



2022

中期報告



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

目錄

1. 釋義	2
2. 公司基本情況	5
3. 財務概要	7
4. 管理層討論與分析	10
4.1 經濟金融和監管環境	10
4.2 財務報表分析	11
4.3 業務綜述	40
4.4 風險管理	61
4.5 資本管理	67
4.6 發展展望	67
5. 股本變動及主要股東持股情況	69
6. 董事、監事及高級管理人員情況	74
7. 重要事項	77
8. 審閱報告及中期簡要合併財務資料	86

1. 釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

金融資產管理公司	經國務院批准設立的五家金融資產管理公司，即本公司、中國長城資產管理股份有限公司、中國東方資產管理股份有限公司、中國信達資產管理股份有限公司和中國銀河資產管理有限責任公司
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》
董事會	本公司董事會
監事會	本公司監事會
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
中信集團	中國中信集團有限公司
新冠	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

1. 釋義

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
董事	本公司董事
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主板上市
港元	香港法定貨幣
香港	中華人民共和國香港特別行政區
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
華融消費金融	華融消費金融股份有限公司
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
華融融德	華融融德資產管理有限公司
華融證券	華融證券股份有限公司
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
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

1. 釋義

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
中國會計準則(PRC GAAP)	中國公認會計準則(generally accepted accounting principles in the PRC)
香港上市招股書	本公司於2015年10月16日刊發的香港上市招股書
相關人士	定義見香港上市招股書
報告期	截至2022年6月30日止六個月
人民幣	中國法定貨幣
平均資產回報率(ROAA)	平均資產回報率(return on average assets)
平均股權回報率(ROAE)	股權持有人應佔平均股權回報率(return on average equity attributable to equity holders)
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
股東	股份持有人
國務院	中華人民共和國國務院
主要股東	具有上市規則及／或中國銀保監會監管規則所賦予該詞的涵義
監事	本公司監事
美國	美利堅合眾國

2. 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	劉正均
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	www.chamc.com.cn
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股中期報告的香港聯交所網站	www.hkexnews.hk
中期報告設置地點	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 中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖

2. 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 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 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 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) 中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層

3. 財務概要

本中期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6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
持續經營活動		
不良債權資產收入	10,869.4	15,268.0
不良債權資產公允價值變動	2,877.5	3,584.8
其他金融資產和負債公允價值變動	(8,819.7)	3,310.9
利息收入	5,580.7	7,223.2
融資租賃收入	638.1	1,106.6
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	209.7	521.6
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(損失)/收益	(25.7)	81.5
佣金及手續費收入	161.0	426.3
處置子公司及聯合營企業淨收益	676.0	19.6
股利收入	425.3	457.2
其他收入及其他淨損益	2,149.5	1,388.7
收入總額	14,741.8	33,388.4
利息支出	(19,178.6)	(21,778.0)
佣金及手續費支出	(130.1)	(79.0)
營業支出	(2,642.3)	(3,506.9)
信用減值損失	(16,900.4)	(5,052.4)
其他資產減值損失	(463.9)	(129.6)
支出總額	(39,315.3)	(30,545.9)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有的淨資產變動	312.4	(1,325.4)
所佔聯營及合營企業業績	229.9	193.3
持續經營活動稅前(虧損)/利潤	(24,031.2)	1,710.4
所得稅收益/(費用)	2,662.2	(1,974.7)
持續經營活動本期虧損	(21,369.0)	(264.3)
終止經營活動		
終止經營活動本期稅後利潤	2,759.7	1,888.5
本期(虧損)/利潤	(18,609.3)	1,624.2
(虧損)/利潤歸屬於：		
本公司股東	(18,866.4)	158.3
永久債務資本持有人	418.9	631.5
非控制性權益	(161.8)	834.4

3. 財務概要

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
資產		
現金及存放中央銀行款項	23.4	23,956.5
存放金融機構款項	100,306.6	146,698.3
拆出資金	4,700.7	19,685.8
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	305,599.7	351,047.7
買入返售金融資產	60.0	11,044.3
合同資產	5,903.9	5,735.6
客戶貸款及墊款	36.3	247,164.0
應收融資租賃款	19,023.0	23,554.1
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	28,699.0	57,203.6
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	2,857.2	3,139.6
存貨	20,738.6	20,854.1
以攤餘成本計量的債務工具	430,282.7	580,799.4
於聯營及合營企業之權益	8,599.9	10,514.8
投資性物業	6,836.5	6,854.2
物業及設備	7,640.1	9,621.2
使用權資產	1,478.5	3,502.1
遞延所得稅資產	16,575.1	15,612.5
商譽	304.9	323.0
持有待售資產	—	7,301.6
其他資產	18,649.1	23,809.4
資產總額	978,315.2	1,568,421.8
負債		
向中央銀行借款	—	23,147.6
金融機構存放款項	—	13,656.3
拆入資金	856.7	4,784.2
賣出回購金融資產款	1,620.6	30,866.2
借款	646,944.3	747,625.5
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	484.2	683.7
吸收存款	—	257,208.9
應交稅費	4,080.7	1,388.6
合同負債	719.5	401.2
租賃負債	710.3	2,049.5
遞延所得稅負債	384.4	341.6
應付債券及票據	188,908.5	271,065.2
持有待售負債	—	1,740.3
其他負債	67,483.3	109,478.6
負債總額	912,192.5	1,464,437.4

3. 財務概要

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
權益		
股本	80,246.7	80,246.7
其他權益工具	19,900.0	—
資本公積	16,434.5	16,431.8
盈餘公積	8,564.2	8,564.2
一般風險準備	13,415.3	17,888.6
其他儲備	1,301.9	3,906.6
累計虧損	(82,064.6)	(67,694.0)
歸屬於本公司股東權益	57,798.0	59,343.9
永久債務資本	7,128.3	22,377.9
非控制性權益	1,196.4	22,262.6
權益總額	66,122.7	103,984.4
權益及負債總額	978,315.2	1,568,421.8
財務指標		
資產負債率 ⁽¹⁾	93.2%	93.4%

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
年化平均股權回報率 ⁽²⁾	(64.4%)	1.7%
年化平均資產回報率 ⁽³⁾	(2.9%)	0.2%
基本每股收益 ⁽⁴⁾ (人民幣元)	(0.235)	0.004
稀釋每股收益 ⁽⁵⁾ (人民幣元)	(0.235)	0.004

(1) 期末負債總額與資產總額相除所得比率。

(2) 期內年化歸屬於本公司股東淨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。

(3) 期內年化淨利潤(包括歸屬於永久債務資本持有人及非控制性權益的利潤)佔期初及期末資產總額平均餘額的百分比。

(4) 期內歸屬於本公司股東淨利潤除以股份數目的加權平均數。

(5) 以基本每股收益為基礎，考慮稀釋性潛在普通股影響後的每股收益。

4. 管理層討論與分析

4.1 經濟金融和監管環境

受全球新冠疫情持續反覆、地緣政治衝突加劇、主要發達經濟體加快收緊貨幣政策等因素影響，2022年上半年世界經濟增長放緩，海外通脹壓力持續走高，能源、金屬、農產品價格明顯上漲，金融市場震蕩加劇，全球經濟復甦前景的複雜性和不確定性加大。國際貨幣基金組織將2022年全球經濟增長預期由4.4%下調至3.5%。

2022年上半年，我國新冠疫情多發散發，超預期突發因素帶來較大衝擊，二季度經濟下行壓力明顯增大。面對異常複雜困難局面，我國加大宏觀政策調節力度，高效統籌疫情防控和經濟社會發展，有力應對二季度超預期衝擊，扭轉了2022年4、5月份主要經濟指標負增長的局面，2022年上半年經濟同比增長2.5%。但世界經濟滯脹風險上升，主要經濟體政策趨向收緊，國內新冠疫情影響還沒有完全消除，市場主體經營仍比較困難，經濟持續恢復基礎尚不穩固。下一階段，預計宏觀調控將狠抓穩經濟一攬子政策落地見效，不斷鞏固經濟穩定恢復的基礎，確保經濟運行在合理區間。

2022年上半年，我國金融業認真貫徹新發展理念，深化供給側結構性改革，大力支持「穩增長、穩就業、穩物價」，着力穩定宏觀經濟大盤。中國人民銀行加大穩健的貨幣政策實施力度，多種貨幣政策工具靠前發力，有力發揮貨幣政策工具的總量和結構雙重功能，實現企業綜合融資成本穩中有降，為穩定宏觀經濟和金融市場創造了較好環境。銀保監會引導金融機構加大對實體經濟的支持力度，出台政策措施支持金融機構防控化解重點領域風險。金融資產管理公司堅守功能定位，堅決貫徹黨中央「疫情要防住、經濟要穩住、發展要安全」要求，充分發揮防範化解風險和救助性金融服務的獨特優勢，積極穩健開展不良資產經營主業，服務實體經濟發展，維護金融安全和社會穩定。

4. 管理層討論與分析

2022年上半年，外部環境更趨複雜嚴峻，金融管理部門引導金融機構加大防範化解金融風險力度，提升金融服務實體經濟質效，為金融資產管理公司轉型發展帶來新的機遇。一是出台進一步盤活存量資產擴大有效投資的意見，支持金融資產管理公司等機構通過不良資產收購處置、實質性重組、市場化債轉股等方式盤活閑置低效資產，形成存量資產和新增投資的良性循環；二是出台指導意見支持金融資產管理公司參與中小金融機構風險化解，支持適度拓寬業務範圍，並鼓勵與其他機構加強協同配合，為中小金融機構改革化險、金融業轉型和金融市場健康發展做出積極貢獻；三是銀行保險業完成資管業務過渡期整改，推動資管機構提升金融資源配置的專業性、效率性和靈活性，引導資金進入國民經濟核心領域，促進資管業務高質量發展；四是引導金融機構加強頂層設計，科學制定數字化轉型戰略，強化數字化風控能力建設，構建安全高效、合作共贏的金融服務生態。

4.2 財務報表分析

4.2.1 集團經營業績

2022年上半年，在引戰增資的基礎上，本集團深化改革重組，公司治理結構得到進一步優化，經營管理能力逐步提升、風險管理體系更趨完善。圍繞「主業轉型、風險攻堅」總目標，本集團紮實推進風險化解，全力風險攻堅，資產基礎進一步夯實；聚焦主責主業，有序推進牌照類子公司轉讓，主動調整業務結構、全力壓降負債規模，資產負債結構進一步優化；強化公司治理，全面梳理制度流程，管控能力進一步加強。但受制於新冠疫情反彈、地緣政治衝突、宏觀經濟承壓等諸多因素疊加造成的資本市場波動、房地產市場下行等影響，2022年本集團中期業績未及預期。

4. 管理層討論與分析

2022年上半年，本集團持續經營活動收入總額為人民幣14,741.8百萬元，同比減少55.8%；持續經營活動支出總額為人民幣39,315.3百萬元，同比增加28.7%；本期虧損為人民幣18,609.3百萬元，歸屬於本公司股東的虧損為人民幣18,866.4百萬元。主要原因如下：(i)受上半年資本市場持續波動的影響，本集團持有的部分權益類金融資產公允價值發生變動，本期對上市和非上市的股權和基金確認未實現公允價值變動人民幣-7,794.1百萬元，同比減少人民幣8,249.0百萬元；(ii)受宏觀經濟承壓及房地產行業下行的影響，相關客戶履約能力下降，資產質量下遷，本期確認信用減值損失人民幣16,900.4百萬元，同比增加人民幣11,848.0百萬元。信用風險增加疊加資產規模壓降的影響，本期收購重組類不良債權資產收入為人民幣10,869.4百萬元，同比減少人民幣4,398.6百萬元。

在深化風險攻堅、夯實財務基礎的同時，本集團不良資產主業轉型呈現出積極變化：

一是收購處置類業務收購和市場成交規模繼續保持相對領先，2022年上半年本公司收購處置類業務新增收購成本為人民幣17,460.1百萬元，同比增長52.9%；多渠道推進資產處置營銷，持續提升資產處置質效，設立7個區域營銷中心，創新採用微信公眾號推送、融易淘、線上直播等多種方式推介資產，涉及債權規模近人民幣1,500億元。

二是收購重組類業務進一步優化結構、加快轉型，一方面堅決落實監管要求，在持續壓降非金涉房業務的同時，推進重點涉房客戶風險化解，按照「法律隔離、實質管控、封閉監管、重組盤活」的經營策略，成功推進實施一批項目的風險隔離和化險紓困，2022年上半年本公司新增投放收購重組類業務中問題企業重組業務佔比超60%；一方面積極推動破產重整、國企改革、中小金融機構改革化險等主攻方向，建立常態化工作機制，拓展優質客戶，強化客戶儲備。

4. 管理層討論與分析

三是債轉股業務聚焦新材料、新能源、高端裝備製造等重點行業，圍繞支持實體經濟和防範化解金融風險成功實施部分項目。於2022年6月30日，本集團市場化債轉股業務累計投放總額人民幣36,592.4百萬元，較上年末增長2.1%。

2022年下半年，中國經濟保持長期向好的基本面沒有改變，宏觀政策將在擴大需求上積極作為。本集團將把握機遇，進一步強化金融資產管理公司在服務國家戰略、支持實體經濟等方面的重要作用，認真貫徹新華融建設規劃要求和「一三五」戰略目標，力爭一年走上正軌、三年質效顯著提升、五年成為行業標桿，夯實基礎、穩中求進、提質增效，堅決打贏化險脫困轉型發展攻堅戰。

4. 管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
持續經營活動				
不良債權資產收入	10,869.4	15,268.0	(4,398.6)	(28.8%)
不良債權資產公允價值變動	2,877.5	3,584.8	(707.3)	(19.7%)
其他金融資產和負債公允價值變動	(8,819.7)	3,310.9	(12,130.6)	(366.4%)
利息收入	5,580.7	7,223.2	(1,642.5)	(22.7%)
融資租賃收入	638.1	1,106.6	(468.5)	(42.3%)
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	209.7	521.6	(311.9)	(59.8%)
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(損失)/收益	(25.7)	81.5	(107.2)	(131.5%)
佣金及手續費收入	161.0	426.3	(265.3)	(62.2%)
處置子公司及聯合營企業淨收益	676.0	19.6	656.4	3,349.0%
股利收入	425.3	457.2	(31.9)	(7.0%)
其他收入及其他淨損益	2,149.5	1,388.7	760.8	54.8%
收入總額	14,741.8	33,388.4	(18,646.6)	(55.8%)
利息支出	(19,178.6)	(21,778.0)	2,599.4	(11.9%)
佣金及手續費支出	(130.1)	(79.0)	(51.1)	64.7%
營業支出	(2,642.3)	(3,506.9)	864.6	(24.7%)
信用減值損失	(16,900.4)	(5,052.4)	(11,848.0)	234.5%
其他資產減值損失	(463.9)	(129.6)	(334.3)	257.9%
支出總額	(39,315.3)	(30,545.9)	(8,769.4)	28.7%
被合併結構化主體的其他持有人所應享有的淨資產變動	312.4	(1,325.4)	1,637.8	(123.6%)
所佔聯營及合營企業業績	229.9	193.3	36.6	18.9%
持續經營活動稅前(虧損)/利潤	(24,031.2)	1,710.4	(25,741.6)	(1,505.0%)
所得稅收益/(費用)	2,662.2	(1,974.7)	4,636.9	(234.8%)
持續經營活動本期虧損	(21,369.0)	(264.3)	(21,104.7)	7,985.1%

4. 管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
終止經營活動				
終止經營活動本期稅後利潤	2,759.7	1,888.5	871.2	46.1%
本期(虧損)/利潤	(18,609.3)	1,624.2	(20,233.5)	(1,245.8%)
(虧損)/利潤歸屬於：				
本公司股東	(18,866.4)	158.3	(19,024.7)	(12,018.1%)
永久債務資本持有人	418.9	631.5	(212.6)	(33.7%)
非控制性權益	(161.8)	834.4	(996.2)	(119.4%)

4.2.1.1 持續經營活動收入總額

下表載列於所示期間，本集團持續經營活動收入總額的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
不良債權資產收入	10,869.4	15,268.0	(4,398.6)	(28.8%)
不良債權資產公允價值變動	2,877.5	3,584.8	(707.3)	(19.7%)
其他金融資產和負債公允價值變動	(8,819.7)	3,310.9	(12,130.6)	(366.4%)
利息收入	5,580.7	7,223.2	(1,642.5)	(22.7%)
融資租賃收入	638.1	1,106.6	(468.5)	(42.3%)
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	209.7	521.6	(311.9)	(59.8%)
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(損失)/收益	(25.7)	81.5	(107.2)	(131.5%)
佣金及手續費收入	161.0	426.3	(265.3)	(62.2%)
處置子公司及聯合營企業淨收益	676.0	19.6	656.4	3,349.0%
股利收入	425.3	457.2	(31.9)	(7.0%)
其他收入及其他淨損益	2,149.5	1,388.7	760.8	54.8%
收入總額	14,741.8	33,388.4	(18,646.6)	(55.8%)

4. 管理層討論與分析

本集團持續經營活動收入總額由2021年上半年的人民幣33,388.4百萬元減少55.8%至2022年上半年的人民幣14,741.8百萬元，主要源於其他金融資產和負債公允價值變動、不良債權資產收入和利息收入同比減少。

4.2.1.1 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。2022年上半年，本集團收購重組類不良債權資產規模減少，由2021年12月31日的人民幣332,854.4百萬元減少8.4%至2022年6月30日的人民幣304,999.9百萬元；資產規模減少疊加信用風險增加的影響，不良債權資產收入由2021年上半年的人民幣15,268.0百萬元減少28.8%至2022年上半年的人民幣10,869.4百萬元。

4.2.1.1.2 不良債權資產公允價值變動

下表載列於所示期間，本集團不良債權資產公允價值變動的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
不良債權資產公允價值變動				
收購處置類				
— 已實現	3,820.5	3,906.8	(86.3)	(2.2%)
— 未實現	(953.9)	(322.0)	(631.9)	(196.2%)
收購重組類				
— 未實現	10.9	—	10.9	100.0%
合計	2,877.5	3,584.8	(707.3)	(19.7%)

不良債權資產公允價值變動為本集團收購處置類和收購重組類業務產生，包括已實現的處置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。

4. 管理層討論與分析

2022年上半年，本集團收購處置類業務已實現收入和資產總額基本保持平穩，不良債權資產公允價值變動已實現的處置淨收益為人民幣3,820.5百萬元，同比減少2.2%；未實現的公允價值變動損失為人民幣953.9百萬元，同比增加196.2%。於2022年6月30日，本集團收購處置類不良債權資產總額為人民幣177,676.3百萬元，較上年末減少2.4%。

2022年上半年，本集團開展的部分收購重組類業務因無法通過合同現金流測試而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2022年6月30日，該部分收購重組類資產總額為人民幣960.9百萬元，2022年上半年確認未實現的公允價值變動人民幣10.9百萬元。

4.2.1.1.3 其他金融資產和負債公允價值變動

下表載列於所示期間，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6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
其他金融資產和負債公允價值變動				
上市和非上市的股權和基金				
— 已實現	488.2	1,529.7	(1,041.5)	(68.1%)
— 未實現	(7,794.1)	454.9	(8,249.0)	(1,813.4%)
其他 ⁽¹⁾				
— 已實現	132.6	1,752.4	(1,619.8)	(92.4%)
— 未實現	(1,646.4)	(426.1)	(1,220.3)	(286.4%)
合計	(8,819.7)	3,310.9	(12,130.6)	(366.4%)

(1) 其他包括：債務工具、衍生產品和結構化產品、理財產品、信託產品、其他投資和金融負債

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、收購重組類業務之外，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。

4. 管理層討論與分析

2022年上半年，本集團其他金融資產和負債公允價值變動為人民幣-8,819.7百萬元，同比減少366.4%，其中：(i)受2022年上半年資本市場持續波動的影響，本集團持有的上市和非上市的股權和基金已實現的公允價值變動為人民幣488.2百萬元，同比減少人民幣1,041.5百萬元；未實現的公允價值變動為人民幣-7,794.1百萬元，同比減少人民幣8,249.0百萬元；(ii)本集團持續壓降非主業無優勢業務，疊加資產質量下遷影響，衍生產品及結構化產品、債務工具、信託產品等其他金融資產和負債的已實現和未實現的公允價值變動同比均有所減少。

4.2.1.1.4 利息收入

下表載列於所示期間，本集團利息收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，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	2,488.8	3,513.0	(1,024.2)	(29.2%)
應收售後回租款	1,942.5	2,272.4	(329.9)	(14.5%)
存放金融機構款項	861.0	928.5	(67.5)	(7.3%)
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	102.1	225.8	(123.7)	(54.8%)
拆出資金	86.7	91.5	(4.8)	(5.2%)
其他	99.6	192.0	(92.4)	(48.1%)
合計	5,580.7	7,223.2	(1,642.5)	(22.7%)

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權類投資所產生。2022年上半年，本集團利息收入由2021年上半年的人民幣7,223.2百萬元減少22.7%至2022年上半年的人民幣5,580.7百萬元。主要由於：(i)本集團持續壓降非主業、無優勢業務，疊加信用風險暴露的影響，除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具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的利息收入合計由2021年上半年的人民幣3,738.8百萬元減少30.7%至2022年上半年的人民幣2,590.9百萬元。(ii)售後回租業務收入由2021年上半年的人民幣2,272.4百萬元減少14.5%至2022年上半年的人民幣1,942.5百萬元。

4. 管理層討論與分析

4.2.1.1.5 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2021年上半年的人民幣1,106.6百萬元減少42.3%至2022年上半年的人民幣638.1百萬元。考慮2019年實施新租賃準則後在利息收入中列示的應收售後回租款利息收入，本集團金融租賃業務收入由2021年上半年的3,379.0百萬元減少23.6%至2022年上半年2,580.6百萬元，主要由於當期業務投放同比減少。

4.2.1.1.6 佣金及手續費收入

下表載列於所示期間，本集團佣金及手續費收入的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理業務	85.4	171.6	(86.2)	(50.2%)
證券及期貨經紀業務	49.3	82.4	(33.1)	(40.2%)
信託業務	26.3	172.3	(146.0)	(84.7%)
合計	161.0	462.3	(265.3)	(62.2%)

本集團的佣金及手續費收入由2021年上半年的人民幣462.3百萬元減少62.2%至2022年上半年的人民幣161.0百萬元，主要由於本集團信託業務、資產管理業務佣金及手續費收入有所減少。

4. 管理層討論與分析

4.2.1.1.7 其他收入及其他淨損益

下表載列於所示期間，本集團其他收入及其他淨損益的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
匯兌淨收益／(損失)	1,292.0	(81.9)	1,373.9	1,677.5%
經營租賃產生的收入	420.8	584.5	(163.7)	(28.0%)
房地產開發相關收入	96.2	484.8	(388.6)	(80.2%)
政府補助	21.5	36.2	(14.7)	(40.6%)
其他	319.0	365.1	(46.1)	(12.6%)
合計	2,149.5	1,388.7	760.8	54.8%

本集團的其他收入及其他淨損益由2021年上半年的人民幣1,388.7百萬元增加54.8%至2022年上半年的人民幣2,149.5百萬元，主要由於匯率波動，匯兌淨收益有所增加。

4.2.1.2 終止經營活動收入總額

2022年上半年，本集團完成華融消費金融、華融證券、華融湘江銀行三家子公司的股權處置，實現處置子公司淨收益人民幣4,092.4百萬元，終止經營活動收入總額由2021年上半年的人民幣12,674.0百萬元增長28.9%至2022年上半年的人民幣16,334.1百萬元。

4. 管理層討論與分析

下表載列於所示期間，本集團終止經營活動收入總額的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
其他金融資產和負債公允價值變動	720.7	199.5	521.2	261.3%
利息收入	10,495.2	11,245.5	(750.3)	(6.7%)
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	40.4	74.7	(34.3)	(45.9%)
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	79.1	61.9	17.2	27.8%
佣金及手續費收入	848.3	808.1	40.2	5.0%
處置子公司淨收益	4,092.4	—	4,092.4	—
股利收入	—	1.1	(1.1)	(100.0%)
其他收入及其他淨損益	58.0	283.2	(225.2)	(79.5%)
收入總額	16,334.1	12,674.0	3,660.1	28.9%

4.2.1.3 持續經營活動支出總額

本集團持續經營活動支出總額由2021年上半年的人民幣30,545.9百萬元增加28.7%至2022年上半年的人民幣39,315.3百萬元，主要源於信用減值損失同比增加。

下表載列於所示期間，本集團持續經營活動支出總額的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
利息支出	(19,178.6)	(21,778.0)	2,599.4	(11.9%)
佣金及手續費支出	(130.1)	(79.0)	(51.1)	64.7%
營業支出	(2,642.3)	(3,506.9)	864.6	(24.7%)
信用減值損失	(16,900.4)	(5,052.4)	(11,848.0)	234.5%
其他資產減值損失	(463.9)	(129.6)	(334.3)	257.9%
支出總額	(39,315.3)	(30,545.9)	(8,769.4)	28.7%

4. 管理層討論與分析

4.2.1.3.1 利息支出

下表載列於所示期間，本集團利息支出的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
			(人民幣百萬元，百分比除外)	
借款	(14,676.8)	(17,043.6)	2,366.8	(13.9%)
應付債券及票據	(4,367.3)	(4,461.4)	94.1	(2.1%)
賣出回購金融資產款	(24.2)	(16.6)	(7.6)	45.8%
拆入資金	(23.7)	(0.3)	(23.4)	7,800.0%
租賃負債	(16.5)	(166.0)	149.5	(90.1%)
其他負債	(70.1)	(90.1)	20.0	(22.2%)
合計	(19,178.6)	(21,778.0)	2,599.4	(11.9%)

2022年上半年，本集團有息負債規模和利息支出雙降，利息支出同比減少11.9%。其中：借款規模由2021年12月31日的人民幣747,625.5百萬元減少13.5%至2022年6月30日的人民幣646,944.3百萬元，相應的利息支出由2021年上半年的人民幣17,043.6百萬元減少13.9%至2022年上半年的人民幣14,676.8百萬元；應付債券及票據規模由2021年12月31日的人民幣271,065.2百萬元減少30.3%至2022年6月30日的人民幣188,908.5百萬元，相應的利息支出由2021年上半年的人民幣4,461.4百萬元減少2.1%至2022年上半年的人民幣4,367.3百萬元。

4. 管理層討論與分析

4.2.1.3.2 營業支出

下表載列於所示期間，本集團營業支出的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
			(人民幣百萬元，百分比除外)	
員工薪酬	(939.1)	(1,182.6)	243.5	(20.6%)
稅金及附加	(245.4)	(260.5)	15.1	(5.8%)
其他	(1,457.8)	(2,063.8)	606.0	(29.4%)
包括：				
物業及設備折舊	(297.3)	(383.1)	85.8	(22.4%)
使用權資產折舊	(160.6)	(190.2)	29.6	(15.6%)
投資性物業折舊	(123.9)	(91.2)	(32.7)	35.9%
房地產開發及銷售成本	(61.0)	(344.2)	283.2	(82.3%)
物業管理支出	(30.5)	(29.2)	(1.3)	4.5%
短期租賃租金	(25.3)	(19.5)	(5.8)	29.7%
攤銷	(23.8)	(29.4)	5.6	(19.0%)
合計	(2,642.3)	(3,506.9)	864.6	(24.7%)

員工薪酬由工資、獎金、津補貼及工資性費用構成。工資性費用包括按有關規定為員工繳納的基本社會保險費、住房公積金、企業年金，以及按規定比例計提或列支的補充醫療保險、工會經費、職工教育經費等。

本集團營業支出由2021年上半年的人民幣3,506.9百萬元減少24.7%至2022年上半年的人民幣2,642.3百萬元，主要由於員工薪酬、房地產開發及銷售成本、物業及設備折舊、使用權資產折舊同比減少。

4. 管理層討論與分析

4.2.1.3.3 信用減值損失

下表載列於所示期間，本集團信用減值損失的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
以攤餘成本計量的債務工具	(13,652.5)	(3,820.9)	(9,831.6)	257.3%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	(2,179.8)	(920.9)	(1,258.9)	136.7%
應收融資租賃款	(549.3)	(269.7)	(279.6)	103.7%
買入返售金融資產	(284.3)	(49.4)	(234.9)	475.5%
客戶貸款及墊款	(6.3)	187.1	(193.4)	(103.4%)
其他金融資產	(228.2)	(178.6)	(49.6)	27.8%
合計	(16,900.4)	(5,052.4)	(11,848.0)	234.5%

2022年上半年，本集團預期信用損失模型下的減值損失為人民幣16,900.4百萬元，同比增長234.5%，主要是受宏觀經濟承壓及房地產行業整體下行影響，相關客戶履約能力下降，資產質量下遷，本集團對以攤餘成本計量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按照其風險情況，基於預期信用損失模型計提了信用減值損失。

4.2.1.3.4 其他資產減值損失

下表載列於所示期間，本集團其他資產減值損失的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
於聯營及合營企業之權益	(161.6)	(129.4)	(32.2)	24.9%
抵債資產	(86.6)	9.6	(96.2)	(1,002.1%)
其他	(215.7)	(9.8)	(205.9)	2,101.0%
合計	(463.9)	(129.6)	(334.3)	257.9%

4. 管理層討論與分析

本集團其他資產減值損失由2021年上半年的人民幣129.6百萬元增加257.9%至2022年上半年的人民幣463.9百萬元，主要是對抵債資產、預付賬款計提了減值準備。

4.2.1.4 終止經營活動支出總額

下表載列於所示期間，本集團終止經營活動支出總額的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
利息支出	(5,449.8)	(5,407.8)	(42.0)	0.8%
佣金及手續費支出	(266.3)	(327.8)	61.5	(18.8%)
營業支出	(2,085.6)	(1,742.4)	(343.2)	19.7%
信用減值損失	(1,860.5)	(2,867.8)	1,007.3	(35.1%)
其他資產減值損失	(133.5)	(10.4)	(123.1)	1,183.7%
支出總額	(9,795.7)	(10,356.2)	560.5	(5.4%)

本集團終止經營活動支出主要為華融消費金融、華融證券、華融湘江銀行三家子公司2022年上半年產生的支出。終止經營活動支出由2021年上半年的人民幣10,356.2百萬元減少5.4%至2022年上半年的人民幣9,795.7百萬元。

4. 管理層討論與分析

4.2.1.5 所得稅

4.2.1.5.1 持續經營活動所得稅

下表載列於所示期間，本集團持續經營活動所得稅的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
當期所得稅				
中國企業所得稅	(1,121.0)	(2,381.6)	1,260.6	(52.9%)
中國土地增值稅	(20.2)	(11.6)	(8.6)	74.1%
中國香港和中國澳門利得稅	(25.8)	(19.7)	(6.1)	31.0%
遞延所得稅	3,829.2	438.2	3,391.0	773.8%
合計	2,662.2	(1,974.7)	4,636.9	(234.8%)

本集團的持續經營活動所得稅費用由2021年上半年的人民幣1,974.7百萬元減少234.8%至2022年上半年的人民幣-2,662.2百萬元。主要由於：(i)本集團部分機構虧損，當期應納稅所得額減少，使得當期所得稅費用同比減少人民幣1,245.9百萬元；(ii)本集團當期確認的公允價值變動損失、信用減值損失同比增加，由此確認的遞延所得稅資產同比增加人民幣3,391.0百萬元。

4.2.1.5.2 終止經營活動所得稅費用

本集團的終止經營活動所得稅費用由2021年上半年的人民幣697.5百萬元增加472.3%至2022年上半年的人民幣3,992.1百萬元。其中，2022年上半年處置3家子公司產生所得稅費用人民幣3,472.5百萬元，佔終止經營活動所得稅費用的87.0%。

4. 管理層討論與分析

4.2.1.6 分部經營業績

本集團的不同業務分部所承擔的風險和得到的回報不同。本集團持續經營活動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以及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。2022年上半年，本集團已完成對華融消費金融、華融證券、華融湘江銀行的股權轉讓工作，消費金融業務、證券及期貨業務、銀行服務業務構成終止經營，不包含於本集團持續經營活動金融服務分部中。
- (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。

下表載列於所示期間，本集團持續經營活動各業務分部的收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良資產經營分部	13,967.3	27,045.5	(13,078.2)	(48.4%)
金融服務分部	3,216.8	4,015.6	(798.8)	(19.9%)
資產管理和投資分部	(1,062.9)	4,840.3	(5,903.2)	(122.0%)
分部間抵銷	(1,379.4)	(2,513.0)	1,133.6	(45.1%)
合計	14,741.8	33,388.4	(18,646.6)	(55.8%)

4. 管理層討論與分析

下表載列於所示期間，本集團持續經營活動各業務分部的稅前(虧損)/利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2022年	2021年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良資產經營分部	(15,404.5)	5,766.5	(21,171.0)	(367.1%)
金融服務分部	675.2	976.8	(301.6)	(30.9%)
資產管理和投資分部	(9,034.4)	(4,189.5)	(4,844.9)	115.6%
分部間抵銷	(267.5)	(843.4)	575.9	(68.3%)
合計	(24,031.2)	1,710.4	(25,741.6)	(1,505.0%)

下表載列於所示日期，本集團各業務分部的資產總額。

	於2022年	於2021年	變動	變動率
	6月30日	12月31日		
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良資產經營分部	730,362.3	802,135.8	(71,773.5)	(8.9%)
金融服務分部	109,271.5	588,533.1	(479,261.6)	(81.4%)
資產管理和投資分部	213,065.3	254,267.0	(41,201.7)	(16.2%)
分部間抵銷	(90,959.0)	(99,428.2)	8,469.2	(8.5%)
合計	961,740.1	1,545,507.7	(583,767.6)	(37.8%)

不良資產經營業務作為本集團的核心業務，是本集團收入的主要來源。2022年上半年，受資本市場持續波動、房地產行業下行以及信用風險暴露疊加資產規模壓降的影響，本集團不良資產經營分部收入總額由2021年上半年的人民幣27,045.5百萬元減少48.4%至2022年上半年的人民幣13,967.3百萬元；稅前利潤由2021年上半年的人民幣5,766.5百萬元減少367.1%至2022年上半年的人民幣-15,404.5百萬元；資產總額由2021年12月31日的人民幣802,135.8百萬元減少8.9%至2022年6月30日的人民幣730,362.3百萬元。

金融服務業務主要為金融租賃業務。2022年上半年，本集團金融服務分部收入總額由2021年上半年的人民幣4,015.6百萬元減少19.9%至2022年上半年的人民幣3,216.8百萬元；稅前利潤由2021年上半年的人民幣976.8百萬元減少30.9%至2022年上半年的人民幣675.2百萬元；資產總額由2021年12月31日的人民幣588,533.1百萬元減少81.4%至2022年6月30日的人民幣109,271.5百萬元。

4. 管理層討論與分析

資產管理和投資業務虧損增加，主要由於本期其他金融資產和負債的公允價值變動損失增加。2022年上半年，本集團資產管理和投資分部收入總額由2021年上半年的人民幣4,840.3百萬元減少122.0%至2022年上半年的人民幣-1,062.9百萬元；稅前虧損由2021年上半年的人民幣4,189.5百萬元增加115.6%至2022年上半年的人民幣9,034.4百萬元；資產總額由2021年12月31日的人民幣254,267.0百萬元減少16.2%至2022年6月30日的人民幣213,065.3百萬元。

4.2.2 集團財務狀況

於2022年6月30日，本集團已完成華融消費金融、華融證券及華融湘江銀行的股權處置，資產、負債均實現壓降。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團資產總額分別為人民幣1,568,421.8百萬元及人民幣978,315.2百萬元，減少37.6%；負債總額分別為人民幣1,464,437.4百萬元及人民幣912,192.5百萬元，減少37.7%。受上述子公司股權處置以及當期經營業績的影響，本集團權益總額減少，由2021年12月31日的人民幣103,984.4百萬元減少36.4%至2022年6月30日的人民幣66,122.7百萬元；歸屬於本公司股東權益總額由2021年12月31日的人民幣59,343.9百萬元減少2.6%至2022年6月30日的人民幣57,798.0百萬元。

4. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期，本集團合併財務狀況表的主要項目。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
現金及存放中央銀行款項	23.4	23,956.5	(23,933.1)	(99.9%)
存放金融機構款項	100,306.6	146,698.3	(46,391.7)	(31.6%)
拆出資金	4,700.7	19,685.8	(14,985.1)	(76.1%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	305,599.7	351,047.7	(45,448.0)	(12.9%)
買入返售金融資產	60.0	11,044.3	(10,984.3)	(99.5%)
合同資產	5,903.9	5,735.6	168.3	2.9%
客戶貸款及墊款	36.3	247,164.0	(247,127.7)	(100.0%)
應收融資租賃款	19,023.0	23,554.1	(4,531.1)	(19.2%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	28,699.0	57,203.6	(28,504.6)	(49.8%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	2,857.2	3,139.6	(282.4)	(9.0%)
存貨	20,738.6	20,854.1	(115.5)	(0.6%)
以攤餘成本計量的債務工具	430,282.7	580,799.4	(150,516.7)	(25.9%)
於聯營及合營企業之權益	8,599.9	10,514.8	(1,914.9)	(18.2%)
投資性物業	6,836.5	6,854.2	(17.7)	(0.3%)
物業及設備	7,640.1	9,621.2	(1,981.1)	(20.6%)
使用權資產	1,478.5	3,502.1	(2,023.6)	(57.8%)
遞延所得稅資產	16,575.1	15,612.5	962.6	6.2%
商譽	304.9	323.0	(18.1)	(5.6%)
持有待售資產	—	7,301.6	(7,301.6)	(100.0%)
其他資產	18,649.1	23,809.4	(5,160.3)	(21.7%)
資產總額	978,315.2	1,568,421.8	(590,106.6)	(37.6%)

4. 管理層討論與分析

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
向中央銀行借款	—	23,147.6	(23,147.6)	(100.0%)
金融機構存放款項	—	13,656.3	(13,656.3)	(100.0%)
拆入資金	856.7	4,784.2	(3,927.5)	(82.1%)
賣出回購金融資產款	1,620.6	30,866.2	(29,245.6)	(94.7%)
借款	646,944.3	747,625.5	(100,681.2)	(13.5%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	484.2	683.7	(199.5)	(29.2%)
吸收存款	—	257,208.9	(257,208.9)	(100.0%)
應交稅費	4,080.7	1,388.6	2,692.1	193.9%
合同負債	719.5	401.2	318.3	79.3%
租賃負債	710.3	2,049.5	(1,339.2)	(65.3%)
遞延所得稅負債	384.4	341.6	42.8	12.5%
應付債券及票據	188,908.5	271,065.2	(82,156.7)	(30.3%)
持有待售負債	—	1,740.3	(1,740.3)	(100.0%)
其他負債	67,483.3	109,478.6	(41,995.3)	(38.4%)
負債總額	912,192.5	1,464,437.4	(552,244.9)	(37.7%)
股本	80,246.7	80,246.7	—	—
其他權益工具	19,900.0	—	19,900.0	100.0%
資本公積	16,434.5	16,431.8	2.7	—
盈餘公積	8,564.2	8,564.2	—	—
一般風險準備	13,415.3	17,888.6	(4,473.3)	(25.0%)
其他儲備	1,301.9	3,906.6	(2,604.7)	(66.7%)
累計虧損	(82,064.6)	(67,694.0)	(14,370.6)	21.2%
歸屬於本公司股東權益	57,798.0	59,343.9	(1,545.9)	(2.6%)
永久債務資本	7,128.3	22,377.9	(15,249.6)	(68.1%)
非控制性權益	1,196.4	22,262.6	(21,066.2)	(94.6%)
權益總額	66,122.7	103,984.4	(37,861.7)	(36.4%)
權益與負債總額	978,315.2	1,568,421.8	(590,106.6)	(37.6%)

4. 管理層討論與分析

4.2.2.1 資產

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團的資產總額分別為人民幣1,568,421.8百萬元及人民幣978,315.2百萬元。於2022年6月30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)應收融資租賃款；(iv)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(v)以攤餘成本計量的債務工具。

4.2.2.1.1 存放金融機構款項

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團存放金融機構款項分別為人民幣146,698.3百萬元及人民幣100,306.6百萬元，減少31.6%，主要由於本集團2022年上半年償還外部借款，存放金融機構款項相應減少。

4.2.2.1.2 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。

4. 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2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良債權資產				
— 收購處置類	177,676.3	182,087.2	(4,410.9)	(2.4%)
— 收購重組類	960.9	—	960.9	100.0%
權益工具				
— 上市	33,261.7	39,630.7	(6,369.0)	(16.1%)
— 非上市	19,497.2	21,532.5	(2,035.3)	(9.5%)
基金	37,599.7	49,095.2	(11,495.5)	(23.4%)
信託產品	8,998.4	11,682.3	(2,683.9)	(23.0%)
衍生產品及結構化產品	6,112.1	6,348.1	(236.0)	(3.7%)
債券				
— 公司債券	5,256.7	12,807.9	(7,551.2)	(59.0%)
— 金融機構債券	300.9	423.4	(122.5)	(28.9%)
— 政府債券	—	3,377.5	(3,377.5)	(100.0%)
— 公共實體及準政府債券	—	94.5	(94.5)	(100.0%)
理財產品	4,134.1	5,655.0	(1,520.9)	(26.9%)
資產管理計劃	2,872.3	7,864.1	(4,991.8)	(63.5%)
可轉換債券	1,934.6	2,189.6	(255.0)	(11.6%)
委託貸款	888.1	884.3	3.8	0.4%
資產支持證券	61.0	147.6	(86.6)	(58.7%)
同業存單	—	378.3	(378.3)	(100.0%)
其他債權資產	6,045.7	6,849.5	(803.8)	(11.7%)
合計	305,599.7	351,047.7	(45,448.0)	(12.9%)

於2021年12月31日及2022年6月30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351,047.7百萬元及人民幣305,599.7百萬元，減少12.9%。

4. 管理層討論與分析

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和收購重組類不良債權資產。2022年上半年，本集團主動把握「大不良」業務機會，深化收購處置類業務創新，保持相對領先的業務收購和市場成交規模，本公司本期新增收購和處置資產規模均好於上年同期。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的收購處置類不良債權資產分別為人民幣182,087.2百萬元及人民幣177,676.3百萬元，減少2.4%。

同時，本集團開展的部分收購重組類業務因無法通過合同現金流測試而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2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的收購重組類不良債權資產為人民幣960.9百萬元。

4.2.2.1.3 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2022年 6月30日	於2021年 12月31日	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)	11,124.9	13,023.3	(1,898.4)	(14.6%)
1至5年(含5年)	12,769.7	15,220.5	(2,450.8)	(16.1%)
5年以上	1,234.1	1,647.4	(413.3)	(25.1%)
應收融資租賃款總額	25,128.7	29,891.2	(4,762.5)	(15.9%)
減：未實現融資收益	(3,054.7)	(3,615.6)	560.9	(15.5%)
應收融資租賃款淨額	22,074.0	26,275.6	(4,201.6)	(16.0%)
減：預期信用減值準備				
— 12個月預期信用損失	(228.7)	(190.7)	(38.0)	19.9%
— 整個存續期預期信用 損失	(2,822.3)	(2,530.8)	(291.5)	11.5%
小計	(3,051.0)	(2,721.5)	(329.5)	12.1%
應收融資租賃款賬面價值	19,023.0	23,554.1	(4,531.1)	(19.2%)

4. 管理層討論與分析

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
最低應收融資租賃款的 現值：				
1年內(含1年)	9,838.6	11,490.2	(1,651.6)	(14.4%)
1至5年(含5年)	11,157.3	13,341.7	(2,184.4)	(16.4%)
5年以上	1,078.1	1,443.7	(365.6)	(25.3%)
合計	22,074.0	26,275.6	(4,201.6)	(16.0%)

本集團應收融資租賃款主要來自華融金融租賃。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團的應收融資租賃款淨額分別為人民幣26,275.6百萬元及人民幣22,074.0百萬元，減少16.0%，考慮2019年實施新租賃準則後在以攤餘成本計量的債務工具中列示的應收售後回租款，金融租賃業務於2022年6月30日資產餘額為人民幣89,070.4百萬元，較2021年12月31日減少6.8%。

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團對應收融資租賃款按其風險情況和預期信用損失模型計提了減值準備，分別為人民幣2,721.5百萬元及人民幣3,051.0百萬元，增加12.1%。

4.2.2.1.4 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。

4. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的主要組成部分。

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良債權資產	20,537.1	23,031.0	(2,493.9)	(10.8%)
債券				
— 公共實體及準政府債券	1,393.5	1,752.3	(358.8)	(20.5%)
— 公司債券	1,101.3	12,992.6	(11,891.3)	(91.5%)
— 政府債券	610.2	10,500.6	(9,890.4)	(94.2%)
— 金融機構債券	151.7	2,642.5	(2,490.8)	(94.3%)
委託貸款	2,395.4	2,409.4	(14.0)	(0.6%)
資產管理計劃	1,459.5	2,794.9	(1,335.4)	(47.8%)
債務工具	934.1	963.4	(29.3)	(3.0%)
信託產品	96.9	90.6	6.3	7.0%
資產支持證券	19.3	26.3	(7.0)	(26.6%)
合計	28,699.0	57,203.6	(28,504.6)	(49.8%)

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具分別為人民幣57,203.6百萬元及人民幣28,699.0百萬元，減少49.8%。

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。2022年上半年，本集團持續壓降非金涉房業務，推進重點涉房客戶風險化解，穩健投放新增項目，不良債權資產餘額減少。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產分別為人民幣23,031.0百萬元及人民幣20,537.1百萬元，減少10.8%。

除不良債權資產以外的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、委託貸款、資產管理計劃、債務工具等，2022年上半年，受華融湘江銀行及華融證券會計出表影響，本集團債券規模大幅減少。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團除不良債權資產以外的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合計分別為人民幣34,172.6百萬元及人民幣8,161.9百萬元，減少76.1%。

4. 管理層討論與分析

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，對其按照預期信用損失模型計提的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2021年12月31日及2022年6月30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11,199.5百萬元及人民幣12,890.3百萬元，增加15.1%。

4.2.2.1.5 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；及(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2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良債權資產				
自金融機構收購貸款	36,476.1	31,957.1	4,519.0	14.1%
自非金融機構收購其他 債權資產	247,025.8	277,866.3	(30,840.5)	(11.1%)
小計	283,501.9	309,823.4	(26,321.5)	(8.5%)
減：預期信用減值準備				
— 12個月預期信用損失	(2,362.6)	(2,820.3)	457.7	(16.2%)
— 整個存續期預期信用 損失	(45,075.4)	(37,679.7)	(7,395.7)	19.6%
小計	(47,438.0)	(40,500.0)	(6,938.0)	17.1%
不良債權資產的賬面價值	236,063.9	269,323.4	(33,259.5)	(12.3%)

4. 管理層討論與分析

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
其他債權資產				
債務工具	102,723.1	112,163.6	48,877.5	90.8%
應收售後回租款	66,996.4	69,336.4	(2,340.0)	(3.4%)
委託貸款	52,599.8	53,845.6	(59,563.8)	(53.1%)
信託產品	44,855.1	56,594.6	(11,739.5)	(20.7%)
債券	7,296.9	94,677.2	(87,380.3)	(92.3%)
資產管理計劃	4,569.6	7,024.5	(2,454.9)	(34.9%)
資產支持證券	16.1	1,603.6	(1,587.5)	(99.0%)
其他	2,040.5	2,199.0	(158.5)	(7.2%)
小計	281,097.5	397,444.5	(116,347.0)	(29.3%)
減：預期信用減值準備				
— 12個月預期信用損失	(668.0)	(1,232.4)	564.4	(45.8%)
— 整個存續期預期信用 損失	(86,210.7)	(84,736.1)	(1,474.6)	1.7%
小計	(86,878.7)	(85,968.5)	(910.2)	1.1%
其他債權資產的賬面價值	194,218.8	311,476.0	(117,257.2)	(37.6%)
合計	430,282.7	580,799.4	(150,516.7)	(25.9%)

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團以攤餘成本計量的債務工具分別為人民幣580,799.4百萬元及人民幣430,282.7百萬元，減少25.9%。

以攤餘成本計量的不良債權資產為本集團收購重組類不良債權資產。2022年上半年，本集團持續壓降非金沙房業務，推進重點涉房客戶風險化解，穩健投放新增項目，不良債權資產餘額減少。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團以攤餘成本計量的不良債權資產餘額分別為人民幣309,823.4百萬元及人民幣283,501.9百萬元，減少8.5%。

除不良債權資產、應收售後回租款以外的其他以攤餘成本計量的債權資產包括本集團投資的債務工具、委託貸款、信託產品等。於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團除不良債權資產、應收售後回租款以外的其他以攤餘成本計量的債權資產餘額分別為人民幣328,108.1百萬元及人民幣214,101.1百萬元，減少34.7%，主要由於本集團2022年上半年完成華融消費金融、華融證券及華融湘江銀行的股權處置，除不良債權資產、應收售後回租款以外的其他以攤餘成本計量的債權資產餘額相應減少。

4. 管理層討論與分析

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團按照資產風險情況和預期信用損失模型，針對以攤餘成本計量的債務工具計提的減值準備餘額分別為人民幣126,468.5百萬元及人民幣134,316.7百萬元，增長6.2%。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40,500.0百萬元及人民幣47,438.0百萬元；除不良債權資產以外的其他以攤餘成本計量的債權資產減值準備為人民幣85,968.5百萬元及人民幣86,878.7百萬元。

4.2.2.2 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及(ii)應付債券及票據。

4.2.2.2.1 借款

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團借款餘額分別為人民幣747,625.5百萬元及人民幣646,944.3百萬元，減少13.5%，主要由於本集團償還銀行借款。

4.2.2.2.2 應付債券及票據

於2021年12月31日及2022年6月30日，本集團應付債券及票據餘額分別為人民幣271,065.2百萬元及人民幣188,908.5百萬元，減少30.3%，主要由於本集團按期償付債券及票據。

4.2.3 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2022年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣6,316百萬元(於2021年12月31日：人民幣6,037百萬元)。根據法庭判決以及律師的意見，本集團已計提的預計負債為人民幣18百萬元(於2021年12月31日：人民幣70百萬元)。本公司認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

4. 管理層討論與分析

4.2.4 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。

4.3 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。

下表載列於所示期間，本集團持續經營活動各業務分部的收入總額及稅前(虧損)/利潤。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
持續經營活動				
收入總額				
不良資產經營分部	13,967.3	94.7%	27,045.5	81.0%
金融服務分部	3,216.8	21.8%	4,015.6	12.0%
資產管理和投資分部	(1,062.9)	(7.2%)	4,840.3	14.5%
分部間抵銷	(1,379.4)	(9.3%)	(2,513.0)	(7.5%)
總計	14,741.8	100.0%	33,388.4	100.0%
持續經營活動				
稅前(虧損)/利潤				
不良資產經營分部	(15,404.5)	64.1%	5,766.5	337.1%
金融服務分部	675.2	(2.8%)	976.8	57.1%
資產管理和投資分部	(9,034.4)	37.6%	(4,189.5)	(244.9%)
分部間抵銷	(267.5)	1.1%	(843.4)	(49.3%)
總計	(24,031.2)	100.0%	1,710.4	100.0%

2022年上半年，本集團不良資產經營分部、金融服務分部及資產管理和投資分部的持續經營活動收入總額分別為人民幣13,967.3百萬元、人民幣3,216.8百萬元和人民幣-1,062.9百萬元，持續經營活動稅前利潤分別為人民幣-15,404.5百萬元、人民幣675.2百萬元和人民幣-9,034.4百萬元。

4. 管理層討論與分析

4.3.1 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，也是本集團的重要收入來源。2021年上半年和2022年上半年，不良資產經營分部的收入總額分別為人民幣27,045.5百萬元和人民幣13,967.3百萬元，分別佔本集團收入總額的81.0%和94.7%。

下表載列於所示期間及日期本集團不良資產經營分部的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
本公司的不良債權資產經營業務		
新增不良債權資產收購成本	22,408.3	48,548.3
不良債權資產收入總額		
不良債權資產經營收入 ⁽¹⁾	13,730.2	18,788.5
收購重組類財務顧問收入	17.0	4.5
合計	13,747.2	18,793.0
本公司的政策性債轉股業務		
債轉股資產股利收入	116.0	43.0
債轉股資產股權處置淨收益	(29.0)	273.2
市場化債轉股業務⁽²⁾		
市場化債轉股業務收入 ⁽³⁾	(2,326.2)	1,263.0
子公司開展的不良債權資產經營業務		
不良債權資產收入	23.3	60.7
子公司開展的基於不良資產的特殊機遇投資業務⁽⁴⁾		
華融融德收入	322.9	1,076.1
子公司開展的基於不良資產的房地產開發業務		
華融實業房地產開發相關收入	90.9	303.2

4. 管理層討論與分析

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
本公司的不良債權資產經營業務		
不良債權資產總額 ⁽⁵⁾	468,069.3	490,820.4
減：不良債權資產減值準備 ⁽⁶⁾	41,904.9	33,297.5
不良債權資產賬面淨額	432,342.4	462,926.6
本公司的政策性債轉股業務		
債轉股資產賬面價值	12,716.3	12,995.0
市場化債轉股業務		
市場化債轉股業務累計投放總額	36,592.4	35,851.3

- (1) 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、收購處置類不良債權資產公允價值變動及收購重組類不良債權資產已實現公允價值變動之和。
- (2) 市場化債轉股業務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。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 不良債權資產總額等於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、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。
- (6) 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。

4.3.1.1 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，通過資產重組、債務重組、管理重組、資產轉讓、不良資產追加投資、財務顧問、受託管理等業務手段，盤活問題企業和問題資產，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。

4. 管理層討論與分析

4.3.1.1.1 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。

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

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
新增不良債權資產收購成本				
金融類	20,174.3	90.0%	10,105.3	20.8%
非金融類	2,234.0	10.0%	38,443.0	79.2%
合計	22,408.3	100.0%	48,548.3	100.0%
當期不良債權資產經營收入⁽¹⁾				
金融類	3,482.7	25.4%	4,262.8	22.7%
非金融類	10,247.5	74.6%	14,525.7	77.3%
合計	13,730.2	100.0%	18,788.5	100.0%

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
期末不良債權資產總額⁽²⁾				
金融類	201,217.8	43.0%	194,841.8	39.7%
非金融類	266,851.5	57.0%	295,978.6	60.3%
合計	468,069.3	100.0%	490,820.4	100.0%

(1) 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、收購處置類不良債權資產公允價值變動及收購重組類不良債權資產已實現公允價值變動之和。

(2) 不良債權資產總額等於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、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。

4. 管理層討論與分析

4.3.1.1.1.1 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。

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

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
銀行				
大型商業銀行	1,745.2	8.7%	3,324.2	32.9%
股份制商業銀行	4,625.4	22.9%	5,835.5	57.7%
城市和農村商業銀行	2,050.7	10.2%	510.6	5.1%
小計	8,421.3	41.8%	9,670.3	95.7%
非銀行金融機構	11,753.0	58.2%	435.0	4.3%
總計	20,174.3	100.0%	10,105.3	100.0%

4.3.1.1.1.2 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資產。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。2022年上半年，本集團堅決落實監管政策要求，主動壓降非金涉房項目規模，新增非金融類不良資產收購成本由2021年上半年的38,443.0百萬元減少94.2%至2022年上半年的人民幣2,234.0百萬元；佔比由2021年上半年的79.2%下降至2022年上半年的10.0%。

4. 管理層討論與分析

4.3.1.1.2 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。

下表載列於所示期間及日期本公司不良債權資產經營業務按經營模式的細分信息。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
新增不良債權資產收購成本				
收購處置類	17,460.1	77.9%	11,418.0	23.5%
收購重組類	4,948.2	22.1%	37,130.3	76.5%
合計	22,408.3	100.0%	48,548.3	100.0%
當期不良債權資產收入				
收購處置類 ⁽¹⁾	2,875.5	20.9%	3,582.1	19.1%
收購重組類 ⁽²⁾	10,871.7	79.1%	15,210.9	80.9%
合計	13,747.2	100.0%	18,793.0	100.0%

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	金額	佔比	金額	佔比
期末不良債權資產總額				
收購處置類 ⁽³⁾	183,472.7	39.2%	179,934.8	36.7%
收購重組類 ⁽⁴⁾	284,596.6	60.8%	310,885.6	63.3%
合計	468,069.3	100.0%	490,820.4	100.0%

- (1) 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收購處置類不良債權資產公允價值變動。
- (2) 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、在佣金及手續費收入中列報的收購重組類財務顧問收入、以及收購重組類不良債權資產已實現公允價值變動之和。
- (3) 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当期損益的金融資產中列報的收購處置類不良債權資產。
- (4) 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、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公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產中列報的收購重組類不良債權資產餘額之和。

4. 管理層討論與分析

4.3.1.1.2.1 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，以及依靠長期搭建的上下游生態圈所形成的不良資產資源整合能力和價值提升能力。

2022年上半年，本公司穩健參與一級市場，開展以重整盤活為目的的定制包收購，同時積極探索表外資產收購等新領域，市場佔有率保持行業領先地位。收購處置類業務的已實現收入由2021年上半年的人民幣3,895.8百萬元減少3.0%至2022年上半年的人民幣3,777.8百萬元，基本保持平穩；本期新增收購成本同比增加52.9%，資產總額由2021年12月31日的人民幣179,934.8百萬元增加2.0%至2022年6月30日的人民幣183,472.7百萬元。

下表載列於所示期間本公司收購處置類業務的總體經營情況。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
期初不良債權資產總額	179,934.8	186,785.5
新增不良債權資產收購成本	17,460.1	11,418.0
處置不良債權資產總額	13,019.9	12,416.1
期末不良債權資產總額 ⁽¹⁾	183,472.7	185,473.7
不良債權資產產生的淨損益 ⁽²⁾		
已實現收益	3,777.8	3,895.8
未實現公允價值變動	(902.3)	(313.7)
合計	2,875.5	3,582.1
已結項目內含報酬率 ⁽³⁾	10.2%	14.5%

4. 管理層討論與分析

- (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收購處置類不良債權資產總額。
- (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收購處置類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。

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2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
長江三角洲 ⁽¹⁾	40,807.0	22.3%	40,930.3	22.8%
珠江三角洲 ⁽²⁾	27,748.7	15.1%	28,106.0	15.6%
環渤海地區 ⁽³⁾	31,366.2	17.1%	31,765.8	17.7%
中部地區 ⁽⁴⁾	22,585.0	12.3%	23,623.7	13.1%
西部地區 ⁽⁵⁾	49,785.6	27.1%	44,670.6	24.8%
東北地區 ⁽⁶⁾	11,180.2	6.1%	10,838.4	6.0%
總計	183,472.7	100.0%	179,934.8	100.0%

- (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分佈在西部地區、長江三角洲、環渤海地區、珠江三角洲等區域。

4.3.1.1.2.2 收購重組類業務

本公司收購重組類業務主要包括流動性救助業務和問題企業重組業務，其中：流動性救助業務指針對流動性暫時出現問題的企業，憑藉個性化、專業化的定制重組手段，對債務要素進行重構，使債務人的償債能力與調整後債權的各項要素條件相匹配，將信用風險化解遷移，賦予企業債務緩釋的時

4. 管理層討論與分析

間和空間，幫助企業修復信用；問題企業重組業務是指針對財務或經營遭遇嚴重困難的問題企業，公司單獨或者聯合其他機構運用多種方式對企業資產、負債、股權、人才、技術、管理等要素進行實質性重組盤活，構建新的生產經營模式，幫助企業擺脫經營和財務困境，恢復生產經營能力和償債能力，在風險可控的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。

2022年上半年，本公司持續壓降非金涉房業務，推進重點涉房客戶風險化解，穩健投放新增項目，不良債權資產總額從2021年12月31日的人民幣310,885.6百萬元減少8.5%至2022年6月30日的人民幣284,596.6百萬元。受宏觀經濟承壓及房地產行業下行影響，相關客戶履約能力下降，資產質量下遷，本公司三階段不良債權資產總額較上年末增加；信用風險增加疊加資產規模壓降影響，不良債權資產收入由2021年上半年的人民幣15,210.9百萬元減少28.5%至2022年上半年的人民幣10,871.7百萬元，不良債權資產月均年化收益率相應下降。

下表載列於所示期間及日期本公司收購重組類業務的總體經營情況。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
新增不良債權資產收購成本	4,948.2	37,130.3
不良債權資產收入		
不良債權資產經營收入 ⁽¹⁾	10,854.7	15,206.4
財務顧問收入	17.0	4.5
合計	10,871.7	15,210.9
不良債權資產月均年化收益率(不含財務顧問收入) ⁽²⁾	7.2%	8.4%

4. 管理層討論與分析

於2022年
6月30日
於2021年
12月31日
(人民幣百萬元，百分比除外)

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
對於在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		
債務工具中列報的不良債權資產		
期末存量項目數量(個)	1,299	1,378
不良債權資產總額 ⁽³⁾	283,635.7	310,885.6
資產減值準備 ⁽⁴⁾	(41,904.9)	(33,297.5)
不良債權資產賬面淨額 ⁽⁵⁾	247,908.8	282,991.8
不良債權資產撥備比 ⁽⁶⁾	14.8%	10.7%
三階段不良債權資產總額 ⁽⁷⁾	96,724.0	54,652.7
三階段不良債權資產減值準備 ⁽⁸⁾	(35,113.5)	(25,756.7)
不良債權資產抵押率 ⁽⁹⁾	40.0%	44.3%
對於在以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產中列報的收購重組類不良債權資產		
期末存量項目數量(個)	1	—
不良債權資產賬面餘額 ⁽¹⁰⁾	960.9	—
不良債權資產抵押率 ⁽⁹⁾	49.5%	—

- (1) 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和收購重組類不良債權資產已實現公允價值變動之和。
- (2) 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期不良債權資產月末平均總額。
- (3) 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、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。
- (4) 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。
- (5) 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、以及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中列報的不良債權資產餘額之和。
- (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不良債權資產總額佔其對應抵押物總評估價值的比率。
- (10) 不良債權資產賬面餘額等於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收購重組類不良債權資產餘額。

4. 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2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
長江三角洲 ⁽¹⁾	49,748.9	17.5%	55,545.1	17.9%
珠江三角洲 ⁽²⁾	49,771.8	17.5%	51,031.9	16.4%
環渤海地區 ⁽³⁾	38,952.3	13.7%	41,856.1	13.5%
中部地區 ⁽⁴⁾	58,786.9	20.7%	66,244.7	21.3%
西部地區 ⁽⁵⁾	72,009.5	25.3%	79,970.2	25.7%
東北地區 ⁽⁶⁾	15,327.2	5.3%	16,237.6	5.2%
總計	284,596.6	100%	310,885.6	100%

(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所屬行業的明細分析。

	於2022年6月30日		於2021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	130,353.5	45.9%	144,089.0	46.3%
製造業	30,469.6	10.7%	27,019.9	8.7%
建築業	28,288.6	9.9%	31,496.4	10.1%
租賃和商業服務業	28,129.6	9.9%	29,691.1	9.6%
水利、環境和公共設施管理業	22,643.2	8.0%	23,504.4	7.6%
採礦業	3,551.4	1.2%	5,094.1	1.6%
交通運輸、倉儲和郵政業	2,300.7	0.8%	1,898.0	0.6%
其他行業	38,860.0	13.6%	48,092.7	15.5%
合計	284,596.6	100.0%	310,885.6	100.00%

4. 管理層討論與分析

4.3.1.2 本公司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），其中對未上市類債轉股資產，實施分類經營策略，抓住市場機會，加快處置退出；對上市類債轉股資產，加強宏觀大勢研判及重點行業、個股分析，逐戶制定減持策略。於2022年6月30日，本公司持有股權的未上市類債轉股資產共101戶、賬面價值為人民幣9,205.0百萬元，上市類債轉股資產共10戶、賬面價值為人民幣3,511.3百萬元。

下表載列於所示日期政策性債轉股資產組合按上市狀況分類的基本信息。

	於2022年 6月30日	於2021年 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)	111	115
未上市(戶)	101	105
已上市(戶)	10	10
賬面價值	12,716.3	12,995.0
未上市	9,205.0	9,234.9
已上市	3,511.3	3,760.1

2021年上半年和2022年上半年，本公司政策性債轉股資產實現處置淨收益分別為人民幣273.2百萬元和人民幣-29.0百萬元。

4. 管理層討論與分析

下表載列於所示期間債轉股資產的處置情況。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元，戶數除外)	
處置債轉股企業戶數(戶)	4	2
債轉股資產處置淨收益	(29.0)	273.2
處置債轉股資產收購成本	565.9	661.6
債轉股資產退出倍數 ⁽¹⁾	0.9倍	1.4倍
債轉股企業股利收入	116.0	43.0

(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。

4.3.1.3 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：通過參與上市公司定向增發，且增資款項專門用於償還上市公司負債，以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。

4. 管理層討論與分析

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2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
發股還債模式	18,430.4	17,650.4
收債權轉股權模式	7,952.0	7,952.0
以股抵債模式	10,210.0	10,248.9
合計	36,592.4	35,851.3

市場化債轉股是國家政策鼓勵，本集團重點發展的主營業務之一。2022年上半年，本集團聚焦新材料、新能源、高端裝備製造等重點行業，圍繞問題企業積極穩妥開展市場化債轉股業務。受上半年資本市場持續波動的影響，本集團持有的部分市場化債轉股項目確認了公允價值變動損失，2021年上半年和2022年上半年，本集團市場化債轉股業務實現收入人民幣1,263.0百萬元和人民幣-2,326.2百萬元。

4.3.1.4 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。2021年上半年及2022年上半年，華融匯通及其子公司不良債權資產收入分別為人民幣60.7百萬元和人民幣23.3百萬元。

4.3.1.5 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。

4. 管理層討論與分析

下表載列於所示期間及日期華融融德的基本經營情況。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
收入總額	322.9	1,076.1
淨利潤	(1,290.2)	151.5

	於2022年	於2021年
	6月30日	12月31日
	(人民幣百萬元)	
資產總額	20,146.5	23,256.9

2022年上半年，華融融德淨虧損人民幣1,290.2百萬元，主要是受房地產市場下行及疫情衝擊影響，相關客戶履約及盈利能力下降，信用風險暴露疊加生息資產規模減少，華融融德當期確認的信用減值損失增加，利息收入減少。

4.3.1.6 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。2021年上半年和2022年上半年，華融實業房地產相關業務收入分別為人民幣303.2百萬元和人民幣90.9百萬元。

4. 管理層討論與分析

4.3.2 金融服務

本集團持續經營活動金融服務分部為華融金融租賃。根據監管部門對金融資產管理公司逐步退出非主業的要求，本公司正在有序推進金融牌照子公司股權轉讓工作。2022年上半年，本公司已完成對華融消費金融、華融證券、華融湘江銀行的股權轉讓工作，消費金融業務、證券及期貨業務、銀行服務業務不再包含在本集團持續經營活動金融服務分部中，構成終止經營。

2021年12月31日及2022年6月30日，金融服務分部的資產總額分別為人民幣588,533.1百萬元及人民幣109,271.5百萬元；2021年上半年和2022年上半年，金融服務分部收入總額分別為人民幣4,015.6百萬元和人民幣3,216.8百萬元，稅前利潤分別為人民幣976.8百萬元及人民幣675.2百萬元。

本集團通過華融金融租賃開展金融租賃業務，華融金融租賃經營業績、管理水平均保持了行業領先地位。

下表載列於所示期間及日期，本集團金融租賃業務的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
收入總額	3,215.6	4,015.6
稅前利潤	674.0	977.6

	於2022年	於2021年
	6月30日	12月31日
	(人民幣百萬元)	
資產總額	110,021.9	117,982.0
權益總額	18,761.9	18,240.9

4. 管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
盈利能力指標		
年化平均資產回報率 ⁽¹⁾	0.9%	1.1%
年化平均股權回報率 ⁽²⁾	5.5%	8.9%
	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
資產質量指標		
不良資產率 ⁽³⁾	2.26%	1.83%
撥備覆蓋率 ⁽⁴⁾	166.5%	176.4%
資本充足率指標		
核心資本充足率 ⁽⁵⁾	17.1%	15.5%
資本充足率 ⁽⁵⁾	18.2%	16.6%

(1) 年化平均資產回報率等於本期年化淨利潤除以期初及期末資產總額的平均數。

(2) 年化平均股權回報率等於本期年化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。

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。

4. 管理層討論與分析

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
製造業	14,353.4	16.3%	13,100.8	13.9%
水利、環境和公共設施管理業	38,022.7	43.2%	43,000.3	45.5%
交通運輸、倉儲和郵政業	8,762.0	10.0%	8,684.6	9.2%
建築業	3,949.0	4.5%	4,785.3	5.1%
採礦業	1,319.0	1.5%	1,161.2	1.2%
租賃和商業服務業	6,469.2	7.3%	7,748.7	8.2%
其他行業	15,132.1	17.2%	16,059.2	16.9%
合計	88,007.4	100.0%	94,540.1	100.00%

4.3.3 資產管理和投資業務

2021年上半年及2022年上半年，資產管理和投資分部的收入總額分別為人民幣4,840.3百萬元和人民幣-1,062.9百萬元，稅前虧損分別為人民幣4,189.5百萬元及人民幣9,034.4百萬元，主要由於華融國際等子公司本期其他金融資產和負債公允價值變動損失增加。

下表載列於所示期間及日期資產管理和投資業務的主要財務數據。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
信託業務		
信託業務營業收入總額	520.1	566.3
其中：信託業務佣金及手續費收入	26.3	172.3
國際業務		
華融國際收入總額	2,783.8	3,771.7

4. 管理層討論與分析

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
信託業務		
存續信託管理資產餘額	84,696.0	93,768.1
國際業務		
華融國際資產總額	151,169.6	146,212.8

4.3.3.1 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2021年12月31日及2022年6月30日，存續信託資產餘額為人民幣93,768.1百萬元及人民幣84,696.0百萬元。

於2022年8月16日，本公司與獨立第三方中國信託業保障基金公司簽署《金融企業非上市國有產權交易合同》，轉讓華融信託股權，轉讓對價為人民幣6,152.3百萬元。

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2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
工商企業	35,597.9	36,378.9
金融機構	11,156.6	13,921.5
證券投資	5,338.5	5,557.5
基礎產業	11,176.9	13,378.0
房地產	18,970.8	21,609.9
其他	2,455.3	2,922.3
合計	84,696.0	93,768.1

4. 管理層討論與分析

4.3.3.2 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2021年12月31日及2022年6月30日，華融國際的資產規模分別為人民幣146,212.8百萬元及人民幣151,169.6百萬元。2021年上半年及2022年上半年，華融國際收入總額分別為人民幣3,771.7百萬元及人民幣2,783.8百萬元。

4.3.4 人力資源管理

人力資源管理

2022年上半年，本集團着力加強高素質專業化人才隊伍建設，為推動公司實現高質量發展提供堅實人才保障。加強統籌謀劃，持續提升隊伍建設水平。不斷完善組織人事機制建設，健全公開透明、科學合理的正向激勵約束機制。緊密圍繞經營發展，突出工作重點，加強資源協同，點面結合提升培訓力度，持續創新培訓方式方法，切實提升幹部員工履職能力和專業素質。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，展現公司新氣象、新作為、新進步。

人員情況

截至2022年6月30日，本集團的員工總數為4,577人。其中2,517人就職於本公司，2,060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2022年6月30日按年齡劃分的員工人數。

	人數	佔比(%)
35週歲及以下	1,976	43.2%
36週歲–45週歲	1,442	31.5%
46週歲–55週歲	788	17.2%
56週歲及以上	371	8.1%
合計	4,577	100%

4. 管理層討論與分析

下表載列本集團截至2022年6月30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	149	3.3%
碩士學位或碩士研究生學歷	2,153	47.0%
學士學位或本科學歷	2,043	44.6%
大專及以下	232	5.1%
合計	4,577	100%

薪酬政策

本集團薪酬管理與公司戰略、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，以促進公司經營目標的實現。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。

教育培訓

2022年上半年，本集團教育培訓工作加強統籌規劃，持續完善分層分類的教育培訓體系。一是圍繞公司中心工作，全面統籌公司教育培訓工作，制定並實施年度培訓計劃。二是加強思想政治和企業文化類教育學習，激勵廣大幹部員工提振士氣、增強信心、振奮精神。三是點面結合推動業務培訓有效升級，加大業務流程各環節培訓覆蓋面和頻次，提升幹部員工業務能力和專業素質。四是系統推進線上教育學習，完善內外部課程體系，開展各類線上學習活動。

4.3.5 無重大變化

除本中期報告披露外，自上一次年度報告刊發後，並無任何影響本公司表現的重大事項須按照上市規則附錄十六作出披露。

4. 管理層討論與分析

4.4 風險管理

2022年上半年，本公司堅持穩中求進總基調，穩妥應對形勢變化，圍繞「化風險、活存量、優增量、強基礎」中心任務，加快存量風險處置，防範資產質量下遷，健全全面風險管理體系，完善風險管理制度、手段和工具，持續提升風險管控質量。

4.4.1 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，為實現公司經營和戰略目標提供保證的過程和方法。

2022年上半年，本公司將風險攻堅作為主要任務，進一步完善風險管理制度和機制，切實加大風險防範與化解力度。制定《關於應對疫情影響做好相關風險管控的通知》，進一步做好對受新冠疫情影響嚴重行業和企業的金融支持及風險防控；制定《關於建立風險項目總結反思機制的通知》，全流程檢視風險成因，汲取風險教訓，強化風控意識，提升管控能力；制定《關於建立項目風險叫停管理工作機制的通知》，對不宜繼續實施的項目，及時終止項目投放；制定《專職審查人員管理細則》，推動建立「專職化、專業化、專家化」審查審批工作機制；修訂《市場風險管理辦法》，完善市場風險管理體系。進一步強化風險偏好引領，健全項目全流程管控機制，做實風險監測和預警，豐富風險管理工具手段；推進風險隱患資產清收化解，加強資產質量管控，嚴防資產質量下遷；壓實流動性管理責任，確保公司流動性安全；加強風險管理信息系統和條線隊伍建設，加大風險條線培訓與交流力度，為風險管理工作提供有力支持。

4. 管理層討論與分析

4.4.2 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。本公司的信用風險主要涉及不良債權收購重組業務、信託業務、金融租賃業務等。

本公司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、機制建設和工具拓展。以後評估為手段，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。

2022年上半年，本公司全面加強業務投前和投後全流程管理，完善相關制度與機制。制定2022年公司授權方案，進一步豐富授權管理維度，實施審慎差異化授權，強化公司本部對業務的審查把關。主動適應監管政策導向和主業發展要求，調整客戶風險限額管理機制。持續開展客戶風險監測，完善風險預警機制，通過預警系統加強對客戶財務指標、輿情等方面監測，提升客戶風險預判能力。持續開展資產質量風險監測，積極應對內外部風險挑戰，明確短期和中長期風險管控目標，確定重點項目、重點單位，制定差異化分類管理政策，持續推動新增風險防控和存量風險化解工作。開展後期管理風險排查，加強對項目後期管理執行情況的檢查督導。優化內部評級模型，逐步推廣內部評級應用，完善風險管理各項信息系統。

2022年上半年，本公司積極開展風險隱患資產處置化解工作，強化風險化解機制建設，對交叉項目實施集中處置，不斷豐富和完善風險化解考核激勵政策，加強資產推介，加大風險處置工作的統籌力度，全力推進重點項目風險處置攻堅。

4. 管理層討論與分析

4.4.3 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，而造成公司業務損失的風險。本公司市場風險主要涉及股票、債券等投資業務及匯率變化影響。

2022年上半年，本公司持續加強市場風險管理，強化對股票、債券、外匯等市場變動情況的跟蹤分析和監測報告，對重大風險情況進行預警和提示。完善市場風險管理機制，開展市場風險壓力測試，並提出加強管控的措施。

股票風險方面，本公司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、企業盈利狀況等因素的基礎上，綜合研判資本市場及上市公司發展趨勢，對股票投資進行合規、有效管理，並嚴格遵循監管要求進行處置操作及公開信息披露。同時，通過及時市值監控、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，持續完善利率風險管理機制，明確組織架構與職責體系，根據《非交易賬簿利率風險管理辦法》等相關制度要求，定期開展利率風險計量與分析，不斷提高應對利率風險的能力。

匯率風險方面，本公司主要在中國境內開展業務，以人民幣為記賬本位幣，對於募集的外匯資金，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。本公司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，並通過貨幣互換、套期保值等方式對沖外匯風險。

4. 管理層討論與分析

4.4.4 流動性風險管理

流動性風險是指無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。本公司的流動性風險主要來源於債務人延期支付、資產負債期限結構錯配、資產變現困難、經營損失、優質流動性儲備不足及融資能力不能滿足業務發展需求等。

2022年上半年，本公司合理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，流動性整體充足，流動性風險基本可控。本公司的流動性風險監測和控制方式主要包括指標監控、預警管理、壓力測試和應急預案等。根據監管要求和公司實際情況設置並監控流動性風險指標，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，完善情景假設及測試模型；優化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緩釋機制。

本公司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；強化流動性管理的主動性和前瞻性，確保資產負債期限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；完善營運資金計劃制度，細化資金頭寸管理方式，合理安排備付規模和結構；充分利用內部資金轉移定價體系，加快資金周轉，提高資金使用效益；不斷拓展融資渠道，夯實以同業借款、債券發行為主，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，持續優化融資結構，拉長負債久期。

4. 管理層討論與分析

4.4.5 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。

2022年上半年，本公司以源頭治理和過程控制為核心，以防範風險和提高質量為重點，完善內部制度，強化流程管控，開展操作風險識別和評估工作，建立《項目操作負面清單》，促進操作風險管理目標的實現。

本公司高度重視全流程、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。

本公司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，提升科技保障能力。做好重點時期的網絡安全保障，確保信息系統的安全穩定運行。落實網絡安全責任制，優化網絡安全防禦機制，組織開展網絡安全風險評估與自查，完成國家信息安全等級保護定級備案，防範網絡安全風險。

4.4.6 聲譽風險管理

聲譽風險是指由經營管理及其他行為或外部事件導致客戶、員工、股東、投資者、媒體及監管者等利益相關方對公司形成負面評價的風險。

2022年上半年，本公司按照主動、審慎、全流程、全覆蓋的管理原則，加強聲譽風險管理的敏感性和主動性，及時識別潛在聲譽風險，主動採取措施防範、控制和化解聲譽風險，形成從風險排查、源頭預防、輿情監測、分級處置到事後總結的聲譽風險全流程管理機制和「總分聯動、上下協同」的高效運轉體系，以及「發現問題 — 消除隱患 — 反思教訓 — 完善制度及流程 — 強化執行與監督」的管理閉環。2022年上半年本公司聲譽風險管理各項工作有效落實，輿情環境整體穩定，切實維護了公司聲譽和品牌形象。

4. 管理層討論與分析

4.4.7 內部審計

本公司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，並就審計中發現的重大問題向公司黨委、董事會或董事會審計委員會及監事會匯報。

2022年上半年，內部審計聚焦公司「攻堅轉型」總目標認真履行工作職責，修訂完善項目跟進審計制度，強化業務指導，加快推進審計信息化，持續深化內部審計體系建設。圍繞本公司公司治理、重點業務、財務管理、風險管理、內部控制等方面，對分公司、子公司開展常規審計和專項審計，對公司內中高級管理人員履職情況開展經濟責任審計。注重審計問題整改，加強審計成果運用，持續提升審計監督綜合效果，充分發揮內部審計作用。

4.4.8 反洗錢工作

本公司遵循反洗錢法律法規，積極履行反洗錢法定義務，持續完善反洗錢管理體系和工作機制，推動保障反洗錢法律法規及公司相關制度的有效執行。

2022年上半年，本公司及時完成年度反洗錢工作報告報送；積極研究落實最新反洗錢監管法規，推進自評估準備工作，並進一步按照監管要求梳理客戶和業務類型清單；持續加強反洗錢系統建設，進一步推動完善系統剛性控制和優化系統流程設計，並繼續深入排查系統功能缺陷；開展反洗錢培訓，促進全員提升反洗錢意識和洗錢風險防控能力。

4. 管理層討論與分析

4.5 資本管理

2022年上半年，本公司認真貫徹落實監管精神，堅持「聚焦主業、回歸本源」，持續調整優化資產結構和業務佈局，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，不斷深化資本約束理念，健全資本管理體系，努力改善資本狀況。

於2021年12月31日及2022年6月30日，本公司的資本充足率分別為12.95%及12.72%。

於2021年12月31日及2022年6月30日，本公司的槓桿比率¹分別為14.2:1及13.0:1。

4.6 發展展望

展望2022年下半年，受新冠疫情、地緣政治衝突、全球主要經濟體加息等因素影響，全球經濟增速預期下調。主要發達經濟體在經濟復甦不充分的形勢下，預計面臨通脹壓力將持續增加，而貨幣政策加速收緊或將進一步加大全球經濟衰退的風險並對新興經濟體經濟增長帶來衝擊。

在國內穩增長政策支持和新冠疫情反彈得到有效控制下，我國經濟在二季度頂住壓力實現正增長，高質量發展態勢持續，但經濟恢復基礎尚不穩固，發展環境中的不確定因素仍較多。預計2022年下半年，我國將加快落實一攬子穩定經濟大盤的政策措施，加大宏觀政策調節力度，進一步提升積極財政政策的效能，謀劃增量政策工具，繼續做好「六穩」「六保」工作，有效管控重點風險，貨幣政策將更好發揮總量和結構雙重功能，堅持穩字當頭、主動應對、提振信心，以穩健的貨幣政策加大對實體經濟的支持力度，保持流動性合理充裕，穩定市場預期，保持經濟運行在合理區間。

¹ 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。

4. 管理層討論與分析

隨着我國宏觀經濟穩的趨勢不斷增強，以及金融供給側結構性改革持續深化，不良資產行業的外部環境將繼續呈現新的有利變化。為進一步加大改革化險力度，監管部門將加強政策引導並促進金融資產管理公司聚焦主責主業，不良資產產業化發展趨勢將為金融資產管理公司打造核心競爭力提出更高要求與挑戰，不良資產市場不斷湧現的結構性機遇將為金融資產管理公司調整主業賽道帶來更多機遇與作為。在此背景下，金融資產管理公司將深入研判外部環境發展趨勢，準確把握監管政策導向，加快主業轉型發展，着力深耕「大不良」領域，積極發揮存量風險化解和金融救助服務的獨特功能作用。

2022年下半年，公司仍將處於爬坡過坎的重要階段。為進一步夯實發展根基，公司將堅決貫徹黨中央「疫情要防住、經濟要穩住、發展要安全」要求，堅守主責主業，堅持守正創新，積極把握新發展理念下金融供給側結構性改革的新機遇，切實承擔起新發展階段賦予金融資產管理公司的新使命，在服務經濟發展主脈絡的過程中孕育新動能，實現新發展。

5. 股本變動及主要股東持股情況

5.1 股本變動情況

於2022年6月30日，本公司股本情況如下：

類別	股份數目	佔已發行股本 總額的概約 百分比
內資股	53,242,041,816	66.35%
H股	27,004,637,231	33.65%
股份總數	80,246,679,047	100.00%

5. 股本變動及主要股東持股情況

5.2 主要股東

5.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2022年6月30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 持有權益的 股份數量(股)	佔本公司同一 類別股本的 概約比例(%) ⁽¹⁾	佔本公司 總股本的 概約比例(%) ⁽²⁾
財政部	內資股 ⁽³⁾⁽⁷⁾	實益擁有人	9,901,084,435 (L)	18.60 (L)	12.34 (L)
	H股 ⁽³⁾	實益擁有人	12,376,355,544 (L)	45.83 (L)	15.42 (L)
中國人壽保險(集團)公司	內資股	實益擁有人	1,650,000,000 (L)	3.10 (L)	2.06 (L)
	H股	實益擁有人	1,960,784,313 (L)	7.26 (L)	2.44 (L)
Warburg Pincus & Co. ⁽⁴⁾	H股	受控法團權益	2,060,000,000 (L) ⁽⁸⁾	7.63 (L)	2.57 (L)
Warburg Pincus Financial International Ltd ⁽⁴⁾	H股	實益擁有人	2,060,000,000 (L) ⁽⁸⁾	7.63 (L)	2.57 (L)
中國中信集團有限公司	內資股 ⁽⁷⁾	實益擁有人	18,823,529,411 (L)	35.35 (L)	23.46 (L)
中保融信私募基金有限公司	內資股	實益擁有人	14,509,803,921 (L)	27.25 (L)	18.08 (L)
中國信達資產管理股份 有限公司	內資股	實益擁有人	3,921,568,627 (L)	7.37 (L)	4.89 (L)
Sino-Ocean Group Holding Limited ⁽⁵⁾	H股	受控法團權益	1,656,643,000 (L)	6.13 (L)	2.06 (L)
馬永明 ⁽⁶⁾	H股	受控法團權益	1,421,504,000 (L)	5.26 (L)	1.77 (L)
Fabulous Treasure Investments Limited ^{(5), (6)}	H股	實益擁有人	1,421,504,000 (L)	5.26 (L)	1.77 (L)

5. 股本變動及主要股東持股情況

註：(L)好倉

附註：

- (1) 以本公司於2022年6月30日已發行內資股53,242,041,816股或H股27,004,637,231股為基準計算。
- (2) 以本公司於2022年6月30日已發行股份總數80,246,679,047股為基準計算。
- (3) 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以及本公司於2022年6月30日所發行的內資股及H股數目計算。
- (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2021年12月31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) 根據Sino-Ocean Group Holding Limited於2022年6月20日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，Fabulous Treasure Investments Limited、Shining Grand Limited及Glory Class Ventures Limited分別直接持有本公司1,421,504,000股H股、43,741,000股H股及191,398,000股H股。由於Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited、Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited、Novel Hero Global 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、Shining Grand Limited、Heroic Peace Limited、Fortune Joy Ventures Limited、Sino-Ocean Capital Holding Limited、Oriental Model Limited、Oceanland Global Investment Limited及Glory Class Ventures 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、Novel Hero Global 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1,421,504,000股H股好倉擁有權益；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43,741,000股H股好倉擁有權益；及Sino-Ocean Group Holding Limited、Shine Wind Development Limited、Faith Ocean International Limited、Sino-Ocean Land (Hong Kong) Limited、Heroic Peace Limited、Fortune Joy Ventures Limited、Sino-Ocean Capital Holding Limited、Oriental Model Limited、Oceanland Global Investment Limited各自就《證券及期貨條例》而言均被視為對Glory Class Ventures Limited所持有之本公司191,398,000股H股好倉擁有權益。
- (6) 根據馬永明於2022年6月20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1,421,504,000股H股。由於Wisdom City Enterprises Limited、SOL Investment Fund GP Limited、SOL Investment Fund LP及Fabulous Treasure Investments Limited均為馬永明的直接或間接控股的受控法團，因此馬永明、Wisdom City Enterprises 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。
- (7) 茲提述本公司日期為2022年3月28日關於股東權益變動的廣告，財政部擬將其持有的本公司2,407,400,372股內資股（佔本公司已發行總股份的3%）向中信集團增資（「該權益變動」）。報告期內，該權益變動尚未完成，本公司將適時就有關進展作出公佈。
- (8) 該等股份為向銀行融資目的處於質押狀態。

5. 股本變動及主要股東持股情況

5.2.2 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。

中國中信集團有限公司

中信集團為一間在中國註冊成立的有限責任公司，為一家深耕綜合金融、先進智造、先進材料、新消費和新型城鎮化五大業務板塊的國有大型綜合性跨國企業集團。中信集團的最終實益擁有人為財政部。

中保融信私募基金有限公司

中保融信私募基金有限公司(簡稱「中保融信基金」)是中保投資(北京)有限責任公司作為基金管理人設立的基金公司。中保融信基金的股東包括中保投資有限責任公司和其他17家保險機構，經營範圍包括以私募基金從事股權投資、投資管理、資產管理等活動。中保投資(北京)有限責任公司是中保投資有限責任公司的全資子公司。

中國信達資產管理股份有限公司

中國信達資產管理股份有限公司(「中國信達」，前身為中國信達資產管理公司)成立於1999年4月，是經國務院批准成立的首家金融資產管理公司，也是首家登陸國際資本市場的中國金融資產管理公司。中國信達的核心業務為不良資產經營業務。中國信達秉承「專業經營、效率至上、創造價值」高質量發展理念，深耕不良資產主責主業，防範化解金融風險，提升服務實體經濟質效，維護金融安全。

5. 股本變動及主要股東持股情況

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，是來華最早的全體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

遠洋集團控股有限公司以「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、物業服務及建築建造全產業鏈服務，協同業務包括房地產金融、養老服務、物流地產、數據地產等。憑藉一貫的優質產品及專業服務，「遠洋」品牌擁有良好的知名度、美譽度和影響力，2013年被國家工商總局商標局認定為中國馳名商標，並多次榮獲「中國房地產公司品牌價值TOP10」。

6. 董事、監事及高級管理人員情況

6.1 基本情況

6.1.1 董事

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會成員包括執行董事劉正均先生(董事長)、梁強先生和王文杰先生；非執行董事趙江平女士、鄭江平先生、徐偉先生和唐洪濤先生²；及獨立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。

6.1.2 監事

截至本中期報告刊發之日，本公司監事會成員包括股東代表監事胡建忠先生(監事長)；外部監事程鳳朝先生和韓向榮先生；及職工代表監事孫洪波女士和郭京華女士。

6.1.3 高級管理人員

截至本中期報告刊發之日，本公司高級管理人員包括梁強先生(總裁)、龐雪峰先生、王文杰先生、徐勇力先生、陳延慶先生、朱文輝先生、楊佩女士、高敢先生、曹焱先生及溫金祥先生。

6.2 變動情況

6.2.1 董事

2022年3月4日，本公司董事會提名劉正均先生為本公司執行董事。2022年3月25日，本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准選舉劉正均先生為本公司執行董事。2022年4月1日，本公司董事會選舉劉正均先生為本公司董事長，根據本公司公司章程的相關規定，劉正均先生擔任董事長期間，行使法定代表人職權，並擔任董事會戰略發展委員會主任。2022年4月25日，劉正均先生經中國銀保監會核准其董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2022年3月4日、3月10日、3月25日、4月1日及4月26日刊發的公告及通函。

² 唐洪濤先生於2022年3月25日經本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准選舉為本公司非執行董事，任期自銀保監會核准之日起生效，以本公司公告為準。

6. 董事、監事及高級管理人員情況

2022年3月4日，本公司董事會提名徐偉先生為本公司非執行董事。2022年3月25日，本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准選舉徐偉先生為本公司非執行董事。2022年4月1日，徐偉先生獲委任為董事會戰略發展委員會委員及關聯交易委員會委員。2022年5月11日，徐偉先生經中國銀保監會核准其董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2022年3月4日、3月10日、3月25日、4月1日及5月16日刊發的公告及通函。

2022年3月4日，本公司董事會提名唐洪濤先生為本公司非執行董事。2022年3月25日，本公司2022年第一次臨時股東大會審議批准選舉唐洪濤先生為本公司非執行董事。2022年4月1日，唐洪濤先生獲委任為董事會戰略發展委員會委員及審計委員會委員。詳情請參閱本公司於2022年3月4日、3月10日、3月25日及4月1日刊發的公告及通函。

2022年4月1日，王占峰先生辭任本公司董事長、執行董事及董事會戰略發展委員會主任職務，其辭任於2022年4月1日起生效。詳情請參閱本公司於2022年4月1日刊發的公告。

2022年3月1日，許諾先生辭任本公司非執行董事及董事會戰略發展委員會、風險管理委員會和審計委員會委員職務，其辭任於2022年3月1日起生效。詳情請參閱本公司於2022年3月1日刊發的公告。

2022年5月27日，周朗朗先生辭任本公司非執行董事及董事會戰略發展委員會委員職務，其辭任自2022年5月27日起生效。詳情請參閱本公司於2022年5月27日刊發的公告。

6.2.2 監事

2022年1月27日，程鳳朝先生因工作變動辭任本公司外部監事及監事會監督委員會主任委員職務，其辭任將於股東大會選舉新任外部監事以填補其缺額後生效。詳情請參閱本公司於2022年1月27日刊發的公告。

6. 董事、監事及高級管理人員情況

6.2.3 高級管理人員

2022年4月1日，本公司董事會聘任朱文輝先生為本公司副總裁、財務總監。2022年6月14日，朱文輝先生經中國銀保監會核准副總裁、財務總監任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2022年4月1日及6月17日刊發的公告。

2022年4月6日，中信集團任命曹焱先生為本公司高級管理層人員。

2022年6月9日，本公司董事會聘任溫金祥先生為本公司總裁助理。2022年8月17日，溫金祥先生經中國銀保監會核准總裁助理任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2022年6月9日及8月25日刊發的公告。

6.3 報告期內資料變更情況

根據上市規則13.51B條，報告期內，董事和監事資料之變更載列如下：

於2022年8月，中國電信股份有限公司發佈公告，謝孝衍先生已辭去中國電信股份有限公司獨立非執行董事職務，辭任將在中國電信股份有限公司召開之特別股東大會選舉產生新任獨立非執行董事之日生效。

除上述披露外，本公司董事或監事並無其他資料需根據上市規則第13.51B條作出披露。

7. 重要事項

7.1 公司治理

本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》、上市規則以及其他相關法律法規、規範性文件和公司章程的規定，結合公司實際情況，深化公司治理改革，着力構建各司其職、各負其責、協調運轉、有效制衡的公司治理機制，持續提升公司治理有效性。

報告期內，本公司不斷完善公司治理制度、機制和文化，把加強黨的領導與完善公司治理統一起來，將黨的領導融入公司治理各個環節。嚴格執行股東大會決議，積極發揮董事會的戰略引領作用和監事會的監督作用，促進公司依法合規經營和持續穩健發展。推進投資者關係管理，加強信息披露管理，持續完善信息傳導機制，保障股東的知情權，公平對待境內外投資者，維護市值穩定和全體股東權益。

7.2 董事會

截至本中期報告刊發之日，本公司董事會由11名成員組成。包括3名執行董事、4名非執行董事和4名獨立非執行董事³。獨立非執行董事在董事會成員中佔比超過三分之一。

報告期內，本公司共召開8次董事會。審議通過了公司2021年度業績公告和2021年度報告、2021年度總裁工作報告、聘任朱文輝先生擔任公司副總裁和財務總監、聘任溫金祥先生為公司總裁助理、公司實施H股全流通、公司2022年度固定資產預算方案等39項議案。同時，聽取了2021年度全面風險管理情況、2021年度關聯交易專項審計、2021年度資本管理情況及2021年度內部資本充足評估等16項報告。

7.3 監事會

截至本中期報告刊發之日，本公司監事會由5名成員組成，包括1名股東代表監事、2名外部監事和2名職工代表監事。

³ 唐洪濤先生的任期自銀保監會核准之日起生效，以本公司公告為準。

7. 重要事項

報告期內，公司監事會按照國家法律法規、監管規定和公司章程，不斷加強對董事會、高級管理層及其成員履職行為、財務管理、內部控制和風險管理情況日常監督，緊密結合公司轉型發展面臨的重點事項開展有針對性的監督並提出工作建議，持續提高監督工作規範化、科學化水平，努力提升監督質效，依法維護公司、股東、員工以及其他利益相關者的合法權益。

報告期內，監事會共召開2次會議，審議通過8項議案，研究4項議題。

7.4 高級管理層

報告期內，本公司高級管理層在公司章程及董事會授權範圍內組織實施經營管理。本公司高級管理層積極應對複雜嚴峻的內外部形勢，緊緊圍繞公司「主業轉型、風險攻堅」總體目標，着力推動主業轉型發展，積極拓展市場，持續優化產品結構和業務佈局，完善配套政策機制，深化公司內部協同，促進提高主業發展質量；着力推進風險化解，創新組織模式，抓實重點客戶、重點項目，積極處置盤活低效資產，強化風險主動管理，促進風險攻堅見實效；着力加強內部管理，強化內控合規建設，穩定公司流動性，保障流動性安全，集中攻關信息系統建設；提升公司透明度，塑造良好企業形象；忠實勤勉履職，強化執行落實，平穩有序推進各項經營工作。

報告期內，本公司共召開11次總裁辦公會和66次專題會議，研究、審議公司重要經營管理議題161項。

7.5 企業管治守則

報告期內，本公司已遵守上市規則附錄十四《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。

7. 重要事項

7.6 內部控制

7.6.1 內部控制體系建設情況

本公司認真落實內部控制方面的各項監管要求，不斷完善內控組織架構，加強制度管理，強化控制措施，持續優化內部控制體系。

2022年上半年，公司出台了新版《中國華融制度管理辦法》，強化制度頂層設計，夯實管理基礎。完成2022年度制度自評估工作，制定並實施本年度制度改進計劃，進一步優化整合制度，強化配套銜接，突出針對性和指導性。積極推進制度管理信息化建設，推動制度審查、閱覽和管理數字化水平的提升。啓動2022年度內部控制體系自評估工作，對各類業務和管理活動分流程進行全面梳理，評估內部控制流程框架的適用性，管控職責的合理性，風險識別的充分性，控制措施的有效性，促進公司內部控制目標的實現。

7.6.2 針對受制裁風險的內部控制措施

為確保本公司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公司或相關人士面對受制裁風險承諾，本公司實施以下措施：

1. 明確內控合規部牽頭公司制裁風險防控工作，強化相關工作的專業性。
2. 本公司建立了黑名單庫，並每日更新黑名單信息。
3. 本公司製作了《受制裁情況盡職調查問卷》及《出口管制情況盡職調查問卷》，作為本公司內各單位受制裁風險盡職調查的基本工具。
4. 本公司製作了《國際制裁風險控制承諾函》，發送本公司內各單位作為受制裁風險控制的基本工具。
5. 本公司已聘任律師協助每六個月對公司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。

7. 重要事項

7.7 利潤與股利分配

本公司不宣派2022年度中期股利。

7.8 募集資金使用情況

7.8.1 首次公開發行股票募集資金

本集團於2015年10月30日在香港聯交所主板上市，共收到募集資金港幣19,696.7百萬元。對於截至2021年12月31日的未使用募集資金港幣3,027.6百萬元，經本公司2021年第一次臨時股東大會批准變更募集資金使用用途後，已於2022年上半年全部用於對重點附屬公司的資本和資金支持。截至2022年6月30日，首次公開發行股票募集資金已全部使用。

首次公開發行股票募集資金實際使用情況與香港上市招股書承諾的募集資金用途及經本公司2021年第一次臨時股東大會批准的募集資金用途一致。

7.8.2 非公開定向發行內資股及H股募集資金

本集團於2021年12月30日完成非公開定向發行內資股及H股，共收到募集資金人民幣40,000百萬元和港幣2,449百萬元。截至2022年6月30日，本次募集資金已全部用於補充本公司核心一級資本。

7.9 債轉股企業的未來業務及其涉及債轉股企業的投資計劃

對於買斷股權資產處置盤活。公司重點圍繞深化國企改革重點領域，把握企業併購重組機會不斷優化資產流動性並力爭獲取合理的股權重組收益；加大處置盤活力度，主動退出充分競爭行業或壓降資產價值提升空間有限的股權資產，並爭取較好的退出回報。

對於市場化債轉股業務拓展。公司緊跟國家戰略和公司發展規劃導向，加強市場研究和行業分析，聚焦重點行業和重點區域，進一步優化投資佈局，積極推進市場化債轉股項目落地和優質資源儲備，更好的發揮金融資產管理公司紓困和救助功能，切實幫助債轉股企業降槓桿、穩增長、提效益，同時，不斷提升公司債轉股業務投資回報水平。

7. 重要事項

7.10 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。

7.11 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，華融消費金融、華融證券、華融湘江銀行已完成股權轉讓，華融信託股權轉讓已於北京金融資產交易所有限公司掛牌。

7.12 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。

7.13 重大關連交易事項

報告期內，本公司發生根據上市規則第14A章規定需要披露的關連交易2筆，均已按照香港聯交所要求履行了董事會審批及公告程序。

1. 中信銀行股份有限公司(簡稱「**中信銀行**」)為本公司主要股東中信集團的附屬公司。中信銀行按照金融機構不良資產轉讓相關規定，在銀行業信貸資產登記流轉中心掛牌轉讓金融債權，採用公開競價評選方式，設立競價規則，本公司以人民幣4,333萬元價格參與公開競價，並最終成為交易中標方。2022年3月28日，本公司與中信銀行訂立《債權轉讓協議》，中信銀行將其依法擁有的金融債權轉讓給本公司，轉讓代價為人民幣4,333萬元。
2. 湖南財信金融控股集團有限公司(簡稱「**湖南財信**」)原通過其附屬公司間接持有華融湘江銀行19.94%股權，為本公司附屬公司的主要股東。本公司通過公開掛牌方式轉讓持有的華融湘江銀行40.53%股權，湖南財信和中央匯金投資有限責任公司(簡稱「**中央匯金**」)組成聯合體以人民幣1,198,066.8萬元的價格競得上述股權，其中，湖南財信受讓1,591,163,725股(20.53%股權)，轉讓對價人民幣606,866.83萬元。2022年6月9日，本公司與湖南財信、中央匯金簽署《金融企業非上市國有產權交易合同》，並於2022年6月30日，中國銀保監會湖南監管局對本次股權轉讓事宜予以核准，同日完成本次股權轉讓的相關事宜。

7. 重要事項

7.14 重大合同及其履行情況

7.14.1 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。

7.14.2 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。

7.15 期後事項

茲提述本公司日期為2021年11月21日、2021年12月30日及2022年4月20日的公告，內容有關(i)本公司完成非公開發行內資股及H股(「**本次發行**」)；(ii)香港聯交所同意授予本公司臨時豁免，允許本公司最低公眾持股量自本次發行完成後至2022年8月31日期間降至18.23%(「**豁免**」)；及(iii)為在合理可行的情況下盡快將公眾持股量恢復至本公司已發行股份總數的至少25%，本公司收到若干內資股股東的授權委託書，委託本公司根據有關規定將其持有的若干本公司內資股轉換為H股，並在香港聯交所主板上市流通(「**本次全流通**」)，以及授權本公司董事會或其授權人士處理本次全流通的相關事宜。截至本中期報告日期，本次全流通尚未完成並預計將於2022年12月31日或之前完成。於2022年8月31日，香港聯交所已同意延期臨時豁免至2022年12月31日。詳情請參閱本公司於2022年8月31日刊發的相關公告。

有關其他期後事項，請參閱「八、審閱報告及中期簡要合併財務資料 — 五、財務報表期後事項」。

7.16 上市證券的買賣、出售及贖回

2017年6月，本公司在全國銀行間債券市場發行了規模為人民幣100億元的二級資本債券(「**本期債券**」)。根據本期債券募集說明書相關條款的規定，本期債券設有發行人贖回選擇權，發行人有權在本期債券第5個計息年度的最後一日(即2022年6月29日)贖回本期債券。

截至2022年6月29日，本公司已行使贖回權，全額贖回了本期債券。

7. 重要事項

7.17 董事、監事及高級管理人員的證券交易

本公司已制定《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作出查詢，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。

7.18 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2022年6月30日，本公司各位董事、監事及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。

7.19 中期報告審閱情況

本公司按照國際財務報告準則編製的截至2022年6月30日止六個月之中期簡要合併財務資料，已由安永會計師事務所審閱並發表無保留意見審閱報告。

本中期報告已經董事會及董事會審計委員會審議通過。

7.20 其他事項

茲提述本公司日期為2022年3月29日的2021年度業績公告，內容有關（其中包括）本公司審計師對本集團2021年度合併財務報表發表了保留意見（「保留意見」）。有關上述事宜的補充資料如下：

7.20.1 保留意見之詳情

於2020年度報告中，本公司審計師對於本集團於2020年12月31日的合併財務狀況發表無保留意見，對於本集團截至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無法表示意見，原因為本集團於截至2020年12月31日止年度對本集團2020年度財務報表附註三、2所述的金融資產、存貨、

7. 重要事項

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了相應的公允價值變動損益、信用減值損失和其他資產減值損失。審計師無法就本集團於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。

由於以上事項對截至2021年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表以及合併現金流量表的本年數據與對應數據的可比性存在潛在影響，審計師對截至2021年12月31日止年度合併財務報表發表保留意見。審計師在審計意見中亦明確了除「形成保留意見的基礎」部分所述事項可能的影響外，本集團2021年度合併財務報表在所有重大方面已按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定編製，公允反映了本集團於2021年12月31日的合併財務狀況以及截至2021年12月31日止年度的合併經營成果和合併現金流量。

7.20.2 管理層之意見

如2020年度財務報表附註三、2所述，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處置風險，本集團內部組織架構、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，受風險資產識別計量過程、技術和年報完成時間等多重因素影響，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。

2021年8月，審計師基於上述情況對本集團於2020年12月31日的合併財務狀況發表無保留意見，對2020年度的合併經營成果及合併現金流量發表無法表示意見。無法表示意見的原因是對本集團於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無法進行合理判斷。本公司管理層對形成2020年度合併經營成果及合併現金流量的非無保留意見的理解與審計師一致。

7. 重要事項

2022年3月，審計師對本集團2021年度合併財務報告出具保留意見審計報告，原因是本公司審計師無法就本集團於2020年度確認的資產減值損失和公允價值變動損失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，對截至2021年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表以及合併現金流量表的本年數據與對應數據的可比性存在潛在影響，2022年度財務報表審計意見將不再受上述事項的影響。除前述形成保留意見事項可能的影響外，本集團的2021年度合併財務報表在所有重大方面已按照國際財務報告準則的規定編製，公允反映了本集團於2021年12月31日的合併財務狀況以及2021年度的合併經營成果和合併現金流量。

2020年審計報告出具後，本公司管理層已與審計師就2020年度審計報告非無保留意見相關事項對2021年度審計報告意見類型的影響進行了溝通。本公司管理層對2021年度審計報告因前述事項而形成保留意見的理解與審計師觀點一致，認可審計師對本集團2021年度財務報表出具保留意見。

7.20.3 審計委員會之意見

2021年8月26日，本公司董事會審計委員會召開會議，本公司審計師匯報了擬發佈的2020年審計報告的意見類型，以及形成審計意見的基礎。審計委員會就審計意見與審計師進行了充分的溝通，審計委員會認可本公司2020年度審計意見類型，並審議通過了《關於公司2020年度業績公告和2020年度報告的議案》。在本次會議中，審計委員會與審計師也就2020年度非無保留意見相關事項對2021年審計報告意見類型的影響進行初步溝通。

2022年3月25日，本公司董事會審計委員會召開會議，審議通過了《關於公司2021年度業績公告和2021年度報告的議案》，審計委員會委員就2021年審計意見類型、減估值模型合理性、流動性風險、信息化建設、金融子公司股權轉讓進展及影響、稅務籌劃等方面與審計師進行了深入溝通和討論。審計師回應了審計委員會關心的問題，解釋了形成2021年審計意見的原因。審計委員會認可審計師的觀點，與董事會和審計師不存在意見分歧。

7.20.4 非無保留意見之影響

保留意見僅針對於2021年度合併損益表、合併綜合收益表以及合併現金流量表的本年數據與對應數據的可比性，本集團2022年度合併財務報表審計意見將不再受上述事項的影響。有關詳情載列於2021年度報告「18.審計報告及財務報表」。

8. 審閱報告及中期簡要合併財務資料

獨立審閱報告及中期簡要合併財務資料

截至2022年6月30日止六個月期間

目錄	頁次
獨立審閱報告	87
中期簡要合併損益表	89
中期簡要合併綜合收益表	91
中期簡要合併財務狀況表	92
中期簡要合併股東權益變動表	94
中期簡要合併現金流量表	96
中期簡要合併財務資料附註	98

獨立審閱報告



致中國華融資產管理股份有限公司董事會
(註冊於中華人民共和國之股份有限公司)

引言

我們審閱了中國華融資產管理股份有限公司(以下統稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡要合併財務資料，包括於2022年6月30日的中期簡要合併財務狀況表，截至2022年6月30日止六個月期間的中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併股東權益變動表和中期簡要合併現金流量表以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》(以下簡稱《國際會計準則第34號》)的要求編製中期財務資料。按照《國際會計準則第34號》的要求編製和列報上述中期簡要合併財務資料是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期簡要合併財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴公司董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

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

獨立審閱報告

結論

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

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二二年八月二十九日

中期簡要合併損益表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

		截至6月30日止六個月期間	
附註四		2022年	2021年
		(未經審計)	(未經審計)
持續經營活動			
不良債權資產收入	2	10,869,438	15,267,983
不良債權資產公允價值變動	3	2,877,464	3,584,810
其他金融資產和負債公允價值變動	4	(8,819,718)	3,310,947
利息收入	5	5,580,726	7,223,168
融資租賃收入		638,129	1,106,604
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益		209,694	521,619
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(損失)/收益		(25,708)	81,548
佣金及手續費收入	6	160,976	426,287
處置子公司及聯合營企業淨收益		675,989	19,647
股利收入		425,277	457,169
其他收入及其他淨損益	7	2,149,507	1,388,662
總額		14,741,774	33,388,444
利息支出	8	(19,178,598)	(21,778,019)
佣金及手續費支出		(130,090)	(78,975)
營業支出	9	(2,642,296)	(3,506,890)
信用減值損失	10	(16,900,399)	(5,052,433)
其他資產減值損失	11	(463,949)	(129,599)
總額		(39,315,332)	(30,545,916)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動		312,423	(1,325,356)
所佔聯營及合營企業業績		229,905	193,247
持續經營活動稅前(虧損)/利潤		(24,031,230)	1,710,419
所得稅收益/(費用)	12	2,662,194	(1,974,677)
持續經營活動本期虧損		(21,369,036)	(264,258)

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併損益表

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	附註四	截至6月30日止六個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
終止經營活動			
終止經營活動本期稅後利潤	13	2,759,715	1,888,485
本期(虧損)/利潤		(18,609,321)	1,624,227
(虧損)/利潤歸屬於：			
本公司股東		(18,866,359)	158,304
永久債務資本持有人		418,887	631,502
非控制性權益		(161,849)	834,421
		(18,609,321)	1,624,227
歸屬於本公司股東的每股(虧損)/收益			
(以每股人民幣元列示)	14		
— 基本		(0.235)	0.004
— 稀釋		(0.235)	0.004
持續經營活動歸屬於本公司股東的每股虧損			
(以每股人民幣元列示)	14		
— 基本		(0.254)	(0.015)
— 稀釋		(0.254)	(0.015)

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
本期(虧損)/利潤	(18,609,321)	1,624,227
其他綜合(支出)/收益：		
以後不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃精算收益	2,491	1,525
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的公允價值損失	(238,166)	(42,031)
所佔聯營及合營企業其他綜合收益	—	57
所得稅影響	12,802	5,742
	(222,873)	(34,707)
可能後續被重分類至損益的項目：		
外幣報表折算差額	(2,473,914)	527,224
指定為現金流量套期的套期工具的		
公允價值變動	231,843	101,169
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的金融資產		
— 公允價值變動	(2,374,849)	(323,659)
— 因處置轉入損益的金額	148,846	113,149
— 減值計提	1,851,733	798,728
所得稅影響	64,810	(161,563)
	(2,551,531)	1,055,048
本期其他綜合(支出)/收益，稅後淨額	(2,774,404)	1,020,341
本期綜合(支出)/收益總額	(21,383,725)	2,644,568
本期綜合(支出)/收益總額歸屬於：		
本公司股東	(21,448,581)	1,081,783
永久債務資本持有人	418,887	631,502
非控制性權益	(354,031)	931,283
	(21,383,725)	2,644,568

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

於2022年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	附註四	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	16	23,432	23,956,501
存放金融機構款項	17	100,306,636	146,698,257
拆出資金		4,700,658	19,685,761
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	305,599,685	351,047,719
買入返售金融資產	19	60,000	11,044,271
合同資產		5,903,882	5,735,596
客戶貸款及墊款	20	36,288	247,164,003
應收融資租賃款	21	19,023,019	23,554,067
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	22	28,699,038	57,203,624
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	23	2,857,184	3,139,579
存貨	24	20,738,648	20,854,078
以攤餘成本計量的債務工具	25	430,282,694	580,799,434
於聯營及合營企業之權益	26	8,599,865	10,514,845
投資性物業	27	6,836,519	6,854,222
物業及設備	27	7,640,067	9,621,207
使用權資產		1,478,516	3,502,108
遞延所得稅資產		16,575,144	15,612,489
商譽		304,908	322,971
持有待售資產		—	7,301,599
其他資產	28	18,649,043	23,809,451
資產總額		978,315,226	1,568,421,782
負債			
向中央銀行借款		—	23,147,628
金融機構存放款項	29	—	13,656,340
拆入資金		856,686	4,784,219
賣出回購金融資產款	30	1,620,633	30,866,222
借款	31	646,944,269	747,625,462
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	18	484,189	683,662
吸收存款	32	—	257,208,888
應交稅費	33	4,080,729	1,388,605
合同負債		719,508	401,197
租賃負債		710,290	2,049,540
遞延所得稅負債		384,446	341,556
應付債券及票據	34	188,908,533	271,065,213
持有待售負債		—	1,740,257
其他負債	35	67,483,199	109,478,566
負債總額		912,192,482	1,464,437,355

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併財務狀況表

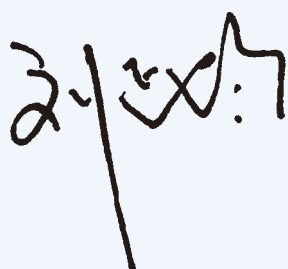
於2022年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

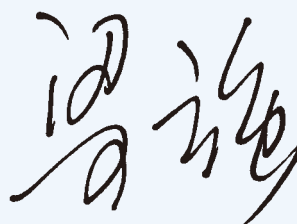
	附註四	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
權益			
股本	36	80,246,679	80,246,679
其他權益工具	37	19,900,000	—
資本公積		16,434,544	16,431,847
盈餘公積		8,564,210	8,564,210
一般風險準備	38	13,415,267	17,888,551
其他儲備		1,301,858	3,906,560
累計虧損		(82,064,570)	(67,693,975)
歸屬於本公司股東權益		57,797,988	59,343,872
永久債務資本		7,128,261	22,377,908
非控制性權益		1,196,495	22,262,647
權益總額		66,122,744	103,984,427
權益與負債總額		978,315,226	1,568,421,782

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併財務資料已經董事會批准，並授權下列負責人簽署：



董事長



執行董事

中期簡要合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	本公司股東佔權益總額											永久性	非控制性	總額
												債務資本	權益	
	其他儲備													
附註四	股本	其他權益 工具	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	投資重估 儲備	折算儲備	套期儲備	其他	累計虧損	小計			
於2022年1月1日(經審計)	80,246,679	—	16,431,847	8,564,210	17,888,551	1,036,951	3,026,448	(99,301)	(57,538)	(67,693,975)	59,343,872	22,377,908	22,262,647	103,984,427
本期(虧損)/利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(18,866,359)	(18,866,359)	418,887	(161,849)	(18,609,321)
本期其他綜合(支出)/收益	—	—	—	—	—	(564,137)	(2,252,419)	231,843	2,491	—	(2,582,222)	—	(192,182)	(2,774,404)
本期綜合(支出)/收益總額	—	—	—	—	—	(564,137)	(2,252,419)	231,843	2,491	(18,866,359)	(21,448,581)	418,887	(354,031)	(21,383,725)
其他權益工具持有者投入資本	37	19,900,000	—	—	—	—	—	—	—	—	19,900,000	—	—	19,900,000
贖回永久債務資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,561,670)	—	(9,561,670)
向永久債務資本持有者派息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(809,065)	—	(809,065)
處置子公司	—	—	—	—	(4,473,284)	1,931	—	—	—	4,471,353	—	(5,297,799)	(20,712,121)	(26,009,920)
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 已實現的損失	—	—	—	—	—	(24,411)	—	—	—	24,411	—	—	—	—
其他	—	—	2,697	—	—	—	—	—	—	—	2,697	—	—	2,697
於2022年6月30日(未經審計)	80,246,679	19,900,000	16,434,544	8,564,210	13,415,267	450,334	774,029	132,542	(55,047)	(82,064,570)	57,797,988	7,128,261	1,196,495	66,122,744

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	本公司股東估權益總額										永久性	非控制性	總額
											債務資本	權益	
	其他儲備												
	股本	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	投資重估 儲備	折算儲備	套期儲備	其他	累計虧損	小計			
於2021年1月1日(經審計)	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
本期利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	158,304	158,304	631,502	834,421	1,624,227
本期其他綜合收益	—	—	—	—	353,245	467,483	101,169	1,582	—	923,479	—	96,862	1,020,341
本期綜合收益總額	—	—	—	—	353,245	467,483	101,169	1,582	158,304	1,081,783	631,502	931,283	2,644,568
宣告股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(521,968)	(521,968)
向永久債務資本持有者派息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(617,037)	—	(617,037)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,179	15,179
子公司所有者權益的變動	—	(6,051)	—	—	—	—	—	—	—	(6,051)	—	—	(6,051)
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 已實現的損失	—	—	—	—	10,094	—	—	—	(10,094)	—	—	—	—
其他	—	(18,228)	—	—	—	—	—	—	—	(18,228)	—	—	(18,228)
於2021年6月30日(未經審計)	39,070,208	17,217,217	8,564,210	17,842,051	2,651,814	2,060,998	(324,504)	(41,507)	(67,828,256)	19,212,231	25,490,343	21,050,753	65,753,327

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
來自經營活動的現金流量		
持續經營活動稅前(虧損)/利潤	(24,031,230)	1,710,419
終止經營活動稅前利潤	6,751,793	2,585,942
非現金影響調整合計	20,734,959	10,735,161
營運資本調整總額	(62,855,401)	18,473,189
經營活動(支付)/收到的現金	(59,399,879)	33,504,711
已付所得稅	(1,079,359)	(3,127,583)
經營活動(支付)/收到的現金淨額	(60,479,238)	30,377,128
來自投資活動的現金流量		
取得非交易性投資產生的利息收入收到的現金	10,226,918	11,212,831
取得股利收入收到的現金	294,865	472,342
處置/清算聯營及合營企業收到的現金淨額	2,960,608	589,561
處置物業及設備和其他資產收到的現金	228,844	344,611
存放金融機構質押款項	—	1,037,782
取得子公司增加的現金淨額	—	3,412
處置子公司支付的現金淨額	(4,663,357)	—
買賣投資產品的現金淨額	5,840,222	23,890,284
投資聯營和合營企業支付的現金	(2,518)	(1,864,596)
購建物業及設備、投資性物業及其他資產支付的現金	(311,118)	(261,691)
投資活動收到的現金淨額	14,574,464	35,424,536

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	截至6月30日止六個月期間	
	附註四 2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
來自籌資活動的現金流量		
合併結構化主體現金淨額	(19,904,582)	(8,165,384)
發行永久債務資本	19,900,000	—
贖回永久債務資本	(9,561,670)	—
非金融機構子公司借款	25,317,375	9,303,754
非金融機構子公司償還借款	(28,259,543)	(6,922,559)
償還租賃負債	(352,069)	(473,516)
發行債券及票據收到的現金	71,570,743	30,792,276
發行債券及票據交易成本所付現金	—	(5,637)
贖回債券及票據支付的現金	(84,824,622)	(80,837,583)
應付債券及票據和其他借款利息支出	(6,227,322)	(7,916,797)
分配股利支付的現金	(64,747)	—
向永久債務資本持有者派息支付的現金	(809,066)	(617,037)
籌資活動支付的現金淨額	(33,215,503)	(64,842,483)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(79,120,277)	959,181
於期初的現金及現金等價物餘額	179,637,223	140,313,631
匯率變動對現金及現金等價物的影響	136,365	(13,006)
於期末的現金及現金等價物餘額	39 100,653,311	141,259,806
經營活動的現金淨額包括：		
收到的利息	20,838,872	31,309,705
支付的利息	(17,714,981)	(14,335,442)
	3,123,891	16,974,263

後附財務資料附註為本中期簡要合併財務資料的組成部分。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(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市西城區金融大街8號，郵政編碼100033。

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，本公司在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯合交易所」)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。

中期簡要合併財務資料以本公司功能貨幣人民幣呈列。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

二、編製基礎及主要會計政策

1. 編製基礎

截至2022年6月30日止六個月的中期簡要合併財務資料根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱「上市規則」)附錄16相關披露規定編製。

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

2. 主要會計政策變化

除下述者外，截至2022年6月30日止六個月期間中期簡要合併財務資料所用的會計政策與編製本集團2021年度合併財務報表所遵循的會計政策相同。

本集團已於本期間開始採用以下修訂：

國際財務報告準則第3號(修訂)	對概念框架的引用
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠房和設備達到預定可使用狀態前的收益
國際會計準則第37號(修訂)	虧損性合同 — 履行合同的成本
2018–2020年國際財務報告準則年度改進項目	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號說明性示例及國際會計準則第41號(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。

3. 比較數據

比較期間合併損益表數據已重新列示，視同本期終止經營事項已於比較期間期初發生。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、在執行會計政策中所作出的重大會計判斷和估計

中期簡要合併財務資料的編製要求管理層對影響會計政策應用以及資產和負債、收入和費用的報告金額做出判斷、估計和假設。實際結果可能與此類估計存在差異。

管理層就本集團會計政策應用和估計不確定性的關鍵來源作出的重大判斷的類型與本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表編製所採用的重大判斷類型相同。

四、中期簡要合併財務報表附註

1. 分部信息

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現，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分部損益的量度。

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

金融服務分部包括金融租賃服務，主要通過本公司的子公司進行經營。

如附註四、13和四、46所披露，截至2022年6月30日止六個月期間，本期華融湘江銀行股份有限公司(以下簡稱「華融湘江銀行」)、華融證券股份有限公司(以下簡稱「華融證券」)以及華融消費金融有限公司(以下簡稱「華融消費金融」)已經被處置。上述子公司的業務構成終止經營，故不再包含於金融服務分部。此外，比較期間分部報告數據已重述。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

1. 分部信息(續)

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、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大陸和香港。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。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

1. 分部信息(續)

截至2022年6月30日止 六個月期間	不良 資產經營	金融服務	資產管理 和投資	分部間抵銷	合併金額
不良債權資產收入	10,869,438	—	—	—	10,869,438
不良債權資產公允價值變動	2,877,464	—	—	—	2,877,464
其他金融資產和負債公允價值變動	(3,099,464)	712	(5,720,966)	—	(8,819,718)
利息收入	2,331,513	2,109,443	2,508,301	(1,368,531)	5,580,726
融資租賃收入	—	617,200	20,929	—	638,129
終止確認以攤餘成本計量的 金融資產的收益	82,142	—	127,552	—	209,694
終止確認以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的 債務工具的損失	(3,016)	—	(22,692)	—	(25,708)
佣金及手續費收入	135,061	1,179	52,789	(28,053)	160,976
處置子公司及聯合營企業淨收益	22,120	—	653,869	—	675,989
股利收入	321,328	—	69,306	34,643	425,277
其他收入及其他淨損益	430,747	488,234	1,248,037	(17,511)	2,149,507
總額	13,967,333	3,216,768	(1,062,875)	(1,379,452)	14,741,774
利息支出	(12,929,553)	(1,596,288)	(5,756,956)	1,104,199	(19,178,598)
佣金及手續費支出	(102,750)	—	(50,552)	23,212	(130,090)
營業支出	(1,675,121)	(366,865)	(584,922)	(15,388)	(2,642,296)
信用減值損失	(14,724,478)	(461,816)	(1,714,105)	—	(16,900,399)
其他資產減值損失	(1,087)	(116,641)	(346,221)	—	(463,949)
總額	(29,432,989)	(2,541,610)	(8,452,756)	1,112,023	(39,315,332)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	61,962	—	250,461	—	312,423
所佔聯營及合營企業業績	(821)	—	230,726	—	229,905
持續經營活動稅前(虧損)/利潤	(15,404,515)	675,158	(9,034,444)	(267,429)	(24,031,230)
所得稅收益	—	—	—	—	2,662,194
持續經營活動本期虧損	—	—	—	—	(21,369,036)
終止經營活動本期稅後利潤	—	—	—	—	2,759,715
於2022年6月30日					
分部資產	730,362,274	109,271,577	213,065,261	(90,959,030)	961,740,082
其中：於聯營及合營企業之權益	2,471,556	—	6,128,309	—	8,599,865
遞延所得稅資產	—	—	—	—	16,575,144
資產總額	—	—	—	—	978,315,226
分部負債	613,164,981	91,020,567	291,945,255	(88,403,496)	907,727,307
遞延所得稅負債	—	—	—	—	384,446
應交稅費	—	—	—	—	4,080,729
負債總額	—	—	—	—	912,192,482

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

1. 分部信息(續)

截至2021年6月30日止 六個月期間	不良 資產經營	金融服務	資產管理 和投資	分部間抵銷	合併金額
不良債權資產收入	15,267,983	—	—	—	15,267,983
不良債權資產公允價值變動	3,584,810	—	—	—	3,584,810
其他金融資產和負債公允價值變動	2,748,957	2,259	559,731	—	3,310,947
利息收入	4,098,744	2,464,821	2,718,159	(2,058,556)	7,223,168
融資租賃收入	—	1,076,596	30,008	—	1,106,604
終止確認以攤餘成本計量的 金融資產的收益	162,935	—	358,684	—	521,619
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)	100,215	—	(18,667)	—	81,548
佣金及手續費收入	184,525	—	246,597	(4,835)	426,287
處置子公司及聯合營企業淨收益	9	—	19,638	—	19,647
股利收入	51,844	—	808,400	(403,075)	457,169
其他收入及其他淨損益	845,464	471,925	117,713	(46,440)	1,388,662
總額	27,045,486	4,015,601	4,840,263	(2,512,906)	33,388,444
利息支出	(15,828,551)	(2,019,038)	(5,596,640)	1,666,210	(21,778,019)
佣金及手續費支出	(18,173)	—	(64,188)	3,386	(78,975)
營業支出	(2,310,689)	(435,454)	(760,733)	(14)	(3,506,890)
信用減值損失	(1,999,487)	(533,064)	(2,519,882)	—	(5,052,433)
其他資產減值損失	60,794	(51,294)	(139,099)	—	(129,599)
總額	(20,096,106)	(3,038,850)	(9,080,542)	1,669,582	(30,545,916)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	(1,305,990)	—	(19,366)	—	(1,325,356)
所佔聯營及合營企業業績	123,117	—	70,130	—	193,247
持續經營活動稅前利潤/(虧損)	5,766,507	976,751	(4,189,515)	(843,324)	1,710,419
所得稅費用	—	—	—	—	(1,974,677)
持續經營活動本期虧損	—	—	—	—	(264,258)
終止經營活動本期稅後利潤	—	—	—	—	1,888,485
於2021年12月31日					
分部資產	802,135,841	588,533,080	254,266,963	(99,428,190)	1,545,507,694
其中：於聯營及合營企業之權益	2,471,696	—	8,043,149	—	10,514,845
持有待售資產	266,590	7,035,009	—	—	7,301,599
遞延所得稅資產	—	—	—	—	15,612,489
資產總額	—	—	—	—	1,568,421,782
分部負債	712,139,123	534,850,597	312,475,114	(98,497,897)	1,460,966,937
持有待售負債	1,591	1,738,666	—	—	1,740,257
遞延所得稅負債	—	—	—	—	341,556
應交稅費	—	—	—	—	1,388,605
負債總額	—	—	—	—	1,464,437,355

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(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(見附註四、22和四、25)。

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期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(見附註四、18)。

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，以及該等資產未實現的公允價值變動。該類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6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
上市和非上市的股權和基金	(7,305,899)	1,984,630
衍生產品及結構化產品	(567,952)	(33,592)
債務工具	(458,418)	197,659
信託產品	(205,815)	1,182,172
理財產品	9,960	71,709
其他投資和金融負債	(291,594)	(91,631)
合計	(8,819,718)	3,310,947

該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包含在公允價值變動中。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具	2,488,813	3,512,958
應收售後回租款	1,942,504	2,272,444
存放金融機構款項	860,997	928,466
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	102,123	225,780
拆出資金	86,711	91,493
其他	99,578	192,027
合計	5,580,726	7,223,168

6. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
資產管理業務	85,399	171,610
證券及期貨經紀業務	49,295	82,413
信託業務	26,274	172,260
基金管理業務	8	4
合計	160,976	426,287

佣金及手續費收入與分部信息披露之間的關係：

本集團提供的資產管理服務(不含信託及基金管理服務)體現於「不良資產經營」分部及「資產管理和投資」分部。對於證券及期貨業務和基金管理業務，記錄於「不良資產經營」分部。信託業務收入記錄於「資產管理和投資」分部。分部信息如附註四、1所示。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

7. 其他收入及其他淨損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
匯兌淨收益／(損失)	1,292,027	(81,919)
經營租賃產生的收入	420,815	584,458
房地產開發相關收入 ⁽ⁱ⁾	96,169	484,839
政府補助	21,463	36,178
其他	319,033	365,106
合計	2,149,507	1,388,662

(i) 如附註四、1所示，房地產開發相關收入記錄於「不良資產經營」分部。

8. 利息支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
借款	(14,676,810)	(17,043,616)
應付債券及票據	(4,367,281)	(4,461,434)
賣出回購金融資產款	(24,196)	(16,552)
拆入資金	(23,677)	(294)
租賃負債	(16,509)	(165,979)
其他負債	(70,125)	(90,144)
合計	(19,178,598)	(21,778,019)

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

9. 營業支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
員工薪酬	(939,102)	(1,182,571)
稅金及附加	(245,375)	(260,518)
其他	(1,457,819)	(2,063,801)
包括：		
物業及設備折舊	(297,313)	(383,076)
使用權資產折舊	(160,551)	(190,168)
投資性物業折舊	(123,941)	(91,240)
房地產開發及銷售成本	(60,978)	(344,232)
物業管理支出	(30,475)	(29,233)
短期租賃租金	(25,258)	(19,526)
攤銷	(23,795)	(29,415)
合計	(2,642,296)	(3,506,890)

10. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以攤餘成本計量的債務工具	(13,652,372)	(3,820,841)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	(2,179,797)	(920,859)
應收融資租賃款	(549,293)	(269,747)
買入返售金融資產	(284,349)	(49,420)
客戶貸款及墊款	(6,344)	187,069
其他金融資產	(228,244)	(178,635)
合計	(16,900,399)	(5,052,433)

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

11. 其他資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
於聯營及合營企業之權益	(161,552)	(129,360)
抵債資產	(86,605)	9,560
其他	(215,792)	(9,799)
合計	(463,949)	(129,599)

12. 所得稅

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
當期所得稅：		
中國企業所得稅	(1,121,021)	(2,381,556)
中國土地增值稅	(20,185)	(11,601)
中國香港和中國澳門利得稅	(25,811)	(19,740)
遞延所得稅	3,829,211	438,220
持續經營所得稅收益／(費用)	2,662,194	(1,974,677)
終止經營所得稅費用	(3,992,078)	(697,457)
合計	(1,329,884)	(2,672,134)

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

於報告期間，適用於西部大開發地區的中國企業優惠稅率為15%（截至2021年6月30日止六個月期間：15%）。

於報告期間，適用於高新技術企業的中國企業優惠稅率為15%（截至2021年6月30日止六個月期間：15%）。

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中期簡要合併財務資料來說並不重大。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營

13.1 華融湘江銀行

於2022年6月9日，本公司與湖南財信金融控股集團有限公司和中央匯金投資有限責任公司簽署產權交易合同，以人民幣11,981百萬元轉讓所持有的華融湘江銀行40.53%股權。該交易於2022年6月完成交割，華融湘江銀行不再作為本公司的子公司納入合併報表範圍。伴隨銀行業務不再包括在本集團業務中，華融湘江銀行構成終止經營。

(1) 華融湘江銀行本期損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收入總額	10,777,491	11,041,307
支出總額	(8,527,396)	(8,684,905)
稅前利潤	2,250,095	2,356,402
所得稅費用	(505,754)	(671,004)
淨利潤	1,744,341	1,685,398
處置已終止業務之損失	(1,958,854)	—
終止經營活動本期稅後(虧損)/利潤	(214,513)	1,685,398

(i) 上述金額已經扣除與集團內部關聯方相關的交易。

(2) 華融湘江銀行現金流量淨額

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
經營活動所得現金流量淨額	10,911,041	9,631,610
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(4,430,618)	7,245,315
籌資活動所用現金流量淨額	(5,553,395)	(13,362,334)
現金流量淨額	927,028	3,514,591

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.1 華融湘江銀行(續)

(3) 處置已終止經營業務之損失

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
對價總額	11,980,668
從累積其他綜合收益重分類至利潤表	14,128
減：處置資產淨值	(11,891,808)
終止經營的所得稅影響	(2,061,842)
處置已終止業務之損失	(1,958,854)

(4) 處置華融湘江銀行現金流量淨額

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
處置收到的現金對價	11,980,668
減：處置的現金及現金的等價物餘額	(16,949,956)
處置現金流量淨額	(4,969,288)

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.1 華融湘江銀行(續)

(5) 處置日華融湘江銀行的淨資產

	於處置日 (未經審計)
現金及存放中央銀行款項	22,218,152
存放金融機構款項	1,082,206
拆出資金	8,106,572
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	27,236,384
買入返售金融資產	3,078,211
客戶貸款及墊款	252,279,278
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	10,746,030
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	227,046
以攤餘成本計量的債務工具	112,682,923
物業及設備	1,961,188
使用權資產	1,555,616
遞延所得稅資產	2,784,933
其他資產	2,911,691
減：向中央銀行借款	(22,785,438)
金融機構存放款項	(19,042,353)
拆入資金	(1,507,020)
賣出回購金融資產款	(19,514,769)
吸收存款	(280,514,978)
應交稅費	(427,280)
租賃負債	(899,272)
應付債券及票據	(64,745,763)
其他負債	(2,736,019)
淨資產	34,697,338
歸屬於：	
本公司股東權益	11,891,808
非控制性權益	17,507,731
永久債務資本	5,297,799

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.2 華融證券

於2022年1月27日，本公司與國新資本有限公司簽署產權交易合同，以人民幣10,933百萬元轉讓所持有的華融證券71.99%股權。該交易於2022年6月完成交割，華融證券不再作為本公司的子公司納入合併報表範圍。伴隨證券業務不再包括在本集團業務中，華融證券構成終止經營。

(1) 華融證券本期損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收入總額	1,110,088	995,678
支出總額	(972,323)	(1,133,831)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	213,441	268,105
稅前利潤	351,206	129,952
所得稅費用	(13,752)	(30,678)
淨利潤	337,454	99,274
處置已終止業務之收益	2,170,458	—
終止經營活動本期稅後利潤	2,507,912	99,274

(i) 上述金額已經扣除與集團內部關聯方相關的交易。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.2 華融證券(續)

(2) 華融證券現金流量淨額

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	176,016	(5,225,691)
投資活動所得現金流量淨額	2,347,357	8,258,613
籌資活動所用現金流量淨額	(2,908,448)	(2,675,810)
現金流量淨額	(385,075)	357,112

(3) 處置已終止經營業務之收益

	截至2022年
	6月30日止 六個月期間 (未經審計)
對價總額	10,932,981
從累積其他綜合收益重分類至利潤表	28,455
減：處置資產淨值	(7,495,628)
終止經營的所得稅影響	(1,295,350)
處置已終止業務之收益	2,170,458

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.2 華融證券(續)

(4) 處置華融證券現金流量淨額

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
處置收到的現金對價	10,932,981
減：處置的現金及現金的等價物餘額	(11,259,473)
處置現金流量淨額	(326,492)

(5) 處置日華融證券的淨資產

	於處置日 (未經審計)
存放金融機構款項	11,773,497
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,063,006
買入返售金融資產	1,059,723
客戶貸款及墊款	3,281,728
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	15,548,410
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	25,000
以攤餘成本計量的債務工具	1,298,004
物業及設備	73,057
使用權資產	249,481
遞延所得稅資產	363,973
商譽	18,063
其他資產	1,041,792
減：賣出回購金融資產款	(5,787,843)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(3,236)
應交稅費	2,208
租賃負債	(234,153)
應付債券及票據	(11,045,288)
合同負債	(376)
其他負債	(12,270,377)
淨資產	10,456,669
歸屬於：	
本公司股東權益	7,495,628
非控制性權益	2,961,041

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.3 華融消費金融

於2021年12月27日，本公司與寧波銀行股份有限公司簽署產權交易合同，以人民幣1,091百萬元轉讓所持有的華融消費金融70%股權。該交易於2022年5月完成交割，本集團不再將華融消費金融納入合併報表範圍。伴隨消費金融業務不再包括在本集團業務中，華融消費金融構成終止經營。

(1) 華融消費金融本期損益

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收入總額	354,124	637,036
支出總額	(295,986)	(537,448)
稅前利潤	58,138	99,588
所得稅(費用)/收益	(122)	4,225
淨利潤	58,016	103,813
處置已終止業務之收益	408,300	—
終止經營活動本期稅後利潤	466,316	103,813

(i) 上述金額已經扣除與集團內部關聯方相關的交易。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.3 華融消費金融(續)

(2) 華融消費金融現金流量淨額

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
經營活動所用現金流量淨額	(73,236)	(124,671)
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(622)	704
籌資活動所用現金流量淨額	(2,333)	(2,799)
現金流量淨額	(76,191)	(126,766)

(3) 處置已終止經營業務之收益

	截至2022年
	6月30日止 六個月期間 (未經審計)
對價總額	1,091,032
減：處置資產淨值	(567,474)
終止經營的所得稅影響	(115,258)
處置已終止業務之收益	408,300

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

13. 終止經營(續)

13.3 華融消費金融(續)

(4) 處置華融消費金融現金流量淨額

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
處置收到的現金對價	1,091,032
減：處置的現金及現金的等價物餘額	(458,609)
處置現金流量淨額	632,423

(5) 處置日華融消費金融的淨資產

	處置日 (未經審計)
存放金融機構款項	458,609
客戶貸款及墊款	5,393,157
物業及設備	905
使用權資產	5,797
遞延所得稅資產	134,579
其他資產	75,631
減：拆入資金	(945,146)
賣出回購金融資產款	(754,634)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(3,534,419)
遞延所得稅負債	(5,379)
其他負債	(18,423)
淨資產	810,677
歸屬於：	
本公司股東權益	567,474
非控制性權益	243,203

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

14. 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6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
(虧損)/收益：		
歸屬於本公司股東的本期(虧損)/利潤	(18,866,359)	158,304
持續經營活動	(20,384,657)	(576,506)
終止經營活動	1,518,298	734,810
股份數：		
當期股份數目的加權平均數(千股)	80,246,679	39,070,208
基本每股(虧損)/收益(人民幣元)	(0.235)	0.004
稀釋每股(虧損)/收益(人民幣元)	(0.235)	0.004
持續經營活動基本每股虧損(人民幣元)	(0.254)	(0.015)
持續經營活動稀釋每股虧損(人民幣元)	(0.254)	(0.015)
終止經營活動基本每股收益(人民幣元)	0.019	0.019
終止經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	0.019	0.019

15. 股利

2022年6月30日，公司暫未宣告發放截至2021年12月31日止年度的任何股利。截至2022年6月30日止六個月期間，本公司未宣告2022年中期股利(截至2021年6月30日止六個月期間：無)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

16. 現金及存放中央銀行款項

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
庫存現金	122	497,754
存放中央銀行法定存款準備金 ⁽ⁱ⁾	8,743	15,192,316
存放中央銀行超額存款準備金 ⁽ⁱⁱ⁾	14,567	8,144,629
存放中央銀行其他款項	—	121,802
合計	23,432	23,956,501

上述餘額主要來自於本集團的銀行業務。

- (i) 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。
- (ii) 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。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

17. 存放金融機構款項

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
銀行 ⁽ⁱ⁾	96,239,167	139,523,649
結算備付金 ⁽ⁱⁱ⁾	3,541,158	6,257,730
其他金融機構	550,706	941,140
小計	100,331,031	146,722,519
減：預期信用減值準備 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(24,395)	(24,262)
合計	100,306,636	146,698,257

(i) 本集團保留銀行賬戶以存放來自代理業務的客戶存款。於2022年6月30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3,482百萬元(2021年12月31日：人民幣9,970百萬元)。本集團將相應金額確認於其他負債。(參見附註四、35)

(ii) 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。

(iii) 於2022年6月30日和2021年12月31日，本集團存放金融機構款項均在一階段。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	178,637,209	182,087,159
權益工具		
— 上市	33,261,688	39,630,654
— 非上市	19,497,176	21,532,540
基金	37,599,733	49,095,186
信託產品	8,998,402	11,682,265
衍生產品及結構化產品 ⁽ⁱ⁾	6,112,076	6,348,139
債券		
— 公司債券	5,256,735	12,807,916
— 金融機構債券	300,858	423,360
— 政府債券	—	3,377,495
— 公共實體及準政府債券	—	94,516
理財產品 ⁽ⁱⁱ⁾	4,134,105	5,654,981
資產管理計劃	2,872,267	7,864,081
可轉換債券	1,934,618	2,189,644
委託貸款	888,114	884,284
資產支持證券	60,978	147,597
同業存單	—	378,319
其他債權資產	6,045,726	6,849,583
合計	305,599,685	351,047,719
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 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	484,189	332,262
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	—	351,400
合計	484,189	683,662

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(續)

- (i) 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2022年6月30日止六個月期間及截至2021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2022年6月30日，結構化產品中信用掛鈎票據金額為人民幣259百萬元(2021年12月31日：人民幣1,387百萬元)。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，因此本集團受標的資產違約風險的影響。於2022年6月30日，該交易的公允價值及名義金額分別為人民幣156百萬元(2021年12月31日：人民幣1,331百萬元)及人民幣203百萬元(2021年12月31日：人民幣1,417百萬元)。

- (ii) 主要指本集團外銀行機構發行的理財產品。

- (iii) 本集團已將一系列利率掉期和外匯掉期合約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。經商定的衍生合約的期限已匹配相應指定套期項目的期限，因此套期高度有效。於2022年6月30日，本集團無套期工具(於2021年12月31日，該等套期工具的公允價值為人民幣307百萬元，並包含於分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融工具中)。

19. 買入返售金融資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
按抵押物類型劃分：		
債券	60,000	12,163,715
票據	—	1,507,991
小計	60,000	13,671,706
減：預期信用減值準備		
— 整個存續期預期信用損失	—	(2,627,435)
小計	—	(2,627,435)
買入返售金融資產淨額	60,000	11,044,271

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

20. 客戶貸款及墊款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款		
公司貸款及墊款	—	125,058,627
個人貸款及墊款		
— 個人消費貸款	—	33,715,168
— 住房貸款	—	37,562,809
— 生產經營貸款	—	17,595,514
— 其他	—	2,171
小計	—	88,875,662
融出資金	779,280	4,463,589
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	779,280	218,397,878
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(139)	(1,073,790)
— 整個存續期預期信用損失	(742,853)	(7,034,878)
小計	(742,992)	(8,108,668)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款淨額	36,288	210,289,210
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	—	36,874,793
客戶貸款及墊款淨額	36,288	247,164,003

本期和上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四、43.(2)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

21. 應收融資租賃款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
最低應收融資租賃款包括：		
1年內(含1年)	11,124,875	13,023,298
1至5年(含5年)	12,769,679	15,220,428
5年以上	1,234,157	1,647,459
應收融資租賃款總額	25,128,711	29,891,185
減：未實現融資收益	(3,054,724)	(3,615,604)
應收融資租賃款淨額	22,073,987	26,275,581
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(228,673)	(190,654)
— 整個存續期預期信用損失	(2,822,295)	(2,530,860)
小計	(3,050,968)	(2,721,514)
應收融資租賃款賬面價值	19,023,019	23,554,067
最低應收融資租賃款的現值：		
1年內(含1年)	9,838,603	11,490,160
1至5年(含5年)	11,157,266	13,341,729
5年以上	1,078,118	1,443,692
合計	22,073,987	26,275,581

本期和上年度應收融資租賃款的預期信用減值準備變動詳見附註四、43.(2)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
不良債權資產	20,537,097	23,030,955
債券		
— 公共實體及準政府債券	1,393,539	1,752,312
— 公司債券	1,101,318	12,992,600
— 政府債券	610,207	10,500,620
— 金融機構債券	151,672	2,642,473
委託貸款 ⁽ⁱ⁾	2,395,437	2,409,438
資產管理計劃	1,459,518	2,794,928
債務工具	934,051	963,403
信託產品	96,947	90,551
資產支持證券	19,252	26,344
合計	28,699,038	57,203,624

(i) 該等投資為通過集團外商業銀行發放的委託貸款。

本期和上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四、43.(2)。

23. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
上市權益投資	1,645,984	831,405
非上市權益投資	1,211,200	2,308,174
合計	2,857,184	3,139,579

(i) 上述上市權益工具投資及非上市權益工具投資，系本集團持有的在中國大陸或香港上市的權益工具或非上市企業權益投資。該等投資不以交易為目的持有。

(ii) 本集團本期從以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具取得的股利收入為人民幣71百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣92百萬元)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

24. 存貨

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
房地產開發成本	19,388,459	13,710,171
房地產開發產品	2,291,607	8,086,401
小計	21,680,066	21,796,572
資產減值準備	(941,418)	(942,494)
合計	20,738,648	20,854,078

25. 以攤餘成本計量的債務工具

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
不良債權資產		
自金融機構收購貸款	36,476,059	31,957,115
自非金融機構收購其他債權資產	247,025,844	277,866,266
小計	283,501,903	309,823,381
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(2,362,645)	(2,820,287)
— 整個存續期預期信用損失	(45,075,342)	(37,679,714)
小計	(47,437,987)	(40,500,001)
不良債權資產的賬面價值	236,063,916	269,323,380

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

25. 以攤餘成本計量的債務工具(續)

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
其他債權資產		
債務工具	102,723,060	112,163,632
應收售後回租款	66,996,386	69,336,374
委託貸款 ⁽ⁱ⁾	52,599,820	53,845,625
信託產品	44,855,130	56,594,621
債券	7,296,912	94,677,178
資產管理計劃	4,569,594	7,024,465
資產支持證券	16,107	1,603,565
其他	2,040,511	2,199,122
小計	281,097,520	397,444,582
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(667,958)	(1,232,407)
— 整個存續期預期信用損失	(86,210,784)	(84,736,121)
小計	(86,878,742)	(85,968,528)
其他債權資產的賬面價值	194,218,778	311,476,054
合計	430,282,694	580,799,434

(i) 該等投資為通過集團外商業銀行發放的委託貸款。

截至2022年6月30日止六個月期間，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。

本期和上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四、43.(2)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

26. 於聯營及合營企業之權益

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
於聯營企業之權益		
於聯營企業之投資成本	10,768,049	12,689,495
於損益及其他綜合收益中享有的份額減去已收股利	(887,336)	(948,507)
減：資產減值準備	(3,152,314)	(3,121,883)
小計	6,728,399	8,619,105
於合營企業之權益		
於合營企業之投資成本	6,121,168	5,986,647
於損益及其他綜合收益中享有的份額減去已收股利	(394,518)	(357,929)
減：資產減值準備	(3,855,184)	(3,732,978)
小計	1,871,466	1,895,740
合計	8,599,865	10,514,845
上市公司公允價值	663,309	755,575

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團無新增對聯營及合營企業的投資(截至2021年6月30日止六個月期間：2家，投資成本人民幣1,850百萬元)。

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團處置3家聯營及合營企業的投資(截至2021年6月30日止六個月期間：2家)，於處置日相關投資賬面價值為人民幣1,952百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣49百萬元)，並實現淨收益人民幣654百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣20百萬元)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

27. 投資性物業、物業及設備變動

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團購入及處置的物業及設備分別為成本人民幣247百萬元和淨值人民幣2,267百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：成本人民幣222百萬元和淨值人民幣133百萬元)。

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團存貨轉入投資性物業總額為人民幣341百萬元(截至2021年6月30日止六個月期間：人民幣152百萬元)。

28. 其他資產

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
其他應收款	22,209,009	23,041,458
抵債資產	3,095,709	4,969,295
預付款項	1,038,894	1,418,204
應收待結算及清算款項	642,306	595,795
待抵扣增值稅	293,240	431,918
應收股利	123,866	71,904
無形資產	85,914	573,238
待攤費用	80,381	241,173
預交所得稅	62,856	1,139,967
應收票據	18,838	14,185
其他	839,827	1,527,981
小計	28,490,840	34,025,118
資產減值準備	(9,841,797)	(10,215,667)
合計	18,649,043	23,809,451

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

29. 金融機構存放款項

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
銀行	—	3,186,874
其他金融機構	—	10,469,466
合計	—	13,656,340

30. 賣出回購金融資產款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
債券	1,620,633	10,669,250
票據貼現	—	20,196,972
合計	1,620,633	30,866,222

31. 借款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
信用借款	617,998,525	715,983,835
質押借款	16,011,044	16,314,382
保證借款 ⁽ⁱ⁾	8,875,204	8,861,773
抵押借款	4,059,496	6,465,472
合計	646,944,269	747,625,462

(i) 於保證借款餘額中，餘額為人民幣8,875百萬元(2021年12月31日：人民幣8,191百萬元)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。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

31. 借款(續)

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
應付賬面價值 ⁽ⁱ⁾ ：		
1年以內	461,004,858	549,497,962
1年以上2年以下	49,161,034	31,488,408
2年以上5年以下	115,342,415	141,553,141
5年以上	677,412	1,817,088
小計	626,185,719	724,356,599
包含即時償付條款的借款賬面價值 ⁽ⁱ⁾ ：		
1年以內	13,599,052	18,604,815
1年以上2年以下	1,057,578	506,025
2年以上5年以下	3,890,200	1,719,703
5年以上	2,211,720	2,438,320
小計	20,758,550	23,268,863
合計	646,944,269	747,625,462

(i) 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

於2022年6月30日，本集團無法滿足部分銀行及非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7,883百萬元(2021年12月31日：人民幣9,551百萬元)。本集團與相關機構一直保持積極溝通，這些機構仍向集團提供正常的銀行貸款，尚未要求提前償還借款。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

32. 吸收存款

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
活期存款		
企業	—	78,644,325
個人	—	23,583,574
定期存款		
企業	—	66,441,766
個人	—	61,901,899
存入保證金	—	8,271,102
其他	—	18,366,222
合計	—	257,208,888

33. 應交稅費

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
中國企業所得稅	3,788,689	1,082,985
中國土地增值稅	182,178	181,755
中國香港利得稅	109,862	123,865
合計	4,080,729	1,388,605

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

34. 應付債券及票據

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)	期限	票面年利率	付息周期
金融債券	79,896,777	57,164,428	3-5年	3.70%-4.77%固定利率	每年付息一次
美元中期票據	75,791,256	77,550,420	3-30年	2.13%-5.50%固定利率 3個月LIBOR+1.125%-	每半年付息一次
美元中期票據	12,492,201	18,102,056	3-5年	1.85%浮動利率	每季度付息一次
二級資本債券	10,214,248	25,673,055	10年	4.50%-5.00%固定利率	每年付息一次
公司債券	6,892,629	8,716,920	1-6年	3.14%-6.50%固定利率	每年付息一次
新加坡元中期票據	1,935,220	1,883,698	8年	3.80%固定利率	每季度付息一次
資產支持證券	1,686,202	6,299,715	495-938天	4.18%-4.50%固定利率	每半年付息一次
同業存單	—	56,752,982	0.5-12個月	1.65%-3.77%固定利率	到期一次還本付息
次級債券	—	8,366,053	3年	4.60%-5.80%固定利率	每年付息一次
小微債	—	6,680,720	3年	3.60%-3.70%固定利率	每年付息一次
歐元債券	—	3,607,098	5年	1.625%固定利率	每年付息一次
美元債券	—	255,028	1年	2.01%-3.10%固定利率	每半年付息一次
收益憑證	—	13,040	14天	6.00%固定利率	到期一次還本付息
合計	188,908,533	271,065,213			

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

35. 其他負債

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
其他應付款	18,309,268	21,352,695
已收客戶保證金	16,305,256	17,537,470
應付合併結構化主體權益持有者款項	12,133,144	36,670,251
預收賬款 ⁽ⁱ⁾	6,802,070	8,284,882
信用證	4,463,865	5,428,937
存入融出資金保證金	3,480,425	3,991,809
應付職工薪酬	2,302,370	4,056,773
應付票據 ⁽ⁱⁱ⁾	853,699	147,336
信託業保障基金流動性支持款	850,000	2,550,000
應交其他稅費	430,731	1,020,668
應付經紀業務客戶款項	137,784	6,263,007
應付股利 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	114,844	191,235
預計負債	18,154	465,761
其他	1,281,589	1,517,742
合計	67,483,199	109,478,566

(i) 預收賬款主要為預收處置本公司不良資產款。

(ii) 該餘額為中國華融金融租賃股份有限公司開展融資租賃業務產生的應付銀行承兌匯票。

(iii) 於2022年6月30日，本集團的應付股利為應付德意志銀行股份有限公司的股利。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

36. 股本

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2021年 12月31日止 年度 (經審計)
批准、發行及全額支付		
期初數	80,246,679	39,070,208
發行股份	—	41,176,471
期末數	80,246,679	80,246,679

	2022年		
	1月1日 (經審計)	發行	6月30日 (未經審計)
註冊、發行及全額支付			
境內股	53,242,042	—	53,242,042
H股	27,004,637	—	27,004,637
合計	80,246,679	—	80,246,679

	2021年		
	1月1日 (經審計)	發行	12月31日 (經審計)
註冊、發行及全額支付			
境內股	14,026,355	39,215,687	53,242,042
H股	25,043,853	1,960,784	27,004,637
合計	39,070,208	41,176,471	80,246,679

於2021年12月30日，本公司完成非公開發行內資股39,215,686千股，每股發行價格為人民幣1.02元，以人民幣支付，本公司完成非公開發行境外上市外資股(H股)1,960,784千股，每股發行價格為人民幣1.02元的等值港幣，以港幣支付。上述事項已由安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)於2022年1月11日驗證並出具驗資報告(安永華明(2022)驗字第60098698_A01號)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

37. 其他權益工具

	1月1日 (經審計)	2022年 發行	6月30日 (未經審計)
發行永續債			
2022年無固定期限資本債券	—	19,900,000	19,900,000
合計	—	19,900,000	19,900,000

經中國相關監管機構的批准，本公司於2022年6月29日在全國銀行間債券市場發行總額為人民幣19,900百萬元的無固定期限資本債券，並於2022年6月30日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元，前5年票面利率為4.34%，每5年調整一次。在基準利率調整日，將確定未來新的一個票面利率調整期內的票面利率水平，確定方式為根據基準利率調整日的基準利率加發行定價時所確定的固定利差得出。

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

上述債券採取非累積利息支付方式，本公司有權部分或全部取消上述債券的派息，且不構成違約事件。本公司可以自由支配取消上述債券利息用於償付其他到期債務，直至重新開始向上述債券持有人全額派息前，本公司將不會向普通股股東進行收益分配。

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

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

38. 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2022年6月30日止六個月期間，本集團未計提一般風險準備(截至2021年6月30日止六個月期間：無)。

39. 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：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
存放金融機構款項	95,877,966	142,429,301
拆出資金	4,700,658	19,527,691
買入返售金融資產	60,000	8,507,283
存放中央銀行款項	14,565	8,144,022
庫存現金	122	494,126
終止經營現金及現金等價物	—	534,800
合計	100,653,311	179,637,223

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

40. 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2022年6月30日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣6,316百萬元(2021年12月31日：人民幣6,037百萬元)。根據法庭判決及律師的意見，本集團計提預計負債金額為18.15百萬元(2021年12月31日：人民幣70.49百萬元)。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。

41. 擔保承諾

(1) 信用增級

於2022年6月30日，本集團未對交易對手方的借款提供信用增級(2021年12月31日：無)。

(2) 信用承諾

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
承兌匯票	—	18,144,610
未支取的信用卡承諾	—	8,697,633
開出信用證	—	3,140,574
貸款承諾	—	2,854,651
開出保函及擔保	—	319,540
合計	—	33,157,008

截至2022年6月30日，本集團未發生信用承諾業務，無信用承諾減值準備(2021年12月31日：信用承諾業務減值準備金額為人民幣80百萬元)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

41. 擔保承諾(續)

(3) 其他承諾

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
已簽定合同但尚未撥付		
— 購置無形資產、物業及設備的承諾	124,945	116,788

42. 關聯方交易

(1) 財政部

於2022年6月30日，財政部直接持有本公司內資股和H股共計27.76%的股本(2021年12月31日：27.76%)。

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。

本集團與財政部存在如下賬戶餘額和交易事項。這些交易按正常業務程序進行，定價政策符合與獨立第三方交易的規則。

本集團與財政部的賬戶餘額如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的債務工具	611,832	5,166,157
其他資產	151,995	152,008
其他負債	12,348	12,348
以攤餘成本計量的債務工具	—	11,488,140
以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產	—	3,049,836

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 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6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
利息收入	241,931	241,632
其他金融資產和負債公允價值變動	32,813	5,542

(2) 持有本公司5%及5%以上股份股東

於2022年6月30日，中國中信集團有限公司持有本公司23.46%的股份(2021年12月31日：23.46%)，中保融信私募基金有限公司(以下簡稱「中保融信基金」)持有本公司18.08%的股份(2021年12月31日：18.08%)。本集團與其的交易根據正常的商業條件，以一般交易價格為定價基礎，按正常業務程序進行。

本集團與中國中信集團有限公司的餘額如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
	借款	39,899,035
其他負債	1,108,972	2,256,288
存放金融機構款項	940,763	1,974,425
應付債券及票據	501,000	451,000
其他資產	179,589	100,698
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	151,187	302,237
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	38,628	2,412
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	10,517	—
金融機構存放款項	—	25,165
以攤餘成本計量的債務工具	—	9,899
賣出回購金融資產款	—	5,000

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 關聯方交易(續)

(2) 持有本公司5%及5%以上股份股東(續)

本集團與中國中信集團有限公司存在如下交易事項：

	截至2022年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
利息支出	948,634
利息收入	7,539
營業支出	608
佣金及手續費支出	115

於2022年6月30日，本集團與中保融信基金未發生關聯交易(2021年12月31日：無)。

(3) 政府相關實體

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

管理層認為與政府相關實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會因為本集團以及其他實體同屬於政府相關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。

(4) 聯營和合營企業

本集團與聯營和合營企業存在如下賬戶餘額和交易事項。這些交易按正常業務程序進行，定價政策符合與獨立第三方交易的規則。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 關聯方交易(續)

(4) 聯營和合營企業(續)

本集團持有的與聯營和合營企業的賬戶餘額如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量的債務工具	2,074,384	2,264,713
其他資產	518,637	524,756
其他負債	87,553	85,035
應收款項	3,108	8,356
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	—	132,076

本集團與聯營和合營企業存在如下交易事項：

	截至6月30日止六個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
利息收入	55,826	15,057
其他收入及其他淨損益	5,969	5,969
營業支出	261	—

(5) 年金計劃

本公司與本集團的部分子公司設立的企業年金計劃除正常的供款外，截至2022年6月30日止六個月期間未發生其他關聯交易。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

42. 關聯方交易(續)

(6) 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6月30日止六個月期間	
	2022年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
關鍵管理人員的總薪酬		
— 基本薪金、津貼及福利	2,007	1,791
— 績效獎金	844	996
— 費用	720	722
— 養老金計劃供款	250	245
稅前合計	3,821	3,754

本期關鍵管理人員數量較2021年同期增加。根據國家有關部門規定，截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021年6月30日止六個月期間，上述本集團的關鍵管理人員薪酬仍在確認過程中。

43. 信用風險

本集團的信用風險管理、減值評估方法以及風險緩釋措施與本集團在截至2021年12月31日止年度的合併財務報表中所採用的判斷相同。

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

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

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(1) 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

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量的不良債權資產	283,501,903	309,823,381
應收融資租賃款	22,073,987	26,275,581
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	20,537,097	23,030,955
客戶貸款及墊款	779,280	255,272,671
小計	326,892,267	614,402,588
預期信用減值準備		
以攤餘成本計量的不良債權資產	(47,437,987)	(40,500,001)
應收融資租賃款	(3,050,968)	(2,721,514)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款	(742,992)	(8,108,668)
小計	(51,231,947)	(51,330,183)
賬面淨值		
以攤餘成本計量的不良債權資產	236,063,916	269,323,380
應收融資租賃款	19,023,019	23,554,067
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	20,537,097	23,030,955
客戶貸款及墊款	36,288	247,164,003
合計	275,660,320	563,072,405

於2022年6月30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的減值準備為人民幣8,945百萬元(2021年12月31日：人民幣8,165百萬元)，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無減值準備(2021年12月31日：人民幣5百萬元)。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

- (1) 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

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	總額	%	總額	%
西部地區	88,154,293	27.0	98,127,221	16.0
中部地區	68,162,116	20.7	329,228,035	53.5
長江三角洲	59,028,016	18.1	66,326,758	10.8
珠江三角洲	50,322,140	15.4	53,324,804	8.7
環渤海地區	44,365,684	13.6	49,151,880	8.0
東北地區	14,565,499	4.5	15,935,006	2.6
海外地區	2,294,519	0.7	2,308,884	0.4
合計	326,892,267	100.0	614,402,588	100.0

附註：

- 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。
中部地區：包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。
長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。
珠江三角洲：包括廣東、福建。
環渤海地區：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：包括中國大陸以外的其他地區。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(1) 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

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	總額	%	總額	%
企業業務				
房地產業	134,512,565	41.1	166,381,601	27.1
製造業	41,352,709	12.7	52,414,311	8.5
租賃和商業服務業	30,659,998	9.4	41,801,832	6.8
建築業	30,180,425	9.2	50,142,490	8.2
水利、環境和 公共設施管理業	28,613,965	8.8	67,515,134	11.0
批發和零售業	24,726,487	7.6	37,264,448	6.1
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	9,875,243	3.0	10,440,230	1.7
運輸、倉儲和郵政業	7,068,266	2.2	9,837,710	1.6
採礦業	4,697,945	1.4	7,603,760	1.2
票據貼現	—	—	36,874,793	6.0
其他	14,425,384	4.4	40,787,028	6.6
小計	326,112,987	99.8	521,063,337	84.8
個人業務				
住房貸款	—	—	37,562,809	6.1
個人消費貸款	—	—	33,715,168	5.5
生產經營貸款	—	—	17,595,514	2.9
其他	—	—	2,171	0.0
小計	—	—	88,875,662	14.5
融出資金	779,280	0.2	4,463,589	0.7
合計	326,892,267	100.0	614,402,588	100.0

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(2) 信用質量

(i) 減值準備

期末／年末減值準備按資產類別匯總如下：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量的債務工具	134,316,729	126,468,529
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務工具	12,890,309	11,199,494
應收融資租賃款	3,050,968	2,721,514
客戶貸款及墊款	742,992	8,113,848
買入返售金融資產	—	2,627,435
信用承諾及財務擔保合同	—	395,268
合計	151,000,998	151,526,088

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(2) 信用質量(續)

(ii) 減值準備的變動

本期和上年度減值準備的變動按資產類別分析如下：

客戶貸款及墊款

	階段1 12個月 預期信用損失	階段2 整個存續期 預期信用損失	階段3 整個存續期 預期信用損失	合計
於2021年1月1日	2,014,997	1,302,864	4,350,358	7,668,219
減值準備變動				
— 轉入階段1	107,361	(104,871)	(2,490)	—
— 轉入階段2	(20,569)	30,234	(9,665)	—
— 轉入階段3	(670,088)	(445,408)	1,115,496	—
— 本年計提	435,732	1,767,412	4,401,748	6,604,892
— 本年轉回	(695,942)	(329,202)	(477,138)	(1,502,282)
— 核銷	—	—	(4,857,062)	(4,857,062)
— 劃分為持有待售	(92,519)	(45,091)	(108,087)	(245,697)
— 其他	(2)	—	445,780	445,778
於2021年12月31日	1,078,970	2,175,938	4,858,940	8,113,848
減值準備變動				
— 轉入階段1	231,835	(231,058)	(777)	—
— 轉入階段2	(7,968)	15,653	(7,685)	—
— 轉入階段3	(5,092)	(698,186)	703,278	—
— 本期計提	231,116	775,606	1,328,714	2,335,436
— 本期轉回	(413,935)	(174,766)	(170,886)	(759,587)
— 核銷	—	—	(1,951,913)	(1,951,913)
— 處置子公司	(1,114,791)	(1,863,187)	(4,915,214)	(7,893,192)
— 其他	4	—	898,396	898,400
於2022年6月30日	139	—	742,853	742,992

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(2) 信用質量(續)

(ii) 減值準備的變動(續)

應收融資租賃款

	階段1 12個月 預期信用損失	階段2 整個存續期 預期信用損失	階段3 整個存續期 預期信用損失	合計
於2021年1月1日	296,642	700,545	1,902,511	2,899,698
減值準備變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(54,864)	54,864	—	—
— 轉入階段3	(2,536)	(443,523)	446,059	—
— 本年計提	119,728	403,140	473,770	996,638
— 本年轉回	(165,687)	(47,315)	(78,112)	(291,114)
— 核銷	—	—	(892,879)	(892,879)
— 其他	(2,629)	—	11,800	9,171
於2021年12月31日	190,654	667,711	1,863,149	2,721,514
減值準備變動				
— 轉入階段1	133,174	(133,174)	—	—
— 轉入階段2	(5,457)	37,507	(32,050)	—
— 轉入階段3	(3,048)	(105,778)	108,826	—
— 本期計提	21,230	362,250	420,207	803,687
— 本期轉回	(112,750)	(54,003)	(87,641)	(254,394)
— 核銷	—	—	(245,853)	(245,853)
— 其他	4,870	—	21,144	26,014
於2022年6月30日	228,673	774,513	2,047,782	3,050,968

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(2) 信用質量(續)

(ii) 減值準備的變動(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 12個月 預期信用損失	階段2 整個存續期 預期信用損失	階段3 整個存續期 預期信用損失	合計
於2021年1月1日	168,847	1,521,690	9,529,597	11,220,134
減值準備變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(12,261)	41,574	(29,313)	—
— 轉入階段3	(36,772)	(333,633)	370,405	—
— 本年計提	57,407	265,662	2,277,934	2,601,003
— 本年轉回	(67,773)	(620,348)	(552,808)	(1,240,929)
— 其他	(2,620)	(31,471)	(1,346,623)	(1,380,714)
於2021年12月31日	106,828	843,474	10,249,192	11,199,494
減值準備變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(18,302)	182,689	(164,387)	—
— 轉入階段3	(57,433)	(401,607)	459,040	—
— 本期計提	61,955	1,409,498	1,521,337	2,992,790
— 本期轉回	(10,592)	(243,670)	(558,731)	(812,993)
— 處置子公司	(5,519)	—	(156,853)	(162,372)
— 其他	90	172	(326,872)	(326,610)
於2022年6月30日	77,027	1,790,556	11,022,726	12,890,309

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

43. 信用風險(續)

(2) 信用質量(續)

(ii) 減值準備的變動(續)

以攤餘成本計量的債務工具

	階段1 12個月 預期信用損失	階段2 整個存續期 預期信用損失	階段3 整個存續期 預期信用損失	合計
於2021年1月1日	4,887,278	5,933,830	122,212,794	133,033,902
減值準備變動				
— 轉入階段1	217,075	(30,142)	(186,933)	—
— 轉入階段2	(599,329)	1,015,493	(416,164)	—
— 轉入階段3	(1,211,843)	(2,367,937)	3,579,780	—
— 本年計提	2,235,660	3,078,570	14,387,434	19,701,664
— 本年轉回	(1,403,450)	(1,577,240)	(6,310,107)	(9,290,797)
— 核銷	—	—	(3,049,531)	(3,049,531)
— 轉入及轉出	(71,144)	(81,889)	(11,237,317)	(11,390,350)
— 已減值債權利息結轉	—	—	(2,067,706)	(2,067,706)
— 匯率變動及其他	(1,553)	(4,786)	(462,314)	(468,653)
於2021年12月31日	4,052,694	5,965,899	116,449,936	126,468,529
減值準備變動				
— 轉入階段1	26,521	(26,521)	—	—
— 轉入階段2	(341,769)	845,193	(503,424)	—
— 轉入階段3	(711,377)	(2,251,223)	2,962,600	—
— 本期計提	593,558	1,837,115	13,892,932	16,323,605
— 本期轉回	(423,755)	(820,250)	(1,481,071)	(2,725,076)
— 核銷	—	—	(931,619)	(931,619)
— 轉出	(4,800)	(811)	(1,883,754)	(1,889,365)
— 已減值債權利息結轉	—	—	(1,663,305)	(1,663,305)
— 處置子公司	(164,183)	—	(3,497,497)	(3,661,680)
— 匯率變動及其他	3,714	8,787	2,383,139	2,395,640
於2022年6月30日	3,030,603	5,558,189	125,727,937	134,316,729

本期客戶貸款及墊款、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處置子公司，及相關金融資產的信用質量惡化導致金融資產轉移至階段2或階段3。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

44. 不良資產風險管理

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團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。

風險的種類、不良債權資產以及通過債轉股獲得資產的風險管理、以及公允價值計量技術和資產減值評估與本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表中所描述的相同。

45. 金融工具公允價值

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

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：

	2022年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	29,491,947	11,633,234	264,474,504	305,599,685
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	—	3,226,378	25,472,660	28,699,038
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	321,233	1,899,029	636,922	2,857,184
資產總額	29,813,180	16,758,641	290,584,086	337,155,907

	2022年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	(481,800)	(2,389)	(484,189)

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2021年12月31日			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 當期損益的金融資產	35,433,221	37,397,071	278,217,427	351,047,719
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	9,417,405	18,768,422	29,017,797	57,203,624
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	424,690	2,053,281	661,608	3,139,579
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	—	36,874,793	—	36,874,793
資產總額	45,275,316	95,093,567	307,896,832	448,265,715

	2021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 當期損益的金融負債	(20)	(683,038)	(604)	(683,662)

截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021年12月31日止年度，本集團未發生第一層次和第二層次之間的重大轉換。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表提供了金融資產及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
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)	
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	178,637,209	182,087,159	第三層次
基金			
— 上市的基金	176,460	353,583	第一層次
— 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資	1,166,667	10,083,617	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	36,256,606	38,657,986	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	123,435	920,232	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	8,874,967	10,762,033	第三層次
股權投資			
— 上市股權投資			
— 上市股權投資(非限售)	29,315,487	34,855,455	第一層次
— 上市股權投資(非限售)	—	110,941	第二層次
— 上市股權投資(限售)	3,946,201	4,664,258	第三層次
— 非上市股權投資	19,497,176	21,532,540	第三層次
債券			
— 於證券交易所交易	—	181,950	第一層次
— 於銀行同業間市場交易	5,251,474	16,218,422	第二層次
— 場外交易	306,119	302,915	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	4,134,005	5,654,881	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	100	100	第三層次
可轉換債券			
— 上市	—	42,233	第一層次
— 非上市	1,934,618	2,147,411	第三層次

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產	公允價值		公允價值層次
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)	
1) 以公允價值計量且其變動計入当期損益的 金融資產(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	848,080	3,942,537	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	2,024,187	3,921,544	第三層次
衍生產品及結構化產品	109,573	88,122	第二層次
衍生產品及結構化產品	6,002,503	6,260,017	第三層次
其他債權資產			
— 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資 產的投資	6,045,726	6,849,583	第三層次
委託貸款	888,114	884,284	第三層次
同業存單	—	378,319	第二層次
資產支持證券	60,978	147,597	第三層次
小計	305,599,685	351,047,719	
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	20,537,097	23,030,955	第三層次
債券			
— 於證券交易所交易	—	9,417,405	第一層次
— 於銀行同業間市場交易	3,207,126	18,411,101	第二層次
— 場外交易	49,610	59,499	第三層次
委託貸款	2,395,437	2,409,438	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	—	330,977	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	1,459,518	2,463,951	第三層次
債務工具	934,051	963,403	第三層次
信託產品	96,947	90,551	第三層次
資產支持證券			
— 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產 的投資	19,252	26,344	第二層次
小計	28,699,038	57,203,624	

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產	公允價值		公允價值層次
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)	
3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具			
— 上市權益投資	321,233	424,690	第一層次
— 上市權益投資	1,324,751	406,715	第二層次
— 非上市權益投資	574,278	1,646,566	第二層次
— 非上市權益投資	636,922	661,608	第三層次
小計	2,857,184	3,139,579	
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	—	36,874,793	第二層次
合計	337,155,907	448,265,715	
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	—	(20)	第一層次
— 衍生金融工具	(481,800)	(331,638)	第二層次
— 衍生金融工具	(2,389)	(604)	第三層次
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	—	(351,400)	第二層次
合計	(484,189)	(683,662)	

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融工具估值方法

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。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融工具估值方法(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	<ul style="list-style-type: none">折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現	<ul style="list-style-type: none">預計可收回金額、預計收回日期、符合預計風險水平的折現率	<ul style="list-style-type: none">預計可收回金額越高，公允價值越高；收回日期越早，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。
非上市權益工具	<ul style="list-style-type: none">折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現可比公司法資產基礎法	<ul style="list-style-type: none">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市場乘數、流動性折扣經調整的淨資產、流動性折扣	<ul style="list-style-type: none">預計可收回金額越高，公允價值越高；收回日期越早，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。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。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。
上市權益工具 (限售)	<ul style="list-style-type: none">期權定價模型	<ul style="list-style-type: none">股票波動率	<ul style="list-style-type: none">股票波動率越小，公允價值越高。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.1 持續進行公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融工具估值方法(續)

下表列示了第三層次金融工具的主要估值信息(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
債券	<ul style="list-style-type: none">折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現	<ul style="list-style-type: none">預計可收回金額、預計收回日期、符合預計風險水平的折現率	<ul style="list-style-type: none">預計可收回金額越高，公允價值越高；收回日期越早，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。
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	<ul style="list-style-type: none">折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現可比公司法資產基礎法	<ul style="list-style-type: none">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市場乘數、流動性折扣經調整的淨資產、流動性折扣	<ul style="list-style-type: none">預計可收回金額越高，公允價值越高；收回日期越早，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。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。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。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.2 公允價值在第三層次計量的調節表

	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	以公允價值 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 當期損益的 金融負債
2022年1月1日	278,217,427	29,017,797	661,608	(604)
確認為損益	801,100	1,073,088	—	(1,444)
確認為其他綜合收益 增加	—	(3,089,635)	15,200	—
增加	13,570,918	1,072,387	236,583	(2,389)
結算／處置	(26,954,105)	(2,600,977)	(276,469)	2,048
從第三層次轉出	(1,160,836)	—	—	—
2022年6月30日	264,474,504	25,472,660	636,922	(2,389)
期末持有的資產和負債 於本期確認在利潤表的 未實現損失	(5,717,603)	—	—	—

	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	以公允價值 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 當期損益的 金融負債
2021年1月1日	288,993,752	45,006,480	483,968	—
確認為損益	(2,676,321)	—	—	—
確認為其他綜合收益 增加	—	(90,208)	(8,453)	—
增加	57,733,830	4,601,106	257,972	(604)
結算／處置	(54,794,734)	(20,499,581)	(71,879)	—
從第三層次轉出	(11,039,100)	—	—	—
2021年12月31日	278,217,427	29,017,797	661,608	(604)
年末持有的資產和負債 於本年確認在利潤表的 未實現損失	(1,356,732)	—	—	—

截至2022年6月30日止六個月期間及截至2021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。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.3 不以公允價值持續計量的金融資產及金融負債的公允價值

下表概述了於中期簡要合併財務狀況表中不以公允價值持續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，例如現金及存放中央銀行款項、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。

	2022年6月30日		2021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				
客戶貸款及墊款	36,288	36,288	210,289,210	235,348,916
以攤餘成本計量的債務工具	430,282,694	453,164,453	580,799,434	608,266,110
合計	430,318,982	453,200,741	791,088,644	843,615,026
金融負債				
借款	(646,944,269)	(634,838,729)	(747,625,462)	(696,686,455)
應付債券及票據	(188,908,533)	(187,336,894)	(271,065,213)	(266,303,629)
合計	(835,852,802)	(822,175,623)	(1,018,690,675)	(962,990,084)

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

45. 金融工具公允價值(續)

45.3 不以公允價值持續計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)	公允 價值層次	估值技術
金融資產				
客戶貸款及墊款	36,288	235,348,916	第三層次	折現現金流
以攤餘成本計量的債務工具	1,712,612	11,054,274	第一層次	活躍市場報價
以攤餘成本計量的債務工具				按照中央國債登記 結算有限責任公司
	9,774,237	99,790,416	第二層次	的估值結果確定
以攤餘成本計量的債務工具	441,677,604	497,421,420	第三層次	折現現金流
合計	453,200,741	843,615,026		
金融負債				
借款	(634,838,729)	(696,686,455)	第三層次	折現現金流
應付債券及票據	(6,947,055)	(11,833,501)	第一層次	活躍市場報價
應付債券及票據				按照中央國債登記 結算有限責任公司
	(130,372,206)	(216,233,091)	第二層次	的估值結果確定
應付債券及票據	(50,017,633)	(38,237,037)	第三層次	折現現金流
合計	(822,175,623)	(962,990,084)		

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、中期簡要合併財務報表附註(續)

46. 處置子公司

實體名稱	註冊地/ 成立地	註冊/ 成立日期	截至2022年 6月30日 註冊/實收資本 (千元)	本集團 享有的 持股比例 %	本集團 享有的 表決權比例 %	主營業務
華融消費金融 ⁽ⁱ⁾	中國合肥	2016年1月	人民幣900,000	70.00	70.00	個人消費貸款
華融證券 ⁽ⁱⁱ⁾	中國北京	2007年9月	人民幣5,840,703	71.99	71.99	證券
華融湘江銀行 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	中國長沙	2010年10月	人民幣7,750,431	40.53	40.53	銀行
華融期貨有限責任公司 ^(iv)	中國海口	1993年9月	人民幣320,000	92.50	92.50	期貨

(i) 於2021年8月17日，臨時股東大會審議批准本公司實施華融消費金融股權轉讓項目。於2022年4月29日，華融消費金融收到《中國銀保監會關於華融消費金融股份有限公司變更股權的批覆》(銀保監覆[2022]281號)，同意寧波銀行有限公司受讓本公司持有的華融消費金融70%股權，並按照有關規定辦理變更手續。於2022年5月6日，本公司已完成股權轉讓的相關事宜，不再持有華融消費金融任何股權，詳見附註四、13.3。

(ii) 於2022年3月25日，臨時股東大會審議批准本公司出售華融證券股權。於2022年6月23日，華融證券收到《中國證券監督管理委員會關於核准華融證券有限公司變更主要股東、實際控制人的批覆》(證監許可[2022]1324號)，同意國新資本有限公司受讓本公司持有的華融證券71.99%股權，並按照有關規定辦理變更手續。於2022年6月24日，本公司已完成股權轉讓的相關事宜，不再持有華融證券任何股權。同時，由於華融期貨有限責任公司為華融證券控股子公司，本公司不再持有華融期貨任何股權，詳見附註四、13.2

(iii) 於2022年6月29日，臨時股東大會審議批准本公司出售華融湘江銀行股份有限公司股權。於2022年6月30日，華融湘江銀行收到《中國銀保監會湖南監管局關於華融湘江銀行變更股權的批覆》(湘銀保監覆[2022]174號和175號)，同意湖南財信金融控股集團有限公司和中央匯金投資有限責任公司組成之聯合體受讓本公司持有的華融湘江40.53%股權，並按照有關規定辦理變更手續。於2022年6月30日，本公司已完成股權轉讓的相關事宜，不再持有華融湘江銀行任何股權，詳見附註四、13.1。

中期簡要合併財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、財務報表期後事項

於2022年8月16日，本公司與獨立第三方中國信託業保障基金公司簽署《金融企業非上市國有產權交易合同》，轉讓華融國際信託有限責任公司76.79%股權，轉讓對價為人民幣6,152百萬元。該等交易目前尚待股東大會審議通過以及監管部門批准。

六、中期簡要合併財務資料批准

本中期簡要合併財務資料已於2022年8月29日由本公司董事會批准並授權公佈。



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>