--|
| 法定中文名稱           | 中國華融資產管理股份有限公司   |
| 中文名稱簡稱           | 中國華融   |
| 法定英文名稱           | China Huarong Asset Management Co., Ltd.               |
| 英文名稱簡稱           | China Huarong  |
| 法定代表人            | 王占峰  |
| 授權代表             | 王文杰、徐勇力  |
| 董事會秘書            | 徐勇力  |
| 聯席公司秘書           | 徐勇力、魏偉峰  |
| 註冊地址             | 中國北京市西城區金融大街8號   |
| 註冊地址郵政編碼         | 100033   |
| 國際互聯網地址          | <a href="http://www.chamc.com.cn">www.chamc.com.cn</a> |
| 香港主要營業地點         | 中國香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓                               |
| 登載H股年度報告的香港聯交所網站 | <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>   |
| 年度報告設置地點         | 本公司董事會辦公室  |
| H股股票上市交易所        | 香港聯合交易所有限公司  |
| 股票簡稱             | 中國華融   |
| 股份代號             | 2799   |
| H股過戶登記處及辦公地點     | 香港中央證券登記有限公司<br>中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖      |

## 4. 公司基本情況

|               |   |
|---------------|---|
| 金融許可證機構編碼     | J0001H111000001                                     |
| 社會信用代碼        | 911100007109255774                                  |
| 中國內地法律顧問及辦公地點 | 北京市海問律師事務所<br>中國北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層              |
| 香港法律顧問及辦公地點   | 高偉紳律師事務所<br>中國香港康樂廣場1號怡和大廈27層                       |
| 國際會計師事務所及辦公地點 | 安永會計師事務所<br>中國香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓                  |
| 國內會計師事務所及辦公地點 | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)<br>中國北京市東城區東長安街1號東方廣場<br>安永大樓16層 |

## 5. 財務概要

本年度報告所載財務資料按照國際財務報告準則(IFRSs)編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。

|  | 截至12月31日止年度        |             |             |            |            |
|--|--------------------|-------------|-------------|------------|------------|
|  | 2020年              | 2019年       | 2018年       | 2017年      | 2016年      |
|  | (人民幣百萬元)           |             |             |            |            |
| 不良債權資產收入                                     | <b>34,121.4</b>    | 35,067.8    | 34,449.6    | —          | —          |
| 不良債權資產公允價值變動                                 | <b>4,317.0</b>     | 9,963.7     | 8,657.9     | —          | —          |
| 其他金融資產和負債<br>公允價值變動                          | <b>(12,520.0)</b>  | 11,727.2    | (386.4)     | —          | —          |
| 應收款項類不良債權資產收入                                | —                  | —           | —           | 30,753.4   | 25,140.0   |
| 金融資產和負債公允價值變動                                | —                  | —           | —           | 12,770.8   | 9,634.4    |
| 利息收入   | <b>37,589.1</b>    | 38,530.0    | 44,809.2    | 14,833.8   | 10,922.0   |
| 融資租賃收入                                       | <b>3,535.9</b>     | 5,911.6     | 6,784.4     | 6,181.2    | 5,522.1    |
| 投資收益   | —                  | —           | —           | 44,179.7   | 24,678.4   |
| 終止確認以攤餘成本計量的<br>金融資產的收益                      | <b>866.4</b>       | 104.7       | 76.9        | —          | —          |
| 終止確認以公允價值計量且<br>其變動計入其他綜合收益的<br>債務工具的收益/(損失) | <b>154.8</b>       | (9.8)       | (79.2)      | —          | —          |
| 佣金及手續費收入                                     | <b>2,114.6</b>     | 2,595.8     | 4,693.3     | 13,039.1   | 12,920.1   |
| 處置或視同處置子公司及<br>聯合營企業淨收益                      | <b>769.1</b>       | 1,441.2     | 228.0       | 917.6      | 2,027.7    |
| 股利收入   | <b>1,193.0</b>     | 1,819.0     | 2,392.2     | —          | —          |
| 其他收入及其他淨損益                                   | <b>4,366.2</b>     | 5,505.3     | 5,627.2     | 5,395.0    | 4,363.0    |
| <b>收入總額</b>                                  | <b>76,507.5</b>    | 112,656.5   | 107,253.1   | 128,070.6  | 95,207.7   |
| 利息支出   | <b>(54,868.2)</b>  | (60,256.7)  | (64,098.1)  | (50,691.1) | (31,416.8) |
| 佣金及手續費支出                                     | <b>(2,371.5)</b>   | (2,207.7)   | (2,079.9)   | (1,296.2)  | (1,035.9)  |
| 營業支出   | <b>(12,900.0)</b>  | (13,138.8)  | (14,550.0)  | (15,140.9) | (12,286.8) |
| 信用減值損失                                       | <b>(97,679.6)</b>  | (24,966.2)  | (17,297.8)  | (16,550.5) | —          |
| 其他資產減值損失                                     | <b>(10,075.8)</b>  | (1,498.0)   | (2,769.0)   | (913.1)    | —          |
| 資產減值損失                                       | —                  | —           | —           | —          | (16,717.0) |
| <b>支出總額</b>                                  | <b>(177,895.1)</b> | (102,067.4) | (100,794.8) | (84,591.8) | (61,456.5) |
| 被合併結構化主體的<br>其他持有人所應享有的<br>淨資產變動             | <b>(500.5)</b>     | (631.3)     | (1,928.2)   | (7,823.7)  | (3,376.3)  |
| 所佔聯營及合營企業業績                                  | <b>(846.5)</b>     | 1,012.3     | 1,481.8     | 946.6      | 134.4      |
| <b>稅前(虧損)/利潤</b>                             | <b>(102,734.6)</b> | 10,970.1    | 6,011.9     | 36,601.7   | 30,509.3   |
| 所得稅費用  | <b>(3,539.7)</b>   | (8,700.8)   | (4,502.9)   | (10,014.0) | (7,400.8)  |
| <b>本年度(虧損)/利潤</b>                            | <b>(106,274.3)</b> | 2,269.3     | 1,509.0     | 26,587.7   | 23,108.5   |
| 歸屬於：   |                    |             |             |            |            |
| 本公司股東  | <b>(102,903.0)</b> | 1,424.4     | 1,575.5     | 21,992.6   | 19,613.5   |
| 永久債務資本持有人                                    | <b>811.3</b>       | 869.4       | 976.8       | 1,140.5    | 455.8      |
| 非控制性權益                                       | <b>(4,182.6)</b>   | (24.5)      | (1,043.3)   | 3,454.6    | 3,039.2    |

## 5. 財務概要

|                           | 於12月31日            |                    |                    |                    |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                           | 2020年              | 2019年              | 2018年              | 2017年              | 2016年              |
|                           | (人民幣百萬元)           |                    |                    |                    |                    |
| <b>資產</b>                 |                    |                    |                    |                    |                    |
| 現金及存放中央銀行款項               | 22,808.4           | 30,774.7           | 29,909.1           | 33,207.1           | 27,259.8           |
| 存放金融機構款項                  | 123,875.0          | 149,462.0          | 107,500.2          | 162,881.1          | 154,329.9          |
| 拆出資金                      | 5,740.8            | 2,709.9            | 843.6              | 9,822.7            | 4,902.3            |
| 交易性金融資產                   | —                  | —                  | —                  | 67,257.7           | 87,731.3           |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | —                  | —                  | —                  | 230,045.3          | 95,167.3           |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產    | 359,440.0          | 367,669.9          | 391,181.0          | —                  | —                  |
| 買入返售金融資產                  | 15,224.6           | 22,525.9           | 20,126.9           | 41,238.1           | 36,347.7           |
| 合同資產                      | 5,307.0            | —                  | 114.7              | —                  | —                  |
| 客戶貸款及墊款                   | 232,500.2          | 211,265.1          | 190,654.0          | 158,221.9          | 118,406.0          |
| 應收融資租賃款                   | 39,796.7           | 68,040.3           | 99,002.9           | 95,703.9           | 84,991.3           |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具  | 83,106.8           | 103,739.3          | 147,387.3          | —                  | —                  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具  | 4,493.9            | 3,583.7            | 3,244.3            | —                  | —                  |
| 存貨                        | 20,112.4           | 19,147.4           | 19,243.0           | 16,640.8           | 16,418.9           |
| 可供出售金融資產                  | —                  | —                  | —                  | 195,520.7          | 140,292.6          |
| 持有至到期投資                   | —                  | —                  | —                  | 64,451.2           | 44,884.2           |
| 應收款項類投資                   | —                  | —                  | —                  | 701,192.4          | 549,478.0          |
| 以攤餘成本計量的債務工具              | 656,048.6          | 642,086.0          | 612,133.1          | —                  | —                  |
| 於聯營及合營企業之權益               | 14,358.0           | 28,078.9           | 36,975.5           | 42,097.1           | 9,564.0            |
| 投資性物業                     | 4,001.0            | 5,910.9            | 5,326.1            | 2,135.4            | 1,828.4            |
| 物業及設備                     | 12,717.3           | 12,325.0           | 10,684.5           | 8,645.2            | 7,145.8            |
| 使用權資產                     | 2,447.2            | 3,569.6            | —                  | —                  | —                  |
| 遞延所得稅資產                   | 14,423.9           | 12,193.8           | 15,018.7           | 13,400.2           | 9,301.2            |
| 商譽                        | 323.0              | 18.1               | 263.4              | 342.1              | 206.9              |
| 其他資產                      | 24,742.2           | 21,911.9           | 20,478.4           | 27,457.4           | 23,713.7           |
| <b>資產總額</b>               | <b>1,641,467.0</b> | <b>1,705,012.4</b> | <b>1,710,086.7</b> | <b>1,870,260.3</b> | <b>1,411,969.3</b> |

## 5. 財務概要

|                   | 於12月31日            |             |             |             |             |
|-------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                   | 2020年              | 2019年       | 2018年       | 2017年       | 2016年       |
|                   | (人民幣百萬元)           |             |             |             |             |
| <b>負債</b>         |                    |             |             |             |             |
| 向中央銀行借款           | 23,182.8           | 3,641.7     | 2,402.2     | 4,647.0     | 1,987.0     |
| 金融機構存放款項          | 8,924.1            | 10,276.7    | 7,307.6     | 10,158.4    | 6,962.5     |
| 拆入資金              | 4,679.3            | 2,253.6     | 300.2       | 2,101.6     | 4,278.5     |
| 賣出回購金融資產款         | 15,547.4           | 15,665.4    | 24,410.0    | 60,317.0    | 56,390.6    |
| 借款                | 778,423.8          | 761,506.4   | 760,995.5   | 773,057.3   | 511,308.6   |
| 以公允價值計量且其變動       |                    |             |             |             |             |
| 計入當期損益的金融負債       | 3,301.5            | 3,223.9     | 4,728.3     | 2,547.4     | —           |
| 吸收存款              | 250,827.2          | 226,814.7   | 209,116.5   | 202,349.9   | 172,405.9   |
| 應交稅費              | 1,283.9            | 2,887.4     | 3,731.9     | 6,025.8     | 4,680.6     |
| 合同負債              | 649.1              | 575.1       | 954.4       | —           | —           |
| 租賃負債              | 919.8              | 1,983.3     | —           | —           | —           |
| 遞延所得稅負債           | 408.8              | 478.5       | 605.8       | 1,380.3     | 700.4       |
| 應付債券及票據           | 336,971.8          | 367,345.6   | 353,305.3   | 331,962.9   | 243,075.2   |
| 其他負債              | 152,090.6          | 144,883.6   | 173,624.0   | 293,077.8   | 260,099.0   |
| <b>負債總額</b>       | <b>1,577,210.1</b> | 1,541,535.9 | 1,541,481.7 | 1,687,625.4 | 1,261,888.3 |
| <b>權益</b>         |                    |             |             |             |             |
| 股本                | 39,070.2           | 39,070.2    | 39,070.2    | 39,070.2    | 39,070.2    |
| 資本公積              | 17,241.5           | 18,405.0    | 19,107.4    | 19,015.0    | 18,320.7    |
| 盈餘公積              | 8,564.2            | 8,564.2     | 6,971.8     | 5,299.7     | 3,615.2     |
| 一般風險準備            | 17,842.1           | 16,681.3    | 15,872.8    | 12,882.9    | 10,304.4    |
| 其他儲備              | 3,413.2            | 1,806.9     | 987.8       | (799.5)     | 3,071.8     |
| (累計虧損)/留存收益       | (67,976.5)         | 36,731.2    | 38,630.2    | 52,706.3    | 40,860.7    |
| <b>歸屬於本公司股東權益</b> | <b>18,154.7</b>    | 121,258.8   | 120,640.2   | 128,174.6   | 115,243.0   |
| 永久債務資本            | 25,475.9           | 18,430.6    | 20,258.5    | 23,185.4    | 15,030.3    |
| 非控制性權益            | 20,626.3           | 23,787.1    | 27,706.3    | 31,274.9    | 19,807.7    |
| <b>權益總額</b>       | <b>64,256.9</b>    | 163,476.5   | 168,605.0   | 182,634.9   | 150,081.0   |
| <b>權益及負債總額</b>    | <b>1,641,467.0</b> | 1,705,012.4 | 1,710,086.7 | 1,870,260.3 | 1,411,969.3 |

## 5. 財務概要

| 財務指標                                 | 於及截至12月31日止年度   |       |       |       |       |
|--------------------------------------|-----------------|-------|-------|-------|-------|
|                                      | 2020年           | 2019年 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| 平均股權回報率 <sup>(1)</sup>               | <b>(147.6%)</b> | 1.2%  | 1.3%  | 18.1% | 18.4% |
| 平均資產回報率 <sup>(2)</sup>               | <b>(6.4%)</b>   | 0.1%  | 0.1%  | 1.6%  | 2.0%  |
| 資產負債率 <sup>(3)</sup>                 | <b>96.1%</b>    | 90.4% | 90.1% | 90.2% | 89.4% |
| 基本每股(虧損)/收益<br>(人民幣元) <sup>(4)</sup> | <b>(2.63)</b>   | 0.04  | 0.04  | 0.56  | 0.50  |
| 稀釋每股收益(人民幣元) <sup>(5)</sup>          | <b>不適用</b>      | 不適用   | 不適用   | 不適用   | 0.50  |

- (1) 期內歸屬於本公司股東淨(虧損)/利潤佔期初及期末歸屬於本公司股東權益平均餘額的百分比。
- (2) 期內淨(虧損)/利潤(包括歸屬於永久債務資本持有人及非控制性權益的(虧損)/利潤)佔期初及期末資產總額平均餘額的百分比。
- (3) 期末負債總額與資產總額相除所得比率。
- (4) 期內歸屬於本公司股東淨(虧損)/利潤除以發行在外股份數目的加權平均數。
- (5) 以基本每股(虧損)/收益為基礎，考慮稀釋性潛在普通股影響後的每股收益。

## 6. 董事長致辭



王占峰  
董事長

## 6. 董事長致辭

**2020，時間的刻刀有些鋒利，過來人無不艱辛。**全球經濟社會受到新冠肺炎疫情的巨大衝擊，不良資產行業面臨深刻變革和嚴峻挑戰。在前所未有的經營形勢和市場壓力下，中國華融堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署，在監管部門的正確領導下，在股東、投資者、客戶、同業的鼎力支持下，堅持穩中求進總基調，落實「六穩」「六保」要求，深入肅清流毒，堅持回歸主業，加快業務轉型，充分發揮逆週期金融救助功能。由於原黨委書記、董事長賴小民激進經營、無序擴張導致公司嚴重偏離主責主業，2020年，公司全面審視評估經營資產風險，確認信用減值損失和公允價值變動損失，對經營業績造成了重大影響，這是公司發展史上永遠要汲取的慘痛教訓。往者不可諫，來者猶可追，我們將痛定思痛，引以為戒，努力把教訓轉化為寶貴經驗和前進動力。

**時間沒有刻度卻有溫度。2020，我們在泥濘中負重前行，每一步都留下堅實的足跡。**

**我們堅持回歸主業，勇於擔當國家隊、主力軍責任。**堅守金融資產管理公司功能定位，加快主業轉型發展，不良資產主業貢獻度持續提升。積極化解金融風險，加大收購與處置力度，全年收購不良資產包規模超1,800億元。優化收購重組業務結構，大力拓展實質性問題企業重組，重點業務領域實現新的突破。市場化債轉股業務緊跟國家戰略，金融救助功能有效發揮。

**我們堅持化險瘦身，不斷夯實行穩致遠的發展根基。**堅決打贏存量風險攻堅戰，健全風險化解機制，加快風險資產處置，風險敞口壓降取得顯著成效。持續推進瘦身化險，非主業、無優勢的非金子公司調整基本完畢，國際業務條線完成管理整合，金融子公司牌照佈局優化進展順利。

**我們堅持強化管理，持續提升內生發展動力。**推進黨的領導與公司治理有機融合，健全法人治理結構。以遵從行業監管、尊重法人地位為原則，持續優化分、子公司管理，因司施策，分類管理。不斷完善內部管理，優化計劃、考核、資源分配機制，健全關聯交易和內部交易審查，著力加強內控合規建設。

**我們堅持踐行央企責任，積極助力抗疫防疫和脫貧攻堅。**全力支持國家抗疫防疫、企業復工復產，全年實施抗疫重組項目75個，成功開展行業首單抗疫項目債務收購重組。決勝脫貧攻堅，全力支持定點幫扶的四川省宣漢縣順利脫貧出列，211個貧困村20.58萬建檔立卡貧困戶全部脫貧摘帽。



## 6. 董事長致辭

**時間不語卻回答所有。**回撥歲月的指針，三年來，我們全面開啓高質量發展新華融建設，用堅定回應質疑，用努力打破嘲諷，把奮鬥融入華融的血脈，把堅韌鐫刻進歲月的年輪。我們心無旁騖，積勢蓄力，在主業發展、風險化解等方面取得了一系列結構性、趨勢性變化，迎來了鳳凰涅槃、浴火重生的關鍵轉折，掀開了中國華融的嶄新篇章。在此，我謹代表中國華融，衷心感謝國家有關部門和上級監管部門的堅強領導！衷心感謝股東、投資者、客戶、同業的堅定支持！衷心感謝社會各界長期以來對中國華融的關心、支持與厚愛！同時也特別感謝李欣女士、劉駿民先生以及2020年公司各位離任高管的辛勤付出，感謝全體員工及員工家屬的無私奉獻！

**時間無痕卻能撫平一切。**展望未來，我們通過全面評估存量資產風險與確認減值損失，進一步夯實了資產價值，增厚了「安全墊」，也為今後處置風險奠定了財務基礎。我們將以引入戰略投資者為契機，有效補充資本，優化治理結構，集中優勢資源，聚焦主責主業，打造國際知名、國內領先的資產管理公司和金融服務品牌。

**做強做精主業，加快主業轉型。**把握宏觀經濟復蘇期、行業發展機遇期和公司發展窗口期，運用「投資+投行」手段，聚焦問題企業和問題資產，大力拓展實質性問題企業重組。聚焦國企混合所有制改革和產業鏈整合，拓展與企業結構調整相關的兼併重組、破產重整、夾層投資、過橋融資、階段性持股等投資銀行業務。聚焦戰略新興行業，通過市場化債轉股業務和綜合金融服務，加大對信息技術、高端裝備、生物醫藥等高新技術產業和戰略性產業投入。

**持續風險攻堅，盤活存量資產。**通過細分資產、精準施策、挖掘潛力，加快存量風險資產處置，加快低效無效資產去化，實現向存量要效益。加強全面風險管理體系建設，強化風險偏好管理，提升風險預警的前瞻性，嚴防新增風險，保障流動性安全。


**優化內部管理，提升發展質量。**立足公司發展戰略，建立健全適應高質量發展的激勵約束機制，充分發揮「指揮棒」作用。進一步提升總部引領作用，優化分公司分類管理、資源配置、業務授權、業務審查機制，加快推進信息系統建設。按計劃逐步壓縮非主業、無優勢業務資產，鞏固主業核心優勢。紮實開展「內控合規管理建設年」活動，強化合規文化培育。

## 6. 董事長致辭

使命在肩，我們深知國家的要求、市場的期許、客戶的信任。

歲月匆匆，我們不做時間的過客，而要做時間的主人。

在新華融建設的新征程上，我們將以只爭朝夕、時不我待的勁頭，與時間賽跑，與勇氣同行，堅定不移做強做精主業，堅定不移推進轉型發展，全面完成「轉型年、攻堅年」各項任務，在服務國家戰略、服務實體經濟中擔當新作為、展現新面貌、重塑新形象，更好地回饋國家、股東和廣大投資者，書寫無愧於歷史、無愧於時代的新篇章！



董事長：王占峰

2021年8月28日

## 7. 總裁致辭



梁強  
總裁

## 7. 總裁致辭

**時間順流而下，我們逆水行舟。**賴小民案發生以後，其任職期間激進經營、無序擴張積聚下的風險，對中國華融的經營發展形成了前所未有的重大考驗。三年來，在各方面的支持和幫助下，我們回歸主業、化險瘦身、轉型發展、加強管理，發生了一系列結構性、趨勢性變化，公司經營整體保持穩定。2020年，我們積極應對複雜嚴峻的外部環境，主動抵禦各種風險挑戰，繼續實施三年戰略規劃，聚焦主責主業，推進化險瘦身，全面評估風險，加大減值力度，強化內部管理，核心不良資產主業保持平穩，經營管理基礎進一步夯實。

**主業發展持續鞏固，業務轉型取得實效。**公司主業貢獻度持續提升，資產結構、業務結構持續優化。**處置類業務**新增收購規模市場佔比保持同業領先，存量資產處置速度加快，處置收益率保持較高水平。**重組類業務**成功落地一批國企主輔業剝離、大型實體企業紓困、城市更新、違約債券收購等創新項目；非金涉房集中度、固定收益類房地產業務規模符合監管要求；制定抗疫業務優惠政策，助力企業復工復產，為防疫抗疫貢獻力量。**股權業務**結構進一步優化，新增市場化債轉股項目六成以上投向科技創新、生物醫藥等戰略新興產業，助力實體經濟轉型升級，累計業務規模保持同業較好水平，存量股權資產處置進度加快。

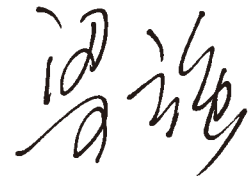
**化險瘦身深入推進，流動性風險整體可控。**建立健全存量風險隱患化解機制，積極貫徹落實「向存量要效益」，風險隱患敞口大幅壓降，現金清收、終極處置佔比大幅提升，風險化解效果明顯。有序推進非金子公司和超層級附屬法人機構清理，非主業無優勢資產繼續壓降。實行集團流動性統一管理，成功發行30億美元境外高級債券、200億元華融華元資產支持專項計劃，優化融資方式，逐步形成多層次融資體系，合理安排負債期限，有效改善負債結構。

**內部管理改進優化，管理水平持續提升。**實施分公司分類管理，優化金融子公司管理方式。有序推進全面風險管理體系建設，強化風險偏好和限額管理，完善業務准入和審查機制，加強風險預警與提示，規範關聯交易。持續完善內控管理體系，強化合規建設，抓實監管意見整改。加強信息科技基礎設施規劃和建設，構建「一地兩中心」的數據中心體系，提升科技保障硬實力。

在歷史因素、疫情衝擊和經營環境複雜嚴峻的多重影響下，我們全面審視評估經營資產風險，確認公允價值變動損益和信用減值損失，為後續公司風險資產處置、健康穩健發展奠定了堅實基礎。目前，公司正積極引入戰略投資者，資本補充規劃已作出安排，風險抵抗能力顯著提升，可持續經營得到有力保障。

## 7. 總裁致辭

道阻且長，行則將至。行而不輟，未來可期。事物發展是前進性和曲折性相統一的過程。一切自我革命，一切堅定奮鬥，歸結起來就是一個目標：實現新華融高質量發展。2021年，我們已經並將繼續緊緊圍繞新華融建設「轉型年、攻堅年」的各項部署，一手抓主業轉型，一手抓風險攻堅，以深化改革的決心、不畏困難的勇氣，團結奮鬥、攻堅克難，共同創造新華融美好的明天！



總裁：梁強  
2021年8月28日

## 8. 監事長致辭



胡建忠

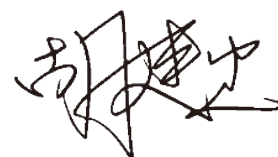
監事長

## 8. 監事長致辭

2020年是新華融建設至關重要的一年，一年來，面對突如其來的疫情考驗，在國家有關部門的關心和指導下，公司董事會、高級管理層深入貫徹落實國家經濟金融政策，堅持穩中求進工作總基調，持續推進回歸主業，轉型發展成效明顯，新華融建設各項工作取得積極進展；2020年度報告編製堅持審慎原則，年度報告真實、準確、完整反映了公司的實際情況。董事會、高級管理層為維護公司、股東、債權人和其他利益相關者的合法權益付諸了艱苦的努力。

2020年，公司監事會按照國家法律法規、監管要求和公司章程的規定，堅守依法合規和規範運作的理念，忠實履職、勤勉盡責，以履職、財務、內控、風險為主要監督內容，通過現場調研、列席會議、座談訪談、非現場監測等形式，把法律法規、監管要求和公司章程對監事會履職的要求細化到各項監督工作中，提出意見建議，推動公司不斷完善經營管理政策措施，規範經營行為，提升管理質效。

2021年是建設新華融尤為關鍵的一年。監事會將以習近平總書記對金融工作「管住人、看住錢、紮牢制度防火牆」等一系列重要論述為根本遵循，按照法律法規、監管要求和公司章程規定的職責，堅守監督初心，發揮監督作用，持續加大監督力度，持續提高監督能力，持續提升監督質量，圍繞新華融戰略規劃落地見效、主業轉型發展、穩健有序經營等開展重點監督檢查，與董事會、高級管理層共同努力，推動公司實現穩健有序經營和高質量發展。



監事長：胡建忠

2021年8月28日

# 9. 管理層討論與分析

## 9.1 經濟金融和監管環境

2020年，新冠肺炎疫情對全球經濟和社會發展造成巨大衝擊，國際貨幣基金組織(IMF)預計2020年全球經濟同比下降3.3%。為應對這一前所未有的公共衛生危機，發達經濟體陸續出台刺激措施，央行資產負債表快速膨脹，資產價格飆升，金融風險隱現。新興經濟體發展受挫、國際貿易摩擦和區域地緣政治衝突進一步增加了全球復蘇的不確定性。

面對新冠肺炎疫情帶來的嚴峻考驗和複雜的國內外市場環境，中國加大宏觀政策應對力度，前三季度經濟增長由負轉正，成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體，2020年全年經濟同比增長2.3%，但經濟恢復還存在不均衡、基礎不穩固等困難。分領域看，國際貿易率先恢復，固定資產投資有所回暖，工業生產、服務消費等相關行業復蘇動能仍待增強。

中國金融業深入貫徹落實黨中央、國務院決策部署，緊扣「六穩」「六保」要求，全力支持經濟社會恢復發展。中國人民銀行靈活把握貨幣政策調控力度、節奏和重點，營造了穩健適宜的貨幣金融環境。中國銀保監會在細化推進各項金融紓困政策的同時，深入貫徹落實黨中央、國務院關於防範化解金融風險攻堅戰的決策部署，實現了恢復經濟與防範風險的平衡。在監管部門的引領下，金融資產管理公司積極應對疫情衝擊，聚焦不良資產主業，充分發揮金融救助和逆週期金融工具功能，助力實體經濟復工復產。

2020年以來，面對新冠肺炎疫情對中國經濟社會發展的巨大衝擊，金融監管政策在延續強監管的同時，更注重提升金融服務實體經濟的質量和效率，既為金融資產管理公司依法合規開展不良資產主業提供了外部政策環境和發展機遇，也為提升不良資產處置質效帶來新的挑戰。一是強調國有金融機構聚焦主業和壓縮層級的要求，嚴格並表管理和穿透管理，規範關聯交易，引導國有金融機構圍繞戰略發展方向，突出主業，回歸本源。二是強化對金融機構主業發展的監管要求，持續推進黨中央、國務院關於防範化解金融風險攻堅戰的決策部署，進一步規範和細化金融機構發展主營業務的監管要求。三是加快確立房地產金融長效管理機制，在控制房地產行業有息負債規模的同時，加強防範房地產貸款過度集中帶來的潛在系統性金融風險，疊加新冠肺炎疫情對商業房地產市場的衝擊，趨勢性業務機會顯著減少。



## 9. 管理層討論與分析

### 9.2 財務報表分析

#### 9.2.1 集團經營業績

2020年是對本集團發展具有特別影響的一年。經過三年艱苦努力，本集團在回歸主業、瘦身化險、健全公司治理和風險內控方面，發生了一系列結構性、趨勢性變化，各項業務持續發展，經營收入保持穩定，全體員工共同奮鬥建設新華融。

但與此同時，原董事長賴小民任職期間激進經營造成的風險集中顯現。賴小民違規決定集團重大事項，越權越級插手具體項目，其個人及相關違紀違法人員嚴重污染了本集團的政治生態，一些單位及人員上行下效，風險偏好激進，盲目投放，積聚了大量風險。與此同時，賴案發生前集團資產規模無序擴張，違規設立子公司，偏離主責主業。2017年末，本集團期末合併口徑資產總額為人民幣18,702.60億元，較2014年末增長211.4%，非金子公司數量達到27家，較2014年末增加18家。境外業務擴張尤為突出，國際業務資產總額由2015年末的人民幣604.51億元增至2017年末的人民幣2,747.64億元，增長354.5%，2015年至2017年境外直管機構新增7家。

2018年4月17日，賴小民個人涉嫌嚴重違紀違法，接受紀律審查和監管調查。本集團新一屆管理層按照監管要求，穩定經營、穩定流動性、穩定員工隊伍，配合專案組追贓挽損，持續推進經營風險排查和風險處置。當年，針對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及以攤餘成本計量的債務工具，本集團計提減值準備人民幣338.46億元，年末減值比率為6.7%。歸屬於本公司股東淨利潤較上年下降92.8%，風險影響開始顯現。

2019年，管理層進一步在組織機構和管理體制方面採取堅決措施，對境內外非金子公司實行清理整合，解決機構無序擴張風險問題，集團直接管理的境內外非金子公司由27家壓縮至23家（2020年末進一步壓縮至13家）。同時對海外業務進行整合，華融華僑作為境外資產管理平台，負責管理盤活存量資產。當年，本集團不良資產經營分部收入佔比提高到62.0%（2020年進一步提高至78.9%）。在穩定經營的同時，本集團2019年度對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及以攤餘成本計量的債務工具計提減值準備人民幣311.63億元，年末減值比率為8.5%。

2020年，本集團在保持經營穩定的同時，繼續開展存量風險處置，但突如其來的新冠肺炎疫情衝擊，加速了公司風險資產質量劣變。管理層在前所未有的經營形勢和市場壓力下，一方面積極採取應對措施穩定經營收入，另一方面對已暴露風險項目，結合新冠肺炎疫情和市場多重影響因素，全面審視評估風險，當期確認的公允價值變動損失和資產減值損失，對經營業績造成了非常重大的影響。

## 9. 管理層討論與分析

一是對集中處置存量風險資產進行減值測試。在2019年海外業務整合基礎上，由華融華僑在本集團範圍內整合分、子公司部分存量資產，進行集中管理處置。本集團完成了華融華僑股權轉讓的立項審批，於2020年4月8日發佈了潛在出售事項的公告。但至2020年末，該項轉讓未能按計劃實施。華融華僑對集中管理資產進行了全面審視評估，確認了信用減值損失和公允價值變動損失。

二是對當期資產風險審慎評估減值損失。2015年至2017年快速增長的收購重組類項目和固定收益類項目於2020年集中到期，資產形成的歷史原因和當期市場影響交織，疊加新冠肺炎疫情嚴重衝擊和市場「爆雷」事件，客戶履約能力受到較大影響，相關資產質量也較前期承壓。經全面審視和評估風險，本公司確認了信用減值損失。

三是部分子公司風險衝擊了集團經營業績。相關金融服務附屬公司資管計劃底層資產風險加速暴露。資產管理和投資分部中的部分附屬公司風險資產劣變。經全面審視和評估風險，此部分子公司確認了信用減值損失和公允價值變動損失。

2020年度本集團經營收入為人民幣1,017.32億元，較2019年同口徑收入減少7.5%，在克服疫情影響的情況下，保持了經營收入的基本穩定。在全面審視和評估風險，確認未實現公允價值變動人民幣-252.24億元後，收入總額為人民幣765.08億元，較上年減少32.1%，其中：(1)本集團核心不良資產主業保持穩定，不良資產經營分部實現收入總額人民幣603.70億元，其中，本公司收購重組類不良債權資產收入和收購處置類不良債權資產已實現收入人民幣410.51億元，較上年增長1.8%；(2)金融服務子公司收入總額保持平穩，金融服務分部收入總額為人民幣332.88億元，較上年基本持平；(3)資產管理和投資分部壓降非主業無優勢業務，同時審慎評估金融資產公允價值，資產管理和投資分部收入總額為人民幣-115.00億元。支出總額為人民幣1,778.95億元，較上年增加人民幣758.28億元，主要是全面審視評估風險後，確認信用減值損失和其他資產減值損失合計人民幣1,077.55億元。綜上，本集團實現淨虧損人民幣1,062.74億元，實現歸屬於本公司股東的淨虧損人民幣1,029.03億元。

基於歷史和現實多重原因，本集團2020年因大量確認減值形成嚴重虧損，這是賴小民時期累積存量風險的集中體現，也是公司發展史上永遠要汲取的慘痛教訓，我們將痛定思痛，引以為戒，努力把教訓轉化為經驗和前進動力。

2020年，本集團主業經營保持穩定，業務結構持續優化。公司收購處置類業務全年新增收購成本人民幣537.57億元，較上年增長36.5%，處置不良債權資產人民幣389.39億元，較上年增長26.0%，實現處置收入人民幣72.40億元，IRR為13.7%，保持較高水平；收購重組類業務規模保持穩定，年末資產總額為人民幣3,646.24億元，全年實現收入人民幣338.12億元，較上年增長6.8%，月均年化收益率9.0%，較上年增加0.5個百分點；市場化債轉股業務累計投放總量人民幣341.89億元，全年實現收入人民幣18.60億元。

2020年，本集團全面評估存量資產風險，確認減值損失，也為今後處置風險資產提供了財務基礎。同時在各方面的堅定支持下，本集團已實施資本補充規劃，流動性始終保持穩定，保障了持續經營的基礎，我們有信心、有能力開啓高質量發展新階段。

## 9. 管理層討論與分析

|                                      | 截至12月31日止年度        |             |             |             |
|--------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                      | 2020年              | 2019年       | 變動          | 變動率         |
| (人民幣百萬元，百分比除外)                       |                    |             |             |             |
| 不良債權資產收入                             | <b>34,121.4</b>    | 35,067.8    | (946.4)     | (2.7%)      |
| 不良債權資產公允價值變動                         | <b>4,317.0</b>     | 9,963.7     | (5,646.7)   | (56.7%)     |
| 其他金融資產和負債公允價值變動                      | <b>(12,520.0)</b>  | 11,727.2    | (24,247.2)  | (206.8%)    |
| 利息收入                                 | <b>37,589.1</b>    | 38,530.0    | (940.9)     | (2.4%)      |
| 融資租賃收入                               | <b>3,535.9</b>     | 5,911.6     | (2,375.7)   | (40.2%)     |
| 終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益                  | <b>866.4</b>       | 104.7       | 761.7       | 727.5%      |
| 終止確認以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的收益/(損失) | <b>154.8</b>       | (9.8)       | 164.6       | 1,679.6%    |
| 佣金及手續費收入                             | <b>2,114.6</b>     | 2,595.8     | (481.2)     | (18.5%)     |
| 處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益                  | <b>769.1</b>       | 1,441.2     | (672.1)     | (46.6%)     |
| 股利收入                                 | <b>1,193.0</b>     | 1,819.0     | (626.0)     | (34.4%)     |
| 其他收入及其他淨損益                           | <b>4,366.2</b>     | 5,505.3     | (1,139.1)   | (20.7%)     |
| <b>收入總額</b>                          | <b>76,507.5</b>    | 112,656.5   | (36,149.0)  | (32.1%)     |
| 利息支出                                 | <b>(54,868.2)</b>  | (60,256.7)  | 5,388.5     | (8.9%)      |
| 佣金及手續費支出                             | <b>(2,371.5)</b>   | (2,207.7)   | (163.8)     | 7.4%        |
| 營業支出                                 | <b>(12,900.0)</b>  | (13,138.8)  | 238.8       | (1.8%)      |
| 信用減值損失                               | <b>(97,679.6)</b>  | (24,966.2)  | (72,713.4)  | 291.2%      |
| 其他資產減值損失                             | <b>(10,075.8)</b>  | (1,498.0)   | (8,577.8)   | 572.6%      |
| <b>支出總額</b>                          | <b>(177,895.1)</b> | (102,067.4) | (75,827.7)  | 74.3%       |
| 被合併結構化主體的其他持有人所應享有的淨資產變動             | <b>(500.5)</b>     | (631.3)     | 130.8       | 20.7%       |
| 所佔聯營及合營企業業績                          | <b>(846.5)</b>     | 1,012.3     | (1,858.8)   | (183.6%)    |
| <b>稅前(虧損)/利潤</b>                     | <b>(102,734.6)</b> | 10,970.1    | (113,704.7) | (1,036.5%)  |
| 所得稅費用                                | <b>(3,539.7)</b>   | (8,700.8)   | 5,161.1     | (59.3%)     |
| <b>本年度(虧損)/利潤</b>                    | <b>(106,274.3)</b> | 2,269.3     | (108,543.6) | (4,783.1%)  |
| 歸屬於：                                 |                    |             |             |             |
| 本公司股東                                | <b>(102,903.0)</b> | 1,424.4     | (104,327.4) | (7,324.3%)  |
| 永久債務資本持有人                            | <b>811.3</b>       | 869.4       | (58.1)      | (6.7%)      |
| 非控制性權益                               | <b>(4,182.6)</b>   | (24.5)      | (4,158.1)   | (16,971.8%) |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.1 收入總額

下表載列於所示年度，本集團收入總額的組成部分。

|               | 截至12月31日止年度     |                  |                   |                |
|---------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|
|               | 2020年           | 2019年            | 變動                | 變動率            |
|               | (人民幣百萬元，百分比除外)  |                  |                   |                |
| 不良債權資產收入      | 34,121.4        | 35,067.8         | (946.4)           | (2.7%)         |
| 不良債權資產公允價值變動  | 4,317.0         | 9,963.7          | (5,646.7)         | (56.7%)        |
| 其他金融資產和負債     |                 |                  |                   |                |
| 公允價值變動        | (12,520.0)      | 11,727.2         | (24,247.2)        | (206.8%)       |
| 利息收入          | 37,589.1        | 38,530.0         | (940.9)           | (2.4%)         |
| 融資租賃收入        | 3,535.9         | 5,911.6          | (2,375.7)         | (40.2%)        |
| 終止確認以攤餘成本計量的  |                 |                  |                   |                |
| 金融資產的收益       | 866.4           | 104.7            | 761.7             | 727.5%         |
| 終止確認以公允價值計量   |                 |                  |                   |                |
| 且其變動計入其他綜合收益的 |                 |                  |                   |                |
| 債務工具的收益/(損失)  | 154.8           | (9.8)            | 164.6             | 1,679.6%       |
| 佣金及手續費收入      | 2,114.6         | 2,595.8          | (481.2)           | (18.5%)        |
| 處置或視同處置子公司及   |                 |                  |                   |                |
| 聯合營企業淨收益      | 769.1           | 1,441.2          | (672.1)           | (46.6%)        |
| 股利收入          | 1,193.0         | 1,819.0          | (626.0)           | (34.4%)        |
| 其他收入及其他淨損益    | 4,366.2         | 5,505.3          | (1,139.1)         | (20.7%)        |
| <b>收入總額</b>   | <b>76,507.5</b> | <b>112,656.5</b> | <b>(36,149.0)</b> | <b>(32.1%)</b> |

2020年度，本集團經營收入為人民幣101,731.6百萬元，較2019年同口徑收入減少7.5%，基本保持穩定。在全面審視和評估風險，確認未實現公允價值變動人民幣-25,224.1百萬元後，本集團收入總額為人民幣76,507.5百萬元，較2019年減少32.1%。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.1.1 不良債權資產收入

不良債權資產收入為本集團收購重組類業務產生。2020年，本集團積極推動收購重組類業務轉型，推進一批國企主輔業剝離、實體企業紓困、違約債券收購等問題企業重組項目落地實施。本集團不良債權資產收入由2019年的人民幣35,067.8百萬元減少2.7%至2020年的人民幣34,121.4百萬元。

### 9.2.1.1.2 不良債權資產公允價值變動

下表載列於所示年度，本集團不良債權資產公允價值變動的組成部分。

|        | 截至12月31日止年度    |         |           |          |
|--------|----------------|---------|-----------|----------|
|        | 2020年          | 2019年   | 變動        | 變動率      |
|        | (人民幣百萬元，百分比除外) |         |           |          |
| 不良債權資產 |                |         |           |          |
| 公允價值變動 |                |         |           |          |
| — 已實現  | 8,245.0        | 8,730.1 | (485.1)   | (5.6%)   |
| — 未實現  | (3,928.0)      | 1,233.6 | (5,161.6) | (418.4%) |
| 合計     | 4,317.0        | 9,963.7 | (5,646.7) | (56.7%)  |

不良債權資產公允價值變動為本集團收購處置類業務產生，包括已實現的處置收購處置類不良債權資產所得淨收益，以及該等資產尚未實現的公允價值變動，該類資產產生的任何利息收入也包含在公允價值變動中。2020年，本集團持續圍繞主業配置資源，加大收購處置類不良債權資產的收購處置力度，一方面資產規模有所增長，2020年末收購處置類不良債權資產餘額為人民幣189,056.7百萬元，較2019年末增長9.2%；另一方面，通過收處聯動、線上推介、資產證券化等方式，多措並舉加快不良資產處置，已實現的公允價值變動為人民幣8,245.0百萬元，較上年減少5.6%。經全面審視和評估風險，確認的未實現公允價值變動為人民幣-3,928.0百萬元，較2019年減少人民幣5,161.6百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.1.3 其他金融資產和負債公允價值變動

下表載列於所示年度，本集團其他金融資產和負債公允價值變動的組成部分。

|                     | 截至12月31日止年度 |          |            |            |
|---------------------|-------------|----------|------------|------------|
|                     | 2020年       | 2019年    | 變動         | 變動率        |
| 其他金融資產和<br>負債公允價值變動 |             |          |            |            |
| — 已實現               | 8,776.1     | 10,283.0 | (1,506.9)  | (14.7%)    |
| — 未實現               | (21,296.1)  | 1,444.2  | (22,740.3) | (1,574.6%) |
| 合計                  | (12,520.0)  | 11,727.2 | (24,247.2) | (206.8%)   |

其他金融資產和負債公允價值變動來自本集團除收購處置類業務之外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。公允價值變動包括處置和清算其他金融資產和負債的已實現損益，以及該類資產和負債未實現的公允價值變動。該類資產產生的任何利息收入也包含在公允價值變動中。

2020年，其他金融資產和負債的公允價值變動損失為人民幣12,520.0百萬元，較2019年減少人民幣24,247.2百萬元。其中，已實現公允價值變動為人民幣8,776.1百萬元，較2019年減少人民幣1,506.9百萬元；經全面審視和評估風險，確認的未實現公允價值變動為人民幣-21,296.1百萬元，較2019年減少人民幣22,740.3百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.1.4 利息收入

下表載列於所示年度，本集團利息收入的組成部分。

|                                  | 截至12月31日止年度     |                 |                |               |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
|                                  | 2020年           | 2019年           | 變動             | 變動率           |
|                                  | (人民幣百萬元，百分比除外)  |                 |                |               |
| 除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具             | 13,132.4        | 16,816.8        | (3,684.4)      | (21.9%)       |
| 除不良債權資產外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 1,891.8         | 2,523.3         | (631.5)        | (25.0%)       |
| 客戶貸款及墊款                          |                 |                 |                |               |
| 公司貸款及墊款及票據貼現                     | 8,764.3         | 7,352.3         | 1,412.0        | 19.2%         |
| 個人貸款及墊款                          | 6,384.8         | 6,396.4         | (11.6)         | (0.2%)        |
| 融出資金                             | 338.9           | 872.4           | (533.5)        | (61.2%)       |
| 應收售後回租款                          | 3,500.6         | 1,269.3         | 2,231.3        | 175.8%        |
| 存放金融機構款項                         | 2,292.5         | 1,638.1         | 654.4          | 39.9%         |
| 買入返售金融資產                         | 571.8           | 1,007.0         | (435.2)        | (43.2%)       |
| 拆出資金                             | 388.4           | 238.6           | 149.8          | 62.8%         |
| 存放中央銀行款項                         | 323.6           | 415.8           | (92.2)         | (22.2%)       |
| <b>合計</b>                        | <b>37,589.1</b> | <b>38,530.0</b> | <b>(940.9)</b> | <b>(2.4%)</b> |

利息收入為本集團除收購重組類業務之外，以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具所產生。本集團利息收入由2019年的人民幣38,530.0百萬元減少2.4%至2020年的人民幣37,589.1百萬元。主要由於：(i)本集團銀行業務平穩發展，收入規模保持增長。客戶貸款及墊款利息收入由2019年的人民幣14,621.1百萬元增長5.9%至2020年的人民幣15,488.0百萬元；(ii)華融金融租賃應收售後回租款保持增長，由2019年的人民幣1,269.3百萬元增長175.8%至2020年的人民幣3,500.6百萬元；(iii)本集團持續壓降非主業無優勢業務，除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具利息收入和除不良債權資產外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入合計由2019年的人民幣19,340.1百萬元減少22.3%至2020年的人民幣15,024.2百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.1.5 融資租賃收入

本集團融資租賃收入主要來自華融金融租賃。融資租賃收入由2019年的人民幣5,911.6百萬元減少40.2%至2020年的人民幣3,535.9百萬元，主要是本集團於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號，在執行此準則前所訂立的售後回租業務收益在本科目核算，之後所訂立的售後回租業務按照國際財務報告準則第9號確認為融資安排，收益計入利息收入，涉及金額人民幣3,500.6百萬元（2019年：人民幣1,269.3百萬元）。2019年和2020年融資租賃收入和應收售後回租款利息收入合計分別為人民幣7,180.9百萬元和人民幣7,036.5百萬元，保持穩定。

### 9.2.1.1.6 佣金及手續費收入

下表載列於所示年度，本集團佣金及手續費收入的組成部分。

|           | 截至12月31日止年度    |         |         |         |
|-----------|----------------|---------|---------|---------|
|           | 2020年          | 2019年   | 變動      | 變動率     |
|           | (人民幣百萬元，百分比除外) |         |         |         |
| 證券及期貨經紀業務 | 897.2          | 942.4   | (45.2)  | (4.8%)  |
| 銀行及消費金融業務 | 624.9          | 493.2   | 131.7   | 26.7%   |
| 信託業務      | 338.3          | 514.6   | (176.3) | (34.3%) |
| 資產管理業務    | 241.0          | 612.4   | (371.4) | (60.6%) |
| 基金管理業務    | 13.2           | 33.2    | (20.0)  | (60.2%) |
| 合計        | 2,114.6        | 2,595.8 | (481.2) | (18.5%) |

本集團的佣金及手續費收入由2019年的人民幣2,595.8百萬元減少18.5%至2020年的人民幣2,114.6百萬元，主要由於本集團資產管理業務、信託業務佣金及手續費收入減少。



## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.1.7 其他收入及其他淨損益

下表載列於所示年度，本集團其他收入及其他淨損益的組成部分。

|           | 截至12月31日止年度    |                |                  |                |
|-----------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 2020年          | 2019年          | 變動               | 變動率            |
|           | (人民幣百萬元，百分比除外) |                |                  |                |
| 房地產開發收入   | 2,396.6        | 2,394.8        | 1.8              | 0.1%           |
| 經營租賃產生的收入 | 1,081.1        | 879.6          | 201.5            | 22.9%          |
| 政府補助      | 172.9          | 168.5          | 4.4              | 2.6%           |
| 期貨及現貨交易收入 | 103.8          | 88.7           | 15.1             | 17.0%          |
| 酒店經營收入    | 76.2           | 333.1          | (256.9)          | (77.1%)        |
| 匯兌淨收益     | 15.9           | 248.7          | (232.8)          | (93.6%)        |
| 待處置資產淨收益  | 7.0            | 84.8           | (77.8)           | (91.7%)        |
| 罰款收入      | 2.2            | 163.0          | (160.8)          | (98.7%)        |
| 建築服務收入    | —              | 567.0          | (567.0)          | (100.0%)       |
| 其他        | 510.5          | 577.1          | (66.6)           | (11.5%)        |
| <b>合計</b> | <b>4,366.2</b> | <b>5,505.3</b> | <b>(1,139.1)</b> | <b>(20.7%)</b> |

本集團的其他收入及其他淨損益由2019年的人民幣5,505.3百萬元減少20.7%至2020年的人民幣4,366.2百萬元，一方面房地產開發業務實現收入人民幣2,396.6百萬元，與上年持平；另一方面受壓降非主業無優勢業務、疫情衝擊、匯率市場波動等因素影響，本集團本年建築服務收入、酒店經營收入、匯兌淨收益減少。

### 9.2.1.2 支出總額

本集團的支出總額由2019年的人民幣102,067.4百萬元增長74.3%至2020年的人民幣177,895.1百萬元，主要由於確認了信用減值損失和其他資產減值損失。

下表載列於所示年度，本集團支出總額的組成部分。

|             | 截至12月31日止年度        |                    |                   |              |
|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|
|             | 2020年              | 2019年              | 變動                | 變動率          |
|             | (人民幣百萬元，百分比除外)     |                    |                   |              |
| 利息支出        | (54,868.2)         | (60,256.7)         | 5,388.5           | (8.9%)       |
| 佣金及手續費支出    | (2,371.5)          | (2,207.7)          | (163.8)           | 7.4%         |
| 營業支出        | (12,900.0)         | (13,138.8)         | 238.8             | (1.8%)       |
| 信用減值損失      | (97,679.6)         | (24,966.2)         | (72,713.4)        | 291.2%       |
| 其他資產減值損失    | (10,075.8)         | (1,498.0)          | (8,577.8)         | 572.6%       |
| <b>支出總額</b> | <b>(177,895.1)</b> | <b>(102,067.4)</b> | <b>(75,827.7)</b> | <b>74.3%</b> |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.2.1 利息支出

下表載列於所示年度，本集團利息支出的主要組成部分。

|           | 截至12月31日止年度       |            |                |         |
|-----------|-------------------|------------|----------------|---------|
|           | 2020年             | 2019年      | 變動             | 變動率     |
|           |                   |            | (人民幣百萬元，百分比除外) |         |
| 借款        | <b>(33,489.4)</b> | (39,199.4) | 5,710.0        | (14.6%) |
| 應付債券及票據   | <b>(13,959.4)</b> | (14,591.8) | 632.4          | (4.3%)  |
| 吸收存款      | <b>(5,957.6)</b>  | (5,001.5)  | (956.1)        | 19.1%   |
| 賣出回購金融資產款 | <b>(458.7)</b>    | (672.5)    | 213.8          | (31.8%) |
| 向中央銀行借款   | <b>(299.9)</b>    | (52.2)     | (247.7)        | 474.5%  |
| 金融機構存放款項  | <b>(233.6)</b>    | (257.3)    | 23.7           | (9.2%)  |
| 租賃負債      | <b>(64.5)</b>     | (54.0)     | (10.5)         | 19.4%   |
| 拆入資金      | <b>(57.0)</b>     | (57.9)     | 0.9            | (1.6%)  |
| 其他負債      | <b>(348.1)</b>    | (370.1)    | 22.0           | (5.9%)  |
| 合計        | <b>(54,868.2)</b> | (60,256.7) | 5,388.5        | (8.9%)  |

本集團的利息支出由2019年的人民幣60,256.7百萬元減少8.9%至2020年的人民幣54,868.2百萬元。其中，借款利息支出由2019年的人民幣39,199.4百萬元減少14.6%至2020年的人民幣33,489.4百萬元；應付債券及票據利息支出由2019年的人民幣14,591.8百萬元減少4.3%至2020年的人民幣13,959.4百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.2.2 營業支出

下表載列於所示年度，本集團營業支出的組成部分。

|            | 截至12月31日止年度       |            |                |         |
|------------|-------------------|------------|----------------|---------|
|            | 2020年             | 2019年      | 變動             | 變動率     |
|            |                   |            | (人民幣百萬元，百分比除外) |         |
| 員工薪酬       | <b>(4,728.9)</b>  | (5,089.7)  | 360.8          | (7.1%)  |
| 稅金及附加      | <b>(652.9)</b>    | (641.3)    | (11.6)         | 1.8%    |
| 其他         | <b>(7,518.2)</b>  | (7,407.8)  | (110.4)        | 1.5%    |
| 包括：        |                   |            |                |         |
| 房地產開發及銷售成本 | <b>(1,509.0)</b>  | (1,441.9)  | (67.1)         | 4.7%    |
| 物業及設備折舊    | <b>(969.8)</b>    | (965.9)    | (3.9)          | 0.4%    |
| 使用權資產折舊    | <b>(703.4)</b>    | (688.7)    | (14.7)         | 2.1%    |
| 攤銷         | <b>(240.8)</b>    | (346.7)    | 105.9          | (30.5%) |
| 短期租賃租金     | <b>(240.2)</b>    | (349.6)    | 109.4          | (31.3%) |
| 投資性物業折舊    | <b>(179.7)</b>    | (179.4)    | (0.3)          | 0.2%    |
| 物業管理費支出    | <b>(132.4)</b>    | (160.9)    | 28.5           | (17.7%) |
| 審計師報酬      | <b>(34.6)</b>     | (31.7)     | (2.9)          | 9.1%    |
| 合計         | <b>(12,900.0)</b> | (13,138.8) | 238.8          | (1.8%)  |

本集團營業支出由2019年的人民幣13,138.8百萬元減少1.8%至2020年的人民幣12,900.0百萬元，主要由於員工薪酬減少。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.2.3 信用減值損失

下表載列於所示年度，本集團信用減值損失的主要組成部分。

|                          | 截至12月31日止年度       |                   |                   | 變動率           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                          | 2020年             | 2019年             | 變動                |               |
|                          |                   | (人民幣百萬元，百分比除外)    |                   |               |
| 以攤餘成本計量的債務工具             | (74,471.5)        | (17,038.9)        | (57,432.6)        | 337.1%        |
| 買入返售金融資產                 | (4,927.1)         | (1,014.5)         | (3,912.6)         | 385.7%        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | (7,094.1)         | (1,748.5)         | (5,345.6)         | 305.7%        |
| 客戶貸款及墊款                  | (4,362.2)         | (4,399.0)         | 36.8              | (0.8%)        |
| 應收融資租賃款                  | (689.2)           | (501.8)           | (187.4)           | 37.3%         |
| 信用增級和承諾                  | (3,788.1)         | (56.8)            | (3,731.3)         | 6,569.2%      |
| 其他                       | (2,347.4)         | (206.7)           | (2,140.7)         | 1,035.7%      |
| <b>合計</b>                | <b>(97,679.6)</b> | <b>(24,966.2)</b> | <b>(72,713.4)</b> | <b>291.2%</b> |

2020年，經全面審視和評估風險，本集團確認信用減值損失人民幣97,679.6百萬元，較2019年增加人民幣72,713.4百萬元。其中：(i)客戶貸款及墊款2020年計提信用減值損失人民幣4,362.2百萬元，與2019年基本持平；(ii)應收融資租賃款2020年計提信用減值損失人民幣689.2百萬元，較2019年增長37.3%；(iii)以攤餘成本計量的債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、買入返售金融資產、信用增級和承諾及其他金融資產，經全面審視和評估風險，確認的信用減值損失分別為人民幣74,471.5百萬元、人民幣7,094.1百萬元、人民幣4,927.1百萬元、人民幣3,788.1百萬元及人民幣2,347.4百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.2.4 其他資產減值損失

下表載列於所示年度，本集團其他資產減值損失的組成部分。

|             | 截至12月31日止年度       |                  |                  |               |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
|             | 2020年             | 2019年            | 變動               | 變動率           |
|             | (人民幣百萬元，百分比除外)    |                  |                  |               |
| 於聯營及合營企業之權益 | (5,781.8)         | (1,132.9)        | (4,648.9)        | 410.4%        |
| 存貨          | (1,585.7)         | —                | (1,585.7)        | —             |
| 投資性物業       | (1,377.9)         | —                | (1,377.9)        | —             |
| 商譽          | (546.9)           | (250.8)          | (296.1)          | 118.1%        |
| 抵債資產        | (357.7)           | (66.7)           | (291.0)          | 436.3%        |
| 使用權資產       | (252.9)           | —                | (252.9)          | —             |
| 物業及設備       | (145.9)           | (45.2)           | (100.7)          | 222.8%        |
| 其他          | (27.0)            | (2.4)            | (24.6)           | 1,025.0%      |
| <b>合計</b>   | <b>(10,075.8)</b> | <b>(1,498.0)</b> | <b>(8,577.8)</b> | <b>572.6%</b> |

2020年，經全面審視和評估風險，本集團確認的於聯營及合營企業之權益、存貨和投資性物業資產減值損失增加。其他資產減值損失由2019年的人民幣1,498.0百萬元增長572.6%至2020年的人民幣10,075.8百萬元。

### 9.2.1.3 所得稅費用

下表載列於所示年度，本集團所得稅費用的組成部分。

|           | 截至12月31日止年度      |                  |                |                |
|-----------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|           | 2020年            | 2019年            | 變動             | 變動率            |
|           | (人民幣百萬元，百分比除外)   |                  |                |                |
| 當期所得稅     |                  |                  |                |                |
| 中國企業所得稅   | (5,313.6)        | (6,279.5)        | 965.9          | (15.4%)        |
| 中國土地增值稅   | (107.5)          | —                | (107.5)        | —              |
| 中國港澳地區利得稅 | (77.6)           | (350.1)          | 272.5          | (77.8%)        |
| 以往年度所得稅調整 | 73.3             | (26.7)           | 100.0          | (374.5%)       |
| 遞延所得稅     | 1,885.7          | (2,044.5)        | 3,930.2        | (192.2%)       |
| <b>合計</b> | <b>(3,539.7)</b> | <b>(8,700.8)</b> | <b>5,161.1</b> | <b>(59.3%)</b> |

本集團的所得稅費用由2019年的人民幣8,700.8百萬元減少59.3%至2020年的人民幣3,539.7百萬元，一方面由於母公司及部分子公司虧損，當年應納稅所得額減少，當期所得稅費用合計減少人民幣1,230.9百萬元；另一方面，本集團2019年因撤併子公司轉回了部分遞延所得稅資產，2020年無此事項影響，因而2020年遞延所得稅費用較2019年減少人民幣3,930.2百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.1.4 分部經營業績

本集團按三個分部呈報財務業績：

- (1) 不良資產經營分部：主要包括本公司的不良債權資產經營業務、本公司商業化買斷的政策性債轉股資產經營業務，子公司開展的不良資產經營業務、基於不良資產的特殊機遇投資業務、基於不良資產的房地產開發業務，以及本集團的市場化債轉股業務。
- (2) 金融服務分部：主要包括金融租賃業務、銀行服務業務、期貨業務、消費金融業務及其他。
- (3) 資產管理和投資分部：主要包括信託業務、私募基金業務、國際業務及其他業務。

下表載列於所示年度，本集團各業務分部的收入總額。

|           | 截至12月31日止年度       |           |            |          |
|-----------|-------------------|-----------|------------|----------|
|           | 2020年             | 2019年     | 變動         | 變動率      |
|           | (人民幣百萬元，百分比除外)    |           |            |          |
| 不良資產經營分部  | <b>60,369.8</b>   | 69,790.8  | (9,421.0)  | (13.5%)  |
| 金融服務分部    | <b>33,288.2</b>   | 33,575.5  | (287.3)    | (0.9%)   |
| 資產管理和投資分部 | <b>(11,500.0)</b> | 14,311.5  | (25,811.5) | (180.4%) |
| 分部間抵銷     | <b>(5,650.5)</b>  | (5,021.3) | (629.2)    | (12.5%)  |
| <b>合計</b> | <b>76,507.5</b>   | 112,656.5 | (36,149.0) | (32.1%)  |

下表載列於所示年度，本集團各業務分部的稅前(虧損)/利潤。

|           | 截至12月31日止年度        |            |             |            |
|-----------|--------------------|------------|-------------|------------|
|           | 2020年              | 2019年      | 變動          | 變動率        |
|           | (人民幣百萬元，百分比除外)     |            |             |            |
| 不良資產經營分部  | <b>(20,383.8)</b>  | 19,590.8   | (39,974.6)  | (204.0%)   |
| 金融服務分部    | <b>(2,439.2)</b>   | 5,742.5    | (8,181.7)   | (142.5%)   |
| 資產管理和投資分部 | <b>(77,902.6)</b>  | (13,487.2) | (64,415.4)  | (477.6%)   |
| 分部間抵銷     | <b>(2,009.0)</b>   | (876.0)    | (1,133.0)   | (129.3%)   |
| <b>合計</b> | <b>(102,734.6)</b> | 10,970.1   | (113,704.7) | (1,036.5%) |

## 9. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期，本集團各業務分部的資產總額。

|           | 於12月31日            |             |            |         |
|-----------|--------------------|-------------|------------|---------|
|           | 2020年              | 2019年       | 變動         | 變動率     |
|           | (人民幣百萬元，百分比除外)     |             |            |         |
| 不良資產經營分部  | <b>837,605.2</b>   | 852,849.8   | (15,244.6) | (1.8%)  |
| 金融服務分部    | <b>611,064.5</b>   | 573,775.8   | 37,288.7   | 6.5%    |
| 資產管理和投資分部 | <b>276,060.8</b>   | 347,989.1   | (71,928.3) | (20.7%) |
| 分部間抵銷     | <b>(97,687.3)</b>  | (81,796.1)  | (15,891.2) | (19.4%) |
| <b>合計</b> | <b>1,627,043.2</b> | 1,692,818.6 | (65,775.4) | (3.9%)  |

不良資產經營業務作為本集團的核心業務，收入總額保持穩定。但因確認資產減值損失的影響，分部經營業績出現虧損。本集團不良資產經營分部收入總額由2019年的人民幣69,790.8百萬元減少13.5%至2020年的人民幣60,369.8百萬元；稅前利潤由2019年的人民幣19,590.8百萬元減少204.0%至2020年的人民幣-20,383.8百萬元；資產總額由2019年12月31日的人民幣852,849.8百萬元減少1.8%至2020年12月31日的人民幣837,605.2百萬元。

金融服務業務財務表現分化。銀行、金融租賃業務基本穩定，其他金融業務虧損，拖累金融服務業務分部經營業績虧損。本集團金融服務分部收入總額由2019年的人民幣33,575.5百萬元減少0.9%至2020年的人民幣33,288.2百萬元；稅前利潤由2019年的人民幣5,742.5百萬元減少142.5%至2020年的人民幣-2,439.2百萬元；資產總額由2019年12月31日的人民幣573,775.8百萬元增長6.5%至2020年12月31日的人民幣611,064.5百萬元。

資產管理和投資業務持續壓降，虧損增加。本集團資產管理和投資分部收入總額由2019年的人民幣14,311.5百萬元減少180.4%至2020年的人民幣-11,500.0百萬元；稅前虧損由2019年的人民幣13,487.2百萬元增加477.6%至2020年的人民幣77,902.6百萬元；資產總額由2019年12月31日的人民幣347,989.1百萬元減少20.7%至2020年12月31日的人民幣276,060.8百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.2 集團財務狀況

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團資產總額分別為人民幣1,705,012.4百萬元及人民幣1,641,467.0百萬元，減少3.7%；負債總額分別為人民幣1,541,535.9百萬元及人民幣1,577,210.1百萬元，增長2.3%；權益總額分別為人民幣163,476.5百萬元及人民幣64,256.9百萬元，減少60.7%。

下表載列於所示日期，本集團合併財務狀況表主要項目。

|                              | 2020年              | 於12月31日     |            | 變動率      |
|------------------------------|--------------------|-------------|------------|----------|
|                              |                    | 2019年       | 變動         |          |
|                              | (人民幣百萬元，百分比除外)     |             |            |          |
| 現金及存放中央銀行款項                  | 22,808.4           | 30,774.7    | (7,966.3)  | (25.9%)  |
| 存放金融機構款項                     | 123,875.0          | 149,462.0   | (25,587.0) | (17.1%)  |
| 拆出資金                         | 5,740.8            | 2,709.9     | 3,030.9    | 111.8%   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 359,440.0          | 367,669.9   | (8,229.9)  | (2.2%)   |
| 買入返售金融資產                     | 15,224.6           | 22,525.9    | (7,301.3)  | (32.4%)  |
| 合同資產                         | 5,307.0            | —           | 5,307.0    |          |
| 客戶貸款及墊款                      | 232,500.2          | 211,265.1   | 21,235.1   | 10.1%    |
| 應收融資租賃款                      | 39,796.7           | 68,040.3    | (28,243.6) | (41.5%)  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 83,106.8           | 103,739.3   | (20,632.5) | (19.9%)  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 4,493.9            | 3,583.7     | 910.2      | 25.4%    |
| 存貨                           | 20,112.4           | 19,147.4    | 965.0      | 5.0%     |
| 以攤餘成本計量的債務工具                 | 656,048.6          | 642,086.0   | 13,962.6   | 2.2%     |
| 於聯營及合營企業之權益                  | 14,358.0           | 28,078.9    | (13,720.9) | (48.9%)  |
| 投資性物業                        | 4,001.0            | 5,910.9     | (1,909.9)  | (32.3%)  |
| 物業及設備                        | 12,717.3           | 12,325.0    | 392.3      | 3.2%     |
| 使用權資產                        | 2,447.2            | 3,569.6     | (1,122.4)  | (31.4%)  |
| 遞延所得稅資產                      | 14,423.9           | 12,193.8    | 2,230.1    | 18.3%    |
| 商譽                           | 323.0              | 18.1        | 304.9      | 1,684.5% |
| 其他資產                         | 24,742.2           | 21,911.9    | 2,830.3    | 12.9%    |
| <b>資產總額</b>                  | <b>1,641,467.0</b> | 1,705,012.4 | (63,545.4) | (3.7%)   |



## 9. 管理層討論與分析

|                            | 於12月31日            |             |             |          |
|----------------------------|--------------------|-------------|-------------|----------|
|                            | 2020年              | 2019年       | 變動          | 變動率      |
| (人民幣百萬元，百分比除外)             |                    |             |             |          |
| 向中央銀行借款                    | <b>23,182.8</b>    | 3,641.7     | 19,541.1    | 536.6%   |
| 金融機構存放款項                   | <b>8,924.1</b>     | 10,276.7    | (1,352.6)   | (13.2%)  |
| 拆入資金                       | <b>4,679.3</b>     | 2,253.6     | 2,425.7     | 107.6%   |
| 賣出回購金融資產款                  | <b>15,547.4</b>    | 15,665.4    | (118.0)     | (0.8%)   |
| 借款                         | <b>778,423.8</b>   | 761,506.4   | 16,917.4    | 2.2%     |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | <b>3,301.5</b>     | 3,223.9     | 77.6        | 2.4%     |
| 吸收存款                       | <b>250,827.2</b>   | 226,814.7   | 24,012.5    | 10.6%    |
| 應交稅費                       | <b>1,283.9</b>     | 2,887.4     | (1,603.5)   | (55.5%)  |
| 合同負債                       | <b>649.1</b>       | 575.1       | 74.0        | 12.9%    |
| 租賃負債                       | <b>919.8</b>       | 1,983.3     | (1,063.5)   | (53.6%)  |
| 遞延所得稅負債                    | <b>408.8</b>       | 478.5       | (69.7)      | (14.6%)  |
| 應付債券及票據                    | <b>336,971.8</b>   | 367,345.6   | (30,373.8)  | (8.3%)   |
| 其他負債                       | <b>152,090.6</b>   | 144,883.6   | 7,207.0     | 5.0%     |
| <b>負債總額</b>                | <b>1,577,210.1</b> | 1,541,535.9 | 35,674.2    | 2.3%     |
| 股本                         | <b>39,070.2</b>    | 39,070.2    | —           | 0.0%     |
| 資本公積                       | <b>17,241.5</b>    | 18,405.0    | (1,163.5)   | (6.3%)   |
| 盈餘公積                       | <b>8,564.2</b>     | 8,564.2     | —           | 0.0%     |
| 一般風險準備                     | <b>17,842.1</b>    | 16,681.3    | 1,160.8     | 7.0%     |
| 其他儲備                       | <b>3,413.2</b>     | 1,806.9     | 1,606.3     | 88.9%    |
| (累計虧損)/留存收益                | <b>(67,976.5)</b>  | 36,731.2    | (104,707.7) | (285.1%) |
| <b>歸屬於本公司股東權益</b>          | <b>18,154.7</b>    | 121,258.8   | (103,104.1) | (85.0%)  |
| 永久債務資本                     | <b>25,475.9</b>    | 18,430.6    | 7,045.3     | 38.2%    |
| 非控制性權益                     | <b>20,626.3</b>    | 23,787.1    | (3,160.8)   | (13.3%)  |
| <b>權益總額</b>                | <b>64,256.9</b>    | 163,476.5   | (99,219.6)  | (60.7%)  |
| <b>權益與負債總額</b>             | <b>1,641,467.0</b> | 1,705,012.4 | (63,545.4)  | (3.7%)   |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.2.1 資產

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團的資產總額分別為人民幣1,705,012.4百萬元及人民幣1,641,467.0百萬元。於2020年12月31日，本集團的資產主要包括：(i)存放金融機構款項；(ii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；(iii)客戶貸款及墊款；(iv)應收融資租賃款；(v)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；及(vi)以攤餘成本計量的債務工具。

#### 9.2.2.1.1 存放金融機構款項

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團存放金融機構款項分別為人民幣149,462.0百萬元及人民幣123,875.0百萬元，減少17.1%。

#### 9.2.2.1.2 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團將不滿足分類為以攤餘成本計量，或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具劃分標準的金融資產，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。

## 9. 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當期損益的金融資產的主要組成部分。

|              | 於12月31日          |           |            |         |
|--------------|------------------|-----------|------------|---------|
|              | 2020年            | 2019年     | 變動         | 變動率     |
|              | (人民幣百萬元，百分比除外)   |           |            |         |
| 不良債權資產       | <b>189,056.7</b> | 173,071.7 | 15,985.0   | 9.2%    |
| 權益工具         |                  |           |            |         |
| — 上市         | <b>41,392.7</b>  | 26,892.5  | 14,500.2   | 53.9%   |
| — 非上市        | <b>22,128.1</b>  | 33,553.0  | (11,424.9) | (34.1%) |
| 基金           | <b>38,657.0</b>  | 48,251.6  | (9,594.6)  | (19.9%) |
| 債券           |                  |           |            |         |
| — 公司債券       | <b>12,665.9</b>  | 8,114.7   | 4,551.2    | 56.1%   |
| — 金融機構債券     | <b>948.5</b>     | 586.9     | 361.6      | 61.6%   |
| — 政府債券       | <b>586.8</b>     | 1,760.1   | (1,173.3)  | (66.7%) |
| — 公共實體及准政府債券 | <b>90.3</b>      | 1,966.1   | (1,875.8)  | (95.4%) |
| 信託產品         | <b>11,733.7</b>  | 27,920.8  | (16,187.1) | (58.0%) |
| 資產管理計劃       | <b>10,216.3</b>  | 6,790.9   | 3,425.4    | 50.4%   |
| 理財產品         | <b>10,023.6</b>  | 14,690.4  | (4,666.8)  | (31.8%) |
| 衍生產品及結構化產品   | <b>6,545.9</b>   | 8,466.9   | (1,921.0)  | (22.7%) |
| 同業存單         | <b>4,333.9</b>   | 2,131.9   | 2,202.0    | 103.3%  |
| 可轉換債券        | <b>3,236.2</b>   | 9,686.6   | (6,450.4)  | (66.6%) |
| 委託貸款         | <b>2,381.4</b>   | 597.1     | 1,784.3    | 298.8%  |
| 資產支持證券       | <b>299.6</b>     | 39.2      | 260.4      | 664.3%  |
| 其他債權資產       | <b>5,143.4</b>   | 3,149.5   | 1,993.9    | 63.3%   |
| <b>合計</b>    | <b>359,440.0</b> | 367,669.9 | (8,229.9)  | (2.2%)  |

於2019年12月31日及2020年12月31日，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分別為人民幣367,669.9百萬元及人民幣359,440.0百萬元，減少2.2%。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產為本集團收購處置類不良債權資產。2020年，本集團加大收購處置類不良債權資產的收購力度，資產規模保持穩定增長。於2019年12月31日及2020年12月31日，收購處置類不良債權資產分別為人民幣173,071.7百萬元及人民幣189,056.7百萬元，增長9.2%。經全面審視和評估風險，確認公允價值變動損失後，信託產品、基金、可轉換債券投資、理財產品等資產餘額有所減少。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.2.1.3 客戶貸款及墊款

下表載列於所示日期，本集團客戶貸款及墊款的主要組成部分。

|                                     | 於12月31日          |           |           |         |
|-------------------------------------|------------------|-----------|-----------|---------|
|                                     | 2020年            | 2019年     | 變動        | 變動率     |
| (人民幣百萬元，百分比除外)                      |                  |           |           |         |
| 以攤餘成本計量的<br>客戶貸款及墊款<br>公司貸款及墊款      | <b>124,036.8</b> | 116,712.7 | 7,324.1   | 6.3%    |
| 個人貸款及墊款                             |                  |           |           |         |
| — 個人消費貸款                            | <b>35,059.3</b>  | 31,028.2  | 4,031.1   | 13.0%   |
| — 住房貸款                              | <b>31,664.9</b>  | 24,430.0  | 7,234.9   | 29.6%   |
| — 生產經營貸款                            | <b>28,671.0</b>  | 18,504.2  | 10,166.8  | 54.9%   |
| — 其他                                | <b>2,480.7</b>   | 2,546.3   | (65.6)    | (2.6%)  |
| 小計                                  | <b>97,875.9</b>  | 76,508.7  | 21,367.2  | 27.9%   |
| 融出資金                                | <b>4,091.2</b>   | 6,142.8   | (2,051.6) | (33.4%) |
| 以攤餘成本計量的客戶貸款<br>及墊款總額               | <b>226,003.9</b> | 199,364.2 | 26,639.7  | 13.4%   |
| 減：預期信用減值準備                          |                  |           |           |         |
| — 12個月預期信用損失                        | <b>(2,012.9)</b> | (1,941.3) | (71.6)    | 3.7%    |
| — 整個存續期預期信用損失                       | <b>(5,653.2)</b> | (4,912.5) | (740.7)   | 15.1%   |
| 小計                                  | <b>(7,666.1)</b> | (6,853.8) | (812.3)   | 11.9%   |
| 以攤餘成本計量的客戶貸款<br>及墊款淨額               | <b>218,337.8</b> | 192,510.4 | 25,827.4  | 13.4%   |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入其他綜合收益的<br>客戶貸款及墊款 |                  |           |           |         |
| — 票據貼現                              | <b>14,162.4</b>  | 18,754.7  | (4,592.3) | (24.5%) |
| 客戶貸款及墊款淨額                           | <b>232,500.2</b> | 211,265.1 | 21,235.1  | 10.1%   |

客戶貸款及墊款主要來自華融湘江銀行。於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團的客戶貸款及墊款分別為人民幣211,265.1百萬元及人民幣232,500.2百萬元，增長10.1%。

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團按照預期信用損失模型，對以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款計提的減值準備餘額分別為人民幣6,853.8百萬元及人民幣7,666.1百萬元，增長11.9%。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.2.1.4 應收融資租賃款

下表載列於所示日期，本集團應收融資租賃款的主要組成部分。

|                    | 於12月31日          |           |            |         |
|--------------------|------------------|-----------|------------|---------|
|                    | 2020年            | 2019年     | 變動         | 變動率     |
| (人民幣百萬元，百分比除外)     |                  |           |            |         |
| 最低應收融資租賃款          |                  |           |            |         |
| 1年內(含1年)           | <b>21,520.6</b>  | 22,314.9  | (794.3)    | (3.6%)  |
| 1至2年(含2年)          | <b>12,370.9</b>  | 25,337.4  | (12,966.5) | (51.2%) |
| 2至3年(含3年)          | <b>7,212.9</b>   | 14,675.9  | (7,463.0)  | (50.9%) |
| 3至4年(含4年)          | <b>2,575.9</b>   | 7,646.3   | (5,070.4)  | (66.3%) |
| 4至5年(含5年)          | <b>1,682.3</b>   | 3,114.3   | (1,432.0)  | (46.0%) |
| 5年以上               | <b>2,803.5</b>   | 6,810.2   | (4,006.7)  | (58.8%) |
| <b>應收融資租賃款總額</b>   | <b>48,166.1</b>  | 79,899.0  | (31,732.9) | (39.7%) |
| 減：未實現融資收益          | <b>(5,469.7)</b> | (9,051.8) | 3,582.1    | (39.6%) |
| <b>應收融資租賃款淨額</b>   | <b>42,696.4</b>  | 70,847.2  | (28,150.8) | (39.7%) |
| 減：預期信用減值準備         |                  |           |            |         |
| — 12個月預期信用損失       | <b>(296.6)</b>   | (490.5)   | 193.9      | (39.5%) |
| — 整個存續期預期信用損失      | <b>(2,603.1)</b> | (2,316.4) | (286.7)    | 12.4%   |
| 小計                 | <b>(2,899.7)</b> | (2,806.9) | (92.8)     | 3.3%    |
| <b>應收融資租賃款賬面價值</b> | <b>39,796.7</b>  | 68,040.3  | (28,243.6) | (41.5%) |
| 最低應收融資租賃款的現值：      |                  |           |            |         |
| 1年內(含1年)           | <b>19,076.3</b>  | 19,791.9  | (715.6)    | (3.6%)  |
| 1至2年(含2年)          | <b>10,983.5</b>  | 22,461.4  | (11,477.9) | (51.1%) |
| 2至3年(含3年)          | <b>6,386.8</b>   | 13,023.5  | (6,636.7)  | (51.0%) |
| 3至4年(含4年)          | <b>2,279.5</b>   | 6,776.4   | (4,496.9)  | (66.4%) |
| 4至5年(含5年)          | <b>1,489.0</b>   | 2,759.5   | (1,270.5)  | (46.0%) |
| 5年以上               | <b>2,481.3</b>   | 6,034.5   | (3,553.2)  | (58.9%) |
| <b>合計</b>          | <b>42,696.4</b>  | 70,847.2  | (28,150.8) | (39.7%) |

## 9. 管理層討論與分析

應收融資租賃款主要來自華融金融租賃。於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團的應收融資租賃款淨額分別為人民幣70,847.2百萬元及人民幣42,696.4百萬元，減少39.7%，主要是本集團於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號，在執行此準則前所訂立的售後回租業務在本科目核算，之後所訂立的售後回租業務按照國際財務報告準則第9號確認為融資安排，計入以攤餘成本計量的債務工具，涉及金額為人民幣70,362.6百萬元（於2019年12月31日：人民幣41,567.6百萬元）。於2019年12月31日及2020年12月31日，應收融資租賃款和以攤餘成本計量的債務工具中應收售後回租款合計分別為人民幣112,414.8百萬元及人民幣113,059.0百萬元，保持穩定增長。

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團採用預期信用損失模型對應收融資租賃款計提的減值準備餘額分別為人民幣2,806.9百萬元及人民幣2,899.7百萬元，增長3.3%。

### 9.2.2.1.5 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為本集團持有的同時滿足以下條件的債務工具：(1)持有債務工具的業務模式目標是為了同時收取合同現金流量和出售；(2)合同條款導致特定日期產生的現金流量僅代表未支付的本金以及未償還本金的利息。

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債務工具的主要組成部分。

|                | 2020年           | 於12月31日   |            | 變動率      |
|----------------|-----------------|-----------|------------|----------|
|                |                 | 2019年     | 變動         |          |
| (人民幣百萬元，百分比除外) |                 |           |            |          |
| 不良債權資產         | <b>36,654.3</b> | 64,573.2  | (27,918.9) | (43.2%)  |
| 債券             |                 |           |            |          |
| — 公司債券         | <b>23,285.8</b> | 20,923.9  | 2,361.9    | 11.3%    |
| — 政府債券         | <b>6,783.0</b>  | 455.0     | 6,328.0    | 1,390.8% |
| — 金融機構債券       | <b>5,434.2</b>  | 890.3     | 4,543.9    | 510.4%   |
| — 公共實體及準政府債券   | <b>2,084.9</b>  | 5,047.1   | (2,962.2)  | (58.7%)  |
| 資產管理計劃         | <b>3,022.4</b>  | 3,874.3   | (851.9)    | (22.0%)  |
| 委託貸款           | <b>2,758.4</b>  | 4,283.0   | (1,524.6)  | (35.6%)  |
| 債務工具           | <b>2,213.5</b>  | 1,878.9   | 334.6      | 17.8%    |
| 資產支持證券         | <b>592.8</b>    | 555.1     | 37.7       | 6.8%     |
| 信託產品           | <b>277.5</b>    | 1,258.5   | (981.0)    | (77.9%)  |
| 合計             | <b>83,106.8</b> | 103,739.3 | (20,632.5) | (19.9%)  |

## 9. 管理層討論與分析

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具分別為人民幣103,739.3百萬元及人民幣83,106.8百萬元，減少19.9%。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產為本集團收購重組類不良債權資產。於2019年12月31日及2020年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產分別為人民幣64,573.2百萬元及人民幣36,654.3百萬元，減少43.2%。

其他以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具包括本集團投資的各類債券、資產管理計劃、委託貸款、債務工具等。於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團其他以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具分別為人民幣39,166.1百萬元及人民幣46,452.5百萬元，增加18.6%。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具在財務報表中按照公允價值計量，其減值準備計入其他綜合收益並累積在投資重估儲備中，計入當期損益並相應調整其他綜合收益的減值準備不會減少這些債務工具的賬面價值。於2019年12月31日及2020年12月31日，在投資重估儲備中列報的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的減值準備金額分別為人民幣4,761.2百萬元及人民幣11,220.1百萬元，增長135.7%。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.2.1.6 以攤餘成本計量的債務工具

以攤餘成本計量的債務工具為本集團持有的同時滿足以下條件的債務工具：(1)持有債務工具的業務模式目標是為了收取合同現金流量；(2)合同條款導致在特定日期產生的現金流量僅代表未支付的本金以及未償還本金的利息。

下表載列於所示日期，本集團以攤餘成本計量的債務工具的組成部分。

|                 | 於12月31日    |            |            |         |
|-----------------|------------|------------|------------|---------|
|                 | 2020年      | 2019年      | 變動         | 變動率     |
| (人民幣百萬元，百分比除外)  |            |            |            |         |
| 不良債權資產          |            |            |            |         |
| 自金融機構收購的貸款      | 30,726.5   | 27,334.5   | 3,392.0    | 12.4%   |
| 自非金融機構收購的其他債權資產 | 326,469.8  | 293,838.6  | 32,631.2   | 11.1%   |
| 小計              | 357,196.3  | 321,173.1  | 36,023.2   | 11.2%   |
| 減：預期信用減值準備      |            |            |            |         |
| — 12個月預期信用損失    | (3,543.7)  | (1,394.1)  | (2,149.6)  | 154.2%  |
| — 整個存續期預期信用損失   | (37,353.0) | (19,644.0) | (17,709.0) | 90.1%   |
| 小計              | (40,896.7) | (21,038.1) | (19,858.6) | 94.4%   |
| 不良債權資產的賬面價值     | 316,299.6  | 300,135.0  | 16,164.6   | 5.4%    |
| 其他債權資產          |            |            |            |         |
| 債務工具            | 110,856.8  | 73,720.0   | 37,136.8   | 50.4%   |
| 債券              | 96,867.6   | 83,037.9   | 13,829.7   | 16.7%   |
| 信託產品            | 74,562.6   | 102,574.8  | (28,012.2) | (27.3%) |
| 應收售後回租款         | 70,362.6   | 41,567.6   | 28,795.0   | 69.3%   |
| 委託貸款            | 66,186.5   | 73,898.8   | (7,712.3)  | (10.4%) |
| 資產管理計劃          | 8,331.8    | 9,199.2    | (867.4)    | (9.4%)  |
| 資產支持證券          | 2,782.1    | —          | 2,782.1    | —       |
| 其他              | 1,936.2    | 854.0      | 1,082.2    | 126.7%  |
| 小計              | 431,886.2  | 384,852.3  | 47,033.9   | 12.2%   |
| 減：預期信用減值準備      |            |            |            |         |
| — 12個月預期信用損失    | (1,343.5)  | (4,307.8)  | 2,964.3    | (68.8%) |
| — 整個存續期預期信用損失   | (90,793.7) | (38,593.5) | (52,200.2) | 135.3%  |
| 小計              | (92,137.2) | (42,901.3) | (49,235.9) | 114.8%  |
| 其他債權資產的賬面價值     | 339,749.0  | 341,951.0  | (2,202.0)  | (0.6%)  |
| 合計              | 656,048.6  | 642,086.0  | 13,962.6   | 2.2%    |



## 9. 管理層討論與分析

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團以攤餘成本計量的債務工具分別為人民幣642,086.0百萬元及人民幣656,048.6百萬元，增長2.2%。

2020年，經全面審視和評估風險，對以攤餘成本計量的債務工具確認的減值準備增加，於2019年12月31日及2020年12月31日，以攤餘成本計量的債務工具減值準備餘額分別為人民幣63,939.4百萬元及人民幣133,033.9百萬元。其中，以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備分別為人民幣21,038.1百萬元及人民幣40,896.7百萬元；以攤餘成本計量的其他債權資產減值準備分別為人民幣42,901.3百萬元及人民幣92,137.2百萬元。

本集團以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動記入其他綜合收益的債務工具包含收購重組類不良債權資產和其他債權資產。其中，於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團以攤餘成本計量的不良債權資產和以公允價值計量且其變動記入其他綜合收益的不良債權資產賬面餘額合計分別為人民幣385,746.3百萬元及人民幣393,850.6百萬元，增長2.1%；本集團非金子公司以攤餘成本計量的其他債權資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權資產賬面餘額合計分別為人民幣240,222.1百萬元及人民幣234,259.5百萬元，減少2.5%。

### 9.2.2.2 負債

本集團負債的主要組成部分包括：(i)借款，包括從銀行及其他金融機構獲得的借款；(ii)吸收存款；(iii)應付債券及票據；及(iv)其他負債。

#### 9.2.2.2.1 借款

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團借款餘額分別為人民幣761,506.4百萬元及人民幣778,423.8百萬元，增長2.2%。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.2.2.2 吸收存款

下表載列於所示日期，本集團吸收存款的組成部分。

|       | 於12月31日        |           |           |         |
|-------|----------------|-----------|-----------|---------|
|       | 2020年          | 2019年     | 變動        | 變動率     |
|       | (人民幣百萬元，百分比除外) |           |           |         |
| 活期存款  |                |           |           |         |
| 企業    | 76,769.4       | 66,837.5  | 9,931.9   | 14.9%   |
| 個人    | 23,510.5       | 19,233.3  | 4,277.2   | 22.2%   |
| 定期存款  |                |           |           |         |
| 企業    | 68,018.8       | 70,490.1  | (2,471.3) | (3.5%)  |
| 個人    | 64,490.7       | 50,515.8  | 13,974.9  | 27.7%   |
| 存入保證金 | 7,408.9        | 7,803.3   | (394.4)   | (5.1%)  |
| 其他    | 10,628.9       | 11,934.7  | (1,305.8) | (10.9%) |
| 合計    | 250,827.2      | 226,814.7 | 24,012.5  | 10.6%   |

吸收存款主要來自華融湘江銀行。於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣226,814.7百萬元及人民幣250,827.2百萬元，增長10.6%。

### 9.2.2.2.3 應付債券及票據

於2019年12月31日及2020年12月31日，本集團應付債券及票據餘額分別為人民幣367,345.6百萬元及人民幣336,971.8百萬元，減少8.3%。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.2.3 或有負債

由於業務性質，本集團於日常業務過程中牽涉若干法律訴訟，包括訴訟及仲裁。考慮律師意見，當高級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，或高級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，本集團不會就未決訴訟作出準備。

於2020年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣610百萬元（於2019年12月31日：人民幣1,944百萬元）。根據法庭判決以及律師的意見，本集團未計提預計負債（於2019年12月31日：人民幣110百萬元）。本公司董事會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。

### 9.2.4 中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異

本公司按照中國會計準則編製的合併財務報表與按照國際財務報告準則編製的合併財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3 業務綜述

本集團業務分部包括：(i)不良資產經營分部；(ii)金融服務分部；及(iii)資產管理和投資分部。

下表載列於所示年度，各業務分部的收入總額及稅前利潤。

|                  | 截至12月31日止年度        |                |            |          |
|------------------|--------------------|----------------|------------|----------|
|                  | 2020年              |                | 2019年      |          |
|                  | (人民幣百萬元，百分比除外)     |                |            |          |
|                  | 金額                 | 佔比             | 金額         | 佔比       |
| <b>收入總額</b>      |                    |                |            |          |
| 不良資產經營分部         | <b>60,369.8</b>    | <b>78.9%</b>   | 69,790.8   | 62.0%    |
| 金融服務分部           | <b>33,288.2</b>    | <b>43.5%</b>   | 33,575.5   | 29.8%    |
| 資產管理和投資分部        | <b>(11,500.0)</b>  | <b>(15.0%)</b> | 14,311.5   | 12.7%    |
| 分部間抵銷            | <b>(5,650.5)</b>   | <b>(7.4%)</b>  | (5,021.3)  | (4.5%)   |
| <b>總計</b>        | <b>76,507.5</b>    | <b>100.0%</b>  | 112,656.5  | 100.0%   |
| <b>稅前(虧損)/利潤</b> |                    |                |            |          |
| 不良資產經營分部         | <b>(20,383.8)</b>  | <b>19.8%</b>   | 19,590.8   | 178.6%   |
| 金融服務分部           | <b>(2,439.2)</b>   | <b>2.4%</b>    | 5,742.5    | 52.3%    |
| 資產管理和投資分部        | <b>(77,902.6)</b>  | <b>75.8%</b>   | (13,487.2) | (122.9%) |
| 分部間抵銷            | <b>(2,009.0)</b>   | <b>2.0%</b>    | (876.0)    | (8.0%)   |
| <b>總計</b>        | <b>(102,734.6)</b> | <b>100.0%</b>  | 10,970.1   | 100.0%   |

2020年，本集團的不良資產經營分部、金融服務分部及資產管理和投資分部的收入總額分別為人民幣60,369.8百萬元、人民幣33,288.2百萬元和人民幣-11,500.0百萬元，稅前虧損分別為人民幣20,383.8百萬元、人民幣2,439.2百萬元和人民幣77,902.6百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1 不良資產經營

本集團不良資產經營業務主要包括：(i)本公司的不良債權資產經營業務；(ii)本公司商業化買斷的政策性債轉股業務；(iii)市場化債轉股業務；(iv)子公司開展的不良債權資產經營業務；(v)子公司開展的基於不良資產的特殊機遇投資業務；及(vi)子公司開展的基於不良資產的房地產開發業務。

不良資產經營業務是本集團的核心業務，也是本集團重要的收入和利潤來源。2020年，面對新冠肺炎疫情的衝擊和複雜嚴峻的內外部形勢挑戰，本集團進一步回歸主責主業，持續推進化險瘦身，加快推進業務轉型，持續加強內部管理，不良資產主業基本面保持穩定。

2019年和2020年，不良資產經營分部的收入總額分別為人民幣69,790.8百萬元和人民幣60,369.8百萬元，分別佔本集團收入總額的62.0%和78.9%；稅前利潤分別為人民幣19,590.8百萬元和人民幣-20,383.8百萬元，分別佔本集團稅前利潤／虧損的178.6%和19.8%。2020年不良資產經營分部出現虧損，主要是經全面審視和評估風險，確認了未實現的公允價值變動和信用減值損失。

下表載列於所示日期及年度本集團不良資產經營分部的主要財務數據。

|                             | 於12月31日或截至該日止年度 |           |
|-----------------------------|-----------------|-----------|
|                             | 2020年           | 2019年     |
|                             | (人民幣百萬元)        |           |
| <b>本公司的不良債權資產經營業務</b>       |                 |           |
| 不良債權資產總額 <sup>(1)</sup>     | 551,409.6       | 551,813.7 |
| 減：不良債權資產減值準備 <sup>(2)</sup> | 33,016.1        | 24,634.0  |
| 不良債權資產賬面淨額                  | 524,657.8       | 531,546.7 |
| 新增不良債權資產收購成本                | 196,177.3       | 191,140.7 |
| 不良債權資產收入總額                  |                 |           |
| 不良債權資產經營收入 <sup>(3)</sup>   | 40,604.2        | 41,424.7  |
| 收購重組類財務顧問收入                 | 10.7            | 126.4     |
| <b>合計</b>                   | <b>40,614.9</b> | 41,551.1  |

## 9. 管理層討論與分析

於12月31日或截至該日止年度  
2020年 2019年  
(人民幣百萬元)

|                                      |          |          |
|--------------------------------------|----------|----------|
| 本公司商業化買斷的政策性債轉股業務                    |          |          |
| 債轉股資產賬面價值                            | 14,628.6 | 15,294.6 |
| 債轉股資產股利收入                            | 110.7    | 180.4    |
| 處置債轉股資產收購成本                          | 3,294.3  | 2,952.1  |
| 債轉股資產股權處置淨收益                         | 879.5    | 1,839.8  |
| 市場化債轉股業務 <sup>(4)</sup>              |          |          |
| 市場化債轉股業務累計投放總額                       | 34,188.5 | 22,119.2 |
| 市場化債轉股業務收入 <sup>(5)</sup>            | 1,859.7  | 2,189.5  |
| 子公司開展的不良債權資產經營業務                     |          |          |
| 不良債權資產收入                             | 241.0    | 1,200.4  |
| 子公司開展的基於不良資產的特殊機遇投資業務 <sup>(6)</sup> |          |          |
| 華融融德收入                               | 1,866.4  | 2,178.1  |
| 子公司開展的基於不良資產的房地產開發業務                 |          |          |
| 華融實業房產銷售及一級土地開發收入                    | 2,317.5  | 2,394.8  |

- (1) 不良債權資產總額等於合併財務報表中本公司的(i)在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中列報的不良債權資產(收購處置類業務)；及(ii)在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產(收購重組類業務)餘額之和。
- (2) 不良債權資產減值準備等於合併財務報表中本公司在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產減值準備，其中，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中不良債權資產的減值準備作為投資重估儲備的一部分列報，不影響不良債權資產賬面淨額。
- (3) 不良債權資產經營收入等於合併財務報表中本公司的(i)不良債權資產公允價值變動(收購處置類業務)及(ii)不良債權資產收入(收購重組類業務)之和。
- (4) 市場化債轉股主要由本公司及華融瑞通股權投資管理有限公司(「華融瑞通」)等子公司開展。
- (5) 市場化債轉股收入包括市場化債轉股業務產生的已實現和未實現收入。
- (6) 子公司開展的基於不良資產的特殊機遇投資業務主要由華融融德等子公司開展。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.1 本公司的不良債權資產經營業務

本公司以參與競標、競拍、摘牌或協議收購等方式從金融機構和非金融機構收購不良債權資產，再結合收購不良債權資產的特點及債務人的經營和財務狀況、抵質押物狀況及信用風險，通過處置或重組手段實現資產保值增值，從而獲得現金收益或保留有經營價值的資產。本公司不良債權資產的收購資金主要來源於自有資金、商業銀行借款以及債券發行。

#### 9.3.1.1.1 不良債權資產的收購來源

按收購來源分類，本公司的不良債權資產主要包括：(i)金融類不良資產；以及(ii)非金融類不良資產。

下表載列於所示日期及年度，本公司的不良債權資產按收購來源分類的主要財務數據。

|                                   | 於12月31日或截至該日止年度  |               |           |        |
|-----------------------------------|------------------|---------------|-----------|--------|
|                                   | 2020年            |               | 2019年     |        |
|                                   | 金額               | 佔比            | 金額        | 佔比     |
|                                   | (人民幣百萬元，百分比除外)   |               |           |        |
| <b>新增不良債權資產收購成本</b>               |                  |               |           |        |
| 金融類                               | <b>60,687.2</b>  | <b>30.9%</b>  | 50,232.4  | 26.3%  |
| 非金融類                              | <b>135,490.1</b> | <b>69.1%</b>  | 140,908.3 | 73.7%  |
| 合計                                | <b>196,177.3</b> | <b>100.0%</b> | 191,140.7 | 100.0% |
| <b>期末不良債權資產總額<sup>(1)</sup></b>   |                  |               |           |        |
| 金融類                               | <b>194,181.0</b> | <b>35.2%</b>  | 172,923.5 | 31.3%  |
| 非金融類                              | <b>357,228.6</b> | <b>64.8%</b>  | 378,890.2 | 68.7%  |
| 合計                                | <b>551,409.6</b> | <b>100.0%</b> | 551,813.7 | 100.0% |
| <b>當期不良債權資產經營收入<sup>(2)</sup></b> |                  |               |           |        |
| 金融類                               | <b>8,989.9</b>   | <b>22.1%</b>  | 10,163.4  | 24.5%  |
| 非金融類                              | <b>31,614.3</b>  | <b>77.9%</b>  | 31,261.3  | 75.5%  |
| 合計                                | <b>40,604.2</b>  | <b>100.0%</b> | 41,424.7  | 100.0% |

(1) 不良債權資產總額等於合併財務報表中本公司的(i)在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中列報的不良債權資產(收購處置類業務)；及(ii)在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產(收購重組類業務)餘額之和。

(2) 不良債權資產經營收入等於合併財務報表中本公司的(i)不良債權資產公允價值變動(收購處置類業務)；及(ii)不良債權資產收入(收購重組類業務)之和。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.1.1.1 金融類不良資產

本公司收購的金融類不良資產主要來自大型商業銀行、股份制商業銀行、城市和農村商業銀行以及非銀行金融機構出售的不良貸款和其他不良債權資產。

下表載列於所示年度，按收購成本計算，本公司從各類金融機構收購的金融類不良資產的明細分析。

|                | 於12月31日止年度     |        |          |        |
|----------------|----------------|--------|----------|--------|
|                | 2020年          |        | 2019年    |        |
|                | 金額             | 佔比     | 金額       | 佔比     |
|                | (人民幣百萬元，百分比除外) |        |          |        |
| <b>銀行</b>      |                |        |          |        |
| 大型商業銀行         | 15,183.3       | 25.0%  | 11,542.6 | 23.0%  |
| 股份制商業銀行        | 20,561.4       | 33.9%  | 16,191.4 | 32.2%  |
| 城市和農村商業銀行      | 2,246.9        | 3.7%   | 467.0    | 0.9%   |
| 其他銀行           | 6,746.3        | 11.1%  | 3,488.6  | 6.9%   |
| 小計             | 44,737.9       | 73.7%  | 31,689.6 | 63.0%  |
| <b>非銀行金融機構</b> | 15,949.3       | 26.3%  | 18,542.8 | 37.0%  |
| 總計             | 60,687.2       | 100.0% | 50,232.4 | 100.0% |

### 9.3.1.1.1.2 非金融類不良資產

本公司目前收購的非金融類不良資產主要為非金融企業的應收賬款及其他不良債權。該等不良債權資產包括：(i)逾期應收款；(ii)預期可能發生違約的應收款；及(iii)債務人存在流動性問題的應收款。



## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.1.2 不良債權資產的經營模式

按經營模式分類，本公司的不良債權資產經營業務可以分為收購處置類業務和收購重組類業務。

下表載列於所示日期及年度本公司不良債權資產經營業務按經營模式的細分信息。

|                      | 於12月31日或截至該日止年度  |               |           |        |
|----------------------|------------------|---------------|-----------|--------|
|                      | 2020年            |               | 2019年     |        |
|                      | 金額               | 佔比            | 金額        | 佔比     |
|                      | (人民幣百萬元，百分比除外)   |               |           |        |
| <b>新增不良債權資產收購成本</b>  |                  |               |           |        |
| 收購處置類                | 53,757.1         | 27.4%         | 39,381.7  | 20.6%  |
| 收購重組類                | 142,420.2        | 72.6%         | 151,759.0 | 79.4%  |
| <b>合計</b>            | <b>196,177.3</b> | <b>100.0%</b> | 191,140.7 | 100.0% |
| <b>期末不良債權資產總額</b>    |                  |               |           |        |
| 收購處置類 <sup>(1)</sup> | 186,785.5        | 33.9%         | 172,403.3 | 31.2%  |
| 收購重組類 <sup>(2)</sup> | 364,624.1        | 66.1%         | 379,410.4 | 68.8%  |
| <b>合計</b>            | <b>551,409.6</b> | <b>100.0%</b> | 551,813.7 | 100.0% |
| <b>當期不良債權資產收入</b>    |                  |               |           |        |
| 收購處置類 <sup>(3)</sup> | 6,803.4          | 16.8%         | 9,889.8   | 23.8%  |
| 收購重組類 <sup>(4)</sup> | 33,811.5         | 83.2%         | 31,661.3  | 76.2%  |
| <b>合計</b>            | <b>40,614.9</b>  | <b>100.0%</b> | 41,551.1  | 100.0% |

- (1) 收購處置類不良債權資產總額為合併財務報表中本公司在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中列報的不良債權資產。
- (2) 收購重組類不良債權資產總額為合併財務報表中本公司在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產餘額之和。
- (3) 收購處置類不良債權資產收入為合併財務報表中本公司的不良債權資產公允價值變動。
- (4) 收購重組類不良債權資產收入為合併財務報表中本公司的不良債權資產收入及在佣金及手續費收入中列報的收購重組類財務顧問收入之和。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.1.2.1 收購處置類業務

作為不良債權資產一級市場主要參與者和二級市場重要參與者與供給者，本公司以公開競標或協議轉讓方式從以銀行為主的不良資產市場上批量收購不良資產包。本公司以實現不良資產回收價值最大化為目標，結合不良資產特點、債務人情況、抵質押物情況綜合評估，靈活採用不同處置方式，包括階段性經營、資產重組、債轉股、單戶轉讓、打包轉讓、債務人折扣清償、破產清算、本息清收、訴訟追償、以物抵債、債務重組等。本公司從事收購處置類業務的核心競爭力在於作為不良資產管理專業機構，在長期市場經營中積累的不良資產定價和專業處置能力。

本公司收購處置類業務不良債權資產總額由2019年12月31日的人民幣172,403.3百萬元增加8.3%至2020年12月31日的人民幣186,785.5百萬元。收購處置類業務的淨損益由2019年的人民幣9,889.8百萬元減少31.2%至2020年的人民幣6,803.4百萬元，一是處置活動因新冠肺炎疫情受到一定限制，已實現收入減少16.3%；二是經全面審視和評估風險，確認了未實現的公允價值變動損失。

下表載列於所示日期及年度本公司收購處置類業務的總體經營情況。

|                             | 於12月31日或截至該日止年度 |                |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
|                             | 2020年           | 2019年          |
|                             | (人民幣百萬元，百分比除外)  |                |
| 期初不良債權資產總額                  | 172,403.3       | 162,691.0      |
| 新增不良債權資產收購成本                | 53,757.1        | 39,381.7       |
| 處置不良債權資產總額                  | 38,938.5        | 30,908.4       |
| 期末不良債權資產總額 <sup>(1)</sup>   | 186,785.5       | 172,403.3      |
| 不良債權資產產生的淨損益 <sup>(2)</sup> |                 |                |
| 已實現收益                       | 7,239.8         | 8,650.8        |
| 未實現公允價值變動                   | (436.4)         | 1,239.0        |
| <b>合計</b>                   | <b>6,803.4</b>  | <b>9,889.8</b> |
| 已結項目內含報酬率 <sup>(3)</sup>    | 13.7%           | 14.9%          |

(1) 期末不良債權資產總額為合併報表中本公司在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中列報的不良債權資產總額。

(2) 不良債權資產產生的淨損益為合併財務報表中本公司的不良債權資產公允價值變動。

(3) 已結項目內含報酬率等於使當期完全處置的所有收購處置類項目自收購時點至完全處置時點所發生的所有現金流入和流出的淨現值等於零的折現率。

## 9. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期，本公司收購處置類不良債權資產總額按照收購資產包收購來源所在地區的明細分析。

|                      | 於2020年12月31日     |               | 於2019年12月31日     |               |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                      | 金額               | 佔比            | 金額               | 佔比            |
|                      | (人民幣百萬元，百分比除外)   |               |                  |               |
| 長江三角洲 <sup>(1)</sup> | 46,017.2         | 24.7%         | 50,609.8         | 29.4%         |
| 珠江三角洲 <sup>(2)</sup> | 26,991.9         | 14.5%         | 23,454.2         | 13.6%         |
| 環渤海地區 <sup>(3)</sup> | 29,766.6         | 15.9%         | 26,003.7         | 15.1%         |
| 中部地區 <sup>(4)</sup>  | 23,408.0         | 12.5%         | 22,175.8         | 12.9%         |
| 西部地區 <sup>(5)</sup>  | 46,587.5         | 24.9%         | 42,667.7         | 24.7%         |
| 東北地區 <sup>(6)</sup>  | 14,014.3         | 7.5%          | 7,492.1          | 4.3%          |
| <b>總計</b>            | <b>186,785.5</b> | <b>100.0%</b> | <b>172,403.3</b> | <b>100.0%</b> |

(1) 長江三角洲包括上海、江蘇和浙江。

(2) 珠江三角洲包括廣東和福建。

(3) 環渤海地區包括北京、天津、河北和山東。

(4) 中部地區包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南。

(5) 西部地區包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆和內蒙古。

(6) 東北地區包括遼寧、黑龍江和吉林。

本公司的收購處置類不良債權資產主要來源於長江三角洲、西部地區、珠江三角洲、環渤海地區等區域。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.1.2.2 收購重組類業務

本公司針對流動性暫時出現問題的企業，憑藉個性化、專業化定制重組手段，進行信用風險重新定價並將信用風險的化解前移，盤活有存續經營價值的不良債權資產，修復債務人企業信用，挖掘客戶核心資產價值和運營價值，實現資產價值發現和價值提升，在風險可控前提下追求重組溢價。本公司從事收購重組類業務的核心競爭力在於通過專業化經營，對債務人整體債權價值的發現、重估和提升能力。

下表載列於所示日期及年度本公司收購重組類業務的總體經營情況。

|  | 於12月31日或截至該日止年度 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | 2020年           | 2019年           |
|  | (人民幣百萬元，百分比除外)  |                 |
| 新增項目數量(個)                              | 476             | 546             |
| 期末存量項目數量(個)                            | 1,553           | 1,595           |
| 不良債權資產總額 <sup>(1)</sup>                | 364,624.1       | 379,410.4       |
| 資產減值準備 <sup>(2)</sup>                  | (33,016.1)      | (24,634.0)      |
| 不良債權資產賬面淨額 <sup>(3)</sup>              | 337,872.3       | 359,143.4       |
| 新增不良債權資產收購成本                           | 142,420.2       | 151,759.0       |
| 不良債權資產收入                               |                 |                 |
| 不良債權資產經營收入 <sup>(4)</sup>              | 33,800.8        | 31,534.9        |
| 財務顧問收入                                 | 10.7            | 126.4           |
| <b>合計</b>                              | <b>33,811.5</b> | <b>31,661.3</b> |
| 不良債權資產月均年化收益率(不含財務顧問收入) <sup>(5)</sup> | 9.0%            | 8.5%            |
| 不良債權資產撥備比 <sup>(6)</sup>               | 9.1%            | 6.5%            |
| 三階段不良債權資產總額 <sup>(7)</sup>             | 43,616.5        | 50,334.6        |
| 三階段不良債權資產減值準備 <sup>(8)</sup>           | (24,233.0)      | (19,980.0)      |
| 不良債權資產抵押率 <sup>(9)</sup>               | 45.5%           | 38.2%           |

## 9. 管理層討論與分析

- (1) 不良債權資產總額等於合併財務報表中本公司在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產餘額之和。
- (2) 資產減值準備等於合併財務報表中本公司在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產的減值準備，其中，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產減值準備作為投資重估儲備的一部分。
- (3) 不良債權資產賬面淨額為本公司在以攤餘成本計量的債務工具中列報的不良債權資產淨額和在以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具列報的不良債權資產餘額之和。
- (4) 不良債權資產經營收入等於合併財務報表中本公司的不良債權資產收入。
- (5) 不良債權資產月均年化收益率等於不良資產經營收入除以當年不良資產月末平均總額。
- (6) 不良債權資產撥備比等於資產減值準備除以不良債權資產總額。
- (7) 三階段不良債權資產總額為按照階段劃分模型被劃分為三階段不良債權資產餘額。
- (8) 三階段不良債權資產減值準備為被劃分為三階段不良債權資產對應的減值準備。
- (9) 不良債權資產抵押率等於有抵押物的不良債權資產總額佔其對應抵押物總評估價值的比率。

## 9. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期，收購重組類不良債權資產總額按照債務人所在地區的明細分析。

|                      | 於2020年12月31日     |               | 於2019年12月31日     |               |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                      | 金額               | 佔比            | 金額               | 佔比            |
| (人民幣百萬元，百分比除外)       |                  |               |                  |               |
| 長江三角洲 <sup>(1)</sup> | 62,005.5         | 17.0%         | 70,393.2         | 18.6%         |
| 珠江三角洲 <sup>(2)</sup> | 57,926.1         | 15.9%         | 55,697.5         | 14.7%         |
| 環渤海地區 <sup>(3)</sup> | 55,603.0         | 15.2%         | 56,151.9         | 14.8%         |
| 中部地區 <sup>(4)</sup>  | 76,868.9         | 21.1%         | 79,991.2         | 21.1%         |
| 西部地區 <sup>(5)</sup>  | 95,409.1         | 26.2%         | 102,196.9        | 26.9%         |
| 東北地區 <sup>(6)</sup>  | 16,811.5         | 4.6%          | 14,979.7         | 3.9%          |
| <b>總計</b>            | <b>364,624.1</b> | <b>100.0%</b> | <b>379,410.4</b> | <b>100.0%</b> |

(1) 長江三角洲包括上海、江蘇和浙江。

(2) 珠江三角洲包括廣東和福建。

(3) 環渤海地區包括北京、天津、河北和山東。

(4) 中部地區包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南。

(5) 西部地區包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆和內蒙古。

(6) 東北地區包括遼寧、黑龍江和吉林。

下表載列於所示日期，收購重組類不良債權資產總額按照最終債務人所屬行業的明細分析。

|                | 於2020年12月31日     |               | 於2019年12月31日     |               |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                | 總額               | 佔比            | 總額               | 佔比            |
| (人民幣百萬元，百分比除外) |                  |               |                  |               |
| 房地產業           | 188,354.7        | 51.7%         | 194,575.9        | 51.3%         |
| 製造業            | 32,298.3         | 8.9%          | 41,566.2         | 11.0%         |
| 租賃和商業服務業       | 31,726.2         | 8.7%          | 30,879.7         | 8.1%          |
| 建築業            | 29,100.3         | 8.0%          | 29,306.5         | 7.7%          |
| 水利、環境和公共設施管理業  | 25,622.7         | 7.0%          | 21,309.3         | 5.6%          |
| 採礦業            | 6,119.2          | 1.7%          | 3,964.5          | 1.0%          |
| 交通運輸、倉儲和郵政業    | 1,622.1          | 0.4%          | 4,335.6          | 1.3%          |
| 其他行業           | 49,780.6         | 13.6%         | 53,472.7         | 14.0%         |
| <b>合計</b>      | <b>364,624.1</b> | <b>100.0%</b> | <b>379,410.4</b> | <b>100.0%</b> |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.2 本公司商業化買斷的政策性債轉股業務

本公司通過債轉股、以股抵債、追加投資等方式獲得債轉股資產，通過改善債轉股企業經營提升債轉股資產價值。本公司主要通過債轉股企業資產置換、併購、重組和上市等方式退出，實現債轉股資產增值。本公司將債轉股資產分為未上市債轉股企業的股份(未上市類債轉股資產)和上市債轉股企業的股份(上市類債轉股資產)。於2020年12月31日，本公司持有股權的未上市類債轉股資產共108戶、賬面價值為人民幣9,630.9百萬元，上市類債轉股資產共14戶、賬面價值為人民幣4,997.7百萬元。

下表載列於所示日期債轉股資產組合按上市狀況分類的基本信息。

|             | 於2020年<br>12月31日 | 於2019年<br>12月31日 |
|-------------|------------------|------------------|
|             | (人民幣百萬元，戶數除外)    |                  |
| 現有債轉股資產組合分佈 |                  |                  |
| 債轉股股權(戶)    | 122              | 151              |
| 未上市(戶)      | 108              | 127              |
| 已上市(戶)      | 14               | 24               |
| 賬面價值        | 14,628.6         | 15,294.6         |
| 未上市         | 9,630.9          | 9,609.5          |
| 已上市         | 4,997.7          | 5,685.1          |

2019年和2020年，本公司政策性債轉股資產實現處置淨收益分別為人民幣1,839.8百萬元及人民幣879.5百萬元。

下表載列於所示日期及年度債轉股資產的處置情況。

|                          | 於12月31日或截至該日止年度<br>2020年 | 2019年   |
|--------------------------|--------------------------|---------|
|                          | (人民幣百萬元，戶數除外)            |         |
| 處置債轉股企業戶數(戶)             | 29                       | 23      |
| 處置債轉股資產收購成本              | 3,294.3                  | 2,952.1 |
| 債轉股資產處置淨收益               | 879.5                    | 1,839.8 |
| 債轉股資產退出倍數 <sup>(1)</sup> | 1.3倍                     | 1.6倍    |
| 債轉股企業股利收入                | 110.7                    | 180.4   |

(1) 債轉股資產退出倍數等於當年發生的債轉股資產處置淨收益與被處置債轉股資產對應的收購成本之和除以被處置債轉股資產對應的收購成本。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.3 市場化債轉股業務

本集團通過本公司及華融瑞通等子公司開展市場化債轉股業務，本集團的市場化債轉股業務主要有以下三種業務模式：

- (1) 「發股還債」模式：通過參與以償還銀行貸款為募資目的上市公司定向增發，提高債轉股落地效率，切實支持實體經濟發展。
- (2) 「收債權轉股權」模式：通過先收債權後轉股權的方式幫助實體企業客戶緩解流動性困難，幫助企業「去槓桿」。
- (3) 「以股抵債」模式：企業以其持有的包括上市公司股權在內的優質股權抵償債務的債務重組方式幫助實體企業降低債務、緩解流動性困難。

下表載列於所示日期本集團開展的市場化債轉股業務累計已投放情況。

|          | 於2020年<br>12月31日 | 於2019年<br>12月31日 |
|----------|------------------|------------------|
|          | (人民幣百萬元)         |                  |
| 發股還債模式   | 15,928.9         | 9,992.0          |
| 收債權轉股權模式 | 11,800.0         | 11,800.0         |
| 以股抵債模式   | 6,459.6          | 327.2            |
| 合計       | 34,188.5         | 22,119.2         |

市場化債轉股是國家政策鼓勵，本集團重點發展的主業業務之一。2020年，資本市場持續回暖，本集團積極把握市場機遇，圍繞國家產業導向，持續優化業務佈局，增加對信息技術、高端裝備、新材料、新能源、節能環保以及生物醫藥等戰略性新興產業及科技創新企業的開發儲備。2019年和2020年，本集團市場化債轉股業務分別實現收入人民幣2,189.5百萬元和人民幣1,859.7百萬元。

### 9.3.1.4 子公司開展的不良債權資產經營業務

本集團通過華融匯通資產管理有限公司(「華融匯通」)及其子公司開展不良債權資產經營業務。2019年和2020年，華融匯通不良債權資產經營收入分別為人民幣1,200.4百萬元和人民幣241.0百萬元。



## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.1.5 子公司開展的基於不良資產的特殊機遇投資業務

本集團基於不良資產的特殊機遇投資業務通過債權、股權、夾層資本等方式，對在不良資產經營過程中發現的、存在價值提升空間的資產和存在短期流動性問題的企業進行投資。通過債務重組、資產重組、業務重組、管理重組等方式，改善企業資本結構、管理水平及經營狀況，最終以到期償債、轉讓、回購、上市、併購等方式實現退出並獲得增值收益。本集團主要通過華融融德等子公司開展基於不良資產的特殊機遇投資業務。

下表載列於所示日期及年度，華融融德的基本經營情況。

|      | 於12月31日或截至該日止年度 |          |
|------|-----------------|----------|
|      | 2020年           | 2019年    |
|      | (人民幣百萬元)        |          |
| 資產總額 | 24,356.5        | 25,199.4 |
| 收入總額 | 1,866.4         | 2,178.1  |
| 淨利潤  | 411.2           | 502.3    |

### 9.3.1.6 子公司開展的基於不良資產的房地產開發業務

本集團基於不良資產的房地產開發業務，對在不良資產經營管理過程中獲得的優質房地產項目進行重組、投資和開發，實現相關資產增值獲利。通過房地產開發業務，挖掘存量房地產項目價值，盤活沉澱不良資產，延長了不良資產經營價值鏈，進一步提升了不良資產價值。

本集團基於不良資產的房地產開發業務由華融實業開展。2019年和2020年，華融實業房地產相關業務收入分別為人民幣2,394.8百萬元和人民幣2,317.5百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.2 金融服務

本集團金融服務分部包括華融金融租賃和華融湘江銀行等子公司。金融服務分部相關子公司財務表現分化。一方面，華融湘江銀行和華融金融租賃加大實體經濟服務力度，努力拓展業務和客戶，保持業務經營的連續性、穩定性和可持續性。另一方面，在強監管、嚴監管形勢下，相關子公司底層資產風險暴露出現虧損。2019年和2020年，金融服務分部的收入總額分別為人民幣33,575.5百萬元和人民幣33,288.2百萬元，基本保持平穩。

下表載列於所示日期及年度，本集團金融服務分部各業務條線的主要財務數據。

|               | 於12月31日或截至該日止年度  |           |
|---------------|------------------|-----------|
|               | 2020年            | 2019年     |
|               | (人民幣百萬元)         |           |
| <b>金融租賃業務</b> |                  |           |
| 收入總額          | <b>8,253.0</b>   | 8,340.5   |
| 稅前利潤          | <b>2,046.5</b>   | 2,279.6   |
| 資產總額          | <b>138,280.4</b> | 138,254.1 |
| 權益總額          | <b>16,648.2</b>  | 16,178.6  |
| <b>銀行業務</b>   |                  |           |
| 收入總額          | <b>21,146.3</b>  | 19,285.0  |
| 稅前利潤          | <b>3,671.5</b>   | 3,771.7   |
| 資產總額          | <b>405,975.6</b> | 366,776.8 |
| 權益總額          | <b>31,002.3</b>  | 23,981.0  |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.2.1 金融租賃業務

本集團通過華融金融租賃開展金融租賃業務。於2019年12月31日和2020年12月31日，華融金融租賃的資產總額分別為人民幣138,254.1百萬元和人民幣138,280.4百萬元；2019年和2020年，華融金融租賃的稅前利潤分別為人民幣2,279.6百萬元和人民幣2,046.5百萬元。華融金融租賃經營業績、管理水平均保持了行業領先地位。

下表載列於所示日期及年度，華融金融租賃的主要指標。

|                        | 於12月31日或截至該日止年度 |        |
|------------------------|-----------------|--------|
|                        | 2020年           | 2019年  |
| 盈利能力指標                 |                 |        |
| 平均資產回報率 <sup>(1)</sup> | 1.1%            | 1.3%   |
| 平均股權回報率 <sup>(2)</sup> | 9.5%            | 11.3%  |
| 資產質量指標                 |                 |        |
| 不良資產率 <sup>(3)</sup>   | 1.53%           | 1.47%  |
| 撥備覆蓋率 <sup>(4)</sup>   | 185.4%          | 161.0% |
| 資本充足率指標                |                 |        |
| 核心資本充足率 <sup>(5)</sup> | 12.0%           | 12.3%  |
| 資本充足率 <sup>(5)</sup>   | 13.0%           | 13.0%  |

(1) 平均資產回報率等於本年淨利潤除以期初及期末資產總額的平均數。

(2) 平均股權回報率等於本年歸屬於股東淨利潤佔期初及期末歸屬於股東權益平均餘額的百分比。

(3) 不良資產率等於不良資產餘額除以應收融資租賃款。不良資產為初步確認有客觀證據證明由於發生一件或以上事件而減值的應收融資租賃款，而該事件影響應收融資租賃款的估計未來現金流且該影響可以可靠地估計。

(4) 撥備覆蓋率等於資產減值準備餘額除以不良資產餘額。

(5) 按照報送銀保監會計算方法披露。

## 9. 管理層討論與分析

華融金融租賃業務主要涉及水利、環境和公共設施管理業，製造業，交通運輸、倉儲和郵政業等行業。下表載列於所示日期華融金融租賃應收融資租賃款和應收售後回租款按行業的組成分佈。

|               | 於2020年12月31日   |        | 於2019年12月31日 |        |
|---------------|----------------|--------|--------------|--------|
|               | 金額             | 佔比     | 金額           | 佔比     |
|               | (人民幣百萬元，百分比除外) |        |              |        |
| 製造業           | 16,584.5       | 14.8%  | 20,002.7     | 18.2%  |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 48,247.7       | 43.1%  | 40,818.0     | 37.1%  |
| 交通運輸、倉儲和郵政業   | 11,505.2       | 10.3%  | 12,511.7     | 11.3%  |
| 建築業           | 5,742.1        | 5.1%   | 6,828.6      | 6.2%   |
| 採礦業           | 1,967.5        | 1.8%   | 3,160.8      | 2.9%   |
| 租賃和商業服務業      | 7,296.7        | 6.5%   | 4,643.8      | 4.2%   |
| 其他行業          | 20,552.9       | 18.4%  | 22,135.1     | 20.1%  |
| 合計            | 111,896.6      | 100.0% | 110,100.7    | 100.0% |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.2.2 銀行服務業務

本集團通過華融湘江銀行開展銀行服務業務。於2019年12月31日和2020年12月31日，華融湘江銀行資產總額分別為人民幣366,776.8百萬元和人民幣405,975.6百萬元，增長10.7%。2019年和2020年，華融湘江銀行的稅前利潤分別為人民幣3,771.7百萬元和人民幣3,671.5百萬元，減少2.7%。

於2020年12月31日，華融湘江銀行不良貸款率為1.84%，撥備覆蓋率為158.3%，核心一級資本充足率為8.6%，資本充足率為13.1%，主要經營指標均符合或優於監管要求。

下表載列於所示日期及年度，華融湘江銀行的主要指標。

|                          | 於12月31日或截至該日止年度 |        |
|--------------------------|-----------------|--------|
|                          | 2020年           | 2019年  |
| 盈利能力指標                   |                 |        |
| 平均資產回報率 <sup>(1)</sup>   | 0.7%            | 0.9%   |
| 平均股權回報率 <sup>(2)</sup>   | 10.4%           | 13.2%  |
| 資產質量指標                   |                 |        |
| 不良貸款率 <sup>(3)</sup>     | 1.84%           | 1.57%  |
| 撥備覆蓋率 <sup>(4)</sup>     | 158.3%          | 162.7% |
| 撥貸比率 <sup>(5)</sup>      | 2.9%            | 2.6%   |
| 資本充足率指標                  |                 |        |
| 核心一級資本充足率 <sup>(6)</sup> | 8.6%            | 9.6%   |
| 資本充足率 <sup>(6)</sup>     | 13.1%           | 12.6%  |

(1) 平均資產回報率等於本年淨利潤除以期初和期末資產總額的平均數。

(2) 平均股權回報率等於本年歸屬於股東的淨利潤佔期初及期末歸屬於股東的權益平均餘額的百分比。

(3) 不良貸款率等於不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(4) 撥備覆蓋率等於貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。

(5) 撥貸比率等於貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(6) 核心一級資本充足率和資本充足率按照中國銀保監會條例計算。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.3 資產管理和投資業務

資產管理和投資分部的收入總額由2019年的人民幣14,311.5百萬元減少人民幣25,811.5百萬元至2020年的人民幣-11,500.0百萬元，主要由於經全面審視和評估風險，公司確認了其他金融資產和負債的公允價值變動損失。

下表載列於所示日期及年度資產管理和投資業務的主要財務數據。

|                 | 於12月31日或截至該日止年度  |           |
|-----------------|------------------|-----------|
|                 | 2020年            | 2019年     |
|                 | (人民幣百萬元)         |           |
| <b>信託業務</b>     |                  |           |
| 存續信託管理資產餘額      | <b>120,870.9</b> | 134,458.7 |
| 信託業務營業收入總額      | <b>(2,288.0)</b> | 1,417.9   |
| 其中：信託業務佣金及手續費收入 | <b>377.7</b>     | 514.9     |
| <b>國際業務</b>     |                  |           |
| 資產總額            | <b>164,858.1</b> | 194,421.0 |
| 收入總額            | <b>6,430.7</b>   | 8,742.4   |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.3.1 信託業務

本集團通過華融信託從事信託業務。華融信託的業務主要包括：(1)作為受託人受託管理、運用和處分信託財產，獲得信託報酬；及(2)提供財務顧問及其他諮詢服務，獲得相應的佣金和手續費收入。

於2019年12月31日和2020年12月31日，存續信託資產餘額分別為人民幣134,458.7百萬元和人民幣120,870.9百萬元。

下表載列於所示日期華融信託的信託產品按照投向行業的明細分析。

|      | 於12月31日   |           |
|------|-----------|-----------|
|      | 2020年     | 2019年     |
|      | (人民幣百萬元)  |           |
| 工商企業 | 43,235.8  | 36,405.3  |
| 金融機構 | 16,420.5  | 25,852.9  |
| 證券投資 | 10,442.1  | 16,525.7  |
| 基礎產業 | 19,068.4  | 24,073.6  |
| 房地產  | 24,931.0  | 27,963.0  |
| 其他   | 6,773.1   | 3,638.2   |
| 合計   | 120,870.9 | 134,458.7 |

### 9.3.3.2 國際業務

本集團主要通過華融國際等境外子公司開展國際業務。於2019年12月31日和2020年12月31日，華融國際的資產規模分別為人民幣194,421.0百萬元和人民幣164,858.1百萬元。2019年和2020年，華融國際收入總額分別為人民幣8,742.4百萬元和人民幣6,430.7百萬元。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.4 新冠肺炎疫情影響及應對

2020年，新冠肺炎疫情對全球經濟和金融穩定發展產生顯著負面影響。受前期疫情和經濟下行壓力影響，中國經濟金融領域不良資產供給規模增加，對金融資產管理公司業務經營帶來了新的機遇。針對新冠肺炎疫情影響，本集團堅決貫徹國家防疫抗疫決策部署，統籌推進疫情防控和業務經營，服務「六穩」「六保」，積極化解金融風險，全力支持實體經濟，為經濟社會恢復發展作出自身貢獻，經營發展大局保持穩定，主業發展能力持續提升，高質量轉型發展成效逐步顯現。

一是落實疫情防控要求，保障業務經營平穩運行。本公司統籌制定防疫工作方案，建立常態化疫情防控機制。配發各項防護用品，加強經營場所日常防疫管控，最大程度確保員工健康。根據疫情動態變化情況，建立相匹配的經營管理工作模式，確保公司內部管理和經營業務有序開展。強化公司信用風險和流動性風險管理，守住流動性風險底線。疫情期間公司各項業務平穩運行、資金平穩運行，各項流動性風險指標情況良好，流動性風險可控。

二是出台疫情防控支持政策，助力企業復工復產。本公司積極履行中央金融企業責任擔當，圍繞「六穩」「六保」，出台疫情防控支持政策，設立抗疫專項支持額度。發佈疫情防控重點保障企業名單，涉及15個省份、7,959戶企業。通過債務重組、流動性救助、問題企業重組等方式，支持醫藥醫療、物資運輸、民生物資等行業復工復產，全年累計實施抗疫重組項目75個，金額約人民幣60億元，開展行業首單抗疫項目債務收購重組。

三是加大收購處置力度，化解金融體系風險。本公司專注主責主業，持續加大不良資產收購力度，助力金融機構緩解不良壓力。本集團全年收購不良資產包規模超1,800億元，收包規模公開市場佔比超過40%，有力發揮了不良資產行業國家隊、主力軍作用。創新開展「乘風破浪」系列線上資產推介，拓寬營銷渠道，提高處置效率，更好地發揮金融資產管理公司化解處置風險功能作用。實施違約債券收購重組項目，有效避免債券市場重大風險事件。

四是幫助企業紓困解難，支持實體經濟發展。本公司積極參與國有企業主輔剝離、大型民營企業債務重組、上市公司及大股東紓困等項目，通過投行手段和投資方式完成多個上市公司紓困項目，提高服務實體經濟的質效。特別是旗下金融牌照子公司按其業務範圍，為中小企業提供貸款和融資支持，採取專項信用額度、延期還款等措施，幫助受疫情影響的實體企業緩解經營壓力、實現復工復產，助力經濟社會恢復發展。



## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.5 業務協同

本集團圍繞「回歸本源、聚焦主業」戰略部署，建立完善協同發展機制，推進協同信息化建設，加大產品、客戶、信息及風險管控等方面的協同力度，不斷深化不良資產收購處置、重組類業務、市場化債轉股等不良資產主業領域的協同效應，促進實現集團利益最大化。

2020年，本集團積極推動總部與分公司、子公司的業務合作，各經營機構通過(1)分公司與子公司；(2)分公司與分公司；(3)分公司與總部事業部；(4)子公司與子公司；(5)子公司與總部事業部等協同合作關係實施項目規模為人民幣99,978.33百萬元，全部協同項目實現業務收入為人民幣10,218.92百萬元。

### 9.3.6 重大投資及收購情況

報告期內，本集團沒有根據上市規則規定須予披露的重大投資及收購情況。

### 9.3.7 信息科技建設情況

#### 9.3.7.1 信息科技治理

報告期內，本集團充分發揮信息科技「服務、保障、驅動、賦能」作用，努力發揮科技職能確保疫情期間公司管理和業務運營不中斷，支持企業復工復產。建成投產同城數據級備份中心，構建了「一地兩中心」體系。建成數據治理平台並投入運營，該項目在2020第二屆中國「數據質量管理」標桿獎評選中榮獲「數據質量卓越實踐獎」殊榮，為公司數據治理的標準化、規範化夯實基礎。引入敏捷開發技術模式(DevOps)，構建分步式、松耦合、敏捷性的創新型信息技術架構體系取得突破，獲得行業領先地位。

#### 9.3.7.2 信息系統建設

報告期內，圓滿完成綜合業務系統全集團推廣工作，全面實現公司「信息系統集團化，機構全覆蓋」的管理目標，圍繞解決業務管理痛點、服務集團業務協同，改造收購處置業務相關陳舊功能，增加資產對外推介功能，構建客戶營銷管理平台，利用科技手段充分擴展客戶營銷渠道，適應集團回歸主業的需要；推動協同業務信息化建設，提升集團業務協同能力。推動全面風險管理體系不斷完善，推進集團統計信息平台建設，提高母公司監管報表編製的自動化水平，降低公司監管報送合規風險；完成市場風險管理系統建設工作，提升集團股票市場風險的日常監測與預警能力；完善反洗錢系統、風險管理系統的升級優化工作。完成新費用報銷系統建設工作，優化客戶財務報表管理模塊，推動財務系統不斷更新升級。探索「大數據+主業」，完成不良資產輔助估值系統落地建設，並申請國家專利，賦能業務發展創新。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.8 人力資源管理

2020年，本集團著力建設高素質專業化人才隊伍，為建設高質量發展新華融提供堅實人才保障。樹立正確選人用人導向，匡正選人用人風氣，優化員工隊伍結構。持續完善組織人事機制建設，不斷健全公開透明、科學合理的正向激勵約束機制。積極打造學習型組織，圍繞業務發展，加強員工知識能力培訓，提升幹部員工履職能力和業務素質。關心關愛幹部員工，積極回應員工關切，保障員工切身利益，不斷提升隊伍的凝聚力和戰鬥力。

#### 9.3.8.1 人員情況

截至2020年12月31日，本集團的員工總數為10,668人。其中2,669人就職於本公司，7,999人就職於各級子公司。

公司員工擁有50餘類專業資格，包括註冊會計師、保薦代表人、律師、金融風險管理師、資產評估師、稅務師、特許金融分析師、銀行從業資格、證券從業資格、基金從業資格等。

下表載列本集團截至2020年12月31日按年齡劃分的員工人數：

|           | 人數     | 佔比(%)  |
|-----------|--------|--------|
| 35周歲及以下   | 5,148  | 48.26% |
| 36周歲-45周歲 | 2,818  | 26.41% |
| 46周歲-55周歲 | 2,163  | 20.28% |
| 56周歲及以上   | 539    | 5.05%  |
| 合計        | 10,668 | 100%   |

下表載列本集團截至2020年12月31日按學歷劃分的員工人數：

|                 | 人數     | 佔比(%)  |
|-----------------|--------|--------|
| 博士學位或博士研究生學歷及以上 | 170    | 1.59%  |
| 碩士學位或碩士研究生學歷    | 3,462  | 32.45% |
| 學士學位或本科學歷       | 6,102  | 57.20% |
| 大專及以下           | 934    | 8.76%  |
| 合計              | 10,668 | 100%   |

## 9. 管理層討論與分析

### 9.3.8.2 薪酬政策

本集團薪酬管理與集團戰略、業務發展及人才引進相結合，堅持以效益為中心，優化工效掛鉤工資費用分配機制，以促進集團經營目標的實現。堅持以崗定薪、以績定獎的員工薪酬管理機制，根據崗位職責、員工能力和業績貢獻合理分配員工薪酬。不斷強化以經營貢獻為導向的激勵約束機制，按照收益與風險匹配、長期與短期激勵協調一致的原則，建立健全具有市場競爭力的、與業績相匹配且兼顧內部公平的薪酬管理體系。

### 9.3.8.3 教育培訓

2020年，本集團創新方式，拓寬渠道，著力提升培訓的系統性、針對性和有效性，為集團持續健康發展提供了強有力的人才支持和智力保障。一是圍繞公司中心工作，全面統籌公司系統教育培訓工作，制定並實施年度培訓計劃，著力提升培訓的科學性和有效性。二是創新培訓方式方法，分層次、分專業、分條線開展培訓，提升幹部員工履職能力和業務素質。三是公司網絡學習平台「華融雲課堂」正式上線運行，有效盤活內外部學習資源。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.4 風險管理

2020年，本集團堅持穩中求進工作總基調，積極應對新冠肺炎疫情帶來的經濟社會影響和市場風險，以加強增量風險管控和存量風險處置為重點，紮實開展全面風險管理體系建設工作，著力完善風險管理工具和手段。

#### 9.4.1 全面風險管理體系

全面風險管理是指圍繞總體經營目標，建立有效制衡的風險治理架構，培育良好的風險文化，制定並執行統一的風險管理策略、風險偏好、風險限額和風險管理政策，採取定性和定量相結合的方法，有效識別、計量、評估、監測、報告、控制或緩釋所承擔的各類風險，為實現集團經營和戰略目標提供保證的過程和方法。

2020年，本集團將強化風險管理放到集團工作的重要位置，有序推進全面風險管理體系建設，積極應對疫情影響，及時調整風險管控政策，加強風險計量、監測和控制。強化風險偏好管理，加強偏好的傳導落實和監測報告；完善業務准入標準，優化業務授權、客戶和行業集中度管理機制，強化風險預警與風險提示；加強風險監測和預警，嚴格管控新增風險，加大風險隱患資產清收化解力度。同時，本集團持續優化減值和內部評級模型，積極推進風險預警、客戶限額、關聯交易、操作風險、徵信等系統建設和功能完善。

#### 9.4.2 風險管理組織架構

本集團搭建了以公司治理結構為基礎的三個層面、風險管理專業團隊組成的三個梯度和實務操作上的三道防線組成的立體風險管理體系。以公司治理結構為基礎的三個層面是指董事會、高級管理層和監事會。風險管理專業團隊組成的三個梯度是指集團首席風險官、集團風險管理職能部門，以及分公司和子公司的風險總監或首席風險官。實務操作上的三道防線是指由業務部門、風險管理相關職能部門以及審計部門構成的三道風險管理防線。

2020年，本集團持續完善風險管理組織架構，加強對分、子公司風險條線垂直管理。完善對風險總監和風險部門負責人的專業任職資格核准和條線履職考核評價機制，壓實管理責任，增強履職的獨立性、專業性。組織召開集團風險管理條線會議和專業培訓，提升風險管理人員專業素質。

#### 9.4.3 信用風險管理

信用風險指由於債務人、交易對手不能履行合同義務或者信用狀況不利變動造成的損失。本集團的信用風險主要涉及不良債權收購重組業務、信託業務、證券業務、金融租賃業務、銀行信貸業務及消費金融業務。

## 9. 管理層討論與分析

本集團按照監管要求並結合發展實際，不斷推進信用風險管理體系建設，持續完善信用風險管理制度、機制和工具。以後評估工作為手段，提升信用風險識別、監測、計量、分析及報告的質量。同時通過推進信用風險管理信息系統的開發，完善管理功能，提高管理效率。

受賴小民任職期間激進經營、無序擴張造成的風險積聚、新冠肺炎疫情和市場環境等多重因素的影響，公司經營風險陸續暴露。2020年，本集團全面審視和評估風險，確認了大量信用減值損失以緩解風險，同時積極應對疫情影響，加強風險的識別、監測、計量、分析和報告。進一步完善業務准入標準、業務管理制度和審批流程，嚴格把關項目質量。按照「統一管理、全面覆蓋、分類授權、有限適度、動態調整、權責一致」原則，完善對各經營單位業務授權的管理機制。強化大客戶風險監測和合作規模控制，加強房地產行業集中度風險管控。開展信用風險預警與監測，持續優化內部評級模型，結合公司實際完善項目後期管理與資產風險分類制度。嚴格執行國際財務報告準則第9號的要求，結合項目風險實際狀況持續優化減值計量模型，合理計提減值準備。

為加快風險隱患資產的處置化解工作，2020年公司健全風險化解體制機制，制定風險化解工作方案，推出多項風險化解政策，全力推進風險資產的處置化解。在全集團的共同努力下，風險化解工作取得積極成效。

本集團將以存量風險壓降和增量風險管控為重點，繼續強化信用風險管理。存量風險壓降方面，一是不斷加強風險化解頂層設計，強化風險化解機制建設，積極開展風險隱患資產的處置化解工作，實施分類管理、精準施策，不斷豐富和完善風險化解措施；二是加大風險處置工作的統籌力度，全力推進重點、難點項目的風險化解工作，點面結合，切實加快風險處置化解進度。增量風險管控方面，一是持續細化項目准入標準、授權管理，完善限額和集中度管控機制，優化風險系統等管理工具，提升風險管控質效；二是加強風險預警和風險提示，強化客戶風險識別，提高早期風險防範能力；三是持續加強風險監測分析，強化重點項目的監測、報告、考核評價，壓實項目風險管控責任。

### 9.4.4 市場風險管理

市場風險指由於利率、匯率、股票價格和商品價格等市場價格的不利變動，而造成集團業務損失的風險。本集團市場風險主要涉及股票、債券等投資業務及匯率變化影響。

2020年，本集團進一步加強市場風險管理體系建設，完善市場風險管理機制，優化市場風險系統功能，持續加強市場風險日常監測及輿情監測，開展市場風險壓力測試，通過識別、計量、監測、控制與報告，逐步提升市場風險管理水平。

## 9. 管理層討論與分析

股票風險方面，本集團在分析預測宏觀經濟形勢、市場資金面、金融監管政策、行業發展趨勢、企業盈利狀況等多種因素的基礎上，對資本市場及上市公司發展趨勢等因素進行綜合研判，對上市公司股票進行管理，嚴格遵循相關監管要求進行處置操作及公開信息披露，以實現本集團整體經營投資策略和目標。同時，通過實時市值監控、定期壓力測試、完善突發風險處置機制等多種手段，有效管控風險，促進國有資產保值增值。

利率風險方面，本集團完善了公司交易賬簿和非交易賬簿利率風險的管理框架，持續完善利率風險管理機制，制定了《非交易賬簿利率風險管理辦法》等管理制度，明確了組織架構與職責體系，細化了管理流程與方法，定期開展利率風險計量和分析，不斷提高應對利率風險的能力。

匯率風險方面，本集團主要在中國境內開展業務，以人民幣為記帳本位幣。公司上市募集的外匯資金，根據資金用途和匯率變動靈活安排結匯工作。部分境外子公司發行美元債券並開展境外業務，相關投資主要以美元或與美元匯率掛鈎的港幣計價。本集團定期監測外匯風險敞口，主要通過資產負債幣種匹配的方法有效控制外匯風險，並通過外匯遠期、貨幣互換等方法對沖外匯風險。

### 9.4.5 流動性風險管理

流動性風險是指無法及時獲得或者無法以合理成本獲得充足資金，以償付到期債務或其他支付義務、滿足資產增長或其他業務發展需要的風險。本集團的流動性風險主要來源於債務人延期支付、資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、流動性儲備不足及融資能力不能滿足業務發展需求等。

2020年，本集團把握貨幣政策和監管政策導向，密切監測市場流動性狀況，嚴格開展風險監測和控制，維護與金融機構穩定的資金往來關係，流動性整體充足，到期境內外債券按期兌付，流動性風險可控。本集團的流動性風險監測和控制主要包括指標監控、預警管理、壓力測試和應急預案等。根據監管要求和集團實際情況設置並監控流動性風險監測指標，對流動性風險進行動態監測分析和控制；嚴格執行流動性風險限額管理政策；定期開展流動性風險壓力測試，建立健全情景假設及測試模型；建立和完善流動性風險應急預案，不斷優化流動性風險預警管理與風險緩釋機制。

本集團積極落實監管機構對流動性管理的要求，實行集中統一的流動性管理機制；加強流動性管理的主動性和前瞻性，確保資產負債錯配程度保持在可承受的流動性風險水平內；通過設定符合監管要求的目標槓桿率，有效控制槓桿水平，確保長期流動性安全；建立營運資金計劃制度，充分利用資金轉移定價體系，加快資金周轉，提高資金使用效益；不斷拓展融資渠道，建立以同業借款、發行債券、其他類型融資為主，以同業拆入及質押式回購為補充的多期限、多品種市場化融資方式，合理安排負債期限，有效改善負債結構。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.4.6 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險，包括法律風險。

2020年，本集團進一步完善公司操作風險管理體系，強化操作風險偏好和限額管理，持續監測分析相關指標的執行情況，並將操作風險易發環節作為檢查重點，強化監督整改。開展操作風險壓力測試，科學評估公司操作風險抵禦能力。同時加強操作風險管理培訓，提升員工操作風險意識及操作風險管理水平。

本集團高度重視全流程、全系統、全方位的法律風險防控體系建設，持續完善法律工作制度，不斷優化法律審查流程，持續強化合同管理工作，加強法律風險防控，推進案件管理工作機制創新，全面防範和控制經營管理活動中的法律風險。

本集團持續完善信息科技風險防範機制，強化信息科技基礎設施規劃和建設，構建「一地兩中心」的數據中心體系，提升科技保障硬實力。清理和修訂信息科技制度，滿足集團化科技管理的需要。有效評估與監測科技風險，強化外包風險管理，開展信息系統國家信息安全等級保護定級工作和網絡安全檢查。

### 9.4.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由集團經營、管理及其他行為，或外部事件導致利益相關方對集團產生負面評價的風險。

2020年，本集團進一步加強聲譽風險管理，完善聲譽風險制度，組織開展了聲譽風險管理工作培訓，提升全集團聲譽風險管理和輿情應對能力。本集團按照主動、審慎、全流程、全覆蓋的管理原則，加強對聲譽風險事件或隱患的識別、監測和預判，主動採取措施防範、控制和化解潛在聲譽風險。2020年，本集團未發生重大聲譽風險事件。

### 9.4.8 內部控制

2020年，本集團圍繞運行有效、報告可靠和經營合規等目標，持續完善內控管理體系，開展內部控制自評估，完成新華融制度體系建設目標，強化培訓宣導及問題整改督促機制。公司董事會、監事會、高級管理層、總部部室、分公司、子公司等各層級機構，以及由經營管理部門、內控管理部門以及內部審計部門組成的內部控制三道防線，各司其職，促進公司內部控制目標的實現。

## 9. 管理層討論與分析

賴小民案件也導致了本公司風險內控問題，本公司一直在持續整改，並對經營違規追究問責。除賴小民本人受到司法處理外，2018年4月至2019年7月期間，汪某華、白某輝、郭某童、趙某春、秦某、楊某煒、冉某明、張某國等人，陸續被紀委監委立案審查調查並採取留置措施。截至2020年，本集團累計對有關風險項目責任人問責858人、1,232人次，其中總經理助理(級)及以上風險項目責任人員134人、211人次。經濟處罰768人次，處罰金額人民幣4,103.66萬元，扣罰年度績效人民幣2,993.76萬元。

有關於本集團內部控制的詳情載列於「13.內部控制」

### 9.4.9 內部審計

本集團設立獨立的內部審計部門。內部審計部門在公司黨委、董事會及其下設的審計委員會領導下，對財務收支、經營活動、風險狀況、內部控制等情況進行獨立客觀的監督、評價和建議。

2020年，本集團認真履行審計監督職責，圍繞集團中心工作和戰略部署，持續深化內部審計體系建設，組織實施常規審計、專項審計、內部控制評價，實現對集團審計監督全覆蓋。

完善內部審計制度體系。對內部審計制度進行動態後評價，制定、修訂專項審計制度，印發年度內部審計工作指導性文件，不斷提升整體工作質量。

組織開展常規審計和專項審計。對分、子公司進行常規審計和專項審計，對集團中高級管理人員履職情況開展經濟責任審計，並對有關人員的違規行為提出責任追究建議。

組織開展內部控制評價工作。聚焦高風險領域和薄弱環節，通過各分、子公司的自我評價和對有關經營單元的現場複評，對集團內部控制的有效性進行評價，提出改進建議，督促落實整改，推動集團內部控制體系持續改進和完善。

強化內部審計隊伍建設。繼續採取以審代訓、集中培訓、業務交流等方式，提升審計人員專業技能；建立審計專業人員庫，統籌各級審計力量，提升集團內部審計管理水平。

### 9.4.10 反洗錢管理

本集團嚴格遵循反洗錢和反恐怖融資法律法規，認真履行相關法定義務，持續完善反洗錢和反恐怖融資管理體系和工作機制，確保反洗錢和反恐怖融資法律法規及公司相關制度的有效執行。

2020年，本集團完善反洗錢和反恐怖融資內控制度；進一步優化反洗錢管理信息系統功能，加強反洗錢流程剛性控制，優化系統操作環境；全面開展反洗錢檢查，推動反洗錢和反恐怖融資監管要求和公司制度規定的有效落實；積極開展反洗錢集中宣教，進行兩次反洗錢專項培訓，及時總結典型案例和操作規範，有效提升全員反洗錢和反恐怖融資意識。



## 9. 管理層討論與分析

### 9.5 資本管理

根據監管要求，本公司「回歸本源、聚焦主業」，不斷加快業務轉型，壓降非主業、同質化業務，同時，按照《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)等有關規定，持續深化資本約束理念，不斷健全資本管理體系，努力提高資本使用效率。2020年本公司財務狀況發生較大變化，資本充足指標受到一定影響。本公司將結合監管要求、發展戰略和自身實際情況，研究推進資本補充計劃，力爭實現公司資本狀況穩健合規。

於2019年及2020年12月31日，本公司的資本充足率分別為15.29%及4.16%。

於2019年及2020年12月31日，本公司的槓桿比率<sup>1</sup>分別為9.2 : 1及1,333.0 : 1。

<sup>1</sup> 根據《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)要求標準計算。

## 9. 管理層討論與分析

### 9.6 發展展望

展望2021年，世界經濟形勢復蘇仍將不穩定不平衡。隨著疫苗上市及推廣，新冠肺炎疫情對全球經濟的負面影響有望逐步減弱。受政府宏觀經濟政策有效性、跨國溢出效應和危機前結構性特徵等因素影響，預計各國經濟復蘇將會出現明顯差異，疫情衝擊導致的各類衍生風險不容忽視。

在黨中央、國務院的堅強領導下，中國經濟穩定恢復取得明顯成效，經濟運行開局向好，經濟持續穩定恢復，穩中向好，但外部環境更趨複雜嚴峻，國內經濟恢復仍然不穩固、不均衡。宏觀政策更加關注跨週期調節，保持宏觀政策連續性、穩定性、可持續性，並統籌2021年和2022年宏觀政策銜接，保持經濟運行在合理區間。積極的財政政策要提升政策效能，穩健的貨幣政策要保持流動性合理充裕，助力中小企業和困難行業持續恢復。要防範化解重點領域風險，落實地方負責的財政金融風險處置機制。對金融資產管理行業，受疫情衝擊和前期經濟下行影響，預計在今後一段時期不良貸款餘額將會較快增長，相關金融機構將進一步加大不良資產處置力度，確保更快更多地處置不良資產，本集團主業經營有堅實的政策保障和廣闊市場。

針對2020年度業績顯著下降和大幅虧損對淨資產影響，本集團正積極引入戰略投資者，並實施資本補充規劃，保障可持續經營能力。賴案發後三年來，本集團實施新華融建設三年戰略規劃，在經營環境發生深刻變化以及監管態勢不斷趨嚴的大背景下，堅持回歸主責主業，持續推進化險瘦身，加快推進行業轉型，不斷提升內部管理水平，實現了不良資產主業基本盤的穩定發展，進一步提高員工的業務能力和專業水平，健全有效公司治理和風險內控機制，構建了實現高質量發展的經營格局。當前和今後一段時期，本集團將在保持主業基本盤穩定的基礎上，充分發揮主觀能動性，一手抓主業轉型，一手抓風險攻堅，努力實現高質量、可持續發展。一方面，拓寬收購處置類業務經營思路，重塑收購重組類業務盈利模式，不斷豐富處置方式和渠道，推動主業轉型升級；另一方面，創新處置工作機制，加大對重點項目的風險處置力度，嚴控資產質量，嚴防新增風險。展望未來，本集團有能力、有條件、有信心繼續深入貫徹落實黨中央、國務院和銀保監會各項工作部署，圍繞國家對資產管理公司功能定位，按既定戰略持續推進化險瘦身，加快主業轉型步伐，加快存量風險攻堅，增強內生發展動力，凝聚全體員工共同奮鬥建設新華融的精神動力，開啓高質量發展新階段。

# 10. 股本變動及主要股東持股情況

## 10.1 股本變動情況

於2020年12月31日，本公司股本類別及股份總額較上期無變化，詳情如下：

| 類別   | 股份數目           | 佔已發行股本<br>總額的概約<br>百分比 |
|------|----------------|------------------------|
| H股   | 25,043,852,918 | 64.10%                 |
| 內資股  | 14,026,355,544 | 35.90%                 |
| 股份總數 | 39,070,208,462 | 100.00%                |

## 10. 股本變動及主要股東持股情況

### 10.2 主要股東

#### 10.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2020年12月31日，本公司接獲以下人士根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部通知其在本公司股份及相關股份中擁有的須予披露的權益或淡倉，該等權益或淡倉根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

| 股東名稱  | 股份類別               | 持股身份   | 持有或被視為<br>持有權益的<br>股份數量(股)      | 佔本公司<br>同一類別<br>股本的<br>概約比例<br>(%) <sup>(8)</sup> | 佔本公司<br>總股本的<br>概約比例<br>(%) <sup>(9)</sup> |
|---|--------------------|--------|---------------------------------|---|--|
| 財政部   | 內資股 <sup>(1)</sup> | 實益擁有人  | 9,901,084,435(L)                | 70.59(L)  | 25.34(L)                                   |
|   | H股 <sup>(1)</sup>  | 實益擁有人  | 12,376,355,544(L)               | 49.42(L)  | 31.68(L)                                   |
|   | H股 <sup>(2)</sup>  | 受控法團權益 | 1,716,504,000(L)                | 6.85(L)   | 4.39(L)                                    |
| 全國社會保障基金理事會 <sup>(3)</sup>  | 內資股                | 實益擁有人  | 2,475,271,109(L)                | 17.65(L)  | 6.34(L)                                    |
| 中國人壽保險(集團)公司  | 內資股                | 實益擁有人  | 1,650,000,000(L)                | 11.76(L)  | 4.22(L)                                    |
| Central Huijin Investment<br>Ltd. <sup>(2)</sup>                    | H股                 | 受控法團權益 | 1,716,504,000(L)                | 6.85(L)   | 4.39(L)                                    |
| Warburg Pincus & Co. <sup>(4)</sup>                                 | H股                 | 受控法團權益 | 2,060,000,000(L) <sup>(5)</sup> | 8.23(L)   | 5.27(L)                                    |
| Warburg Pincus Financial<br>International Ltd <sup>(4)</sup>        | H股                 | 實益擁有人  | 2,060,000,000(L) <sup>(5)</sup> | 8.23(L)   | 5.27(L)                                    |
| Sino-Ocean Group Holding<br>Limited <sup>(6)</sup>                  | H股                 | 受控法團權益 | 1,771,410,000(L)                | 7.07(L)   | 4.53(L)                                    |
| 高廣垣 <sup>(7)</sup>  | H股                 | 受控法團權益 | 1,716,504,000(L)                | 6.85(L)   | 4.39(L)                                    |
| 蕭麗嫦 <sup>(7)</sup>  | H股                 | 受控法團權益 | 1,716,504,000(L)                | 6.85(L)   | 4.39(L)                                    |
| Fabulous Treasure<br>Investments Limited <sup>(2) · (6) · (7)</sup> | H股                 | 實益擁有人  | 1,716,504,000(L)                | 6.85(L)   | 4.39(L)                                    |

## 10. 股本變動及主要股東持股情況

註：(L)好倉

附註：

- (1) 資料乃根據財政部於2015年12月1日及2020年1月22日向香港聯交所存檔的法團大股東通知。
- (2) 根據財政部及Central Huijin Investment Ltd.分別於2015年12月17日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited直接持有本公司1,716,504,000股H股。由於Agricultural Bank of China Limited、ABC International Holdings Limited、ABCI Investment Management Limited、Glorious Align Limited、SOL Investment Fund LP及Fabulous Treasure Investments Limited均為財政部及Central Huijin Investment Ltd.的直接或間接控股的受控法團，因此，財政部、Central Huijin Investment Ltd.、Agricultural Bank of China Limited、ABC International Holdings Limited、ABCI Investment Management Limited、Glorious Align Limited及SOL Investment Fund LP各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Fabulous Treasure Investments Limited所持有之好倉擁有權益。
- (3) 根據全國社會保障基金理事會於2020年1月7日和財政部於2020年1月22日向香港聯交所存檔的法團大股東通知。
- (4) 根據Warburg Pincus & Co.、Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus XI, L.P.、WP Global LLC及WP XI International II Ltd分別於2018年11月30日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Warburg Pincus Financial International Ltd直接持有本公司2,060,000,000股H股。由於WP Global LLC、Warburg Pincus XI, L.P.、Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus International Capital LLC、WP XI International II Ltd、WP Financial L.P.、Warburg Pincus International L.P.和Warburg Pincus Financial International Ltd均為Warburg Pincus & Co.的直接或間接控股的受控法團，因此，Warburg Pincus & Co.、WP Global LLC、Warburg Pincus XI, L.P.、Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus International Capital LLC、WP XI International II Ltd、WP Financial L.P.和Warburg Pincus International L.P.各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Warburg Pincus Financial International Ltd所持有之好倉擁有權益。
- (5) 該等股份為向銀行融資目的處於質押狀態。
- (6) 根據Sino-Ocean Group Holding Limited於2016年9月13日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited及Shining Grand Limited分別直接持有本公司1,716,504,000股H股及54,906,000股H股。由於Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited、Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited、Team Sources Holdings Limited、SOL GP Limited、Profit Raise Partner 1 Limited、SOL Investment Fund GP Limited、SOL Investment Fund LP、Fabulous Treasure Investments Limited及Shining Grand Limited均為Sino-Ocean Group Holding Limited的直接或間接控股的受控法團，因此，Sino-Ocean Group Holding Limited、Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited、Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited、Team Sources Holdings Limited、SOL GP Limited、Profit Raise Partner 1 Limited、SOL Investment Fund GP Limited及SOL Investment Fund LP各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Fabulous Treasure Investments Limited所持有之本公司1,716,504,000股H股好倉擁有權益；及Sino-Ocean Group Holding Limited、Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited及Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Shining Grand Limited所持有之本公司54,906,000股H股好倉擁有權益。
- (7) 根據高廣垣及蕭麗嫦分別於2015年12月16日向香港聯交所存檔的個人大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited直接持有本公司1,716,504,000股H股。由於RECAS Global Limited、SOL Investment Fund GP Limited、SOL Investment Fund LP及Fabulous Treasure Investments Limited均為高廣垣及蕭麗嫦的直接或間接控股的受控法團，因此高廣垣、蕭麗嫦、RECAS Global Limited、SOL Investment Fund GP Limited及SOL Investment Fund LP各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Fabulous Treasure Investments Limited所持有之好倉擁有權益。
- (8) 以本公司於2020年12月31日已發行內資股14,026,355,544股或H股25,043,852,918股為基準計算。
- (9) 以本公司於2020年12月31日已發行股份總數39,070,208,462股為基準計算。

## 10. 股本變動及主要股東持股情況

### 10.2.2 主要股東情況

報告期內，本公司類別股持股比例超過5%的主要股東情況較上期沒有變化，本公司的主要股東詳情如下：

#### 財政部

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

#### 全國社會保障基金理事會

全國社會保障基金理事會是財政部管理的事業單位，作為投資運營機構，負責管理運營全國社會保障基金，受國務院委託集中持有管理劃轉的中央企業國有股權，經國務院批准受託管理基本養老保險基金投資運營，承擔基金安全和保值增值的主體責任。

#### 中國人壽保險(集團)公司

財政部下屬國有獨資金融保險企業。中國人壽保險(集團)公司及其子公司構成了中國最大的商業保險集團。中國人壽保險(集團)公司及其子公司的業務範圍全面涵蓋壽險、財產險、養老保險(年金業務)、資產管理、另類投資、海外業務、電子商務等多個領域。

#### 美國華平集團(Warburg Pincus LLC)

美國華平集團成立於1966年，是一家全球領先的私募股權投資公司，總部位於紐約，所投資領域涵蓋消費、工業和服務業(IFS)、能源、金融服務、醫療以及技術、媒體和電信(TMT)等行業。美國華平集團於1994年進入中國，是來華最早的全球私募股權投資集團之一。

Warburg Pincus Financial International Ltd是Warburg Pincus International L.P.的全資子公司。美國華平集團是Warburg Pincus International L.P.的管理人。

#### 遠洋集團控股有限公司

遠洋集團以「建築健康和社會價值的創造者」為戰略願景，致力於成為以投資開發為主業，發展開發相關新業務的綜合型實業公司。主營業務包括住宅開發、不動產開發運營、客戶服務、產品營造，非主營業務包括房地產金融、物流地產、數據地產、養老服務等。遠洋集團憑藉一貫優質的產品及專業的服務，已在全國樹立了「遠洋」品牌的知名度。

# 11. 董事、監事及高級管理人員情況

## 11.1 董事

在報告期內及截至最後實際可行日期，本公司董事主要信息如下：

| 序號          | 姓名                | 性別 | 出生年份  | 任職       | 任期  |
|-------------|-------------------|----|-------|----------|---|
| <b>現任董事</b> |                   |    |       |          |   |
| 1           | 王占峰               | 男  | 1967年 | 董事長、執行董事 | 第二屆：2018年9月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆董事會選舉產生時止 |
| 2           | 梁強 <sup>(1)</sup> | 男  | 1971年 | 執行董事、總裁  | 第三屆：2021年8月至下一屆董事會選舉產生時止                        |
| 3           | 王文杰               | 男  | 1961年 | 執行董事、副總裁 | 第三屆：2020年12月至下一屆董事會選舉產生時止                       |
| 4           | 趙江平               | 女  | 1965年 | 非執行董事    | 第二屆：2020年6月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆董事會選舉產生時止 |
| 5           | 鄭江平               | 男  | 1964年 | 非執行董事    | 第二屆：2020年6月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆董事會選舉產生時止 |
| 6           | 許諾                | 男  | 1972年 | 非執行董事    | 第三屆：2020年12月至下一屆董事會選舉產生時止                       |
| 7           | 周朗朗               | 男  | 1980年 | 非執行董事    | 第二屆：2017年4月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆董事會選舉產生時止 |

(1) 梁強先生於2021年6月29日經本公司董事會決議聘任為本公司總裁，於2021年8月17日經本公司2021年第一次臨時股東大會審議委任為本公司執行董事。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

| 序號          | 姓名  | 性別 | 出生年份  | 任職      | 任期  |
|-------------|-----|----|-------|---------|---|
| 8           | 謝孝衍 | 男  | 1948年 | 獨立非執行董事 | 第一屆：2015年3月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至新任獨立非執行董事委任時止 |
| 9           | 邵景春 | 男  | 1956年 | 獨立非執行董事 | 第一屆：2016年11月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆董事會選舉產生時止 |
| 10          | 朱寧  | 男  | 1973年 | 獨立非執行董事 | 第二屆：2019年3月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆董事會選舉產生時止                         |
| 11          | 陳遠玲 | 女  | 1963年 | 獨立非執行董事 | 第三屆：2020年10月至下一屆董事會選舉產生時止   |
| <b>離任董事</b> |     |    |       |         |   |
| 1           | 李欣  | 女  | 1960年 | 執行董事    | 第二屆：2018年9月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至2020年11月                             |
| 2           | 王聰  | 女  | 1962年 | 非執行董事   | 第一屆：2012年9月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年2月                              |
| 3           | 戴利佳 | 女  | 1971年 | 非執行董事   | 第一屆：2012年9月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年2月                              |
| 4           | 劉駿民 | 男  | 1950年 | 獨立非執行董事 | 第一屆：2015年6月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年10月                             |



## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

### 11.1.1 執行董事



王占峰先生，2018年9月起擔任本公司董事長、執行董事。王先生於1991年8月參加工作，曾於2003年1月至2003年7月任中國人民銀行青島市中心支行黨委委員、副行長，2003年7月至2003年9月任中國銀行業監督管理委員會（中國銀監會，現為中國銀保監會）青島監管局籌備組成員，2003年9月至2005年12月任中國銀監會青島監管局黨委委員、副局長，2005年12月至2011年10月任中國銀監會合作金融機構監管部副主任，2011年10月至2014年4月任中國銀監會山西監管局黨委書記、局長，2014年4月至2018年4月任中國銀監會廣東監管局黨委書記、局長。王先生於2018年4月加入本公司，擔任黨委書記至今。王先生畢業於西南財經大學金融學院金融學專業，獲得博士研究生學位。



梁強先生，高級經濟師，2021年8月起擔任本公司執行董事，2021年6月起擔任本公司黨委副書記、總裁。梁先生1993年7月在中國人民建設銀行山西省分行參加工作；1999年9月調入中國信達資產管理公司，先後在太原辦事處、總部市場開發部、資金財務部、計劃財務部、引戰上市領導小組辦公室、上海分公司等多個崗位工作，2016年2月至2019年12月歷任中國信達資產管理股份有限公司總裁助理、黨委委員、副總裁；2019年12月至2020年12月歷任中國東方資產管理股份有限公司黨委委員、副總裁、執行董事；2020年12月至2021年5月歷任中國長城資產管理股份有限公司黨委副書記、執行董事、總裁。梁先生先後獲得上海財經大學會計專業經濟學學士學位、清華大學經濟管理學院工商管理碩士學位。



王文杰先生，2020年12月起擔任本公司執行董事，2014年11月起擔任本公司副總裁，1994年12月獲中國工商銀行評為高級經濟師。王先生1986年7月在中國工商銀行技改信貸部參加工作，1987年3月至1999年12月任中國工商銀行技改信貸部主任科員、項目管理處副處長、項目管理一處處長、評估諮詢部副總經理。王先生於1999年12月加入本公司，任本公司國際業務部副總經理（主持工作）、總經理，2003年6月至2006年8月任本公司南京辦事處副總經理（總經理級）、總經理，2006年8月至2009年12月任本公司投資事業部（國際業務部）總經理，2009年12月至2010年6月任本公司投資運營總監兼投資事業部（國際業務部）總經理，2010年6月至2011年4月任本公司投資運營總監兼上海辦事處總經理，2011年4月至2013年4月任本公司首席風險官、投資運營總監、風險管理部總經理，2012年9月至2014年11月任本公司總裁助理、董事會秘書。王先生於2018年12月經本公司董事會決議再次聘任為董事會秘書，至2019年8月期間代為履行董事會秘書職責。王先生畢業於陝西財經學院（現西安交通大學）工業經濟專業，獲得經濟學碩士學位。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

### 11.1.2 非執行董事



**趙江平女士**，2020年6月起擔任本公司非執行董事，高級會計師。趙江平女士於1988年7月在山西省財政廳中企處參加工作；1989年3月至1995年1月歷任山西省財政廳中企處科員、副主任科員（其間：1989年10月至1990年10月在山西省祁縣下申村農村工作隊鍛煉）；1995年1月至2019年4月，歷任財政部駐山西省財政監察專員辦事處業務一處副主任科員、一處主任科員、辦公室主任科員、一處主任科員、辦公室副主任、二處處長、辦公室主任、黨組成員、副巡視員；2019年4月至2020年6月，任財政部山西監管局黨組成員，並先後任副巡視員、二級巡視員。趙江平女士畢業於山西財經學院財金系財政學專業，獲得經濟學學士學位。



**鄭江平先生**，2020年6月起擔任本公司非執行董事。鄭先生畢業於廈門大學財金系財政專業，獲經濟學博士學位，北京市第十五屆人大代表，律師，稅務師。鄭先生於1987年7月在四川省稅務局徵管處參加工作，1988年9月至1994年10月歷任四川省稅務局涉外稅處辦事員、科員、副主任科員、科長；1994年10月至2000年11月，歷任四川省國稅局黨組秘書（副處級）、辦公室副主任、主任；2000年11月至2003年4月，歷任四川省綿陽市國稅局黨組副書記、局長、黨組書記；2003年4月至2006年1月，任成都市國稅局黨組成員、副局長；2006年1月至2012年9月，任四川省國稅局黨組成員、副局長；2012年9月至2019年9月，歷任國家稅務總局辦公廳副主任（副司長級）、機關黨委常務副書記（司長級）兼人事司副司長、黨建辦主任；2019年9月至今，任國家稅務總局機關黨委常務副書記（司長級）兼人事司（黨委組織部）副司長（副部長）、黨建辦主任。



**許諾先生**，2020年12月起擔任本公司非執行董事。許先生畢業於中共中央黨校政治經濟學專業，獲經濟學博士學位，高級經濟師。許先生於1994年7月在中國國際期貨經紀有限公司參加工作，1994年7月至2010年12月，歷任中國國際期貨經紀有限公司員工、業務主管、大連代表處經理、業務部經理，中期期貨有限公司總部業務部總經理助理、風險管理部副總經理，中期嘉合期貨經紀有限公司副總經理，中期期貨有限公司副總經理、總經理，中期嘉合期貨經紀有限公司總經理，中國國際期貨有限公司副總裁；2011年1月至2019年10月，歷任中國投資有限責任公司紀委監察局高級經理、紀檢監察部高級經理、紀檢監察部巡視工作辦公室組長、人力資源部系統管理組組長。2019年10月至今任中央匯金投資有限責任公司派出董事。2020年4月至今任中國建銀投資有限責任公司董事。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



周朗朗先生，2017年4月起擔任本公司非執行董事。周先生自2005年起擔任華平亞洲有限公司(Warburg Pincus Asia LLC)董事總經理，並現任華寶基金管理有限公司、Cango Inc.董事。周先生於2003年至2004年擔任瑞士信貸第一波士頓投資銀行部分析員，2004年至2005年擔任花旗銀行投資銀行部經理。周先生於2002年獲得加拿大西安大略大學工商管理學士學位和電機工程理科學士學位。

### 11.1.3 獨立非執行董事



謝孝衍先生，2015年3月起擔任本公司獨立非執行董事。謝先生是英格蘭及威爾士特許會計師公會及香港會計師公會(香港會計師公會)會員，曾任香港會計師公會會長及審核委員會成員。謝先生於1976年加入畢馬威會計師事務所，1984年成為合夥人，2003年退休前，曾於1997年至2000年出任畢馬威中國的非執行主席以及畢馬威中國事務委員會委員。謝先生於2004年11月至2021年6月出任華僑永亨銀行有限公司(前香港聯交所上市公司，股份代號：00302)獨立非執行董事，2005年5月至2016年12月出任道和環球集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00915，前稱林麥集團有限公司)獨立非執行董事，2005年6月起出任中國海洋石油有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00883)獨立非執行董事，2005年9月起出任中國電信股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00728)獨立非執行董事，2007年6月起出任中化化肥控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00297)獨立非執行董事，2007年10月起出任澳門博彩控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00880)獨立非執行董事，2013年3月起出任建銀國際(控股)有限公司(中國建設銀行的全資子公司)的獨立非執行董事。謝先生亦為武漢市人民政府國際諮詢顧問團成員。謝先生於1970年11月畢業於香港大學社會科學系，獲得學士學位。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



邵景春先生，2016年11月起擔任本公司獨立非執行董事。邵先生於1988年任北京大學法律系講師，1989年在歐洲大學研究所(European University Institute)從事博士後研究，1990年任歐洲大學研究所(European University Institute)客座研究員，1991年至1994年在歐洲遊學並從事法律實務工作，1994年任北京大學法律系副教授，1996年任北京大學法學院國際經濟法教研室主任，2001年起任北京大學法學院教授、博士生導師，1997年至2019年任北京大學國際經濟法研究所所長，2019年至今任北京大學國際經濟法研究所名譽所長，2002年至2018年任北京大學世界貿易組織法律研究中心主任。主要兼職：1995年至2006年任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員；2003年起任中華全國律師協會顧問；2004年至2016年任世界銀行解決投資爭端國際中心(ICSID)仲裁人／調解人；2005年起任全國人大常委會法制工作委員會英文譯審委員；2005年起任中國法學會國際經濟法學研究會副會長；2015年至2018年任中國法學會世界貿易組織法研究會副會長；2015年起任國際工程法協會(International Construction Law Association)副會長；2016年起任中國質量萬里行促進會副會長，2019年起任新天綠色能源股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00956)獨立監事。邵先生於1978年考入北京大學法學院，分別於1982年、1985年和1988年獲得北京大學法學學士、法學碩士和法學博士學位。



朱寧先生，2019年3月起擔任本公司獨立非執行董事。朱先生於2003年8月至2010年6月歷任美國加州大學戴維斯分校助理教授、副教授、終身教授；於2008年7月至2008年10月任美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司高級副總裁、定量股票策略主管；於2009年1月至2010年8月任野村國際(香港)有限公司投資組合總顧問、執行董事；2010年7月至今，任上海交通大學上海高級金融學院教授、副院長，並於2016年7月至2018年6月學術休假期間擔任清華大學五道口金融學院泛海金融學講席教授，清華大學國家金融研究院副院長，全球併購重組中心主任。朱先生至今還兼任北京大學光華管理學院特聘金融教授、美國耶魯大學國際金融中心教授研究員。朱先生自2012年3月起擔任華夏基金(香港)有限公司獨立非執行董事，2018年5月起擔任眾信旅遊集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002707)獨立非執行董事。朱先生曾於2012年12月至2017年4月任夢百合家居科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603313)獨立非執行董事，2013年2月至2017年9月任光大證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601788；香港聯交所上市公司，股份代號：06178)獨立非執行董事，2014年3月至2020年6月擔任廣發銀行股份有限公司獨立非執行董事，2015年10月至2017年4月任樂視網(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300104)獨立非執行董事，2016年2月至2017年12月任興業證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601377)獨立非執行董事。朱先生還曾任美聯儲(費城)、美國聯邦儲備理事會、國際貨幣基金組織訪問學者，日本早稻田大學高級研究學院高級訪問研究員。朱先生畢業於耶魯大學，獲得金融學博士學位。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



陳遠玲女士，2020年10月起擔任本公司獨立非執行董事。陳女士於1985年至2010年專職從事經濟與金融律師工作。先後於北京德恒、康達等律師事務所擔任律師及合夥人，一級律師。於2010年6月至2016年6月任中國建設銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代碼：601939；香港聯交所上市公司，股份代號：00939)非執行董事，2016年3月至2017年6月任新華保險股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代碼：601336；香港聯交所上市公司，股份代號：01336)非執行董事，2017年6月至2019年7月任新華資產管理股份有限公司副總經理兼審計責任人。陳女士現系北京德恒律師事務所高級顧問，2020年2月14日起兼任黑龍江交通發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代碼：601188)獨立董事。陳女士曾系吉林省政府法律顧問，中國國際貿易促進委員會、中國國際商會調解中心調解員，中華全國律師協會理事、中華律師協會金融專業委員會委員，深圳證券交易所資產證券化外部專家等。陳女士於1985年北京大學法律系本科畢業，2000年吉林大學商學院在職碩士研究生班畢業。

# 11. 董事、監事及高級管理人員情況

## 11.2 監事

在報告期內及截至最後實際可行日期，本公司監事主要信息如下：

| 序號          | 姓名                 | 性別 | 出生年份  | 任職         | 任期  |
|-------------|--------------------|----|-------|------------|---|
| <b>現任監事</b> |                    |    |       |            |   |
| 1           | 胡建忠                | 男  | 1965年 | 監事長、股東代表監事 | 第二屆：2020年3月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至下一屆監事會選舉產生時止                   |
| 2           | 程鳳朝                | 男  | 1959年 | 外部監事       | 第三屆：2020年6月至下一屆監事會選舉產生時止  |
| 3           | 韓向榮                | 男  | 1970年 | 外部監事       | 第三屆：2020年6月至下一屆監事會選舉產生時止  |
| 4           | 孫洪波                | 女  | 1968年 | 職工代表監事     | 第三屆：2020年6月至下一屆監事會選舉產生時止  |
| 5           | 郭京華 <sup>(1)</sup> | 女  | 1966年 | 職工代表監事     | 第三屆：2021年5月至下一屆監事會選舉產生時止  |
| <b>離任監事</b> |                    |    |       |            |   |
| 1           | 董娟                 | 女  | 1952年 | 外部監事       | 第一屆：2015年4月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年6月                        |
| 2           | 徐麗                 | 女  | 1958年 | 外部監事       | 第二屆：2017年2月至2020年6月   |
| 3           | 陳晉                 | 男  | 1971年 | 職工代表監事     | 第二屆：2017年9月至2020年6月   |
| 4           | 鄭升琴                | 女  | 1963年 | 職工代表監事     | 第一屆：2014年2月至2017年2月<br>第二屆：2017年2月至2020年6月<br>第三屆：2020年6月至2021年5月 |

(1) 郭京華女士於2021年5月13日經本公司2021年第三屆第九次職工代表大會選舉為第三屆監事會職工代表監事。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



**胡建忠先生**，2020年3月起擔任本公司監事長，1994年9月獲中國農業銀行股份有限公司(中國農業銀行)評為高級會計師，2011年9月獲中央財經大學代評為研究員。胡先生1980年12月在中國農業銀行寧夏回族自治區固原縣支行參加工作，曾於1994年12月至1996年11月任中國農業銀行寧夏分行財務會計處副處長，1996年11月至1999年12月歷任中國農業銀行總行財務會計部國有資產管理處副處長、會計出納處副處長、會計管理一處處長，1999年12月至2018年10月歷任中國長城資產管理公司資金財務部副總經理、副總經理(主持工作)，資產經營二部總經理，濟南辦事處總經理，中國長城資產管理公司總裁助理、副總裁，中國長城資產管理股份有限公司副總裁；2018年10月至2019年9月任中國東方資產管理股份有限公司監事長。胡先生於2019年9月加入本公司，擔任黨委副書記至今。胡先生畢業於中央財經大學金融學專業，獲經濟學博士學位。



**程鳳朝先生**，2020年6月起擔任本公司外部監事，1997年5月獲得中國註冊會計師資格，2003年12月獲得中國註冊資產評估師資格，2016年11月獲中國人民銀行研究系列高級專業技術資格評審委員會評為研究員，1996年7月獲河北省高級會計師評審委員會評為高級會計師。程先生曾任河北省平泉縣財政局副局長、河北省財政廳辦公室副主任、河北會計師事務所所長、河北省註冊會計師協會秘書長、中國長城資產管理公司石家莊辦事處副總經理、中國長城資產管理公司評估管理部總經理、天津辦事處總經理、發展研究部總經理、中國農業銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01288；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601288)非執行董事等職；2015年3月至2019年4月任中國工商銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01398；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601398)非執行董事；2018年1月至2019年3月任中國光大集團股份有限公司監事；2019年5月至今擔任中關村國睿金融與產業發展研究會會長、北京高能時代環境技術股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：603588)獨立非執行董事、五礦資本股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600390)獨立非執行董事；2020年12月至今擔任光大證券股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：06178；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601788)外部監事。程先生現為湖南大學博士生導師和中國社會科學院研究生院碩士生導師。程先生畢業於湖南大學管理科學與工程專業，獲管理學博士學位。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



**韓向樂先生**，2020年6月起擔任本公司外部監事。韓先生曾任財政部國債司副主任科員、財政部金融司主任科員、副處長、調研員、中國保監會資金運用監管部處長、中國保監會保險資金運用監管部副主任、遼寧保監局黨委委員、副局長等職；2016年3月至今任富德資產管理(香港)有限公司董事局主席。韓先生現為中國保險資產管理協會副會長、中國保險資產管理協會不動產專委會主任委員，還擔任富德股權投資基金管理(深圳)有限公司董事長。韓先生畢業於武漢大學外國經濟思想史專業，獲經濟學碩士學位。



**孫洪波女士**，2020年6月起擔任本公司職工代表監事，於1997年1月獲國內貿易局科技質量中心評為工程師，於1999年5月獲財政部頒發的全國統一考試會計師證書。孫女士1990年8月在商業部參加工作，至2001年3月歷任國內貿易部科技質量局副處長、國家國內貿易局副處長、中國商業聯合會副處長等職。孫女士2001年3月加入本公司，先後在股權管理部、資產管理二部、業務審查部、風險管理部工作，曾於2009年6月至2016年4月歷任業務審查部總經理助理、風險管理部總經理助理、風險管理部副總經理、華融金融租賃股份有限公司風險執行評審委員會副主任委員、投資事業部(國際業務部)副總經理、投資事業部副總經理、投資拓展部副總經理兼風險總監；2016年4月至2019年7月歷任華融資本管理有限公司監事，董事、副總經理(總經理級)兼風險總監，期間亦兼任本公司投資拓展部副總經理、風險總監等職；2019年7月至今任本公司審計部總經理。孫女士具有證券業從業資格，畢業於東北財經大學工商管理專業，獲經濟學學士學位，後參加中國人民大學金融學專業同等學歷教育，獲經濟學碩士學位。



**郭京華女士**，2021年5月起擔任本公司職工代表監事，於2001年10月獲本公司評為高級經濟師。郭女士於1988年7月至1999年11月在中國工商銀行工作，曾任總行辦公室公司管理處負責人、資產風險管理部公司處副處長等職。郭女士於1999年11月加入本公司，歷任股權管理部副處長、高級經理、經營管理部總經理助理、北京辦事處總經理助理、副總經理、經營管理部副總經理、業務發展部副總經理、風險管理部副總經理、資產經營部副總經理、客戶營銷部副總經理(主持工作)、總經理、上市辦公室主任、業務評估部總經理、董事會辦公室主任、內控合規部總經理等職，2021年3月起擔任工會委員會常務副主席。郭女士先後畢業於北京大學中文系、中央財經大學金融系，分別獲文學學士、經濟學碩士學位。



## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

### 11.3 高級管理人員

在報告期內及截至最後實際可行日期，本公司高級管理人員主要信息如下：

| 序號              | 姓名  | 性別 | 出生年份  | 任職            | 任期起始時間                        |
|-----------------|-----|----|-------|---------------|-------------------------------|
| <b>現任高級管理人員</b> |     |    |       |               |                               |
| 1               | 梁強  | 男  | 1971年 | 總裁            | 2021年6月起                      |
| 2               | 龐雪峰 | 男  | 1972年 | 高級管理層成員       | 2020年6月起                      |
| 3               | 王文杰 | 男  | 1961年 | 副總裁<br>代行總裁職責 | 2014年11月起<br>2020年11月至2021年6月 |
| 4               | 徐勇力 | 男  | 1971年 | 副總裁<br>董事會秘書  | 2020年4月起<br>2020年6月起          |
| 5               | 陳延慶 | 男  | 1963年 | 副總裁           | 2019年7月起                      |
| 6               | 楊佩  | 女  | 1963年 | 總裁助理          | 2019年7月起                      |
| 7               | 高敢  | 男  | 1967年 | 總裁助理          | 2019年7月起                      |
| <b>離任高級管理人員</b> |     |    |       |               |                               |
| 1               | 李欣  | 女  | 1960年 | 總裁            | 2018年9月至2020年11月              |
| 2               | 吳驚龍 | 男  | 1964年 | 高級管理層成員       | 2018年4月至2020年6月               |
| 3               | 胡繼良 | 男  | 1964年 | 副總裁           | 2014年11月至2020年1月              |

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



梁強先生，2021年8月起擔任本公司執行董事，2021年6月起擔任本公司總裁。有關梁先生的簡歷詳情，載列於「11.1.1執行董事」。



龐雪峰先生，2020年6月起擔任本公司高級管理層成員。龐先生於1993年7月在北京科技大學參加工作，曾在中央金融工委組織部、中國銀監會人事部、中國保監會人事教育部、人身保險監管部工作；曾任中國保監會遼寧監管局黨委委員，局長助理、副局長、紀委書記，中國保監會保險中介監管部副主任，中國銀保監會其他非銀行金融機構監管部副主任等職。龐先生2003年3月於北京科技大學管理學院，獲得管理學碩士學位。



王文杰先生，2020年12月起擔任本公司執行董事，2014年11月起擔任本公司副總裁。有關王先生的簡歷詳情，載列於「11.1.1執行董事」。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



徐勇力先生，2020年4月起擔任本公司副總裁，2020年6月起擔任本公司董事會秘書，經濟師。徐先生於1993年在中國銀行總行信貸部參加工作，歷任中國東方資產管理公司市場開發部助理總經理；東方酒店控股有限公司副總經理(主持工作)；開發證券清算組副組長；東興證券股份有限公司副總經理；中國東方資產管理公司投資業務部總經理；東興證券股份有限公司總經理；中國東方資產管理公司總裁助理、副總裁；中國東方資產管理股份有限公司副總裁。徐先生於1993年畢業於中央財政金融學院金融專業，獲得經濟學學士學位。



陳延慶先生，2019年7月起擔任本公司副總裁，1996年10月獲機械工業部評為高級工程師。陳先生於1983年8月在國家機械部參加工作，1987年1月至2000年1月歷任國家機械委、機電部工程農機司主任科員，國家機械部辦公廳副處級秘書，國家機械局局長辦公室正處級秘書。2000年1月，陳先生加入中國信達資產管理公司(現為中國信達資產管理股份有限公司，「中國信達」)，曾任資產管理部副總經理，重組業務部、市場開發部、集團協同部、公司管理部總經理，深圳分公司總經理、深圳地區業務總監及人力資源部總經理、黨委組織部部長。陳先生自2016年2月起擔任中國信達總裁助理。陳先生1983年畢業於安徽工學院(現為合肥工業大學)，獲工學學士學位；1998年畢業於江蘇理工大學(現為江蘇大學)管理工程專業，獲工學碩士學位；2010年獲得清華大學高級管理人員工商管理碩士學位。



楊佩女士，2019年7月起擔任本公司總裁助理，1997年9月獲中國工商銀行評為高級經濟師，1989年4月獲得律師資格。楊女士於1985年8月在中國工商銀行總行參加工作，1994年12月至2000年1月歷任中國工商銀行辦公室條法處副處長、法律事務部法律諮詢處處長、經濟糾紛管理處處長、副總經理。楊女士於2000年1月加入本公司，2000年1月至2013年3月歷任法律事務部副總經理(主持工作)、總經理，2013年3月至2015年1月任風險管理部總經理，2015年1月至2018年9月任華融融德資產管理有限公司監事長，2018年9月至2020年8月任本公司資產保全部總經理，期間於2019年1月至2019年5月兼任本公司法律合規部總經理，2019年6月至2019年9月兼任本公司董事會辦公室主任。楊女士於2019年8月至2020年6月經本公司董事會決議聘任為本公司董事會秘書，期間代為履行董事會秘書職責。楊女士於1985年7月畢業於武漢大學法律專業，獲得法學學士學位，於2004年1月畢業於中國人民大學法律專業，獲得法律碩士學位。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況



高敢先生，2019年7月起擔任本公司總裁助理，2001年10月獲本公司評為高級經濟師。高先生於1989年7月在中國工商銀行總行參加工作，1997年9月至2000年1月歷任中國工商銀行辦公室綜合處負責人、綜合管理處副處長。高先生於2000年1月加入本公司，2000年1月至2002年4月歷任總裁辦公室副處長、高級經理、主任助理，2002年4月至2006年7月歷任資產管理二部副總經理、副總經理(主持工作)，2006年7月至2008年10月任瀋陽辦事處總經理，2008年10月至2009年3月任中國華融資產管理公司改制辦公室主任，2009年3月至2012年8月任華融置業有限責任公司(現為華融實業投資管理有限公司)總裁，2012年8月至2019年10月任本公司股權管理部(現為股權事業部)總經理，期間於2017年1月至2019年10月兼任華融瑞通股權投資管理有限公司董事長，2018年7月至2019年7月兼任華融置業有限責任公司(現為華融實業投資管理有限公司)董事長，2018年7月至今兼任華融(香港)產融投資有限公司董事長。高先生於1989年7月畢業於北京大學歷史系，獲得歷史學學士學位，於2005年1月畢業於清華大學經濟管理學院，獲得工商管理碩士學位。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

### 11.4 董事、監事及高級管理人員變動情況

#### 11.4.1 董事變動情況

2019年12月31日，本公司董事會提名趙江平女士為本公司非執行董事。2020年3月25日，本公司2020年第一次臨時股東大會委任趙江平女士為本公司非執行董事。2020年6月22日，趙江平女士經中國銀保監會核准其非執行董事任職資格後履職，詳情請參閱本公司於2019年12月31日、2020年3月25日和2020年6月24日刊發的公告。

2020年3月3日，本公司股東財政部向董事會提交了有關選舉鄭江平先生為本公司非執行董事的臨時提案於股東大會審議。2020年3月25日，本公司2020年第一次臨時股東大會委任鄭江平先生為本公司非執行董事。2020年6月22日，鄭江平先生經中國銀保監會核准其非執行董事任職資格後履職，詳情請參閱本公司於2020年3月3日、2020年3月25日和2020年6月24日刊發的公告。

2020年5月9日，本公司董事會提名陳遠玲女士為本公司獨立非執行董事。2020年6月30日，本公司2019年度股東大會委任陳遠玲女士為本公司獨立非執行董事。2020年10月29日，陳遠玲女士經中國銀保監會核准其獨立非執行董事任職資格後履職，詳情請參閱本公司於2020年5月9日、2020年6月30日和2020年11月4日刊發的公告。

經2020年5月9日本公司董事會提名並經2020年6月30日本公司2019年度股東大會批准，王占峰先生獲連任為本公司第三屆董事會執行董事，趙江平女士、鄭江平先生和周朗朗先生獲連任為本公司第三屆董事會非執行董事，謝孝衍先生、邵景春先生、朱寧先生和陳遠玲女士獲連任／委任為本公司第三屆董事會獨立非執行董事。詳情請參閱本公司於2020年5月9日和2020年6月30日刊發的公告。

2020年6月30日，本公司董事會提名王文杰先生為本公司執行董事。2020年9月21日，本公司2020年第二次臨時股東大會委任王文杰先生為本公司執行董事。2020年12月30日，王文杰先生經中國銀保監會核准其執行董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2020年6月30日、2020年9月21日和2020年12月31日刊發的公告。

2020年8月3日，本公司董事會提名許諾先生為本公司非執行董事。2020年9月21日，本公司2020年第二次臨時股東大會委任許諾先生為本公司非執行董事。2020年12月30日，許諾先生經中國銀保監會核准其非執行董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2020年8月3日、2020年9月21日和2020年12月31日刊發的公告。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

2021年6月29日，本公司董事會提名梁強先生為本公司執行董事。2021年8月17日，本公司2021年第一次臨時股東大會委任梁強先生為本公司執行董事。詳情請參閱本公司於2021年6月29日和2021年8月17日刊發的公告。

2020年2月26日，王聰女士和戴利佳女士因工作變動，辭去本公司非執行董事職務，詳情請參閱本公司於2020年2月26日刊發的公告。

2020年6月30日，劉駿民先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事，但為滿足法律法規及公司章程對於獨立非執行董事人數及比例的要求，其在陳遠玲女士的委任生效之前繼續履行獨立非執行董事職務。2020年10月29日，劉駿民先生正式辭任獨立非執行董事職務。詳情請參閱本公司於2020年6月30日和2020年11月4日刊發的公告。

2020年11月26日，李欣女士因到達退休年齡，辭去本公司執行董事職務，詳情請參閱本公司於2020年11月26日刊發的公告。

### 11.4.2 監事變動情況

2019年12月31日，本公司監事會提名胡建忠先生為本公司股東代表監事。2020年3月25日，本公司2020年第一次臨時股東大會委任胡建忠先生為本公司股東代表監事。2020年3月25日，本公司監事會選舉胡建忠先生擔任第二屆監事會監事長。經2020年5月9日本公司監事會提名並經2020年6月30日本公司2019年度股東大會批准委任胡建忠先生為本公司第三屆監事會股東代表監事，本公司監事會於2020年6月30日選舉胡建忠先生擔任第三屆監事會監事長。詳情請參閱本公司於2019年12月31日、2020年3月25日、2020年5月9日和2020年6月30日刊發的公告。

2020年5月9日，本公司監事會提名程鳳朝先生和韓向榮先生為本公司外部監事。2020年6月30日，本公司2019年度股東大會委任程鳳朝先生和韓向榮先生為本公司第三屆監事會外部監事。詳情請參閱本公司於2020年5月9日和2020年6月30日刊發的公告。

2020年6月18日，本公司第三屆第七次職工代表大會選舉鄭升琴女士和孫洪波女士為本公司第三屆監事會職工代表監事，彼等之任職自2020年6月30日起生效。詳情請參閱本公司於2020年6月18日和2020年6月30日刊發的公告。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

2021年5月13日，鄭升琴女士因工作變動辭任本公司職工代表監事。本公司第三屆第九次職工代表大會選舉郭京華女士擔任本公司第三屆監事會職工代表監事。詳情請參閱本公司於2021年5月13日刊發的公告。

2020年6月30日，董娟女士和徐麗女士因任期屆滿不再擔任本公司監事會外部監事。詳情請參閱本公司於2020年6月30日刊發的公告。

2020年6月30日，陳晉先生因任期屆滿不再擔任本公司監事會職工代表監事。詳情請參閱本公司於2020年6月30日刊發的公告。

### 11.4.3 高級管理人員變動情況

2020年4月9日，本公司董事會聘任徐勇力先生為本公司副總裁。2020年6月30日，本公司董事會聘任徐勇力先生為本公司董事會秘書和聯席公司秘書。詳情請參閱本公司於2020年4月9日和2020年6月30日刊發的公告。

2020年6月18日，中國銀保監會任命龐雪峰先生為本公司高級管理層人員，免去吳驚龍先生本公司高級管理層人員職務。

2020年11月26日，李欣女士因到達退休年齡，辭去本公司總裁職務，為保證本公司各項經營工作正常運行，董事會委任本公司副總裁王文杰先生代行總裁職責，詳情請參閱本公司於2020年11月26日刊發的公告。

2021年6月29日，本公司董事會聘任梁強先生為本公司總裁。詳情請參閱本公司於2021年6月29日刊發的公告。

2020年1月13日，胡繼良先生因工作變動辭去本公司副總裁職務。詳情請參閱本公司於2020年1月13日刊發的公告。

## 11. 董事、監事及高級管理人員情況

### 11.4.4 年度薪酬情況

#### 11.4.4.1 董事、監事及高級管理人員薪酬

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 17.董事及監事薪酬」。根據國家有關部門規定，上述本公司董事、監事及高級管理人員的2020年薪酬仍在確認過程中，最終薪酬待確認後再行披露。

#### 11.4.4.2 最高薪酬人士

報告期內，本公司五位最高薪酬人士的酬金詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 18.五位最高薪酬人士」。



# 12. 公司治理報告

## 12.1 公司治理概述

報告期內，本公司根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》、上市規則以及其他有關法律法規、規範性文件和公司章程的規定，不斷強化公司治理制度建設和機制建設，提高公司治理水平，加強內控管理，完善全面風險管理體系，規範信息披露，提升投資者關係管理水平，有力推動公司重大戰略實施，保證公司健康可持續發展，努力為股東創造良好回報。

### 12.1.1 企業管治守則

本公司嚴格遵照上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的原則建立及運行企業管治機制。報告期內，董事會已審閱公司治理報告披露的內容，確認本公司已遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的守則條文，並依據實際情況，採納其中適用的最佳常規條文。

報告期內，本公司董事會及通過下設專門委員會履行了上市規則附錄十四所載《企業管治守則》第D.3.1條職權範圍所載的企業管治職責，具體包括：(1)有序推進董事會、監事會換屆工作，優化調整董事會專門委員會構成，保證董事會規範構成和良好運行；(2)強化董事及高級管理人員的培訓及專業發展；及(3)認真貫徹落實銀保監會監管意見，切實提高整改實效、完善內部控制體系，提升內部控制管理水平，組織開展內部控制評價工作，持續對公司治理狀況進行評估完善，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。

### 12.1.2 公司章程修訂

報告期內，本公司未對公司章程進行修訂。

## 12. 公司治理報告

### 12.2 股東大會

#### 12.2.1 股東大會職責

股東大會是公司的權力機構。股東大會行使下列職權：(1)決定公司的經營方針和年度投資計劃；(2)選舉和更換董事、非由職工代表擔任的監事，決定有關董事、監事的報酬事項；(3)審議批准董事會的報告；(4)審議批准監事會的報告；(5)審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案；(6)審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(7)審議批准單獨或者合併持有公司已發行有表決權股份總數3%以上股份的股東的提案；(8)對公司增加或者減少註冊資本做出決議；(9)對發行公司債券、任何種類股票、認股證或者其他有價證券及上市做出決議；(10)對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式做出決議；(11)修訂公司章程、股東大會、董事會和監事會議事規則；(12)決定公司聘用、解聘或者不再續聘為公司財務報告進行定期法定審計的會計師事務所；(13)對購回公司股票做出決議；(14)審議批准重大股權投資與處置、債券投資與處置、融資、資產抵質押及保證、固定資產購置與處置、債轉股資產處置、資產核銷、法人機構重大決策、對外贈與等事項；(15)審議批准變更募集資金用途事項；(16)審議批准股權激勵計劃；(17)審議批准公司在一年內購買、出售重大資產或者擔保金額超過公司資產總額的30%；(18)審議批准法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定和公司章程規定應當由股東大會審議批准的關聯交易；(19)審議批准董事、監事責任保險事宜；及(20)審議批准法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定及公司章程規定應當由股東大會決定的其他事項。

#### 12.2.2 股東大會會議情況

報告期內，本公司召開了4次股東大會，均在北京召開，包括1次年度股東大會和3次臨時股東大會，審議批准了議案19項，聽取匯報1項。本公司嚴格履行股東大會會議相應的法律程序，各股東委任代表參加歷次會議並行使權利。本公司聘請中國律師見證股東大會並出具法律意見。主要事項包括：審議並批准2019年度財務決算方案；審議並批准2019年度利潤分配方案；審議並批准2019年度董事會、監事會工作報告；審議並批准聘請2020年度會計師事務所；審議並批准選舉第三屆董事會董事；審議並批准選舉第三屆監事會股東代表監事及外部監事；及審議並批准選舉王文杰先生為執行董事。

#### 12.2.3 股東的權利

##### 12.2.3.1 提請召開臨時股東大會的權利

單獨或合併持有公司10%以上有表決權股份的股東，有權以書面提案的形式提請董事會召集臨時股東大會或類別股東大會。董事會應當根據法律、法規、規範性文件和公司章程的規定，在收到提案後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會或類別

## 12. 公司治理報告

股東大會的，在作出董事會決議後的5日內發出會議通知。董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東大會或在收到提案後10日內未回覆的，提議股東可以書面方式向監事會提出提案。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到提案後5日內發出會議通知。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或合併持有公司有表決權股份總數10%以上股份的股東可以自行召集和主持該會議。

### 12.2.3.2 向股東大會提出議案的權利

單獨或合併持有公司3%以上有表決權股份的股東，有權以書面形式向公司提出提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入會議議程。單獨或合併持有公司3%以上有表決權股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。股東大會召集人應在收到提案之日起2日內發出會議補充通知，通知其他股東臨時提案的內容，並將提案中屬於股東大會職責範圍內並有明確議題和具體決議的事項列入議程。

### 12.2.3.3 提議召開臨時董事會的權利

單獨或合併持有公司10%以上有表決權股份的股東，提議召開臨時董事會時，董事長應在接到提議之日起10日內簽發召集臨時董事會會議的通知。

### 12.2.3.4 向董事會提出議案的權利

單獨或合併持有公司10%以上有表決權股份的股東，可以向董事會提出議案。

### 12.2.3.5 股東建議權和查詢權

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

### 12.2.3.6 其他權利

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

## 12. 公司治理報告

### 12.2.4 董事出席股東大會情況

2020年，董事出席股東大會情況：

| 董事會成員           | 出席次數／<br>應出席次數 | 出席率  |
|-----------------|----------------|------|
| <b>執行董事</b>     |                |      |
| 王占峰             | 4/4            | 100% |
| 王文杰             | 1/1            | 100% |
| <b>非執行董事</b>    |                |      |
| 趙江平             | 3/3            | 100% |
| 鄭江平             | 2/3            | 67%  |
| 許諾              | 0/1            | 0%   |
| 周朗朗             | 3/4            | 75%  |
| <b>獨立非執行董事</b>  |                |      |
| 謝孝衍             | 3/4            | 75%  |
| 邵景春             | 4/4            | 100% |
| 朱寧              | 4/4            | 100% |
| 陳遠玲             | 1/1            | 100% |
| <b>報告期內離任董事</b> |                |      |
| 李欣              | 3/3            | 100% |
| 王聰              | 不適用            | 不適用  |
| 戴利佳             | 不適用            | 不適用  |
| 劉駿民             | 3/3            | 100% |

註：

- 1、 董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 王聰女士、戴利佳女士出席率不適用原因為彼等任職期間公司未召開相關會議。

## 12. 公司治理報告

### 12.2.5 與控股股東的獨立性說明

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

## 12.3 董事會

### 12.3.1 董事會組成及職責

截至最後實際可行日期，董事會由11名董事組成，其中執行董事3名，即王占峰先生(董事長)、梁強先生(總裁)和王文杰先生(副總裁)；非執行董事4名，即趙江平女士、鄭江平先生、許諾先生、周朗朗先生；獨立非執行董事4名，即謝孝衍先生、邵景春先生、朱寧先生及陳遠玲女士。董事任期至下一屆董事會選舉產生時止。

於報告期內至本年度報告刊發之日，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)條及3.10(2)條有關委任最少三名獨立非執行董事，而最少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或為會計或相關的財務管理專才之規定。同時，本公司亦遵守上市規則第3.10A條有關上市公司須委任佔董事會超過三分之一的獨立非執行董事之規定。

董事會根據公司章程對股東大會負責。主要職責包括：(1)負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃、發展戰略和投資方案；(4)制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制訂公司增加或者減少註冊資本的方案；(7)擬訂合併、分立、變更公司形式和解散方案；(8)制訂發行公司債券、任何種類股票、認股證或者其他有價證券及上市方案；(9)擬訂購回公司股票方案；(10)擬訂公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則的修訂案；(11)審議批准總裁提交的總裁工作規則；(12)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；(13)根據總裁的提名，聘任或解聘副總裁、其他高級管理人員(董事會秘書除外)及內審部門負責人；(14)根據單獨或者合併持有公司百分之十以上有表決權股份的股東、董事長、三分之一以上董事的提議，選舉產生提名和薪酬委員會主任和委員；根據提名和薪酬委員會提名，選舉產生董事會其他專門委員會主任(戰略發展委員會主任除外)和委員；(15)制訂董事的考核辦法以及薪酬方案，提交股東大會批准；決定及評估與董事的培訓及持續專業發展有關事宜；(16)決定公司高級管理人員和內審部門負責人的薪酬事項、績效考核事項和獎懲事項；(17)制定公司的基本管理制度；決定公司風險管理、合規和內部控制政策，制定公司內控合規管理、內部審計等制度；(18)決定公司內部管理機構的設置；(19)定期評估並完善公司的公司治理狀況；(20)制訂股權激勵計劃；(21)管理公司信息披露事務、投資者關係管理事務；(22)提請股東大會聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所；(23)審議批准或者授權董事會關聯交易委員會批准關聯交易(依法應當由股東大會審議批准的關聯交易除外)；(24)在股東大會授權範圍內，審議批准股權投資與處置、債券投資與處置、融資、資產抵質押及保證、固

## 12. 公司治理報告

定資產購置與處置、債轉股資產處置、資產核銷、法人機構重大決策、對外贈與等事項；(25)審議批准董事會各專門委員會提出的議案；(26)根據有關監管要求，聽取總裁的工作匯報，以確保各位董事及時獲得履行職責的有關信息；檢查高級管理層的工作，監督並確保高級管理層有效履行管理職責；(27)審議國務院銀行業監督管理機構對公司的監管意見的執行整改情況；(28)公司境內外一級分公司的設置；(29)審議高級管理人員責任保險事宜；及(30)法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定以及股東大會授予的其他職權。

### 12.3.2 董事會會議

2020年，董事會共召開9次會議，其中定期會議5次，臨時會議4次。會議審議通過議案51項，聽取匯報14項。通過的議案中，經營管理議案21項，制度建設議案8項，人事任免議案12項，其他議案10項。其中，主要事項包括：審議通過公司2019年度財務決算方案、利潤分配方案，2020年度固定資產預算；審議通過公司2019年度報告(年度業績公告)、2019年度社會責任報告及2020年中期報告(中期業績公告)；審議通過延長公司二級資本債券決議有效期；審議通過公司2019年度董事會工作報告、內部控制評價報告；審議通過選舉第三屆董事會董事長，聽取關聯交易管理情況、風險管理情況報告。

除上述外，董事會對報告期內集團內部控制的有效性進行了自我評價，有關詳情載列於「13.內部控制」。

## 12. 公司治理報告

### 12.3.3 公司董事出席董事會會議情況

2020年，董事出席董事會會議情況：

| 董事會成員           | 出席次數／<br>應出席次數 | 出席率  |
|-----------------|----------------|------|
| <b>執行董事</b>     |                |      |
| 王占峰             | 8/9            | 89%  |
| 王文杰             | 不適用            | 不適用  |
| <b>非執行董事</b>    |                |      |
| 趙江平             | 6/6            | 100% |
| 鄭江平             | 6/6            | 100% |
| 許諾              | 不適用            | 不適用  |
| 周朗朗             | 9/9            | 100% |
| <b>獨立非執行董事</b>  |                |      |
| 謝孝衍             | 9/9            | 100% |
| 邵景春             | 9/9            | 100% |
| 朱寧              | 9/9            | 100% |
| 陳遠玲             | 3/3            | 100% |
| <b>報告期內離任董事</b> |                |      |
| 李欣              | 7/7            | 100% |
| 王聰              | 不適用            | 不適用  |
| 戴利佳             | 不適用            | 不適用  |
| 劉駿民             | 6/6            | 100% |

註：

- 1、 董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 王文杰先生出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 5、 許諾先生出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 6、 王聰女士、戴利佳女士出席率不適用原因為彼等任職期間公司未召開相關會議。

## 12. 公司治理報告

### 12.4 董事會專門委員會

本公司董事會下設5個專門委員會，分別為戰略發展委員會、風險管理委員會、關聯交易委員會、審計委員會、提名和薪酬委員會。

#### 12.4.1 戰略發展委員會

截至最後實際可行日期，本公司戰略發展委員會由11名董事組成，主任由董事長王占峰先生擔任，委員包括執行董事梁強先生、王文杰先生，非執行董事趙江平女士、鄭江平先生、許諾先生及周朗朗先生，獨立非執行董事謝孝衍先生、邵景春先生、朱寧先生及陳遠玲女士。

戰略發展委員會的主要職責權限包括但不限於以下各項：對公司經營目標、總體戰略發展規劃進行審議，並向董事會提出建議；根據國內外經濟金融形勢和市場變化趨勢，對可能影響公司發展戰略規劃及其實施的因素進行評估，並向董事會及時提出戰略規劃調整建議；根據發展戰略對年度財務預算、決算進行審議，並向董事會提出建議；對各類業務的總體發展狀況進行評估，並及時向董事會提出戰略發展規劃的調整建議；對公司經營計劃和投資方案的執行情況、對公司戰略性資本配置和資產負債管理目標進行審議，並向董事會提出建議；對重大機構重組和調整方案進行審議，並向董事會提出建議；負責對應由股東大會和董事會批准的重大投融資方案、以及資產購置、資產處置、資產核銷和對外擔保等事項進行審議，並向董事會提出建議；負責對應由股東大會和董事會批准的法人機構設立及企業兼併、收購方案進行審議，並向董事會提出建議；對公司內部職能部門和一級分公司及其他直屬機構的設置和調整方案進行審議，並向董事會提出建議；對信息技術發展及其他專項戰略發展規劃等進行審議，並向董事會提出建議；對公司治理結構是否健全進行審查和評估，以保證財務報告、風險管理和內部控制符合公司治理標準；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2020年，戰略發展委員會共召開了5次會議，審議了公司2020年度固定資產投資預算、公司2020年度經營計劃等26項議題和報告。



## 12. 公司治理報告

2020年，戰略發展委員會委員出席會議情況：

| 委員              | 出席次數／<br>應出席次數 | 出席率  |
|-----------------|----------------|------|
| 王占峰             | 5/5            | 100% |
| 王文杰             | 不適用            | 不適用  |
| 趙江平             | 3/3            | 100% |
| 鄭江平             | 3/3            | 100% |
| 許諾              | 不適用            | 不適用  |
| 周朗朗             | 5/5            | 100% |
| 謝孝衍             | 5/5            | 100% |
| 邵景春             | 5/5            | 100% |
| 朱寧              | 5/5            | 100% |
| 陳遠玲             | 1/1            | 100% |
| <b>報告期內離任委員</b> |                |      |
| 李欣              | 4/4            | 100% |
| 王聰              | 不適用            | 不適用  |
| 戴利佳             | 不適用            | 不適用  |
| 劉駿民             | 3/3            | 100% |

註：

- 1、董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、王文杰先生出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 5、許諾先生出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 6、王聰女士、戴利佳女士出席率不適用原因為彼等任職期間公司未召開相關會議。

## 12. 公司治理報告

### 12.4.2 風險管理委員會

截至最後實際可行日期，本公司風險管理委員會由5名董事組成，主任由非執行董事趙江平女士擔任，委員包括執行董事王文杰先生，非執行董事鄭江平先生、許諾先生及獨立非執行董事陳遠玲女士。

風險管理委員會的主要職責包括但不限於以下各項：根據公司總體戰略，對公司的風險管理框架體系、風險管理基本政策、程序和管理制度進行審議，對公司風險戰略、風險管理程序和內部控制流程實施情況及效果進行監督，並向董事會提出建議；對風險管理部門的設置、組織方式、工作程序和效果進行監督，並向董事會提出建議；審議公司的風險資本分配方案、資本充足率管理目標，審核資產分類標準和風險撥備政策，提交董事會審議；審查並監督實施資本規劃，提出關於資本充足率信息披露的建議；審議高級管理層提交的年度風險管理目標、年度風險管理計劃，報董事會批准後實施，並監督其落實執行情況；審查高級管理層有關風險的職責、權限及報告制度，報董事會批准後實施；督促高級管理層採取必要的措施有效識別、評估、檢測和控制風險，對高級管理人員信用、市場、操作等方面的風險控制情況和管理履職情況進行監督和評價，並向董事會提出建議；從公司和全局的角度提出完善公司風險管理和內部控制的意見；對公司風險狀況進行定期評估，並向董事會提出建議；審議超越總裁權限的和總裁提請本委員會審議的重大風險管理事項或交易項目，並向董事會提出建議；監督法律與合規管理工作情況；審議法律與合規政策及相關的基本管理制度並提出意見，提交董事會審議批准；聽取並審議法律與合規政策執行情況；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2020年風險管理委員會共召開了3次會議，審議並聽取了公司風險管理委員會2019年度工作總結與2020年度工作計劃、制定《案防管理工作規程》等5項議題和報告。

## 12. 公司治理報告

2020年，風險管理委員會委員出席會議情況：

| 委員              | 出席次數／<br>應出席次數 | 出席率  |
|-----------------|----------------|------|
| 趙江平             | 3/3            | 100% |
| 王文杰             | 不適用            | 不適用  |
| 鄭江平             | 2/2            | 100% |
| 許諾              | 不適用            | 不適用  |
| 陳遠玲             | 2/2            | 100% |
| <b>報告期內離任委員</b> |                |      |
| 李欣              | 2/2            | 100% |
| 朱寧              | 1/1            | 100% |
| 王聰              | 不適用            | 不適用  |
| 戴利佳             | 不適用            | 不適用  |

註：

- 1、 董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 王文杰先生出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 5、 許諾先生出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 6、 王聰女士、戴利佳女士出席率不適用原因為彼等任職期間公司未召開相關會議。

### 12.4.3 關聯交易委員會

截至最後實際可行日期，本公司關聯交易委員會由4名董事組成，主任由獨立非執行董事邵景春先生擔任，委員包括非執行董事鄭江平先生，獨立非執行董事謝孝衍先生及朱寧先生。

## 12. 公司治理報告

關聯交易委員會的主要職責包括但不限於以下各項：審議關聯交易基本管理制度，監督其實施，並向董事會提出建議；認定公司的關聯方，向董事會和監事會報告，並及時向公司相關人員公佈；對應由董事會或股東大會批准的關聯交易進行初審，提交董事會批准；在董事會授權範圍內，審議批准關聯交易及與關聯交易有關的其他事項；接受關聯交易備案，並審查公司重大關聯交易的信息披露事項；審議批准年度關聯交易管理工作報告，並向董事會報告；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2020年，關聯交易委員會共召開了4次會議，審議並聽取了公司2019年度關聯交易管理情況、關聯交易委員會2019年度工作總結與2020年度工作計劃等8項議題和報告。

2020年，關聯交易委員會委員出席會議情況：

| 委員       | 出席次數／ |      |
|----------|-------|------|
|          | 應出席次數 | 出席率  |
| 邵景春      | 4/4   | 100% |
| 鄭江平      | 3/3   | 100% |
| 謝孝衍      | 4/4   | 100% |
| 朱寧       | 4/4   | 100% |
| 報告期內離任委員 |       |      |
| 王聰       | 不適用   | 不適用  |

註：

- 1、 董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 王聰女士出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。

## 12. 公司治理報告

### 12.4.4 審計委員會

截至最後實際可行日期，本公司審計委員會由5名董事組成，主任由獨立非執行董事謝孝衍先生擔任，委員包括非執行董事趙江平女士及許諾先生，獨立非執行董事邵景春先生及陳遠玲女士。

審計委員會的主要職責包括但不限於以下各項：監督公司內部控制、公司的核心業務和管理規章制度的制定及其執行情況，評估公司重大經營活動的合規性和有效性；監督公司的財務信息及其披露情況、公司重大財務政策及其貫徹執行情況、財務營運狀況；監控財務報告的真實性和管理層實施財務報告程序的有效性；審議公司審計的基本管理制度、規章、中長期審計規劃、年度工作計劃、內部審計體系設置方案，向董事會提出建議；監督和評價公司內部審計工作，監督公司內部審計制度的實施；對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；提議聘請、續聘或更換外部審計機構，批准其薪酬及聘用條款，報董事會審議，並採取合適措施監督外部審計機構的工作，審查外部審計機構的報告，確保外部審計機構對於董事會和審計委員會的最終責任；審查會計師事務所做出的年度審計報告及其他專項意見、經審計的財務會計報告、其他財務會計報告和其他須披露的財務信息；對經審計的財務報告信息的真實性、完整性和準確性做出判斷，提交董事會審議；協調內部審計部門與外部審計機構之間的溝通；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2020年審計委員會共召開了4次會議，審議並聽取了公司2019年度內部控制評價報告、2019年度業績公告和2019年度報告、2020年中期報告和中期業績公告等23項議題和報告。

2020年，審計委員會委員出席會議情況：

| 委員              | 出席次數／ |      |
|-----------------|-------|------|
|                 | 應出席次數 | 出席率  |
| 謝孝衍             | 4/4   | 100% |
| 趙江平             | 3/3   | 100% |
| 許諾              | 不適用   | 不適用  |
| 邵景春             | 4/4   | 100% |
| 陳遠玲             | 1/1   | 100% |
| <b>報告期內離任委員</b> |       |      |
| 劉駿民             | 1/1   | 100% |
| 朱寧              | 1/1   | 100% |
| 王聰              | 不適用   | 不適用  |
| 戴利佳             | 不適用   | 不適用  |

## 12. 公司治理報告

註：

- 1、 董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 許諾先生出席率不適用因為其任職期間公司未召開相關會議。
- 5、 王聰女士、戴利佳女士出席率不適用因為彼等任職期間公司未召開相關會議。

### 12.4.5 提名和薪酬委員會

截至最後實際可行日期，本公司提名與薪酬委員會由3名董事組成，主任由獨立非執行董事朱寧先生擔任，委員包括非執行董事鄭江平先生、獨立非執行董事邵景春先生。

提名和薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下各項：對人力資源戰略發展規劃進行審議，並向董事會提出建議；就董事、總裁及董事會秘書的人選向董事會提出建議；擬訂董事、董事會專門委員會主任、委員和高級管理人員的選任程序和標準，並向董事會提出建議；對董事和高級管理人員人選的任職資格進行初步審核，並向董事會提出建議；提名董事會下設各專門委員會的主任（戰略發展委員會主任除外）和委員人選；擬訂董事的考核辦法和薪酬方案，並對董事的業績和行為進行評估，報經董事會同意後提交股東大會決定；擬訂和審查公司高級管理人員、內部審計部門負責人的考核辦法和薪酬方案，並對高級管理人員的業績和行為進行評估，報董事會批准；審議高級管理層提交的應由董事會或股東大會批准的重大人力資源和薪酬政策及管理制度，提請董事會決定，並監督相關政策和制度的執行；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2020年，提名和薪酬委員會共召開了8次會議，審議並聽取了公司第二屆董事會換屆、提名第三屆董事會董事長候選人、修訂公司《人員費用管理辦法》等17項議題和報告。

## 12. 公司治理報告

2020年，提名和薪酬委員會委員出席會議情況：

| 委員              | 出席次數／<br>應出席次數 | 出席率  |
|-----------------|----------------|------|
| 朱寧              | 8/8            | 100% |
| 鄭江平             | 6/6            | 100% |
| 邵景春             | 8/8            | 100% |
| <b>報告期內離任委員</b> |                |      |
| 王聰              | 不適用            | 不適用  |
| 劉駿民             | 3/3            | 100% |

註：

- 1、 董事變動情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 王聰女士出席率不適用原因為其任職期間公司未召開相關會議。

本公司董事提名程序和挑選推薦標準如下：

以提案的形式提名董事或獨立非執行董事候選人，並附候選人的詳細資料，包括教育背景、工作經歷、兼職等個人情況；與公司或公司的控股股東及實際控制人是否存在關聯關係；持有本公司股份數量；及是否受過國務院證券監督管理機構及其他有關部門的處罰和／或證券交易所懲戒；

董事候選人應在股東大會召開之前至少14日做出書面承諾，同意接受提名，承諾公開披露的個人資料真實、完整並保證當選後切實履行董事義務；董事候選人表明願意接受選舉而向公司發出的通知的最短期限至少為7天，該通知期的開始日應當不早於指定進行該項選舉的會議通知發出次日，結束日不遲於有關股東大會召開7日前；

董事會應當在股東大會召開前至少7日向股東披露董事候選人的詳細資料，保證股東在投票時對候選人有足夠的了解；

股東大會對每位董事候選人逐一進行表決；及

## 12. 公司治理報告

董事候選人經股東大會審議批准，並由監管機構核准其資格後擔任本公司董事。

為提升董事會的效益及企業管治水平，本公司制定了《董事會多元化政策》。董事會的組成反映了本公司在體現有效領導及獨立決策所須具備的技巧、經驗及不同視野之間，做出的適當平衡。董事會保持執行與非執行董事（包括獨立非執行董事）的均衡組合，使董事會成員獨立且有效發揮各自判斷能力。

在甄選候選人時，提名和薪酬委員會從多樣性角度出發，考慮包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及／或服務年限等方面的互補性，以確保董事會成員具備適當的才能、經驗及多樣化的視角和觀點。

為落實董事會多元化政策，下列可計量目標已達成：

- 1、董事會有三分之一以上的獨立非執行董事；
- 2、至少有一名獨立非執行董事具備符合監管要求的專業資格；
- 3、至少有一名董事會成員是女性。

### 12.5 監事會

#### 12.5.1 監事會的職責

監事會是本公司的監督機構，根據公司章程向股東大會負責並報告工作。主要行使以下職權：(1) 檢查監督公司財務，審核財務報告和利潤分配方案等財務資料；(2) 制訂監事會議事規則或擬定監事會議事規則修正案；(3) 監督公司政策和基本管理制度的實施；(4) 提名股東代表監事、外部監事和獨立非執行董事；(5) 根據需要對董事和高級管理人員進行離任審計；(6) 對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；(7) 當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；(8) 提議召開董事會臨時會議；(9) 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行法律、法規和公司章程規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；(10) 向股東大會提出提案；(11) 代表公司與董事交涉，或者依照《公司法》的規定，對董事、高級管理人員提起訴訟；(12) 擬定監事考核辦法以及薪酬方案，對監事進行考核和評估，並報股東大會決定；(13) 對公司的風險管理和內部控制等進行監督評價並指導公司內部審計部門的工作；(14) 法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的其他職權。



## 12. 公司治理報告

### 12.5.2 監事會的組成

本公司監事會成員包括股東代表監事、外部監事和職工代表監事，股東代表監事和外部監事由股東大會選舉產生，職工代表監事由職工代表大會選舉產生，監事的任期為3年，至本屆監事會任期屆滿時止，任期屆滿可以連選連任。

截至最後實際可行日期，本公司監事會由5名監事組成，其中股東代表監事1名，即胡建忠先生(監事長)；外部監事2名，即程鳳朝先生、韓向榮先生；職工代表監事2名，即孫洪波女士、郭京華女士。

### 12.5.3 監事長

胡建忠先生擔任本公司監事長，負責組織履行監事會職責等公司章程規定的職權。

### 12.5.4 監事會的運作

監事會的議事方式為監事會會議，分為定期會議和臨時會議。定期會議每6個月至少召開一次，應於會議召開10日前書面通知全體監事。臨時會議於會議召開7日前書面通知全體監事。監事會決議應由全體監事的2/3以上表決通過。

### 12.5.5 監事會會議

本公司監事會2020年共召開8次會議，審議通過22項議案，主要包括：《公司2019年度報告》《公司2019年度財務決算方案》《公司2019年度利潤分配方案》《2019年度監事會工作報告》及《關於第二屆監事會換屆的議案》等。

## 12. 公司治理報告

### 12.5.6 監事會成員出席監事會會議情況

2020年，本公司監事會成員出席會議情況：

| 監事會成員           | 出席次數／<br>應出席次數 | 出席率  |
|-----------------|----------------|------|
| <b>股東代表監事</b>   |                |      |
| 胡建忠             | 8/8            | 100% |
| <b>外部監事</b>     |                |      |
| 程鳳朝             | 4/4            | 100% |
| 韓向榮             | 4/4            | 100% |
| <b>職工代表監事</b>   |                |      |
| 鄭升琴             | 8/8            | 100% |
| 孫洪波             | 4/4            | 100% |
| <b>報告期內離任監事</b> |                |      |
| 董娟              | 4/4            | 100% |
| 徐麗              | 4/4            | 100% |
| 陳晉              | 4/4            | 100% |

註：

- 1、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席。
- 2、 出席率指出席次數與應出席次數之比。

### 12.5.7 監事會專門委員會

截至2020年6月30日，監事會下設2個專門委員會，分別為監事會履職與財務監督委員會、監事會風險內控與子公司管理監督委員會。監事會履職與財務監督委員會由4名委員組成，主任委員由董娟女士擔任，委員包括徐麗女士、鄭升琴女士、陳晉先生；監事會風險內控與子公司管理監督委員會由4名委員組成，主任委員由徐麗女士擔任，委員包括董娟女士、鄭升琴女士、陳晉先生。

監事會履職與財務監督委員會的主要職責是：負責擬訂監事的選任程序和標準，對監事候選人的任職資格進行初步審核，並向監事會提出建議；對董事的選聘程序進行監督；對董事、監事和高級管理人員履職情況進行綜合評價並向監事會報告；對公司薪酬管理制度和政策及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督；負責擬訂對公司財務活動的監督方案並實施相關檢查。

## 12. 公司治理報告

監事會風險內控與子公司管理監督委員會的主要職責是：監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合公司實際的發展戰略，對公司經營決策、風險管理、內部控制、子公司管控等進行監督檢查。

報告期內，監事會履職與財務監督委員會共召開3次會議，審議《公司2019年度財務決算方案》等7項議案；監事會風險內控與子公司管理監督委員會共召開1次會議，審議《公司2019年度內部控制評價報告》1項議案。

2020年6月30日，監事會會議決議第三屆監事會設監事會監督委員會作為監事會的專門委員會，制定了相應的工作規則，並選舉產生監事會監督委員會主任委員、委員，撤銷監事會履職與財務監督委員會、監事會風險內控與子公司管理監督委員會。

截至2020年12月31日，監事會下設1個專門委員會，即監事會監督委員會，監事會監督委員會由4名委員組成，主任委員由程鳳朝先生擔任，委員包括韓向榮先生、鄭升琴女士、孫洪波女士。

監事會監督委員會的主要職責是：協助監事會組織開展對董事會、高級管理層及其成員履職情況、財務管理、內部控制、風險管理的日常監督；協助監事會檢查監督公司財務，與公司高級管理層、外部審計機構等就定期財務報告的編製和審核進行溝通；組織實施監事會年度計劃確定的重點工作任務；根據監事會對董事、監事、高級管理人員履職評價有關工作制度和監事會審議通過的年度履職評價方案，組織落實履職評價工作等。

報告期內，監事會監督委員會共召開6次會議，研究《關於2020年中期財務報表及審閱報告》等13項議題。

截至最後實際可行日期，監事會監督委員會由4名委員組成，主任委員由程鳳朝先生擔任，委員包括韓向榮先生、孫洪波女士、郭京華女士。

## 12. 公司治理報告

### 12.5.8 監事培訓情況

報告期內，本公司監事會成員參加香港特許秘書公會有關培訓，主要內容包括：

信息披露監管政策解讀

信息披露監管案例解讀

A+H股公司內幕信息披露實務指引

香港聯交所《環境、社會及管治報告》最新修訂及實務指引

## 12.6 董事長及總裁

根據上市規則附錄十四所載《企業管治守則》第A.2.1條及公司章程規定，本公司董事長和總裁分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人和主要負責人兼任。

王占峰先生擔任本公司董事長，為本公司的法定代表人，負責組織董事會制定年度預決算以及決定公司經營發展戰略、風險管理、合規和內部控制政策等重大事項。

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

## 12.7 高級管理層

### 12.7.1 高級管理層的組成及職責

本公司高級管理層是公司的執行機構，對董事會負責。截至最後實際可行日期，本公司高級管理層具體組成人員及詳細情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.3高級管理人員」。高級管理層與董事會嚴格劃分職權界限。高級管理層根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。高級管理人員應定期或按照董事會的要求及時、準確、完整地向董事會報告有關公司經營業績、重要合同、財務狀況、風險狀況和經營前景等情況，接受董事會及董事會專門委員會的問詢，接受監事會的監督。

## 12. 公司治理報告

### 12.7.2 對高級管理人員履職情況的監督和評價

本公司監事會認真落實有關監管要求，研究制定對高級管理人員2020年度履職評價方案，按照監管要求的程序和標準，對高級管理人員2020年度履職情況進行評價。

### 12.7.3 董事與高級管理人員薪酬

有關董事與高級管理人員的薪酬政策，載列於「14.董事會報告 — 14.26董事、監事及高級管理人員薪酬政策」。

## 12.8 與股東的溝通

### 12.8.1 信息披露和投資者關係

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

2020年，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，認真做好信息披露工作。持續提升定期報告披露質量，加強定期報告披露內容的針對性和有效性。依法合規、及時準確披露臨時公告，不斷提高信息披露透明度，保障投資者知情權。持續完善信息披露工作機制，提升員工信息披露規範意識，加強信息披露合規文化建設。

本公司高度重視與投資者的溝通交流，認真聽取投資者的意見和建議，通過業績發佈、參加大型投資論壇和投行峰會、處理投資者來電來函來訪等多種形式與投資者互動交流，及時回應投資者關切，增強投資者對公司的信心，提升公司在資本市場的認可度和品牌影響力。

## 12. 公司治理報告

### 12.8.2 董事會辦公室聯繫方式

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

中國華融資產管理股份有限公司董事會辦公室

地址：中國北京市西城區金融大街8號

電話：86-10-59619119

電子郵件地址：ir@chamc.com.cn

### 12.9 內幕消息管理

報告期內，本公司依據相關制度，規範內幕消息管理，明確規定在內幕消息依法披露前，任何信息知情人員不得以任何方式泄露該信息，不得利用該信息進行內幕交易，不得配合他人操縱股票及其衍生品種交易價格。就本公司所知，報告期內，本公司未發生內幕消息知情人利用內幕消息買賣本公司股票的情況。

### 12.10 審計師薪酬

2019年和2020年，本集團已付及應付本公司審計師有關審計及非審計服務的酬金分別列載如下：

| 審計及非審計服務  | 截至12月31日止年度 |       |
|-----------|-------------|-------|
|           | 2020年       | 2019年 |
|           | (人民幣百萬元)    |       |
| 年度審計／中期審閱 | 34.6        | 31.7  |
| 其他審計服務    | 1.9         | 9.6   |
| 稅務諮詢和其他服務 | —           | 0.8   |
| 合計        | 36.5        | 42.1  |

## 12. 公司治理報告

### 12.11 董事就財務報表所承擔的責任

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

### 12.12 董事會關於風險管理責任的聲明

董事會是本公司風險管理的最高決策機構，就全面風險管理工作的有效性對股東大會負責，主要職責為審定公司風險管理總體目標、風險偏好、風險管理戰略等，審定公司風險管理基本政策制度、風險管理組織機構設置及其職責方案，審定公司風險管理報告和重大風險管理解決方案，審定內部審計部門提交的風險管理監督評價審計報告及其他職責。董事會將部分風險管理職責授權給風險管理委員會、審計委員會。董事會每半年審閱公司半年度和年度的風險報告，對當前的風險形式、風險偏好執行情況、公司資本充足情況、各類別風險狀況等進行審閱，並對下一步的風險管控工作提出建議。董事會確認本公司風險管理有效管用，足夠為公司的發展提供堅實保障。董事會亦表示公司風險管理系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實性陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

### 12.13 董事、監事及有關僱員的證券交易

本公司已經制定《董事、監事及有關僱員證券交易守則》，以規範董事、監事及有關僱員進行證券交易的行為，該守則不比上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）寬鬆。本公司已向所有董事及監事做出查詢，所有董事及監事已確認於報告期內一直遵守該標準守則及其所訂的標準。

### 12.14 獨立非執行董事的獨立性

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

### 12.15 董事培訓

報告期內，按照本公司《董事、監事和高級管理人員培訓制度》的規定，董事會注重董事持續專業發展，積極鼓勵和組織董事參加培訓。董事會全體成員在日常履職中持續學習各類監管信息和最新監管要求，包括公司治理、上市規則等相關法律法規和規範性文件，並通過參加由行業組織、專業機構

## 12. 公司治理報告

和本公司組織的相關培訓，及對國內外金融機構和本集團進行實地研究等多種方式，更新知識技能，提升履職能力，以確保在具備全面信息及契合所需的情況下對董事會作出貢獻。

2020年，董事參加的主要培訓及持續專業發展情況：

| 董事姓名           | 培訓類型             |              |
|----------------|------------------|--------------|
|                | 閱讀與監管有關的<br>最新資料 | 參加培訓班/<br>講座 |
| <b>執行董事</b>    |                  |              |
| 王占峰            | √                | √            |
| 王文杰            | √                | 不適用          |
| <b>非執行董事</b>   |                  |              |
| 趙江平            | √                | √            |
| 鄭江平            | √                | √            |
| 許諾             | √                | 不適用          |
| 周朗朗            | √                | √            |
| <b>獨立非執行董事</b> |                  |              |
| 謝孝衍            | √                | √            |
| 邵景春            | √                | √            |
| 朱寧             | √                | √            |
| 陳遠玲            | √                | √            |
| <b>離任董事</b>    |                  |              |
| 李欣             | √                | √            |
| 王聰             | √                | 不適用          |
| 戴利佳            | √                | 不適用          |
| 劉駿民            | √                | √            |

註：

- 1、王文杰先生自2020年12月30日起履行執行董事職責，因此未以公司董事身份參加2020年度培訓。
- 2、許諾先生自2020年12月30日起履行非執行董事職責，因此未以公司董事身份參加2020年度培訓。
- 3、李欣女士於2020年11月26日辭去本公司執行董事職務。
- 4、王聰女士和戴利佳女士於2020年2月26日辭去本公司非執行董事職務，因此未以公司董事身份參加2020年度培訓。
- 5、劉駿民先生於2020年10月29日辭去本公司獨立非執行董事職務。



## 12. 公司治理報告

### 12.16 董事責任保險

報告期內，本公司已投保董事、監事及高級管理人員責任保險，以就董事、監事及本公司高級管理人員可能需要承擔的任何因本集團業務而產生之潛在責任而向其提供保障。

### 12.17 聯席公司秘書

本公司董事會秘書兼聯席公司秘書徐勇力先生是本公司的僱員，十分熟悉本公司的內部管理和業務經營。此外，本公司已委任魏偉峰先生為另一名聯席公司秘書，以與徐先生密切合作，並協助徐先生履行其作為聯席公司秘書的職責，取得上市規則第3.28條規定的相關經驗。魏先生為一家企業服務供應商方圓企業服務集團(香港)有限公司之董事兼行政總裁。就企業管治事宜、上市規則以及其他有關本公司及其他事宜的法律及法規，魏先生會與徐先生聯繫，徐先生負責向董事會及／或董事長匯報。徐先生與魏先生在報告期內參加的相關專業培訓達到15個小時，已符合上市規則第3.29條之規定。

# 13. 內部控制

## 13.1 董事會關於內部控制責任的聲明

建立、健全和有效實施內部控制，並評價內部控制的有效性是本公司董事會的責任，本公司持續建立健全內部控制治理結構，董事會下設的審計委員會、風險管理委員會和關聯交易委員會，對風險管理、內部控制和關聯交易等工作進行監督與檢查。監事會對董事會、高級管理層建立與實施的內部控制進行監督。高級管理層負責公司內部控制的日常運營。總部、分公司與子公司均明確了內部控制管理職能部門，負責組織、協調內部控制的建立實施與日常工作。內部審計部門負責對內部控制的運行情況開展定期評價。

本公司內部控制的基本目標是為實現公司運行有效、報告可靠和經營合規提供合理保障。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保障。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

本公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引、銀保監會《商業銀行內部控制指引》、公司《內部控制基本制度》《內部控制評價規程》等相關制度的要求，每年開展1次年度內部控制評價工作。評價工作遵循全面性、重要性和客觀性原則，圍繞內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等五要素，對本公司內部控制設計與運行的有效性進行全面評價，持續提升本公司內部控制水平。報告期內，本公司已按照企業內部控制規範體系及相關規定的要求，在所有重大方面保持了有效的內部控制。

## 13.2 建立公司內部控制管理體系的依據

報告期內，本公司董事會依據《企業內部控制基本規範》及其配套指引，《金融資產管理公司內部控制辦法》《商業銀行內部控制指引》以及上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等監管要求，圍繞公司內部控制目標，持續健全、優化內部控制管理體系。

## 13. 內部控制

### 13.3 內部控制管理體系主要特點和建設情況

本公司內部控制的基本目標是為實現公司運行的有效性、報告的可靠性和經營的合規性提供合理保障。報告期內，公司以內控自評估為切入點，通過對標外部監管文件和公司內部制度，對主要業務和管理流程進行全面梳理、評估，進一步明確關鍵風險點，優化控制措施，對內控制度和管理工具進行修訂，確保各項工作符合建設高質量發展新華融的戰略目標。同時，公司全面完成新華融制度體系建設，制度總量精簡，制度短板及時補齊，制度可操作性明顯增強，業務指導性進一步提升，制度管理長效機制逐步建立，形成了煥然一新、適應新華融發展的制度體系。公司以新版內控制度出台為契機，積極開展內控宣導培訓，同時通過調研、檢查、整改、考核、問責等措施，推進內控合規文化建設，提升內控合規管理水平。

### 13.4 評估內部控制有效性的程序及解決嚴重內部控制缺失的程序

本公司將內部控制貫穿於日常經營管理活動中。按照相關監管規定的方法，本公司識別和梳理公司管理和業務活動，建立與實施有效的內部控制，健全內部控制體系。公司董事會建立並實施充分有效的內部控制體系，決定公司內部控制政策，制定公司內控管理基本制度。公司監事會監督董事會、高級管理層完善內部控制體系。公司高級管理層組織對內部控制體系的充分性與有效性進行監測和評估。總部職能部門對職責範圍內業務和管理的內部控制有效性承擔直接責任，負責識別與自身職責相關業務及管理活動中的風險，制定和完善相關制度、操作流程和管理機制，並組織落實和監督檢查。內控合規部牽頭內部控制體系建設。內部審計部門履行內部控制監督職能，檢查內部控制體系的充分性和有效性，對於監督檢查中發現的內部控制缺陷，提出改進建議並組織開展整改工作。本公司將持續完善內部控制體系建設，強化內部控制制度執行，不斷優化內部控制評價方法，加強內部控制監督檢查，持續為公司運行的有效性、報告的可靠性和經營的合規性提供合理保障。

## 13. 內部控制

### 13.5 針對制裁風險的內部控制措施

為確保本集團遵守在香港上市招股書中披露的對香港聯交所有關不使本集團或相關人士<sup>2</sup>面對受制裁風險承諾，本集團對內部控制政策及程序進行了完善，並實施以下措施：

- 1、 集團內控合規部牽頭公司制裁風險防控工作，製作了《受制裁情況盡職調查問卷》、《出口管制情況盡職調查問卷》及《制裁風險控制承諾函》(參考模板)作為本集團內各單位受制裁風險盡職調查與防控的基本工具，進一步強化了相關工作的專業性。
- 2、 本集團邀請國際法律顧問對有關制裁法律事宜的內部控制政策和程序進行了審閱，並根據法律顧問意見更新了相關內部控制措施。
- 3、 本集團建立了制裁風險黑名單庫，並每日更新黑名單信息。
- 4、 本集團已聘任律師協助每六個月對集團的受制裁風險進行評估，並對相關人員進行必要的受制裁風險知識培訓。

<sup>2</sup> 定義見本公司香港上市招股書

# 14. 董事會報告

## 14.1 主要業務

本集團業務經營和審閱情況及對未來業務發展的討論分別載列於「9.管理層討論與分析 — 9.3業務綜述」和「9.管理層討論與分析 — 9.6發展展望」。

本集團可能面對的主要風險及不明朗因素載列於「9.管理層討論與分析 — 9.4風險管理」。報告期內，本公司董事會、監事會有變動，詳情分別載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況 — 11.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。

此外，有關本集團環境政策載列於本董事會報告「14.7社會責任報告(即環境、社會及管治報告)」。  
遵守對本集團有重大影響的相關法律法規情況載列於本董事會報告「14.30符合相關法律法規情況」。本集團與僱員、客戶及供應商的關係說明分別載列於「9.管理層討論與分析 — 9.3業務綜述 — 9.3.8人力資源管理」和本董事會報告「14.11主要客戶」及「14.12主要供應商」。

## 14.2 股利政策

本公司注重股東回報，已建立了完備的利潤分配決策程序和機制。本公司章程規定，公司以現金和股票的形式進行年度或半年度股利分配。公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。本公司董事會在擬定利潤分配方案的過程中，充分聽取股東建議和訴求，保護中小投資者的合法權益，並將利潤分配方案交股東大會批准。獨立非執行董事在利潤分配方案的決策過程中盡職履責發揮了應有的作用。

## 14.3 盈利與利潤分配

鑒於2020年末本公司可供分配的利潤為負，根據《公司章程》的規定，考慮本公司目前經營發展的實際情況，本公司截至2020年12月31日止年度不派發現金股利，不送紅股，也不進行資本公積金轉增股本及其他形式的分配。

## 14. 董事會報告

### 14.4 儲備

本集團截至2020年12月31日止年度的儲備情況載列於合併財務報表之合併權益變動表。

### 14.5 可供分配的儲備

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

### 14.6 財務資料概要

本集團截至2020年12月31日止年度的經營業績、資產和負債之摘要載列於「5.財務概要」。

### 14.7 社會責任報告(即環境、社會及管治報告)

2020年，本集團進一步完善環境、社會及管治(ESG)指標收集體系，2020年ESG環境指標披露範圍涵蓋總部、分公司、子公司總部層面；同時深度開展利益相關方溝通，徵詢其對公司治理、環境、社區等領域的19個社會責任議題的意見和建議，科學分析得出2020年重大性議題矩陣，作為本集團確定年度社會責任管理方向和制定未來工作規劃的重要參考。有關中國華融在ESG方面的詳細信息，請參閱本公司將獨立發佈的《中國華融2020社會責任報告》，該報告可在本公司和香港聯交所網站瀏覽或下載。

### 14.8 捐款

本集團2020年度對外捐款總額為人民幣21.1百萬元。

### 14.9 物業及設備

本集團持有的物業當中並沒有物業的任何百分率(按照上市規則第14.04(9)條所界定)超過5%。本集團截至2020年12月31日止年度的物業及設備變動的詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 35.物業及設備」。

## 14. 董事會報告

### 14.10 退休金計劃

按中國有關法規，本集團員工參加了由當地人力資源和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。上述繳納的社會基本養老保險按權責發生制原則計入當期損益。員工退休後，各地人力資源和社會保障部門向已退休員工支付社會基本養老金。

另外，本集團員工在參加社會基本養老保險的基礎上，參加本集團依據國家企業年金制度的相關政策建立的企業年金計劃。按照《中國華融資產管理股份有限公司企業年金方案》，本集團按員工工資總額的一定比例進行年金計劃繳款，相應支出計入當期成本。

### 14.11 主要客戶

報告期內，本公司處置不良資產的前五大受讓方的收益佔本公司年度總收益合計不超過30%。

### 14.12 主要供應商

報告期內，本公司收購不良資產的前五大供應商的成本佔公司2020年度收購成本的比例不超過30%。

### 14.13 股本及公眾持股量

於2020年12月31日，本公司總股份為39,070,208,462股，其中H股已發行股份為25,043,852,918股，擁有H股記名股東458名，詳情載列於「10.股本變動及主要股東持股情況」。截至最後實際可行日期，基於本公司公開查閱的信息及據董事會所知悉，本公司公眾持股量符合有關法律法規、上市規則的相關規定。

### 14.14 優先認股權及股份期權安排

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

### 14.15 上市證券的買賣及贖回

截至2020年12月31日止年度，本公司或子公司並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 14. 董事會報告

### 14.16 證券發行情況

有關本公司證券發行之詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 49.應付債券及票據」。

### 14.17 重大權益與淡倉

有關股東重大權益和淡倉的情況載列於「10.股本變動及主要股東持股情況 — 10.2主要股東 — 10.2.1主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

### 14.18 募集資金使用情況

本集團於2015年10月30日在香港聯交所主板上市，共收到募集資金19,696.7百萬港元。

截至2020年12月31日，本集團已結匯使用募集資金16,223.9百萬港元，折合人民幣13,700百萬元。其中，人民幣9,600百萬元用於發展本集團的不良資產經營業務；人民幣2,500百萬元用於發展本集團的金融服務業務；人民幣1,600百萬元用於發展本集團的資產管理和投資業務。實際使用情況與香港上市招股書承諾的募集資金用途一致。

截至最後實際可行日期，未使用的募集資金餘額合計3,003.2百萬港元，其中，用於發展金融服務業務的募集資金剩餘2,843.9百萬港元，境外支付上市費用後募集資金所得款剩餘159.3百萬港元。為提高募集資金使用效率，降低財務成本，從而更有效部署財務資源，促進本公司業務發展，經本公司2021年第一次臨時股東大會審議通過，本公司將剩餘募集所得款項合計3,003.2百萬港元的用途調整為對重點附屬公司進行資本和資金支持。詳情請參閱本公司於2021年8月2日、2021年8月3日和2021年8月17日刊發的相關公告及通函。截至本年度報告刊發之日，尚無具體的募集資金使用時間表。

### 14.19 借款情況

本集團於2020年12月31日的借款餘額約為人民幣778,423.8百萬元。借款情況載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 44.借款」。

### 14.20 董事、監事及高級管理人員

本公司董事、監事及高級管理人員的情況載列於「11.董事、監事及高級管理人員情況」。董事會日常工作載列於「12.公司治理報告」。



## 14. 董事會報告

### 14.21 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

截至2020年12月31日，本公司董事、監事及本公司行政總裁在本公司或其他相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中概無擁有任何依據證券及期貨條例第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

### 14.22 董事及監事於重大交易、安排或合約的權益及服務合約

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

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

### 14.23 與控股股東之間的重要合約

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

### 14.24 管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何管理合約。

### 14.25 董事在與公司形成競爭的業務中所佔的權益

本公司並無任何董事在與本公司直接或間接形成或可能形成競爭的業務中持有任何權益。

### 14.26 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬政策執行財政部《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》、公司《董事、監事薪酬管理辦法》等相關規定，董事、監事和高級管理人員薪酬分配遵循激勵與約束相統一，績效與崗位風險、責任相一致，政府監管與市場調節相結合的原則，實行由基本年薪、績效年薪、任期激勵收入及福利收入構成的薪酬體系，並按照國家相關規定參加公司企業年金計劃。

## 14. 董事會報告

### 14.27 董事、監事及高級管理人員之間的關係

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

### 14.28 董事、監事及高級管理人員的彌償保證

報告期內，本公司已投保董事、監事及高級管理人員責任保險，以就董事、監事及本公司高級管理人員可能需要承擔任何因本集團業務而產生之潛在責任而向其提供保障。

報告期內，未曾有任何獲准的彌償條文惠及董事。

### 14.29 關連交易及關聯方交易

報告期內，本公司無根據上市規則第14A章規定需要披露的關連交易或持續關連交易。根據國際財務報告準則界定的關聯方交易情況載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 61.關聯方交易」，其不為上市規則第14A章下的關連交易或持續關連交易。

### 14.30 符合相關法律法規情況

本集團已設有相應的合規及內部控制措施，以確保本集團遵守對其產生重大影響之適用法律、規則及法規。本集團的風險管理委員會負責監督本集團的法律與合規管理工作，定期審議法律與合規政策及相應法律及政策的執行情況。本集團設有法律合規部門，負責法律法規的執行，確保相關員工及相關營運單位會不時獲悉適用法律、規則及法規之任何變動。此外，本集團已依據相關法律法規要求，獲得業務經營所需的所有重要資質和許可。報告期內，本集團概無違反有關法律、規則及法規以致對本集團有重大影響。

### 14.31 主要附屬公司情況

本集團主要附屬公司情況載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 66.主要子公司情況」。

### 14.32 審計師

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

## 14. 董事會報告

### 14.33 過去三年有無更換會計師的聲明

因德勤•關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)於2020年度為公司提供審計服務已滿8年，達到財政部規定的最大服務年限，故本公司於2020年度更換了會計師，由安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)接任。

### 14.34 股票掛鈎協議

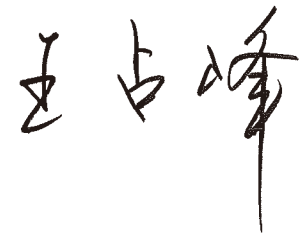
報告期內，本公司概無訂立或存在任何股票掛鈎協議，或規定本公司訂立任何協議，將導致或可能導致本公司發行股份。

### 14.35 已發行的債權證

報告期內，本公司概無發行任何債權證。

### 14.36 審計委員會

本公司董事會審計委員會已審閱本集團二零二零年度的年度業績，及按國際財務報告準則和中國會計準則編製的二零二零年度經審計綜合財務報表。



承董事會命  
王占峰  
董事長

2021年8月28日

# 15. 監事會報告

報告期內，監事會按照國家有關法律法規、監管要求和公司章程的規定，規範運作、勤勉履職，圍繞公司穩健有序經營和戰略實施，堅持問題導向，認真做好各項監督工作，為推動公司不斷聚焦主業、持續完善公司治理、強化財務管理、提高風險管理能力、健全內控體系發揮了積極作用。

## 15.1 召開會議情況

報告期內，監事會共召開監事會會議8次，審議通過2019年度監事會工作報告、公司2019年度財務決算方案、2020年度監事會工作計劃等22項議案；共召開監事會專門委員會會議10次，研究審議公司2019年度財務決算方案等8項議案，研究2020年中期財務報表及審閱報告等13項議題。

## 15.2 監督工作情況

履職監督。加強對國家經濟金融政策執行情況的監督，組織開展主業發展、核心競爭力提升相關調研，認真研究國家有關部門對金融業及金融資產管理公司聚焦主業相關要求，深入部分經營單位實地調研，對標功能定位，就主業轉型發展、推動主業核心競爭力提升提出建議；加強對發展戰略執行情況的監督，監事會會議聽取戰略規劃執行情況匯報，對持續推動戰略規劃落地實施作出提示；加強對董事會、高級管理層及其成員履職行為監督，組織監事會成員出席股東大會、列席董事會、高級管理層相關會議，對股東大會、董事會決議執行情況、董事會及專門委員會議事程序加強監督；組織修訂監事會有關履職評價制度，按照相關監管要求的評價內容、標準、方法和程序組織開展年度履職評價，並向股東大會和監管部門報告評價情況及評價結果。

財務監督。加強定期財務報告監督，監事會已經建立了較為成熟的定期報告監督機制，定期財務報告編製開始前，監事會專門委員會召開會議聽取定期財務報告審計審閱計劃匯報，對監事會關注的重點事項作出提示；審計或審閱過程中，監事會指派監事會辦公室全程參加有關會議，及時了解掌握定期報告編製進程及相關事項溝通情況，及時向監事會匯報；審計審閱完成後，監事會專門委員會召開會議聽取審計審閱結果匯報，就審計審閱有關發現、相關建議等與外部審計機構充分溝通。報告期內，監事會專門委員會先後召開會議聽取2019年度審計結果、2020年中期審閱計劃、審閱結果以及2020年度審計計劃匯報，對相關事項作出提示，監督外部審計的獨立性和有效性，推動相關重點事項的落實；監事會十分關注資本規劃和資本達標有關情況，組織開展資本規劃調研，對標監管要求，對公司整體資本規劃、監管規定落實情況等開展調研，就相關工作作出提示，督促落實相關監管規定，進一步完善資本管理機制。

## 15. 監事會報告

內部控制監督。加強對國家有關部門政策要求、監管規定執行情況的監督，監事會專門委員會會議聽取落實監管規定有關計劃、落實成效匯報，推動落實監管規定取得實效；加強對內部控制體系建設及運行情況的監督，監事會成員到部分經營機構現場調研，了解制度建設、信息系統建設、組織機構設置以及案件防控、反舞弊等有關制度執行情況，就完善內控體系建設向相關經營單位提出意見；組織開展集團協同發展調研，就非金融子公司的主業定位、與集團母公司主業的協同發展，以及集團協同的內容、路徑、政策安排等提出建議；監事會到相關金融子公司調研，關注金融子公司自身主業發展情況、戰略規劃、合規管理以及人才隊伍和核心競爭力建設，就相關金融子公司穩健有序經營提出建議。

風險管理監督。關注資產質量，持續加強信用風險管理監督，監事會專門委員會召開會議聽取信用風險管控基本情況和工作成效，監事會成員到部分經營單位調研，了解信用風險管控具體情況，就進一步加強信用風險管控作出提示；監事會專門委員會聽取關聯交易有關情況匯報，就嚴格執行監管規定和授權作出提示；監事會會議聽取境外機構風險管控和業務開展情況匯報，就境外機構加強信用風險、市場風險、集中度風險管控作出提示；組織開展流動性管理調研，了解掌握流動性風險管控的政策、機制、措施和效果，就進一步完善相關政策作出提示。

加強自身建設。按時完成監事會換屆，第三屆監事會於2020年6月30日開始運作，監事會人員力量進一步加強。根據實際調整監事會專門委員會設置，監事會組織建設更加適應工作實際；組織修訂有關監督、評價制度，進一步規範監事會監督行為，增強制度對董事會、高級管理層及其成員的約束力；組織監事會成員學習國家有關經濟金融政策和法律法規，聽取總部有關部室匯報，參加香港特許秘書公會有關培訓，掌握履職有關必備的知識和技能，持續提升履職能力；組織開展監事履職評價，對監事履職情況進行評估，並向股東大會和監管部門報告。



承監事會命  
胡建忠  
監事長

2021年8月28日

# 16. 重要事項

## 16.1 重大訴訟及仲裁事項

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

## 16.2 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、出售資產及企業合併事項。

## 16.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

報告期內，本公司不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

## 16.4 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案。

## 16.5 重大合同及其履行情況

### 16.5.1 重大託管、承包、租賃情況

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

### 16.5.2 重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

## 16.6 期後事項

有關期後事項載列於「18.審計報告及財務報表 一六、報告期後事項」。

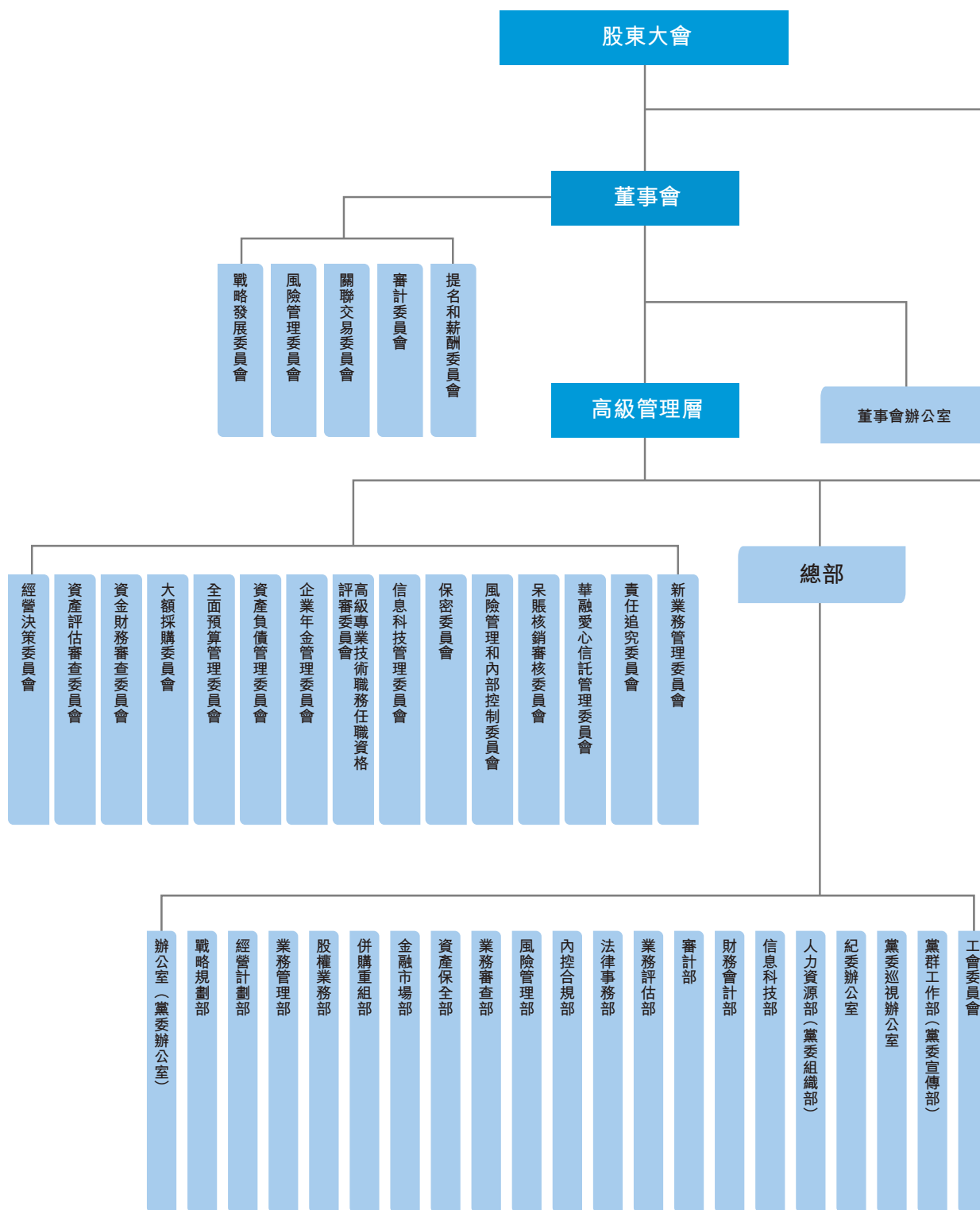
## 16. 重要事項

### 16.7 繼續暫停股份買賣

茲提述本公司日期為2021年3月31日的公告，由於本公司相關交易尚待確定，核數師需要更多資料和時間以完成有關2020年度業績的審核程序。截至本報告日期，核數師已完成有關2020年度業績的審核程序。

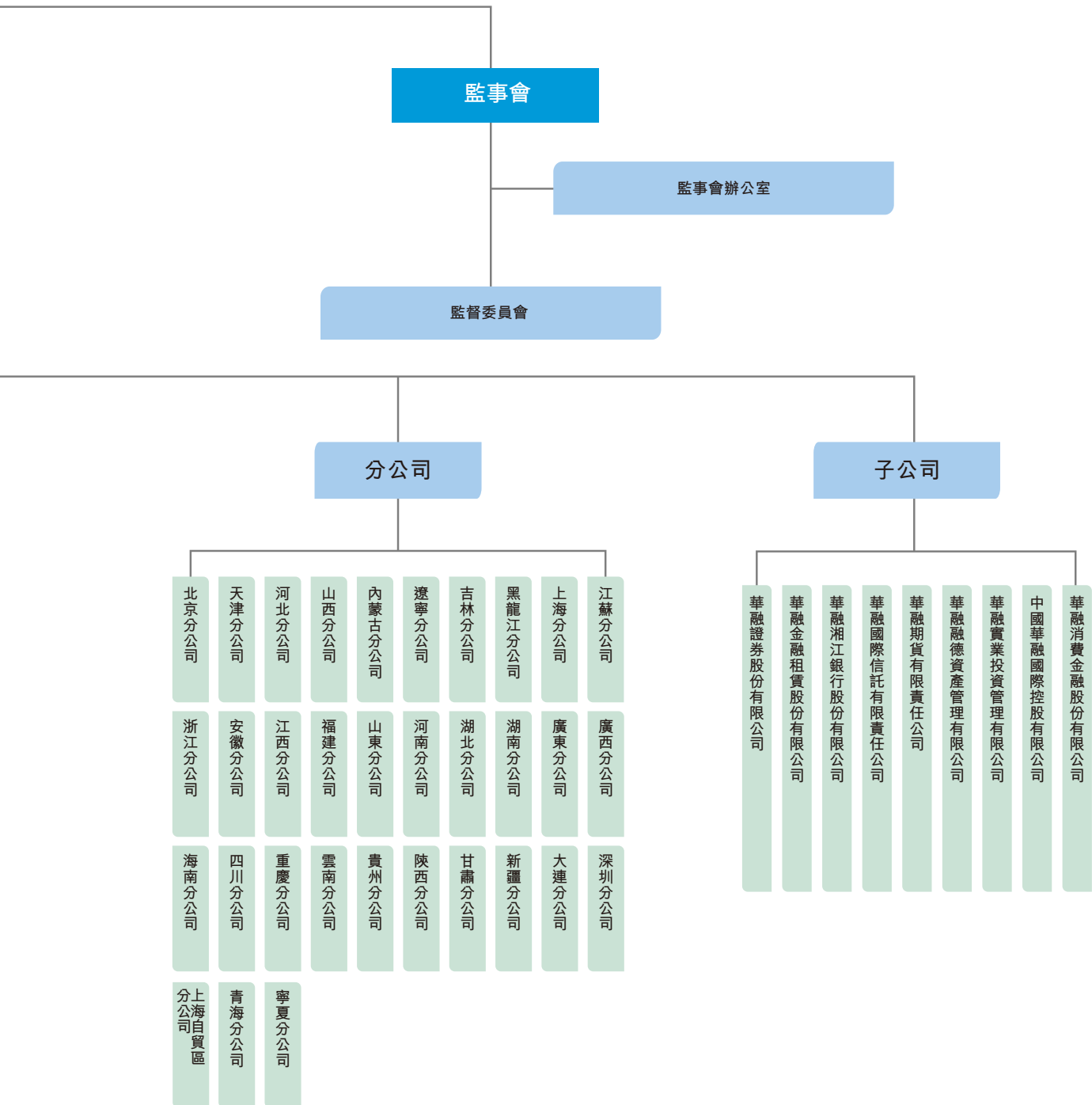
應本公司要求，本公司股份自2021年4月1日上午九時正起於香港聯交所暫停買賣，待本公司滿足復牌條件，並將繼續暫停買賣，直至進一步通知。本公司將適時進一步刊發公告。本公司將於適當時候知會本公司股東及潛在投資者最新進展，並將根據上市規則第13.24A條每個季度公告更新其進展。

# 17. 組織架構圖





## 17. 組織架構圖



# 18. 審計報告及財務報表

## 獨立審計師報告及合併財務報表

截至2020年12月31日止年度

| 目錄       | 頁數      |
|----------|---------|
| 獨立審計師報告  | 145–153 |
| 合併損益表    | 154     |
| 合併綜合收益表  | 155     |
| 合併財務狀況表  | 156–157 |
| 合併權益變動表  | 158–159 |
| 合併現金流量表  | 160–162 |
| 合併財務報表附註 | 163–344 |

# 獨立審計師報告



致中國華融資產管理股份有限公司全體股東：  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們接受委託，審計後附第154頁至第344頁的中國華融資產管理股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2020年12月31日的合併財務狀況表與截至2020年12月31日止年度合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表註釋和重要會計政策。

## 對合併財務狀況發表無保留意見

我們認為，後附的貴集團於2020年12月31日的合併財務報表已按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定，真實和公允地反映了貴集團於2020年12月31日的合併財務狀況，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

## 對於合併經營成果及合併現金流量發表無法表示意見

由於下一段所述事項的重要性，我們無法獲取充分、適當的審計證據就下一段事項所述的貴集團於2020年度確認的相關損益是否有部分應計入以前年度合併損益表以及合併綜合收益表進行合理判斷，以作為對貴集團合併經營成果及合併現金流量發表審計意見的基礎，我們不對貴集團截至2020年12月31日止年度的合併經營成果及合併現金流量發表審計意見。

# 獨立審計師報告

## 形成對合併財務狀況發表無保留意見以及對合併經營成果和合併現金流量發表無法表示意見的基礎

貴集團於本年度對附註三、2所述的金融資產、存貨、投資性物業及於聯營及合營企業之權益於2020年12月31日的公允價值、信用減值損失或資產減值損失進行了全面審視、評估以及減值測試，並於2020年度合併損益表中確認不良債權資產公允價值變動收益人民幣43.17億元、其他金融資產和負債公允價值變動損失人民幣125.20億元、信用減值損失人民幣976.80億元、其他資產減值損失人民幣100.76億元；於2020年度合併綜合收益表中確認以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的公允價值變動損失人民幣71.25億元以及因計提的信用減值損失轉入損益人民幣63.75億元。基於附註三、2所述的原因，管理層未能延伸對上述資產於2019年12月31日及2019年1月1日的公允價值、信用減值損失或資產減值損失相應進行全面審視及評估和減值測試。因此，我們無法就貴集團於2020年度確認的相關損益是否有部分應計入以前年度合併損益表以及合併綜合收益表進行合理判斷。

我們按照國際審計與鑒證準則理事會發佈的《國際審計準則》的規定執行了審計工作。本報告的「審計師就審計合併財務報表承擔的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。正如之前所述，我們無法獲取充分、適當的審計證據以作為對貴集團合併經營成果及合併現金流量發表審計意見的基礎。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為2020年12月31日的合併財務狀況發表審計意見提供了基礎。

按照香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則和規定中的其他專業道德責任。

## 關鍵審計事項

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

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

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

#### 客戶貸款及墊款以及以攤餘成本計量的債務工具的預期信用損失

根據《國際財務報告準則第9號 — 金融工具》的要求，貴集團採用預期信用損失模型計量金融資產的減值。在客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的債務工具預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設，例如：

- 信用風險顯著增加 — 選擇信用風險顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的金融資產的預期信用損失有重大影響；
- 模型和參數 — 計量預期信用損失所使用的模型本身具有較高的複雜性，模型參數輸入較多且參數估計過程涉及較多的判斷和假設；
- 前瞻性信息 — 運用專家判斷對宏觀經濟進行預測，考慮不同經濟情景權重下，對預期信用損失的影響；及
- 單項減值評估 — 判斷金融資產已發生信用減值需要考慮多項因素，單項減值評估將依賴於未來預計現金流量估計。

在安永內部信用風險專家的協助下，我們評估並測試了管理層預期信用損失模型方法論、重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的合理性，包括：

- 評估預期信用損失模型方法論的合理性；
- 評估和測試於2020年12月31日與客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的債務工具預期信用損失計量相關的內部控制設計和運行的有效性；
- 綜合宏觀經濟變化及考慮新冠肺炎疫情的影響，評估違約概率、違約損失率、風險敞口、信用風險顯著增加等重要參數選取的合理性；
- 評估管理層確定預期信用損失時對前瞻性調整信息的考慮，包括宏觀經濟變量的預測和多個宏觀情景的假設及權重；及
- 選取樣本，評價管理層對信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。

# 獨立審計師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

客戶貸款及墊款以及以攤餘成本計量的債務工具的預期信用損失(續)

貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註四、1.2金融資產減值，附註五、25客戶貸款及墊款，附註五、30以攤餘成本計量的債務工具和附註五、62.1信用風險。

我們採用風險導向的抽樣方法，選取樣本執行了信貸審閱程序。基於債務人的財務信息、抵質押品價值評估報告以及其他可獲取信息，分析債務人的還款能力，評估集團對債務人的信用評級。我們關注高風險領域的客戶貸款及墊款以及以攤餘成本計量的債務工具並選取已發生信用減值、逾期非不良的貸款和債務工具、存在負面預警信號或負面媒體消息的借款人作為信貸審閱的樣本。

我們對選取的已發生信用減值的對公客戶貸款及墊款和債務工具執行信貸審閱時，通過詢問、運用職業判斷和獨立查詢等方法，評價其預計可收回的現金流。評價貴集團在對特定資產和流動性不佳的擔保物進行估值時所聘用外部評估師的勝任能力、獨立性、專業素質和客觀性，包括將其估值與外部可獲取的數據進行比較，評估使用的估值方法和關鍵假設的合理性。

另外，我們檢查了包括信用風險和預期信用損失在內的相關披露是否恰當。

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

#### 公允價值在第三層級計量的金融工具的估值

以公允價值進行後續計量的金融資產是貴集團總資產的重要組成部分，其中公允價值在第三層級計量的金融工具賬面餘額合計約佔貴集團資產總額的20%。對於公允價值層級在第三層的金融工具，貴集團採用估值技術確定其公允價值，相關估值技術通常涉及較多的管理層主觀判斷以及會計估計和假設的使用，尤其是那些包括了重大不可觀察參數的估值技術。採用不同的估值技術或假設，將可能導致對金融工具的公允價值的估計存在重大差異。

貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註四、2.2金融工具的公允價值和附註五、63金融工具的公允價值。

我們的審計程序包括對2020年12月31日第三層級公允價值計量的金融工具評估和測試與估值風險的識別、計量和管理相關的內部控制設計和運行的有效性。對於不可觀察輸入值，例如預計未來現金流量，我們通過與相關合同條款進行比較或對抵押物可回收金額、盈利預測的現金流量進行評估，檢查現金流量是否恰當。在內部估值專家的協助下，我們在抽樣基礎上重新執行獨立的估值，與貴集團的估值技術、假設及估計的結果進行比較。另外，我們檢查了包括估值敏感性和公允價值層級在內的相關披露是否恰當。

# 獨立審計師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

#### 結構化主體的合併

貴集團在開展金融投資、資產管理、信貸資產轉讓等業務過程中，持有很多不同的結構化主體的權益，比如私募基金、信託計劃、資產管理計劃、理財產品和公募基金。貴集團需要綜合考慮擁有的權力、享有的可變回報及兩者的聯繫等，判斷對每個結構化主體是否存在控制，從而應將其納入合併報表範圍。

貴集團在逐一分析是否對結構化主體存在控制時需要考慮諸多因素，包括每個結構化主體的設立目的、貴集團主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及回報、獲取的管理業績報酬、提供信用增級或流動性支持等而獲得的報酬或承擔的損失等。對這些因素進行綜合分析並形成控制與否的結論，涉及重大的管理層判斷和估計。考慮到該事項的重要性以及管理層判斷的複雜程度，我們將其作為一項關鍵審計事項。

貴集團的會計判斷及估計，以及該等權益投資的詳情請詳見附註四、1.4對結構化主體的控制和附註五、32於合併結構化主體之權益和附註五、33於非合併結構化主體之權益。

我們評估並測試了對結構化主體控制與否的判斷相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。

我們根據貴集團對結構化主體擁有的權力、從結構化主體獲得的可變回報的量級和可變動性的分析，評估了貴集團對其是否控制結構化主體的分析 and 結論。我們還檢查了相關的合同文件以分析貴集團是否有法定或推定義務最終承擔結構化主體的風險損失，並檢查了貴集團是否對其發起的結構化主體提供過流動性支持、信用增級等情況，貴集團與結構化主體之間交易的公允性等。

我們評估並測試了與貴集團對結構化主體相關披露的控制設計和執行的有效性。



## 包括在年度報告中的其他信息

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

如「形成對合併財務狀況發表無保留意見以及合併經營成果和合併現金流量發表無法表示意見的基礎」部分所述，我們無法獲取充分、適當的審計證據以作為對貴集團合併經營成果及合併現金流量發表審計意見的基礎。因此，我們無法判斷其他信息是否存在與以上所述事項存在重大錯報的情況。

我們對合併財務狀況發表的無保留審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

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

## 董事對合併財務報表的責任

貴公司董事負責按照《國際財務報告準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的合併財務報表，並實施貴公司董事認為必要的內部控制，以確保在編製合併財務報表時不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

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

審計委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

# 獨立審計師報告

## 審計師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

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

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

## 審計師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

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

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

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

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是吳志強。

安永會計師事務所  
執業會計師

香港  
2021年8月28日

# 合併損益表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|  |     | 截至12月31日止年度   |               |
|--|-----|---------------|---------------|
|  | 附註五 | 2020年         | 2019年         |
| 不良債權資產收入                                 | 2   | 34,121,397    | 35,067,829    |
| 不良債權資產公允價值變動                             | 3   | 4,317,012     | 9,963,734     |
| 其他金融資產和負債公允價值變動                          | 4   | (12,519,994)  | 11,727,245    |
| 利息收入                                     | 5   | 37,589,116    | 38,530,000    |
| 融資租賃收入                                   |     | 3,535,862     | 5,911,550     |
| 終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益                      | 30  | 866,372       | 104,728       |
| 終止確認以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具的收益/(損失) |     | 154,769       | (9,839)       |
| 佣金及手續費收入                                 | 6   | 2,114,587     | 2,595,786     |
| 處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益                      |     | 769,081       | 1,441,197     |
| 股利收入                                     | 7   | 1,193,128     | 1,818,980     |
| 其他收入及其他淨損益                               | 8   | 4,366,167     | 5,505,299     |
| 總額                                       |     | 76,507,497    | 112,656,509   |
| 利息支出                                     | 9   | (54,868,198)  | (60,256,729)  |
| 佣金及手續費支出                                 | 10  | (2,371,459)   | (2,207,718)   |
| 營業支出                                     | 11  | (12,900,049)  | (13,138,798)  |
| 信用減值損失                                   | 12  | (97,679,629)  | (24,966,214)  |
| 其他資產減值損失                                 | 13  | (10,075,773)  | (1,497,973)   |
| 總額                                       |     | (177,895,108) | (102,067,432) |
| 被合併結構化主體的其他持有人<br>所應享有的淨資產變動             | 32  | (500,515)     | (631,295)     |
| 所佔聯營及合營企業業績                              |     | (846,446)     | 1,012,305     |
| 稅前(虧損)/利潤                                |     | (102,734,572) | 10,970,087    |
| 所得稅費用                                    | 14  | (3,539,692)   | (8,700,835)   |
| 本年度(虧損)/利潤                               |     | (106,274,264) | 2,269,252     |
| 歸屬於：                                     |     |               |               |
| 本公司股東                                    |     | (102,902,991) | 1,424,432     |
| 永久債務資本持有人                                | 56  | 811,336       | 869,353       |
| 非控制性權益                                   |     | (4,182,609)   | (24,533)      |
|  |     | (106,274,264) | 2,269,252     |
| 歸屬於本公司股東的每股(虧損)/收益<br>(以每股人民幣元列示)        | 15  |               |               |
| — 基本                                     |     | (2.63)        | 0.04          |
| — 稀釋                                     |     | (2.63)        | 0.04          |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|  | 附註五   | 截至12月31日止年度<br>2020年 | 2019年     |
|--|-------|----------------------|-----------|
| 本年度(虧損)/利潤                                 |       | <b>(106,274,264)</b> | 2,269,252 |
| 其他綜合收益：                                    |       |                      |           |
| 以後不能重分類至損益的項目：                             |       |                      |           |
| 設定受益計劃精算(損失)/收益                            |       | <b>(11,568)</b>      | 4,466     |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>權益工具投資的公允價值(損失)/收益 |       | <b>(421,346)</b>     | 158,203   |
| 所佔聯營及合營企業其他綜合收益                            |       | <b>(9,892)</b>       | —         |
| 所得稅影響                                      | 37    | <b>111,756</b>       | (35,150)  |
|  |       | <b>(331,050)</b>     | 127,519   |
| 可能後續被重分類至損益的項目：                            |       |                      |           |
| 外幣報表折算差額                                   |       | <b>2,289,919</b>     | (188,491) |
| 指定為現金流量套期的套期工具的<br>公允價值變動                  | 22、55 | <b>(39,763)</b>      | (634,277) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產               |       |                      |           |
| — 公允價值變動                                   |       | <b>(7,125,453)</b>   | 257,194   |
| — 因處置轉入損益的金額                               |       | <b>(141,871)</b>     | 9,839     |
| — 減值計提                                     |       | <b>6,374,803</b>     | 1,511,644 |
| 所得稅影響                                      | 37    | <b>575,332</b>       | (509,616) |
| 所佔聯營及合營企業其他綜合收益，<br>稅後淨額                   |       | <b>(896)</b>         | 54,605    |
|  |       | <b>1,932,071</b>     | 500,898   |
| 本年度其他綜合收益，稅後淨額                             |       | <b>1,601,021</b>     | 628,417   |
| 本年度綜合(支出)/收益總額                             |       | <b>(104,673,243)</b> | 2,897,669 |
| 綜合(支出)/收益總額歸屬於：                            |       |                      |           |
| 本公司股東                                      |       | <b>(101,510,759)</b> | 1,843,508 |
| 永久債務資本持有人                                  | 56    | <b>811,336</b>       | 869,353   |
| 非控制性權益                                     |       | <b>(3,973,820)</b>   | 184,808   |
|  |       | <b>(104,673,243)</b> | 2,897,669 |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務狀況表

於2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|                              | 附註五 | 2020年<br>12月31日      | 2019年<br>12月31日 |
|------------------------------|-----|----------------------|-----------------|
| <b>資產</b>                    |     |                      |                 |
| 現金及存放中央銀行款項                  | 19  | <b>22,808,362</b>    | 30,774,690      |
| 存放金融機構款項                     | 20  | <b>123,875,031</b>   | 149,461,964     |
| 拆出資金                         | 21  | <b>5,740,804</b>     | 2,709,937       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 22  | <b>359,439,987</b>   | 367,669,904     |
| 買入返售金融資產                     | 23  | <b>15,224,623</b>    | 22,525,935      |
| 合同資產                         | 24  | <b>5,306,994</b>     | —               |
| 客戶貸款及墊款                      | 25  | <b>232,500,179</b>   | 211,265,084     |
| 應收融資租賃款                      | 26  | <b>39,796,700</b>    | 68,040,296      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 27  | <b>83,106,848</b>    | 103,739,340     |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 28  | <b>4,493,861</b>     | 3,583,661       |
| 存貨                           | 29  | <b>20,112,360</b>    | 19,147,381      |
| 以攤餘成本計量的債務工具                 | 30  | <b>656,048,582</b>   | 642,085,956     |
| 於聯營及合營企業之權益                  | 31  | <b>14,357,953</b>    | 28,078,924      |
| 投資性物業                        | 34  | <b>4,001,006</b>     | 5,910,866       |
| 物業及設備                        | 35  | <b>12,717,276</b>    | 12,325,049      |
| 使用權資產                        | 36  | <b>2,447,155</b>     | 3,569,619       |
| 遞延所得稅資產                      | 37  | <b>14,423,850</b>    | 12,193,797      |
| 商譽                           | 38  | <b>322,971</b>       | 18,063          |
| 其他資產                         | 39  | <b>24,742,494</b>    | 21,911,940      |
| <b>資產總額</b>                  |     | <b>1,641,467,036</b> | 1,705,012,406   |

# 合併財務狀況表

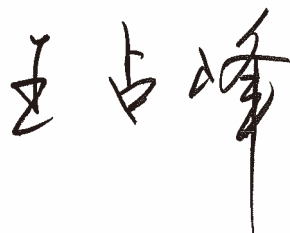
於2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

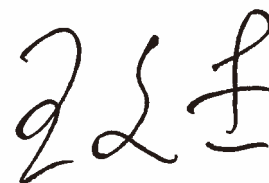
|                            | 附註五 | 2020年<br>12月31日      | 2019年<br>12月31日 |
|----------------------------|-----|----------------------|-----------------|
| <b>負債</b>                  |     |                      |                 |
| 向中央銀行借款                    | 40  | 23,182,829           | 3,641,673       |
| 金融機構存放款項                   | 41  | 8,924,141            | 10,276,669      |
| 拆入資金                       | 42  | 4,679,266            | 2,253,597       |
| 賣出回購金融資產款                  | 43  | 15,547,448           | 15,665,408      |
| 借款                         | 44  | 778,423,768          | 761,506,427     |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | 22  | 3,301,527            | 3,223,853       |
| 吸收存款                       | 45  | 250,827,219          | 226,814,717     |
| 應交稅費                       | 46  | 1,283,897            | 2,887,422       |
| 合同負債                       | 47  | 649,052              | 575,076         |
| 租賃負債                       | 48  | 919,817              | 1,983,254       |
| 遞延所得稅負債                    | 37  | 408,771              | 478,546         |
| 應付債券及票據                    | 49  | 336,971,821          | 367,345,588     |
| 其他負債                       | 50  | 152,090,616          | 144,883,694     |
| <b>負債總額</b>                |     | <b>1,577,210,172</b> | 1,541,535,924   |
| <b>權益</b>                  |     |                      |                 |
| 股本                         | 51  | 39,070,208           | 39,070,208      |
| 資本公積                       | 52  | 17,241,496           | 18,405,019      |
| 盈餘公積                       | 53  | 8,564,210            | 8,564,210       |
| 一般風險準備                     | 54  | 17,842,051           | 16,681,256      |
| 其他儲備                       | 55  | 3,413,228            | 1,806,931       |
| (累計虧損)/留存收益                |     | (67,976,466)         | 36,731,157      |
| <b>歸屬於本公司股東權益</b>          |     | <b>18,154,727</b>    | 121,258,781     |
| 永久債務資本                     | 56  | 25,475,878           | 18,430,576      |
| 非控制性權益                     |     | 20,626,259           | 23,787,125      |
| <b>權益總額</b>                |     | <b>64,256,864</b>    | 163,476,482     |
| <b>權益與負債總額</b>             |     | <b>1,641,467,036</b> | 1,705,012,406   |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

第154頁至第344頁的合併財務報表於2021年8月28日已經董事會批准，並授權下列負責人簽署：



董事長



執行董事

# 合併權益變動表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

| 附註五   | 本公司股東估權益總額 |             |           |            |            |           |           |          |                 |               |            |             | 總額            |
|---|------------|-------------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|----------|-----------------|---------------|------------|-------------|---------------|
|   | 股本         | 資本公積        | 盈餘公積      | 一般<br>風險準備 | 其他儲備       |           |           |          | 留存收益/<br>(累計虧損) | 小計            | 永久債務<br>資本 | 非控制性<br>權益  |               |
|   |            |             |           |            | 投資重估<br>儲備 | 折算儲備      | 套期儲備      | 其他       |                 |               |            |             |               |
| 於2020年1月1日  | 39,070,208 | 18,405,019  | 8,564,210 | 16,681,256 | 2,739,804  | (485,921) | (426,303) | (20,649) | 36,731,157      | 121,258,781   | 18,430,576 | 23,787,125  | 163,476,482   |
| 本年(虧損)/利潤   | —          | —           | —         | —          | —          | —         | —         | —        | (102,902,991)   | (102,902,991) | 811,336    | (4,182,609) | (106,274,264) |
| 本年度其他綜合收益   | —          | —           | —         | —          | (665,394)  | 2,079,436 | 630       | (22,440) | —               | 1,392,232     | —          | 208,789     | 1,601,021     |
| 本年度綜合(支出)/收益<br>總額  | —          | —           | —         | —          | (665,394)  | 2,079,436 | 630       | (22,440) | (102,902,991)   | (101,510,759) | 811,336    | (3,973,820) | (104,673,243) |
| 宣告股利  | —          | —           | —         | —          | —          | —         | —         | —        | (429,772)       | (429,772)     | —          | (932,972)   | (1,362,744)   |
| 提取一般風險準備 54   | —          | —           | —         | 1,160,795  | —          | —         | —         | —        | (1,160,795)     | —             | —          | —           | —             |
| 發行永久債務資本 56   | —          | —           | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —               | —             | 6,994,560  | —           | 6,994,560     |
| 向永久債務資本持有者派息 56   | —          | —           | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —               | —             | (760,594)  | —           | (760,594)     |
| 收購子公司   | —          | —           | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —               | —             | —          | 459,391     | 459,391       |
| 處置子公司   | —          | —           | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —               | —             | —          | (214,577)   | (214,577)     |
| 子公司所有者權益的變動<br>以公允價值計量且其<br>變動計入其他綜合收益<br>的權益工具的<br>已實現的損失 28 | —          | (1,302,208) | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —               | (1,302,208)   | —          | 1,501,112   | 198,904       |
| 其他  | —          | 138,685     | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —               | 138,685       | —          | —           | 138,685       |
| 於2020年12月31日  | 39,070,208 | 17,241,496  | 8,564,210 | 17,842,051 | 2,288,475  | 1,593,515 | (425,673) | (43,089) | (67,976,466)    | 18,154,727    | 25,475,878 | 20,626,259  | 64,256,864    |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。



# 合併權益變動表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|  | 本公司股東佔權益總額 |            |            |           |            |            |           |           |          |             |             |             |             |             |
|--|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|  | 附註五        | 股本         | 資本公積       | 盈餘公積      | 一般<br>風險準備 | 其他儲備       |           |           |          |             | 永久債務<br>資本  | 非控制性<br>權益  | 總額          |             |
|  |            |            |            |           |            | 投資重估<br>儲備 | 折算儲備      | 套期儲備      | 其他       | 留存收益<br>小計  |             |             |             |             |
| 於2018年12月31日   |            | 39,070,208 | 19,107,353 | 6,971,780 | 15,872,819 | 1,168,099  | (308,590) | 207,974   | (79,720) | 38,630,165  | 120,640,088 | 20,258,532  | 27,706,349  | 168,604,969 |
| 調整   |            | —          | —          | —         | —          | —          | —         | —         | —        | (15,326)    | (15,326)    | —           | (1,407)     | (16,733)    |
| 於2019年1月1日(重述後)  |            | 39,070,208 | 19,107,353 | 6,971,780 | 15,872,819 | 1,168,099  | (308,590) | 207,974   | (79,720) | 38,614,839  | 120,624,762 | 20,258,532  | 27,704,942  | 168,588,236 |
| 本年利潤   |            | —          | —          | —         | —          | —          | —         | —         | —        | 1,424,432   | 1,424,432   | 869,353     | (24,533)    | 2,269,252   |
| 本年度其他綜合收益  |            | —          | —          | —         | —          | 1,171,613  | (177,331) | (634,277) | 59,071   | —           | 419,076     | —           | 209,341     | 628,417     |
| 本年度綜合收益/(支出)   |            |            |            |           |            |            |           |           |          |             |             |             |             |             |
| 總額   |            | —          | —          | —         | —          | 1,171,613  | (177,331) | (634,277) | 59,071   | 1,424,432   | 1,843,508   | 869,353     | 184,808     | 2,897,669   |
| 宣告股利   |            | —          | —          | —         | —          | —          | —         | —         | —        | (472,750)   | (472,750)   | —           | (1,012,517) | (1,485,267) |
| 提取盈餘公積   | 53         | —          | —          | 1,592,430 | —          | —          | —         | —         | —        | (1,592,430) | —           | —           | —           | —           |
| 提取一般風險準備   | 54         | —          | —          | —         | 808,437    | —          | —         | —         | —        | (808,437)   | —           | —           | —           | —           |
| 贖回永久債務資本   | 56         | —          | —          | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —           | —           | (1,200,000) | —           | (1,200,000) |
| 向永久債務資本持有者派息   | 56         | —          | —          | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —           | —           | (797,309)   | —           | (797,309)   |
| 處置子公司  |            | —          | —          | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —           | —           | (700,000)   | (1,878,140) | (2,578,140) |
| 子公司所有者權益的變動<br>以公允價值計量且其<br>變動計入其他綜合收益<br>的權益工具的<br>已實現的損失 | 28         | —          | (468,130)  | —         | —          | —          | —         | —         | —        | (34,405)    | (502,535)   | —           | (1,211,968) | (1,714,503) |
| 其他   |            | —          | (234,204)  | —         | —          | —          | —         | —         | —        | —           | (234,204)   | —           | —           | (234,204)   |
| 於2019年12月31日   |            | 39,070,208 | 18,405,019 | 8,564,210 | 16,681,256 | 2,739,804  | (485,921) | (426,303) | (20,649) | 36,731,157  | 121,258,781 | 18,430,576  | 23,787,125  | 163,476,482 |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|  | 截至12月31日止年度 |               |              |
|--|-------------|---------------|--------------|
|  | 附註五         | 2020年         | 2019年        |
| 來自經營活動的現金流量                              |             |               |              |
| 稅前(虧損)/利潤                                |             | (102,734,572) | 10,970,087   |
| 調整：                                      |             |               |              |
| 預期信用損失模型下金融資產及<br>其他項目減值損失               |             | 97,679,629    | 24,966,214   |
| 其他資產減值損失                                 |             | 10,075,773    | 1,497,973    |
| 物業及設備和投資性物業折舊<br>使用權資產折舊                 |             | 1,149,472     | 1,145,321    |
| 無形資產及其他資產攤銷                              |             | 703,387       | 688,679      |
| 所佔聯營及合營企業業績                              |             | 240,835       | 346,712      |
| 金融資產及負債公允價值變動                            |             | 846,446       | (1,012,305)  |
| 非交易性投資產生的利息收入                            |             | 17,378,727    | (3,655,189)  |
| 股利收入                                     |             | (17,490,560)  | (22,199,801) |
| 終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益                      |             | (1,110,169)   | (1,013,459)  |
| 終止確認以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具的(收益)/損失 |             | (268,001)     | (73,609)     |
| 應付已發行債券及票據和其他借款利息支出                      | 64          | (154,769)     | 9,839        |
| 被合併結構化主體的其他持有人應享有的<br>淨資產變動              |             | 17,451,112    | 26,081,858   |
| 處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益                      |             | 500,515       | 631,295      |
| 處置物業及設備淨(收益)/損失                          |             | (769,081)     | (1,441,197)  |
| 匯兌淨損失/(收益)                               |             | (18,829)      | 50,116       |
| 或有負債轉回淨額                                 |             | 33,503        | (225,304)    |
|  |             | (15,339)      | (1,580)      |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|                     | 截至12月31日止年度 |              |              |
|---------------------|-------------|--------------|--------------|
|                     | 附註五         | 2020年        | 2019年        |
| 營運資金變動前的經營活動現金流量    |             | 23,498,079   | 36,765,650   |
| 客戶貸款及墊款淨增加額         |             | (25,820,740) | (24,064,551) |
| 應收融資租賃款淨減少額         |             | 27,554,351   | 30,460,795   |
| 存放中央銀行和同業款淨減少額      |             | 14,522,987   | 7,300,215    |
| 以公允價值計量且其變動計入       |             |              |              |
| 當期損益的金融資產(淨增加)/淨減少額 |             | (7,601,447)  | 22,634,873   |
| 拆出資金(淨增加)/淨減少額      |             | (2,038,081)  | 605          |
| 買入返售金融資產(淨增加)/淨減少額  |             | (3,081,064)  | 3,633,216    |
| 以攤餘成本計量的債務工具淨增加額    |             | (64,373,369) | (91,597,215) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 |             |              |              |
| 的債務工具淨減少額           |             | 21,284,254   | 37,296,890   |
| 吸收存款淨增加額            |             | 23,711,597   | 16,907,579   |
| 向中央銀行借款淨增加額         |             | 19,402,510   | 1,240,000    |
| 拆入資金及金融機構存放款項淨增加額   |             | 1,013,011    | 4,952,245    |
| 賣出回購金融資產款淨減少額       |             | (121,739)    | (8,737,942)  |
| 金融機構子公司借款淨增加額       |             | 52,562,710   | 65,952,080   |
| 經營性應收項目的其他變動        |             | (18,691,958) | (7,713,877)  |
| 經營性應付項目的其他變動        |             | 489,240      | (4,665,935)  |
| 經營所得現金              |             | 62,310,341   | 90,364,628   |
| 已付所得稅               |             | (8,881,526)  | (7,500,764)  |
| 經營活動所得的現金淨額         |             | 53,428,815   | 82,863,864   |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

|                         | 附註五 | 截至12月31日止年度<br>2020年 | 2019年         |
|-------------------------|-----|----------------------|---------------|
| 來自投資活動的現金流量             |     |                      |               |
| 處置金融資產收到的現金             |     | 107,197,930          | 156,462,847   |
| 取得非交易性投資產生的利息收入收到的現金    |     | 16,129,964           | 20,695,203    |
| 取得股利收入收到的現金             |     | 1,350,441            | 2,222,227     |
| 處置/清算聯營及合營企業收到的現金淨額     |     | 9,704,953            | 9,971,071     |
| 處置物業及設備及其他資產收到的現金       |     | 297,603              | 162,442       |
| 購買金融資產支付的現金             |     | (137,688,597)        | (109,984,230) |
| 投資聯營及合營企業支付的現金          |     | (1,801,098)          | (1,897,379)   |
| 存放金融機構質押款項              |     | 603,248              | (733,206)     |
| 購建物業及設備、投資性物業及其他資產支付的現金 |     | (1,284,882)          | (2,505,832)   |
| 租賃押金支付的現金               |     | —                    | (12,768)      |
| 取得子公司增加現金淨額             |     | 2,462,850            | —             |
| 處置子公司收到/(支付)現金淨額        |     | 294,852              | (3,371,765)   |
| 投資活動(支付)/所得現金淨額         |     | (2,732,736)          | 71,008,610    |
| 來自籌資活動的現金流量             |     |                      |               |
| 合併結構化主體現金淨額             | 64  | (5,207,451)          | (22,263,101)  |
| 取得於子公司之其他權益支付的現金        |     | —                    | (1,523,258)   |
| 發行永久債務資本                |     | 6,994,560            | —             |
| 贖回永久債務資本                |     | —                    | (1,200,000)   |
| 非金融機構子公司借款              | 64  | 67,960,269           | 155,145,774   |
| 非金融機構子公司償還借款            | 64  | (103,280,096)        | (210,182,082) |
| 償還租賃負債                  | 64  | (949,344)            | (770,148)     |
| 發行債券及票據收到的現金            | 64  | 152,189,420          | 172,037,181   |
| 發行債券及票據交易成本所付現金         | 64  | (71,181)             | (95,800)      |
| 贖回債券及票據支付的現金            | 64  | (172,681,700)        | (161,914,714) |
| 應付債券及票據和其他借款利息支出        | 64  | (19,652,439)         | (22,948,105)  |
| 分配股利支付的現金               | 64  | (1,297,991)          | (1,413,025)   |
| 向永久債務資本持有者派息支付的現金       |     | (760,594)            | (797,309)     |
| 籌資活動支付的現金淨額             |     | (76,756,547)         | (95,924,587)  |
| 現金及現金等價物淨(減少)/增加額       |     | (26,060,468)         | 57,947,887    |
| 於年初的現金及現金等價物餘額          |     | 159,234,357          | 101,319,323   |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響        |     | (19,011)             | (32,853)      |
| 於年末的現金及現金等價物餘額          | 57  | 133,154,878          | 159,234,357   |
| 經營活動所得現金流量淨額包括：         |     |                      |               |
| 收到的利息                   |     | 54,447,738           | 53,730,250    |
| 支付的利息                   |     | (36,949,397)         | (35,122,595)  |
|                         |     | 17,498,341           | 18,607,655    |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 一、一般資料

中國華融資產管理股份有限公司(以下簡稱「本公司」)的前身是中國華融資產管理公司(以下簡稱「原華融」)，系於1999年11月1日經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)批准，並由中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)投資設立的國有獨資金融企業。經國務院批准，原華融於2012年9月28日完成整體改制，成立本公司。本公司註冊地址位於中國北京西城區金融街8號，郵政編碼100033。本公司最終控股股東為財政部。

本公司經中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「銀保監會」)批准持有J0001H111000001號金融許可證，並經中華人民共和國國家工商行政管理總局核准領取統一社會信用代碼911100007109255774號企業法人營業執照。

於2015年10月30日，本公司在香港聯合證券交易所上市。本公司及其子公司統稱為本集團。

本集團主要經營範圍為：收購、受託經營金融機構和非金融機構不良資產，對不良資產進行管理、投資和處置；債權轉股權，對股權資產進行管理、投資和處置；破產管理；對外投資；買賣有價證券；發行金融債券、同業拆借和向其他金融機構進行商業融資；經批准的資產證券化業務、金融機構託管和關閉清算業務；財務、投資、法律及風險管理諮詢和顧問業務；資產及項目評估；吸收公眾存款和發放貸款業務；清算及結算服務；金融租賃業務；證券期貨業務；基金管理業務；資產管理業務；信託業務；房地產開發業務以及銀保監會或其他監管機構批准的其他業務等。

合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈列。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

### 1. 2020年已生效的準則、修訂及解釋公告

2020年1月1日，本集團開始適用以下準則、修訂及解釋公告。

|  |              |
|--|--------------|
| 國際財務報告準則第3號(修訂)                                | 業務的定義        |
| 國際會計準則第1號、<br>國際會計準則第8號(修訂)                    | 重要性定義        |
| 國際財務報告準則第9號、<br>國際會計準則第39號及<br>國際財務報告準則第7號(修訂) | 利率基準改革       |
| 國際財務報告準則第16號(修訂)                               | 新冠肺炎疫情相關租金減免 |

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

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

國際財務報告準則第9號、國際會計準則39號金融工具：確認和計量，提供了很多寬限，這些寬限適用於所有直接受利率基準改革影響的套期關係。如果改革對被套期項目或套期工具的基準現金流的時間和/或數量產生不確定性，則套期關係會受到影響。由於本集團並無任何利率套期保值關係，因此上述修訂對本集團的合併財務報表沒有影響。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

### 1. 2020年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第16號(修訂)對新冠肺炎疫情期間租金減免作出規定，該修訂為承租人提供豁免，對於2021年6月前到期的租賃付款，承租人無需應用《國際財務報告準則第16號》中有關租賃變更會計處理的指引處理因新冠肺炎疫情影響而被授予的租金減免。該項修訂適用於2020年6月1日或之後開始的會計年度並允許提前適用，本集團於2020年1月1日起提前採用該項修訂。

上述準則、修訂及解釋公告的採用對集團的經營成果、財務狀況及綜合收益不產生重大影響。

### 2. 2020年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告

|   |                              | 於此日期起／<br>之後的<br>年度內生效 |
|---|------------------------------|------------------------|
| 國際財務報告準則第9號、<br>國際會計準則第39號、<br>國際財務報告準則第7號、<br>國際財務報告準則第4號和<br>國際財務報告準則第16號(修訂) | 利率基準的改革：第二階段                 | 2021年1月1日              |
| 國際財務報告準則第3號(修訂)   | 對《概念框架》的引用                   | 2022年1月1日              |
| 國際會計準則第16號(修訂)  | 物業、廠房和設備 — 達到預定<br>可使用狀態前的收益 | 2022年1月1日              |
| 國際會計準則第37號(修訂)  | 虧損合同 — 合同履約成本                | 2022年1月1日              |
| 國際會計準則第1號(修訂)   | 對負債的流動或非流動分類                 | 2023年1月1日              |
| 國際會計準則第1號、<br>國際財務報告準則實務公告<br>第2號(修訂)   | 會計政策披露                       | 2023年1月1日              |
| 國際會計準則第8號(修訂)   | 會計估計定義                       | 2023年1月1日              |
| 國際財務報告準則第10號、<br>國際會計準則第28號(修訂)   | 投資者與其聯營或合營企業<br>之間的資產轉讓或投入   | 生效期已被<br>無限遞延          |
| 國際財務報告準則改進(2018–2020)<br>(2020年5月發佈)  |                              | 2022年1月1日              |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

### 2. 2020年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號和國際財務報告準則第16號(修訂)旨在解決參考銀行同業拆借利率的金融工具向近似無風險利率過渡時出現的會計問題。該修訂包括了一項對合同修改的實務變通，允許企業將合同變更或因利率基準改革直接導致的現金流量變化視作浮動利率的變動。修訂還允許不會因國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號下的套期關係指定和套期文檔記錄因銀行同業拆借利率改革所做的變動，而終止套期關係。此外，國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號要求風險成分(或指定的組成部分)必需是「可單獨識別」的才能使用套期會計。當將無風險利率工具指定為風險成分進行套期時，修訂暫時為主體必須滿足可單獨識別要求提供了豁免。修訂案要求披露改革帶來的新風險，以及公司如何管理替代基準利率的過渡性信息。

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

國際會計準則第16號(修訂)禁止主體從物業、廠房和設備的成本中扣除以上資產運抵指定地點並達到能夠按照管理層預計的可使用狀態過程中產生的出售所得。相反，主體將這些資產的出售所得和生產成本計入損益。

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

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



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

### 2. 2020年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際會計準則第1號、國際財務報告準則實務公告第2號(修訂)為主體將重要性判斷應用於會計政策披露提供了指引。該修訂要求主體披露其「重要」的會計政策而非「重大」的會計政策，並為主體在會計政策披露中如何運用重要性概念提供了示例。

國際會計準則第8號(修訂)引入了「會計估計」的新定義。該修訂旨在澄清會計估計變更與會計政策變更及差錯更正之間的區別。

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

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

本集團正在考慮上述準則、修訂及解釋公告對合併及母公司財務報表的影響。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策

### 1. 合規聲明

合併財務報表已採用國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，合併財務報表載有香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港《公司條例》規定的適用披露。

### 2. 編製基礎

除某些金融工具以公允價值計量及某些非金融資產以歷史成本計量以外，本合併財務報表以應有成本作為計量基礎，相應會計政策如下所述。

在按照國際財務報告準則要求編製財務報表時，管理層需要作出某些估計。同時，在執行本集團會計政策的過程中，管理層還需要作出某些判斷。對財務報表影響重大的估計和判斷事項，請參見附註四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源。

#### 持續經營編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為基礎編製。結合本集團風險化解工作的最新進展，本集團對附註五、22所列示的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、附註五、27所列示的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、附註五、23所列示的買入返售金融資產、附註五、30所列示的以攤餘成本計量的債務工具、附註五、29所列示的存貨、附註五、34所列示的投資性物業、附註五、31所列示的於聯營及合營企業之權益等資產於2020年12月31日的公允價值、信用減值損失或資產減值損失進行了全面審視、評估以及減值測試。由於本集團近年持續推進「瘦身化險」，實施了諸多機構整合、內部組織架構調整、集團內資產重組等舉措，本集團內部組織架構、統一資產保全體制、風險資產的結構及現狀、管理人員等均發生較大變動，受多重因素影響，本公司未能延伸對上述資產於2019年12月31日及2019年1月1日的公允價值、信用減值損失或資產減值損失相應進行全面審視和評估和減值測試，因此經評估後相應確認的公允價值變動損益、信用損失準備以及減值準備全部計入截至2020年12月31日止年度。受上述事項影響，本集團截至2020年12月31日止年度歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣1,029億元。於2020年12月31日，歸屬於母公司普通股股東淨資產為人民幣182億元。

受經營業績和財務狀況明顯下滑的影響，於2020年12月31日，本公司資本充足率、槓桿率等多項監管指標未達到監管機構的最低要求，根據相關監管規定，監管機構有權對本集團採取多項強制措施。

## 三、重要會計政策(續)

### 2. 編製基礎(續)

#### 持續經營編製基礎(續)

此外，於2020年12月31日，本集團應付債券餘額為人民幣3,370億元，其中應付境內債券餘額為人民幣2,049億元，應付境外債券餘額為折人民幣1,321億元，其中，一年內到期的應付債券餘額為人民幣1,275億元。於2020年12月31日，本集團借款餘額為人民幣7,784億元，其中，一年內到期的借款餘額為人民幣4,835億元。由於本集團2020年度經營業績及財務狀況的下滑，可能導致部分借款觸發即時償付條款，其中，可能觸發即時償付條款借款金額為人民幣120億元。

上述事項或情況可能導致對本集團持續經營能力產生重大疑慮。

鑒於以上情況，本集團管理層已審慎考慮並評估本集團未來資本補充計劃、經營狀況、可用流動資金及可能的融資來源等，以確保未來12個月內能夠持續運營。包括：

- 1) 實施資本補充規劃。在各有關方面的支持下，本公司董事會擬主動引入戰略投資者，有效補充資本，提升風險抵補能力，確保可持續經營基礎。本公司於2021年8月18日與潛在戰略投資者中國中信集團有限公司、中保投資有限責任公司、中國人壽資產管理有限公司、中國信達資產管理股份有限公司、遠洋資本控股有限公司簽署了投資框架協議，擬通過認購本公司新發行股份的方式對本公司進行戰略投資。
- 2) 本集團繼續落實回歸主業監管要求，在未來處置部分非主業附屬機構，增加內源性資金流入，補充資本。
- 3) 保持流動性穩定。本集團把握貨幣政策和監管政策導向，密切監測市場流動性狀況，嚴格開展風險監測和控制，與金融機構保持正常穩定資金往來，境內外債券按期兌付，流動性風險可控。
- 4) 持續推進回歸主業、化險瘦身發展戰略。在各有關方面的堅定支持下，本集團圍繞國家對資產管理公司的功能定位，按既定發展戰略持續推進化險瘦身，加快主業轉型，加快存量風險攻堅。健全公司治理，強化風險內控機制，增強內生發展動力，持續將高質量新華融建設向縱深推進。

基於以上本公司擬採取的應對措施以及未來將經營計劃，本公司編製了未來一年的現金流量預測。本公司高級管理層已審閱相關預測。本公司管理層認為，本公司能夠通過上述應對措施改善監管指標，化解流動性風險並獲得足夠的營運資金以確保本集團於未來12個月內能夠持續經營。因此，本公司認為採用持續經營基礎編製本公司財務報表是恰當的。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 3. 合併基礎

合併財務報表包括本公司及子公司及其所控制的主體(包括結構化主體)於2020年12月31日的財務報表。公司主體具有對子公司的控制時，將其納入合併範圍。僅當本公司符合以下各項時，方具有控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過參與被投資者的各項活動而面臨或享有可變回報；以及
- 有能力行使對被投資方的權力影響回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

當本集團擁有被投資者的表決權不足多數時，在此類表決權足以賦予其單方面主導被投資者相關活動的實際能力的情況下，本集團擁有對被投資者的權力。在評估本集團對被投資者中的表決權是否足夠賦予其權力時，本集團考慮了如下相關的事實和情況：

- 本集團持有的表決權規模相對於其他表決權持有者的規模及表決權的分散情況；
- 本集團、其他表決權持有者或其他各方持有的潛在表決權；
- 源自其他合同安排的權力；以及
- 表明本集團在需要做出決策時是否有主導相關活動的現有能力的額外事實和情況，包括先前股東大會的表決情況。

子公司的合併始於本集團獲得對該子公司的控制權之時，並止於本集團喪失對該子公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本集團獲得控制權日起直至本集團喪失對子公司實施控制之日為止納入合併損益或其他綜合收益表內。

損益和其他綜合收益的各個項目歸屬於本公司所有者及非控制性權益。子公司的全部綜合收益都歸屬於本公司所有者和非控制性權益，即使這可能會導致非控制性權益為負數。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 3. 合併基礎(續)

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時已對子公司的財務報表進行調整。

合併時，與本集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

子公司的非控制性權益與本集團於其中的權益分開列報，代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有相關子公司淨資產之比例份額的非控制性權益。

#### 集團於現有子公司的所有者權益變動

如果集團於現有子公司的所有者權益變動未導致本集團失去對該等子公司的控制權，則有關變動按權益性交易處理。本集團權益的相關組成部分及非控制性權益的賬面金額會作調整以反映子公司權益的相關變動，包括按本集團及非控制性權益的權益比例在兩者之間重新分配相關儲備。

經調整非控制性權益金額與所支付或收取對價的公允價值之間的差額直接在權益確認，並歸本公司股東所有。

當本集團喪失對子公司的控制權時，終止確認該子公司的資產和負債和非控制性權益(如有)。確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(i)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額，與(ii)此前歸屬於本公司股東的子公司的資產(包括商譽)和負債的賬面價值之間的差額。此前計入其他綜合收益的與子公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照《國際財務報告準則第9號》進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本(如適用)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 4. 企業合併

企業合併，除同一控制下企業合併外，採用購買法進行會計處理。在企業合併中所轉讓的對價以公允價值計量，即按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團所轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發生的權益總和。與購買相關的成本通常在發生時計入當期損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應以公允價值予以確認。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)在購買日的公允價值的總額與購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額之間的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日的可辨認淨資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額，超出的差額立即作為購買利得計入損益。

代表所有者權益並賦予所有者在相關實體清算時按比例享有相關子公司淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或所確認非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產金額的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。其餘類型的非控制性權益應按照公允價值計量。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日(獲得控制權的日期)的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失(如有)應酌情計入損益或其他綜合收益。本集團採用與直接處置先前持有的權益的相同基礎核算購買日前在被購買方持有的權益產生的被計入其他綜合收益和根據《國際財務報告準則第9號》計量的金額。

本集團在報告期內發生的企業合併，如果其初始會計處理於報告期末時尚未完成，則本集團對那些尚未完成會計處理的項目報告暫定金額。本集團應追溯調整上述會計核算期間確認的暫定金額和確認額外的資產或負債，以反映新獲取的關於購買日存在的事實和情況的信息(如果在購買日已知這些信息將對購買日確認的金額產生影響)。

## 三、重要會計政策(續)

### 5. 商譽

因企業合併產生的商譽按購買日的成本減累計減值(如有)計量(參見附註三、4)。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元(或現金產出單元組合)，代表本集團基於內部管理的目的監控商譽的最小單元，且不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組合)會每年進行減值測試，但如果跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。對於報告期內購買業務產生的商譽，獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組合)將在報告期末前進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其賬面金額，減值損失會首先衝減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元(或單元組)的其他資產。

在處置相關現金產出單元或現金產出單元組內的任何現金產出單元時，所佔分攤商譽均計入處置損益中。當本集團處置現金產出單元(或現金產出單元組內的現金產出單元)內的一項經營時，處置的商譽金額基於處置的經營(或現金產出單元)相關價值和留存的現金產出單元(或現金產出單元組)部分進行計量。

本集團有關因購買聯營及合營企業形成的商譽的政策詳見附註三、6。

### 6. 於聯營及合營企業之權益

聯營企業指本集團對其有重大影響的實體。重大影響指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力，但不是控制或共同控制這些政策。

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

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 6. 於聯營及合營企業之權益(續)

聯營及合營企業的業績、資產及負債按權益法計入合併財務報表。對於被用於權益法核算的聯營及合營企業的財務報表的編製，在相同條件下對類似交易及事項的處理採用與本集團統一的會計政策，部分聯營或合營企業尚未應用《國際財務報告準則第9號》、《國際財務報告準則第15號》和《國際財務報告準則第16號》的情形除外。本集團已進行恰當的調整使得聯營及合營企業的會計政策與本集團的會計政策保持一致。根據權益法，對聯營或合營企業投資於初始確認時在合併財務報表中以成本入賬，並根據本集團在購買後享有聯營或合營企業淨資產份額的變動進行調整。除損益及其他綜合收益外，聯營企業／合營企業的資產淨值變動不予入賬，除非該等變動導致本集團持有的所有者權益出現變動。如果聯營或合營企業的虧損超過本集團在聯營或合營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營或合營企業淨投資的長期權益)，本集團將不再確認應佔的進一步虧損。只有當本集團產生法定或推定義務或代表聯營或合營企業進行支付時，本集團才會就額外應佔虧損進行確認。

聯營或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營或合營企業中的投資時，購買成本超過在購買日確認的本集團在聯營或合營企業之可辨認資產、負債及或有負債的公允價值淨額中所佔份額的部分確認為商譽。商譽會納入投資的賬面金額內。重估後，本集團應佔可辨認資產、負債及或有負債的公允價值淨額高出收購成本之差額確認為取得對聯營或合營企業投資當期的損益。

本集團評估是否存在客觀證據表明於聯營及合營企業之權益可能發生減值。倘存在客觀證據，則該投資以賬面價值(包括商譽)按照《國際會計準則第36號》的要求視同一項資產進行減值測試，減值損失按照該資產的賬面金額與預計未來可收回金額(公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值在兩者間的較高者)之間差額進行計量。任何已確認的減值損失不會分攤至構成該項投資賬面價值一部分的任何資產，包括商譽。任何資產減值損失的轉回按照《國際會計準則第36號》要求確認，轉回金額不得超過該投資減值之後可收回金額的增加。



## 三、重要會計政策(續)

### 6. 於聯營及合營企業之權益(續)

當本集團對聯營企業不再具有重大影響力或對合營企業不再具有共同控制時，將其作為出售於被投資方全部權益入賬，且產生利得或損失於損益中確認。如果本集團保留在前聯營企業或合營企業中的權益，且所保留的權益是一項《國際財務報告準則第9號》範圍內的金融資產，則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益，且該公允價值被視為其初始確認時的公允價值。本集團應將聯營企業或合營企業在終止採用權益法之日的賬面價值與剩餘權益的公允價值及處置聯營企業或合營企業部分權益收入的公允價值之和的差額確認為處置該聯營企業或合營企業的損益。此外，原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，應當在終止採用權益法核算時採用與聯營企業或合營企業直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他綜合收益的利得或損失應在其處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團應在終止採用權益法時將此項利得或損失從權益重分類至損益(作為一項重分類調整)。

當投資企業從聯營企業變為合營企業或從合營企業變為聯營企業時，本集團繼續採用權益法核算。所有者權益發生此類變動時，不存在以公允價值進行重新計量的情況。

當本集團減少其在聯營企業或合營企業中持有的所有者權益份額，但仍繼續使用權益法核算的，如果該聯營企業或合營企業此前計入其他綜合收益的利得或損失應在其處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團應按減少的所有者權益份額比例將該其他綜合收益的份額重分類至當期損益。

本集團實體與本集團聯營或合營企業交易產生的收益及損失，僅按本集團在相應聯營或合營企業中不佔有的權益份額在合併財務報表予以確認。

### 7. 現金及現金等價物

現金是指本集團持有的庫存現金及使用不受任何限制的存款。現金等價物指期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險小的投資。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 8. 外幣交易

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

在編製個體主體的財務報表時，以該主體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行計算。在報告期末，以外幣計值的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應以公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因外幣貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額計入當期損益。

為列報合併財務報表，本集團的經營單元(即境外機構)的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團列報貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日平均匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入權益項下的折算儲備(同時適當地分配至非控制性權益)。

在處置境外經營單元時(即，完全處置本集團在境外經營單元中的權益、或導致對某一包含境外經營的子公司失去控制權的處置、或部分處置某一包含境外經營的合營安排或聯營企業中的權益(其中保留的權益構成一項金融資產))，與該境外經營單元相關的歸屬於本公司所有者的權益中的累計匯兌差額應重分類至損益。

此外，在部分處置某一子公司，且此類處置不會導致本集團喪失對該子公司的控制權時，該境外經營中相應比例的累計匯兌差額應重新歸結為非控制性權益而不是計入損益。在所有其他部分處置中(即，對聯營企業或合營安排的部分處置，且此類處置不會導致本集團喪失重大影響力或共同控制)，相應比例的累計匯兌差額應重分類至損益。

收購境外經營所產生的商譽和對可辨認資產及負債的公允價值調整作為該境外經營的資產和負債處理，並以資產負債表日的匯率進行折算。由此產生的匯兌差異計入其他綜合收益。

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具

當集團實體成為金融工具合同條款中的一方時，於合併財務狀況表中確認相應的金融資產和負債。除按照《國際財務報告準則第15號》進行初始計量與客戶之間的合同產生的應收款項外，其他金融資產和金融負債以公允價值初始計量。除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債外，取得或發行金融資產和負債以其公允價值加上或減去直接交易成本進行初始計量。因取得以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債產生的直接交易成本直接計入損益。

實際利率法是計算金融資產或金融負債攤餘成本以及在有關期間分配利息收入和利息支出的一種方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收支(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為其初始確認時賬面淨額所使用的利率。

#### 9.1 金融資產的分類和後續計量

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

#### 業務模式

業務模式反映實體如何管理金融資產以產生現金流量，比如實體持有金融資產是僅為收取合同現金流量為目標，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用，那麼金融資產的業務模式為「其他」。業務模式在金融資產組合層面進行評估，並以按照合理預期會發生的情形為基礎確定，考慮因素包括：以往如何產生現金流量，業務模式及業務模式下金融資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員，影響業務模式(及業務模式下金融資產)業績的風險、特別是管理風險，以及業務管理人員獲得報酬的方式等。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.1 金融資產的分類和後續計量(續)

##### 合同現金流量特徵

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

滿足下列條件的金融資產在後續期間按照攤餘成本計量：

- 持有金融資產的業務模式目標是為了收取合同現金流量；及
- 合同條款導致在特定日期產生的現金流量僅代表本金和未償還本金的利息。

滿足下列條件的金融資產後續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有金融資產的業務模式目標是為了出售和同時收取合同現金流量；及
- 合同條款導致在特定日期產生的現金流量僅代表本金和未償還本金的利息。

所有其他金融資產後續以公允價值計量且其變動計入損益，除本集團可以在金融資產初始確認日期作出不可撤銷的選擇，將權益投資公允價值的後續變動計入其他綜合收益，前提是此項權益投資既不是以交易為目的而持有也並非為《國際財務報告準則第3號企業合併》所適用的企業合併中購買方確認的或有對價。

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.1 金融資產的分類和後續計量(續)

##### 合同現金流量特徵(續)

滿足下列條件之一的金融資產劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；或
- 初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具除外。

除分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

另外，本集團可以作出不可撤銷的選擇，將符合以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量標準的金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是該指定將消除或顯著減少會計不匹配。

##### (i) 攤餘成本與利息收入

以攤餘成本後續計量的金融資產和以公允價值後續計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款的利息收入採用實際利率法計量。利息收入應根據金融資產的賬面總額乘以實際利率法來計算，但後續發生信用減值的金融資產除外。後續發生了信用減值的金融資產，應從下個報告期開始，按照金融資產的攤餘成本乘以實際利率計算利息收入。如果已發生信用減值的金融工具的信用風險改善使得金融資產不再面臨信用減值，那麼從確定該資產不再發生減值後的報告期開始，通過金融資產的賬面總額乘以實際利率來計算利息收入。

對於購入或源生已發生信用減值的資產，本集團根據經信用調整後的實際利率，以及金融資產初始確認時的攤餘成本計算利息收入。即使信用風險改善使得金融資產不再面臨信用減值，也不得轉為以賬面總額為基礎計算利息收入。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.1 金融資產的分類和後續計量(續)

##### 合同現金流量特徵(續)

##### (ii) 劃分為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款

採用實際利率法計算利息收入的劃分為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款賬面價值的後續變動，以及匯兌利得和損失，計入當期損益。該等債務工具／應收款的賬面價值的所有其他變動計入其他綜合收益並在投資重估儲備項下累計。減值準備計入當期損益並相應調整其他綜合收益而不抵減該等債務工具／應收款賬面價值。終止確認該等債務工具／應收款項時，先前在其他綜合收益中確認的累計利得和損失重分類至當期損益。

##### (iii) 指定為以工具價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

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後續以公允價值計量，公允價值變動產生的利得和損失計入其他綜合收益且於投資重估儲備中累計，且不進行減值測試。處置該等權益投資時，累計利得或損失將不會重分類至當期損益，而直接計入留存收益。

當本集團確立收取股利的權利時，這些權益工具投資產生的股利計入損益，除非該等股利明確代表為收回投資成本的一部分。股利計入損益類的「股利收入」項目。

##### (iv) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產則以公允價值計量且其變動計入損益。

於每個報告期末，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以公允價值計量，產生的任何利得或損失計入當期損益。於損益中確認的利得或損失淨額包括金融資產產生的股利和利息，並計入「不良債權資產公允價值變動」或「其他金融資產和負債公允價值變動」項目。

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目

本集團按預期信用損失模式對金融資產(包括客戶貸款和墊款、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以攤餘成本計量的債務工具及其他金融資產)以及按《國際財務報告準則第9號》計提減值的其他項目(包括應收融資租賃款、信用增級及信用承諾)進行減值評估。預期信用損失金額於每個報告日更新，反映初始確認後信用風險的變化情況。

整個存續期的預期信用損失指相關工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失(對應第二階段和第三階段)。相對的，12個月預期信用損失指資產負債表日後的12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分(對應第一階段)。相關評估是根據本集團以往的信用損失經驗，並針對債務人特定因素，一般經濟狀況和對資產負債表日現狀和預期未來狀況的評估進行調整後完成。

對應收款項、預付賬款及未包含重大融資成分的合同資產，本集團始終確認整個存續期的預期信用損失。對於該等資產中金額重大的項目，本集團對其預期信用損失進行單獨評估或運用減值準備矩陣進行分組並組合評估。

對於所有其他的工具，本集團評估其減值準備相當於12個月內預期信用損失，但如果信用風險自初始確認後已顯著增加，則本集團按照整個存續期內預期信用損失進行確認。關於是否按整個存續期內預期信用損失確認減值準備的評估，是基於自初始確認後信用風險顯著增加的可能性或違約風險的發生而確定。

#### (i) 信用風險顯著增加

本集團在評估信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團對資產負債表日金融工具違約風險和初始確認日金融工具違約風險進行比較。在作出此項評估時，本集團綜合考慮合理且可靠的定量及定性信息，包括考慮歷史經驗以及無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目(續)

##### (i) 信用風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時，須考慮下列信息：

- 金融資產的外部(如適用)或內部信用評級實際或預期出現嚴重惡化；
- 反映信用風險的外部市場指標出現嚴重惡化，例如，信用利差顯著增加，債務人信用違約互換價格顯著增加；
- 商業、金融或經濟條件出現現時或預期不利變化，造成債務人履行其債務義務的能力嚴重下降；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 債務人監管、經濟或技術環境發生現時或預期重大不利變化導致債務人履行其債務義務的能力嚴重下降。

不論上述評價結果如何，如果合同付款逾期超過30日，則本集團假設信用風險自初始確認後已經顯著增加，除非本集團有合理且有依據的信息表明並非如此。

儘管如此，如果債務工具在資產負債表日即被確定為信用風險較低，則本集團假設債務工具的信用風險自初始後不會顯著增加。滿足下列條件時，債務工具的信用風險視為較低：(1)債務工具的違約風險較低，(2)債務人於近期內履行其合同現金流量義務的能力較強，(3)經濟和業務狀況的不利變化可能在長期內，但並非必然地，降低債務人履行其合同現金流量義務的能力。本集團將一項債務工具的信用風險視為較低，條件是其內部或外部評級達到全球認可定義的「投資級」。

就貸款承諾和財務擔保合同而言，當本集團成為不可撤銷之承諾的一方之時，作為評估減值的初始確認日。在評估貸款承諾的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮與貸款承諾相關的貸款違約風險的變化；就財務擔保合同而言，本集團考慮特定債務人合同違約風險的變化。

本集團定期監控確定信用風險是否大幅增加的標準的有效性，並進行適時修訂，以確保該標準能夠在相關金額發生逾期之前即能識別信用風險的顯著增加。



## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目(續)

##### (ii) 違約的定義

對於內部信用風險管理而言，當自內部或外部獲取的信息表明債務人不太可能全額償付包括本集團在內的債權人時(不考慮本集團持有的任何抵質押品)，本集團將視為發生違約事件。

無論上述評估結果如何，如果金融資產發生逾期超過90天，本集團均認為已發生違約，除非本集團有合理且有依據的信息表明該等情況適用更加寬鬆的違約標準。

##### (iii) 已發生信用減值的金融資產

如果發生一項或多項事件對於金融資產的預期未來現金流量產生不利影響，則該金融資產發生了信用減值。信用減值的證據包括下列事項的可觀察數據：

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 違反合同，如違約或逾期事件等；
- (c) 一個或多個債權人出於經濟或合同等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步(而在其他情況下不會作此讓步)；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- (e) 因財務困難導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；或
- (f) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目(續)

##### (iv) 核銷政策

當有信息表明交易對方處於嚴重的財務困境且沒有現實的恢復希望時，例如：當交易對方已處於清算程序或已進入破產程序時，無論哪個事項更早發生，則本集團核銷該金融資產。考慮到法律建議，在適當情況下，被核銷的金融資產仍可能在本集團的追償程序下受到強制執行。核銷構成終止確認，後續收回的款項於損益中確認。

##### (v) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失通過違約概率、違約損失率(即違約損失的程度)及違約風險暴露的函數進行計量。對於違約概率和違約損失率的評估，是基於歷史數據，結合前瞻性信息進行調整。對預期信用損失的估計反映了無偏和概率加權金額，該金額以發生違約的風險為權重釐定。

一般而言，預期信用損失是本集團根據合同應收的所有合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時確定的實際利率折現。對於應收融資租賃款，用於確定預期信用損失的現金流量與根據《國際財務報告準則第16號》計量的應收融資租賃款所使用的現金流量一致。

對於財務擔保合同，本集團僅在根據被擔保的工具條款，債務人發生違約的情況下才進行付款。因此，預期損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該持有人，債務人或任何其他方收取的金額之間的差額的現值。

對於未提取的貸款承諾，預期信用損失應為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間的差額。

對於無法確定實際利率的財務擔保合同或貸款承諾的預期信用損失，本集團將採用的折現率應反映針對貨幣的時間價值及特定於現金流量的風險的當前市場評估，前提是僅當此類風險是通過調整折現率予以考慮，而非調整用於折現的現金短缺。

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目(續)

##### (v) 預期信用損失的計量及確認(續)

如果預期信用損失以組合方式計量，或針對個別工具層面的證據可能無法獲取，則金融工具按下述基礎分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人性質及行業；以及
- 可獲得的外部信用評級。

管理層定期對分組進行覆核，以確保每個分組之組成部分持續具有類似信用風險特徵。

利息收入根據金融資產的賬面總額計算，但金融資產發生信用減值的情況除外，此時利息收入根據金融資產的攤餘成本計算。

對於財務擔保合同而言，損失準備為根據《國際財務報告準則第9號》所確定的損失準備金額和初始確認金額酌情減去擔保期內確認的累計收入金額之間的較高者。

對於未提用的貸款承諾，損失準備為下列兩者差額的現值：

- 如果貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取的合同現金流量，和
- 提用貸款後本集團預期收取的現金流量。

除以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益中的債務工具／應收款的投資，貸款承諾和財務擔保外，本集團就其他所有金融工具，通過調整其賬面金額，在損益中確認減值利得或損失，且相應調整通過損失準備賬戶確認。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，損失準備於其他綜合收益中確認，且在不減少這些債務工具／應收款的賬面價值的情況下，於投資重估儲備中累計。該金額代表與累計損失準備相關的投資重估儲備之變動。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目(續)

##### (vi) 預期信用損失準備在財務狀況表中的列報

預期信用損失的損失準備在財務狀況中的列報如下：

- 以攤餘成本計量的金融資產：從資產賬面總額中扣除；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：由於賬面金額以公允價值計量，因此，不在財務狀況表中確認損失準備。但是，損失準備在投資重估中作為重估金額的一部分(見附註五、27)；
- 貸款承諾和財務擔保：作為一項預計負債；及
- 含提用和未提用成分的金融工具，且本集團無法從已提用成分中單獨識別貸款承諾成分的預期信用損失：本集團就兩種成分合併確認損失準備。合併的金額從已提取成分的賬面總額扣除。對於損失準備超過已提取成分總額的部分作為一項準備列報。

#### 9.3 金融資產的終止確認

僅於獲取金融資產所產生的現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險及報酬轉讓給另一個主體的情況下，本集團才終止確認金融資產。若本集團既未轉移也未保留該資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，並繼續控制該項轉移資產，本集團確認資產的保留權益及其可能支付的相關負債。若本集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將已收所得款項確認為一項抵押借款。

以攤餘成本計量的金融資產終止確認時，將資產的賬面價值及收到及應收的對價之和的差額計入當期損益。

本集團分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資終止確認時，先前於投資重估儲備的利得或損失重新分類至損益。

本集團初始確認時選擇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終止確認時，先前於投資重估儲備中累計的得或損失不會重分類至損益，而是轉撥至留存收益。

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.4 金融負債與權益工具

##### 分類為債務或權益

債務和權益工具會根據合同條款的實質以及金融負債和權益工具的定義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行的權益工具以已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

本集團發行的永久債務資本，如果本集團不承擔向持有人交付現金或其他金融資產的義務，或者是在於本集團不利情形下和持有人交換金融資產或金融負債的潛在義務，該永久債務資本被分類為權益工具，以發行時收到的對價扣除直接發行成本後進行初始計量。

##### 金融負債

所有金融負債均為採用實際利率法以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，當金融負債：i)為交易而持有或(ii)被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

滿足下述條件的金融負債系為交易而持有的金融負債：

- 發行金融負債的目的主要是為近期購回；或
- 在初始確認時是本集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 是一項衍生工具，但財務擔保合同或被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.4 金融負債與權益工具(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

除了為交易而持有的金融負債或作為收購方在企業合併中的或有對價以外的金融負債，可在初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，如果：

- 該指定消除或大幅減少了可能出現的計量或確認方面的不一致性；或
- 根據本集團制定的風險管理或投資策略，該金融負債是一組金融資產或金融負債或金融資產和金融負債組合的一部分，該項負債的管理和績效評估是以公允價值為基礎進行，並且有關分組的信息是按此基礎由內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的一部分，而《國際財務報告準則第9號》允許將整個組合合同(資產或負債)指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，歸屬於該負債信用風險變動的公允價值變動金額計入其他綜合收益，除非在其他綜合收益中確認負債信用風險變動的影響將會產生或擴大損益的會計不匹配。對含有嵌入衍生工具的金融負債，如可轉換貸款票據，在確定列入其他綜合收益的金額時，不包括嵌入衍生工具公允價值變動。於其他綜合收益中確認的歸屬於金融負債信用風險的公允價值變動不得後續重分類至損益。相反，該等變動於金融負債終止確認時轉入留存收益。

##### 以攤餘成本計量的金融負債

在後續期間，其他金融負債按實際利率法以攤餘成本進行計量，終止確認或攤銷產生的收益或損失計入當期損益。

##### 財務擔保合同

財務擔保合同是指當債務人未按時履行債務時，保證人按照約定履行債務以彌補債權持有者損失的合同。財務擔保合同負債按其公允價值進行初始計量。按照下述兩者中的較高者進行後續計量：

- 根據《國際財務報告準則第9號》確定的損失準備金額；與
- 適當的初始確認金額減去在擔保期間確認的累計攤銷額。

## 三、重要會計政策(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 9.5 衍生金融工具

衍生工具按衍生工具合約簽訂日的公允價值進行初始確認，在後續期間，則按其公允價值在報告期末重新進行計量。除衍生工具被指定為套期工具且套期是有效的外，產生的利得或損失計入損益，而作為有效套期的衍生工具產生的利得或損失，其計入損益的時間將取決於套期關係的性質。

通常，自主合同中分離出的單個工具中的多個嵌入衍生工具被視為單個複合嵌入衍生工具，除非該等衍生工具與不同風險敞口相關且該等衍生工具可分離並相互獨立。

#### 嵌入式衍生工具

混合合同中的嵌入衍生工具包含在《國際財務報告準則第9號》範圍內金融資產主合同中的，不進行分拆。整個混合合同以攤餘成本或公允價值進行適當分類和後續計量。

非衍生主合同中嵌入的衍生工具不屬於《國際財務報告準則第9號》範圍內的資產的，且其滿足衍生工具定義，嵌入衍生工具的特徵和風險與主合同的特徵和風險不緊密相關，且主合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理的，應當將其作為單獨的衍生工具處理。

#### 9.6 金融資產和金融負債的抵銷

當且僅當本集團具有抵銷已確認金額的法定權利且本集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在合併財務狀況表中列報。

### 10. 套期會計

本集團指定若干衍生工具作為現金流量套期的套期工具。

於套期關係開始時，本集團記錄套期工具與被套期項目之間的關係，及其風險管理目標和其進行各項對沖交易的策略。此外，於套期開始時及持續基礎上，本集團記錄套期工具是否在抵銷歸因於被套期風險的被套期項目的現金流量方面高度有效。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 10. 套期會計(續)

#### 套期關係和有效性的評估

評估套期有效性時，本集團將考慮套期工具在抵銷被套期項目歸屬於被套期風險的現金流量變動方面是否有效，即當套期關係滿足下列所有套期有效性要求時：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 信用風險的影響不超過該經濟關係產生的價值變動；以及
- 該套期關係之套期比率與本集團實際對沖的套期項目數量以及實體實際用於對沖被套期項目數量的套期工具數量產生的套期比例相同。

倘套期關係不再滿足套期比率相關的套期有效性要求，但該制定的套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團將調整套期關係的套期比率(即套期的再平衡)，以使其再次滿足要求。

#### 現金流量套期

被指定為現金流量套期且符合條件的衍生工具，其公允價值的變動屬於有效套期的部分計入其他綜合收益，無效套期部分計入當期損益。

原於其他綜合收益中確認並於權益中累計的金額，將於被套期項目對損益產生影響時重分類進損益，作為經確認的套期項目列報於合併損益表同一項目中。

#### 終止套期會計

僅當套期關係(或部分)不再滿足合格標準(再平衡之後，如適用)時，本集團預期將終止套期會計。這包括套期工具到期或出售、終止或行權的情況。終止套期會計可影響整體或部分套期關係(在此情況下，套期關係的剩餘部分將繼續使用套期會計)。

就現金流量套期而言，任何在當時於其他綜合收益中確認並於權益中累計的損益在預期交易最終於損益中予以確認時在權益中留存並確認。當預期交易預計不再發生時，於權益中累計的利得或損失將直接於損益中確認。



## 三、重要會計政策(續)

### 11. 合同資產與合同負債

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

#### 合同資產

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

#### 合同負債

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

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

#### 取得合同的增量成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產的成本外，滿足下列所有條件的為取得合同發生的成本，可確認為一項資產，除非該資產攤銷期限不超過一年：

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

資本化的合同成本採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷並計入當期損益。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 12. 存貨

#### 在建物業及待售物業

在建物業及持有待售物業按個別物業的成本或可變現淨值(以較低者為準)入賬。成本包括分攤的已發生的相關開發支出以及在適當情況下資本化的借款費用。可變現淨值指物業的預計售價減完工及銷售所需的全部估計成本。

在建中的待售物業於完工後轉入待售物業。

### 13. 投資性物業

投資性物業，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的物業(包括為上述目的而持有的在建物業)。

本公司註冊成立後的所有投資性物業均參照財務重組期間的估值進行了重估。重估金額用作相關投資性物業的推定成本。

投資性物業於初始確認時按成本計量，包括所有直接相關支出。於初始確認後，投資性物業按成本或歷史成本減累計折舊及累計減值損失後列賬。投資性物業項目在考慮其估計剩餘價值後，按其估計可使用年限以直線法折舊以攤銷其成本或歷史成本。

在建投資性物業產生的建築成本資本化為在建投資性物業賬面價值的一部分。

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

## 三、重要會計政策(續)

### 14. 物業及設備

物業及設備包括用於提供服務或為行政用途而持有的建築物，按其成本減去隨後發生的累計折舊和累計減值損失(如有)後的餘額列報於合併財務狀況表中。

用於提供服務或行政用途而處於在建過程中的物業，按其成本減去隨後發生的經確認減值損失(如有)計價。成本包括直接歸屬於該等資產並使該等資產達到能夠以管理層預期的方式運作所必需的地點和條件的任何成本，以及就符合資本化條件的資產而言，根據本集團會計政策進行資本化產生的借款費用。該等資產基於與其他物業資產相同的基礎於資產達到預期可使用狀態時開始計提折舊。

#### 於租賃土地和建築物的所有權

當本集團為同時包括租賃土地和建築物部分的物業所有權支付時，全部對價按初始確認時的相對公允價值在租賃土地和建築物部分之間按比例分攤。

當租賃付款能夠可靠分攤時，作為經營租賃入賬的租賃土地權益在合併財務狀況表中以「使用權資產」列報。當對價不能在非租賃建築物部分和相關租賃土地的未分割權益之間可靠分攤時，整個物業將分類為物業、廠房及設備。

物業及設備(除在建工程外)經考慮其預計淨殘值後採用直線法在預計可使用年期內計算折舊。物業及設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於各報告期末進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更於未來期間處理。

各類物業及設備不包括在建工程的可使用年期、預計淨殘值率和年折舊率如下：

| 類別          | 折舊期   | 預計淨殘值率 | 年折舊率          |
|-------------|-------|--------|---------------|
| 租賃土地、房屋及建築物 | 5–35年 | 3%–5%  | 2.71%–19.40%  |
| 機器及設備       | 5–20年 | 3%–5%  | 4.75%–19.40%  |
| 電子設備及辦公傢具   | 3–10年 | 3%–5%  | 9.50%–32.33%  |
| 運輸工具        | 4–6年  | 3%–5%  | 15.83%–24.25% |

當一項物業及設備處於處置狀態或預期通過使用不能產生經濟利益時，終止確認該物業及設備。該資產終止確認所產生的收益或損失(按處置所得款項淨額扣除其賬面價值的差額計算)計入當期損益。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 15. 借款成本

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

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

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

### 16. 無形資產

#### 單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命確定的無形資產，應按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列報。對於使用壽命確定的無形資產，攤銷額在該等無形資產的預計使用壽命內按直線法確認。預計使用壽命和攤銷方法會在每一報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。單獨取得的使用壽命不確定的無形資產，應按成本減去累計減值損失後的餘額列報。

#### 企業合併產生的無形資產

企業合併產生的無形資產應區別於商譽單獨進行確認，並以其在併購日的公允價值進行初始計量(作為上述資產的成本)。

初始確認後，企業合併產生的使用壽命確定的無形資產以其與合併取得日相同的基礎確定的重估金額(為重估時點的公允價值減去累計攤銷及累計減值準備後的金額)列報。另外，企業合併中產生的使用壽命不確定的無形資產按成本減去累計減值損失後的金額列報(具體參見下文有形資產和除商譽外無形資產的減值的會計政策)。

無形資產於處置或者預期未來使用或處置無預期經濟利益時被終止確認。終止確認無形資產所產生的收益及虧損，按處置所得款項淨額與資產賬面價值之間的差額計量，於資產終止確認時於損益內確認。

## 三、重要會計政策(續)

### 17. 物業及設備、使用權資產和無形資產的減值(商譽除外，參見上述商譽相關會計政策)

在報告期末，本集團覆核物業及設備、使用權資產以及使用壽命確定的無形資產的賬面金額以確定是否存在任何跡象顯示這些資產面臨減值損失。如果存在此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度(如有)。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產至少應當每年進行減值測試，無論其是否發生減值跡象。

物業及設備、使用權資產和無形資產的可收回金額分別進行估計，如果無法單獨估計可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

此外，本集團評估是否有跡象表明總部資產可能發生減值。若該等跡象存在，如存在可識別合理一致的分攤基準，總部資產亦會分攤至個別現金產出單元，或以其他方式按可識別合理一致的分攤基準分攤至最小現金產出單元組合。

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

如果資產(或現金產出單元)的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產(或現金產出單元)的賬面金額減記至其可收回金額。如總部資產或總部資產的一部分不可合理一致的分攤至某個現金產出單元，則本集團比較現金產出單元組合的賬面價值與該現金產出單元組的可收回金額，該現金產生單元組的賬面價值包括分配至該現金產出單元組的總部資產或部分總部資產的賬面價值。分攤資產減值損失時，應當先抵減商譽的賬面價值(如適用)，再根據現金產出單元或現金產出單元組內各資產的賬面價值的比例抵減至其他資產。抵減後的各資產的賬面價值不得低於以下三者之中最高者：該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零。因此而導致的未能分攤的減值損失金額，應當按照現金產出單元或現金產出單元組內其他資產的賬面價值所佔比重進行抵減。資產減值損失計入當期損益。

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

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 18. 買入返售及賣出回購協議

#### 18.1 買入返售金融資產

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

#### 18.2 賣出回購金融資產款

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

### 19. 預計負債

當本集團因過去事項而承擔了現時(法定或者推定)義務，並且很可能被要求履行該義務，在能夠對該義務的金額進行可靠估計時，本集團會對該義務確認預計負債。

確認為預計負債的金額應是在考慮到與義務相關的風險和不確定性之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，其賬面金額為該等現金流量的現值(當貨幣的時間價值具有重大影響時)。

如果清償預計負債所需流出的經濟利益的一部分或全部預期會得到第三方補償的，補償金額只有在基本確定能夠收到及能夠可靠計量時，才確認為資產。

## 三、重要會計政策(續)

### 20. 與客戶之間合同產生的收入

本集團於完成履約義務時(或就此)確認收入，即：於特定的履約義務相關商品或服務的「控制權」轉移至客戶時確認收入。

履約義務是指一項可明確區分的商品或服務(或多項商品或服務)或一系列實質相同的明確區分商品或服務。

當滿足下列條件之一時，控制在一段時間內轉移並且收入按照完成相關履約義務的進度在一段時間內確認：

- 客戶在本集團履約的同時取得並消耗通過本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或改良了客戶的資產，該資產在本集團履約時能夠為客戶所控制；或
- 本集團的履約並未創造一項可被本集團用於替代用途的資產且本集團具有迄今為止已完成的履約部分而獲得付款的權利。

否則，在當客戶取得對該項明確商品或服務控制時的時點確認收入。

合同資產指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利附帶一定的條件。合同資產按照《國際財務報告準則第9號》評估減值。而應收賬款指本集團代表的是本集團無條件收取對價的權利，即僅僅隨着時間的流逝即可收款。

合同負債指本集團已收(或應收)客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

與同一合同相關的合同資產和合同負債均以淨額列報。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 20. 與客戶之間合同產生的收入(續)

#### 20.1 在一段時間內確認收入：計量履約義務的履約進度

##### 產出法

履約義務的履約進度根據產出法計量，即根據於合同承諾的剩餘商品和服務相關日期，直接計量已轉讓給客戶的商品或服務對於客戶的價值來確認收入，採用此種方法最能反映本集團轉移商品或服務控制的履約情況。

#### 20.2 可變對價

對於合同中包含的可變對價(包括浮動管理費)，本集團對有權取得的金額採用(a)預期價值法或(b)最有可能發生的金額進行評估，方法的選擇取決於本集團在有權取得該金額時能提供最佳預測金額的方法確定。

計入交易價格的可變對價估計金額，應當以與可變對價相關的不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額為限。

於每個報告期末，本集團更新估計交易價格(包括更新其對可變對價估計數是否受限的評估)，以忠實反映報告期末的情況和報告期內的變動情況。

#### 20.3 主要責任人與代理人

當存在另一方向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾的性質是否為提供指定商品或服務本身的履約義務(即本集團為主要責任人)或安排由另一方提供該等商品或服務(即本集團為代理人)。

如果本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制特定的商品或服務，則本集團為主要責任人。

如果本集團的履約義務為安排另一方提供特定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的特定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為安排另一方提供特定商品或服務預期有權取得的任何收費或佣金金額確認收入。



## 三、重要會計政策(續)

### 20. 與客戶之間合同產生的收入(續)

#### 20.4 獲取合同的增量成本

獲取合同的增量成本是指本集團為獲取客戶合同所發生的成本，而若未獲得合同，則不會發生該成本。

若本集團預期將收回此類成本，則將該等成本(佣金支出)作為資產入賬。相關資產於後續計量中進行攤銷，並計入當期損益。其攤銷是依據與該項資產相關轉移給客戶的商品或服務的基礎相同的系統性基礎。

若該等增量成本將以其他方式在一年內全額攤銷並計入當期損益，則本集團將採用簡易實務操作的方法將獲取合同的所有增量成本費用化。

#### 20.5 履行合同的成本

本集團對建造合同會產生履行合同的成本。本集團首先評估該等成本是否符合其他相關準則下資產的確認條件，僅當滿足下列所有條件時該等成本才確認為資產：

- a) 此類成本與本集團能夠明確識別的合同或預期合同直接相關；
- b) 此類成本產生或改良將用於履行(或持續履行)本集團未來履約義務的資源；及
- c) 此類成本預計可以收回。

相關資產於後續計量中進行攤銷，並計入當期損益。其攤銷是依據與該項資產相關轉移給客戶的商品或服務的基礎相同的系統性基礎。該項資產須進行減值覆核。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 21. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項總額。

當期應付稅費根據本年度應納稅利潤予以確認。由於存在應於其他年度繳納或抵減的收入或費用以及永不納稅或抵減的科目，應納稅利潤與稅前利潤不等。本集團當期稅務負債採用截至本報告期末止生效或大體生效的稅率予以計算。

遞延稅項是基於合併財務報表中列示的資產及負債的賬面價值與其用於計算應納稅利潤的稅務基礎之間的差異確認的。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予以確認。遞延所得稅資產通常只在很可能取得並能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。如暫時性差異是由某一既不影響應納稅利潤也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產及負債的初始確認下產生，則不予以確認該遞延所得稅資產及負債。此外，由於商譽的初始確認引起的暫時性差異，不確認遞延所得稅負債。

本集團對子公司、聯合營企業的投資引起的應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠應納稅利潤以抵扣此類投資及權益的可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見未來將轉回時，方可確認該可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。

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

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

遞延所得稅負債及資產的計量，反映本集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面金額的方式所導致的納稅結果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項抵扣歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團將按照《國際會計準則第12號所得稅》的要求應用於整個租賃交易。與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異按淨額進行評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金付款額的淨額將產生可抵扣暫時性差異。

## 三、重要會計政策(續)

### 21. 稅項(續)

若存在以當期稅項負債抵銷當期稅項資產的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關向同一納稅實體徵收的所得稅相關，遞延所得稅資產與遞延稅項負債方可相互抵銷。

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

在評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團考慮稅務機關是否可能接受單個集團實體在各自的納稅申報中採用或計劃採用的存在不確定性所得稅的會計處理方法。如結論為可能，則當期和遞延所得稅的確認於納稅申報中的所得稅處理方法保持一致。如結論為稅務機關不太可能接受某一特定所得稅的會計處理方法，則各項不確定性的影響需通過使用最可能發生的金額或期望值反映出來。

### 22. 租賃

#### 22.1 租賃的定義

當合同約定在一段時間內讓渡一項可辨認資產的控制權以換取相對應價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。對於首次應用日期或之後訂立或修訂的合同，本集團根據《國際財務報告準則第16號》項下的定義，於合同開始日或修訂日評估合同是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合同條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合同進行重新評估。

#### 22.2 本集團作為承租人

##### **分攤對價至合同的組成部分**

對於包含一項或多項租賃組成部分及非租賃組成部分的合同，本集團根據各每項租賃組成部分的相關獨立交易價格以及非租賃組成部分的合併獨立交易價格分攤合同對價。

作為一項簡易實務操作，當能夠合理預期按單項租賃基準核算和按租賃組合基準進行核算對財務報表的影響並無重大差異時，本集團將具有類似特徵的租賃按組合基準進行核算。

非租賃組成部分以其單獨價格與租賃組成部分進行拆分。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 22. 租賃(續)

#### 22.2 本集團作為承租人(續)

##### 短期租賃

本集團對自租賃開始日起租賃期為12個月或更短期間且不包含購買選擇權的建築物、機器及設備及運輸工具租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款額在租賃期內採用直線法確認為費用。

##### 使用權資產

除短期租賃外，本集團於租賃開始日(即標的資產可供使用之日)確認使用權資產。除分類為投資性物業或以公允價值模型進行計量的資產外，使用權資產按成本減去累計折舊和累計減值損失進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃款項，減去所取得的任何租賃激勵金額；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除標的資產、恢復其所在場地或將標的資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所發生的預計成本，除非相關成本是用於生產存貨所發生。

使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團將不符合投資性物業或存貨定義的使用權資產作為單獨項目於合併財務狀況表中列報。符合投資性物業及存貨定義的使用權資產分別在「投資性物業」和「存貨」列報。

##### 可退還押租

已支付的可退還押租根據《國際財務報告準則第9號》核算，並按公允價值進行初始計量。對初始確認時的公允價值的調整被視為額外的租賃付款額，並計入使用權資產的成本。

## 三、重要會計政策(續)

### 22. 租賃(續)

#### 22.2 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債

於租賃開始當日，本集團按該日尚未支付的租賃款項現值確認及計量租賃負債。在計算租賃款項的現值時，如果租賃內含利率不能確定，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率進行計算。

租賃款項包括：

- 固定付款額(包括實質上的固定付款額)扣除應收租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 基於擔保餘值而預期應支付的金額；
- 本集團合理確定將行使一項購買選擇權的行權價格；以及
- 若租賃條款表明本集團將會行使提前終止選擇權時，需為提前終止租賃所支付的罰金。

在租賃開始日以後，租賃負債根據增加的利息和支付的租賃付款額進行調整。

發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 在租賃期發生變化或對是否行使一項購買選擇權的評估發生變化情況下，相關的租賃負債使用重新評估日經修改的折現率對修正後的租賃款項進行折現來重新計量。
- 當租賃付款額的變化系因租賃市場環境調整而導致市場租金率發生變化，則相關的租賃負債通過使用初始折現率對修正後的租賃款項進行折現來重新計量。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 22. 租賃(續)

#### 22.2 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修改

若存在以下情形，本集團將一項租賃修改核算為一項單獨的租賃：

- 該修改通過增加對一項或多項標的資產的使用權擴大了租賃的範圍；及
- 租賃對價增加的金額反映了與擴大的租賃範圍相稱的單獨價格，以及為反映特定合同的具體價格的任何適當調整。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃款項進行折現以重新計量租賃負債。

本集團對租賃負債以及自出租人取得的租賃激勵的重新計量相應調整相關使用權資產。當經修改的合同包含一項租賃組成部分以及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分，本集團基於租賃組成部分的相關獨立交易價格與非租賃成分的合併獨立交易價格，將經修改合同中的對價分攤至每一租賃成分中。

#### 22.3 本集團作為出租人

##### 租賃的分類與計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。實質上轉移了與標的資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

對承租人的應收融資租賃款於租賃開始日按相當於租賃淨投資額的金額確認為應收款項，並使用各個租賃中的內含利率計量。初始直接成本(製造商或經銷商出租人產生的直接成本除外)計入租賃淨投資的初始計量中。將融資租賃收入分攤至各會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入在有關租賃期內以直線法確認為損益。於協商及安排一項經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值，且該等成本在租賃期內按直線法確認為費用。於2019年1月1日應用《國際財務報告準則第16號》之後，對取決於指數或比率的經營租賃可變租賃付款額進行估計，並將其計入將在整個租賃期內以直線法確認的總租賃付款額中。不取決於指數或比率的經營租賃可變租賃付款額在發生時確認為收入。

## 三、重要會計政策(續)

### 22. 租賃(續)

#### 22.3 本集團作為出租人(續)

##### 分攤對價至合同的組成部分

合同中同時包含租賃和非租賃組成部分的，本集團根據《國際財務報告準則第15號》的規定分攤合同對價。非租賃組成部分以其獨立交易價格與租賃組成部分進行拆分。

##### 可退還押租

已收到的可退還押租根據《國際財務報告準則第9號》核算，並按公允價值進行初始計量。對初始確認時公允價值的調整被視為自承租人取得的額外租賃款項。

##### 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而非原租賃的標的資產，將轉租賃分類為融資租賃或經營租賃。

##### 租賃修改

本集團自修定生效之日起將經營租賃的修定作為一項新的租賃核算，並將與原租賃有關的任何預付或應計租賃付款額作為新租賃付款額的一部分。

#### 22.4 售後租回交易

本集團根據《國際財務報告準則第15號》的要求，評估售後租回交易是否構成本集團的銷售。

##### 本集團作為購買方——出租人

對於不符合《國際財務報告準則第15號》要求按資產銷售核算的資產轉讓，本集團作為購買方——出租人不對已轉讓資產進行確認，而是按照《國際財務報告準則第9號》按等同於轉讓所得款項的金額確認為以攤餘成本計量的債務工具。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 23. 受託業務

本集團的受託業務主要包括信託及受託資產管理服務。

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

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

### 24. 員工薪酬

本集團在職工提供服務的報告期間，將員工薪酬確認為損益。

#### 短期員工薪酬

短期員工薪酬應在僱員提供服務時按預期需要支付福利之未折現金額予以確認。所有短期員工薪酬均確認為一項費用，除非其他國際財務報告準則要求或允許將福利計入資產成本。

扣除任何已付金額後，僱員預提福利(如工資、年假和病假)確認為一項負債。

#### 社會福利

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

#### 年金計劃

本公司及本集團部分子公司職工參加由本集團設立的年金計劃。本集團參照上一年職工工資向年金計劃繳款，相應的支出於繳款時計入當期損益。如年金計劃不足以支付職工的補充退休福利，則本集團並無進一步責任注入資金。



## 三、重要會計政策(續)

### 24. 員工薪酬(續)

#### 退休福利費用和辭退福利

當僱員已提供使其有權利獲得設定提存退休福利計劃的提存金的服務時，為設定提存退休福利計劃支付的金額應確認為費用。

對於設定受益退休福利計劃，提供福利的成本是採用預期累積福利單位法予以確定，並在每個年度報告期末執行精算估價。精算利得和損失、資產上限改變的影響(如適用)以及計劃資產的返還(不包括利息)的重新計量會直接反映在合併財務狀況表中，並在其發生的當期借記或貸記其他綜合收益。計入其他綜合收益的重新計量的影響直接計入留存收益，且不得重分類至損益。

過去服務成本在計劃修訂縮減期間內確認為損益，而結算產生的收益或損失於結算發生時確認。在確定過去服務成本或結算產生的收益或損失時，實體應使用計劃資產的當前公允價值和當前的精算假設重新計量設定受益負債或資產的淨額，以反映計劃下提供的福利以及計劃修訂、縮減或結算前後的計劃資產，而不考慮資產上限的影響(即，計劃以未來退款或未來計劃供款扣減的形式獲得的經濟利益的現值)。

淨利息使用期初折現率與設定受益負債或資產淨值計算。但是，如果本集團在計劃修訂、縮減或結算之前重新計量設定受益負債或資產淨額，則本集團將使用計劃下提供的福利以及計劃修訂、縮減或結算後的計劃資產以及用於重新計量該等設定受益負債或資產淨額的折現率確定計劃修訂、縮減或結算後年度報告期剩餘期限內的淨利息，並考慮由於供款或支付福利導致的設定受益負債或資產淨額的任何變動。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 三、重要會計政策(續)

### 24. 員工薪酬(續)

#### 退休福利費用和辭退福利(續)

設定受益成本的分類如下：

- 服務成本(包括過去服務成本以及縮減和結算產生的利得和損失)；
- 利息支出；及
- 重新計量。

本集團在損益中單列「營業支出」以列示設定受益成本的前兩個組成部分。縮減利得和損失則作為過去服務成本進行核算。

在合併財務狀況表上確認的退休福利義務反映了本集團設定受益計劃的實際虧損或盈餘。

辭退福利負債會在主體無法再撤回辭退福利提議和主體確認任何相關的重組成本二者中較早的一個時間予以確認。

### 25. 政府補助

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助於本集團將該政府補助所擬補償的相關成本確認為費用的期間按系統基準進行確認並計入損益。特別是，當獲取政府補助的首要條件為本集團須購買、建造或以其他方式收購非流動資產，則相關的政府補助在合併財務狀況表內確認為一項遞延收益，並按系統及合理基準，在相關資產的使用年限內計入損益。

作為已經產生支出或虧損的補償或為給予本集團實施財務支持而無日後相關成本的應收政府補助在其應收取期間確認為損益。

## 四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

在採用附註三所述的本集團會計政策時，本公司的董事會必須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面金額作出判斷、估計和假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

### 1. 採用會計政策時的關鍵判斷

以下為本集團的董事會在採用本集團會計政策過程中所作的、對合併財務報表中確認的金額具有最重大影響的關鍵判斷(涉及的估計除外，參見下文)。

#### 1.1. 金融資產的分類

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

#### 1.2. 金融資產減值

信用風險的顯著增加及識別信用減值：如附註三、9所述，預期信用損失對第一階段資產的計量相當於12個月預期信用損失，對第二階段或第三階段資產相當於整個存續期的預期信用損失進行計量。當資產的信用風險自初始確認後顯著增加時則轉入第二階段，並當發生信用減值時(但不屬於購入或源生已發生信用減值的資產)轉入第三階段。《國際財務報告準則第9號》未對信用風險的顯著增加或信用減值的構成給出定義。在評估資產的信用風險是否顯著增加或一項資產是否已發生信用減值時，本集團從定性和定量兩個方面考慮合理的及可靠的前瞻性信息。詳情見附註三、9.2及附註五、62.1。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 1. 採用會計政策時的關鍵判斷(續)

#### 1.2. 金融資產減值(續)

確立具有類似信用特徵的資產組：採用組合方式計量預期信用損失時，金融工具基於共同風險特徵進行組合，該判斷中的特徵詳情見附註五、62.1。本集團持續監控信用風險特徵的適當性，評估這些特徵是否仍具類似性。因此可以確保在信用風險特徵發生變化時，對資產進行適當的重新分割。這也可能會產生新組合，或者資產轉移到能更好的反映該資產組的類似信用風險特徵的現存組合中。當信用風險顯著增加時(或當該顯著增加轉回時)，組合的重新分割和組合間的轉移更加常見，因此資產會從12個月轉移至整個存續期預期信用損失，反之亦然。但也有在組合內發生繼續以12個月或整個存續期預期損失模型的相同基礎進行計量的情況，但由於組合的信用風險發生變化，因此預期信用損失的金額也會發生變化。

採用的模型和假設：本集團採用不同的模型和假設來計量金融資產的公允價值和估計預期信用損失。在確定最適合每類資產的模型以及在這些模型中所使用的假設(包括與信用風險的關鍵驅動因素相關的假設)時會進行判斷。金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。對已發生信用減值的金融資產，本集團主要以單項金融資產為基礎，分析不同情形下的預計未來現金流量(包括所持擔保物的可變現價值)，按原實際利率折現確定的現值與賬面價值的差額，作為減值損失或利得計入當期損益。預期信用損失詳情見附註五、62.1。

#### 1.3. 金融資產轉移

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

#### 1.4. 對結構化主體的控制

管理層需評估本集團是否有下列事項：(a)有權力控制結構化主體，(b)享有結構化主體的重大可變回報，和(c)有能力運用對結構化主體的權力影響其回報金額，如是，本集團須合併相關結構化主體。本集團作為結構化主體的管理人或投資人時，基於作為管理人或投資人的決策範圍、其他方持有的權力、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變動收益風險敞口等因素來判斷本集團是否擁有結構化主體控制權。如果有事實和情況表明附註三、3所述會計政策之三項控制要素中存在一項或多項要素發生變化時，本集團重新評估是否仍有權控制結構化主體。本集團衡量是否擁有結構化主體控制權所做出的判斷的詳情參見附註五、32。

## 四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 1. 採用會計政策時的關鍵判斷(續)

#### 1.5. 共同控制的判斷

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

#### 1.6. 重大影響的判斷

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

### 2. 估計不確定性的主要來源

以下為董事會在應用本集團的會計政策時所採用的和對財務報表中確認的金額具有重大影響的主要估計：

#### 2.1. 金融資產的減值

確立每類產品／市場的前瞻性情景的數量和相對權重，並確定與每個情景相關的前瞻性信息。本集團在計量預期信用損失時，基於不同經濟驅動力未來走勢的假設以及這些驅動力如何相互影響，使用合理和支持性的前瞻性信息。前瞻性信息的詳情載於附註五、62.1.(iii)。

違約概率：違約概率是測量預期信用損失的關鍵輸入值，是對給定時間範圍內違約可能性的估計。違約概率的計算包括歷史數據、假設和對未來狀況的預期。

違約損失率：違約損失率是對違約損失的估計。違約損失率是基於應收的合同現金流量和借方預期收取的合同現金流量之間的差額，同時要考慮擔保物和信用增級產生的現金流量。違約概率和違約損失率詳情載於附註五、62.1.(iv)。

違約風險敞口：違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 2. 估計不確定性的主要來源(續)

#### 2.2. 金融工具的公允價值

對不存在活躍交易市場的金融工具，本集團通過不同的估值方法確定其公允價值。這些估值方法包括折現現金流分析、期權定價模型或其他適當的估值方法。在實際運用中，模型僅採用可觀察數據。但對一些領域，如本集團和交易對手的信用風險、市場波動和相關性，則需要管理層對其進行估計。這些相關假設的變化會對估計金融工具的公允價值產生影響。於2020年12月31日，持續以公允價值計量的第三層級金融資產的公允價值合計金額為人民幣334,484百萬元(2019年12月31日：人民幣385,845百萬元)。第三層級公允價值計量詳見附註五、63.1。

#### 2.3. 所得稅

確定所得稅計提涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務處理。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來期間很有可能足夠應納稅所得用作抵銷未使用的稅收抵免時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來應納稅所得很可能收回遞延所得稅資產，將確認額外的遞延所得稅資產。

#### 2.4. 在建物業成本的確認及分攤

物業建造成本於工程建造期間累計計入在建物業，並於銷售完成時確認存貨銷售成本。本集團管理層根據預算成本和開發進度估計建造成本。與當期開發直接相關的成本累計計入在建物業成本，不同期間的共同成本按照可出售面積分攤至各期間。

#### 2.5. 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行估計。估計未來現金流量的現值時，本集團需要預測資產組或者資產組組合產生的未來現金流量，並選擇恰當的折現率。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 2. 估計不確定性的主要來源(續)

#### 2.6. 租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，包含可合理確定不會被行使的續租選擇權涵蓋的期間或可合理確定不會被行使的終止租賃選擇權涵蓋的期間。通過考慮所有產生經濟激勵的相關影響因素，本集團運用判斷評估能否合理確定是否行使續租選擇權或者終止租賃選擇權。租賃開始日後，若發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，影響本集團行使續租或者終止租賃選擇權的能力，本集團將重新評估租賃期。

#### 2.7. 租賃 — 增量借款利率的評估

本集團採用增量借款利率作為折現率計算租賃負債。增量借款利率是指本集團在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金需支付的利率。本集團以可獲得的可觀察利率估計增量借款利率，並需要做出某些特定估計以反映租賃條款和條件。

## 五、合併財務報表附註

### 1. 分部報告

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，重點關注交付或提供的商品或服務的種類。

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 1. 分部報告(續)

本集團可報告經營分部列示如下：

#### 不良資產經營

不良資產經營分部由本公司以及部分子公司經營的相關業務組成，包括本公司的不良債權資產經營業務、債轉股資產經營業務、子公司的不良資產經營業務、基於不良資產的特殊機遇投資業務及基於不良資產的房地產開發業務。

#### 金融服務

本集團的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、證券及期貨、金融租賃及消費金融等金融服務。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

#### 資產管理和投資

資產管理和投資分部由本公司以及部分子公司經營的相關業務組成，主要包括信託業務、私募基金業務、財務性投資、國際業務及其他業務。

主要經營決策者所識別的經營分部，並未在上述可報告分部中匯總列示。

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信息的會計政策之間並無差異。

本集團的收入及資產主要來源於中國內地和中國香港。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。

分部收入、支出、損益、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 1. 分部報告(續)

| 截至2020年12月31日止年度                            | 不良<br>資產經營   | 金融服務         | 資產管理<br>和投資  | 分部間抵銷        | 合併金額          |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 不良債權資產收入                                    | 34,121,397   | —            | —            | —            | 34,121,397    |
| 不良債權資產公允價值變動                                | 4,317,012    | —            | —            | —            | 4,317,012     |
| 其他金融資產和負債公允價值變動                             | 9,917,837    | 360,592      | (22,798,423) | —            | (12,519,994)  |
| 利息收入  | 7,546,818    | 26,642,483   | 7,417,181    | (4,017,366)  | 37,589,116    |
| 融資租賃收入                                      | —            | 3,475,699    | 60,163       | —            | 3,535,862     |
| 終止確認以攤餘成本計量的<br>金融資產收益                      | 29,021       | 154,811      | 682,540      | —            | 866,372       |
| 終止確認以公允價值計量且其<br>變動計入其他綜合收益的<br>債務工具收益/(損失) | 59,583       | 173,767      | (78,581)     | —            | 154,769       |
| 佣金及手續費收入                                    | 209,309      | 1,444,067    | 579,679      | (118,468)    | 2,114,587     |
| 處置或視同處置子公司及<br>聯合營企業淨收益                     | 87,213       | —            | 681,868      | —            | 769,081       |
| 股利收入  | 1,004,524    | 10,915       | 1,580,176    | (1,402,487)  | 1,193,128     |
| 其他收入及其他淨損益                                  | 3,077,083    | 1,025,862    | 375,423      | (112,201)    | 4,366,167     |
| 總額  | 60,369,797   | 33,288,196   | (11,499,974) | (5,650,522)  | 76,507,497    |
| 利息支出  | (31,503,806) | (14,944,276) | (11,973,692) | 3,553,576    | (54,868,198)  |
| 佣金及手續費支出                                    | (283,529)    | (2,092,518)  | (78,858)     | 83,446       | (2,371,459)   |
| 營業支出  | (6,492,407)  | (4,768,639)  | (1,643,463)  | 4,460        | (12,900,049)  |
| 信用減值損失                                      | (35,930,678) | (11,343,760) | (50,405,191) | —            | (97,679,629)  |
| 其他資產減值損失                                    | (3,794,915)  | (371,793)    | (5,909,065)  | —            | (10,075,773)  |
| 總額  | (78,005,335) | (33,520,986) | (70,010,269) | 3,641,482    | (177,895,108) |
| 被合併結構化主體的其他<br>持有人所應享有的淨資產變動                | (1,907,975)  | (2,206,375)  | 3,613,835    | —            | (500,515)     |
| 所佔聯營及合營企業業績                                 | (840,304)    | —            | (6,142)      | —            | (846,446)     |
| 稅前虧損  | (20,383,817) | (2,439,165)  | (77,902,550) | (2,009,040)  | (102,734,572) |
| 所得稅費用                                       | —            | —            | —            | —            | (3,539,692)   |
| 本年度虧損                                       | —            | —            | —            | —            | (106,274,264) |
| 資本支出  | 85,868       | 1,327,075    | 35,751       | —            | 1,448,694     |
| 折舊及攤銷                                       | 543,958      | 1,205,557    | 356,938      | (12,759)     | 2,093,694     |
| 2020年12月31日                                 |              |              |              |              |               |
| 分部資產  | 837,605,232  | 611,064,450  | 276,060,848  | (97,687,344) | 1,627,043,186 |
| 其中：於聯營及合營企業之權益                              | 1,846,871    | —            | 12,511,082   | —            | 14,357,953    |
| 遞延所得稅資產                                     | —            | —            | —            | —            | 14,423,850    |
| 資產總額  | —            | —            | —            | —            | 1,641,467,036 |
| 分部負債  | 807,801,030  | 561,312,933  | 300,689,134  | (94,285,593) | 1,575,517,504 |
| 遞延所得稅負債                                     | —            | —            | —            | —            | 408,771       |
| 應交稅費  | —            | —            | —            | —            | 1,283,897     |
| 負債總額  | —            | —            | —            | —            | 1,577,210,172 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 1. 分部報告(續)

| 截至2019年12月31日止年度                            | 不良<br>資產經營   | 金融服務         | 資產管理<br>和投資  | 分部間抵銷        | 合併金額          |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 不良債權資產收入                                    | 35,067,829   | —            | —            | —            | 35,067,829    |
| 不良債權資產公允價值變動                                | 9,963,734    | —            | —            | —            | 9,963,734     |
| 其他金融資產和負債公允價值變動                             | 10,557,131   | 2,213,335    | (1,014,567)  | (28,654)     | 11,727,245    |
| 利息收入  | 9,204,874    | 23,029,582   | 10,011,049   | (3,715,505)  | 38,530,000    |
| 融資租賃收入                                      | —            | 5,826,999    | 84,551       | —            | 5,911,550     |
| 終止確認以攤餘成本計量的<br>金融資產收益/(損失)                 | 12,250       | 126,882      | (34,404)     | —            | 104,728       |
| 終止確認以公允價值計量且其<br>變動計入其他綜合收益的<br>債務工具(損失)/收益 | (112,750)    | 3,333        | 99,578       | —            | (9,839)       |
| 佣金及手續費收入                                    | 472,317      | 1,434,613    | 789,318      | (100,462)    | 2,595,786     |
| 處置或視同處置子公司及<br>聯合營企業淨(損失)/收益                | (27,281)     | 130          | 1,468,348    | —            | 1,441,197     |
| 股利收入  | 1,282,873    | 40,675       | 1,327,300    | (831,868)    | 1,818,980     |
| 其他收入及其他淨損益                                  | 3,369,795    | 899,972      | 1,580,319    | (344,787)    | 5,505,299     |
| 總額  | 69,790,772   | 33,575,521   | 14,311,492   | (5,021,276)  | 112,656,509   |
| 利息支出  | (34,871,434) | (14,889,700) | (14,257,490) | 3,761,895    | (60,256,729)  |
| 佣金及手續費支出                                    | (215,638)    | (1,874,614)  | (171,516)    | 54,050       | (2,207,718)   |
| 營業支出  | (6,687,309)  | (4,744,032)  | (1,977,566)  | 270,109      | (13,138,798)  |
| 信用減值損失                                      | (7,387,419)  | (6,374,699)  | (11,263,253) | 59,157       | (24,966,214)  |
| 其他資產減值損失                                    | 102,396      | (90,831)     | (1,509,538)  | —            | (1,497,973)   |
| 總額  | (49,059,404) | (27,973,876) | (29,179,363) | 4,145,211    | (102,067,432) |
| 被合併結構化主體的其他<br>持有人所應享有的淨資產變動                | (1,880,168)  | 140,841      | 1,108,032    | —            | (631,295)     |
| 所佔聯營及合營企業業績                                 | 739,629      | —            | 272,676      | —            | 1,012,305     |
| 稅前利潤  | 19,590,829   | 5,742,486    | (13,487,163) | (876,065)    | 10,970,087    |
| 所得稅費用                                       | —            | —            | —            | —            | (8,700,835)   |
| 本年度利潤                                       | —            | —            | —            | —            | 2,269,252     |
| 資本支出  | 485,336      | 3,043,722    | 542,274      | —            | 4,071,332     |
| 折舊及攤銷                                       | 1,248,616    | 1,081,476    | 128,298      | (277,678)    | 2,180,712     |
| 2019年12月31日                                 |              |              |              |              |               |
| 分部資產  | 852,849,750  | 573,775,805  | 347,989,092  | (81,796,038) | 1,692,818,609 |
| 其中：於聯營及合營企業之權益                              | 6,397,421    | —            | 21,681,503   | —            | 28,078,924    |
| 遞延所得稅資產                                     | —            | —            | —            | —            | 12,193,797    |
| 資產總額  | —            | —            | —            | —            | 1,705,012,406 |
| 分部負債  | 746,955,403  | 522,828,557  | 342,632,616  | (74,246,620) | 1,538,169,956 |
| 遞延所得稅負債                                     | —            | —            | —            | —            | 478,546       |
| 應交稅費  | —            | —            | —            | —            | 2,887,422     |
| 負債總額  | —            | —            | —            | —            | 1,541,535,924 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 2. 不良債權資產收入

不良債權資產收入來源於本集團不良債權資產中分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和以攤餘成本計量的債務工具產生的利息收入，相關資產包括自金融機構收購的貸款及自非金融機構收購的不良債權資產(見附註五、27和附註五、30)。

### 3. 不良債權資產公允價值變動

不良債權資產公允價值變動為本年本集團不良債權資產中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的公允價值變動(見附註五、22)。

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而產生的已實現收益或損失，以及該等資產的未實現公允價值變動。該等資產產生的任何利息收入亦計入公允價值變動。

### 4. 其他金融資產和負債公允價值變動

|              | 截至12月31日止年度  |            |
|--------------|--------------|------------|
|              | 2020年        | 2019年      |
| 信託產品         | (4,799,848)  | 638,176    |
| 上市和非上市的股權和基金 | (4,271,238)  | 7,659,897  |
| 債務工具         | (3,427,969)  | 1,097,751  |
| 衍生產品及結構化產品   | (1,690,407)  | 677,553    |
| 理財產品         | 703,223      | 809,704    |
| 其他投資和金融負債    | 966,245      | 844,164    |
| 合計           | (12,519,994) | 11,727,245 |

該公允價值變動包括處置和清算其他金融資產和金融負債的已實現損益，以及該類資產和負債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。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 5. 利息收入

|                                      | 截至12月31日止年度 |            |
|--------------------------------------|-------------|------------|
|                                      | 2020年       | 2019年      |
| 除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具                 | 13,132,445  | 16,816,771 |
| 除不良債權資產外以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 1,891,819   | 2,523,282  |
| 客戶貸款及墊款                              |             |            |
| 公司貸款及墊款及票據貼現                         | 8,764,302   | 7,352,320  |
| 個人貸款及墊款                              | 6,384,756   | 6,396,394  |
| 融出資金                                 | 338,921     | 872,368    |
| 應收售後回租款                              | 3,500,620   | 1,269,301  |
| 存放金融機構款項                             | 2,292,455   | 1,638,124  |
| 買入返售金融資產                             | 571,758     | 1,006,958  |
| 拆出資金                                 | 388,446     | 238,722    |
| 存放中央銀行款項                             | 323,594     | 415,760    |
| 合計                                   | 37,589,116  | 38,530,000 |

### 6. 佣金及手續費收入

|           | 截至12月31日止年度 |           |
|-----------|-------------|-----------|
|           | 2020年       | 2019年     |
| 證券及期貨經紀業務 | 897,222     | 942,392   |
| 銀行及消費金融業務 | 624,876     | 493,193   |
| 信託業務      | 338,286     | 514,592   |
| 資產管理業務    | 241,008     | 612,429   |
| 基金管理業務    | 13,195      | 33,180    |
| 合計        | 2,114,587   | 2,595,786 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 6. 佣金及手續費收入(續)

#### (1) 收入明細

|         | 截至12月31日止年度 |           |
|---------|-------------|-----------|
|         | 2020年       | 2019年     |
| 按市場地區劃分 |             |           |
| 中國內地    | 2,080,524   | 2,422,880 |
| 中國香港    | 34,063      | 172,906   |
| 合計      | 2,114,587   | 2,595,786 |

|        | 截至12月31日止年度 |           |
|--------|-------------|-----------|
|        | 2020年       | 2019年     |
| 收入確認時點 |             |           |
| 某個時點確認 | 1,522,098   | 1,435,585 |
| 某個時段確認 | 592,489     | 1,160,201 |
| 合計     | 2,114,587   | 2,595,786 |

#### (2) 客戶合同的履約義務

##### (a) 資產管理業務，包括信託業務及基金管理業務

本集團對於在信託計劃、資產管理計劃及私募股權基金中擔任受託人、管理人或普通合夥人，以提供資產管理服務。

本集團因提供資產管理服務可收取固定及可變的對價。本集團通常在服務期限內自受託管理資產中扣除並收取固定對價，並在一段時間內確認收入。部分資產管理服務合同中，本集團有權根據投資業績獲取額外的收入，且相關收入只有當累計已確認收入極可能不會發生重大轉回時且與可變對價相關的不確定性消除時予以確認。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 6. 佣金及手續費收入(續)

#### (2) 客戶合同的履約義務(續)

##### (b) 證券及期貨業務

除資產管理服務以外，本集團亦提供證券及期貨經紀業務服務，以及證券承銷服務。

本集團的證券及期貨經紀業務服務主要為根據客戶指令，代理客戶進行證券、期貨及基金的清收與結算。本集團在清算交易結束時按單筆交易金額的一定比例收取交易價格。本集團於相關服務提供完成的時點一次性確認收入。

本集團為客戶發行債務或權益工具提供承銷服務。交易價格在相關證券成功發行時以所募集資金的一定比例收取。相關收入在服務提供完成時點一次性確認。本集團於證券發行之前預收的階段性款項確認為合同負債。

##### (c) 銀行及消費金融業務

本集團的銀行及消費金融業務主要包括金融產品代銷服務，以及受託管理、結算及清算服務。

本集團為其他金融機構代銷金融產品。履約義務在客戶與相關金融機構簽訂合同之後完成。本集團通常按月或按季度自相關金融機構處收取佣金費用。

本集團為客戶提供受託管理、結算及清算服務，相關履約義務在服務完成時點一次性確認。本集團按單筆交易收取相關服務費用。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 6. 佣金及手續費收入(續)

#### (3) 分攤至客戶合同的剩餘履約義務的交易價格

於2020年12月31日及2019年12月31日分攤至客戶合同的剩餘履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格及收入預期確認時點如下：

|            | 截至2020年<br>12月31日止年度 |         |
|------------|----------------------|---------|
|            | 資產管理業務               | 信託業務    |
| 一年以內       | 397                  | 105,950 |
| 大於一年但不超過兩年 | 65                   | 46,786  |
| 兩年以上       | —                    | 165,678 |
| 合計         | 462                  | 318,414 |

|            | 截至2019年<br>12月31日止年度 |         |
|------------|----------------------|---------|
|            | 資產管理業務               | 信託業務    |
| 一年以內       | 11,487               | 129,791 |
| 大於一年但不超過兩年 | 2,910                | 55,901  |
| 兩年以上       | 300                  | 123,440 |
| 合計         | 14,697               | 309,132 |

上述披露的金額不包括分攤至原始預計服務期限為一年或一年以內合同的交易價格。亦不包括任何本集團將於未來期間確認的可變對價。

#### (4) 收入明細與分部報告中披露的收入信息之間的關係

本集團提供的資產管理服務(不含信託及基金管理服務)記錄於「不良資產經營」分部及「資產管理和投資」分部。信託業務收入記錄於「資產管理和投資」分部。對於證券及期貨經紀業務、銀行及消費金融業務及基金管理業務，則記錄於「金融服務」分部。分部信息如附註五、1所示。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 7. 股利收入

|                          | 截至12月31日止年度 |           |
|--------------------------|-------------|-----------|
|                          | 2020年       | 2019年     |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 1,032,840   | 1,655,012 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 160,288     | 163,968   |
| 合計                       | 1,193,128   | 1,818,980 |

### 8. 其他收入及其他淨損益

|                        | 截至12月31日止年度 |           |
|------------------------|-------------|-----------|
|                        | 2020年       | 2019年     |
| 房地產開發收入 <sup>(1)</sup> | 2,396,641   | 2,394,840 |
| 經營租賃產生的收入              | 1,081,143   | 879,612   |
| 政府補助 <sup>(2)</sup>    | 172,886     | 168,537   |
| 期貨及現貨交易收入              | 103,771     | 88,679    |
| 酒店經營收入                 | 76,156      | 333,075   |
| 匯兌淨收益                  | 15,884      | 248,661   |
| 待處置資產收益                | 7,038       | 84,771    |
| 罰款收入                   | 2,213       | 162,990   |
| 建築服務收入                 | —           | 566,987   |
| 其他                     | 510,435     | 577,147   |
| 合計                     | 4,366,167   | 5,505,299 |

(1) 房地產開發收入

本集團與客戶就銷售房地產訂立合約。根據相關合同條款及外部法律環境，本集團認為對於迄今為止已經完成的履約義務並無可強制執行的付款權利。因此，相關收入於房地產轉讓給客戶的時間點一次性確認。

客戶需要在簽訂銷售合同時向本集團支付合同總價款一定比例的預付款。此外，本集團會對部分仍在建設中的房地產要求客戶預先支付購房款。本集團將此類累計預付購房款在初始時點確認為合同負債，並當客戶取得相關房地產控制權時，將合同負債確認為收入。

如附註五、1所示，房地產開發收入記錄於「不良資產經營」和「資產管理和投資」分部。

(2) 政府補助是地方政府為本集團在某些城市開展業務或設立子公司而提供的補貼。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 9. 利息支出

利息支出主要是由本集團的不良資產管理、銀行及租賃等業務產生的。

|           | 截至12月31日止年度  |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 2020年        | 2019年        |
| 借款        | (33,489,371) | (39,199,396) |
| 應付債券及票據   | (13,959,360) | (14,591,771) |
| 吸收存款      | (5,957,579)  | (5,001,475)  |
| 賣出回購金融資產款 | (458,712)    | (672,450)    |
| 向中央銀行借款   | (299,917)    | (52,255)     |
| 金融機構存放款項  | (233,588)    | (257,317)    |
| 租賃負債      | (64,511)     | (54,056)     |
| 拆入資金      | (57,001)     | (57,852)     |
| 其他負債      | (348,159)    | (370,157)    |
| 合計        | (54,868,198) | (60,256,729) |

### 10. 佣金及手續費支出

|           | 截至12月31日止年度 |             |
|-----------|-------------|-------------|
|           | 2020年       | 2019年       |
| 銀行及消費金融業務 | (1,790,684) | (1,469,939) |
| 證券及期貨經紀業務 | (322,909)   | (419,809)   |
| 資產管理業務    | (255,701)   | (313,740)   |
| 基金管理及其他業務 | (2,165)     | (4,230)     |
| 合計        | (2,371,459) | (2,207,718) |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 11. 營業支出

|                     | 截至12月31日止年度  |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 2020年        | 2019年        |
| 員工薪酬 <sup>(1)</sup> | (4,728,870)  | (5,089,709)  |
| 稅金及附加               | (652,879)    | (641,291)    |
| 其他                  | (7,518,300)  | (7,407,798)  |
| 包括：                 |              |              |
| 房地產開發及銷售成本          | (1,508,983)  | (1,441,872)  |
| 物業及設備折舊             | (969,763)    | (965,894)    |
| 使用權資產折舊             | (703,387)    | (688,679)    |
| 攤銷                  | (240,835)    | (346,712)    |
| 短期租賃租金              | (240,226)    | (349,639)    |
| 投資性物業折舊             | (179,709)    | (179,427)    |
| 物業管理費支出             | (132,403)    | (160,867)    |
| 審計師報酬               | (34,586)     | (31,694)     |
| 合計                  | (12,900,049) | (13,138,798) |

(1) 員工薪酬

|                       | 截至12月31日止年度 |             |
|-----------------------|-------------|-------------|
|                       | 2020年       | 2019年       |
| 工資、獎金、津貼和補貼           | (3,143,114) | (3,349,926) |
| 設定提存計劃 <sup>(i)</sup> | (433,186)   | (547,279)   |
| 職工福利費                 | (320,081)   | (321,426)   |
| 住房公積金                 | (271,574)   | (269,239)   |
| 社會保險費                 | (165,638)   | (292,578)   |
| 工會經費和職工教育經費           | (133,206)   | (154,509)   |
| 退休福利                  | (53,624)    | (35,962)    |
| 其他                    | (208,447)   | (118,790)   |
| 合計                    | (4,728,870) | (5,089,709) |

(i) 設定提存計劃包括本公司和部分其他集團實體設立的養老保險、失業保險計劃和年金計劃。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 12. 信用減值損失

|  | 截至12月31日止年度  |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2020年        | 2019年        |
| 以攤餘成本計量的債務工具(附註五、62.1)                 | (74,471,547) | (17,038,872) |
| 買入返售金融資產                               | (4,927,121)  | (1,014,467)  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>債務工具(附註五、62.1) | (7,094,140)  | (1,748,502)  |
| 客戶貸款及墊款(附註五、62.1)                      | (4,362,194)  | (4,399,038)  |
| 應收融資租賃款(附註五、62.1)                      | (689,245)    | (501,849)    |
| 信用增級和承諾(附註五、50)                        | (3,788,092)  | (56,838)     |
| 其他                                     | (2,347,290)  | (206,648)    |
| 合計                                     | (97,679,629) | (24,966,214) |

### 13. 其他資產減值損失

|                     | 截至12月31日止年度  |             |
|---------------------|--------------|-------------|
|                     | 2020年        | 2019年       |
| 於聯營及合營企業之權益(附註五、31) | (5,781,801)  | (1,132,912) |
| 存貨(附註五、29)          | (1,585,686)  | —           |
| 投資性物業(附註五、34)       | (1,377,925)  | —           |
| 商譽(附註五、38)          | (546,871)    | (250,775)   |
| 抵債資產                | (357,661)    | (66,711)    |
| 使用權資產(附註五、36)       | (252,859)    | —           |
| 物業及設備(附註五、35)       | (145,907)    | (45,249)    |
| 其他                  | (27,063)     | (2,326)     |
| 合計                  | (10,075,773) | (1,497,973) |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 14. 所得稅費用

|               | 截至12月31日止年度 |             |
|---------------|-------------|-------------|
|               | 2020年       | 2019年       |
| 當期所得稅         |             |             |
| 中國企業所得稅       | (5,313,610) | (6,279,542) |
| 中國土地增值稅       | (107,481)   | —           |
| 中國港澳地區利得稅     | (77,594)    | (350,096)   |
| 以往年度所得稅調整     | 73,319      | (26,661)    |
| 遞延所得稅(附註五、37) | 1,885,674   | (2,044,536) |
| 合計            | (3,539,692) | (8,700,835) |

2020年度，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%(2019年：25%)。

2020年度，適用於西部大開發地區的中國企業優惠稅率為15%(2019年：15%)。

2020年度，適用於高新技術企業的中國企業優惠稅率為15%(2019年：15%)。

2020年度，適用於澳門地區的企業利得稅稅率為12%(2019年：12%)。

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》，引入兩級制利得稅率制度。

本公司董事會認為執行兩級制利得稅率制度所涉及的金額對合併財務報表來說並不重大。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 14. 所得稅費用(續)

稅前合併(虧損)/利潤與所得稅費用的調節如下：

|                                  | 截至12月31日止年度   |             |
|----------------------------------|---------------|-------------|
|                                  | 2020年         | 2019年       |
| 稅前(虧損)/利潤                        | (102,734,572) | 10,970,087  |
| 按25%的稅率計算的所得稅費用                  | 25,683,643    | (2,742,522) |
| 土地增值稅                            | (107,481)     | —           |
| 土地增值稅的所得稅影響                      | 26,870        | —           |
| 免稅收入的納稅影響                        | 425,781       | 555,825     |
| 不可抵扣費用的納稅影響                      | (1,033,750)   | (724,363)   |
| 子公司稅率不一致的影響                      | (385,792)     | 180,352     |
| 以往年度所得稅調整                        | 73,319        | (26,661)    |
| 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及<br>可抵扣暫時性差異的影響 | (28,263,992)  | (6,083,905) |
| 利用之前未確認的可抵扣暫時性差異                 | 41,710        | 140,439     |
| 所得稅費用                            | (3,539,692)   | (8,700,835) |

### 15. 每股(虧損)/收益

歸屬於本公司權益股東的每股(虧損)/收益計算如下：

|                          | 截至12月31日止年度   |            |
|--------------------------|---------------|------------|
|                          | 2020年         | 2019年      |
| (虧損)/收益：                 |               |            |
| 歸屬於本公司股東的本年度(虧損)/利潤      | (102,902,991) | 1,424,432  |
| 股份數：                     |               |            |
| 用以計算普通每股收益的股份數的加權平均數(千股) | 39,070,208    | 39,070,208 |
| 基本每股(虧損)/收益(人民幣元)        | (2.63)        | 0.04       |
| 稀釋每股(虧損)/收益(人民幣元)        | (2.63)        | 0.04       |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 16. 股利

|                         | 截至12月31日止年度 |         |
|-------------------------|-------------|---------|
|                         | 2020年       | 2019年   |
| 確認為本年分配的本公司普通股股東股利：     |             |         |
| 2019年度股利 <sup>(1)</sup> | 429,772     | —       |
| 2018年度股利                | —           | 472,750 |

(1) 2019年度股利分配

2020年6月30日，公司宣告發放截至2019年12月31日止年度的現金股利人民幣430百萬元，每10股人民幣0.11元(含稅)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 17. 董事及監事薪酬

|                       | 截至2020年12月31日止年度 |             |            |             |       |
|-----------------------|------------------|-------------|------------|-------------|-------|
|                       | 袍金               | 薪酬及<br>其他福利 | 業績相關<br>獎金 | 養老金<br>計劃供款 | 稅前合計  |
| 執行董事                  |                  |             |            |             |       |
| 王占峰 <sup>(1)</sup>    | —                | 455         | 248        | 28          | 731   |
| 李欣 <sup>(2)</sup>     | —                | 415         | 227        | 25          | 667   |
| 王文杰 <sup>(3)</sup>    | —                | 422         | 223        | 29          | 674   |
| 非執行董事                 |                  |             |            |             |       |
| 王聰 <sup>(4)(5)</sup>  | —                | —           | —          | —           | —     |
| 戴利佳 <sup>(4)(6)</sup> | —                | —           | —          | —           | —     |
| 趙江平 <sup>(4)(7)</sup> | —                | —           | —          | —           | —     |
| 鄭江平 <sup>(4)(8)</sup> | —                | —           | —          | —           | —     |
| 許諾 <sup>(4)(9)</sup>  | —                | —           | —          | —           | —     |
| 周朗朗 <sup>(4)</sup>    | —                | —           | —          | —           | —     |
| 獨立非執行董事               |                  |             |            |             |       |
| 謝孝衍                   | 250              | —           | —          | —           | 250   |
| 劉駿民 <sup>(10)</sup>   | 208              | —           | —          | —           | 208   |
| 邵景春                   | 250              | —           | —          | —           | 250   |
| 朱寧 <sup>(12)</sup>    | 250              | —           | —          | —           | 250   |
| 陳遠玲 <sup>(13)</sup>   | 63               | —           | —          | —           | 63    |
| 監事                    |                  |             |            |             |       |
| 胡建忠 <sup>(15)</sup>   | —                | 455         | 248        | 29          | 732   |
| 董娟 <sup>(16)</sup>    | —                | —           | —          | —           | —     |
| 徐麗 <sup>(17)</sup>    | 100              | —           | —          | —           | 100   |
| 程鳳朝 <sup>(18)</sup>   | 100              | —           | —          | —           | 100   |
| 韓向榮 <sup>(19)</sup>   | 100              | —           | —          | —           | 100   |
| 鄭升琴                   | 20               | —           | —          | —           | 20    |
| 陳晉 <sup>(20)</sup>    | 10               | —           | —          | —           | 10    |
| 孫洪波 <sup>(21)</sup>   | 10               | —           | —          | —           | 10    |
| 合計                    | 1,361            | 1,747       | 946        | 111         | 4,165 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 17. 董事及監事薪酬(續)

|                       | 截至2019年12月31日止年度 |             |            |             | 稅前合計  |
|-----------------------|------------------|-------------|------------|-------------|-------|
|                       | 袍金               | 薪酬及<br>其他福利 | 業績相關<br>獎金 | 養老金<br>計劃供款 |       |
| <b>執行董事</b>           |                  |             |            |             |       |
| 王占峰 <sup>(1)</sup>    | —                | 469         | 294        | 16          | 779   |
| 李欣 <sup>(2)</sup>     | —                | 469         | 295        | 16          | 780   |
| <b>非執行董事</b>          |                  |             |            |             |       |
| 王聰 <sup>(4)(5)</sup>  | —                | —           | —          | —           | —     |
| 戴利佳 <sup>(4)(6)</sup> | —                | —           | —          | —           | —     |
| 李毅 <sup>(4)</sup>     | —                | —           | —          | —           | —     |
| 周朗朗 <sup>(4)</sup>    | —                | —           | —          | —           | —     |
| <b>獨立非執行董事</b>        |                  |             |            |             |       |
| 謝孝衍                   | 250              | —           | —          | —           | 250   |
| 劉駿民 <sup>(10)</sup>   | 250              | —           | —          | —           | 250   |
| 邵景春                   | 250              | —           | —          | —           | 250   |
| 宋逢明 <sup>(11)</sup>   | 63               | —           | —          | —           | 63    |
| 朱寧 <sup>(12)</sup>    | 208              | —           | —          | —           | 208   |
| <b>監事</b>             |                  |             |            |             |       |
| 馬忠富 <sup>(14)</sup>   | —                | 392         | 229        | 13          | 634   |
| 董娟 <sup>(16)</sup>    | —                | —           | —          | —           | —     |
| 徐麗 <sup>(17)</sup>    | 200              | —           | —          | —           | 200   |
| 鄭升琴                   | 20               | —           | —          | —           | 20    |
| 陳晉 <sup>(20)</sup>    | 20               | —           | —          | —           | 20    |
| 合計                    | 1,261            | 1,330       | 818        | 45          | 3,454 |

(1) 王占峰於2018年9月被委任為執行董事、董事長。

(2) 李欣於2020年11月辭任。

(3) 王文杰於2020年12月被委任為執行董事、副總裁。

(4) 上述非執行董事本年未從本集團獲得任何報酬。

(5) 王聰於2020年2月辭任。

(6) 戴利佳於2020年2月辭任。



## 五、合併財務報表附註(續)

### 17. 董事及監事薪酬(續)

- (7) 趙江平於2020年6月被委任為非執行董事。
- (8) 鄭江平於2020年6月被委任為非執行董事。
- (9) 許諾於2020年12月被委任為非執行董事。
- (10) 劉駿民於2020年10月辭任。
- (11) 宋達明於2018年9月提交辭任獨立非執行董事辭呈，經銀保監會批准，辭呈於2019年3月生效。
- (12) 朱寧於2019年3月被委任為獨立非執行董事。
- (13) 陳遠玲於2020年10月被委任為獨立非執行董事。
- (14) 馬忠富於2019年10月辭任。
- (15) 胡建忠於2020年3月被委任為監事長。
- (16) 董娟於2020年6月辭任，根據國家有關部門規定及經其本人申請，董娟放棄從本集團獲得2020年和2019年的任何報酬。
- (17) 徐麗於2020年6月辭任。
- (18) 程鳳朝於2020年6月被委任為外部監事。
- (19) 韓向榮於2020年6月被委任為外部監事。
- (20) 陳晉於2020年6月辭任。
- (21) 孫洪波於2020年6月被委任為職工代表監事。

上述執行董事及監事薪酬只包含作為董事管理本公司及本集團事務所提供的勞務費用。上述非執行董事薪酬只包含作為本公司和／或本公司子公司董事所提供的勞務費用。上述獨立非執行董事薪酬只包含作為本公司董事所提供的勞務費用。

截至2020年12月31日止年度的董事、監事薪酬總額未獲股東大會批准，或尚待中國有關監管機構審批，最終薪酬待確認後再行披露。

本年度內，本集團未向任何董事、監事及附註五、18中披露的薪酬最高五位人士支付任何作為激勵其加入本集團的報酬或作為離職損失的補償。獎金由本集團根據個人績效水平酌情確定。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 18. 五位最高薪酬人士

本集團五位薪酬最高人士截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度的薪酬披露如下：

|            | 截至12月31日止年度 |        |
|------------|-------------|--------|
|            | 2020年       | 2019年  |
| 基本薪金、津貼及福利 | 3,321       | 3,429  |
| 養老金計劃供款    | 792         | 354    |
| 績效獎金       | 8,049       | 10,920 |
| 合計         | 12,162      | 14,703 |

於2020年和2019年，本集團五位薪酬最高人士無一是董事和監事。薪金介乎以下範圍的該五位人士人數為：

|                           | 截至12月31日止年度 |       |
|---------------------------|-------------|-------|
|                           | 2020年       | 2019年 |
| 港元2,500,001元至港元3,000,000元 | 3           | 1     |
| 港元3,000,001元至港元3,500,000元 | 2           | 3     |
| 港元3,500,001元至港元4,000,000元 | —           | 1     |
|                           | 5           | 5     |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 19. 現金及存放中央銀行款項

|                              | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 現金                           | 480,745         | 447,889         |
| 存放中央銀行法定存款準備金 <sup>(1)</sup> | 18,408,034      | 21,501,726      |
| 存放中央銀行超額存款準備金 <sup>(2)</sup> | 3,700,102       | 8,646,863       |
| 存放中央銀行的其他款項                  | 219,481         | 178,212         |
| 合計                           | 22,808,362      | 30,774,690      |

本集團餘額主要來自於其銀行業務。

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指銀行按規定向中國人民銀行繳存一般性存款的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外匯存款準備金，該準備金不能用於本集團日常業務。

於2020年12月31日，本公司子公司華融湘江銀行股份有限公司(以下簡稱「華融湘江銀行」)人民幣及外幣法定存款準備金繳存比率為7.00%(2019年12月31日：9.50%)及5.00%(2019年12月31日：5.00%)。中國人民銀行對繳存的外匯存款準備金不計付利息。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金系本集團存放於中國人民銀行超出法定存款準備金的款項，主要用於資金清算。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 20. 存放金融機構款項

|                           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 銀行 <sup>(1)</sup>         | 115,363,730     | 146,675,291     |
| 結算備付金 <sup>(2)</sup>      | 6,909,093       | 2,187,231       |
| 其他金融機構                    | 1,627,524       | 606,247         |
| 小計                        | 123,900,347     | 149,468,769     |
| 減：預期信用減值準備 <sup>(3)</sup> | (25,316)        | (6,805)         |
| 合計                        | 123,875,031     | 149,461,964     |

(1) 本集團保留銀行賬戶以存放來自代理業務的客戶存款。於2020年12月31日，本集團為客戶代為持有的銀行餘額及清算資金為人民幣8,578百萬元(2019年12月31日：人民幣5,181百萬元)。本集團將相應金額於應付經紀業務客戶款項及存入融出資金保證金中予以確認。(參見附註五、50)

(2) 本集團的結算備付金主要為在中國證券登記結算有限責任公司存放的款項。

(3) 於2020年12月31日和2019年12月31日，本集團存放金融機構款項均在一階段。

### 21. 拆出資金

#### (1) 按交易對手類別分析

|        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 銀行     | 3,039,447       | 2,709,937       |
| 其他金融機構 | 2,701,357       | —               |
| 合計     | 5,740,804       | 2,709,937       |

#### (2) 按交易對手所屬地理區域分析

|      | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 中國內地 | 5,740,804       | 2,709,937       |
| 合計   | 5,740,804       | 2,709,937       |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

|                           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 不良債權資產                    | 189,056,713     | 173,071,741     |
| 權益工具                      |                 |                 |
| — 上市                      | 41,392,720      | 26,892,473      |
| — 非上市                     | 22,128,096      | 33,552,989      |
| 基金                        | 38,657,037      | 48,251,590      |
| 債券                        |                 |                 |
| — 公司債券                    | 12,665,880      | 8,114,738       |
| — 金融機構債券                  | 948,542         | 586,935         |
| — 政府債券                    | 586,790         | 1,760,109       |
| — 公共實體及準政府債券              | 90,274          | 1,966,136       |
| 信託產品                      | 11,733,711      | 27,920,759      |
| 資產管理計劃                    | 10,216,345      | 6,790,890       |
| 理財產品 <sup>(1)</sup>       | 10,023,565      | 14,690,357      |
| 衍生產品及結構化產品 <sup>(2)</sup> | 6,545,926       | 8,466,928       |
| 同業存單                      | 4,333,885       | 2,131,873       |
| 可轉換債券                     | 3,236,153       | 9,686,578       |
| 委託貸款                      | 2,381,390       | 597,056         |
| 資產支持證券                    | 299,546         | 39,241          |
| 其他債權資產                    | 5,143,414       | 3,149,511       |
| 合計                        | 359,439,987     | 367,669,904     |

|                                 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債       |                 |                 |
| 衍生金融工具 <sup>(3)</sup>           | 656,826         | 219,378         |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債       |                 |                 |
| 被合併結構化主體其他持有者的權益 <sup>(4)</sup> | 2,644,701       | 3,004,475       |
| 合計                              | 3,301,527       | 3,223,853       |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(續)

- (1) 主要指本集團外銀行機構發行的理財產品。
- (2) 本集團開展了一系列結構化交易，該等交易以公允價值為基礎進行管理。截至2020年12月31日止年度及2019年12月31日止年度，該等結構化產品依據其投資管理戰略或因合同現金流量不僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付被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。

於2020年12月31日，結構化產品中信用掛鈎票據金額為人民幣2,681百萬元(2019年12月31日：人民幣2,274百萬元)。信用掛鈎票據屬於債務工具，該債務工具的收益受標的資產信用風險的影響。

本集團訂立一系列總收益互換協議，在該交易下，本集團向交易對手方支付按約定利率計算的收益，並從交易對手方取得標的資產的總收益回報，因此本集團取得的總收益受標的資產信用風險的影響。於2020年12月31日，該交易的公允價值及名義金額分別為人民幣1,589百萬元(2019年12月31日：人民幣739百萬元)及人民幣1,450百萬元(2019年12月31日：人民幣1,653百萬元)。

- (3) 本集團訂立一系列利率掉期和外匯掉期合約並指定為高度有效套期工具，以管理本集團以外幣計價的應付債券及票據相關的外匯風險。衍生合約的條款已經商定，以匹配相應指定套期項目的條款，因此套期高度有效。於2020年12月31日，該等套期工具的公允價值為人民幣591百萬元(2019年12月31日：人民幣219百萬元，且該等工具包含於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中的結構化產品)。
- (4) 對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，本集團需要在到期日支付相關款項，而其金額需依據納入本集團合併範圍的結構化主體其他持有人對底層資產所享有的權益確定。本集團最終付款金額將依據該等資產於到期日的公允價值確定並且可能與於2020年12月31日的賬面價值存在差異。

### 23. 買入返售金融資產

|               | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 按抵押物類型劃分：     |                 |                 |
| 債券            | 21,780,134      | 23,654,458      |
| 票據            | —               | 290,357         |
| 其他            | —               | 209,510         |
| 小計            | 21,780,134      | 24,154,325      |
| 減：預期信用減值準備    |                 |                 |
| — 12個月預期信用損失  | —               | (3,500)         |
| — 整個存續期預期信用損失 | (6,555,511)     | (1,624,890)     |
| 小計            | (6,555,511)     | (1,628,390)     |
| 買入返售金融資產淨額    | 15,224,623      | 22,525,935      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 23. 買入返售金融資產(續)

買入返售金融資產餘額主要源於證券業務、資產管理業務及銀行業務。

於2020年12月31日，本集團已經取得公允價值為人民幣14,676百萬元(2019年12月31日：人民幣23,806百萬元)的抵押物。於2020年12月31日，在債務人未違約時，本集團沒有可轉售或再次抵押的證券(2019年12月31日：人民幣290百萬元)。截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度，本集團均未再次抵押上述證券。本集團有義務將上述證券於返售協議到期日返還給交易對手。

### 24. 合同資產

|        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 建造工程合同 | 5,306,994       | —               |

本集團的合同資產，主要來源於已完成建造開發工作但尚未向客戶開具發票，因而有權收取對價之情形。本集團相關業務收取對價的權利附帶一定的條件，而相關條件將根據未來履約情形而確定，當相關權利不再被附帶條件時，合同資產將結轉為應收款項。本集團的合同資產與建造開發服務所產生的收入相關，科目餘額取決於年末建造開發工作的進程。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 25. 客戶貸款及墊款

|                             | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款             |                 |                 |
| 公司貸款及墊款                     | 124,036,751     | 116,712,715     |
| 個人貸款及墊款                     |                 |                 |
| — 個人消費貸款                    | 35,059,313      | 31,028,230      |
| — 住房貸款                      | 31,664,886      | 24,430,038      |
| — 生產經營貸款                    | 28,671,044      | 18,504,210      |
| — 其他                        | 2,480,609       | 2,546,254       |
| 小計                          | 97,875,852      | 76,508,732      |
| 融出資金                        | 4,091,343       | 6,142,737       |
| 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額           | 226,003,946     | 199,364,184     |
| 減：預期信用減值準備                  |                 |                 |
| — 12個月預期信用損失                | (2,012,940)     | (1,941,342)     |
| — 整個存續期預期信用損失               | (5,653,222)     | (4,912,474)     |
| 小計                          | (7,666,162)     | (6,853,816)     |
| 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款淨額           | 218,337,784     | 192,510,368     |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款 |                 |                 |
| — 票據貼現                      | 14,162,395      | 18,754,716      |
| 客戶貸款及墊款淨額                   | 232,500,179     | 211,265,084     |

截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度客戶貸款及墊款的預期信用減值準備的變動詳見附註五、62.1。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 26. 應收融資租賃款

|               | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 最低應收融資租賃款包括：  |                 |                 |
| 1年內(含1年)      | 21,520,563      | 22,314,907      |
| 1至2年(含2年)     | 12,370,880      | 25,337,404      |
| 2至3年(含3年)     | 7,212,874       | 14,675,877      |
| 3至4年(含4年)     | 2,575,909       | 7,646,320       |
| 4至5年(含5年)     | 1,682,333       | 3,114,288       |
| 5年以上          | 2,803,565       | 6,810,243       |
| 應收融資租賃款總額     | 48,166,124      | 79,899,039      |
| 減：未實現融資收益     | (5,469,726)     | (9,051,818)     |
| 應收融資租賃款淨額     | 42,696,398      | 70,847,221      |
| 減：預期信用減值準備    |                 |                 |
| — 12個月預期信用損失  | (296,642)       | (490,499)       |
| — 整個存續期預期信用損失 | (2,603,056)     | (2,316,426)     |
| 小計            | (2,899,698)     | (2,806,925)     |
| 應收融資租賃款賬面價值   | 39,796,700      | 68,040,296      |
| 最低應收融資租賃款的現值： |                 |                 |
| 1年內(含1年)      | 19,076,334      | 19,791,894      |
| 1至2年(含2年)     | 10,983,523      | 22,461,386      |
| 2至3年(含3年)     | 6,386,832       | 13,023,473      |
| 3至4年(含4年)     | 2,279,471       | 6,776,369       |
| 4至5年(含5年)     | 1,489,028       | 2,759,562       |
| 5年以上          | 2,481,210       | 6,034,537       |
| 合計            | 42,696,398      | 70,847,221      |

截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度應收融資租賃款預期信用減值準備的變動詳見附註五、62.1。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

|                     | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 不良債權資產              | 36,654,337      | 64,573,237      |
| 債券                  |                 |                 |
| — 公司債券              | 23,285,767      | 20,923,922      |
| — 政府債券              | 6,782,962       | 455,034         |
| — 金融機構債券            | 5,434,226       | 890,329         |
| — 公共實體及準政府債券        | 2,084,872       | 5,047,069       |
| 資產管理計劃              | 3,022,351       | 3,874,250       |
| 委託貸款 <sup>(1)</sup> | 2,758,435       | 4,283,029       |
| 債務工具                | 2,213,452       | 1,878,915       |
| 資產支持證券              | 592,838         | 555,033         |
| 信託產品                | 277,608         | 1,258,522       |
| 合計                  | 83,106,848      | 103,739,340     |

(1) 為子公司通過集團外商業銀行發放的委託貸款。

截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的預期信用減值準備變動詳見附註五、62.1。

### 28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

|         | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 上市權益投資  | 2,258,248       | 222,083         |
| 非上市權益投資 | 2,235,613       | 3,361,578       |
| 合計      | 4,493,861       | 3,583,661       |

(1) 上述上市權益投資和非權益投資分別指實體於中國內地或中國香港上市的普通股和持有的中國內地或中國香港成立的非上市企業的權益投資，這些投資並非為交易持有。

(2) 本年度，本集團處置了特定的不再滿足本集團持有的目的投資產品，該等投資於處置日的公允價值為人民幣340百萬元(2019年12月31日：人民幣228百萬元)。因該項處置的累計損失人民幣214百萬元(2019年：人民幣400百萬元)已被結轉至留存收益。2020年，本集團自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具中取得的股利收入為人民幣160百萬元(2019年：人民幣164百萬元)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 29. 存貨

|                       | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 原值                    |                 |                 |
| 房地產開發成本               | 19,767,650      | 16,393,413      |
| 持有待售房地產               | 1,930,396       | 2,144,584       |
| 土地開發成本                | —               | 609,384         |
| 小計                    | 21,698,046      | 19,147,381      |
| 資產減值準備 <sup>(1)</sup> | (1,585,686)     | —               |
| 合計                    | 20,112,360      | 19,147,381      |

(1) 資產減值準備變動

|               | 截至12月31日止年度 |           |
|---------------|-------------|-----------|
|               | 2020年       | 2019年     |
| 資產減值準備變動      |             |           |
| 年初餘額          | —           | —         |
| 本年計提          | (1,585,686) | —         |
| 年末餘額          | (1,585,686) | —         |
| 用於借款抵押存貨的賬面淨值 | 280,480     | 6,246,974 |

本年度計入存貨成本的借款費用資本化金額為人民幣840百萬元(2019年：人民幣835百萬元)。

租賃土地分析：

|                  |            |
|------------------|------------|
| 於2020年1月1日       |            |
| 賬面價值             | 8,191,785  |
| 於2020年12月31日     |            |
| 賬面價值             | 10,139,475 |
| 截至2020年12月31日止年度 |            |
| 現金流出總額           | 1,325,254  |
| 增加               | 1,329,683  |

自2019年1月1日起，租賃土地的賬面價值根據《國際財務報告準則第16號》以成本減去任何累計折舊和任何減值損失計量。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 30. 以攤餘成本計量的債務工具

|                     | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 不良債權資產              |                 |                 |
| 自金融機構收購的貸款          | 30,726,542      | 27,334,528      |
| 自非金融機構收購的其他債權資產     | 326,469,759     | 293,838,586     |
| 小計                  | 357,196,301     | 321,173,114     |
| 減：預期信用減值準備          |                 |                 |
| — 12個月預期信用損失        | (3,543,736)     | (1,394,118)     |
| — 整個存續期預期信用損失       | (37,352,999)    | (19,644,006)    |
| 小計                  | (40,896,735)    | (21,038,124)    |
| 不良債權資產的賬面價值         | 316,299,566     | 300,134,990     |
| 其他債權資產              |                 |                 |
| 債務工具                | 110,856,836     | 73,719,964      |
| 債券                  | 96,867,568      | 83,037,861      |
| 信託產品                | 74,562,640      | 102,574,799     |
| 應收售後回租款             | 70,362,626      | 41,567,595      |
| 委託貸款 <sup>(1)</sup> | 66,186,458      | 73,898,769      |
| 資產管理計劃              | 8,331,753       | 9,199,223       |
| 資產支持證券              | 2,782,093       | —               |
| 其他                  | 1,936,209       | 854,069         |
| 小計                  | 431,886,183     | 384,852,280     |
| 減：預期信用減值準備          |                 |                 |
| — 12個月預期信用損失        | (1,343,542)     | (4,307,803)     |
| — 整個存續期預期信用損失       | (90,793,625)    | (38,593,511)    |
| 小計                  | (92,137,167)    | (42,901,314)    |
| 其他債權資產的賬面價值         | 339,749,016     | 341,950,966     |
| 合計                  | 656,048,582     | 642,085,956     |

(1) 該等投資為子公司通過集團外商業銀行發放的委託貸款。

截至2020年12月31日止年度，本集團出售部分以攤餘成本計量的金融資產，主要系本公司出於信用風險管理之目的。

截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度以攤餘成本計量的債務工具的預期信用減值準備變動詳見附註五、62.1。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 31. 於聯營及合營企業之權益

|                         | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| 於聯營企業之權益                |                 |                 |
| 於聯營企業之投資成本              | 16,402,355      | 17,702,795      |
| 於損益及其他綜合收益中享有的份額減去已收股利  | (1,067,304)     | (388,675)       |
| 減：資產減值準備 <sup>(1)</sup> | (3,939,096)     | (2,034,673)     |
| 小計                      | 11,395,955      | 15,279,447      |
| 於合營企業之權益                |                 |                 |
| 於合營企業之投資成本              | 6,707,579       | 13,713,749      |
| 於損益及其他綜合收益中享有的份額減去已收股利  | (276,372)       | (238,308)       |
| 減：資產減值準備 <sup>(1)</sup> | (3,469,209)     | (675,964)       |
| 小計                      | 2,961,998       | 12,799,477      |
| 合計                      | 14,357,953      | 28,078,924      |
| 上市公司公允價值                | 843,063         | 626,600         |

(1) 資產減值準備

|       | 截至12月31日止年度 |             |
|-------|-------------|-------------|
|       | 2020年       | 2019年       |
| 年初餘額  | (2,710,637) | (3,188,198) |
| 本年計提  | (5,781,801) | (1,132,912) |
| 核銷及轉出 | 1,084,133   | 1,610,473   |
| 年末餘額  | (7,408,305) | (2,710,637) |

截至2020年12月31日止年度，本集團自聯營及合營企業收到股利收入共計為人民幣250百萬元(2019年：人民幣1,164百萬元)。

本年度，由於喪失董事會的代表權和處置了部分權益，本集團對部分聯營企業不再具有重大影響，並將該等聯營企業的剩餘權益核算為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本年度因該等處置確認的或視同收益為人民幣0.16百萬元(2019年：人民幣820百萬元)。

本集團在報告期結束時對於聯營及合營企業的權益進行了減值測試，並評估了可收回金額，以相關投資的公允價值和使用價值中較高的金額為準。對於可收回金額低於賬面金額的，計提了資產減值準備，資產減值損失確認為當期損益。這些聯營企業和合營企業的公允價值主要是活躍市場上未經調整的報價。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 31. 於聯營及合營企業之權益(續)

本集團主要聯營及合營企業如下：

| 實體名稱                               | 註冊地/<br>成立地 | 主要<br>經營地   | 賬面價值      |           | 佔被投資單位<br>股權比例 |       | 佔被投資單位<br>表決權比例 |       | 主要業務 |  |
|------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------------|-------|-----------------|-------|------|--|
|                                    |             |             | 12月31日    |           | 12月31日         |       | 12月31日          |       |      |  |
|                                    |             |             | 2020      | 2019      | 2020           | 2019  | 2020            | 2019  |      |  |
|                                    |             |             |           |           | %              |       | %               |       |      |  |
| <b>聯營企業</b>                        |             |             |           |           |                |       |                 |       |      |  |
| 瑞控控股有限公司                           | 中國香港        | 中國香港/<br>荷蘭 | 1,934,986 | 2,088,347 | 22.59          | 22.59 | 22.59           | 22.59 | 投資控股 |  |
| 北京能源國際控有限<br>公司(原「熊貓綠色能源<br>集團公司」) | 英國百慕大       | 中國香港        | 1,355,392 | 1,598,258 | 13.59          | 19.99 | 13.59           | 19.99 | 能源業  |  |
| 華融晉商資產管理股份<br>有限公司                 | 中國太原        | 中國大陸        | 952,474   | 1,975,442 | 48.88          | 48.88 | 48.88           | 48.88 | 資產管理 |  |
| <b>合營企業</b>                        |             |             |           |           |                |       |                 |       |      |  |
| Sacred Heart<br>Healthcare L.P.    | 開曼群島        | 開曼群島        | 324,970   | 2,680,954 | 83.33          | 83.33 | 50.00           | 50.00 | 基金   |  |

## 五、合併財務報表附註(續)

### 32. 於合併結構化主體之權益

為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權，本集團主要採用了如下判斷：

- (1) 對於本集團管理並提供財務擔保的結構化主體，本集團有義務承擔超過合同約定對應投資份額所應承擔的責任(如有)，本集團認為該主體導致本集團面臨可變回報的影響重大，因此應合併該等結構化主體。
- (2) 對於本集團同時作為私募基金的普通合夥人和有限合夥人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使本集團所面臨的可變回報的影響重大，從而本集團應為主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併相應的私募基金。
- (3) 對於本集團同時作為信託產品或資產管理計劃的託管人、管理人和/或投資人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為管理人的管理人報酬是否將使本集團所面臨的可變回報的影響重大，從而本集團應為主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併相應的信託產品或資產管理計劃。

本集團於本年度合併了部分結構化主體，這些主體主要包括信託產品、資產管理計劃和私募基金。

於2020年12月31日，本集團於所有被合併結構化主體之權益金額為人民幣82,295百萬元(2019年12月31日：人民幣82,142百萬元)。

該等信託產品、資產管理計劃和私募基金單獨對本集團於2020年12月31日及2019年12月31日的財務狀況及截至2020年12月31日及2019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。

其他權益持有人持有的權益體現在合併財務狀況報表的其他負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中，披露於附註五、50和附註五、22。截至2020年12月31日止年度，被合併結構化主體的其他持有人所享有的淨資產變動合計為人民幣501百萬元(2019年：人民幣631百萬元)，金融負債公允價值變動損失合計為人民幣700百萬元(2019年：收益為人民幣22百萬元)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 33. 於非合併結構化主體之權益

除於附註五、32中所述已經合併的結構化主體以外，本集團由於擔任特定結構化主體普通合夥人、管理人或受託人，因此對其擁有控制權。但本公司董事會認為，本集團所面臨的與本集團於上述其他結構化主體之權益相聯繫的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

本集團將非合併結構化主體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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以攤餘成本計量的債務工具或於合營企業之權益。

本集團持有份額的非合併結構化資產規模、賬面價值信息及對應的最大損失敞口的信息如下：

|        | 2020年12月31日          |            |            |                     |                     |
|--------|----------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
|        | 本集團<br>持有份額的<br>資產規模 | 賬面價值       | 最大<br>損失敞口 | 從結構化<br>主體獲得的<br>收益 | 收益類型                |
| 信託產品   | 117,075,043          | 7,107,506  | 7,107,506  | 606,768             |                     |
|        |                      |            |            | 237,096             | 佣金及手續費收入            |
|        |                      |            |            | 125,627             | 利息收入                |
|        |                      |            |            | 244,045             | 其他金融資產和負債<br>公允價值變動 |
| 私募基金   | 22,603,495           | 9,244,413  | 9,244,413  | 444,184             |                     |
|        |                      |            |            | 10,053              | 佣金及手續費收入            |
|        |                      |            |            | 30,165              | 利息收入                |
|        |                      |            |            | 403,966             | 其他金融資產和負債<br>公允價值變動 |
| 資產管理計劃 | 84,822,574           | 4,563,473  | 4,563,473  | 503,796             |                     |
|        |                      |            |            | 142,919             | 佣金及手續費收入            |
|        |                      |            |            | 150,849             | 利息收入                |
|        |                      |            |            | 210,028             | 其他金融資產和負債<br>公允價值變動 |
| 合計     | 224,501,112          | 20,915,392 | 20,915,392 | 1,554,748           |                     |



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 33. 於非合併結構化主體之權益(續)

|        | 本集團<br>持有份額的<br>資產規模 | 賬面價值       | 2019年12月31日 |                     | 收益類型                |
|--------|----------------------|------------|-------------|---------------------|---------------------|
|        |                      |            | 最大<br>損失敞口  | 從結構化<br>主體獲得的<br>收益 |                     |
| 信託產品   | 126,482,598          | 2,788,709  | 2,788,709   | 498,447             |                     |
|        |                      |            |             | 364,603             | 佣金及手續費收入            |
|        |                      |            |             | 25,185              | 利息收入                |
|        |                      |            |             | 108,659             | 其他金融資產和負債<br>公允價值變動 |
| 私募基金   | 50,346,651           | 8,689,902  | 8,689,902   | 175,717             |                     |
|        |                      |            |             | 9,421               | 佣金及手續費收入            |
|        |                      |            |             | 26,190              | 利息收入                |
|        |                      |            |             | 140,106             | 其他金融資產和負債<br>公允價值變動 |
| 資產管理計劃 | 148,248,036          | 5,772,786  | 5,772,786   | 618,077             |                     |
|        |                      |            |             | 316,969             | 佣金及手續費收入            |
|        |                      |            |             | 237,137             | 利息收入                |
|        |                      |            |             | 63,971              | 其他金融資產和負債<br>公允價值變動 |
| 合計     | 325,077,285          | 17,251,397 | 17,251,397  | 1,292,241           |                     |

同時，本集團亦通過投資，在部分由第三方獨立機構發起的該類非合併結構化主體中持有權益。於2020年12月31日，本集團持有的該類非合併結構化主體的賬面價值以及最大損失敞口為人民幣36,045百萬元。於2020年12月31日，這些投資在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債務工具、以攤餘成本計量的債務工具以及於聯營及合營企業之權益科目核算。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 34. 投資性物業

|                      | 截至12月31日止年度      |           |
|----------------------|------------------|-----------|
|                      | 2020             | 2019      |
| 原值                   |                  |           |
| 2018年12月31日          | 不適用              | 5,791,637 |
| 於首次應用國際財務報告準則第16號後調整 | 不適用              | 135,029   |
| 年初餘額                 | <b>6,552,175</b> | 5,926,666 |
| 本年購置                 | <b>52,232</b>    | 150,272   |
| 本年轉入                 | <b>111,505</b>   | 503,838   |
| 本年轉出                 | <b>(572,998)</b> | (28,601)  |
| 年末餘額                 | <b>6,142,914</b> | 6,552,175 |
| 累計折舊                 |                  |           |
| 年初餘額                 | <b>641,309</b>   | 465,582   |
| 本年計提                 | <b>179,709</b>   | 179,427   |
| 本年轉入                 | <b>4,805</b>     | 4,156     |
| 本年轉出                 | <b>(61,840)</b>  | (7,856)   |
| 年末餘額                 | <b>763,983</b>   | 641,309   |
| 資產減值準備               |                  |           |
| 年初餘額                 | —                | —         |
| 本年計提                 | <b>1,377,925</b> | —         |
| 年末餘額                 | <b>1,377,925</b> | —         |
| 賬面淨值                 |                  |           |
| 年初餘額                 | <b>5,910,866</b> | 5,461,084 |
| 年末餘額                 | <b>4,001,006</b> | 5,910,866 |
| 用於借款抵押的投資性物業賬面淨值     | <b>2,240,283</b> | 2,225,793 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 34. 投資性物業(續)

本集團以經營租賃方式出租建築物，租金按月支付。租賃的初始期限通常為1至5年，且具有單方面將租賃延期至承租人初始期限以後的權利。

由於所有租賃均以集團實體各自的功能貨幣計價，故本集團不會因租賃安排而承受外幣風險。租賃合同不包含擔保餘值和／或承租人在租賃期末購買該物業的選擇權。

本年度，轉租租賃物業的現金流出為人民幣16百萬元(2019年：人民幣31百萬元)，轉租使用權資產取得的收入為人民幣4百萬元(2019年：人民幣35百萬元)。

本年度，本集團將價值為人民幣100百萬元的存貨(2019年：人民幣322百萬元)以及人民幣12百萬元的物業及設備(2019年：無)轉為投資性物業，無在建工程(2019年：人民幣182百萬元)轉為投資性物業。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 35. 物業及設備

|              | 建築物       | 機器設備      | 電子設備<br>及辦公傢具 | 運輸工具      | 在建工程     | 合計         |
|--------------|-----------|-----------|---------------|-----------|----------|------------|
| 成本           |           |           |               |           |          |            |
| 2020年1月1日    | 6,430,973 | 3,112,741 | 1,532,623     | 4,796,064 | 673,312  | 16,545,713 |
| 本年購置         | 29,158    | 25,981    | 205,102       | 970,749   | 219,797  | 1,450,787  |
| 處置           | (84,451)  | (16,753)  | (181,516)     | (249,040) | (873)    | (532,633)  |
| 轉入           | 241,010   | 420,768   | 20,321        | 363       | —        | 682,462    |
| 轉出           | (26,523)  | —         | —             | —         | (70,120) | (96,643)   |
| 2020年12月31日  | 6,590,167 | 3,542,737 | 1,576,530     | 5,518,136 | 822,116  | 18,049,686 |
| 累計折舊         |           |           |               |           |          |            |
| 2020年1月1日    | 1,561,954 | 395,053   | 1,190,365     | 892,852   | —        | 4,040,224  |
| 本年計提         | 188,340   | 57,681    | 211,422       | 512,320   | —        | 969,763    |
| 處置           | (25,212)  | (2,467)   | (137,525)     | (115,083) | —        | (280,287)  |
| 轉入           | 47,776    | 177,893   | 178           | 306       | —        | 226,153    |
| 轉出           | (5,424)   | —         | —             | —         | —        | (5,424)    |
| 2020年12月31日  | 1,767,434 | 628,160   | 1,264,440     | 1,290,395 | —        | 4,950,429  |
| 資產減值準備       |           |           |               |           |          |            |
| 2020年1月1日    | 97,830    | 80,000    | 2,610         | —         | —        | 180,440    |
| 本年計提         | 131,782   | 14,125    | —             | —         | —        | 145,907    |
| 處置           | 58,244    | —         | (2,610)       | —         | —        | 55,634     |
| 2020年12月31日  | 287,856   | 94,125    | —             | —         | —        | 381,981    |
| 賬面淨值         |           |           |               |           |          |            |
| 2020年1月1日    | 4,771,189 | 2,637,688 | 339,648       | 3,903,212 | 673,312  | 12,325,049 |
| 2020年12月31日  | 4,534,877 | 2,820,452 | 312,090       | 4,227,741 | 822,116  | 12,717,276 |
| 包括：          |           |           |               |           |          |            |
| 於2020年12月31日 |           |           |               |           |          |            |
| 已抵押之資產淨額     | —         | —         | —             | 4,006,110 | —        | 4,006,110  |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 35. 物業及設備(續)

|              | 建築物       | 機器設備      | 電子設備<br>及辦公傢具 | 運輸工具      | 在建工程      | 合計         |
|--------------|-----------|-----------|---------------|-----------|-----------|------------|
| 成本           |           |           |               |           |           |            |
| 2019年1月1日    | 5,748,530 | 3,367,101 | 1,436,467     | 2,602,926 | 926,821   | 14,081,845 |
| 本年購置         | 301,788   | 26,433    | 170,014       | 2,237,698 | 173,611   | 2,909,544  |
| 處置           | (15,799)  | (280,793) | (74,612)      | (44,560)  | —         | (415,764)  |
| 轉入           | 396,454   | —         | 754           | —         | 14,456    | 411,664    |
| 轉出           | —         | —         | —             | —         | (441,576) | (441,576)  |
| 2019年12月31日  | 6,430,973 | 3,112,741 | 1,532,623     | 4,796,064 | 673,312   | 16,545,713 |
| 累計折舊         |           |           |               |           |           |            |
| 2019年1月1日    | 1,261,386 | 485,084   | 1,051,717     | 463,968   | —         | 3,262,155  |
| 本年計提         | 303,949   | 15,661    | 184,478       | 461,806   | —         | 965,894    |
| 處置           | (3,381)   | (105,692) | (45,830)      | (32,922)  | —         | (187,825)  |
| 2019年12月31日  | 1,561,954 | 395,053   | 1,190,365     | 892,852   | —         | 4,040,224  |
| 資產減值準備       |           |           |               |           |           |            |
| 2019年1月1日    | 76,792    | 58,399    | —             | —         | —         | 135,191    |
| 本年計提         | 21,038    | 21,601    | 2,610         | —         | —         | 45,249     |
| 2019年12月31日  | 97,830    | 80,000    | 2,610         | —         | —         | 180,440    |
| 賬面淨值         |           |           |               |           |           |            |
| 2019年1月1日    | 4,410,352 | 2,823,618 | 384,750       | 2,138,958 | 926,821   | 10,684,499 |
| 2019年12月31日  | 4,771,189 | 2,637,688 | 339,648       | 3,903,212 | 673,312   | 12,325,049 |
| 包括：          |           |           |               |           |           |            |
| 於2019年12月31日 |           |           |               |           |           |            |
| 已抵押之資產淨額     | 12,453    | —         | —             | —         | —         | 12,453     |

於2020年12月31日，本集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的物業為人民幣747百萬元(2019年12月31日：人民幣180百萬元)。本公司董事會預計，上述事項不會對本集團經營產生重大負面影響。

於2020年12月31日，本集團已足額計提折舊仍在使用的物業及設備的原始成本為人民幣1,035百萬元(2019年12月31日：人民幣366百萬元)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 36. 使用權資產

|             | 建築物       | 土地<br>使用權 | 機器設備  | 電子設備<br>及辦公傢具 | 運輸工具    | 合計        |
|-------------|-----------|-----------|-------|---------------|---------|-----------|
| 成本          |           |           |       |               |         |           |
| 2020年1月1日   | 2,423,697 | 2,007,937 | 529   | 2,771         | 5,178   | 4,440,112 |
| 本年購置        | 494,403   | 34        | 3,023 | 8,587         | 1,563   | 507,610   |
| 處置          | (740,280) | (686)     | —     | (1,453)       | (3,719) | (746,138) |
| 2020年12月31日 | 2,177,820 | 2,007,285 | 3,552 | 9,905         | 3,022   | 4,201,584 |
| 累計折舊        |           |           |       |               |         |           |
| 2020年1月1日   | 594,903   | 272,899   | 170   | 505           | 2,016   | 870,493   |
| 本年計提        | 645,034   | 54,212    | 627   | 2,762         | 752     | 703,387   |
| 處置          | (70,508)  | (299)     | —     | (69)          | (1,434) | (72,310)  |
| 2020年12月31日 | 1,169,429 | 326,812   | 797   | 3,198         | 1,334   | 1,501,570 |
| 減值準備        |           |           |       |               |         |           |
| 2020年1月1日   | —         | —         | —     | —             | —       | —         |
| 本年計提        | —         | 252,859   | —     | —             | —       | 252,859   |
| 2020年12月31日 | —         | 252,859   | —     | —             | —       | 252,859   |
| 賬面淨值        |           |           |       |               |         |           |
| 2020年1月1日   | 1,828,794 | 1,735,038 | 359   | 2,266         | 3,162   | 3,569,619 |
| 2020年12月31日 | 1,008,391 | 1,427,614 | 2,755 | 6,707         | 1,688   | 2,447,155 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 36. 使用權資產(續)

|             | 建築物       | 土地使用權     | 機器設備 | 電子設備<br>及辦公傢具 | 運輸工具  | 合計        |
|-------------|-----------|-----------|------|---------------|-------|-----------|
| 成本          |           |           |      |               |       |           |
| 2019年1月1日   | 1,659,834 | 2,007,057 | 529  | 1,118         | 3,197 | 3,671,735 |
| 本年購置        | 853,916   | —         | —    | 1,653         | 1,981 | 857,550   |
| 處置          | (90,053)  | —         | —    | —             | —     | (90,053)  |
| 本年轉入        | —         | 880       | —    | —             | —     | 880       |
| 2019年12月31日 | 2,423,697 | 2,007,937 | 529  | 2,771         | 5,178 | 4,440,112 |
| 累計折舊        |           |           |      |               |       |           |
| 2019年1月1日   | —         | 214,626   | —    | —             | —     | 214,626   |
| 本年計提        | 628,069   | 57,919    | 170  | 505           | 2,016 | 688,679   |
| 處置          | (33,166)  | —         | —    | —             | —     | (33,166)  |
| 本年轉入        | —         | 354       | —    | —             | —     | 354       |
| 2019年12月31日 | 594,903   | 272,899   | 170  | 505           | 2,016 | 870,493   |
| 賬面淨值        |           |           |      |               |       |           |
| 2019年1月1日   | 1,659,834 | 1,792,431 | 529  | 1,118         | 3,197 | 3,457,109 |
| 2019年12月31日 | 1,828,794 | 1,735,038 | 359  | 2,266         | 3,162 | 3,569,619 |

對於截至2020年和2019年12月31日止年度租賃負債產生的利息支出，請見附註五、9的披露。

對於截至2020年和2019年12月31日止年度短期租賃產生的費用，請見附註五、11的披露。

於2020年12月31日，本集團租賃現金流出總額為人民幣949百萬元(2019年12月31日：人民幣770百萬元)。

兩年期間，本集團訂立的租賃合同約定固定期限為1年至10年。租賃期限根據單項租賃基礎協定，並包含廣泛而不同的條款和條件。在確定租賃期限並評估不可取消期限時，本集團應用合同的定義並對有強制執行性的合同確定其期限。

此外，於2020年12月31日確認的租賃負債為人民幣920百萬元(2019年12月31日：人民幣1,983百萬元)，與其相關聯確認的使用權資產為人民幣2,447百萬元(2019年12月31日：人民幣3,570百萬元)以及投資性物業人民幣58百萬元(2019年12月31日：人民幣106百萬元)。除出租人對所租賃資產所享有的擔保權利及所租賃資產不得用於借款擔保目的以外，租賃協議不強加任何其他條款。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 37. 遞延稅項

為呈列合併財務狀況表，部分遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項餘額分析：

|         | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 遞延所得稅資產 | 14,423,850      | 12,193,797      |
| 遞延所得稅負債 | (408,771)       | (478,546)       |
| 合計      | 14,015,079      | 11,715,251      |

|                         | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他綜合收益<br>的金融資產<br>公允價值變動 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融資產<br>公允價值變動 | 已計提尚未<br>發放的工資 | 減值準備        | 租賃安排    | 其他        | 合計          |
|-------------------------|--|--|----------------|-------------|---------|-----------|-------------|
| 2020年1月1日               | (987,981)  | 587,515  | 488,402        | 11,943,948  | 5,560   | (322,193) | 11,715,251  |
| (計入)/扣除當期損益<br>(附註五、14) | —  | (1,105,183)                                      | 102,896        | 2,603,379   | 6,972   | 277,610   | 1,885,674   |
| (計入)/扣除其他<br>綜合收益       | 2,104,234  | —  | —              | (1,454,324) | —       | —         | 649,910     |
| 處置子公司及其他                | (812)  | 21,650   | (1,950)        | (231,017)   | —       | (23,627)  | (235,756)   |
| 2020年12月31日             | 1,115,441  | (496,018)  | 589,348        | 12,861,986  | 12,532  | (68,210)  | 14,015,079  |
| 2018年12月31日             | (443,215)  | 1,938,646  | 405,811        | 13,142,479  | —       | (630,895) | 14,412,826  |
| 於首次應用國際財務<br>報告準則       |  |  |                |             |         |           |             |
| 第16號後調整                 | —  | —  | —              | —           | (1,004) | 1,027     | 23          |
| 2019年1月1日(重述後)          | (443,215)  | 1,938,646  | 405,811        | 13,142,479  | (1,004) | (629,868) | 14,412,849  |
| (計入)/扣除當期損益<br>(附註五、14) | —  | (1,310,099)                                      | 82,591         | (1,116,536) | 6,564   | 292,944   | (2,044,536) |
| (計入)/扣除其他<br>綜合收益       | (544,766)  | —  | —              | —           | —       | —         | (544,766)   |
| 處置子公司及其他                | —  | (41,032)   | —              | (81,995)    | —       | 14,731    | (108,296)   |
| 2019年12月31日             | (987,981)  | 587,515  | 488,402        | 11,943,948  | 5,560   | (322,193) | 11,715,251  |



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 37. 遞延稅項(續)

於2020年12月31日，本集團未確認的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異分別為人民幣18,947百萬元及人民幣140,004百萬元(2019年12月31日：人民幣7,866百萬元及人民幣38,658百萬元)。

以下為上述未確認的可抵扣虧損到期日：

|      | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 1至5年 | 8,260,091       | 4,083,600       |
| 無到期日 | 10,686,548      | 3,781,947       |
| 合計   | 18,946,639      | 7,865,547       |

### 38. 商譽

|                   | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 原值                |                 |                 |
| 1月1日              | 360,684         | 353,331         |
| 收購子公司             | 851,779         | —               |
| 匯兌差異              | —               | 7,353           |
| 12月31日            | 1,212,463       | 360,684         |
| 減值                |                 |                 |
| 1月1日              | (342,621)       | (89,974)        |
| 本年確認的減值損失(附註五、13) | (546,871)       | (250,775)       |
| 匯兌差異              | —               | (1,872)         |
| 12月31日            | (889,492)       | (342,621)       |
| 12月31日商譽淨值        | 322,971         | 18,063          |

本集團於2020年4月30日收購華融融達期貨有限責任公司(簡稱「華融融達期貨」)，形成商譽人民幣834百萬元，其計算過程參見附註五、65。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 38. 商譽(續)

#### 商譽的減值測試

以上商譽主要是收購華融融達期貨、華融投資股份有限公司(以下簡稱「華融投資」)和華融國際金融控股有限公司(以下簡稱「華融金控」)組成，其賬面原值分別為人民幣834百萬元、245百萬元和人民幣90百萬元。

於2020年12月31日，商譽的減值分別由以下方法進行確認：

- 對於華融融達期貨，商譽的價值以其公允價值減去處置費用的淨額預測。經測試，華融融達期貨於2020年確認的商譽減值為人民幣547百萬元。
- 對於華融投資，商譽的價值以經管理層批准的財務預測基礎編製的5年期預計未來現金流量預測。於2019年12月31日，商譽已減值為零。
- 對於華融金控，商譽的價值以其公允價值減去處置費用的淨額預測。於2018年12月31日，商譽已減值為零。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 39. 其他資產

|                     | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 其他應收款               | 22,222,713      | 15,354,065      |
| 抵債資產 <sup>(1)</sup> | 4,208,303       | 3,377,974       |
| 預付款項                | 3,078,211       | 1,657,086       |
| 預交所得稅               | 1,382,663       | —               |
| 無形資產                | 474,849         | 416,747         |
| 待抵扣增值稅              | 420,278         | 519,529         |
| 應收待結算及清算款項          | 503,257         | 427,171         |
| 待攤費用                | 275,930         | 480,653         |
| 應收票據                | 165,767         | 71,470          |
| 應收股利                | 30,480          | 20,143          |
| 其他                  | 1,008,110       | 1,078,599       |
| 小計                  | 33,770,561      | 23,403,437      |
| 資產減值準備              | (9,028,067)     | (1,491,497)     |
| 合計                  | 24,742,494      | 21,911,940      |

(1) 本集團通過多種方式處置抵債資產。原則上，抵債資產不應轉為自用，但如果本集團自身業務或管理需要，則以其賬面淨值轉出，作為新增物業及設備進行管理。

### 40. 向中央銀行借款

|      | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 1年以內 | 23,182,829      | 3,641,673       |

於2020年12月31日，向中央銀行借款實際利率區間為每年1.55%至3.15% (2019年12月31日：每年2.75%至3.25%)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 41. 金融機構存放款項

|        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 銀行     | 1,865,012       | 633,138         |
| 其他金融機構 | 7,059,129       | 9,643,531       |
| 合計     | 8,924,141       | 10,276,669      |

金融機構存放款項的市場利率為每年0.35%至3.70%(2019年12月31日：每年0.30%至4.00%)。

### 42. 拆入資金

#### (1) 按交易對手類別分析

|        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 銀行     | 4,677,959       | 2,253,597       |
| 其他金融機構 | 1,307           | —               |
| 合計     | 4,679,266       | 2,253,597       |

#### (2) 按交易對手所屬地理區域分析

|      | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 中國內地 | 4,679,266       | 2,253,597       |
| 合計   | 4,679,266       | 2,253,597       |

拆入資金的市場利率範圍為每年0.30%至5.50%(2019年12月31日：每年0.85%至6.00%)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 43. 賣出回購金融資產款

|      | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|
| 債券   | 15,456,721      | 15,665,408      |
| 同業存單 | 90,727          | —               |
| 合計   | 15,547,448      | 15,665,408      |

### 44. 借款

|                     | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 信用借款                | 741,241,192     | 692,926,260     |
| 質押借款                | 14,337,731      | 23,906,939      |
| 保證借款 <sup>(1)</sup> | 13,874,128      | 36,980,694      |
| 抵押借款                | 8,970,717       | 7,692,534       |
| 合計                  | 778,423,768     | 761,506,427     |

(1) 於保證借款餘額中，餘額為人民幣12,856百萬元(2019年12月31日：人民幣29,627百萬元)的部分是本公司的子公司借入並由本公司提供擔保的借款。

抵押借款的抵押資產的賬面價值列示如下：

|          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 應收融資租賃款  | 34,148,563      | 20,442,260      |
| 存放金融機構款項 | 4,811,782       | 5,415,030       |
| 投資性物業    | 2,240,283       | 2,225,793       |
| 存貨       | 280,480         | 6,246,974       |
| 其他       | 7,221,432       | 3,589,527       |
| 合計       | 48,702,540      | 37,919,584      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 44. 借款(續)

|                                  | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 應付賬面價值 <sup>(1)</sup> ：          |                 |                 |
| 1年以內                             | 477,307,698     | 441,294,808     |
| 1年以上2年以下                         | 87,645,300      | 171,399,986     |
| 2年以上5年以下                         | 182,291,863     | 100,607,108     |
| 5年以上                             | 24,465,323      | 27,438,328      |
| 小計                               | 771,710,184     | 740,740,230     |
| 包含即時償付條款的借款賬面價值 <sup>(1)</sup> ： |                 |                 |
| 1年以內                             | 6,213,584       | 16,599,534      |
| 1年以上2年以下                         | 500,000         | 1,589,857       |
| 2年以上5年以下                         | —               | 2,576,806       |
| 小計                               | 6,713,584       | 20,766,197      |
| 合計                               | 778,423,768     | 761,506,427     |

(1) 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

|          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 1年以內     | 475,800,319     | 431,094,911     |
| 1年以上2年以下 | 87,549,407      | 170,963,395     |
| 2年以上5年以下 | 176,964,575     | 99,921,166      |
| 5年以上     | 22,678,211      | 25,606,422      |
| 合計       | 762,992,512     | 727,585,894     |

此外，本集團的浮動利率借款以中國人民銀行公佈的貸款或存款基準利率、上海銀行間同業拆借利率、香港銀行間同業拆借利率、倫敦銀行間同業拆借利率或優惠利率為基礎浮動。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 44. 借款(續)

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

|        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 實際利率   |                 |                 |
| 固定利率借款 | 2.15%–10.00%    | 1.80%–10.00%    |
| 浮動利率借款 | 1.02%–6.37%     | 1.60%–7.50%     |

於2020年12月31日，本集團無法滿足部分銀行借款協議中約定的財務或非財務指標條款要求的借款總金額為人民幣12,043百萬元(2019年12月31日：5,669百萬元)。本集團與相關銀行一直保持積極溝通，這些銀行仍向本集團提供正常的銀行貸款，尚未要求提前償還借款。

### 45. 吸收存款

|       | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 活期存款  |                 |                 |
| 企業    | 76,769,425      | 66,837,524      |
| 個人    | 23,510,514      | 19,233,296      |
| 定期存款  |                 |                 |
| 企業    | 68,018,771      | 70,490,136      |
| 個人    | 64,490,669      | 50,515,767      |
| 存入保證金 | 7,408,947       | 7,803,263       |
| 其他    | 10,628,893      | 11,934,731      |
| 合計    | 250,827,219     | 226,814,717     |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 46. 應交稅費

|         | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 中國企業所得稅 | 785,890         | 2,307,578       |
| 中國土地增值稅 | 310,875         | —               |
| 中國香港利得稅 | 187,132         | 579,844         |
| 合計      | 1,283,897       | 2,887,422       |

### 47. 合同負債

|                       | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 物業開發合同 <sup>(1)</sup> | 649,052         | 575,076         |
| 合計                    | 649,052         | 575,076         |

(1) 物業開發合同

|        | 截至12月31日止年度 |           |
|--------|-------------|-----------|
|        | 2020年       | 2019年     |
| 年初餘額   | 575,076     | 954,376   |
| 本年增加   | 1,588,493   | 521,338   |
| 本年結轉收入 | (1,514,517) | (900,638) |
| 年末餘額   | 649,052     | 575,076   |

對所確認的合同負債金額產生影響的典型付款條款已在有關本集團履約義務的信息中披露。請見附註五、8。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 47. 合同負債(續)

下表列示了期初結轉的合同負債於本期確認為收入的金額：

|                | 截至12月31日止年度 |         |
|----------------|-------------|---------|
|                | 2020年       | 2019年   |
| 年初合同負債中確認的收入金額 |             |         |
| 物業開發合同         | 462,269     | 900,638 |

本年度合同負債的變動主要與本年度及上年度收入的確認以及收到的預收款項相關。

### 48. 租賃負債

|          | 2020年   | 2019年     |
|----------|---------|-----------|
|          | 12月31日  | 12月31日    |
| 應付租賃負債：  |         |           |
| 1年以內     | 262,148 | 763,555   |
| 1年以上2年以下 | 307,786 | 433,632   |
| 2年以上5年以下 | 224,271 | 620,454   |
| 5年以上     | 125,612 | 165,613   |
| 合計       | 919,817 | 1,983,254 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 49. 應付債券及票據

|                               | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 | 期限       | 票面年利率                             | 付息週期         |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|----------|-----------------------------------|--------------|
| 美元中期票據                        | 98,899,418      | 105,884,544     | 1-30年    | 2.13%-5.50%<br>固定利率               | 每半年付息一次      |
| 同業存單                          | 65,789,796      | 68,916,112      | 1-12個月   | 1.65%-3.52%<br>固定利率               | 到期一次還本<br>付息 |
| 金融債券                          | 58,160,238      | 79,131,458      | 3-5年     | 3.39%-5.42%<br>固定利率               | 每年付息一次       |
| 二級資本債券 <sup>(1)(2)</sup>      | 25,662,422      | 25,701,949      | 10年      | 4.50%-5.00%<br>固定利率               | 每年付息一次       |
| 美元中期票據                        | 20,951,194      | 27,047,699      | 3-5年     | 3個月LIBOR+<br>1.125%-1.85%<br>浮動利率 | 每季度付息一次      |
| 資產支持證券 <sup>(3)(4)</sup>      | 19,232,683      | —               | 131-938天 | 3.00%-4.50%<br>固定利率               | 每半年付息一次      |
| 公司債券                          | 15,365,412      | 19,892,272      | 1-6年     | 3.14%-6.60%<br>固定利率               | 每年付息一次       |
| 次級債券                          | 10,948,293      | 13,434,936      | 3年       | 4.60%-5.80%<br>固定利率               | 每年付息一次       |
| 小微債 <sup>(5)</sup>            | 6,681,493       | 6,677,956       | 3年       | 3.60%-3.70%<br>固定利率               | 每年付息一次       |
| 新加坡元中期票據                      | 4,955,659       | 5,195,738       | 4-8年     | 3.20%-3.80%<br>固定利率               | 每半年付息一次      |
| 歐元債券                          | 4,001,378       | 3,888,877       | 5年       | 1.625%固定利率                        | 每年付息一次       |
| 美元債券                          | 3,290,918       | 2,091,005       | 1年       | 3.10%固定利率                         | 每半年付息一次      |
| 綠色金融債券                        | 2,604,768       | 3,611,305       | 3年       | 5.35%固定利率                         | 每年付息一次       |
| 租賃資產支持證券 <sup>(6)(7)(8)</sup> | 396,809         | 1,813,402       | 6-10年    | 5.30%固定利率和<br>浮動利率                | 每季度付息一次      |
| 收益憑證                          | 31,340          | 2,537,154       | 14天      | 6.00%固定利率                         | 到期一次還本<br>付息 |
| 港元中期票據                        | —               | 896,432         | 1年       | 3.00%固定利率                         | 每半年付息一次      |
| 非公開定向債務融資工具                   | —               | 624,749         | 2年       | 4.70%固定利率                         | 每年付息一次       |
| 合計                            | 336,971,821     | 367,345,588     |          |                                   |              |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 49. 應付債券及票據(續)

- (1) 於2020年12月31日，人民幣10,210百萬元(2019年12月31日：人民幣10,203百萬元)的部分二級資本債券，本公司有權在2022年6月29日部分或全部行使提前贖回權。如果不提前贖回，債券票面年利率維持4.95%不變。
- (2) 於2020年12月31日，人民幣2,455百萬元(2019年12月31日：人民幣2,454百萬元)的二級資本債券，華融湘江銀行有權在2022年7月17日前部分或全部行使提前贖回權。如果不提前贖回，債券票面年利率維持5.00%不變。
- (3) 本公司於2020年9月發行人民幣9,870百萬元的企業資產支持證券。資產支持證券華融華元一期由A-1級、A-2級、A-3級、A-4級、A-5級以及A-6級組成，期限是938天，票面年利率範圍為3.00%–4.50%。
- (4) 本公司於2020年12月發行人民幣9,545百萬元的企業資產支持證券。資產支持證券華融華元二期由A-1級、A-2級、A-3級以及A-4級組成，期限是678天，票面年利率範圍為3.58%–4.25%。
- (5) 華融湘江銀行分別於2019年3月7日和2019年4月23日在銀行間債券市場發行3年期固定利率小型微型企業貸款專項債券，發行面值總額為人民幣6,500百萬元，利率分別為3.60%和3.70%。募集資金用途為全部用於發放小型企業貸款，為小微企業提供金融服務。
- (6) 華融金融租賃股份有限公司(以下簡稱「華融金融租賃」)於2016年4月設立人民幣4,411百萬元的資產證券化信託。A級和B級資產支持證券的浮動利率按發行首日和其他各計息年度起息日適用的中國人民銀行一年期定期存款利率的基礎加2.10%和2.95%計算。
- (7) 華融金融租賃於2017年2月設立人民幣4,990百萬元的資產證券化信託。資產支持證券由A-1級、A-2級和B級組成，期限是6年。A-1級的票面年利率為4.40%，而A-2級和B級的票面年利率分別為中國人民銀行一年期定期存款利率的基礎加3.25%和3.70%。
- (8) 華融金融租賃於2017年11月設立人民幣4,961百萬元的資產證券化信託。資產支持證券由A-1級、A-2級、A-3類和B級組成，期限是10年。A-1級的票面年利率為5.30%，而A-2級、A-3級和B級的票面年利率分別為中國人民銀行一年期定期存款利率加上4.06%、4.30%和4.50%。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 50. 其他負債

|                       | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 應付合併結構化主體權益持有者款項      | 68,177,577      | 72,983,379      |
| 其他應付款                 | 22,606,227      | 23,962,556      |
| 已收客戶保證金               | 19,183,997      | 15,467,628      |
| 信用證                   | 8,560,337       | 4,697,511       |
| 預收賬款 <sup>(1)</sup>   | 8,198,336       | 7,607,708       |
| 應付經紀業務客戶款項            | 5,719,629       | 4,726,446       |
| 應付職工薪酬 <sup>(2)</sup> | 4,029,695       | 4,067,872       |
| 應付股利                  | 4,312,345       | 4,436,341       |
| 存入融出資金保證金             | 2,769,308       | 364,074         |
| 信託業保障基金流動性支持款         | 2,550,000       | 2,600,000       |
| 預計負債 <sup>(3)</sup>   | 3,938,432       | 260,289         |
| 應交其他稅費                | 1,179,011       | 1,603,573       |
| 應付票據                  | 187,500         | 276,357         |
| 應付金融機構業務款             | —               | 868,652         |
| 其他                    | 678,222         | 961,308         |
| 合計                    | 152,090,616     | 144,883,694     |

(1) 預收賬款主要為預收處置本公司不良資產款。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 50. 其他負債(續)

(2) 應付職工薪酬

|                       | 2020年     |           |             |           |
|-----------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|                       | 1月1日      | 本年計提      | 本年支付        | 12月31日    |
| 工資、獎金、津貼和補貼           | 2,847,815 | 3,158,000 | (3,243,826) | 2,761,989 |
| 社會保險費                 | 93,722    | 166,656   | (220,851)   | 39,527    |
| 住房公積金                 | 5,489     | 273,431   | (274,995)   | 3,925     |
| 職工福利費                 | 7,287     | 322,618   | (321,639)   | 8,266     |
| 設定受益計劃 <sup>(i)</sup> | 336,859   | 64,773    | (49,025)    | 352,607   |
| 工會經費和職工教育經費           | 325,034   | 133,292   | (110,666)   | 347,660   |
| 設定提存計劃                | 102,639   | 433,606   | (460,269)   | 75,976    |
| 其中：基本養老保險             | 33,318    | 151,020   | (147,707)   | 36,631    |
| 失業保險                  | 8,506     | 4,267     | (8,987)     | 3,786     |
| 年金計劃                  | 60,815    | 278,319   | (303,575)   | 35,559    |
| 其他                    | 349,027   | 209,775   | (119,057)   | 439,745   |
| 合計                    | 4,067,872 | 4,762,151 | (4,800,328) | 4,029,695 |

|                       | 2019年     |           |             |           |
|-----------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|                       | 1月1日      | 本年計提      | 本年支付        | 12月31日    |
| 工資、獎金、津貼和補貼           | 2,977,204 | 3,415,000 | (3,544,389) | 2,847,815 |
| 社會保險費                 | 77,416    | 282,055   | (265,749)   | 93,722    |
| 住房公積金                 | 7,484     | 272,296   | (274,291)   | 5,489     |
| 職工福利費                 | 1,871     | 327,061   | (321,645)   | 7,287     |
| 設定受益計劃 <sup>(i)</sup> | 367,300   | 26,338    | (56,779)    | 336,859   |
| 工會經費和職工教育經費           | 280,676   | 154,649   | (110,291)   | 325,034   |
| 設定提存計劃                | 41,176    | 567,674   | (506,211)   | 102,639   |
| 其中：基本養老保險             | 36,085    | 337,855   | (340,622)   | 33,318    |
| 失業保險                  | 2,664     | 13,351    | (7,509)     | 8,506     |
| 年金計劃                  | 2,427     | 216,468   | (158,080)   | 60,815    |
| 其他                    | 273,555   | 126,653   | (51,181)    | 349,027   |
| 合計                    | 4,026,682 | 5,171,726 | (5,130,536) | 4,067,872 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 50. 其他負債(續)

#### (2) 應付職工薪酬(續)

##### (i) 設定受益計劃

於2020年12月31日，本集團按精算方法計算確認的設定受益計劃的負債為人民幣353百萬元(2019年12月31日：人民幣337百萬元)。於2020年及2019年12月31日的設定受益計劃的負債均以預期累計福利單位法的精算結果確認。

本公司採用的主要精算假設如下：

|                          | 2020年<br>12月31日 |
|--------------------------|-----------------|
| 離職後福利的折現率                | 3.25%           |
| 辭退福利的折現率                 | 2.75%           |
| 原有退休人員的年金補差福利年增長率        | 4.00%           |
| 原有退休人員的按年補貼福利年增長率        | 4.00%           |
| 原有退休人員的醫療報銷及補充醫療保險福利年增長率 | 4.00%           |
| 原有退休人員的喪葬費福利年增長率         | 4.00%           |
| 現有內退人員的生活費年增長率           | 4.00%           |
| 現有內退人員的社保及住房公積金繳費年增長率    | 4.00%           |

本公司是基於中國人身保險業務經驗生命表(2010-2013) — 養老類業務男表/女表China Life Insurance Mortality Table (2010-2013) — CL5/CL6確定未來死亡率的假設。

#### (3) 本年信用承諾及財務擔保的減值準備變動如下：

|        | 2020年     | 2019年   |
|--------|-----------|---------|
| 1月1日   | 150,340   | 93,502  |
| 本年計提   | 3,788,092 | 56,838  |
| 12月31日 | 3,938,432 | 150,340 |

本集團預計負債也產生於本集團的法律訴訟。於2020年12月31日，本集團無因為法律訴訟需要確認的預計負債，於2019年12月31日本集團因法律訴訟確認的預計負債金額為人民幣110百萬元。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 51. 股本

|                        | 截止12月31日止年度 |            |
|------------------------|-------------|------------|
|                        | 2020年       | 2019年      |
| 批准、發行及全額支付<br>年初數以及年末數 | 39,070,208  | 39,070,208 |

|            | 於2020年12月31日和<br>2019年12月31日 |            |
|------------|------------------------------|------------|
|            | 股數<br>(千股)                   | 名義價值       |
| 註冊、發行及全額支付 |                              |            |
| 境內股        | 14,026,355                   | 14,026,355 |
| H股         | 25,043,853                   | 25,043,853 |
| 合計         | 39,070,208                   | 39,070,208 |

### 52. 資本公積

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

### 53. 盈餘公積

根據中華人民共和國的相關法律規定，本公司及其境內子公司按中國企業會計準則計算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到註冊資本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。

本集團披露的盈餘公積僅是本公司提取的盈餘公積。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 54. 一般風險準備

自2012年7月1日起，根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的有關規定，金融企業需設立一般風險準備金。按根據中國企業會計準則，一般風險準備作為利潤分配處理，計入權益。於報告期末，一般風險準備計提比例不低於風險資產期末餘額的1.5%，難以一次性達到1.5%的，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須從淨利潤中按一定比例提取一般風險準備。提取一般風險準備作為利潤分配處理。

截至2020年12月31日止年度，經本公司及其子公司股東大會批准，本集團按中國相關監管規定計提一般風險準備人民幣1,161百萬元(2019年：人民幣808百萬元)。截至2020年12月31日止年度，本公司按中國相關監管規定計提一般風險準備人民幣1,085百萬元(2019年：人民幣752百萬元)。

### 55. 其他儲備

投資重估儲備指計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具重估產生的累計利得和損失，扣除該等資產被處置或發生減值時重分類至損益的金額。

套期儲備指為現金流量套期而訂立的套期工具公允價值變動產生的利得和損失的累計有效部分。於其他儲備中確認及累計的套期工具公允價值變動產生的累計利得和損失將會在被套期交易影響損益時重分類至損益，或按照相關會計政策或當套期交易預期不再發生時調整計入非金融套期項目。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 56. 永久債務資本

永久債務資本變動如下：

|                 | 本金                | 分配／派發            | 總計                |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 於2019年1月1日的餘額   | 19,962,407        | 296,125          | 20,258,532        |
| 永久債務資本的減少       | (1,200,000)       | —                | (1,200,000)       |
| 子公司處置           | (700,000)         | —                | (700,000)         |
| 歸屬於永久債務資本持有人的利潤 | —                 | 869,353          | 869,353           |
| 向永久債務資本持有人派息    | —                 | (797,309)        | (797,309)         |
| 於2019年12月31日的餘額 | 18,062,407        | 368,169          | 18,430,576        |
| 永久債務資本的增加       | <b>6,994,560</b>  | —                | <b>6,994,560</b>  |
| 歸屬於永久債務資本持有人的利潤 | —                 | <b>811,336</b>   | <b>811,336</b>    |
| 向永久債務資本持有人派息    | —                 | <b>(760,594)</b> | <b>(760,594)</b>  |
| 於2020年12月31日的餘額 | <b>25,056,967</b> | <b>418,911</b>   | <b>25,475,878</b> |

此等工具並無到期日，且分派付款可由永久債務資本的發行人酌情遞延。有關永久債務資本可隨時清償。倘發行人和／或擔保人選擇宣派股息，則需按協議界定之分派率向永久債務資本持有者作出分配。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 57. 現金及現金等價物

原始期限在三個月以內的現金及現金等價物列示如下：

|          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 存放金融機構款項 | 117,871,917     | 134,690,769     |
| 買入返售金融資產 | 7,401,783       | 12,739,290      |
| 存放中央銀行款項 | 3,701,384       | 8,646,863       |
| 拆出資金     | 3,699,049       | 2,709,546       |
| 庫存現金     | 480,745         | 447,889         |
| 合計       | 133,154,878     | 159,234,357     |

### 58. 或有負債

#### 法律訴訟

本公司及子公司在正常業務過程中產生的若干法律訴訟事項中作為被告人。於2020年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣610百萬元(2019年12月31日：人民幣1,944百萬元)。根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團未計提預計負債(2019年12月31日：人民幣110百萬元)。本公司董事會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。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 59. 擔保承諾

#### (1) 信用增級

於2020年12月31日，本集團未為交易對手方的借款提供信用增級(2019年12月31日：人民幣9百萬元)。

#### (2) 信用承諾

|           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 承兌匯票      | 17,154,405      | 12,911,537      |
| 未支取的信用卡承諾 | 7,788,812       | 7,386,924       |
| 貸款承諾      | 3,525,969       | 4,875,867       |
| 開出信用證     | 2,428,255       | 1,499,646       |
| 開出保函      | 485,424         | 440,625         |
| 合計        | 31,382,865      | 27,114,599      |

以上信用承諾全部來自於本集團的銀行業務。

截至2020年12月31日，信用承諾業務減值準備金額為人民幣158百萬元(2019年12月31日：人民幣150百萬元)。

#### (3) 其他承諾

|                            | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 已簽定合同但尚未撥付<br>— 購置物業及設備的承諾 | 229,951         | 224,198         |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 60. 金融資產轉移

#### 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，本集團未從財務信息終止確認該等金融資產，而將其視為從交易對手取得擔保借款的「質押物」。通常，當擔保借款出現違約時，交易對手只能就質押物提出索賠要求。

|                              | 抵押資產的賬面價值       |                 | 相關負債            |                 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                              | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入其他綜合收益的債務工具 | 12,259,809      | 7,752,518       | 8,831,774       | 5,208,790       |
| 以攤餘成本計量的債務工具                 | 6,092,822       | 13,782,448      | 5,864,738       | 9,528,955       |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產   | 1,193,749       | 946,074         | 850,936         | 927,663         |
| 合計                           | 19,546,380      | 22,481,040      | 15,547,448      | 15,665,408      |

#### 資產支持證券

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。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。於2020年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移資產的賬面價值為人民幣20,273百萬元(2019年12月31日：4,765百萬元)，相關金融負債的賬面價值為人民幣19,629百萬元(2019年12月31日：1,831百萬元)。

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。於2020年12月31日，本集團在該等資產證券化交易中持有份額的賬面價值為68百萬元(2019年12月31日：無)，其最大風險敞口與賬面價值相若。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 61. 關聯方交易

#### (1) 財政部

於2020年12月31日，財政部直接持有本公司內資股和H股共計57.02%的股權(於2019年12月31日：57.02%)。

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。財政部控制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，符合與獨立第三方交易的規則。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：

|                          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 以攤餘成本計量的金融資產             | 11,298,682      | 8,498,545       |
| 應付股利                     | 4,180,733       | 4,180,733       |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 3,705,254       | 431,369         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 587,032         | 1,760,108       |
| 其他資產                     | 151,044         | —               |
| 其他應付款                    | 12,348          | 12,347          |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 61. 關聯方交易(續)

#### (1) 財政部(續)

本集團與財政部存在如下交易事項：

|                 | 截至12月31日止年度 |         |
|-----------------|-------------|---------|
|                 | 2020年       | 2019年   |
| 利息收入            | 436,153     | 308,288 |
| 其他金融資產和負債公允價值變動 | 35,333      | 15,285  |

#### (2) 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。

本集團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，這些活動不會因為本集團以及其他實體同屬於政府而產生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而作出。

#### (3) 聯營企業及合營企業

本集團與聯營企業及合營企業有如下餘額和交易事項。這些交易按正常業務程序進行，交易定價符合與獨立第三方交易的規則。

本集團與聯營企業及合營企業的餘額如下：

|                        | 2020年     | 2019年     |
|------------------------|-----------|-----------|
|                        | 12月31日    | 12月31日    |
| 以攤餘成本計量的金融資產           | 431,495   | 3,374,531 |
| 其他負債                   | 82,550    | 6,693     |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 45,577    | 32,053    |
| 其他資產                   | 1,073,903 | 816,191   |
| 應收款項                   | 5,211     | —         |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 61. 關聯方交易(續)

#### (3) 聯營企業及合營企業(續)

本集團與聯營企業及合營企業存在如下交易事項：

|          | 截至12月31日止年度 |         |
|----------|-------------|---------|
|          | 2020年       | 2019年   |
| 利息收入     | 103,625     | 195,231 |
| 佣金及手續費收入 | 9,331       | 5,305   |
| 租賃收入     | 1,492       | 11,937  |
| 營業支出     | 313         | 1,827   |

受託資產管理：

於2020年12月31日，聯營企業及合營企業未持有本集團發行的信託計劃(2019年12月31日：人民幣13百萬元)。

#### (4) 年金計劃

本公司和本集團的部分子公司與本集團設立的年金計劃的交易如下：

|         | 截至12月31日止年度 |         |
|---------|-------------|---------|
|         | 2020年       | 2019年   |
| 對年金計劃供款 | 165,605     | 179,426 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 61. 關聯方交易(續)

#### (5) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是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。

|              | 截至12月31日止年度 |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 2020年       | 2019年 |
| 關鍵管理人員的總薪酬   |             |       |
| — 費用         | 1,361       | 1,261 |
| — 基本薪金、津貼及福利 | 3,704       | 3,658 |
| — 養老金計劃供款    | 351         | 208   |
| — 績效獎金       | 2,392       | 2,239 |
| 稅前合計         | 7,808       | 7,366 |

根據國家有關部門規定，上述本集團截至2020年12月31日止年度的關鍵管理人員薪酬仍在確認過程中。

酬金介於以下範圍的關鍵管理人員人數為：

|                         | 截至12月31日止年度 |       |
|-------------------------|-------------|-------|
|                         | 2020年       | 2019年 |
| 港元0元至港元500,000元         | 20          | 15    |
| 港元500,001元至港元1,000,000元 | 8           | 9     |
|                         | 28          | 24    |



## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理

#### 概述

本集團風險管理的總體目標是：(1)確保本集團穩健經營和健康發展；(2)確保本集團為實現經營目標所採取的重大決策措施的貫徹執行，保證經營的效率和效果；及(3)確保將風險控制在發展戰略和經營目標可接受的範圍之內。基於這一目標，本集團完善了風險管理文化哲學，並建立了風險管理模式及組織結構。本集團還定期覆核及修訂其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品、以及最佳實踐的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險、流動性風險及不良資產風險。其中，市場風險包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

#### 風險管理框架

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。董事會建立了風險管理委員會，以制定和監測本集團的風險管理戰略以及風險管理政策，並定期評估本集團的總體風險敞口。

在此框架內，本集團的高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序。風險管理部及相關職能部門負責監控金融風險。

#### 62.1 信用風險

信用風險是指由於客戶或交易對手未能履行其義務而可能造成的潛在虧損。操作失誤導致的未獲授權或不恰當墊款、承諾或投資也會產生信用風險。信用風險主要來自客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具。為了風險管理目的，本集團考慮所有信用風險因素，如對手方違約風險、地域風險以及行業風險。分類為以攤餘成本計量的債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產面臨的信用風險性質與上文所述類似。不良資產的風險管理與其他類型的不良資產風險信息詳見附註五、62.4。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (i) 信用風險管理

本集團通過以下流程管理本集團的信用風險：

- 確保本集團擁有恰當的信用風險體系，包括有效的內部控制系統，以根據本集團規定的政策和程序及相關監管指引充分計提減值準備，並保持政策的連貫性。
- 監控、識別、評估、計量、報告、控制及緩釋本集團的信用風險，涉及從單個工具到投資組合級別。
- 制定信貸政策，包括規定從借款人處獲取抵押品，對借款人進行持續信貸評估以及持續管控內部風險限額的風險敞口等，以保護本集團免受已識別風險的影響。
- 建立強效的內控體系，以嚴格管控業務授權的動態調整和監督管理及信用風險的管理。
- 開發和維護本集團計量預期信用損失的流程，包括監控信用風險，包含的前瞻性信息及衡量預期信用損失的方法。
- 確保本集團已制定適當的政策和程序，得以恰當地維護並驗證用於評估及計量預期信用損失的模型。

##### (ii) 信用風險顯著增加

本集團對符合減值相關準則要求的所有金融資產、合同資產、信用增級及貸款承諾進行監控，以評估其信用風險自初始確認後是否顯著增加。如果信用風險顯著增加，本集團將根據整個存續期內的預期信用損失而非12個月預期信用損失計量損失準備。

##### 內部信用風險評級

為最小化信用風險，集團已開發並維護集團信用風險評級，以根據其違約風險等級對風險敞口進行分類。本集團的信用風險評級體系包括14個類別。信用等級信息基於一系列確定可以預測違約風險的數據，並應用成熟的授信判斷。分析中會考慮風險敞口的性質及借款人的類型。本集團會使用表明違約風險的定性和定量因素來界定信用風險等級。

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ii) 信用風險顯著增加(續)

##### 內部信用風險評級(續)

信用風險評級的設計和校準應反映信用風險惡化時的違約風險。隨着信用風險的增加，信用等级之間的違約風險差異也在變化。在初始確認時，每一項風險敞口在初始確認時會根據可獲得的交易對手的信息，分配至對應的信用風險評級。本集團監控所有風險敞口並更新信用風險評級以反映當前信息。隨後的監控程序需包括一般監控程序，以及根據風險敞口類型定制的程序。

通常應用以下數據監控本集團的風險：

- 業務、財務及經濟狀況變動；
- 外部評級機構提供的信用評級信息；
- 通過定期審查客戶文件獲得的信息，包括經審計的財務報表審查、掛牌債券(如適用)的價格、客戶經營過程中的財務狀況的變動等。

本集團運用信用風險評級作為釐定風險敞口違約概率條款結構的主要輸入值。本集團收集有關其按司法權區或地區及按產品和借人類型以及按信用風險評級分析的信用風險敞口的表現和違約信息。相關信息基於對風險敞口組合的評估，既考慮內部信息，也考慮外部信息。

本集團使用統計模型分析收集的所有數據，並估計風險敞口的剩餘存續期違約概率，以及該等數據預期將如何隨時間變化。此過程中考慮的因素包括宏觀經濟數據，如國內生產總值增長率、居民消費價格指數及生產資料價格指數。本集團生成相關經濟變量未來方向的「基本情景」，以及其他可能的預測情境的代表性範圍。本集團之後使用該等概率加權的預測對違約率的估計作出調整。

本集團使用不同的指標逐一評估每項資產組合的信用風險是否發生顯著增加。這些指標包括違約概率變動的定量指標以及定性指標。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ii) 信用風險顯著增加(續)

##### 內部信用風險評級(續)

當如下情況發生時，本集團考慮信用風險顯著增加：

- 本金或利息逾期超過30天；或
- 內部或外部評級顯著下調；或
- 展期超過90天；或
- 發行方或債務人經營或財務情況出現重大不利變化。

##### (iii) 包含的前瞻性信息

本集團使用無須付出額外成本或投入就可獲得的前瞻性信息來評估信用風險的顯著增加以及預期信用損失的計量。本集團使用外部和內部信息來生成相關經濟變量未來預測的不同情境。於2020年度，本集團前瞻性模型使用的宏觀經濟因子為國內生產總值(不變價)當季同比增長率、廣義貨幣供應量同比增長率、工業增加值增長率、採購經理指數。預期信用損失計量模型中使用的國內生產總值(不變價)當季同比增長率在基準情景、樂觀情景和悲觀情景下的預測值在5.45%至6.07%之間。於2020年度，本集團在評估預期信用損失計量模型中所使用的前瞻性信息時考慮了新冠肺炎疫情對宏觀經濟衝擊的影響。

##### (iv) 預期信用損失的計量

計量預期信用損失的關鍵輸入數據有：

- 違約概率；
- 違約損失率；及
- 違約風險敞口。

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (iv) 預期信用損失的計量(續)

如上所述，這些數據一般來自內部統計模型和其他歷史數據，並經調整以反映概率加權的前瞻性信息。

違約概率是對指定時間範圍內違約的可能性的估計，是於一個時間點的估計。其計算是基於統計評級模型，並使用針對不同類別交易對手和風險敞口定制的評級工具進行評估。這些統計模型基於市場數據(如有)以及內部數據(包括定量和定性因素)。違約概率的估計考慮了風險敞口的合同到期日和估計的預付款率。該估計基於當前情況並經調整以考慮會對違約概率構成影響的未來情況的估計。

違約損失率是對違約產生的損失的估計，是以到期合同現金流量與債權人預期會收到(並考慮抵質押品產生的現金流量)的現金流量之間的差額為基礎。有抵押擔保的資產的違約損失率模型考慮對未來抵質押品價值(考慮銷售折價、變現抵質押品的時間、交叉抵押和索賠順序、抵質押品變現的費用和回收率(即，從不良狀態退出))的預測。無抵押擔保資產的違約損失率模型考慮收回時間、回收率和索賠順序。其計算基於採用該貸款原實際利率折現的折現現金流。

違約風險敞口是對於未來違約日的風險敞口的估計，其考慮了報告日後風險敞口的預期變化金額，包括本金和利息的償還，以及承諾貸款的預期使用。本集團計算違約風險敞口的模型方法反映了當前合同條款允許的貸款風險敞口存續期內未償貸款的預期變化，如攤銷情況、提前還款或超額還款、未使用承諾的利用的變動和違約前採取的信用緩釋措施。本集團使用了違約風險敞口模型，該模型反映了各組合的特徵。

預期信用損失的計量基於概率加權平均信用損失。因此，無論損失撥備是按單獨還是整體計量(儘管對於大型項目組合按整體計量更實用)，損失撥備的計量均應相同。就評估信用風險是否已顯著增加而言，按如下執行組合方式評估可能是必要的。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (v) 根據共同的風險特徵分組

當按整體計量預期信用損失時，金融工具按共同的風險特徵分組，如：

- 金融工具類型；
- 信用風險等級；
- 抵質押品類型；
- 行業；
- 借款人的地理位置；及
- 抵質押品相對於金融資產的價值(如果其對違約發生概率具有影響)(貸款額度與抵質押品價值比率)。

本集團定期覆核該分組以確保各組由同質風險敞口組成。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產、客戶貸款及墊款以及應收融資租賃款的風險集中度

|                            | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 以攤餘成本計量的不良債權資產             | 357,196,301     | 321,173,114     |
| 客戶貸款及墊款                    | 240,166,341     | 218,118,900     |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產 | 36,654,337      | 64,573,237      |
| 應收融資租賃款                    | 42,696,398      | 70,847,221      |
| 小計                         | 676,713,377     | 674,712,472     |
| 資產減值準備                     |                 |                 |
| 以攤餘成本計量的不良債權資產             | (40,896,735)    | (21,038,124)    |
| 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款            | (7,666,162)     | (6,853,816)     |
| 應收融資租賃款                    | (2,899,698)     | (2,806,925)     |
| 小計                         | (51,462,595)    | (30,698,865)    |
| 賬面淨值                       |                 |                 |
| 以攤餘成本計量的不良債權資產             | 316,299,566     | 300,134,990     |
| 客戶貸款及墊款                    | 232,500,179     | 211,265,084     |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產 | 36,654,337      | 64,573,237      |
| 應收融資租賃款                    | 39,796,700      | 68,040,296      |
| 合計                         | 625,250,782     | 644,013,607     |

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產，以及在客戶貸款和墊款中列示但以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，因其以公允價值計量，因此，其減值準備在其他綜合收益中確認，不影響金融資產賬面價值。於2020年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產和於客戶貸款和墊款中列報但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減值準備分別為人民幣8,722百萬元(2019年12月31日：人民幣4,367百萬元)和人民幣2百萬元(2019年12月31日：人民幣11百萬元)。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產、客戶貸款及墊款以及應收融資租賃款的風險集中度(續)

按地區劃分

| 區域    | 2020年12月31日 |       | 2019年12月31日 |       |
|-------|-------------|-------|-------------|-------|
|       | 總額          | %     | 總額          | %     |
| 中部地區  | 328,057,326 | 48.5  | 306,013,677 | 45.3  |
| 西部地區  | 118,406,961 | 17.5  | 126,933,036 | 18.8  |
| 長江三角洲 | 80,661,012  | 11.9  | 92,935,682  | 13.8  |
| 環渤海地區 | 65,066,105  | 9.6   | 65,123,968  | 9.7   |
| 珠江三角洲 | 61,558,156  | 9.1   | 58,861,601  | 8.7   |
| 東北地區  | 20,227,016  | 3.0   | 18,219,762  | 2.7   |
| 海外地區  | 2,736,801   | 0.4   | 6,624,746   | 1.0   |
| 合計    | 676,713,377 | 100.0 | 674,712,472 | 100.0 |

附註：

中部地區：包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

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

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

珠江三角洲：包括廣東、福建。

環渤海區域：包括北京、天津、河北、山東。

東北地區：包括遼寧、吉林、黑龍江。

海外地區：包括中國大陸以外所有區域。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產、客戶貸款及墊款以及應收融資租賃款的風險集中度(續)

按行業劃分

|                      | 2020年12月31日 |       | 2019年12月31日 |       |
|----------------------|-------------|-------|-------------|-------|
|                      | 總額          | %     | 總額          | %     |
| <b>企業業務</b>          |             |       |             |       |
| 房地產業                 | 213,832,244 | 31.5  | 215,020,924 | 31.9  |
| 水利、環境和公共設施管理業        | 77,126,100  | 11.4  | 81,057,010  | 12.0  |
| 製造業                  | 61,928,999  | 9.2   | 65,852,493  | 9.8   |
| 建築業                  | 47,380,800  | 7.0   | 49,650,909  | 7.4   |
| 租賃和商業服務業             | 45,987,669  | 6.8   | 43,980,139  | 6.5   |
| 批發和零售業               | 40,092,104  | 5.9   | 39,908,013  | 5.9   |
| 電力、熱力、燃氣及<br>水生產和供應業 | 18,958,761  | 2.8   | 21,823,630  | 3.2   |
| 票據貼現                 | 14,162,395  | 2.1   | 18,754,716  | 2.8   |
| 運輸、倉儲和郵政業            | 11,951,907  | 1.8   | 14,987,807  | 2.2   |
| 採礦業                  | 8,388,973   | 1.2   | 6,551,527   | 1.0   |
| 其他行業                 | 34,936,230  | 5.2   | 34,473,835  | 5.1   |
| 小計                   | 574,746,182 | 84.9  | 592,061,003 | 87.8  |
| <b>個人業務</b>          |             |       |             |       |
| 個人消費貸款               | 35,059,313  | 5.2   | 31,028,230  | 4.6   |
| 住房貸款                 | 31,664,886  | 4.7   | 24,430,038  | 3.6   |
| 生產經營貸款               | 28,671,044  | 4.2   | 18,504,210  | 2.7   |
| 其他                   | 2,480,609   | 0.4   | 2,546,254   | 0.4   |
| 小計                   | 97,875,852  | 14.5  | 76,508,732  | 11.3  |
| 融出資金                 | 4,091,343   | 0.6   | 6,142,737   | 0.9   |
| 合計                   | 676,713,377 | 100.0 | 674,712,472 | 100.0 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產、客戶貸款及墊款以及應收融資租賃款的風險集中度(續)

按合同約定期限及擔保方式劃分

|    | 2020年12月31日(總額) |             |             |             | 2019年12月31日(總額) |             |            |             |
|----|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|------------|-------------|
|    | 1年內             | 1至5年        | 5年以上        | 合計          | 1年內             | 1至5年        | 5年以上       | 合計          |
| 信用 | 45,220,900      | 24,881,387  | 8,070,064   | 78,172,351  | 27,718,566      | 32,589,949  | 11,320,841 | 71,629,356  |
| 保證 | 14,469,407      | 46,553,130  | 22,452,206  | 83,474,743  | 53,848,456      | 25,923,066  | 10,052,840 | 89,824,362  |
| 抵押 | 28,070,199      | 361,287,797 | 66,129,031  | 455,487,027 | 30,569,006      | 358,578,183 | 58,881,980 | 448,029,169 |
| 質押 | 19,164,500      | 33,020,810  | 7,393,946   | 59,579,256  | 28,476,103      | 29,813,938  | 6,939,544  | 65,229,585  |
| 合計 | 106,925,006     | 465,743,124 | 104,045,247 | 676,713,377 | 140,612,131     | 446,905,136 | 87,195,205 | 674,712,472 |

(vii) 已逾期的以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產、客戶貸款及墊款和應收融資租賃款

|                            | 2020年12月31日(總額) |            |            |           |            |               | 2019年12月31日(總額) |            |            |           |            |               |
|----------------------------|-----------------|------------|------------|-----------|------------|---------------|-----------------|------------|------------|-----------|------------|---------------|
|                            | 逾期              |            | 逾期         |           | 逾期合計       | 已逾期金額佔總額比例(%) | 逾期              |            | 逾期         |           | 逾期合計       | 已逾期金額佔總額比例(%) |
|                            | 逾期至90天          | 91天至360天   | 361天至3年    | 3年以上      |            |               | 逾期至90天          | 91天至360天   | 361天至3年    | 3年以上      |            |               |
| 以攤餘成本計量的不良債權資產             | 8,801,888       | 5,455,002  | 26,387,539 | 6,342,973 | 46,987,402 | 13.2          | 8,364,756       | 11,423,613 | 22,069,412 | 3,592,484 | 45,450,265 | 14.2          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產 | 1,452,581       | 1,612,734  | 3,862,719  | 211,469   | 7,139,503  | 19.5          | 2,076,795       | 4,260,783  | 2,622,578  | —         | 8,960,156  | 13.9          |
| 客戶貸款及墊款                    | 2,328,110       | 2,244,600  | 2,379,361  | 171,703   | 7,123,774  | 3.0           | 4,183,341       | 3,397,924  | 1,359,603  | 72,992    | 9,013,860  | 4.1           |
| 應收融資租賃款                    | 1,407,998       | 693,207    | 1,484,370  | 582,565   | 4,168,140  | 9.8           | 1,059,766       | 914,589    | 1,146,198  | 383,344   | 3,503,897  | 4.9           |
| 合計                         | 13,990,577      | 10,005,543 | 34,113,989 | 7,308,710 | 65,418,819 | 9.7           | 15,684,658      | 19,996,909 | 27,197,791 | 4,048,820 | 66,928,178 | 9.9           |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

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

最大信用風險敞口是指於報告期末不考慮持有的任何抵質押品或其他信用增級的情況下根據金融資產類別，確定的本集團面臨的信用風險敞口。該信用風險敞口主要來自收購金融機構和非金融機構取得的不良債權資產、客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、投資證券及其銀行業活動的資金運作。對於貸款承諾和財務擔保合同，表中的金額分別為承諾或擔保的金額。

報告期末，最大信用風險敞口如下：

|                          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 存放中央銀行款項                 | 22,327,617      | 30,326,801      |
| 存放金融機構款項                 | 123,875,031     | 149,461,964     |
| 拆出資金                     | 5,740,804       | 2,709,937       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 106,862,458     | 134,152,701     |
| 買入返售金融資產                 | 15,224,623      | 22,525,935      |
| 客戶貸款及墊款                  | 232,500,179     | 211,265,084     |
| 應收融資租賃款                  | 39,796,700      | 68,040,296      |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 83,106,848      | 103,739,340     |
| 以攤餘成本計量的債務工具             | 656,048,582     | 642,085,956     |
| 其他資產                     | 14,698,156      | 14,715,437      |
| 小計                       | 1,300,180,998   | 1,379,023,451   |
| 信用增級                     | —               | 8,800           |
| 信用承諾                     | 31,382,865      | 27,114,599      |
| 小計                       | 31,382,865      | 27,123,399      |
| 合計                       | 1,331,563,863   | 1,406,146,850   |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產亦可能面臨信用風險。該等資產面臨的風險已詳載於附註五、62.4。於2020年12月31日，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賬面價值為人民幣189,057百萬元(2019年12月31日：人民幣173,072百萬元)。

##### (ix) 信用質量

###### (1) 損失撥備

年末損失撥備按資產類別匯總如下：

|                          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 以攤餘成本計量的債務工具             | 133,033,902     | 63,939,438      |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 11,220,134      | 4,761,201       |
| 客戶貸款及墊款                  | 7,668,219       | 6,864,593       |
| 買入返售金融資產                 | 6,555,511       | 1,628,390       |
| 信用承諾及財務擔保合同              | 3,938,432       | 150,340         |
| 應收融資租賃款                  | 2,899,698       | 2,806,925       |
| 合計                       | 165,315,896     | 80,150,887      |

由於財務狀況表中以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的賬面價值為其公允價值，因此財務狀況表中未確認損失撥備。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (2) 損失撥備的變動

本年度損失撥備的變動按資產類別分析如下：

##### 客戶貸款及墊款

|              | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計                 |
|--------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| 於2019年1月1日   | 1,968,557             | 818,263                | 2,340,347              | 5,127,167          |
| 損失撥備變動       |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1      | 40,774                | (40,200)               | (574)                  | —                  |
| — 轉入階段2      | (9,269)               | 23,953                 | (14,684)               | —                  |
| — 轉入階段3      | (16,834)              | (202,352)              | 219,186                | —                  |
| — 本年計提       | 973,956               | 717,110                | 4,611,173              | 6,302,239          |
| — 本年轉回       | (1,005,065)           | (443,445)              | (454,691)              | (1,903,201)        |
| — 核銷         | —                     | —                      | (3,062,918)            | (3,062,918)        |
| — 其他         | —                     | —                      | 401,306                | 401,306            |
| 於2019年12月31日 | 1,952,119             | 873,329                | 4,039,145              | 6,864,593          |
| 損失撥備變動       |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1      | <b>40,028</b>         | <b>(36,489)</b>        | <b>(3,539)</b>         | —                  |
| — 轉入階段2      | <b>(135,316)</b>      | <b>156,071</b>         | <b>(20,755)</b>        | —                  |
| — 轉入階段3      | <b>(23,245)</b>       | <b>(247,197)</b>       | <b>270,442</b>         | —                  |
| — 本年計提       | <b>959,100</b>        | <b>880,320</b>         | <b>5,058,505</b>       | <b>6,897,925</b>   |
| — 本年轉回       | <b>(777,582)</b>      | <b>(322,557)</b>       | <b>(1,435,592)</b>     | <b>(2,535,731)</b> |
| — 核銷         | —                     | —                      | <b>(3,347,999)</b>     | <b>(3,347,999)</b> |
| — 其他         | <b>(107)</b>          | <b>(613)</b>           | <b>(209,849)</b>       | <b>(210,569)</b>   |
| 於2020年12月31日 | <b>2,014,997</b>      | <b>1,302,864</b>       | <b>4,350,358</b>       | <b>7,668,219</b>   |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (2) 損失撥備的變動(續)

##### 應收融資租賃款

|              | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計        |
|--------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| 於2019年1月1日   | 484,815               | 608,900                | 1,358,403              | 2,452,118 |
| 減值準備變動       |                       |                        |                        |           |
| — 轉入階段1      | 74,765                | (74,765)               | —                      | —         |
| — 轉入階段2      | (16,419)              | 16,419                 | —                      | —         |
| — 轉入階段3      | (28,264)              | (253,320)              | 281,584                | —         |
| — 本年計提       | 32,724                | 261,743                | 434,314                | 728,781   |
| — 本年轉回       | (57,408)              | (70,092)               | (99,432)               | (226,932) |
| — 核銷         | —                     | —                      | (148,010)              | (148,010) |
| — 其他         | 286                   | 78                     | 604                    | 968       |
| 於2019年12月31日 | 490,499               | 488,963                | 1,827,463              | 2,806,925 |
| 減值準備變動       |                       |                        |                        |           |
| — 轉入階段1      | 14,401                | (14,401)               | —                      | —         |
| — 轉入階段2      | (63,348)              | 82,350                 | (19,002)               | —         |
| — 轉入階段3      | (568)                 | (75,969)               | 76,537                 | —         |
| — 本年計提       | 91,254                | 303,511                | 777,828                | 1,172,593 |
| — 本年轉回       | (312,882)             | (66,946)               | (103,520)              | (483,348) |
| — 核銷         | —                     | —                      | (604,057)              | (604,057) |
| — 其他         | 77,286                | (16,963)               | (52,738)               | 7,585     |
| 於2020年12月31日 | 296,642               | 700,545                | 1,902,511              | 2,899,698 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (2) 損失撥備的變動(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

|              | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計          |
|--------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------|
| 於2019年1月1日   | 839,374               | 602,661                | 1,817,397              | 3,259,432   |
| 減值準備變動       |                       |                        |                        |             |
| — 轉入階段1      | 28,428                | (28,428)               | —                      | —           |
| — 轉入階段2      | (144,729)             | 455,646                | (310,917)              | —           |
| — 轉入階段3      | (54,488)              | (87,224)               | 141,712                | —           |
| — 本年計提       | 129,213               | 620,644                | 2,346,085              | 3,095,942   |
| — 本年轉回       | (614,096)             | (336,800)              | (396,544)              | (1,347,440) |
| — 其他         | 98,238                | —                      | (344,971)              | (246,733)   |
| 於2019年12月31日 | 281,940               | 1,226,499              | 3,252,762              | 4,761,201   |
| 減值準備變動       |                       |                        |                        |             |
| — 轉入階段1      | —                     | —                      | —                      | —           |
| — 轉入階段2      | (135,482)             | 135,482                | —                      | —           |
| — 轉入階段3      | (20,851)              | (470,027)              | 490,878                | —           |
| — 本年計提       | 114,920               | 1,054,636              | 7,387,191              | 8,556,747   |
| — 本年轉回       | (43,933)              | (306,034)              | (1,112,640)            | (1,462,607) |
| — 其他         | (27,747)              | (118,866)              | (488,594)              | (635,207)   |
| 於2020年12月31日 | 168,847               | 1,521,690              | 9,529,597              | 11,220,134  |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (2) 損失撥備的變動(續)

以攤餘成本計量的債務工具

|              | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計                 |
|--------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| 於2019年1月1日   | 6,718,586             | 10,869,591             | 33,341,287             | 50,929,464         |
| 減值準備變動       |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1      | 281,491               | (281,491)              | —                      | —                  |
| — 轉入階段2      | (645,070)             | 1,300,708              | (655,638)              | —                  |
| — 轉入階段3      | (825,824)             | (5,718,956)            | 6,544,780              | —                  |
| — 本年計提       | 3,349,424             | 3,646,006              | 21,071,366             | 28,066,796         |
| — 本年轉回       | (2,947,387)           | (2,551,793)            | (5,528,744)            | (11,027,924)       |
| — 核銷         | —                     | —                      | (689,737)              | (689,737)          |
| — 其他         | (229,299)             | (178,426)              | (2,931,436)            | (3,339,161)        |
| 於2019年12月31日 | 5,701,921             | 7,085,639              | 51,151,878             | 63,939,438         |
| 減值準備變動       |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1      | <b>199,738</b>        | <b>(199,738)</b>       | —                      | —                  |
| — 轉入階段2      | <b>(867,330)</b>      | <b>1,520,385</b>       | <b>(653,055)</b>       | —                  |
| — 轉入階段3      | <b>(3,007,951)</b>    | <b>(3,727,841)</b>     | <b>6,735,792</b>       | —                  |
| — 本年計提       | <b>4,276,518</b>      | <b>3,938,196</b>       | <b>73,499,948</b>      | <b>81,714,662</b>  |
| — 本年轉回       | <b>(794,204)</b>      | <b>(876,305)</b>       | <b>(5,572,606)</b>     | <b>(7,243,115)</b> |
| — 核銷         | —                     | —                      | <b>(379,848)</b>       | <b>(379,848)</b>   |
| — 轉入及轉出      | <b>(8,782)</b>        | <b>139,144</b>         | <b>(379,274)</b>       | <b>(248,912)</b>   |
| — 已減值債權利息結轉  | —                     | —                      | <b>(1,865,978)</b>     | <b>(1,865,978)</b> |
| — 匯率變動及其他    | <b>(612,632)</b>      | <b>(1,945,650)</b>     | <b>(324,063)</b>       | <b>(2,882,345)</b> |
| 於2020年12月31日 | <b>4,887,278</b>      | <b>5,933,830</b>       | <b>122,212,794</b>     | <b>133,033,902</b> |



## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (2) 損失撥備的變動(續)

##### 以攤餘成本計量的債務工具(續)

本年客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具的減值準備重大變動主要由於相關資產的信用質量惡化導致金融資產轉移至階段3。

本年模型假設和方法的變化主要是由於前瞻性信息的變化，並結合近期的違約經驗，重新覆核違約損失概率的估計。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動

關於本年導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的重大變動的更多信息，見下表：

##### 客戶貸款及墊款

|                     | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計                 |
|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| 於2019年1月1日          | 184,176,581           | 7,131,921              | 4,471,801              | 195,780,303        |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1             | 359,407               | (358,363)              | (1,044)                | —                  |
| — 轉入階段2             | (4,159,110)           | 4,179,962              | (20,852)               | —                  |
| — 轉入階段3             | (5,680,917)           | (1,209,072)            | 6,889,989              | —                  |
| — 新增源生或購入的金融資產      | 123,420,227           | —                      | —                      | 123,420,227        |
| — 終止確認的金融資產         | (93,633,152)          | (3,712,138)            | (673,422)              | (98,018,712)       |
| — 核銷                | —                     | —                      | (3,062,918)            | (3,062,918)        |
| 於2019年12月31日        | 204,483,036           | 6,032,310              | 7,603,554              | 218,118,900        |
| 於2019年12月31日的資產減值準備 | 1,952,119             | 873,329                | 4,039,145              | 6,864,593          |
| 於2020年1月1日          | <b>204,483,036</b>    | <b>6,032,310</b>       | <b>7,603,554</b>       | <b>218,118,900</b> |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1             | 266,258               | (262,715)              | (3,543)                | —                  |
| — 轉入階段2             | (7,093,667)           | 7,117,072              | (23,405)               | —                  |
| — 轉入階段3             | (2,880,118)           | (1,132,614)            | 4,012,732              | —                  |
| — 新增源生或購入的金融資產      | 111,392,787           | —                      | —                      | 111,392,787        |
| — 終止確認的金融資產         | (79,608,172)          | (3,511,428)            | (2,877,747)            | (85,997,347)       |
| — 核銷                | —                     | —                      | (3,347,999)            | (3,347,999)        |
| 於2020年12月31日        | <b>226,560,124</b>    | <b>8,242,625</b>       | <b>5,363,592</b>       | <b>240,166,341</b> |
| 於2020年12月31日的資產減值準備 | <b>2,014,997</b>      | <b>1,302,864</b>       | <b>4,350,358</b>       | <b>7,668,219</b>   |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動(續)

##### 應收融資租賃款

|                     | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計                  |
|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| 於2019年1月1日          | 94,557,783            | 5,270,264              | 1,627,011              | 101,455,058         |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                     |
| — 轉入階段1             | 1,091,073             | (1,091,073)            | —                      | —                   |
| — 轉入階段2             | (1,669,074)           | 1,669,074              | —                      | —                   |
| — 轉入階段3             | (706,408)             | (444,155)              | 1,150,563              | —                   |
| — 新增源生或購入的資產        | 1,646,934             | —                      | —                      | 1,646,934           |
| — 終止確認的資產           | (31,223,884)          | (727,841)              | (155,036)              | (32,106,761)        |
| — 核銷                | —                     | —                      | (148,010)              | (148,010)           |
| 於2019年12月31日        | 63,696,424            | 4,676,269              | 2,474,528              | 70,847,221          |
| 於2019年12月31日的資產減值準備 | 490,499               | 488,963                | 1,827,463              | 2,806,925           |
| 於2020年1月1日          | <b>63,696,424</b>     | <b>4,676,269</b>       | <b>2,474,528</b>       | <b>70,847,221</b>   |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                     |
| — 轉入階段1             | <b>110,834</b>        | <b>(110,834)</b>       | —                      | —                   |
| — 轉入階段2             | <b>(2,966,420)</b>    | <b>2,995,736</b>       | <b>(29,316)</b>        | —                   |
| — 轉入階段3             | <b>(648,998)</b>      | <b>(1,360,222)</b>     | <b>2,009,220</b>       | —                   |
| — 新增源生或購入的資產        | <b>1,409,386</b>      | —                      | —                      | <b>1,409,386</b>    |
| — 終止確認的資產           | <b>(27,631,278)</b>   | <b>(822,777)</b>       | <b>(502,097)</b>       | <b>(28,956,152)</b> |
| — 核銷                | —                     | —                      | <b>(604,057)</b>       | <b>(604,057)</b>    |
| 於2020年12月31日        | <b>33,969,948</b>     | <b>5,378,172</b>       | <b>3,348,278</b>       | <b>42,696,398</b>   |
| 於2020年12月31日的資產減值準備 | <b>296,642</b>        | <b>700,545</b>         | <b>1,902,511</b>       | <b>2,899,698</b>    |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

(3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

|                     | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計                 |
|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| 於2019年1月1日          | 133,017,760           | 11,184,035             | 3,185,512              | 147,387,307        |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1             | 168,610               | (168,610)              | —                      | —                  |
| — 轉入階段2             | (24,979,383)          | 25,714,349             | (734,966)              | —                  |
| — 轉入階段3             | (3,979,375)           | (2,554,952)            | 6,534,327              | —                  |
| — 新增源生或購入的金融資產      | 22,163,912            | —                      | —                      | 22,163,912         |
| — 終止確認的金融資產         | (61,009,264)          | (3,879,485)            | (923,130)              | (65,811,879)       |
| 於2019年12月31日        | 65,382,260            | 30,295,337             | 8,061,743              | 103,739,340        |
| 於2019年12月31日的資產減值準備 | 281,940               | 1,226,499              | 3,252,762              | 4,761,201          |
| 於2020年1月1日          | <b>65,382,260</b>     | <b>30,295,337</b>      | <b>8,061,743</b>       | <b>103,739,340</b> |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                    |
| — 轉入階段1             | —                     | —                      | —                      | —                  |
| — 轉入階段2             | (12,610,295)          | 12,610,295             | —                      | —                  |
| — 轉入階段3             | (2,678,412)           | (8,939,047)            | 11,617,459             | —                  |
| — 新增源生或購入的金融資產      | 26,040,886            | —                      | —                      | 26,040,886         |
| — 終止確認的金融資產         | (28,029,278)          | (10,111,445)           | (8,532,655)            | (46,673,378)       |
| 於2020年12月31日        | <b>48,105,161</b>     | <b>23,855,140</b>      | <b>11,146,547</b>      | <b>83,106,848</b>  |
| 於2020年12月31日的資產減值準備 | <b>168,847</b>        | <b>1,521,690</b>       | <b>9,529,597</b>       | <b>11,220,134</b>  |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動(續)

以攤餘成本計量的債務工具

|                     | 階段1<br>12個月<br>預期信用損失 | 階段2<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 階段3<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 合計                   |
|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| 於2019年1月1日          | 496,719,031           | 97,590,011             | 68,753,530             | 663,062,572          |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                      |
| — 轉入階段1             | 4,197,320             | (4,197,320)            | —                      | —                    |
| — 轉入階段2             | (59,547,838)          | 61,164,731             | (1,616,893)            | —                    |
| — 轉入階段3             | (46,011,648)          | (36,458,491)           | 82,470,139             | —                    |
| — 新增源生或購入的金融資產      | 322,304,910           | —                      | —                      | 322,304,910          |
| — 終止確認的金融資產         | (220,596,698)         | (46,190,808)           | (11,864,845)           | (278,652,351)        |
| — 核銷                | —                     | —                      | (689,737)              | (689,737)            |
| 於2019年12月31日        | 497,065,077           | 71,908,123             | 137,052,194            | 706,025,394          |
| 於2019年12月31日的資產減值準備 | 5,701,921             | 7,085,639              | 51,151,878             | 63,939,438           |
| 於2020年1月1日          | <b>497,065,077</b>    | <b>71,908,123</b>      | <b>137,052,194</b>     | <b>706,025,394</b>   |
| 總額變動                |                       |                        |                        |                      |
| — 轉入階段1             | <b>2,164,297</b>      | <b>(2,164,297)</b>     | —                      | —                    |
| — 轉入階段2             | <b>(101,466,117)</b>  | <b>106,458,816</b>     | <b>(4,992,699)</b>     | —                    |
| — 轉入階段3             | <b>(66,384,041)</b>   | <b>(45,936,751)</b>    | <b>112,320,792</b>     | —                    |
| — 新增源生或購入的金融資產      | <b>303,029,931</b>    | —                      | —                      | <b>303,029,931</b>   |
| — 終止確認的金融資產         | <b>(165,888,021)</b>  | <b>(28,994,500)</b>    | <b>(24,710,472)</b>    | <b>(219,592,993)</b> |
| — 核銷                | —                     | —                      | <b>(379,848)</b>       | <b>(379,848)</b>     |
| 於2020年12月31日        | <b>468,521,126</b>    | <b>101,271,391</b>     | <b>219,289,967</b>     | <b>789,082,484</b>   |
| 於2020年12月31日的資產減值準備 | <b>4,887,278</b>      | <b>5,933,830</b>       | <b>122,212,794</b>     | <b>133,033,902</b>   |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (4) 經修改的金融工具

本集團與交易對手之間的合同變更或重新協商，在不會終止確認金融資產的情況下，可能會導致合同現金流量發生變化。此類重組活動包括延期付款安排，還款計劃變更以及利息結算方法的變更。變更後此類資產的違約風險於報告日評估，並與初始確認時原條款的風險相比較，如果是非實質性變更，不會終止確認原資產，則重新計算該金融資產的賬面價值，相關利得和損失計入當期損益。重新計算的金融資產賬面價值根據重新協商或變更後合同現金流量的現值確定，並採用金融資產的原實際利率計算。

本集團監控變更後資產的後續表現。本集團可以認定信用風險在重組後是否顯著改善，從而將，資產自階段3或階段2轉入階段1。只有在整個觀察期間滿足特定條件時，才能對變更後的資產進行調整。於2020年12月31日，具有此類變更合同現金流量的金融資產賬面金額不重大。

##### (5) 用作擔保的抵質押品和其他信用增級

本集團持有抵質押品或其他信用增級以降低客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及以攤餘成本計量的債務工具的信用風險。抵質押品的主要類型包括土地房屋及建築物、機器設備、股權、應收賬款及銀行存單。

除附註五、23所述買入返售金融資產外，本集團持有的抵質押品公允價值於2020年12月31日為人民幣1,452,146百萬元(2019年12月31日：人民幣1,710,820百萬元)。本集團未將相關抵質押品進行再抵押，並於相關債務人償還款項時需返還該等抵質押品。本集團持有的抵債資產在附註五、39中披露。

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

##### (5) 用作擔保的抵質押品和其他信用增級(續)

本集團要求為金融資產(包括客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具)提供抵質押品和擔保。與其信用水平最相關的指標是對其財務業績和流動資金、槓桿率、管理有效性和增長率的分析。因此，對於上述金融資產而持有的抵質押品的價值並未定期更新。

對於已減值金融資產，包括客戶貸款及墊款、應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具，本集團獲取對抵質押品的評估價值以採取信用風險管理措施。於2020年12月31日，該等金融資產的賬面淨值為人民幣110,683百萬元(2019年12月31日：人民幣94,921百萬元)而相關抵質押品的價值為人民幣280,130百萬元(2019年12月31日：人民幣362,364百萬元)。

於2020年12月31日，本集團持有賬面價值為人民幣3,335百萬元(2019年12月31日：人民幣7,910百萬元)的應收融資租賃款是以出租給承租人的物業及設備為抵押的。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.1 信用風險(續)

##### (ix) 信用質量(續)

(6) 按聲譽良好的評級機構提供的信用評級分析投資證券

|            | 2020年12月31日 |            |        |            |            | 合計          |
|------------|-------------|------------|--------|------------|------------|-------------|
|            | AAA         | AA         | A      | A級以下       | 未評級        |             |
| 政府債券       | 3,800,415   | —          | —      | —          | 31,491,627 | 35,292,042  |
| 公共實體和準政府債券 | 302,037     | —          | —      | 21,622     | 41,993,236 | 42,316,895  |
| 金融機構債券     | 3,426,873   | 2,218,313  | —      | 609,076    | 3,747,160  | 10,001,422  |
| 公司債券       | 19,398,178  | 13,790,432 | 84,340 | 11,070,665 | 16,792,907 | 61,136,522  |
| 可轉換債券      | 82          | 309,465    | —      | 853,198    | 2,073,408  | 3,236,153   |
| 資產支持證券     | 2,128,145   | 1,228,445  | —      | 10,875     | 307,012    | 3,674,477   |
| 合計         | 29,055,730  | 17,546,655 | 84,340 | 12,565,436 | 96,405,350 | 155,657,511 |

|            | 2019年12月31日 |            |            |           |            | 合計          |
|------------|-------------|------------|------------|-----------|------------|-------------|
|            | AAA         | AA         | A          | A級以下      | 未評級        |             |
| 政府債券       | 8,246,597   | —          | —          | —         | 16,283,496 | 24,530,093  |
| 公共實體和準政府債券 | 700,222     | —          | 14,548,026 | —         | 33,012,598 | 48,260,846  |
| 金融機構債券     | 3,420,234   | 1,196,972  | —          | —         | 2,745,445  | 7,362,651   |
| 公司債券       | 11,766,758  | 12,523,385 | 4,205,338  | 7,369,170 | 6,763,892  | 42,628,543  |
| 可轉換債券      | 127,991     | 26,832     | —          | —         | 9,531,755  | 9,686,578   |
| 資產支持證券     | 250,010     | 335,673    | —          | —         | 8,591      | 594,274     |
| 合計         | 24,511,812  | 14,082,862 | 18,753,364 | 7,369,170 | 68,345,777 | 133,062,985 |

於2020年12月31日，本集團持有的債券證券中，包含境內債券人民幣138,729百萬元(2019年12月31日：人民幣120,366百萬元)，由國內信用評估機構評估信用等級，境外債券人民幣16,929百萬元(2019年12月31日：人民幣12,697百萬元)，由國際信用評估機構評估信用等級。

##### (x) 其他金融資產

其他金融資產包括存放中央銀行款項、存放金融機構款項、拆出資金、交易性金融資產、買入返售金融資產以及其他，本公司董事會認為相關信用風險並非重大。



## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。

##### **利率風險**

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率發生變動而發生波動的風險。本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債的約定到期日或重新定價日的錯配。

本集團因利率變動而引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率的金融工具有關，因利率變動而引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率的金融工具有關。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 將生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的錯配減至最少；及
- 定期通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

於報告期末，本集團金融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：

|               | 2020年12月31日          |                      |                      |                      |                     |                     | 合計                     |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
|               | 1個月以內                | 1至3個月                | 3至12個月               | 1至5年                 | 5年以上                | 無息                  |                        |
| 現金及存放中央銀行款項   | 22,108,136           | —                    | —                    | —                    | —                   | 700,226             | 22,808,362             |
| 存放金融機構款項      | 117,558,531          | 2,740,447            | 1,866,378            | 1,653,759            | —                   | 55,916              | 123,875,031            |
| 拆出資金          | 2,803,302            | 895,747              | 2,000,000            | —                    | —                   | 41,755              | 5,740,804              |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                     |                     |                        |
| 當期損益的金融資產     | 18,780,693           | 2,712,016            | 11,433,619           | 40,809,918           | 13,600,654          | 272,103,087         | 359,439,987            |
| 買入返售金融資產      | 14,732,192           | —                    | —                    | —                    | —                   | 492,431             | 15,224,623             |
| 客戶貸款及墊款       | 57,205,789           | 21,108,815           | 90,055,474           | 51,213,439           | 12,204,460          | 712,202             | 232,500,179            |
| 應收融資租賃款       | 3,820,784            | 2,904,952            | 21,857,666           | 8,908,117            | 813,294             | 1,491,887           | 39,796,700             |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                     |                     |                        |
| 其他綜合收益的債務工具   | 11,157,272           | 6,456,582            | 20,329,603           | 39,698,249           | 4,891,629           | 573,513             | 83,106,848             |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                     |                     |                        |
| 其他綜合收益的權益工具   | —                    | —                    | —                    | —                    | —                   | 4,493,861           | 4,493,861              |
| 以攤餘成本計量的債務工具  | 94,873,829           | 21,740,525           | 197,900,701          | 307,861,610          | 30,730,423          | 2,941,494           | 656,048,582            |
| 其他金融資產        | 395,290              | 111,407              | 1,159,169            | 205,455              | 588,459             | 12,238,376          | 14,698,156             |
| <b>金融資產總額</b> | <b>343,435,818</b>   | <b>58,670,491</b>    | <b>346,602,610</b>   | <b>450,350,547</b>   | <b>62,828,919</b>   | <b>295,844,748</b>  | <b>1,557,733,133</b>   |
| 向中央銀行借款       | (13,000)             | (4,124,668)          | (18,607,740)         | —                    | —                   | (437,421)           | (23,182,829)           |
| 金融機構存放款項      | (17,637)             | (2,050,000)          | (6,800,000)          | —                    | —                   | (56,504)            | (8,924,141)            |
| 拆入資金          | (1,994,747)          | (1,300,312)          | (1,373,000)          | —                    | —                   | (11,207)            | (4,679,266)            |
| 賣出回購金融資產款     | (14,191,081)         | (296,312)            | (1,054,242)          | —                    | —                   | (5,813)             | (15,547,448)           |
| 借款            | (32,757,341)         | (78,448,291)         | (433,901,191)        | (216,707,339)        | (12,947,345)        | (3,662,261)         | (778,423,768)          |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                     |                     |                        |
| 當期損益的金融負債     | —                    | —                    | (17,222)             | (635,980)            | —                   | (2,648,325)         | (3,301,527)            |
| 吸收存款          | (123,046,811)        | (12,771,993)         | (21,690,316)         | (89,060,110)         | (12)                | (4,257,977)         | (250,827,219)          |
| 租賃負債          | (32,540)             | (34,436)             | (252,280)            | (444,947)            | (151,930)           | (3,684)             | (919,817)              |
| 應付債券及票據       | (1,209,393)          | (35,119,394)         | (111,301,335)        | (116,152,070)        | (71,766,062)        | (1,423,567)         | (336,971,821)          |
| 其他金融負債        | (16,731,391)         | (10,738,407)         | (28,976,715)         | (19,923,167)         | (1,543,565)         | (44,814,499)        | (122,727,744)          |
| <b>金融負債總額</b> | <b>(189,993,941)</b> | <b>(144,883,813)</b> | <b>(623,974,041)</b> | <b>(442,923,613)</b> | <b>(86,408,914)</b> | <b>(57,321,258)</b> | <b>(1,545,505,580)</b> |
| 利率缺口          | 153,441,877          | (86,213,322)         | (277,371,431)        | 7,426,934            | (23,579,995)        | 238,523,490         | 12,227,553             |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

|               | 2019年12月31日          |                      |                      |                      |                      |                      | 合計                     |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
|               | 1個月以內                | 1至3個月                | 3至12個月               | 1至5年                 | 5年以上                 | 無息                   |                        |
| 現金及存放中央銀行款項   | 30,136,024           | —                    | —                    | —                    | —                    | 638,666              | 30,774,690             |
| 存放金融機構款項      | 139,987,523          | 3,081,542            | 5,967,113            | 300,000              | —                    | 125,786              | 149,461,964            |
| 拆出資金          | 2,500,260            | 209,286              | —                    | —                    | —                    | 391                  | 2,709,937              |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                        |
| 當期損益的金融資產     | 29,640,827           | 2,128,227            | 13,138,443           | 37,603,671           | 8,285,036            | 276,873,700          | 367,669,904            |
| 買入返售金融資產      | 21,445,857           | —                    | 470,828              | —                    | —                    | 609,250              | 22,525,935             |
| 客戶貸款及墊款       | 42,213,729           | 16,575,739           | 94,001,724           | 46,327,649           | 11,061,055           | 1,085,188            | 211,265,084            |
| 應收融資租賃款       | 1,968,600            | 2,934,690            | 15,449,140           | 40,445,788           | 5,772,448            | 1,469,630            | 68,040,296             |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                        |
| 其他綜合收益的債務工具   | 16,036,129           | 6,235,390            | 31,053,681           | 47,559,230           | 2,271,145            | 583,765              | 103,739,340            |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                        |
| 其他綜合收益的權益工具   | —                    | —                    | —                    | —                    | —                    | 3,583,661            | 3,583,661              |
| 以攤餘成本計量的債務工具  | 139,656,935          | 24,196,693           | 137,846,576          | 311,585,691          | 26,497,781           | 2,302,280            | 642,085,956            |
| 其他金融資產        | —                    | —                    | —                    | —                    | —                    | 14,715,437           | 14,715,437             |
| <b>金融資產總額</b> | <b>423,585,884</b>   | <b>55,361,567</b>    | <b>297,927,505</b>   | <b>483,822,029</b>   | <b>53,887,465</b>    | <b>301,987,754</b>   | <b>1,616,572,204</b>   |
| 向中央銀行借款       | —                    | (40,000)             | (3,600,000)          | —                    | —                    | (1,673)              | (3,641,673)            |
| 金融機構存放款項      | (3,747,175)          | (980,000)            | (5,510,000)          | —                    | —                    | (39,494)             | (10,276,669)           |
| 拆入資金          | (1,399,446)          | (50,000)             | (800,000)            | —                    | —                    | (4,151)              | (2,253,597)            |
| 賣出回購金融資產款     | (14,012,742)         | (1,650,632)          | —                    | —                    | —                    | (2,034)              | (15,665,408)           |
| 借款            | (48,998,550)         | (77,869,770)         | (328,290,911)        | (275,724,859)        | (27,266,720)         | (3,355,617)          | (761,506,427)          |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                        |
| 當期損益的金融負債     | —                    | —                    | (180,430)            | (1,324)              | (28,868)             | (3,013,231)          | (3,223,853)            |
| 吸收存款          | (113,396,659)        | (16,139,725)         | (19,246,681)         | (67,321,848)         | (6,800,029)          | (3,909,775)          | (226,814,717)          |
| 租賃負債          | (32,931)             | (51,817)             | (331,448)            | (1,226,474)          | (124,016)            | (216,568)            | (1,983,254)            |
| 應付債券及票據       | (21,570,907)         | (22,888,409)         | (98,744,723)         | (143,892,327)        | (77,911,078)         | (2,338,144)          | (367,345,588)          |
| 其他金融負債        | (1,380,643)          | (1,256,261)          | (2,638,343)          | (9,398,012)          | (6,648,785)          | (108,192,247)        | (129,514,291)          |
| <b>金融負債總額</b> | <b>(204,539,053)</b> | <b>(120,926,614)</b> | <b>(459,342,536)</b> | <b>(497,564,844)</b> | <b>(118,779,496)</b> | <b>(121,072,934)</b> | <b>(1,522,225,477)</b> |
| <b>利率缺口</b>   | <b>219,046,831</b>   | <b>(65,565,047)</b>  | <b>(161,415,031)</b> | <b>(13,742,815)</b>  | <b>(64,892,031)</b>  | <b>180,914,820</b>   | <b>94,346,727</b>      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

下表列示了在所有金融工具的收益率同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於報告期末的生息資產與付息負債的結構，對本集團稅前利潤以及稅前其他綜合收益的潛在影響。

敏感性分析基於以下假設：

- 在一年以內的生息資產或生息負債到期被重新設定、再投資或替換為類似的資產或負債時，其利息收支會相應變動100個基點。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，假設其公允價值不變。
- 在上升或下降100個基點的情況下，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的公允價值會相應變動。

##### 利率敏感性分析

|          | 截至12月31日止年度 |              |           |              |
|----------|-------------|--------------|-----------|--------------|
|          | 2020年       |              | 2019年     |              |
|          | 稅前利潤        | 稅前其他<br>綜合收益 | 稅前利潤      | 稅前其他<br>綜合收益 |
| 上升100個基點 | (525,067)   | (1,536,247)  | 625,425   | (1,715,833)  |
| 下降100個基點 | 525,067     | 1,593,221    | (625,425) | 1,764,369    |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險(續)

##### 匯率風險

匯率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、港元及其他貨幣。

於報告期末，本集團資產和負債的匯率風險按幣種分析如下：

|                              | 2020年12月31日     |               |              |                |                 |
|------------------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|
|                              | 人民幣             | 美元<br>(折人民幣)  | 港元<br>(折人民幣) | 其他幣種<br>(折人民幣) | 合計<br>(折人民幣)    |
| 現金及存放中央銀行款項                  | 22,795,949      | 12,396        | 17           | —              | 22,808,362      |
| 存放金融機構款項                     | 110,580,988     | 7,467,711     | 5,467,952    | 358,380        | 123,875,031     |
| 拆出資金                         | 5,545,007       | 195,797       | —            | —              | 5,740,804       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 328,332,233     | 19,601,592    | 6,712,173    | 4,793,989      | 359,439,987     |
| 買入返售金融資產                     | 15,224,623      | —             | —            | —              | 15,224,623      |
| 客戶貸款及墊款                      | 232,385,457     | 18,922        | 75,903       | 19,897         | 232,500,179     |
| 應收融資租賃款                      | 37,873,873      | 1,922,827     | —            | —              | 39,796,700      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 77,855,502      | 5,251,346     | —            | —              | 83,106,848      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 813,135         | 3,492,033     | 188,693      | —              | 4,493,861       |
| 以攤餘成本計量的債務工具                 | 610,666,963     | 39,084,903    | 6,296,716    | —              | 656,048,582     |
| 其他金融資產                       | 13,773,320      | 155,097       | 769,739      | —              | 14,698,156      |
| 金融資產總額                       | 1,455,847,050   | 77,202,624    | 19,511,193   | 5,172,266      | 1,557,733,133   |
| 向中央銀行借款                      | (23,182,829)    | —             | —            | —              | (23,182,829)    |
| 金融機構存放款項                     | (8,924,141)     | —             | —            | —              | (8,924,141)     |
| 拆入資金                         | (4,397,999)     | (261,199)     | —            | (20,068)       | (4,679,266)     |
| 賣出回購金融資產款                    | (14,493,206)    | (1,054,242)   | —            | —              | (15,547,448)    |
| 借款                           | (663,737,586)   | (112,443,072) | (2,243,110)  | —              | (778,423,768)   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債   | (2,648,325)     | (653,202)     | —            | —              | (3,301,527)     |
| 吸收存款                         | (250,576,085)   | (250,485)     | (24)         | (625)          | (250,827,219)   |
| 租賃負債                         | (663,538)       | (147)         | (250,254)    | (5,878)        | (919,817)       |
| 應付債券及票據                      | (204,873,254)   | (123,141,527) | (4,001,378)  | (4,955,662)    | (336,971,821)   |
| 其他金融負債                       | (116,609,184)   | (553,501)     | (5,565,059)  | —              | (122,727,744)   |
| 金融負債總額                       | (1,290,106,147) | (238,357,375) | (12,059,825) | (4,982,233)    | (1,545,505,580) |
| 淨敞口                          | 165,740,903     | (161,154,751) | 7,451,368    | 190,033        | 12,227,553      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險(續)

##### 匯率風險(續)

|               | 2019年12月31日     |               |              |                | 合計<br>(折人民幣)    |
|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|
|               | 人民幣             | 美元<br>(折人民幣)  | 港元<br>(折人民幣) | 其他幣種<br>(折人民幣) |                 |
| 現金及存放中央銀行款項   | 30,760,054      | 14,436        | 199          | 1              | 30,774,690      |
| 存放金融機構款項      | 116,534,354     | 19,776,872    | 12,654,299   | 496,439        | 149,461,964     |
| 拆出資金          | 2,500,260       | 209,677       | —            | —              | 2,709,937       |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                 |               |              |                |                 |
| 當期損益的金融資產     | 327,868,682     | 15,385,787    | 21,006,334   | 3,409,101      | 367,669,904     |
| 買入返售金融資產      | 22,525,935      | —             | —            | —              | 22,525,935      |
| 客戶貸款及墊款       | 208,646,493     | 26,562        | 2,592,029    | —              | 211,265,084     |
| 應收融資租賃款       | 65,628,038      | 2,412,258     | —            | —              | 68,040,296      |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                 |               |              |                |                 |
| 其他綜合收益的債務工具   | 95,776,007      | 7,963,333     | —            | —              | 103,739,340     |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                 |               |              |                |                 |
| 其他綜合收益的權益工具   | 832,192         | 2,565,010     | 186,459      | —              | 3,583,661       |
| 以攤餘成本計量的債務工具  | 571,213,898     | 14,953,627    | 55,918,431   | —              | 642,085,956     |
| 其他金融資產        | 12,387,438      | 759,399       | 1,564,149    | 4,451          | 14,715,437      |
| 金融資產總額        | 1,454,673,351   | 64,066,961    | 93,921,900   | 3,909,992      | 1,616,572,204   |
| 向中央銀行借款       | (3,641,673)     | —             | —            | —              | (3,641,673)     |
| 金融機構存放款項      | (10,276,669)    | —             | —            | —              | (10,276,669)    |
| 拆入資金          | (2,253,597)     | —             | —            | —              | (2,253,597)     |
| 賣出回購金融資產款     | (13,640,861)    | (2,024,547)   | —            | —              | (15,665,408)    |
| 借款            | (724,677,443)   | (32,692,483)  | (4,136,501)  | —              | (761,506,427)   |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                 |               |              |                |                 |
| 當期損益的金融負債     | (3,004,475)     | (219,378)     | —            | —              | (3,223,853)     |
| 吸收存款          | (226,511,751)   | (290,362)     | (3,031)      | (9,573)        | (226,814,717)   |
| 租賃負債          | (1,595,086)     | (10)          | (386,675)    | (1,483)        | (1,983,254)     |
| 應付債券及票據       | (222,341,314)   | (135,146,947) | (896,463)    | (8,960,864)    | (367,345,588)   |
| 其他金融負債        | (128,725,532)   | (695,802)     | (92,957)     | —              | (129,514,291)   |
| 金融負債總額        | (1,336,668,401) | (171,069,529) | (5,515,627)  | (8,971,920)    | (1,522,225,477) |
| 淨敞口           | 118,004,950     | (107,002,568) | 88,406,273   | (5,061,928)    | 94,346,727      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.2 市場風險(續)

##### 匯率風險(續)

##### 匯率敏感性分析

下表列示了在人民幣對所有外幣的即期與遠期匯率同時升值5%或貶值5%的情況下，對稅前利潤和稅前其他綜合收益的潛在影響。

|      | 截至12月31日止年度 |              |           |              |
|------|-------------|--------------|-----------|--------------|
|      | 2020年       |              | 2019年     |              |
|      | 稅前利潤        | 稅前其他<br>綜合收益 | 稅前利潤      | 稅前其他<br>綜合收益 |
| 升值5% | 3,886,611   | (446,604)    | 643,480   | (535,740)    |
| 貶值5% | (3,886,611) | 446,604      | (643,480) | 535,740      |

##### 價格風險

本集團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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的投資市場價格變動而導致本集團虧損的價格風險。

上述投資因投資工具的市值變動而面臨價格風險，該變動可因只影響個別金融工具或其發行人的因素所致，亦可因市場因素影響所致。

下表列示了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以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在價格上升或下降10%的情況下，對本集團稅前利潤以及稅前其他綜合收益的影響。

|       | 截至12月31日止年度 |              |             |              |
|-------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|       | 2020年       |              | 2019年       |              |
|       | 稅前利潤        | 稅前其他<br>綜合收益 | 稅前利潤        | 稅前其他<br>綜合收益 |
| 上升10% | 3,020,421   | 1,661,388    | 2,449,052   | 921,093      |
| 下降10% | (3,020,421) | (1,661,388)  | (2,449,052) | (921,093)    |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.3 流動性風險

流動性風險指缺乏足夠資金用以支付到期債務或需付出超額成本才能滿足其義務的風險。所有生產經營中的資產與負債的金額或期限的不匹配也會產生上述的流動性風險，該風險會受一系列集團特定的和市場中發生的事件影響。

本集團採用以下方法管理流動性風險：

- 優化資產負債結構；
- 匯集本集團資金，實行集中統一的流動性管理機制，保持高效的內部資金撥劃機制；及
- 定期通過定量分析方式管理流動性風險。

由於其業務性質，本集團有多種融資來源，包括從公眾(為其銀行業務)處接受存款、發行債務工具和永久債務資本以及銀行借款。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.3 流動性風險(續)

下表列示了按照報告期末至合同到期日的剩餘期限劃分的非衍生金融資產和負債的現金流量。表中披露的金額為未經折現的合同現金流量。

|                              | 2020年12月31日  |               |              |               |               |               |               | 合計              |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
|                              | 已逾期/<br>無期限  | 即期償還          | 1個月內         | 1至3個月         | 3至12個月        | 1至5年          | 5年以上          |                 |
| 現金及存放中央銀行款項                  | 18,618,154   | 4,180,853     | —            | 9,397         | —             | —             | —             | 22,808,404      |
| 存放金融機構款項                     | 8,463,080    | 104,836,629   | 4,649,535    | 2,558,144     | 1,758,772     | 1,714,463     | —             | 123,980,623     |
| 拆出資金                         | —            | —             | 2,804,703    | 919,138       | 2,040,863     | —             | —             | 5,764,704       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 322,202,235  | 6,335,315     | 2,974,716    | 3,900,601     | 13,759,728    | 51,234,749    | 6,710,368     | 407,117,712     |
| 買入返售金融資產                     | 7,878,282    | —             | 9,276,608    | —             | —             | —             | —             | 17,154,890      |
| 客戶貸款及墊款                      | 6,166,645    | —             | 14,882,432   | 34,800,358    | 79,698,747    | 103,464,653   | 63,925,146    | 302,937,981     |
| 應收融資租賃款                      | 1,956,223    | —             | 1,646,232    | 3,402,872     | 14,249,332    | 23,813,641    | 2,802,376     | 47,870,676      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 14,008,606   | —             | 1,841,970    | 7,563,484     | 23,631,732    | 46,420,626    | 6,554,579     | 100,020,997     |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 4,493,861    | —             | —            | —             | —             | —             | —             | 4,493,861       |
| 以攤餘成本計量的債務工具<br>其他金融資產       | 139,552,356  | 7,887,554     | 1,024,304    | 1,596,948     | 666,670       | 1,408,537     | 2,371,109     | 15,658,157      |
| 金融資產總額                       | 524,042,477  | 123,240,351   | 83,123,639   | 99,867,102    | 365,126,363   | 609,963,297   | 119,815,152   | 1,925,178,381   |
| 向中央銀行借款                      | —            | —             | (13,000)     | (4,263,055)   | (19,321,770)  | —             | —             | (23,597,825)    |
| 金融機構存放款項                     | —            | (158,928)     | —            | (2,079,657)   | (7,140,405)   | —             | —             | (9,378,990)     |
| 拆入資金                         | —            | —             | (2,005,245)  | (1,318,922)   | (1,379,997)   | —             | —             | (4,704,164)     |
| 賣出回購金融資產款                    | —            | —             | (15,265,937) | (299,395)     | —             | —             | —             | (15,565,332)    |
| 借款                           | —            | (19,678,225)  | (27,376,932) | (73,853,613)  | (451,919,935) | (270,979,072) | (16,769,064)  | (860,576,841)   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債   | (2,648,325)  | —             | —            | —             | (17,222)      | (635,980)     | —             | (3,301,527)     |
| 吸收存款                         | —            | (109,861,501) | (13,955,878) | (13,344,676)  | (22,940,987)  | (100,464,605) | (19)          | (260,567,666)   |
| 租賃負債                         | —            | (286)         | (35,659)     | (40,361)      | (311,791)     | (483,820)     | (171,922)     | (1,043,839)     |
| 應付債券及票據                      | —            | —             | (1,130,918)  | (36,792,248)  | (123,167,259) | (129,793,695) | (90,895,136)  | (381,779,256)   |
| 其他金融負債                       | (9,497,696)  | (3,992,008)   | (19,281,866) | (12,329,178)  | (64,725,733)  | (29,451,143)  | (754,391)     | (140,032,015)   |
| 金融負債總額                       | (12,146,021) | (133,690,948) | (79,065,435) | (144,321,105) | (690,925,099) | (531,808,315) | (108,590,532) | (1,700,547,455) |
| 淨額                           | 511,896,456  | (10,450,597)  | 4,058,204    | (44,454,003)  | (325,798,736) | 78,154,982    | 11,224,620    | 224,630,926     |

對衍生金融資產及負債的到期日分析並未單獨列示，因其金額並不重大。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.3 流動性風險(續)

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其最終現金流出取決於相應的基礎資產，其實際金額可能與上述披露信息有所不同。

|               | 2019年12月31日  |               |              |               |               |               |               | 合計              |
|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
|               | 已逾期/<br>無期限  | 即期償還          | 1個月內         | 1至3個月         | 3至12個月        | 1至5年          | 5年以上          |                 |
| 現金及存放中央銀行款項   | 21,663,610   | 9,098,148     | —            | 12,854        | —             | —             | —             | 30,774,612      |
| 存放金融機構款項      | 29,597,194   | 105,311,589   | 5,422,203    | 2,152,690     | 6,716,505     | 300,710       | 154,453       | 149,655,344     |
| 拆出資金          | —            | —             | 2,500,966    | 210,556       | —             | —             | —             | 2,711,522       |
| 以公允價值計量且其變動計入 |              |               |              |               |               |               |               |                 |
| 當期損益的金融資產     | 277,125,118  | 5,042,146     | 24,712,187   | 2,648,727     | 15,780,433    | 41,452,423    | 8,305,484     | 375,066,518     |
| 買入返售金融資產      | 10,599,434   | —             | 13,090,667   | —             | 513,868       | —             | —             | 24,203,969      |
| 客戶貸款及墊款       | 4,121,415    | —             | 20,720,254   | 20,091,456    | 74,626,486    | 89,117,334    | 40,234,308    | 248,911,253     |
| 應收融資租賃款       | 2,953,521    | —             | 2,322,523    | 3,479,178     | 16,513,206    | 47,820,368    | 6,810,243     | 79,899,039      |
| 以公允價值計量且其變動計入 |              |               |              |               |               |               |               |                 |
| 其他綜合收益的債務工具   | 7,578,103    | —             | 9,144,277    | 9,387,807     | 35,825,853    | 53,364,939    | 2,468,513     | 117,769,492     |
| 以公允價值計量且其變動計入 |              |               |              |               |               |               |               |                 |
| 其他綜合收益的權益工具   | 3,583,661    | —             | —            | —             | —             | —             | —             | 3,583,661       |
| 以攤餘成本計量的債務工具  | 67,569,143   | —             | 84,739,599   | 38,519,541    | 198,113,816   | 322,369,074   | 29,317,831    | 740,629,004     |
| 其他金融資產        | 386,290      | 6,973,567     | 404,067      | 1,372,032     | 4,406,446     | 1,127,091     | 45,944        | 14,715,437      |
| 金融資產總額        | 425,177,489  | 126,425,450   | 163,056,743  | 77,874,841    | 352,496,613   | 555,551,939   | 87,336,776    | 1,787,919,851   |
| 向中央銀行借款       | —            | —             | —            | (63,542)      | (3,665,103)   | —             | —             | (3,728,645)     |
| 金融機構存放款項      | —            | (3,348,319)   | (405,879)    | (991,652)     | (5,661,027)   | —             | —             | (10,406,877)    |
| 拆入資金          | —            | —             | (1,434,583)  | (56,860)      | (816,221)     | —             | —             | (2,307,664)     |
| 賣出回購金融資產款     | —            | —             | (14,178,955) | (1,855,132)   | —             | —             | —             | (16,034,087)    |
| 借款            | —            | (21,769,962)  | (32,408,676) | (84,950,481)  | (347,609,491) | (294,041,577) | (28,827,147)  | (809,607,334)   |
| 以公允價值計量且其變動計入 |              |               |              |               |               |               |               |                 |
| 當期損益的金融負債     | (3,013,231)  | —             | —            | —             | (180,430)     | (1,324)       | (28,868)      | (3,223,853)     |
| 吸收存款          | —            | (104,023,317) | (10,418,949) | (16,959,351)  | (20,218,600)  | (78,104,028)  | (8,291,527)   | (238,015,772)   |
| 租賃負債          | (11,330)     | (142,641)     | (52,307)     | (83,296)      | (736,380)     | (1,050,162)   | (131,687)     | (2,207,803)     |
| 應付債券及票據       | —            | —             | (23,513,505) | (25,362,125)  | (111,674,086) | (163,469,917) | (98,338,014)  | (422,357,647)   |
| 其他金融負債        | (50,807,490) | (29,530,605)  | (2,579,367)  | (7,394,370)   | (14,759,153)  | (14,640,572)  | (10,700,267)  | (130,411,824)   |
| 金融負債總額        | (53,832,051) | (158,814,844) | (84,992,221) | (137,716,809) | (505,320,491) | (551,307,580) | (146,317,510) | (1,638,301,506) |
| 淨額            | 371,345,438  | (32,389,394)  | 78,064,522   | (59,841,968)  | (152,823,878) | 4,244,359     | (58,980,734)  | 149,618,345     |

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.4 不良資產風險管理

##### 62.4.1 概述

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團初步確定分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產、分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權，或以公允價值計量且其變動計入當期損益和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的風險敞口。

##### 62.4.2 不良債權資產的風險管理

針對不良債權風險，本集團對包括項目立項、盡職調查、收處方案的制定和審批、後續監控和管理等環節的不良資產業務全流程實行規範化管理。本集團通過強化收購和處置前調查、審查審批、收處後監控環節，提高抵質押物風險緩釋效果，推進不良資產管理系統升級改造等手段，全面提升本集團的不良債權風險管理水平。

具體而言，針對本集團按以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不良債權風險主要反映在估值定價風險、確權風險以及一定程度的信用風險；針對初步確定劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，不良債權風險主要反映在信用風險。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.4 不良資產風險管理(續)

##### 62.4.2 不良債權資產的風險管理(續)

###### (1) 估值定價風險

估值定價風險系實際情況與本集團管理以公允價值計量且其變動計入當期損益和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產所運用的估值假設的偏差對本集團造成的不利影響，偏差來源於諸如未來現金流、回收期限、折現率以及處置費用率等因素。本集團採取的減輕風險的措施包括：

- 對交易涉及的相關各方(債務人和擔保人等)、交易涉及的抵質押物、重點還款來源等情況進行嚴格調查；
- 在估值定價時採用較為保守的發生率、折現率、處置費用率及未來現金流；及
- 在不良資產處置後，根據定價假設與實際結果存在的差異進行分析以提高估值的準確性。

本集團對金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。業務部門負責金融資產及金融負債的估值工作，風險管理部門對估值方法、參數、假設及評估結果進行獨立的驗證。財務會計部按照財務核算規則對估值結果進行賬務處理，並基於經獨立審閱的估值結果準備金融資產和金融負債的披露信息。

###### (2) 確權風險

確權風險，主要是指由於不良資產日常管理不善導致部分或全部權力喪失、降低了不良資產實際價值，從而使回收金額減少造成損失的可能性，例如未及時追償導致訴訟時效喪失。本集團所採取的減輕風險的措施包括：

- 建立預警訴訟時效管理系統，保證不良資產訴訟時效；
- 建立定期巡訪調查制度，對債務人、抵質押物進行定期詳細的巡訪調查，並將巡訪報告審核備案，保證本集團掌握相關最新情況；及
- 建立重大事項報告制度，確保發現風險因素則立即採取保全措施。

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.4 不良資產風險管理(續)

##### 62.4.2 不良債權資產的風險管理(續)

###### (3) 信用風險

除分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產外，一些以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產可能會面臨信用風險。根據以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的債務人狀況，本集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。本集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，對交易對手信用情況予以掌控；
- 謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手；及
- 要求交易對手提供抵質押物以進行風險緩釋。

##### 62.4.3 通過債轉股獲得資產的風險管理

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的特定權益工具通過債轉股獲取。債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

本集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

- 加強對股權價值的持續監控、分析和管理的；
- 加強對政府支持的宏觀經濟政策的理解，並評估這些政策對權益投資的影響；及
- 實時追蹤價格變動，把握合適的處置時機，爭取股權價值最大化。

##### 62.4.4 公允價值的確定

本集團使用估值技術確定沒有活躍市場的不良債權資產的公允價值，該類資產分類包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。估值技術主要包括現金流量折現法，即根據市場參與者最近進行的類似交易的價格或標的資產的可變現價值來估計未來的現金流量。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 62. 金融風險管理(續)

#### 62.4 不良資產風險管理(續)

##### 62.4.5 減值評估

本集團主要對分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產進行減值測試。以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產的測試程序與附註五、62.1中披露的程序近似。

#### 62.5 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

根據中國銀保監會2011年發佈的《金融資產管理公司併表監管指引(試行)》(銀監發[2011]20號)的要求，本集團通過最低資本管理資本。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

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

根據中國銀保監會分別於2016和2017年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)和《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監辦發[2017]56號)的要求，本公司須維持資本充足率不低於12.5%。資本充足率按本公司的合格資本除以風險加權資產計算。

於2019年12月31日，本公司資本充足率符合監管規定，於2020年12月31日，本公司資本充足率指標未能符合最低資本充足率的監管規定。本公司將通過引進戰略投資者注資等措施補充資本，夯實公司可持續經營基礎，保證公司滿足監管要求。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

下表列示了按三個層次進行公允價值後續計量的金融工具概要：

|                                 | 2020年12月31日 |            |             | 合計          |
|---------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|
|                                 | 第一層次        | 第二層次       | 第三層次        |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產      | 30,204,209  | 40,242,026 | 288,993,752 | 359,439,987 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具    | 14,355,631  | 23,744,737 | 45,006,480  | 83,106,848  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具    | 2,258,248   | 1,751,645  | 483,968     | 4,493,861   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的客戶貸款及墊款 | —           | 14,162,395 | —           | 14,162,395  |
| 總額                              | 46,818,088  | 79,900,803 | 334,484,200 | 461,203,091 |

|                            | 2020年12月31日 |             |      | 合計          |
|----------------------------|-------------|-------------|------|-------------|
|                            | 第一層次        | 第二層次        | 第三層次 |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | —           | (3,301,527) | —    | (3,301,527) |

|                                 | 2019年12月31日 |            |             | 合計          |
|---------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|
|                                 | 第一層次        | 第二層次       | 第三層次        |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產      | 24,490,519  | 35,913,529 | 307,265,856 | 367,669,904 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具    | 8,988,847   | 19,533,274 | 75,217,219  | 103,739,340 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具    | 222,083     | —          | 3,361,578   | 3,583,661   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的客戶貸款及墊款 | —           | 18,754,716 | —           | 18,754,716  |
| 總額                              | 33,701,449  | 74,201,519 | 385,844,653 | 493,747,621 |

|                            | 2019年12月31日 |             |      | 合計          |
|----------------------------|-------------|-------------|------|-------------|
|                            | 第一層次        | 第二層次        | 第三層次 |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | —           | (3,223,853) | —    | (3,223,853) |

截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度期間，本集團未發生第一層次和第二層次之間的重大轉換。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)

下表提供了金融資產和金融負債的公允價值及其層次的相關信息。

| 金融資產                      | 公允價值            |                 | 公允價值層次 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|--------|
|                           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |        |
| 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |                 |                 |        |
| 不良債權資產                    | 189,056,713     | 173,071,741     | 第三層次   |
| 基金                        |                 |                 |        |
| — 上市的基金                   | 1,284,612       | 919,210         | 第一層次   |
| — 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資    | 7,408,949       | 5,887,732       | 第二層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資   | 29,963,476      | 41,444,648      | 第三層次   |
| 信託產品                      |                 |                 |        |
| — 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資    | 1,345,821       | 1,211,018       | 第二層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資   | 10,387,890      | 26,709,741      | 第三層次   |
| 股權投資                      |                 |                 |        |
| — 上市股權投資                  |                 |                 |        |
| — 上市股權投資(非限售)             | 28,315,653      | 22,349,988      | 第一層次   |
| — 上市股權投資(限售)              | 13,077,067      | 4,542,485       | 第三層次   |
| — 非上市股權投資                 | 22,128,096      | 33,552,989      | 第三層次   |
| 債券                        |                 |                 |        |
| — 於證券交易所交易                | 417,398         | 1,066,498       | 第一層次   |
| — 於證券交易所交易(私募債)           | —               | 127,549         | 第三層次   |
| — 於銀行同業間市場交易              | 12,917,322      | 9,936,821       | 第二層次   |
| — 場外交易                    | 956,766         | 1,297,050       | 第三層次   |
| 理財產品                      |                 |                 |        |
| — 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資    | 9,013,565       | 14,690,357      | 第二層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資   | 1,010,000       | —               | 第三層次   |
| 可轉換債券                     |                 |                 |        |
| — 上市                      | 16,547          | 154,823         | 第一層次   |
| — 非上市                     | 3,219,606       | 9,531,755       | 第三層次   |



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)

| 金融資產                         | 公允價值            |                 | 公允價值層次 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------|
|                              | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |        |
| 1) 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產(續) |                 |                 |        |
| 衍生產品及結構化產品                   | 6,545,926       | 8,466,928       | 第三層次   |
| 其他債務工具                       |                 |                 |        |
| — 於證券交易所交易                   | 169,999         | —               | 第一層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資      | 4,973,415       | 3,149,511       | 第三層次   |
| 資產管理計劃                       |                 |                 |        |
| — 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資       | 5,222,484       | 2,055,728       | 第二層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資      | 4,993,861       | 4,735,162       | 第三層次   |
| 同業存單                         | 4,333,885       | 2,131,873       | 第二層次   |
| 委託貸款                         | 2,381,390       | 597,056         | 第三層次   |
| 資產支持證券                       | 299,546         | 39,241          | 第三層次   |
| 小計                           | 359,439,987     | 367,669,904     |        |
| 2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具  |                 |                 |        |
| 不良債權資產                       | 36,654,337      | 64,573,237      | 第三層次   |
| 債券                           |                 |                 |        |
| — 於證券交易所交易                   | 14,355,631      | 8,904,230       | 第一層次   |
| — 於銀行同業間市場交易                 | 23,169,196      | 18,294,291      | 第二層次   |
| — 場外交易                       | 63,000          | 117,833         | 第三層次   |
| 委託貸款                         | 2,758,435       | 4,283,029       | 第三層次   |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)

| 金融資產                           | 公允價值            |                 | 公允價值層次 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------|
|                                | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |        |
| 2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續) |                 |                 |        |
| 資產管理計劃                         |                 |                 |        |
| — 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資         | 534,498         | 768,567         | 第二層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資        | 2,487,853       | 3,105,683       | 第三層次   |
| 債務工具                           | 2,213,452       | 1,878,915       | 第三層次   |
| 信託產品                           | 277,608         | 1,258,522       | 第三層次   |
| 資產支持證券                         |                 |                 |        |
| — 於活躍市場交易                      | —               | 84,617          | 第一層次   |
| — 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資         | 41,043          | 470,416         | 第二層次   |
| — 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資        | 551,795         | —               | 第三層次   |
| 小計                             | 83,106,848      | 103,739,340     |        |
| 3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具    |                 |                 |        |
| 股權投資                           |                 |                 |        |
| — 上市權益投資                       | 2,258,248       | 222,083         | 第一層次   |
| — 非上市權益投資                      | 1,751,645       | —               | 第二層次   |
| — 非上市權益投資                      | 483,968         | 3,361,578       | 第三層次   |
| 小計                             | 4,493,861       | 3,583,661       |        |
| 4) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的        |                 |                 |        |
| 客戶貸款及墊款                        |                 |                 |        |
| — 票據貼現                         | 14,162,395      | 18,754,716      | 第二層次   |
| 合計                             | 461,203,091     | 493,747,621     |        |
| 金融負債                           |                 |                 |        |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債      |                 |                 |        |
| — 衍生金融工具                       | (656,826)       | (219,378)       | 第二層次   |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債      |                 |                 |        |
| — 被合併結構化主體其他持有者的權益             | (2,644,701)     | (3,004,475)     | 第二層次   |
| 合計                             | (3,301,527)     | (3,223,853)     |        |

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)

##### 金融工具估值方法

對於第一層次的金融工具，其公允價值按照活躍市場中同類資產未經調整的報價計量。

對於第二層次的金融工具，其公允價值一般基於現金流模型或位於活躍市場的底層資產的報價。對於折現現金流法，最重要的輸入值為中央結算中心的收益率曲線，上海票據交易所公佈的利率，由相同銀行管理的類似理財產品公開的預期回報率，或遠期利率或匯率等。位於活躍市場的底層資產主要為上市公司股票或有報價的債務工具。當特定的證券是以人民幣以外的幣種計量的，該等證券以資產負債表日適當的匯率進行折算。

對於第三層次的金融工具，本集團管理層從交易對手處詢價或使用估值技術確定公允價值，估值技術包括收益法、市場法、資產基礎法等。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次。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、折現率等。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)

下表列示了第三層次金融工具的主要估值信息：

| 業務類型    | 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                             |
|---------|---|-----------------------------|--|
| 不良債權資產  | 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、符合預計風險水平的折現率 | 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。 |
| 非上市權益工具 | 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、符合預計風險水平的折現率 | 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。 |
|         | 可比公司法   | 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。                |
|         | 資產基礎法   | 經調整的淨資產、流動性折扣               | 經調整的淨資產越高，公允價值越高；流動性折扣越低，公允價值越高。             |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.1 持續進行公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)

| 業務類型                            | 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                             |
|---------------------------------|---|-----------------------------|--|
| 上市權益工具(限售)                      | 期權定價模型  | 股票波動率                       | 股票波動率越小，公允價值越高。                              |
| 債券                              | 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、符合預計風險水平的折現率 | 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。 |
| 基金、信託、理財產品、資產管理計劃、衍生產品及結構化產品等投資 | 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、符合預計風險水平的折現率 | 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。 |
|                                 | 可比公司法   | 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。                |
|                                 | 資產基礎法   | 經調整的淨資產、流動性折扣               | 經調整的淨資產越高，公允價值越高；流動性折扣越低，公允價值越高。             |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.2 公允價值在第三層次計量的調節表

|                               | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融資產 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他綜合<br>收益的<br>債務工具 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他綜合<br>收益的<br>權益工具 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融負債 |
|-------------------------------|--|--|--|--|
| 2020年1月1日                     | 307,265,856                            | 75,217,219                                   | 3,361,578                                    | —                                      |
| 確認為損益                         | (34,736,882)                           | —  | —  | —                                      |
| 確認為其他綜合收益<br>增加               | —                                      | (8,124,362)                                  | (96,492)                                     | —                                      |
| 82,739,108                    | 6,681,669                              | 249,134                                      | —  |  |
| 結算／處置                         | (52,582,281)                           | (28,768,046)                                 | (278,783)                                    | —                                      |
| 從第三層次轉出                       | (13,692,049)                           | —  | (2,751,469)                                  | —                                      |
| 2020年12月31日                   | 288,993,752                            | 45,006,480                                   | 483,968                                      | —                                      |
| 年末持有的資產及負債於本年<br>在損益中確認的未實現損失 | (25,589,264)                           | —  | —  | —                                      |

|                               | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融資產 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他綜合<br>收益的<br>債務工具 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他綜合<br>收益的<br>權益工具 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融負債 |
|-------------------------------|--|--|--|--|
| 2019年1月1日                     | 333,745,861                            | 113,507,743                                  | 3,212,538                                    | (578,088)                              |
| 確認為損益                         | 3,888,219                              | 1,880,165                                    | —  | (82,994)                               |
| 確認為其他綜合收益<br>增加               | —                                      | (2,149,954)                                  | 458,972                                      | —                                      |
| 80,619,641                    | 14,045,759                             | 282,670                                      | —  |  |
| 結算／處置                         | (110,987,865)                          | (52,066,494)                                 | (592,602)                                    | 661,082                                |
| 2019年12月31日                   | 307,265,856                            | 75,217,219                                   | 3,361,578                                    | —                                      |
| 年末持有的資產及負債於本年<br>在損益中確認的未實現損失 | (1,296,858)                            | (2,163,540)                                  | —  | —                                      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.2 公允價值在第三層次計量的調節表(續)

截至2020年12月31日止年度，由於部分權益工具轉為上市或者解除限制，相關權益工具從公允價值第三層次計量中轉出。

#### 63.3 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

下表概述了於合併財務狀況表中不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如存放中央銀行款項、存放金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款、向中央銀行借款、金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款、吸收存款等未包括於下表中。

|              | 2020年12月31日     |                 | 2019年12月31日     |                 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|              | 賬面價值            | 公允價值            | 賬面價值            | 公允價值            |
| 金融資產         |                 |                 |                 |                 |
| 以攤餘成本計量的債務工具 | 656,048,582     | 691,430,559     | 642,085,956     | 662,428,417     |
| 客戶貸款及墊款      | 218,337,784     | 241,165,009     | 192,510,368     | 195,269,628     |
| 合計           | 874,386,366     | 932,595,568     | 834,596,324     | 857,698,045     |
| 金融負債         |                 |                 |                 |                 |
| 借款           | (778,423,768)   | (780,436,264)   | (761,506,427)   | (764,114,028)   |
| 應付債券及票據      | (336,971,821)   | (342,610,138)   | (367,345,588)   | (367,360,870)   |
| 合計           | (1,115,395,589) | (1,123,046,402) | (1,128,852,015) | (1,131,474,898) |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 63. 金融工具公允價值(續)

#### 63.3 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

|              | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 | 公允價值<br>層級 | 估值技術                            |
|--------------|-----------------|-----------------|------------|---------------------------------|
| 金融資產         |                 |                 |            |                                 |
| 客戶貸款及墊款      | 241,165,009     | 195,269,628     | 第三層次       | 折現現金流                           |
| 以攤餘成本計量的債務工具 | —               | 20,684,625      | 第一層次       | 活躍市場報價                          |
| 以攤餘成本計量的債務工具 | 97,356,303      | 82,274,686      | 第二層次       | 按照中央國債登記<br>結算有限責任公司的<br>估值結果確定 |
| 以攤餘成本計量的債務工具 | 594,074,256     | 559,469,106     | 第三層次       | 折現現金流                           |
| 合計           | 932,595,568     | 857,698,045     |            |                                 |
| 金融負債         |                 |                 |            |                                 |
| 借款           | (780,436,264)   | (764,114,028)   | 第三層次       | 折現現金流                           |
| 應付債券及票據      | (25,557,463)    | (35,498,623)    | 第一層次       | 活躍市場報價                          |
| 應付債券及票據      | (298,418,770)   | (309,504,770)   | 第二層次       | 按照中央國債登記<br>結算有限責任公司的<br>估值結果確定 |
| 應付債券及票據      | (18,633,905)    | (22,357,477)    | 第三層次       | 折現現金流                           |
| 合計           | (1,123,046,402) | (1,131,474,898) |            |                                 |



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 64. 籌資活動產生的負債的調節表

下表詳述了本集團籌資活動產生的負債的變動情況，包括現金及非現金變動。籌資活動產生的負債為目前現金流量或未來現金流量將在本集團合併現金流量表中分類為籌資活動產生的現金流量的負債。

|                                | 應付債券         |               | 以公允價值<br>計量且<br>其變動計入<br>當期損益的<br>金融負債 | 租賃負債      | 應付被合併<br>結構化主體<br>權益持有者<br>款項 | 應付股利        | 合計           |
|--------------------------------|--------------|---------------|--|-----------|-------------------------------|-------------|--------------|
|                                | 借款<br>附註五、44 | 及票據<br>附註五、49 | 附註五、22                                 | 附註五、48    | 附註五、50                        | 附註五、50      |              |
| 2020年1月1日                      | 90,338,389   | 367,345,588   | 3,223,853                              | 1,983,254 | 72,983,379                    | 4,436,341   | 540,310,804  |
| 籌資活動現金流                        | (41,929,438) | (35,485,299)  | 608,042                                | (949,344) | (5,306,317)                   | (1,297,991) | (84,360,347) |
| 非現金變動                          |              |               |  |           |                               |             |              |
| 公允價值調整                         | —            | —             | (530,954)                              | —         | —                             | —           | (530,954)    |
| 外匯折算差額                         | (3,080,763)  | (8,847,828)   | —                                      | (16,753)  | —                             | —           | (11,945,344) |
| 利息支出                           | 3,427,241    | 13,959,360    | —                                      | 64,511    | —                             | —           | 17,451,112   |
| 利息資本化                          | 774,770      | —             | —                                      | —         | —                             | —           | 774,770      |
| 租賃淨減少額                         | —            | —             | —                                      | (170,360) | —                             | —           | (170,360)    |
| 收購/處置子公司                       | 3,701,016    | —             | 586                                    | 8,509     | —                             | —           | 3,710,111    |
| 歸屬於被合併結構化<br>主體其他持有者的<br>淨資產變動 | —            | —             | —                                      | —         | 500,515                       | —           | 500,515      |
| 已宣告股利                          | —            | —             | —                                      | —         | —                             | 1,173,995   | 1,173,995    |
| 2020年12月31日                    | 53,231,215   | 336,971,821   | 3,301,527                              | 919,817   | 68,177,577                    | 4,312,345   | 466,914,302  |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 64. 籌資活動產生的負債的調節表(續)

|                                | 以公允價值<br>計量且<br>其變動計入<br>當期損益的 |                       |                |                | 應付被合併<br>結構化主體<br>權益持有者 |                | 合計           |
|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|--------------|
|                                | 借款<br>附註五、44                   | 應付債券<br>及票據<br>附註五、49 | 金融負債<br>附註五、22 | 租賃負債<br>附註五、48 | 款項<br>附註五、50            | 應付股利<br>附註五、50 |              |
| 2019年1月1日                      | 154,887,933                    | 353,305,299           | 4,728,291      | 1,786,683      | 92,869,809              | 4,364,099      | 611,942,114  |
| 籌資活動現金流                        | (67,167,324)                   | (790,422)             | (1,745,376)    | (770,148)      | (20,517,725)            | (1,413,025)    | (92,404,020) |
| 非現金變動                          |                                |                       |                |                |                         |                |              |
| 公允價值調整                         | —                              | —                     | 240,938        | —              | —                       | —              | 240,938      |
| 外匯折算差額                         | 888,293                        | 3,790,280             | —              | 112,000        | —                       | —              | 4,790,573    |
| 利息支出                           | 11,436,031                     | 14,591,771            | —              | 54,056         | —                       | —              | 26,081,858   |
| 利息資本化                          | 834,580                        | —                     | —              | —              | —                       | —              | 834,580      |
| 租賃淨增加額                         | —                              | —                     | —              | 800,663        | —                       | —              | 800,663      |
| 處置子公司                          | (10,541,124)                   | (3,551,340)           | —              | —              | —                       | —              | (14,092,464) |
| 歸屬於被合併結構化<br>主體其他持有者的<br>淨資產變動 | —                              | —                     | —              | —              | 631,295                 | —              | 631,295      |
| 已宣告股利                          | —                              | —                     | —              | —              | —                       | 1,485,267      | 1,485,267    |
| 2019年12月31日                    | 90,338,389                     | 367,345,588           | 3,223,853      | 1,983,254      | 72,983,379              | 4,436,341      | 540,310,804  |

只有非金融行業子公司的借款現金流才被視為合併現金流量表中的籌資活動。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 65. 收購子公司

本集團通過債轉股方式獲取華融融達期貨59.26%的股權，於2020年4月30日，華融融達期貨召開股東大會決議通過本公司改組董事會並向其派駐董事，本公司實質開始控制華融融達期貨。華融融達期貨原名華信期貨股份有限公司，註冊於中國河南省鄭州市，主要業務為期貨。

華融融達期貨的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值：

|                        | 2020年<br>4月30日<br>公允價值 | 2020年<br>4月30日<br>賬面價值 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| 存放金融機構款項               | 2,390,576              | 2,390,576              |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 119,704                | 119,704                |
| 於聯營及合營企業之權益            | 52,293                 | 52,293                 |
| 投資性物業                  | 52,233                 | 52,233                 |
| 物業及設備                  | 38,184                 | 14,982                 |
| 使用權資產                  | 9,201                  | 9,201                  |
| 其他資產                   | 399,674                | 400,647                |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | (586)                  | (586)                  |
| 租賃負債                   | (8,509)                | (8,509)                |
| 遞延所得稅負債                | (15,518)               | (9,960)                |
| 其他負債                   | (1,909,745)            | (1,909,745)            |
| 合計                     | 1,127,507              | 1,110,836              |
| 非控制性權益                 | —                      | —                      |
| 可辨認淨資產公允價值份額           | 668,116                | —                      |
| 購買產生的商譽                | 833,558                | —                      |
| 合併成本 <sup>(1)</sup>    | 1,501,674              | —                      |

(1) 餘額為本集團持有的華融融達期貨股權於購買日的公允價值。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 65. 收購子公司(續)

華融融達期貨自購買日起至期末的經營成果和現金流量列示如下：

|        | 2020年4月30日至<br>2020年12月31日 |
|--------|----------------------------|
| 收入總額   | 531,910                    |
| 淨利潤    | 1,813                      |
| 現金流量淨額 | 423,336                    |

收購華融融達期貨所收到的現金淨額分析如下：

|                | 2020年4月30日 |
|----------------|------------|
| 購買日取得的現金及現金等價物 | 1,293,105  |
| 減：支付的現金對價      | —          |
| 收購產生的現金淨流入     | 1,293,105  |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 66. 主要子公司情況

於2020年12月31日，本公司的子公司明細列示如下：

| 實體名稱   | 註冊地/<br>成立地 | 註冊/<br>成立日期 | 截至2020年<br>12月31日<br>註冊/實收資本<br>(千元) | 本集團持股比例   |           | 本集團表決權比例  |           | 主營業務              |
|--|-------------|-------------|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|
|  |             |             |                                      | 於12月31日   |           | 於12月31日   |           |                   |
|  |             |             |                                      | 2020<br>% | 2019<br>% | 2020<br>% | 2019<br>% |                   |
| Huarong Xiangjiang Bank Corporation Limited<br>(華融湘江銀行) <sup>(c)(1)(2)(7)</sup>  | 中國長沙        | 2010年10月    | 人民幣7,750,431                         | 40.53     | 40.53     | 40.53     | 40.53     | 銀行                |
| Huarong Securities Co., Ltd.<br>(華融證券股份有限公司) <sup>(c)(1)(7)</sup>  | 中國北京        | 2007年9月     | 人民幣5,840,703                         | 71.99     | 71.99     | 71.99     | 71.99     | 證券                |
| China Huarong Financial Leasing Co., Ltd.<br>(華融金融租賃) <sup>(c)(1)(7)</sup>   | 中國杭州        | 2001年12月    | 人民幣5,926,761                         | 79.92     | 79.92     | 79.92     | 79.92     | 租賃                |
| Huarong Rongde Asset Management Co., Ltd.<br>(華融融德資產管理有限公司) <sup>(b)(7)</sup>  | 中國北京        | 2006年6月     | 人民幣1,788,000                         | 59.30     | 59.30     | 59.30     | 59.30     | 資產管理              |
| Huarong International Trust Co., Ltd.<br>(華融國際信託有限責任公司) <sup>(d)(1)</sup>  | 中國<br>烏魯木齊  | 2002年8月     | 人民幣3,035,653                         | 76.79     | 76.79     | 76.79     | 76.79     | 信託                |
| Huarong Industrial Investment & Management Co., Ltd (the former Huarong Real Estate Co., Ltd.)<br>(華融實業投資管理有限公司，原華融置業有限責任公司) <sup>(a)(7)</sup> | 中國珠海        | 1994年5月     | 人民幣1,850,000                         | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 房地產業<br>及投資<br>管理 |
| Huarong Huitong Asset Management Co., Ltd.<br>(華融匯通資產管理有限公司) <sup>(a)(7)</sup>   | 中國北京        | 2010年9月     | 人民幣906,700                           | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 資產管理              |
| Huarong Zhiyuan Investment & Management Co., Ltd.<br>(華融致遠投資管理有限責任公司) <sup>(a)</sup>   | 中國北京        | 2009年11月    | 人民幣691,000                           | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 資產管理              |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 66. 主要子公司情況(續)

| 實體名稱   | 註冊地/<br>成立地 | 註冊/<br>成立日期 | 截至2020年<br>12月31日<br>註冊/實收資本<br>(千元) | 本集團持股比例<br>於12月31日 |           | 本集團表決權比例<br>於12月31日 |           | 主營業務       |
|--|-------------|-------------|--------------------------------------|--------------------|-----------|---------------------|-----------|------------|
|  |             |             |                                      | 2020<br>%          | 2019<br>% | 2020<br>%           | 2019<br>% |            |
| Huarong Consumer Finance Co., Ltd.<br>(華融消費金融股份有限公司) <sup>(c)(1)(3)</sup>                            | 中國合肥        | 2016年1月     | 人民幣900,000                           | 70.00              | 55.00     | 70.00               | 55.00     | 個人消費<br>貸款 |
| Huarong Rongda Futures Co., Ltd.<br>(華融融達期貨) <sup>(c)(1)(4)</sup>                                    | 中國鄭州        | 1993年4月     | 人民幣1,830,307                         | 59.26              | 不適用       | 59.26               | 不適用       | 期貨         |
| China Huarong International<br>Holdings Limited<br>(中國華融國際控股有限公司) <sup>(7)</sup>                     | 中國香港        | 2013年1月     | 港幣2,771,382                          | 100.00             | 100.00    | 100.00              | 100.00    | 投資控股       |
| Huarong Futures Co., Ltd.<br>(華融期貨有限責任公司) <sup>(d)(1)</sup>  | 中國海口        | 1993年9月     | 人民幣320,000                           | 92.50              | 92.50     | 92.50               | 92.50     | 期貨         |
| Huarong Tianze Investment Limited<br>(華融天澤投資有限公司) <sup>(a)</sup>                                     | 中國上海        | 2012年11月    | 人民幣461,000                           | 100.00             | 100.00    | 100.00              | 100.00    | 投資控股       |
| Huarong Yufu Equity Investment<br>Fund Management Co., Ltd.<br>(華融渝富股權投資基金<br>管理有限公司) <sup>(d)</sup> | 中國重慶        | 2010年7月     | 人民幣446,306                           | 91.00              | 91.00     | 91.00               | 91.00     | 投資控股       |
| Huarong Qianhai Wealth<br>Management Co., Ltd.<br>(華融前海財富管理<br>股份有限公司) <sup>(c)</sup>                | 中國深圳        | 2014年9月     | 人民幣481,618                           | 68.00              | 68.00     | 68.00               | 68.00     | 理財管理       |
| China Huarong Western<br>Development Investment Co., Ltd.<br>(華融西部開發投資有限公司) <sup>(a)</sup>           | 中國銀川        | 2014年12月    | 人民幣540,000                           | 100.00             | 100.00    | 100.00              | 100.00    | 資產管理       |
| Huarong International<br>Financial Holdings Limited<br>(華融金控) <sup>(1)</sup>                         | 英國百慕大       | 1993年11月    | 港幣3,588                              | 51.00              | 51.00     | 51.00               | 51.00     | 證券         |
| Huarong Investment Stock<br>Corporation Ltd.<br>(華融投資)   | 開曼群島        | 2014年7月     | 港幣18,160                             | 51.00              | 50.99     | 51.00               | 50.99     | 投資管理       |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 66. 主要子公司情況(續)

| 實體名稱  | 註冊地/<br>成立地 | 註冊/<br>成立日期 | 截至2020年             |        | 本集團持股比例   |           | 本集團表決權比例  |           | 主營業務 |
|---|-------------|-------------|---------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|
|   |             |             | 12月31日              |        | 於12月31日   |           | 於12月31日   |           |      |
|   |             |             | 註冊/<br>實收資本<br>(千元) |        | 2020<br>% | 2019<br>% | 2020<br>% | 2019<br>% |      |
| Huarong Guangdong FTA<br>Investment Holdings Limited<br>(華融廣東自貿區<br>投融資控股有限公司) <sup>(a)</sup>       | 中國珠海        | 2015年11月    | 人民幣255,000          | 100.00 | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 投資管理      |      |
| Huarong (Tianjin FTA)<br>Investment Co., Ltd.<br>(華融(天津自貿試驗區)<br>投資有限公司) <sup>(a)</sup>             | 中國天津        | 2015年11月    | 人民幣255,000          | 100.00 | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 投資管理      |      |
| Huarong Gannan Finance<br>Investment Limited<br>(華融贛南產融投資<br>有限責任公司) <sup>(a)</sup>                 | 中國贛州        | 2015年11月    | 人民幣200,000          | 100.00 | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 投資管理      |      |
| Huarong Huaqiao Asset<br>Management Co., Ltd.<br>(華融華僑資產管理<br>股份有限公司) <sup>(c)(5)</sup>             | 中國汕頭        | 2015年12月    | 人民幣500,000          | 91.00  | 91.00     | 100.00    | 91.00     | 投資管理      |      |
| Huarong Capital Management Co., Ltd.<br>(華融資本管理有限公司) <sup>(d)</sup>                                 | 中國北京        | 2016年3月     | 人民幣300,000          | 100.00 | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 投資管理      |      |
| Huarong Kunlun Qinghai Asset<br>Management Co., Ltd.<br>(華融崑崙青海資產管理股份<br>有限公司) <sup>(c)(6)</sup>    | 中國西寧        | 2016年6月     | 人民幣1,000,000        | 不適用    | 75.00     | 不適用       | 75.00     | 投資管理      |      |
| Huarong Emerging Industry<br>Investment Management Co., Ltd.<br>(華融新興產業投資管理<br>有限公司) <sup>(a)</sup> | 中國北京        | 2016年11月    | 人民幣510,000          | 100.00 | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 投資管理      |      |
| Huarong Innovation Investment<br>Co., Ltd.<br>(華融創新投資有限責任公司) <sup>(a)</sup>                         | 中國北京        | 2016年1月     | 人民幣255,000          | 100.00 | 100.00    | 100.00    | 100.00    | 投資管理      |      |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 66. 主要子公司情況(續)

| 實體名稱   | 註冊地/<br>成立地 | 註冊/<br>成立日期 | 截至2020年<br>12月31日<br>註冊/實收資本<br>(千元) | 本集團持股比例<br>於12月31日 |           | 本集團表決權比例<br>於12月31日 |           | 主營業務 |
|--|-------------|-------------|--------------------------------------|--------------------|-----------|---------------------|-----------|------|
|  |             |             |                                      | 2020<br>%          | 2019<br>% | 2020<br>%           | 2019<br>% |      |
| Huarong (Fujian Free Trade Test Area) Investment Co., Ltd.<br>(華融(福建自貿試驗區)投資有限公司) <sup>(a)</sup>         | 中國廈門        | 2016年6月     | 人民幣255,000                           | 100.00             | 100.00    | 100.00              | 100.00    | 投資管理 |
| China Huarong (Macau) International Co., Ltd.<br>(中國華融(澳門)國際股份有限公司)                                      | 中國澳門        | 2016年11月    | 澳門元233,000                           | 51.00              | 51.00     | 51.00               | 51.00     | 投資管理 |
| Huarong Zhong Guancun Distressed Assets Exchange Center Co., Ltd<br>(華融中關村不良資產交易中心股份有限公司) <sup>(c)</sup> | 中國北京        | 2017年1月     | 人民幣500,000                           | 79.60              | 79.60     | 79.60               | 79.60     | 投資管理 |
| Huarong Ruitong Equity Investment Co., Ltd.<br>(華融瑞通股權投資管理有限公司) <sup>(a)</sup>                           | 中國北京        | 2017年1月     | 人民幣300,000                           | 100.00             | 100.00    | 100.00              | 100.00    | 投資管理 |
| Huarong (HK) Industrial and Financial Investment Limited<br>(華融(香港)產融投資有限公司) <sup>(a)</sup>              | 中國香港        | 2015年11月    | 美元40,000                             | 100.00             | 100.00    | 100.00              | 100.00    | 投資管理 |

上述子公司英文名僅作參考。



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 66. 主要子公司情況(續)

上表中列示了本公司的主要控股子公司。

- (a) 此實體為根據中國法律註冊的法人獨資公司。
- (b) 此實體為根據中國法律註冊的中外合資公司。
- (c) 此實體為根據中國法律註冊的非上市股份有限公司。
- (d) 此實體為根據中國法律註冊的其他公司公司。

本公司董事會認為，若披露其他子公司的細節會使報告過於冗長。

- (1) 這些子公司是受監管的金融機構，因此必須遵守關聯方交易或資本需求的監管要求。因此，本集團用這些子公司所持有的資產來清償負債的能力受到限制。於2020年12月31日，這些子公司於合併抵銷前總資產金額合計為人民幣650,718百萬元(2019年12月31日：人民幣617,764百萬元)。
- (2) 本公司董事會認為，根據公司章程，本集團能夠主導華融湘江銀行的財務計劃和經營政策的制定，並控制華融湘江銀行。
- (3) 於2020年4月26日，本公司對華融消費金融股份有限公司(以下簡稱「華融消費金融」)增資人民幣300百萬元，本公司持股比例增加至70.00%。
- (4) 於2020年4月30日，華融融達期貨召開股東大會決議通過本公司改組董事會並向其派駐董事，本公司實質開始控制華融融達期貨，並將華融融達期貨納入本公司合併報表範圍，詳見附註五、65收購子公司。
- (5) 於2020年，華融致遠投資管理有限責任公司(以下簡稱「華融致遠」)與持華融華僑9%股權之股東簽訂股東協議，約定由華融致遠全權行使股東大會表決權。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 66. 主要子公司情況(續)

- (6) 於2020年6月，本公司附屬公司華融匯通資產管理有限公司(以下簡稱「華融匯通」)直接擁有的全資附屬公司杭州匯通華源投資合夥企業(有限合夥)出售所持有華融昆侖75%的股權，與青海晨鳴實業有限公司和山東壽光金鑫投資發展控股集團有限公司簽訂了股權轉讓合同。交割完成後，華融昆侖不再作為本公司及華融匯通的附屬公司納入合併報表範圍。
- (7) 本公司及其子公司所發行的債券及票據餘額如下：

| 實體名稱         | 2020年       | 2019年       |
|--------------|-------------|-------------|
|              | 12月31日      | 12月31日      |
| 本公司          | 87,325,048  | 85,521,702  |
| 華融湘江銀行       | 80,567,722  | 84,744,394  |
| 華融證券股份有限公司   | 18,633,905  | 22,150,141  |
| 華融金融租賃       | 13,926,356  | 14,132,413  |
| 華融融德資產管理有限公司 | 7,322,321   | 7,612,146   |
| 華融實業投資管理有限公司 | 4,390,198   | 12,709,476  |
| 華融匯通         | —           | 826,154     |
| 華融國際控股有限公司   | 124,806,271 | 139,649,162 |
| 合計           | 336,971,821 | 367,345,588 |

除由部分子公司發行的債券及票據外，於本年末並無其他子公司發行債務工具。

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 67. 於本集團子公司的非控制性權益

存在對本集團有重大影響的非控制性權益的子公司列示如下，包括華融湘江銀行、華融融德資產管理有限公司(以下簡稱「華融融德」)、華融金融租賃和華融國際信託有限責任公司(以下簡稱「華融信託」)。

關於該等子公司的基本資料如附註五、66所述。該等子公司及其子公司的集團內部抵銷前的合併財務報表如下：

#### 華融湘江銀行

|                 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 資產合計            | 405,975,610     | 366,776,834     |
| 負債合計            | 374,973,311     | 342,795,794     |
| 歸屬於子公司股東的權益     | 30,943,307      | 23,919,497      |
| 非控制性權益          | 58,992          | 61,543          |
| 權益合計            | 31,002,299      | 23,981,040      |
| 子公司非控制性權益       | 15,251,384      | 14,224,924      |
| 歸屬於永久債務資本持有者的權益 | 5,297,799       | —               |

|                 | 截至12月31日止年度 |            |
|-----------------|-------------|------------|
|                 | 2020年       | 2019年      |
| 收入總額            | 21,146,311  | 19,285,003 |
| 稅前利潤            | 3,671,454   | 3,771,717  |
| 綜合收益總額          | 2,824,020   | 3,029,816  |
| 歸屬於子公司非控制性權益的利潤 | 1,705,058   | 1,791,031  |
| 分配給非控制性權益的股利    | 654,504     | 599,194    |

|                 | 截至12月31日止年度  |           |
|-----------------|--------------|-----------|
|                 | 2020年        | 2019年     |
| 經營活動所得現金淨額      | 11,999,766   | 8,157,707 |
| 投資活動所用現金淨額      | (15,378,655) | (134,813) |
| 籌資活動(所用)/所得現金淨額 | (2,576,454)  | 418,833   |
| 淨現金(流出)/流入      | (5,955,343)  | 8,441,727 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 67. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

#### 華融金融租賃

|           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 資產合計      | 138,280,407     | 138,254,066     |
| 負債合計      | 121,632,240     | 122,075,449     |
| 權益合計      | 16,648,167      | 16,178,617      |
| 子公司非控制性權益 | 3,342,834       | 3,248,551       |

|                 | 截至12月31日止年度 |           |
|-----------------|-------------|-----------|
|                 | 2020年       | 2019年     |
| 收入總額            | 8,253,019   | 8,340,493 |
| 稅前利潤            | 2,046,474   | 2,279,637 |
| 綜合收益總額          | 1,481,405   | 1,756,371 |
| 歸屬於子公司非控制性權益的利潤 | 313,318     | 351,471   |
| 分配給非控制性權益的股利    | 203,173     | 87,927    |

|                 | 截至12月31日止年度 |           |
|-----------------|-------------|-----------|
|                 | 2020年       | 2019年     |
| 經營活動所得現金淨額      | 2,870,844   | 5,189,525 |
| 投資活動(所用)/所得現金淨額 | (40,098)    | 231,382   |
| 籌資活動(所用)/所得現金淨額 | (1,801,619) | 1,597,399 |
| 淨現金流入           | 1,029,127   | 7,018,306 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 67. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

#### 華融融德

|           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 資產合計      | 24,356,476      | 25,199,420      |
| 負債合計      | 18,522,243      | 19,591,353      |
| 權益合計      | 5,834,233       | 5,608,067       |
| 子公司非控制性權益 | 2,374,533       | 2,282,483       |

|                 | 截至12月31日止年度 |           |
|-----------------|-------------|-----------|
|                 | 2020年       | 2019年     |
| 收入總額            | 1,866,423   | 2,178,069 |
| 稅前利潤            | 575,811     | 785,023   |
| 綜合收益總額          | 411,165     | 934,687   |
| 歸屬於子公司非控制性權益的利潤 | 167,344     | 152,195   |
| 歸屬於永久債務資本持有者的利潤 | —           | 128,344   |
| 分配給非控制性權益的股利    | 75,295      | 50,468    |

|            | 截至12月31日止年度 |             |
|------------|-------------|-------------|
|            | 2020年       | 2019年       |
| 經營活動所用現金淨額 | (1,365,902) | (422,354)   |
| 投資活動所得現金淨額 | 2,623,754   | 3,272,597   |
| 籌資活動所用現金淨額 | (2,720,295) | (3,168,123) |
| 淨現金流出      | (1,462,443) | (317,880)   |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 67. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

#### 華融信託

|           | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 資產合計      | 19,910,657      | 21,772,238      |
| 負債合計      | 17,129,456      | 13,524,406      |
| 權益合計      | 2,781,201       | 8,247,832       |
| 子公司非控制性權益 | 645,564         | 1,914,461       |

|                 | 截至12月31日止年度 |           |
|-----------------|-------------|-----------|
|                 | 2020年       | 2019年     |
| 收入總額            | (2,288,002) | 1,417,939 |
| 稅前虧損            | (5,961,682) | (346,706) |
| 綜合支出總額          | (5,933,785) | (422,973) |
| 歸屬於子公司非控制性權益的虧損 | (1,382,449) | (104,994) |

|                 | 截至12月31日止年度 |             |
|-----------------|-------------|-------------|
|                 | 2020年       | 2019年       |
| 經營活動(所用)/所得現金淨額 | (2,194,517) | 273,977     |
| 投資活動所用現金淨額      | (1,655,727) | (1,033,155) |
| 籌資活動所得現金淨額      | 2,472,871   | 1,351,057   |
| 淨現金(流出)/流入      | (1,377,373) | 591,879     |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 68. 公司財務狀況表及權益變動表

#### 於2020年12月31日公司財務狀況表

|                          | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 資產                       |                 |                 |
| 現金及存放中央銀行款項              | 1,282           | 1,274           |
| 存放金融機構款項                 | 56,035,319      | 63,595,807      |
| 拆出資金                     | 3,003,302       | 2,800,814       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 231,478,624     | 217,458,993     |
| 買入返售金融資產                 | 1,185,752       | 2,782,278       |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 34,684,226      | 66,796,143      |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 458,968         | 579,214         |
| 以攤餘成本計量的債務工具             | 342,822,554     | 338,948,117     |
| 應收子公司款項                  | 70,215,146      | 89,876,725      |
| 於被合併結構化主體之權益             | 6,315,716       | 6,397,365       |
| 投資性物業                    | 480,541         | 503,641         |
| 物業及設備                    | 626,981         | 662,854         |
| 使用權資產                    | 120,722         | 326,067         |
| 遞延所得稅資產                  | 8,417,135       | 5,922,214       |
| 於聯營企業之權益                 | 1,065,689       | 72,058          |
| 於子公司之權益                  | 18,469,777      | 26,408,017      |
| 其他資產                     | 8,065,710       | 4,279,638       |
| 資產總額                     | 783,447,444     | 827,411,219     |
| 負債                       |                 |                 |
| 借款                       | 634,839,327     | 571,104,982     |
| 應交稅費                     | —               | 1,305,526       |
| 租賃負債                     | 60,359          | 307,516         |
| 應付債券及票據                  | 87,259,973      | 85,761,976      |
| 其他負債                     | 37,435,129      | 42,428,743      |
| 負債總額                     | 759,594,788     | 700,908,743     |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 68. 公司財務狀況表及權益變動表(續)

於2020年12月31日公司財務狀況表(續)

|             | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 權益          |                 |                 |
| 股本          | 39,070,208      | 39,070,208      |
| 資本公積        | 17,162,909      | 17,136,824      |
| 盈餘公積        | 8,564,210       | 8,564,210       |
| 一般風險準備      | 11,353,388      | 10,267,972      |
| 其他儲備        | 1,377,809       | 2,808,403       |
| (累計虧損)/留存收益 | (53,675,868)    | 48,654,859      |
| 權益總額        | 23,852,656      | 126,502,476     |
| 權益與負債總額     | 783,447,444     | 827,411,219     |



# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 五、合併財務報表附註(續)

### 68. 公司財務狀況表及權益變動表(續)

#### 截至2020年12月31日止公司權益變動表

|             | 股本         | 資本公積       | 盈餘公積      | 一般<br>風險準備 | 其他儲備        |          | 留存收益/<br>(累計虧損) | 總計            |
|-------------|------------|------------|-----------|------------|-------------|----------|-----------------|---------------|
|             |            |            |           |            | 投資重估<br>儲備  | 其他       |                 |               |
| 2020年1月1日   | 39,070,208 | 17,136,824 | 8,564,210 | 10,267,972 | 2,824,643   | (16,240) | 48,654,859      | 126,502,476   |
| 本年虧損        | —          | —          | —         | —          | —           | —        | (100,704,007)   | (100,704,007) |
| 本年度其他綜合支出   | —          | —          | —         | —          | (1,530,558) | (11,568) | —               | (1,542,126)   |
| 本年度綜合支出總額   | —          | —          | —         | —          | (1,530,558) | (11,568) | (100,704,007)   | (102,246,133) |
| 宣告股利        | —          | —          | —         | —          | —           | —        | (429,772)       | (429,772)     |
| 提取一般風險準備    | —          | —          | —         | 1,085,416  | —           | —        | (1,085,416)     | —             |
| 其他          | —          | 26,085     | —         | —          | 111,532     | —        | (111,532)       | 26,085        |
| 2020年12月31日 | 39,070,208 | 17,162,909 | 8,564,210 | 11,353,388 | 1,405,617   | (27,808) | (53,675,868)    | 23,852,656    |

#### 截至2019年12月31日止公司權益變動表

|                          | 股本         | 資本公積       | 盈餘公積      | 一般<br>風險準備 | 其他儲備       |          | 留存收益        | 總計          |
|--------------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|----------|-------------|-------------|
|                          |            |            |           |            | 投資重估<br>儲備 | 其他       |             |             |
| 2018年12月31日              | 39,070,208 | 17,371,028 | 6,971,780 | 9,515,689  | 1,593,593  | (75,311) | 35,938,706  | 110,385,693 |
| 於首次應用國際財務報告準則<br>第16號後調整 | —          | —          | —         | —          | —          | —        | (56,915)    | (56,915)    |
| 2019年1月1日(重述後)           | 39,070,208 | 17,371,028 | 6,971,780 | 9,515,689  | 1,593,593  | (75,311) | 35,881,791  | 110,328,778 |
| 本年利潤                     | —          | —          | —         | —          | —          | —        | 15,924,299  | 15,924,299  |
| 本年度其他綜合收益                | —          | —          | —         | —          | 897,282    | 59,071   | —           | 956,353     |
| 本年度綜合收益總額                | —          | —          | —         | —          | 897,282    | 59,071   | 15,924,299  | 16,880,652  |
| 宣告股利                     | —          | —          | —         | —          | —          | —        | (472,750)   | (472,750)   |
| 提取盈餘公積                   | —          | —          | 1,592,430 | —          | —          | —        | (1,592,430) | —           |
| 提取一般風險準備                 | —          | —          | —         | 752,283    | —          | —        | (752,283)   | —           |
| 其他                       | —          | (234,204)  | —         | —          | 333,768    | —        | (333,768)   | (234,204)   |
| 2019年12月31日              | 39,070,208 | 17,136,824 | 8,564,210 | 10,267,972 | 2,824,643  | (16,240) | 48,654,859  | 126,502,476 |

# 合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

## 六、報告期後事項

1. 於2021年1月6日，本公司子公司華融實業投資管理有限公司在北金所發行人民幣800百萬元，於2022年到期的債權融資計劃。該債權融資計劃票面利率5.50%，按年付息。
2. 於2021年1月14日，本公司子公司華融金融租賃發行總額為340百萬美元，於2022年到期的美元債券。該債券票面利率為1.90%，每年付息一次。
3. 於2021年1月25日，本公司子公司華融融德發行人民幣900百萬元，於2024年到期的公司債券。該債券票面利率為5.00%，按年付息。
4. 於2021年6月29日，本公司董事會宣佈擬轉讓本公司持有的華融中關村不良資產交易中心股份有限公司79.6%的股權。截至本報告日，本公司並未就上述潛在股權轉讓訂立具約束力之協議，且並不保證任何最終交易將會落實。
5. 根據監管機構對金融資產管理公司逐步退出非主業的要求，本公司擬將持有的華融消費金融70%股權對外公開轉讓。於2021年8月17日，本公司股東大會審議並批准該股權轉讓項目。本次股權轉讓擬採取公開方式，在依法設立的省級以上(含省級)產權交易機構轉讓本公司所持華融消費金融股份(共計630,000,000股，股權佔比70%)。首次掛牌價格應不低於經財政部備案的資產評估結果，評估基準日確定為2021年6月30日。本次轉讓尚需獲取相關監管機構的批准。
6. 根據監管機構對金融資產管理公司逐步退出非主業的要求，本公司擬重組華融信託股權。於2021年8月17日，本公司股東大會審議並批准了該股權重組項目。根據華融信託存量債務情況，擬與主要機構債權人協商債轉股加股權轉讓方式實施股權重組。本次股權重組尚需獲取相關監管機構的批准。
7. 於2021年8月18日，本公司董事會宣佈，本公司分別與中國中信集團有限公司、中保投資有限責任公司、中國人壽資產管理有限公司、中國信達資產管理股份有限公司、遠洋資本控股有限公司簽署了投資框架協議。受限於相關監管機構的批准和同意且不影響本公司在香港聯合交易所的上市地位，上述公司擬通過認購本公司新發行股份的方式對本公司進行戰略投資。框架協議不屬具有約束力的正式股份認購文件。潛在戰略投資倘獲實施將有效補充本公司資本。

## 七、合併財務報表之批准

本合併財務報表於2021年8月28日已經本公司董事會批准及授權發佈。

## 19. 董事、高級管理人員關於年度報告的確認意見

根據《中華人民共和國證券法》《中國華融資產管理股份有限公司章程》和《中國華融資產管理股份有限公司信息披露管理制度》等相關規定和要求，在全面了解和審核本公司2020年年度報告後，董事會、董事會審計委員會及高級管理層出具意見如下：

本公司認為，本公司2020年年度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

董事及高級管理人員：

| 姓名  | 職務       |
|-----|----------|
| 王占峰 | 董事長、執行董事 |
| 梁強  | 執行董事、總裁  |
| 王文杰 | 執行董事、副總裁 |
| 趙江平 | 非執行董事    |
| 鄭江平 | 非執行董事    |
| 許諾  | 非執行董事    |
| 周朗朗 | 非執行董事    |
| 謝孝衍 | 獨立非執行董事  |
| 邵景春 | 獨立非執行董事  |
| 朱寧  | 獨立非執行董事  |
| 陳遠玲 | 獨立非執行董事  |
| 龐雪峰 | 高級管理層成員  |
| 徐勇力 | 副總裁      |
| 陳延慶 | 副總裁      |
| 楊佩  | 總裁助理     |
| 高敢  | 總裁助理     |

# 20. 境內外機構名錄

## 20.1 總部

中國華融資產管理股份有限公司  
地址：北京市西城區金融大街8號  
郵編：100033  
電話：010-59619088  
傳真：010-59618000

## 20.2 分公司

中國華融資產管理股份有限公司北京市分公司  
地址：北京市西城區阜成門內大街293號  
郵編：100034  
電話：010-66511186  
傳真：010-66512517

中國華融資產管理股份有限公司天津市分公司  
地址：天津市河西區尖山路2-3號  
郵編：300211  
電話：022-28310107  
傳真：022-28310013

中國華融資產管理股份有限公司河北省分公司  
地址：河北省石家莊市長安區中山東路368號  
郵編：050011  
電話：0311-89291736  
傳真：0311-89291706

中國華融資產管理股份有限公司山西省分公司  
地址：山西省太原市迎澤區康樂街52號  
郵編：030001  
電話：0351-4602761  
傳真：0351-4602761

中國華融資產管理股份有限公司內蒙古自治區分公司  
地址：內蒙古自治區呼和浩特市新華大街54號金融大廈15樓  
郵編：010020  
電話：0471-6981022  
傳真：0471-6967697

## 20. 境內外機構名錄

中國華融資產管理股份有限公司遼寧省分公司

地址：遼寧省瀋陽市皇姑區寧山中路142號

郵編：110036

電話：024-86284759

傳真：024-86284760

中國華融資產管理股份有限公司吉林省分公司

地址：吉林省長春市同志街917號

郵編：130061

電話：0431-89291189

傳真：0431-88948454

中國華融資產管理股份有限公司黑龍江省分公司

地址：黑龍江省哈爾濱市南崗區平淮街55號

郵編：150000

電話：0451-82718507

傳真：0451-82718507

中國華融資產管理股份有限公司上海市分公司

地址：上海市黃浦區中山東二路15號10樓

郵編：200002

電話：021-63899900

傳真：021-63892600

中國華融資產管理股份有限公司江蘇省分公司

地址：江蘇省南京市北京東路42號

郵編：210008

電話：025-57710700

傳真：025-83612051

中國華融資產管理股份有限公司浙江省分公司

地址：浙江省杭州市開元路19-1、19-2號

郵編：310001

電話：0571-87836703

傳真：0571-87689535

## 20. 境內外機構名錄

中國華融資產管理股份有限公司安徽省分公司

地址：安徽省合肥市廬陽區壽春路211號

郵編：230001

電話：0551-62619966

傳真：0551-62662566

中國華融資產管理股份有限公司江西省分公司

地址：江西省南昌市東湖區鐵街2號

郵編：330008

電話：0791-86648926

傳真：0791-86648929

中國華融資產管理股份有限公司福建省分公司

地址：福建省福州市鼓樓區古田路112號

郵編：350005

電話：0591-83820781

傳真：0591-83320266

中國華融資產管理股份有限公司山東省分公司

地址：山東省濟南市市中區經三路89號

郵編：250001

電話：0531-86059702

傳真：0531-86059731

中國華融資產管理股份有限公司河南省分公司

地址：河南省鄭州市管城區西大街136號

郵編：450000

電話：0371-55619117

傳真：0371-55619100

中國華融資產管理股份有限公司湖北省分公司

地址：湖北省武漢市武昌區體育街特1號(銀泰大廈16-22層)

郵編：430060

電話：027-88318257

傳真：027-88318257

## 20. 境內外機構名錄

中國華融資產管理股份有限公司湖南省分公司

地址：湖南省長沙市開福區五一大道976號

郵編：410005

電話：0731-84845000

傳真：0731-84845008

中國華融資產管理股份有限公司廣東省分公司

地址：廣東省廣州市天河區慶億街3號珠光國際商務中心B座8-12樓

郵編：510627

電話：020-83283153

傳真：020-83287052

中國華融資產管理股份有限公司廣西省分公司

地址：廣西省南寧市民族大道38-3號

郵編：530022

電話：0771-5858778

傳真：0771-5871108

中國華融資產管理股份有限公司海南省分公司

地址：海南省海口市龍昆北路53-1號

郵編：570105

電話：0898-66700041

傳真：0898-66700042

中國華融資產管理股份有限公司四川省分公司

地址：四川省成都市錦江區總府路35號金驪總府大廈

郵編：610016

電話：028-86516515

傳真：028-82903333

中國華融資產管理股份有限公司重慶市分公司

地址：重慶市江北區海爾路178號美全22世紀寫字樓A1座

郵編：400025

電話：023-67719890

傳真：023-67719840

## 20. 境內外機構名錄

中國華融資產管理股份有限公司雲南省分公司  
地址：雲南省昆明市盤龍區金江路1號(萬宏路338號)  
郵編：650224  
電話：0871-65700939  
傳真：0871-65700888

中國華融資產管理股份有限公司貴州省分公司  
地址：貴州省貴陽市新華路78號富中商務大廈20-23樓  
郵編：550002  
電話：0851-85502443  
傳真：0851-85502443

中國華融資產管理股份有限公司陝西省分公司  
地址：陝西省西安市碑林區東關正街92號  
郵編：710048  
電話：029-89539168  
傳真：029-89539168

中國華融資產管理股份有限公司甘肅省分公司  
地址：甘肅省蘭州市城關區武都路225號  
郵編：730030  
電話：0931-8500288  
傳真：0931-8500280

中國華融資產管理股份有限公司寧夏回族自治區分公司  
地址：寧夏回族自治區銀川市金鳳區閱海路33號鴻豐大廈13-15層  
郵編：750002  
電話：0951-3059503  
傳真：0951-3059556

中國華融資產管理股份有限公司青海省分公司  
地址：青海省西寧市城中區昆侖中路102號暢源融信大廈14-16樓  
郵編：810000  
電話：0971-6116033  
傳真：0971-6116033



## 20. 境內外機構名錄

中國華融資產管理股份有限公司新疆維吾爾自治區分公司

地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市水磨溝區紅光山路888號綠城廣場昆侖座(17-18樓)

郵編：830004

電話：0991-2377049

傳真：0991-2826694

中國華融資產管理股份有限公司大連市分公司

地址：遼寧省大連市西崗區更新街51號

郵編：116011

電話：0411-83682708

傳真：0411-83696111

中國華融資產管理股份有限公司深圳市分公司

地址：廣東省深圳市福田區蓮花街道益田路6001號太平金融大廈27樓、46樓

郵編：518017

電話：0755-83636068

中國華融資產管理股份有限公司上海自貿區分公司

地址：上海市黃浦區中山東二路15號7樓

郵編：200002

電話：021-63265959

傳真：021-63265700

### 20.3 主要平台子公司

華融證券股份有限公司

地址：北京市朝陽區朝陽門北大街18號

郵編：100020

電話：010-85556017

傳真：010-85556690

華融金融租賃股份有限公司

地址：浙江省杭州市上城區江錦路88號華租大樓

郵編：310016

電話：0571-87950988

傳真：0571-87950511

## 20. 境內外機構名錄

華融湘江銀行股份有限公司

地址：湖南省長沙市湘府東路二段208號萬境財智中心南棟

郵編：410000

電話：0731-89828919

傳真：0731-89828806

華融國際信託有限責任公司

地址：北京市西城區金融大街33號通泰大廈B座12層

郵編：100033

電話：010-57783500

傳真：010-50865931

華融期貨有限責任公司

地址：海南省海口市龍昆北路53-1號3樓

郵編：570105

電話：0898-66763480

傳真：0989-66779397

華融融德資產管理有限公司

地址：北京市西城區武定侯街6號卓著大廈9層、3層

郵編：100033

電話：010-53400399

傳真：010-53400399

華融實業投資管理有限公司

地址：北京市西城區百萬莊大街甲2號院6號樓

郵編：100037

電話：010-57649165

傳真：010-57649111

中國華融國際控股有限公司

地址：香港灣仔告士打道60號中國華融大廈

電話：00852-31985678

華融消費金融股份有限公司

地址：安徽省合肥市廬陽區濉溪路310號祥源廣場A座8層、12層、15層

郵編：230000

電話：0551-62882377

傳真：0551-62988015



地址：北京市西城区金融大街8號  
郵編：100033  
電話：010-59618888  
傳真：010-59618000  
網址：<http://www.chamc.com.cn>