



中国中信金融资产
China CITIC Financial AMC

中國中信金融資產管理股份有限公司
China CITIC Financial 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



中国中信金融资产
China CITIC Financial AMC

2023 年度報告



目錄

1. 公司簡介	2
2. 釋義	4
3. 重要提示	7
4. 公司基本情況	8
5. 財務概要	10
6. 董事長致辭	15
7. 總裁致辭	18
8. 管理層討論與分析	20
8.1 經濟金融和監管環境	20
8.2 財務報表分析	21
8.3 業務綜述	43
8.4 風險管理	63
8.5 資本管理	71
8.6 發展展望	71
9. 股本變動及主要股東持股情況	73
10. 董事、監事及高級管理人員情況	78
11. 公司治理報告	98
12. 內部控制	125
13. 董事會報告	129
14. 監事會報告	142
15. 重要事項	144
16. 社會責任報告	145
17. 組織架構圖	204
18. 審計報告及財務報表	206
19. 境內外機構名錄	415



1. 公司簡介

中國中信金融資產管理股份有限公司(股份代號：2799)前身為中國華融資產管理公司，成立於1999年11月1日，是為應對亞洲金融危機，化解金融風險，促進國有銀行改革和國有企業改革脫困而成立的四大國有金融資產管理公司之一。2012年9月28日，經國務院批准，本公司整體改制為股份有限公司。2015年10月30日，本公司在香港聯交所主板上市。2022年3月，經上級部門批准，本公司黨委劃轉至中國中信集團有限公司黨委管理。2024年1月，經上級部門批准，本公司正式更名為「中國中信金融資產管理股份有限公司」。目前，公司主要股東包括中國中信集團有限公司、財政部、全國社會保障基金理事會、中保融信私募基金有限公司、中國人壽保險(集團)公司、美國華平集團等。



本公司的主要業務包括不良資產經營業務、金融服務業務，以及資產管理和投資業務，其中不良資產經營是本公司的核心業務。目前，中信金融資產設有33家分公司，服務網絡遍及中國30個省、自治區、直轄市和中國香港、中國澳門，旗下擁有金租公司、融德資產、實業公司、國際公司、匯通資產等平台子公司。

2. 釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

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《中國中信金融資產管理股份有限公司章程》
監事會	本公司監事會
董事會	本公司董事會
銀保監會／原銀保監會	中國銀行保險監督管理委員會
中國華融	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
(本)公司	中國中信金融資產管理股份有限公司
債轉股	將對債務人的債權轉換為股權的安排
債轉股資產	(1)本公司改制前收購的國有大中型企業的不良債權，根據國家政策實施債權轉股權後所轉化成的股權；(2)本公司後續收購的資產包中所包含的前述企業的股權；(3)本公司對前述企業的追加投資；(4)不良債權資產經營過程中獲得的抵債股權；(5)本公司1999年成立時其資本金中包括的少量股權；及(6)本公司開展市場化債轉股業務形成的資產
債轉股企業	由金融資產管理公司持有的不良債權轉換為股權的公司和企業

2. 釋義

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
ESG指引	上市規則附錄C2環境、社會及管治報告指引
金租公司	華融金融租賃股份有限公司
(本)集團／中信金融資產	中國中信金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，以港幣認購及買賣並在香港聯交所上市
港幣	香港法定貨幣
中國香港	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
匯通資產	華融匯通資產管理有限公司
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
實業公司	華融實業投資管理有限公司
國際公司	中國華融國際控股有限公司
最後實際可行日期	2024年4月18日，即本年度報告刊發前為確定當中若干信息的最後實際可行日期
上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)

2. 釋義

中國澳門	中華人民共和國澳門特別行政區
財政部	中華人民共和國財政部
金融監管總局	國家金融監督管理總局
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
人民銀行／中國人民銀行	中國人民銀行，為中國的中央銀行
中國會計準則(PRC GAAP)	中國公認會計準則(generally accepted accounting principles in the PRC)
報告期	截至2023年12月31日止年度
融德資產	華融融德資產管理有限公司
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，包括內資股及H股
股東	股份持有人
國務院	中華人民共和國國務院
監事	本公司監事
美元	美國法定貨幣

3. 重要提示

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

2024年3月28日，2024年第二次董事會會議審議通過了本公司《2023年度報告》及《2023年度業績公告》。會議應出席董事9名，實際親自出席董事9名。

安永會計師事務所對本集團2023年度合併財務報表發表無保留意見，有關詳情載列於「18.審計報告及財務報表」。

本公司截至2023年12月31日止年度不派發現金股利。

4. 公司基本情況

法定中文名稱	中國中信金融資產管理股份有限公司
中文名稱簡稱	中信金融資產
法定英文名稱	China CITIC Financial Asset Management Co., Ltd.
英文名稱簡稱	CITIC Financial AMC
法定代表人	劉正均
授權代表	劉正均、王永杰
董事會秘書	王永杰
聯席公司秘書	王永杰、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股年度報告的香港聯交所網站	www.hkexnews.hk
年度報告設置地點	本公司董事會辦公室
H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	中信金融資產
股份代號	2799

4. 公司基本情況

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
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(特殊普通合伙) 中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層

5. 財務概要

本年度報告所載財務資料按照國際財務報告準則(IFRSs)編製，除特殊註明外，為本集團合併數據，以人民幣列示。本集團在2023年將投資性物業的會計政策從成本計量模式變更為公允價值計量模式。使用公允價值計量模式能夠使財務報表提供更可靠、更相關的信息。會計政策變更已追溯調整，並已重列相應比較期間的可比數據。

	截至12月31日止年度				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
	(經重述)				
	(人民幣百萬元)				
持續經營活動					
不良債權資產收入	17,248.2	22,779.1	28,077.2	34,121.4	35,067.8
不良債權資產公允價值變動	(893.1)	5,709.8	6,464.5	4,317.0	9,963.7
其他金融資產和負債					
公允價值變動	(2,494.5)	(11,158.2)	11,599.3	(12,520.0)	11,727.2
利息收入	13,128.0	11,225.4	13,592.1	36,489.2	38,530.0
融資租賃收入	682.7	1,056.3	2,040.9	3,535.9	5,911.6
終止確認以攤餘成本計量的					
金融資產的收益	700.4	16.1	1,228.0	866.4	104.7
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)	153.8	(591.4)	265.7	154.8	(9.8)
佣金及手續費收入	198.5	233.5	413.9	2,113.8	2,595.8
處置或視同處置子公司及					
聯合營企業淨收益	7.2	589.0	571.7	769.1	1,441.2
股利收入	882.8	914.3	1,063.2	1,193.0	1,819.0
其他收入及其他淨損益	46,186.1	6,159.3	2,777.4	4,364.5	5,505.3
收入總額	75,800.1	36,933.2	68,093.9	75,405.1	112,656.5
利息支出	(34,532.3)	(37,064.5)	(42,679.8)	(54,687.5)	(60,256.7)
佣金及手續費支出	(554.2)	(593.8)	(208.4)	(2,085.6)	(2,207.7)
營業支出	(6,221.4)	(6,578.2)	(7,533.0)	(12,791.3)	(13,138.8)
信用減值損失	(33,025.8)	(29,381.0)	(13,214.6)	(97,298.4)	(24,966.2)
其他資產減值損失	(996.0)	(1,184.4)	(604.6)	(10,075.8)	(1,498.0)
支出總額	(75,329.7)	(74,801.9)	(64,240.4)	(176,938.6)	(102,067.4)

5. 財務概要

	截至12月31日止年度				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
	(經重述)				
	(人民幣百萬元)				
被合併結構化主體的 其他持有人所應享有的 淨資產變動	(1.9)	352.9	(2,269.7)	(500.5)	(631.3)
所佔聯營及合營企業業績	603.0	329.9	134.7	(846.5)	1,012.3
持續經營活動稅前利潤／(虧損)	1,071.5	(37,185.9)	1,718.5	(102,880.5)	10,970.1
所得稅(費用)／收益	(859.4)	3,798.6	(4,211.9)	(3,544.7)	(8,700.8)
持續經營活動本年度利潤／(虧損)	212.1	(33,387.3)	(2,493.4)	(106,425.2)	2,269.3
終止經營活動					
終止經營活動本年度稅後利潤	—	5,595.2	4,479.5	150.9	—
本年度利潤／(虧損)	212.1	(27,792.1)	1,986.1	(106,274.3)	2,269.3
歸屬於：					
本公司股東	1,766.2	(27,587.1)	378.5	(102,903.0)	1,424.4
永久債務資本持有人	76.1	531.1	1,219.2	811.3	869.4
非控制性權益	(1,630.2)	(736.1)	388.4	(4,182.6)	(24.5)

5. 財務概要

	於12月31日				
	2023年	2022年 (經重述)	2021年 (經重述)	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)				
資產					
現金及存放中央銀行款項	112.1	23.2	23,956.5	22,808.4	30,774.7
存放金融機構款項	74,863.1	97,578.2	146,698.3	123,875.0	149,462.0
拆出資金	—	1,300.2	19,685.8	5,740.8	2,709.9
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	317,516.0	309,455.9	351,047.7	359,440.0	367,669.9
買入返售金融資產	766.2	706.7	11,044.3	15,224.6	22,525.9
合同資產	5,486.2	5,530.1	5,735.6	5,307.0	—
客戶貸款及墊款	10.4	38.5	247,164.0	232,500.2	211,265.1
應收融資租賃款	9,356.7	14,528.3	23,554.1	39,796.7	68,040.3
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	19,682.5	25,318.4	57,203.6	83,106.8	103,739.3
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	1,700.2	2,038.6	3,139.6	4,493.9	3,583.7
存貨	23,005.0	23,051.9	20,854.1	20,112.4	19,147.4
以攤餘成本計量的債務工具	391,323.2	415,352.7	580,799.4	656,048.6	642,086.0
於聯營及合營企業之權益	74,336.8	9,572.8	10,514.8	14,358.0	28,078.9
投資性物業	9,570.1	10,159.6	9,696.0	4,001.0	5,910.9
物業及設備	6,419.1	7,138.6	9,565.7	12,717.3	12,325.0
使用權資產	901.7	1,098.7	3,502.1	2,447.2	3,569.6
遞延所得稅資產	15,693.9	15,363.6	15,109.4	14,423.9	12,193.8
商譽	18.2	18.2	323.0	323.0	18.1
持有待售資產	—	—	7,301.6	—	—
其他資產	17,341.8	19,529.7	23,809.4	24,742.2	21,911.9
資產總額	968,103.2	957,803.9	1,570,705.0	1,641,467.0	1,705,012.4

5. 財務概要

	於12月31日				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
		(經重述)	(經重述)		
	(人民幣百萬元)				
負債					
向中央銀行借款	—	—	23,147.6	23,182.8	3,641.7
金融機構存放款項	—	—	13,656.3	8,924.1	10,276.7
拆入資金	10,375.9	6,215.8	4,784.2	4,679.3	2,253.6
賣出回購金融資產款	6,364.9	6,744.8	30,866.2	15,547.4	15,665.4
借款	665,305.3	629,496.0	747,625.5	778,423.8	761,506.4
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	54.0	768.1	683.7	3,301.5	3,223.9
吸收存款	—	—	257,208.9	250,827.2	226,814.7
應交稅費	451.0	2,695.1	1,388.6	1,283.9	2,887.4
合同負債	834.0	720.4	401.2	649.1	575.1
租賃負債	501.0	683.3	2,049.5	919.8	1,983.3
遞延所得稅負債	1,197.7	1,009.1	449.8	408.8	478.5
應付債券及票據	179,390.8	189,859.8	271,065.2	336,971.8	367,345.6
持有待售負債	—	—	1,740.3	—	—
其他負債	55,591.8	68,867.6	109,478.6	152,090.6	144,883.6
負債總額	920,066.4	907,060.0	1,464,545.6	1,577,210.1	1,541,535.9
權益					
股本	80,246.7	80,246.7	80,246.7	39,070.2	39,070.2
其他權益工具	19,900.0	19,900.0	—	—	—
資本公積	16,031.2	16,414.3	16,431.8	17,241.5	18,405.0
盈餘公積	8,564.2	8,564.2	8,564.2	8,564.2	8,564.2
一般風險準備	13,002.5	13,002.5	17,888.6	17,842.1	16,681.3
其他儲備	(1,751.9)	125.4	4,769.1	3,413.2	1,806.9
(累計虧損)/留存收益	(87,997.3)	(88,899.8)	(66,406.2)	(67,976.5)	36,731.2
歸屬於本公司股東權益	47,995.4	49,353.3	61,494.2	18,154.7	121,258.8
永久債務資本	1,753.4	1,752.6	22,377.9	25,475.9	18,430.6
非控制性權益	(1,712.0)	(362.0)	22,287.3	20,626.3	23,787.1
權益總額	48,036.8	50,743.9	106,159.4	64,256.9	163,476.5
權益及負債總額	968,103.2	957,803.9	1,570,705.0	1,641,467.0	1,705,012.4

5. 財務概要

財務指標	於及截至12月31日止年度				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
		(經重述)			
平均股權回報率 ⁽¹⁾	3.6%	(49.8%)	1.0%	(147.6%)	1.2%
平均資產回報率 ⁽²⁾	0.02%	(2.2%)	0.1%	(6.4%)	0.1%
資產負債率 ⁽³⁾	95.0%	94.7%	93.4%	96.1%	90.4%
基本每股收益／(虧損) ⁽⁴⁾ (人民幣元)	0.02	(0.34)	0.01	(2.63)	0.04
稀釋每股收益／(虧損) ⁽⁵⁾ (人民幣元)	0.02	(0.34)	0.01	(2.63)	0.04

(1) 期內歸屬於本公司股東利潤／(虧損)佔期初及期末歸屬於本公司股東權益平均餘額的百分比。

(2) 期內利潤／(虧損)(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。

(3) 期末負債總額與資產總額相除所得比率。

(4) 期內歸屬於本公司股東利潤／(虧損)除以發行在外股份數目的加權平均數。

(5) 以基本每股收益／(虧損)為基礎，考慮稀釋性潛在普通股影響後的每股收益。

6. 董事長致辭

2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，也是中信金融資產實現「一三五」戰略目標的關鍵一年。在上級部門、股東和社會各界的支持和幫助下，在中信集團黨委堅強領導下，中信金融資產以堅韌的戰略定力和無畏的拼搏精神，堅持黨建引領，堅持改革化險雙輪驅動，奮力實現經營業績扭虧為盈，圓滿完成「一年走上正軌」目標，用奮鬥將不可能變為可能，公司向好向上趨勢進一步鞏固擴大。

奮進如逆水行舟，必須堅持初心不懈奮鬥才能到達勝利彼岸。這一年，我們和國家同呼吸共命運，和22萬名中信人手牽手肩並肩，砥礪奮進，勇毅前行，堅守「踐行國家戰略、服務實體經濟、化解金融風險」初心使命，錨定「一年走上正軌、三年質效顯著提升、五年成為行業標桿」戰略目標，按照「夯實基礎、穩中求進、提質增效」工作思路，推動經營業績大幅改善，2023年度在確認資產減值損失和公允價值變動損失410億元的基礎上，實現歸屬於股東淨利潤17.66億元。全年實現收入758.0億元，較上年增長105%。風險管控成效明顯，資產質量持續向好。公司正式更名為「中國中信金融資產管理股份有限公司」，標誌著改革化險取得重要階段性成果，以全新形象開啟了高質量發展的新征程。

轉型如攀山越嶺，唯有保持恒心不斷進取才能化山重水複為柳暗花明。這一年，我們心懷「國之大者」，積極發揮金融資產管理公司逆週期救助作用，有力服務實體經濟、防範化解風險。回歸主業步伐堅定，不良資產經營分部資產佔比76.1%、收入佔比88.4%，分別較上年提高0.4和2.4個百分點。化解金融風險力度加大，不良資產包市場佔有率保持行業領先，收購中小金融機構不良債權規模479.23億元，同比增長75.11%。助力央國企改革，盤活存量資產。服務「保交樓、保民生、保穩定」，加入中信

6. 董事長致辭

集團以來累計實施房企紓困項目47個，預計保障約4.5萬套商品房按期交付。協同聯動中信銀行、中信信託、中信城開、中信泰富地產等兄弟子公司，打造「產融協同紓困化險」中信模式。服務社會穩定大局，以市場化手段參與企業破產重整，累計帶動金融機構近600億元存量項目實現復工復產。

改革如耕耘播種，只有精心呵護細緻灌溉才能收穫豐碩果實。這一年，我們以逢山開路、遇水架橋的精神，用改革之犁開拓希望田野。堅持頂層謀劃與基層創新相結合，推進各區域差異化發展，提高精細化管理水平。全面融入中信經營管理體系，引入先進管理理念，體制機制不斷健全。推進決策機制、組織架構、選人用人、市場化激勵、經營管理、授權管理、全面風險管理、審查審批、投後管理、數字化轉型十項重點改革舉措，改革理念深入人心，內生活力競相迸發。一批優秀人才脫穎而出，打造「忠誠、盡責、務實、敬業」的企業文化，凝聚起幹事創業的正能量。

過去一年，我們深入學習中央金融工作會議精神，對我國金融業面臨的形勢和任務有了更加深刻的認識；我們積極開拓創新不良資產主業，落地一批具有市場影響力的項目，以「公司所能」服務「國家所需」的能力和底氣大大增強；我們多措並舉夯實發展基礎，發展動力潛力充分激發，實現「一三五」戰略的信心和決心更加堅定。

奮楫揚帆風正勁，勇立潮頭滿目新。2024年是中華人民共和國成立75週年、中信集團成立45週年，也是中信金融資產的啟程元年。不良資產行業的未來仍然是一片藍海。中信金融資產將牢牢把握戰略機遇期，乘勢而上，錨定「一三五」戰略不動搖，按照「穩中求進、以進促穩、先立後破」工作總基調，全面開啟「三年質效顯著提升」新征程，努力實現「兩年三步走」，即2024年上半年力爭在主業轉型方面取得顯著成效，到2024年末全面走上健康可持續發展的道路，到2025年末全面實現「三年質效顯著

6. 董事長致辭

提升」，同時向「五年成為行業標桿」進軍。加快改革轉型，著力提質增效，提高收購處置、併購重組、股權投資、特殊債券投資「四大業務能力」，積極穩妥推進房地產、地方債務、中小金融機構等風險化解，加大央國企改革、違約債券收購、問題機構紓困、破產重整等創新業務開拓力度。增強中信品牌賦能，推動集團協同提質擴面，打造「值得信任、服務專業、受人尊敬」的品牌形象，成為中信在「大不良」領域的靚麗名片，為股東和投資者創造更大回報，助力中信集團建設世界一流企業，為建設金融強國貢獻更大力量！

董事長：劉正均

2024年3月28日

7. 總裁致辭

2023年是中信金融資產改革發展歷史上具有重要意義的一年。我們在中信集團黨委的堅強領導下，以巡視整改為契機，按照「夯實基礎、穩中求進、提質增效」工作思路，強黨建、明戰略、促轉型、優機制、推改革，堅定不移做難而正確的事，用辛勤耕耘、拼搏進取迎來了劃破黑夜的曙光。2023年，公司經營發展持續向上向好，收入總額實現翻番，歸母淨利潤17.66億元，一舉實現扭虧為盈，資產結構持續優化，資產質量明顯好轉，如期完成「一年走上正軌」既定目標。

這一年，我們胸懷「國之大者」，堅定回歸主業，積極發揮逆週期調節功能，書寫了一份實幹擔當的使命答卷。深入踐行金融工作的政治性、人民性，加快主業轉型步伐，以「公司所能」服務「國家所需」。發揮金融「穩定器」作用，支持中小金融機構改革化險，不良資產收購規模同比大幅增長，為維護金融市場穩健運行和健康發展貢獻力量。運用中信集團協同優勢，探索形成特色化地產紓困模式，助力一批房地產企業化解風險，落實「保交樓、保民生、保穩定」。積極響應黨中央決策部署，通過存量資產盤活、違約債券收購等方式，參與地方債務風險防範化解。把握市場機遇，積極調整優化資產結構，夯實長遠發展基礎。

這一年，我們聚焦質量提升，堅持防化並舉，著力增強風險管控能力，書寫了一份安全發展的夯基答卷。堅持向存量要效益，按照「五個一批」思路分類施策，開展風險攻堅大會戰，一批重大風險項目取得實質性進展或終極化解。深化全面風險管理體系建設，做實三道防線，提高業務審查質量，加強合規建設，實施內審集中化管理，風險管理實效逐步提升。加強流動性管理，通過發債、中長期借款等工具優化負債期限結構，提升備付資金精細化管理水平，淨利息支出同比下降，牢牢守住流動性風險底線。

7. 總裁致辭

這一年，我們堅持問題導向，深化改革創新，充分激發內生動力活力，書寫了一份敢為人先的開創答卷。優化經營管理機制，實現挖潛增效。推進機構改革，完成資產清分、幹部調整和人員配備，實現了組織精簡、經營高效。推進市場化改革，優化考核機制辦法，合理拉開薪酬差距，幹事創業的活力競相迸發。強化科技賦能，積極推進核心系統建設，數字化管理水平逐步提升。弘揚「忠誠、盡責、務實、敬業」的企業文化，隊伍面貌煥然一新。

時光的年輪，記錄著歷史的記憶；奮鬥的畫筆，揮寫出時代的華章。2024年1月，公司正式更名為「中國中信金融資產管理股份有限公司」，以嶄新形象全面開啟改革發展的新階段、新征程。追夢人的腳步，總是鏗鏘而堅定；攀登者的征程，始終向著高遠延伸。展望2024年，我們將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，帶著初心使命再出發，銳意進取，乘勢而上，譜寫「三年質效顯著提升」新篇章，以奮鬥打造改革化險標桿，以實際行動服務實體經濟、維護金融安全，努力成為中信在「大不良」領域的靚麗名片，以更加優異的成績為股東創造更高價值，為建設金融強國作出更大貢獻，為中國式現代化建設、民族復興偉業貢獻更大力量！

總裁：李子民

2024年3月28日

8. 管理層討論與分析

8.1 經濟金融和監管環境

2023年，國際環境更趨複雜嚴峻，地緣政治衝突增多，世界經濟復蘇總體乏力，國際貨幣基金組織預測2023年全球經濟增速從2022年的3.5%放緩至3.1%。面對異常複雜的國際環境和艱巨繁重的改革發展穩定任務，我國堅持穩中求進工作總基調，頂住外部壓力、克服內部困難，全力推動經濟恢復發展，圓滿完成經濟社會發展主要預期目標，開局平穩，亮點紛呈。2023年全年國內生產總值126.06萬億元，同比增長5.2%，增速居世界主要經濟體前列。

2023年，中央金融工作會議、中央經濟工作會議舉旗定向，為新時代推動經濟金融工作指明了前進方向、提供了根本遵循。我國金融業持續推進高質量發展，有力支撐經濟社會發展大局，堅決打好防範化解重大風險攻堅戰，堅持統籌金融開放與安全。中國人民銀行保持穩健的貨幣政策精準有力，適時強化逆週期調節，有效防控金融風險，持續深化金融改革。金融監管總局堅持目標導向、問題導向，牢牢守住不發生系統性金融風險底線，支持金融機構防範化解重點領域風險。金融資產管理公司深刻把握金融工作的政治性、人民性，聚焦不良資產主責主業，切實加大對重點領域風險化解的服務力度，深入踐行支持我國經濟社會發展的擔當和作為。

2023年，監管繼續支持金融資產管理公司聚焦主責主業，在防範化解金融風險、服務實體經濟方面發揮積極作為。在化解房地產風險方面，人民銀行、金融監管總局發佈《關於向全國性金融資產管理公司發放再貸款支持房地產紓困的通知》《關於延長金融支持房地產市場平穩健康發展有關政策期限的通知》，向金融資產管理公司提供低成本資金，支持併購受困房地產企業存量房地產項目，並延長「金融16條」適用期限。在化解地方政府債務風險方面，中央和金融監管部門分別明確，要有效防範化解地方債務風險，制定實施一攬子化債方案；要統籌協調金融支持地方債務風險化解工作，金融機構與融資平台開展平等協商，通過展期、借新還舊、置換等方式，合理降低債務成本、優化期限結構。在中

8. 管理層討論與分析

小金融機構風險處置方面，國務院印發《關於推進普惠金融高質量發展的實施意見》，要求加快中小銀行改革化險，以省為單位制定改革化險方案。金融監管總局要求按照穩妥有序、精準施策、標本兼治的原則，推進中小金融機構改革化險工作。

8.2 財務報表分析

8.2.1 會計政策變更

本集團在2023年將投資性物業的會計政策從成本計量模式變更為公允價值計量模式。使用公允價值計量模式能夠使財務報表提供更可靠、更相關的信息。會計政策變更已追溯調整，並已重列相應比較期間的可比數據，詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 三、重要會計政策 — 27.會計政策變更」。

8.2.2 集團經營業績

2023年，本集團圍繞「夯實基礎、穩中求進、提質增效」工作思路，以「開局即衝刺」的勁頭，完成投放化險目標，經營業績扭虧為盈，順利實現「一年走上正軌」既定目標。全年實現持續經營活動收入總額為人民幣758.00億元，較上年增加105.2%，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣17.66億元。經營業績扭虧為盈的主要原因是：一是深化業務協同，積極拓展市場，加強資產管理，疊加資本市場變化趨勢較上年度有所改善，權益類資產的公允價值變動損益同比增加，對公司全年盈利有積極貢獻；二是積極開展市場化債轉股業務和特殊機遇投資業務，改善資產結構，優化資產配置；三是受經濟環境和行業整體影響，為進一步夯實資產，本期確認了資產減值損失和公允價值變動損失¹人民幣410億元，進一步奠定了未來持續健康發展的基礎。

1 不含上市股票未實現的公允價值變動損益。

8. 管理層討論與分析

	2023年	截至12月31日止年度		變動	變動率
		2022年 (經重述)			
(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	17,248.2	22,779.1	(5,530.9)	(24.3%)	
不良債權資產公允價值變動	(893.1)	5,709.8	(6,602.9)	(115.6%)	
其他金融資產和負債公允價值變動	(2,494.5)	(11,158.2)	8,663.7	77.6%	
利息收入	13,128.0	11,225.4	1,902.6	16.9%	
融資租賃收入	682.7	1,056.3	(373.6)	(35.4%)	
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	700.4	16.1	684.3	4,250.3%	
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)	153.8	(591.4)	745.2	126.0%	
佣金及手續費收入	198.5	233.5	(35.0)	(15.0%)	
處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益	7.2	589.0	(581.8)	(98.8%)	
股利收入	882.8	914.3	(31.5)	(3.4%)	
其他收入及其他淨損益	46,186.1	6,159.3	40,026.8	649.9%	
收入總額	75,800.1	36,933.2	38,866.9	105.2%	
利息支出	(34,532.3)	(37,064.5)	2,532.2	(6.8%)	
佣金及手續費支出	(554.2)	(593.8)	39.6	(6.7%)	
營業支出	(6,221.4)	(6,578.2)	356.8	(5.4%)	
信用減值損失	(33,025.8)	(29,381.0)	(3,644.8)	12.4%	
其他資產減值損失	(996.0)	(1,184.4)	188.4	(15.9%)	
支出總額	(75,329.7)	(74,801.9)	(527.8)	0.7%	
被合併結構化主體的其他持有人所應享有的淨資產變動	(1.9)	352.9	(354.8)	(100.5%)	
所佔聯營及合營企業業績	603.0	329.9	273.1	82.8%	
持續經營活動稅前利潤/(虧損)	1,071.5	(37,185.9)	38,257.4	102.9%	
所得稅(費用)/收益	(859.4)	3,798.6	(4,658.0)	(122.6%)	
持續經營活動本年度利潤/(虧損)	212.1	(33,387.3)	33,599.4	100.6%	
終止經營活動					
終止經營活動本年度稅後利潤	—	5,595.2	(5,595.2)	(100.0%)	
本年度利潤/(虧損)	212.1	(27,792.1)	28,004.2	100.8%	
歸屬於：					
本公司股東	1,766.2	(27,587.1)	29,353.3	106.4%	
永久債務資本持有人	76.1	531.1	(455.0)	(85.7%)	
非控制性損益	(1,630.2)	(736.1)	(894.1)	(121.5%)	

8. 管理層討論與分析

8.2.2.1 持續經營活動收入總額

下表載列於所示年度，本集團持續經營活動收入總額的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2023年	2022年	變動	變動率
	(經重述)			
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良債權資產收入	17,248.2	22,779.1	(5,530.9)	(24.3%)
不良債權資產公允價值變動	(893.1)	5,709.8	(6,602.9)	(115.6%)
其他金融資產和負債公允價值變動	(2,494.5)	(11,158.2)	8,663.7	77.6%
利息收入	13,128.0	11,225.4	1,902.6	16.9%
融資租賃收入	682.7	1,056.3	(373.6)	(35.4%)
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	700.4	16.1	684.3	4,250.3%
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)	153.8	(591.4)	745.2	126.0%
佣金及手續費收入	198.5	233.5	(35.0)	(15.0%)
處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益	7.2	589.0	(581.8)	(98.8%)
股利收入	882.8	914.3	(31.5)	(3.4%)
其他收入及其他淨損益	46,186.1	6,159.3	40,026.8	649.9%
收入總額	75,800.1	36,933.2	38,866.9	105.2%

2023年，本集團持續經營活動收入總額為人民幣75,800.1百萬元，較上年增加105.2%。

8.2.2.1.1 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。2023年，本集團堅持防化並舉，加大高質量風險化解，實現不良債權資產收入為人民幣17,248.2百萬元。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.1.2 不良債權資產公允價值變動

下表載列於所示年度，本集團不良債權資產公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2023年	2022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	4,012.4	6,880.0	(2,867.6)	(41.7%)
— 未實現	(4,997.8)	(1,240.6)	(3,757.2)	(302.9%)
收購重組類				
— 已實現	90.2	64.9	25.3	39.0%
— 未實現	2.1	5.5	(3.4)	(61.8%)
合計	(893.1)	5,709.8	(6,602.9)	(115.6%)

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。

2023年，本集團積極參與不良資產包市場競爭，加大市場營銷，收購規模繼續保持市場領先地位。同時加大資產推介和資產處置力度，全年已實現的處置淨收益為人民幣4,012.4百萬元。

於2023年12月31日，收購處置類不良債權資產總額為人民幣180,620.8百萬元，較上年末增加1.0%。

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2023年12月31日，該部分收購重組類資產總額為人民幣640.6百萬元，全年已實現的公允價值變動為人民幣90.2百萬元。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.1.3 其他金融資產和負債公允價值變動

下表載列於所示年度，本集團其他金融資產和負債公允價值變動的組成部分。

	截至12月31日止年度			變動率
	2023年	2022年	變動	
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	924.0	(721.4)	1,645.4	228.1%
— 未實現	(1,000.0)	(8,158.8)	7,158.8	87.7%
其他 ⁽¹⁾	(2,418.5)	(2,278.0)	(140.5)	(6.2%)
合計	(2,494.5)	(11,158.2)	8,663.7	77.6%

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

2023年，本集團深化業務協同，積極拓展市場，加強資產管理，疊加資本市場變化趨勢較上年度有所改善，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924.0百萬元，較上年增加人民幣1,645.4百萬元；未實現的公允價值變動為人民幣-1,000.0百萬元，較上年增加人民幣7,158.8百萬元。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.1.4 利息收入

下表載列於所示年度，本集團利息收入的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2023年	2022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	6,133.6	5,263.7	869.9	16.5%
應收售後回租款	4,291.5	3,860.6	430.9	11.2%
存放金融機構款項	2,234.8	1,767.1	467.7	26.5%
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	318.0	190.5	127.5	66.9%
其他	150.1	143.5	6.6	4.6%
合計	13,128.0	11,225.4	1,902.6	16.9%

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。2023年，本集團聚焦主業轉型，圍繞國企改革、破產重整、司法拍賣、違約債券收購、實體企業紓困等重點業務領域持續發力，實現相關債務工具²利息收入人民幣13,128.0百萬元，較上年增加16.9%。於2023年12月31日，相關債務工具餘額為人民幣303,427.3百萬元，較上年末增加9.2%。

應收售後回租款利息收入主要來自金租公司。2023年，本集團應收售後回租款利息收入為人民幣4,291.5百萬元，較上年增加11.2%；於2023年12月31日，在以攤餘成本計量的債務工具中列示的應收售後回租款餘額為人民幣93,027.1百萬元，較上年末增加23.9%。

2 相關債務工具包括除不良債權資產外的以攤餘成本計量的債務工具、除不良債權資產外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。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.1.5 融資租賃收入

融資租賃收入主要來自金租公司。2019年實施新租賃準則後，應收售後回租款利息收入在利息收入中列示。2023年，金租公司實現融資租賃收入和應收售後回租款利息收入合計為人民幣4,920.3百萬元，較上年增加0.7%。於2023年12月31日，應收融資租賃款和應收售後回租款合計人民幣104,515.0百萬元，較上年末增加14.4%。

8.2.2.1.6 其他收入及其他淨損益

下表載列於所示年度，本集團其他收入及其他淨損益的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2023年	2022年	變動	變動率
(經重述)				
(人民幣百萬元，百分比除外)				
投資聯營企業產生的收益	41,475.7	495.2	40,980.5	8,275.5%
贖回發行債券產生的收益	2,240.0	595.3	1,644.7	276.3%
匯兌淨收益	965.3	2,700.0	(1,734.7)	(64.2%)
經營租賃產生的收入	808.9	878.8	(69.9)	(8.0%)
房地產開發收入	491.3	187.4	303.9	162.2%
其他	204.9	1,302.6	(1,097.7)	(84.3%)
合計	46,186.1	6,159.3	40,026.8	649.9%

2023年，本集團其他收入及其他淨損益為人民幣46,186.1百萬元，主要是投資聯營企業產生的收益。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.2 持續經營活動支出總額

下表載列於所示年度，本集團持續經營活動支出總額的組成部分。

	2023年	截至12月31日止年度		變動率
		2022年 (經重述)	變動	
		(人民幣百萬元，百分比除外)		
利息支出	(34,532.3)	(37,064.5)	2,532.2	(6.8%)
佣金及手續費支出	(554.2)	(593.8)	39.6	(6.7%)
營業支出	(6,221.4)	(6,578.2)	356.8	(5.4%)
信用減值損失	(33,025.8)	(29,381.0)	(3,644.8)	12.4%
其他資產減值損失	(996.0)	(1,184.4)	188.4	(15.9%)
支出總額	(75,329.7)	(74,801.9)	(527.8)	0.7%

2023年，本集團持續經營活動支出總額為人民幣75,329.7百萬元，較上年增加0.7%。

8.2.2.2.1 利息支出

下表載列於所示年度，本集團利息支出的組成部分。

	2023年	截至12月31日止年度		變動率
		2022年	變動	
		(人民幣百萬元，百分比除外)		
借款	(26,300.5)	(28,445.4)	2,144.9	(7.5%)
應付債券及票據	(8,022.7)	(8,436.8)	414.1	(4.9%)
賣出回購金融資產款	(106.9)	(85.8)	(21.1)	24.6%
拆入資金	(63.5)	(49.6)	(13.9)	28.0%
租賃負債	(29.9)	(29.7)	(0.2)	0.7%
其他負債	(8.8)	(17.2)	8.4	(48.8%)
合計	(34,532.3)	(37,064.5)	2,532.2	(6.8%)

2023年，本集團進一步優化融資結構，利息支出為人民幣34,532.3百萬元，較上年減少6.8%。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.2.2 營業支出

下表載列於所示年度，本集團營業支出的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2023年	2022年	變動	變動率
	(經重述)			
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
工資、獎金、津貼和補貼	(1,833.7)	(1,875.2)	41.5	(2.2%)
設定提存計劃	(294.0)	(269.8)	(24.2)	9.0%
住房公積金和社會保險費	(237.1)	(238.9)	1.8	(0.8%)
其他人員費用 ⁽¹⁾	(271.6)	(284.6)	13.0	(4.6%)
稅金及附加	(464.0)	(507.3)	43.3	(8.5%)
其他	(3,121.0)	(3,402.4)	281.4	(8.3%)
包括：				
物業及設備折舊	(503.1)	(595.9)	92.8	(15.6%)
房地產開發及銷售成本	(497.7)	(192.9)	(304.8)	158.0%
使用權資產折舊	(115.9)	(281.9)	166.0	(58.9%)
物業管理費支出	(68.2)	(74.4)	6.2	(8.3%)
攤銷	(49.3)	(45.7)	(3.6)	7.9%
短期租賃租金	(22.5)	(33.5)	11.0	(32.8%)
合計	(6,221.4)	(6,578.2)	356.8	(5.4%)

(1) 其他人員費用包括工會經費、職工教育經費等。

2023年，本集團持續經營活動營業支出為人民幣6,221.4百萬元，較上年減少5.4%。

本集團持續經營活動與終止經營活動工資、獎金、津貼和補貼合計由2022年的人民幣2,436.7百萬元減少24.7%至2023年的人民幣1,833.7百萬元。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.2.3 信用減值損失

下表載列於所示年度，本集團信用減值損失的組成部分。

	2023年	截至12月31日止年度		變動率
		2022年	變動	
		(人民幣百萬元，百分比除外)		
以攤餘成本計量的債務工具	(28,165.1)	(24,439.1)	(3,726.0)	15.2%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(3,474.2)	(2,937.9)	(536.3)	18.3%
應收融資租賃款	(676.6)	(914.7)	238.1	(26.0%)
其他金融資產	(709.9)	(1,089.3)	379.4	(34.8%)
合計	(33,025.8)	(29,381.0)	(3,644.8)	12.4%

2023年，本集團結合宏觀經濟環境、行業等外部形勢和項目風險狀況，對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等金融資產確認信用減值損失人民幣33,025.8百萬元，較上年增加12.4%。

8.2.2.2.4 其他資產減值損失

下表載列於所示年度，本集團其他資產減值損失的組成部分。

	2023年	截至12月31日止年度		變動率
		2022年	變動	
		(人民幣百萬元，百分比除外)		
於聯營及合營企業之權益	(702.8)	(435.7)	(267.1)	61.3%
存貨	(220.7)	(43.0)	(177.7)	413.3%
抵債資產	(49.1)	(160.8)	111.7	(69.5%)
物業及設備	(11.3)	(53.7)	42.4	(79.0%)
商譽	—	(286.7)	286.7	(100.0%)
其他	(12.1)	(204.5)	192.4	(94.1%)
合計	(996.0)	(1,184.4)	188.4	(15.9%)

2023年，本集團其他資產減值損失為人民幣996.0百萬元，較上年減少15.9%。

8. 管理層討論與分析

8.2.2.3 所得稅費用

8.2.2.3.1 持續經營活動所得稅費用

下表載列於所示年度，本集團持續經營活動所得稅費用的組成部分。

	2023年	截至12月31日止年度		變動率
		2022年	變動	
		(經重述)		
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
當期所得稅				
中國企業所得稅	(454.0)	(69.9)	(384.1)	549.5%
中國土地增值稅	(11.8)	(32.7)	20.9	(63.9%)
中國香港和中國澳門利得稅	(38.5)	(34.3)	(4.2)	12.2%
以往年度所得稅調整	(413.5)	148.2	(561.7)	(379.0%)
遞延所得稅	58.4	3,787.3	(3,728.9)	(98.5%)
合計	(859.4)	3,798.6	(4,658.0)	(122.6%)

2023年，本集團的所得稅費用為人民幣859.4百萬元。

8.2.2.4 分部經營業績

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資產經營業務、商業化買斷的政策性債轉股業務、本集團的市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務，子公司開展的不良資產經營業務以及基於不良資產的房地產開發業務；
- (2) 金融服務分部：主要包括金融租賃業務；
- (3) 資產管理和投資分部：主要包括國際業務及其他業務。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示年度，本集團持續經營活動各業務分部的收入總額。

	2023年	截至12月31日止年度		變動	變動率
		2022年 (經重述)	(人民幣百萬元，百分比除外)		
不良資產經營分部	66,955.3	31,768.9	35,186.4		110.8%
金融服務分部	5,850.5	7,557.4	(1,706.9)		(22.6%)
資產管理和投資分部	5,192.2	378.4	4,813.8		1,272.1%
分部間抵銷	(2,197.9)	(2,771.5)	573.6		(20.7%)
合計	75,800.1	36,933.2	38,866.9		105.2%

下表載列於所示年度，本集團持續經營活動各業務分部的稅前利潤。

	2023年	截至12月31日止年度		變動	變動率
		2022年 (經重述)	(人民幣百萬元，百分比除外)		
不良資產經營分部	14,408.6	(21,585.6)	35,994.2		166.8%
金融服務分部	132.3	1,617.1	(1,484.8)		(91.8%)
資產管理和投資分部	(12,800.0)	(16,574.5)	3,774.5		22.8%
分部間抵銷	(669.4)	(642.9)	(26.5)		4.1%
合計	1,071.5	(37,185.9)	38,257.4		102.9%

下表載列於所示日期，本集團各業務分部的資產總額。

	2023年	於12月31日		變動	變動率
		2022年 (經重述)	(人民幣百萬元，百分比除外)		
不良資產經營分部	724,395.7	713,194.5	11,201.2		1.6%
金融服務分部	116,429.7	107,271.4	9,158.3		8.5%
資產管理和投資分部	178,005.2	212,628.4	(34,623.2)		(16.3%)
分部間抵銷	(66,421.3)	(90,653.9)	24,232.6		(26.7%)
合計	952,409.3	942,440.4	9,968.9		1.1%

註：各業務分部的資產總額不含遞延所得稅資產，下同。

8. 管理層討論與分析

不良資產經營分部是本集團收入、利潤的主要來源。2023年，分部收入總額為人民幣66,955.3百萬元，較上年增加110.8%，佔比88.4%；分部稅前利潤為人民幣14,408.6百萬元；於2023年12月31日，分部資產總額為人民幣724,395.7百萬元，較上年末增加1.6%，佔比76.1%。

金融服務分部主要是金租公司。2023年，分部收入總額為人民幣5,850.5百萬元，較上年減少22.6%；分部稅前利潤為人民幣132.3百萬元，較上年減少91.8%；於2023年12月31日，分部資產總額為人民幣116,429.7百萬元，較上年末增加8.5%。

資產管理和投資業務稅前利潤增加。2023年，分部收入總額為人民幣5,192.2百萬元，較上年增加1,272.1%；分部稅前虧損為人民幣12,800.0百萬元，較上年減虧22.8%；於2023年12月31日，分部資產總額為人民幣178,005.2百萬元，較上年末減少16.3%。

8. 管理層討論與分析

8.2.3 集團財務狀況

下表載列於所示日期，本集團合併財務狀況表主要項目。

	2023年	於12月31日		變動率
		2022年 (經重述)	變動	
(人民幣百萬元，百分比除外)				
現金及存放中央銀行款項	112.1	23.2	88.9	383.2%
存放金融機構款項	74,863.1	97,578.2	(22,715.1)	(23.3%)
拆出資金	—	1,300.2	(1,300.2)	(100.0%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	317,516.0	309,455.9	8,060.1	2.6%
買入返售金融資產	766.2	706.7	59.5	8.4%
合同資產	5,486.2	5,530.1	(43.9)	(0.8%)
客戶貸款及墊款	10.4	38.5	(28.1)	(73.0%)
應收融資租賃款	9,356.7	14,528.3	(5,171.6)	(35.6%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	19,682.5	25,318.4	(5,635.9)	(22.3%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	1,700.2	2,038.6	(338.4)	(16.6%)
存貨	23,005.0	23,051.9	(46.9)	(0.2%)
以攤餘成本計量的債務工具 於聯營及合營企業之權益	391,323.2	415,352.7	(24,029.5)	(5.8%)
投資性物業	9,570.1	10,159.6	(589.5)	(5.8%)
物業及設備	6,419.1	7,138.6	(719.5)	(10.1%)
使用權資產	901.7	1,098.7	(197.0)	(17.9%)
遞延所得稅資產	15,693.9	15,363.6	330.3	2.1%
商譽	18.2	18.2	—	—
其他資產	17,341.8	19,529.7	(2,187.9)	(11.2%)
資產總額	968,103.2	957,803.9	10,299.3	1.1%
拆入資金	10,375.9	6,215.8	4,160.1	66.9%
賣出回購金融資產款	6,364.9	6,744.8	(379.9)	(5.6%)
借款	665,305.3	629,496.0	35,809.3	5.7%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	54.0	768.1	(714.1)	(93.0%)
應交稅費	451.0	2,695.1	(2,244.1)	(83.3%)
合同負債	834.0	720.4	113.6	15.8%
租賃負債	501.0	683.3	(182.3)	(26.7%)
遞延所得稅負債	1,197.7	1,009.1	188.6	18.7%
應付債券及票據	179,390.8	189,859.8	(10,469.0)	(5.5%)
其他負債	55,591.8	68,867.6	(13,275.8)	(19.3%)
負債總額	920,066.4	907,060.0	13,006.4	1.4%

8. 管理層討論與分析

	2023年	於12月31日		變動	變動率
		2022年 (經重述)	(人民幣百萬元，百分比除外)		
股本	80,246.7	80,246.7	—	—	—
其他權益工具	19,900.0	19,900.0	—	—	—
資本公積	16,031.2	16,414.3	(383.1)	(2.3%)	(2.3%)
盈餘公積	8,564.2	8,564.2	—	—	—
一般風險準備	13,002.5	13,002.5	—	—	—
其他儲備	(1,751.9)	125.4	(1,877.3)	(1,497.0%)	(1,497.0%)
累計虧損	(87,997.3)	(88,899.8)	902.5	(1.0%)	(1.0%)
歸屬於本公司股東權益	47,995.4	49,353.3	(1,357.9)	(2.8%)	(2.8%)
永久債務資本	1,753.4	1,752.6	0.8	0.0%	0.0%
非控制性權益	(1,712.0)	(362.0)	(1,350.0)	372.9%	372.9%
權益總額	48,036.8	50,743.9	(2,707.1)	(5.3%)	(5.3%)
權益與負債總額	968,103.2	957,803.9	10,299.3	1.1%	1.1%

8.2.3.1 資產

於2023年12月31日，本集團資產總額為人民幣968,103.2百萬元，較上年末增加1.1%，主要包括：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具；(iii)存貨；(iv)以攤餘成本計量的債務工具；及(v)於聯營及合營企業之權益。

8.2.3.1.1 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。

8. 管理層討論與分析

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

	於12月31日			
	2023年	2022年	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	180,620.8	178,770.1	1,850.7	1.0%
— 收購重組類	640.6	955.5	(314.9)	(33.0%)
權益工具				
— 上市	38,180.0	32,612.2	5,567.8	17.1%
— 非上市	28,227.6	21,828.2	6,399.4	29.3%
基金	36,395.0	39,205.1	(2,810.1)	(7.2%)
信託產品	18,759.4	13,918.5	4,840.9	34.8%
債券				
— 公司債券	3,346.0	5,734.4	(2,388.4)	(41.7%)
— 金融機構債券	—	295.9	(295.9)	(100.0%)
可轉換債券	1,578.3	1,765.3	(187.0)	(10.6%)
衍生產品及結構化產品	1,439.6	3,632.1	(2,192.5)	(60.4%)
委託貸款	611.1	660.4	(49.3)	(7.5%)
資產管理計劃	585.3	979.6	(394.3)	(40.3%)
理財產品	184.6	1,680.5	(1,495.9)	(89.0%)
資產支持證券	20.1	27.1	(7.0)	(25.8%)
其他債權資產	6,927.6	7,391.0	(463.4)	(6.3%)
合計	317,516.0	309,455.9	8,060.1	2.6%

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣317,516.0百萬元，較上年末增加2.6%。

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。2023年，本集團積極參與不良資產包市場競爭，加大市場營銷，收購規模繼續保持市場領先地位，於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的收購處置類不良債權資產為人民幣180,620.8百萬元，較上年末增加1.0%。

2023年，本集團深化業務協同，積極拓展市場，加強資產管理，於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具為人民幣66,407.6百萬元，較上年末增加22.0%。

8. 管理層討論與分析

2023年，本集團積極支持國企改革發展，盤活存量資產，加大對實質性紓困項目投資力度，於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的信託產品為人民幣18,759.4百萬元，較上年末增加34.8%。

2023年，本集團加大存量資產的處置回收力度，於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的基金、債券、衍生產品及結構化產品、理財產品等資產較上年末均有減少。

8.2.3.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

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：(i)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；(ii)合同條款導致特定日期產生的現金流量僅代表未支付的本金以及未償還本金的利息。

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

	於12月31日			
	2023年	2022年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
不良債權資產	12,934.2	16,683.8	(3,749.6)	(22.5%)
債券				
— 政府債券	1,569.6	1,219.9	349.7	28.7%
— 公共實體及準政府債券	1,015.4	1,394.0	(378.6)	(27.2%)
— 公司債券	367.8	806.5	(438.7)	(54.4%)
— 金融機構債券	204.3	656.0	(451.7)	(68.9%)
委託貸款	1,542.5	2,174.6	(632.1)	(29.1%)
資產管理計劃	1,459.5	1,459.5	—	—
債務工具	584.4	757.3	(172.9)	(22.8%)
信託產品	4.8	154.4	(149.6)	(96.9%)
資產支持證券	—	12.4	(12.4)	(100.0%)
合計	19,682.5	25,318.4	(5,635.9)	(22.3%)

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為人民幣19,682.5百萬元，較上年末減少22.3%。

8. 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不良債權資產為收購重組類不良債權資產。2023年，本集團堅持防化並舉，加大高質量風險化解，於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產為人民幣12,934.2百萬元，較上年末減少22.5%。

除不良債權資產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各類債券、資產管理計劃、信託產品、委託貸款等。於2023年12月31日，本集團其他以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為人民幣6,748.3百萬元，較上年末減少21.8%。

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2023年12月31日，在投資重估儲備中列報的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的減值準備金額為人民幣11,566.1百萬元，較上年末增加18.0%。

8.2.3.1.3 存貨

下表載列於所示日期，本集團存貨的主要組成部分。

	於12月31日			
	2023年	2022年	變動	變動率
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
房地產開發成本	20,538.4	21,815.4	(1,277.0)	(5.9%)
房地產開發產品	3,663.1	2,220.2	1,442.9	65.0%
小計	24,201.5	24,035.6	165.9	0.7%
資產減值準備	(1,196.5)	(983.7)	(212.8)	21.6%
合計	23,005.0	23,051.9	(46.9)	(0.2%)

本集團存貨主要來自實業公司。於2023年12月31日，本集團存貨為人民幣23,005.0百萬元，較上年末減少0.2%。

8. 管理層討論與分析

8.2.3.1.4 以攤餘成本計量的債務工具

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

下表載列於所示日期，本集團以攤餘成本計量的債務工具的組成部分。

	於12月31日			
	2023年	2022年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
不良債權資產				
自金融機構收購的貸款	28,358.8	34,834.3	(6,475.5)	(18.6%)
自非金融機構收購的				
其他債權資產	185,835.3	225,908.5	(40,073.2)	(17.7%)
小計	214,194.1	260,742.8	(46,548.7)	(17.9%)
減：預期信用減值準備				
— 12個月預期信用損失	(538.9)	(2,419.6)	1,880.7	(77.7%)
— 整個存續期預期信用損失	(49,637.4)	(42,204.3)	(7,433.1)	17.6%
小計	(50,176.3)	(44,623.9)	(5,552.4)	12.4%
不良債權資產的賬面價值	164,017.8	216,118.9	(52,101.1)	(24.1%)
其他債權資產				
債務工具	96,531.2	92,152.3	4,378.9	4.8%
應收售後回租款	93,027.1	75,112.7	17,914.4	23.9%
委託貸款	43,000.5	46,437.2	(3,436.7)	(7.4%)
信託產品	46,775.4	39,425.0	7,350.4	18.6%
債券	7,769.8	7,891.8	(122.0)	(1.5%)
資產管理計劃	5,689.2	6,373.3	(684.1)	(10.7%)
其他	3,885.8	1,934.0	1,951.8	100.9%
小計	296,679.0	269,326.3	27,352.7	10.2%
減：預期信用減值準備				
— 12個月預期信用損失	(2,161.6)	(772.9)	(1,388.7)	179.7%
— 整個存續期預期信用損失	(67,212.0)	(69,319.6)	2,107.6	(3.0%)
小計	(69,373.6)	(70,092.5)	718.9	(1.0%)
其他債權資產賬面價值	227,305.4	199,233.8	28,071.6	14.1%
合計	391,323.2	415,352.7	(24,029.5)	(5.8%)

8. 管理層討論與分析

於2023年12月31日，本集團以攤餘成本計量的債務工具為人民幣391,323.2百萬元，較上年末減少5.8%。

以攤餘成本計量的不良債權資產為收購重組類不良債權資產。2023年，本集團堅持防化並舉，加大高質量風險化解，於2023年12月31日，本集團以攤餘成本計量的不良債權資產餘額為人民幣214,194.1百萬元，較上年末減少17.9%。

除不良債權資產外的其他以攤餘成本計量的債務工具包括債務工具、應收售後回租款、委託貸款等。於2023年12月31日，本集團其他以攤餘成本計量的債權資產餘額為人民幣296,679.0百萬元，較上年末增加10.2%。

於2023年12月31日，本集團結合宏觀經濟環境、行業等外部形勢和項目風險狀況，對以攤餘成本計量的債務工具計提的減值準備餘額為人民幣119,549.9百萬元，較上年末增加4.2%。

8. 管理層討論與分析

8.2.3.1.5 於聯營及合營企業之權益

下表載列於所示日期，本集團於聯營及合營企業之權益的主要組成部分。

	於12月31日			
	2023年	2022年	變動	變動率
(人民幣百萬元，百分比除外)				
於聯營企業之權益				
於聯營企業之投資成本	75,879.4	11,134.1	64,745.3	581.5%
於損益及其他綜合收益中 享有的份額減去已收股利	(869.6)	(589.1)	(280.5)	47.6%
減：資產減值準備	(2,391.4)	(2,927.2)	535.8	(18.3%)
小計	72,618.4	7,617.8	65,000.6	853.3%
於合營企業之權益				
於合營企業之投資成本	6,059.2	6,064.5	(5.3)	(0.1%)
於損益及其他綜合收益中 享有的份額減去已收股利	(429.5)	(292.7)	(136.8)	46.7%
減：資產減值準備	(3,911.3)	(3,816.8)	(94.5)	2.5%
小計	1,718.4	1,955.0	(236.6)	(12.1%)
合計	74,336.8	9,572.8	64,764.0	676.5%

於2023年12月31日，本集團於聯營及合營企業之權益為人民幣74,336.8百萬元，較上年末增加676.5%，主要是積極開展市場化債轉股業務和特殊機遇投資業務，相應確認於聯營企業之權益。

8.2.3.2 負債

於2023年12月31日，本集團的負債總額為人民幣920,066.4百萬元，較上年末增加1.4%，主要包括：(i)借款，包括從銀行及其他金融機構獲得的借款；(ii)應付債券及票據。

8.2.3.2.1 借款

於2023年12月31日，本集團借款餘額為人民幣665,305.3百萬元，較上年末增加5.7%，融資規模保持穩定，負債結構進一步優化。

8. 管理層討論與分析

8.2.3.2.2 應付債券及票據

於2023年12月31日，本集團應付債券及票據餘額為人民幣179,390.8百萬元，較上年末減少5.5%，主要是應付債券到期兌付。

8.2.4 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2023年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣4,312百萬元（於2022年12月31日：人民幣6,459百萬元）。根據法庭判決以及律師的意見，本集團計提預計負債13.35百萬元（於2022年12月31日：人民幣10.28百萬元）。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。

8.2.5 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。

8. 管理層討論與分析

8.3 業務綜述

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

下表載列於所示年度，各業務分部的收入總額及稅前利潤。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年(經重述)	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	金額	佔比	金額	佔比
收入總額				
不良資產經營分部	66,955.3	88.4%	31,768.9	86.0%
金融服務分部	5,850.5	7.7%	7,557.4	20.5%
資產管理和投資分部	5,192.2	6.8%	378.4	1.0%
分部間抵銷	(2,197.9)	(2.9%)	(2,771.5)	(7.5%)
總計	75,800.1	100.0%	36,933.2	100.0%
稅前利潤/(虧損)				
不良資產經營分部	14,408.6	1,344.7%	(21,585.6)	58.0%
金融服務分部	132.3	12.4%	1,617.1	(4.3%)
資產管理和投資分部	(12,800.0)	(1,194.5%)	(16,574.5)	44.6%
分部間抵銷	(669.4)	(62.6%)	(642.9)	1.7%
總計	1,071.5	100.0%	(37,185.9)	100.0%

8. 管理層討論與分析

8.3.1 不良資產經營

本集團不良資產經營業務主要包括：(i)本公司不良資產經營業務；(ii)本公司商業化買斷的政策性債轉股業務；(iii)本集團市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務；(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，也是重要收入來源。2023年，本集團持續深耕不良資產領域，充分發揮逆週期救助功能，不斷提升「問題資產處置、問題項目盤活、問題企業重組、危機機構救助」四大業務能力，以「公司所能」服務「國家所需」。於2023年12月31日，不良資產經營分部資產總額為人民幣724,395.7百萬元，佔比76.1%；2023年，收入總額為人民幣66,955.3百萬元，佔比88.4%。

下表載列於所示日期及年度本集團不良資產經營分部的主要財務數據。

	於12月31日或截至該日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣百萬元)	
本公司不良資產經營業務		
1.不良債權資產經營業務		
期末資產餘額 ⁽¹⁾	398,493.3	444,874.1
減：資產減值準備餘額 ⁽²⁾	48,246.2	40,109.6
期末資產賬面價值	355,649.6	409,110.3
本期新增收購成本	47,275.6	48,337.4
本期經營收入 ⁽³⁾	15,874.2	28,628.9
2.其他不良資產經營業務		
期末資產餘額 ⁽⁴⁾	96,755.3	62,201.7
本期經營收入 ⁽⁵⁾	4,557.2	3,299.4

8. 管理層討論與分析

於12月31日或截至該日止年度
2023年 2022年
(人民幣百萬元)

本公司商業化買斷的政策性債轉股業務		
期末資產賬面價值	12,781.5	13,601.8
本期股利收入	241.2	172.4
處置資產收購成本	774.4	693.1
本期處置淨收益	672.3	448.2
本集團市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務⁽⁶⁾		
累計投放總額	67,866.9	36,777.9
本期收入	42,256.5	(3,897.8)
子公司開展的不良債權資產經營業務		
匯通資產不良債權資產收入	34.8	45.6
子公司開展的基於不良資產的房地產開發業務		
實業公司房產銷售及一級土地開發收入	309.3	177.1

- (1) 期末資產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、以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產餘額之和。
- (2) 資產減值準備餘額等於合併財務報表中本公司在以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產減值準備，其中，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中不良債權資產的減值準備作為投資重估儲備的一部分列報，不影響不良債權資產賬面淨額。
- (3) 本期經營收入等於合併財務報表中本公司的不良債權資產公允價值變動及不良債權資產收入之和。
- (4) 期末資產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、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其他綜合收益的權益工具中列報的其他不良資產餘額之和。本公司的其他不良資產是指，除不良債權資產經營業務、商業化買斷的政策性債轉股業務、市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務以外的，實質性重組等不良資產經營業務形成的資產。
- (5) 本期經營收入等於合併財務報表中本公司在利息收入、其他金融資產和負債公允價值變動等科目中的其他不良資產經營業務收入之和。
- (6) 市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務主要由本公司及華融瑞通股權投資管理有限公司(「瑞通公司」)、融德資產等子公司開展。

8. 管理層討論與分析

8.3.1.1 本公司的不良資產經營業務

8.3.1.1.1 本公司的不良債權資產經營業務

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

8.3.1.1.1.1 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。

2023年，本公司深耕不良資產主業，圍繞「穩總量、調結構、提質效」，加大主業新增投放，持續優化資產結構，不斷增強發展質量和市場競爭力。全年新增收購的金融類不良債權資產中，來源於大型商業銀行和股份制商業銀行的資產收購成本為人民幣27,049.3百萬元，佔比80.3%，較上年增加32.8個百分點；於2023年12月31日，非金融類不良債權資產餘額為人民幣201,418.4百萬元，較上年末減少人民幣41,134.7百萬元，佔比50.5%，較上年末減少4個百分點。

8. 管理層討論與分析

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

	於12月31日或截至該日止年度			
	2023年		2022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	33,658.8	71.2%	36,289.6	75.1%
非金融類	13,616.8	28.8%	12,047.8	24.9%
合計	47,275.6	100.0%	48,337.4	100.0%
期末不良債權資產餘額⁽¹⁾				
金融類	197,074.9	49.5%	202,321.0	45.5%
非金融類	201,418.4	50.5%	242,553.1	54.5%
合計	398,493.3	100.0%	444,874.1	100.0%
當期不良債權資產經營收入⁽²⁾				
金融類	1,473.5	9.3%	8,390.2	29.3%
非金融類	14,400.7	90.7%	20,238.7	70.7%
合計	15,874.2	100.0%	28,628.9	100.0%

(1) 不良債權資產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、以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產餘額之和。

(2) 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公允價值變動及不良債權資產收入之和。

8. 管理層討論與分析

8.3.1.1.1.1 金融類不良資產

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

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

	於12月31日止年度			
	2023年		2022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	7,605.0	22.6%	4,625.7	12.7%
股份制商業銀行	19,444.3	57.7%	12,595.5	34.8%
城市和農村商業銀行	3,417.9	10.2%	3,605.8	9.9%
其他銀行	221.0	0.7%	—	—
小計	30,688.2	91.2%	20,827.0	57.4%
非銀行金融機構	2,970.6	8.8%	15,462.6	42.6%
總計	33,658.8	100.0%	36,289.6	100.0%

8.3.1.1.1.2 非金融類不良資產

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

8. 管理層討論與分析

8.3.1.1.1.2 不良債權資產的經營模式

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

下表載列於所示日期及年度本公司不良債權資產經營業務按經營模式的細分信息。

	於12月31日或截至該日止年度			
	2023年		2022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	35,204.5	74.5%	30,382.4	62.9%
收購重組類	12,071.1	25.5%	17,955.0	37.1%
合計	47,275.6	100.0%	48,337.4	100.0%
期末不良債權資產餘額⁽¹⁾				
收購處置類	184,436.5	46.3%	182,951.0	41.1%
收購重組類	214,056.8	53.7%	261,923.1	58.9%
合計	398,493.3	100.0%	444,874.1	100.0%
當期不良債權資產經營收入⁽²⁾				
收購處置類	(1,490.1)	(9.4%)	5,834.6	20.4%
收購重組類	17,364.3	109.4%	22,794.3	79.6%
合計	15,874.2	100.0%	28,628.9	100.0%

(1) 期末不良債權資產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，以攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具中列報的不良債權資產餘額之和。

(2) 當期不良債權資產經營收入為合併財務報表中本公司的不良債權資產公允價值變動及不良債權資產收入之和。

8. 管理層討論與分析

8.3.1.1.2.1 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。

2023年，本公司收購處置類業務資產佈局和業務結構持續改善。在收購端，加大營銷，積極參與市場競爭，積極支持金融機構化解風險和服務實體經濟發展，取得明顯成效。全年新增收購不良資產包及單戶不良債權230個，繼續保持市場領先地位，新增收購成本為人民幣35,204.5百萬元，較上年增加15.9%，期末不良債權資產餘額為人民幣184,436.5百萬元，較上年末增加人民幣1,485.5百萬元。資產區域佈局優化成效顯現，來源於長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區的不良債權資產餘額合計為人民幣109,283.4百萬元，較上年末增加人民幣8,483.8百萬元。在處置端，加大資產推介和資產處置力度，全年處置不良債權資產總額為人民幣28,216.5百萬元，已實現收益為人民幣4,012.4百萬元。

下表載列於所示日期及年度本公司收購處置類業務的總體經營情況。

	於12月31日或截至該日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣百萬元)	
期初不良債權資產餘額	182,951.0	179,934.8
新增不良債權資產收購成本	35,204.5	30,382.4
處置不良債權資產總額	28,216.5	26,339.2
期末不良債權資產餘額 ⁽¹⁾	184,436.5	182,951.0
不良債權資產產生的淨損益 ⁽²⁾		
已實現收益	4,012.4	6,861.6
未實現公允價值變動	(5,502.5)	(1,027.0)
合計	(1,490.1)	5,834.6

(1) 期末不良債權資產餘額為合併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不良債權資產總額。

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

8. 管理層討論與分析

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

	於2023年12月31日		於2022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⁾	44,717.1	24.2%	39,562.0	21.6%
珠江三角洲 ⁽²⁾	32,635.8	17.7%	30,493.3	16.7%
環渤海地區 ⁽³⁾	31,930.5	17.3%	30,744.3	16.8%
中部地區 ⁽⁴⁾	20,047.6	10.9%	21,776.5	11.9%
西部地區 ⁽⁵⁾	44,131.5	23.9%	48,952.1	26.8%
東北地區 ⁽⁶⁾	10,974.0	6.0%	11,422.8	6.2%
總計	184,436.5	100.0%	182,951.0	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。

8.3.1.1.1.2.2 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，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間和空間，幫助企業修復信用。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。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示日期及年度本公司收購重組類業務的總體經營情況。

	於12月31日或截至該日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
新增不良債權資產收購成本	12,071.1	17,955.0
不良債權資產經營收入 ⁽¹⁾	17,364.3	22,794.3
不良債權資產月均年化收益率(不含財務顧問收入) ⁽²⁾	7.1%	7.9%

	於12月31日或截至該日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
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		
期末存量項目數量(個)	975	1,171
不良債權資產餘額 ⁽³⁾	213,416.2	260,967.6
資產減值準備 ⁽⁴⁾	(48,246.2)	(40,109.6)
不良債權資產賬面淨額 ⁽⁵⁾	170,572.5	225,203.9
不良債權資產撥備比 ⁽⁶⁾	22.6%	15.4%
三階段不良債權資產餘額 ⁽⁷⁾	95,677.8	96,757.6
三階段不良債權資產減值準備 ⁽⁸⁾	(37,423.0)	(32,683.9)
不良債權資產抵押率 ⁽⁹⁾	43.0%	41.7%
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	1
不良債權資產賬面餘額 ⁽¹⁰⁾	640.6	955.5
不良債權資產抵押率 ⁽⁹⁾	41.9%	30.9%

(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本公司的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年不良資產月末平均餘額。

(3) 不良債權資產餘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。

8. 管理層討論與分析

- (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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具列報的不良債權資產餘額之和。
- (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餘額。
- (7) 三階段不良債權資產餘額為按照階段劃分模型被劃分為三階段不良債權資產餘額。
- (8) 三階段不良債權資產減值準備為被劃分為三階段不良債權資產對應的減值準備。
- (9) 不良債權資產抵押率等於有抵押物的不良債權資產餘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。

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

	於2023年12月31日		於2022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⁾	31,629.8	14.7%	41,725.9	15.9%
珠江三角洲 ⁽²⁾	41,746.6	19.5%	48,175.4	18.4%
環渤海地區 ⁽³⁾	28,824.4	13.5%	35,740.5	13.6%
中部地區 ⁽⁴⁾	46,365.9	21.7%	56,469.1	21.6%
西部地區 ⁽⁵⁾	54,631.1	25.5%	66,157.7	25.3%
東北地區 ⁽⁶⁾	10,859.0	5.1%	13,654.5	5.2%
總計	214,056.8	100.0%	261,923.1	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。

8. 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餘額按照最終債務人所屬行業的明細分析。

	於2023年12月31日		於2022年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
房地產業	104,390.5	48.8%	119,273.5	45.6%
製造業	23,110.4	10.8%	26,450.6	10.1%
租賃和商業服務業	20,635.3	9.6%	27,080.9	10.3%
建築業	17,175.8	8.0%	29,878.3	11.4%
水利、環境和公共設施管理業	15,277.6	7.1%	18,986.4	7.2%
採礦業	1,068.8	0.5%	2,457.0	0.9%
交通運輸、倉儲和郵政業	1,466.2	0.7%	2,194.9	0.8%
其他行業	30,932.2	14.5%	35,601.5	13.7%
合計	214,056.8	100.0%	261,923.1	100.0%

8.3.1.1.2 本公司的其他不良資產經營業務

本公司的其他不良資產經營業務主要是指除不良債權資產經營業務、商業化買斷的政策性債轉股業務、市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務以外的實質性重組等投資業務。通過對企業資產、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。

2023年，本公司著力防範化解金融風險，服務實體經濟，成功實施一批實體企業紓困項目，幫助企業走出困境，助力產業延鏈補鏈強鏈。積極參與房地產風險化解，依託中信集團產融並舉優勢，打造「產融協同紓困化險」的中信模式。積極支持國企改革發展，盤活存量資產，落地一批央國企「兩資兩非」剝離處置項目，幫助企業降低負債水平、推進產業整合，探索出服務央國企改革的新模式。

於2022年12月31日及2023年12月31日，本公司其他不良資產業務投資餘額分別為人民幣62,201.7百萬元及人民幣96,755.3百萬元，較上年末增加55.6%。2023年，本公司實現其他不良資產業務收益為人民幣4,557.2百萬元，較上年的人民幣3,299.4百萬元增長38.1%。

8. 管理層討論與分析

8.3.1.2 本公司商業化買斷的政策性債轉股業務

本公司通過債轉股、以股抵債、追加投資等方式獲得債轉股資產，通過改善債轉股企業經營提升債轉股資產價值。本公司主要通過債轉股企業資產置換、併購、重組和上市等方式退出，實現債轉股資產增值。本公司債轉股資產分為未上市類和上市類。於2023年12月31日，本公司持有的未上市類債轉股資產共93戶、賬面價值為人民幣10,027.5百萬元，上市類債轉股資產共5戶、賬面價值為人民幣2,754.0百萬元。

下表載列於所示日期債轉股資產組合按上市狀況分類的基本信息。

	於2023年 12月31日	於2022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)	98	105
未上市(戶)	93	96
已上市(戶)	5	9
賬面價值	12,781.5	13,601.8
未上市	10,027.5	9,676.3
已上市	2,754.0	3,925.5

下表載列於所示日期及年度債轉股資產的處置情況。

	於2023年	於2022年
	(人民幣百萬元，戶數除外)	
處置債轉股企業戶數(戶)	7	10
處置債轉股資產收購成本	774.4	693.1
債轉股資產處置淨收益	672.3	448.2
債轉股資產退出倍數 ⁽¹⁾	1.9倍	1.6倍
債轉股企業股利收入	241.2	172.4

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

8. 管理層討論與分析

8.3.1.3 本集團的市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務

本集團通過本公司及瑞通公司等子公司開展市場化債轉股業務。業務模式主要有：(i)「發股還債」模式：認購標的公司發行股份，款項專門用於償還標的公司債務，切實支持實體經濟發展。(ii)「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」。(iii)「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資產抵償債務，實施債務重組，幫助實體企業降低債務、緩解流動性困難。

本集團主要通過本公司及融德資產等子公司開展基於不良資產的特殊機遇投資業務。本集團特殊機遇投資業務通過債權、股權、夾層資本、可轉換債券等方式，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或槓桿偏高、資本有待補充的企業進行投資。通過債務重組、資產重組、業務重組、管理重組、戰略合作等方式，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。

2023年，本集團積極開展市場化債轉股業務和特殊機遇投資業務，加強權益類資產管理，全年實現市場化債轉股業務以及特殊機遇投資業務收入人民幣42,256.5百萬元，較2022年的人民幣-3,897.8百萬元大幅增加。

8.3.1.4 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。

本集團通過實業公司開展基於不良資產的房地產開發業務。2023年，實業公司房地產開發業務收入為人民幣309.3百萬元，較2022年的人民幣177.1百萬元增加74.6%。

8. 管理層討論與分析

8.3.2 金融服務

本集團持續經營活動金融服務分部為金融租賃業務。金租公司緊緊圍繞「固本拓新、化險增效」中心任務，高質量完成年度各項經營目標。於2022年12月31日及2023年12月31日，金租公司資產總額分別為人民幣108,032.0百萬元及人民幣117,641.5百萬元；2022年和2023年，金租公司稅前利潤分別為人民幣1,617.1百萬元及人民幣132.3百萬元。

下表載列於所示日期及年度，金租公司的主要指標。

	於12月31日或截至該日止年度	
	2023年	2022年
		(經重述)
盈利能力指標		
平均資產回報率 ⁽¹⁾	0.1%	1.1%
平均股權回報率 ⁽²⁾	0.8%	6.5%
資產質量指標		
不良資產率 ⁽³⁾	1.9%	2.1%
撥備覆蓋率 ⁽⁴⁾	231.3%	167.9%
資本充足率指標		
核心資本充足率 ⁽⁵⁾	14.5%	16.5%
資本充足率 ⁽⁵⁾	15.7%	17.6%

(1) 平均資產回報率等於本年淨利潤除以期初及期末資產總額的平均數。

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

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

(4) 撥備覆蓋率等於資產減值準備餘額除以不良資產餘額。

(5) 按照報送金融監管總局計算方法披露。

8. 管理層討論與分析

金租公司業務主要涉及水利、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金租公司應收融資租賃款和應收售後回租款按行業的組成分佈。

下表載列於所示日期金租公司應收融資租賃款項總額按行業的組成分佈。

	於2023年12月31日		於2022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	15,348.5	14.7%	13,835.6	15.1%
水利、環境和公共設施管理業	48,194.4	46.1%	39,888.2	43.6%
交通運輸、倉儲和郵政業	9,560.3	9.1%	9,153.8	10.0%
建築業	2,188.2	2.1%	3,153.3	3.5%
採礦業	2,896.4	2.8%	1,788.6	2.0%
租賃和商務服務業	13,034.3	12.5%	9,375.3	10.3%
其他行業	13,292.9	12.7%	14,196.6	15.5%
合計	104,515.0	100.0%	91,391.4	100.0%

(1) 受實施新租賃準則的影響，上述部分應收融資租賃款在合併財務報表中在「以攤餘成本計量的債務工具」中列報。

8.3.3 資產管理和投資業務

2022年及2023年，資產管理和投資分部收入分別為人民幣378.4百萬元和人民幣5,192.2百萬元，稅前虧損分別為人民幣16,574.5百萬元及人民幣12,800.0百萬元。

本集團主要通過國際公司等子公司開展資產管理和投資業務。於2022年12月31日及2023年12月31日，國際公司資產總額分別為人民幣164,230.9百萬元及人民幣149,774.3百萬元。2022年及2023年，國際公司收入總額分別為人民幣6,026.0百萬元及人民幣8,295.8百萬元。

8. 管理層討論與分析

下表載列於所示期間及日期國際公司的主要指標。

	於12月31日或截至該日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣百萬元)	
國際業務		
資產總額	149,774.3	164,230.9
收入總額	8,295.8	6,026.0
稅前利潤	(981.6)	(1,671.9)

8.3.4 業務協同

報告期內，本公司立足金融資產管理公司功能定位，認真貫徹落實中信集團協同工作部署，全面融入中信發展大局，圍繞集團「五五三」發展戰略和公司「一三五」戰略目標，不斷深化協同機制，創新協同模式，拓展協同領域，豐富協同內容，推動公司業務協同「上台階、增規模、提質效」。在集團協同戰略引領下，公司從加入到融入，從借力到助力，充分發揮自身獨特作用，協同兄弟公司為服務實體經濟、維護房地產行業健康穩定發展積極貢獻協同價值，全力打造金融救助「國家隊」的中信品牌。

8.3.5 重大投資及收購情況

報告期內，本公司新增聯營企業投資，詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 30.於聯營及合營企業之權益」。

8. 管理層討論與分析

8.3.6 信息科技建設情況

8.3.6.1 信息科技治理

報告期內，本集團做好「數字金融」文章，制定未來三年數字化行動方案。承接中信集團《數字化發展「十四五」規劃》，融入中信集團「四個一工程」，支撐公司「一三五」戰略目標，在前期編製《公司信息科技概要規劃》基礎上，進一步分解任務，細化目標，明確各年度具體實施工作內容，壓實各執行單位責任，制定了《公司信息科技數字化行動方案》。《行動方案》踐行「夯基、提質、融入、賦能」八字方針，按照「一核心、三融入、三提升」進行分類統籌，明確了在2024年到2025年期間應完成的細化工作41項，旨在實現科技與業務有效結合、頂層設計與系統落地相匹配、遠期目標與近期任務相統一，助力公司數字化轉型。

報告期內，本集團以新業務核心系統建設為抓手，積極踐行數字化轉型。在中信集團和公司黨委的高度重視下，聚焦業務經營管理關鍵環節，堅持「立足自身、以我為主」建設總基調，通過「內部挖掘」和「案例借鑒」，最大限度利用集團資源和協同優勢，制定了主業總體業務方案、主業經營三級業務流程和詳細業務需求等，形成公司企業級數據模型，上線新業務核心系統數據底座1.0，同時理順了公司近幾年的業務現狀，一定程度還原了業務本質，有效推動解決了大部分前台人員反映強烈、條線管理痛點和長期遺留的系統問題。

報告期內，本集團加強信息和網絡安全管理，築牢安全防火牆。一是構建網絡安全運營體系，上線網絡安全運營管理平台(SOC)，提升網絡安全運營工作效能。二是推進網絡安全等級保護全覆蓋，完成公司等級保護3級信息系統複測，新增等保2級完成公安備案，並組織分、子公司開展等保護測評，有效落實集團等保全覆蓋要求。三是構建「一地兩中心」，基於已建成的應用級災備中心，完成應用級災備中心建設，開展應急演練，補齊困擾公司多年的基礎設施短板。四是推進數據安全管理，制定客

8. 管理層討論與分析

戶系統境外人員訪問控制方案，明確了個人信息保護策略並開展專項排查，查擺出總部問題23項，分公司共性問題10項並組織完成整改。

8.3.6.2 信息系統建設

報告期內，本集團聚焦關鍵領域，提升科技產品效能。一是落實集團「管理上雲」，開展財務信息化2.0建設，完成全面預算管理系統建設，滿足預算系統上雲管理要求；開展合併報表系統建設，形成業務需求書；細化報表填報要求，嚴控上雲數據質量，完成「先鋒在線」推廣落地。二是推進「數據入湖」，實現17個指標及母、子公司全量項目明細數據線上報送，優化數據加工邏輯，提升報送數據的準確性及一致性。完成結構化數據資產全盤點，實現母子公司數據資產全覆蓋的目標，向集團報送81,353條數據資產，基本摸清了公司數據家底。三是推動公司信息系統不斷完善，完成新費用報銷系統二期、商旅平台、關聯交易系統四期、新法審系統律所選聘等系統和功能上線，有效支持了關聯交易管理和數據管控，加大了系統對一線業務的支持力度。

8.3.7 人力資源管理

8.3.7.1 人力資源管理

報告期內，本集團緊密圍繞經營發展，著力加強高素質專業化人才隊伍建設，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，加強員工培養鍛煉，突出工作重點，促進資源協同，豐富培訓方式，注重提升幹部員工履職能力和專業素質，為實現「一三五」戰略目標提供堅實人才保障。關心關愛幹部員工，積極回應員工關切，保障員工切身利益，鼓勵員工擔當作為，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。

8. 管理層討論與分析

8.3.7.2 人員情況

截至2023年12月31日，本集團的員工總數為5,080人。本集團碩士學位或碩士研究生學歷以上(含)的員工佔比52%。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。

本集團重視員工合法權益，最大程度為員工提供平等和多元化的職業發展路徑，在招聘引進、晉升提任工作中，杜絕一切形式的歧視，堅持事業為上、公平擇優原則，構建多元化的員工團隊。截至2023年12月31日，本集團男性及女性員工分別佔比55.14%及44.86%。本集團預期將維持員工層面合理的性別多元化水平。

本集團為保障女職工合法權益和特殊利益，自2013年起，積極組織推動《女職工權益保護專項集體合同》簽訂工作，截至目前已簽訂四期《女職工權益保護專項集體合同》，夯實了公司保障女職工權益的有效機制。

8.3.7.3 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，以經營業績為依據，不斷完善經營績效考核體系，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。同時，公司進一步完善績效薪酬追索扣回機制，修訂印發《公司績效工資遞延、止付、追索扣回管理規範》，明確績效薪酬遞延的範圍和止付的條件，嚴格落實績效薪酬追索扣回制度。

8. 管理層討論與分析

8.3.7.4 教育培訓

報告期內，本集團培訓工作圍繞中信集團幹部教育培訓規劃和「十四五」人才發展規劃，落實公司「十四五」人才發展規劃，突出工作重點，加強資源協同，緊密結合公司發展中心任務，著力提升政治理論素養，夯實業務全流程实操技能，切實將培訓工作融入公司經營發展大局，為公司發展建設提供有力學習支持和培訓保障。修訂印發《公司員工教育培訓管理辦法》，完善培訓機制，加強流程管控，合規、穩健、有效開展教育培訓。

8.4 風險管理

報告期內，本集團牢牢把握「夯實基礎、穩中求進、提質增效」工作思路，圍繞「一三五」戰略目標，深化全面管理體系建設，紮實推進風險處置化解，強化資產質量管控，實施風險總監垂直管理，優化風險管理機制工具，加強風險管理系統建設，全力促進公司風險管控能力提升。

8.4.1 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，為實現經營和戰略目標提供保證的過程和方法。

報告期內，本集團持續深化全面管理體系建設，風險管理能力得到有效提升。制定深化全面風險管理體系建設方案和行動任務表，明確2023–2025年風險管理建設目標與實施路徑，建立「全機構、全客戶、全流程、全品類、全覆蓋」的管理體系。從風險管理治理架構、政策制度、流程管控、系統工具、

8. 管理層討論與分析

理念文化建設等方面進一步夯實全面風險管理基礎，不斷增強對公司轉型發展的支撐作用。進一步完善風險治理架構，實施分子公司風險總監垂直管理。加強風險政策頂層建設，優化風險偏好政策制定與傳導機制。優化項目全流程管控，投前、投中和投後管理持續加強。不斷推進風險數據治理與系統建設。全面重塑風險管理理念，進一步樹立風險責任文化，促進風險管理質效提升。

8.4.2 風險管理組織架構

本集團進一步優化公司風險治理架構，「四層三道」風險治理架構完備、層次清晰。以公司治理結構為基礎的四個層面是指董事會、監事會、高級管理層、全面風險管理牽頭部門和各類風險歸口管理部門、附屬公司。實務操作上的三道防線是指由業務部門、風險管理相關職能部門以及審計部門構成的三道風險管理防線。

報告期內，本集團實施分子公司風險總監垂直管理，加強風險管理理念、政策、方法的傳導，增強風險總監履職的獨立性、專業性和權威性；新設投後管理部，明確了「風險、合規、審查、投後」大中台風險板塊管理架構，搭建風險條線學習交流平臺，並建立定期溝通機制，持續提升風險條線履職能力。

8.4.3 信用風險管理

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

本集團按照監管要求並結合發展實際，始終高度重視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，不斷提升信用風險識別、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。

8. 管理層討論與分析

報告期內，本集團持續加強業務投前、投中、投後全流程管控，完善信用風險管理制度與機制。根據業務開展情況，完善准入管理制度，嚴把業務准入關口。積極應對內外部風險挑戰，持續加強風險監測和資產質量管控，明確短期和中長期風險管控目標，制定差異化管理政策，強化總部條線管理部門督導職能，一戶一策分解落實任務，加大對新增風險考核力度，嚴防資產質量下遷。進一步優化減值計量和內部評級模型，完善風險預警、項目巡訪、臨期管理等系統功能，為信用風險管理工作提供支持保障。

報告期內，本集團積極開展風險處置化解工作，優化資產保全部門設置，強化風險處置工作統籌管理，圍繞「壓敞口、收現金、控不良、減虧損」任務，推動高質量風險化解。積極運用會商會診、提級管理、掛牌督辦、清單制管理等工作機制，根據項目風險狀況推進清收處置工作，加大風險攻堅力度。全年本集團風險處置取得積極成效，風險敞口壓降規模和現金清收金額均創歷史同期新高，一批重點項目實現終極處置。

8.4.4 市場風險管理

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

報告期內，本集團持續加強市場風險管理，完善市場風險管理機制，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。

8. 管理層討論與分析

股票風險方面，本集團在分析預測宏觀經濟形勢、市場資金面、金融監管政策、行業發展趨勢、企業盈利狀況等因素的基礎上，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，通過持續市值監控、定期壓力測試、委託專業機構市場化管理、完善突發風險處置機制等多種手段，有效管控風險，促進國有資產保值增值。

利率風險方面，本集團持續規範和完善利率風險管理機制，修訂《公司非交易賬簿利率風險管理指引》等管理制度，進一步明確組織架構與職責體系，優化管理流程與方法，定期開展利率風險計量、監測與分析，不斷提高應對利率風險的能力。

匯率風險方面，本集團主要在中國境內開展業務，以人民幣為記賬本位幣，對於募集的外匯資金，根據資金用途靈活安排結匯和使用。境外子公司發行美元債券並開展境外業務，相關投資主要以美元或與美元匯率掛鈎的港幣計價。本集團定期監測外匯風險敞口，主要通過資產負債幣種匹配的方法有效控制外匯風險，並通過套期保值工具對沖外匯風險。

8.4.5 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。本集團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。

8. 管理層討論與分析

報告期內，本集團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。本集團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。

本集團積極落實監管機構對流動性管理的要求，實行集中統一的流動性管理機制；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；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。

8.4.6 操作風險管理

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

報告期內，本集團進一步完善操作風險管理體系，強化操作風險偏好和限額管理。通過日常經營管理活動，動態、持續地監測操作風險狀況及其控制／緩釋措施的質量，快速發現政策、流程和內部控制出現的問題並採取相應的補救措施。結合內控體系自評估，以流程為紐帶，對主要業務和管理流程中關鍵操作環節風險的高低、控制措施的有效性以及剩餘風險的大小進行評估，確保各流程中操作風險有效控制。開展操作風險壓力測試，評估操作風險抵禦能力，進一步明確相關管控措施，強化操

8. 管理層討論與分析

作風險防控。加強業務連續性管理，新建《公司業務連續性管理規範》，開展重要業務識別、影響分析及業務連續性演練，進一步提高公司業務連續性管理能力。

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

本集團持續完善信息科技風險防範機制，確保網絡安全和信息化系統平穩運營，未發生重大網絡安全事件。壓實網絡安全和數據安全管理主體責任，從外包管理、網絡安全及應用、數據安全、開發安全、運維管理領域著手提升安全管理水平。建立網絡安全運營體系，搭建安全運營平台，開展安全監控、值守、滲透測試、風險評估、安全加固、漏洞修復等網絡安全運營工作。通過網絡安全演習等手段驗證安全防護成效，提升安全防護水平。

8.4.7 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本集團形成負面評價的風險。

報告期內，本集團按照主動、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。報告期內，本集團妥善有效應對重點事項，未發生重大聲譽風險，保持了輿情環境整體穩定，切實維護了公司聲譽和品牌形象。

8. 管理層討論與分析

8.4.8 內部控制

報告期內，本集團圍繞運行有效、報告可靠和經營合規等目標，開展內部控制體系自評估，持續完善內部控制體系。董事會、監事會、高級管理層、總部部室、分公司、子公司等各層級機構，以及由經營管理部門、內控管理部門以及內部審計部門組成的內部控制三道防線，各司其職，促進內部控制目標的實現。有關於本集團內部控制的詳情載列於「12.內部控制」。

8.4.9 內部審計

本集團設立獨立的內部審計部門。內部審計部門在公司黨委、董事會及其下設的審計委員會領導下，對財務收支、經濟活動、內部控制、風險管理，以及內部管理的主要領導人員履行經濟責任情況實施獨立、客觀的監督、評價和建議。

報告期內，本集團內審條線深入領會新時代審計工作的職責使命，持續聚焦公司戰略部署，切實履行內審監督職責，年度審計計劃全面完成，內審體系建設持續完善，審計監督深度不斷拓展，條線管理「上下一盤棋」的格局初步形成，審計成果運用持續深化，審計隊伍建設得到加強，內部審計工作呈現新面貌。

本集團持續完善內審體系建設，優化頂層設計，制定印發內部審計三年發展規劃；落實監管要求，組織實施內部審計管理情況專項排查，會同組織人事部門規範分子公司審計機構設置，從源頭上解決項目跟進審計問題，大力提升基層內審質效；統籌管理要求，創造性形成《公司關於內部審計集中化管理的實施意見》，建立內審集中化管理機制；圍繞公司內部改革要求，聚焦公司中心工作服務大局，不斷強化本集團內審條線管理。

8. 管理層討論與分析

本集團全面履行內部審計監督職能，為選人用人服務，高效實施離任審計；突出關鍵少數監督，深入實施主要負責人任中經濟責任審計；積極落實監管和本集團降本增效等要求，有效開展關聯交易、反洗錢和反恐怖融資、呆賬核銷、薪酬制度設計與執行、科技外包、內控評價、案防評估、中介機構選聘與管理等系列專項審計或專項工作。

本集團強化審計整改與結果運用，全面對標中信集團整改管理要求，以提高審計發現問題整改質效為切入點，以提升審計監督綜合效果為目標，壓實各方整改責任，強力督促發現問題整改。探索建立重大審計報告向黨委報告及反饋機制，進一步提升審計權威，同時深化審計成果運用與反饋，與其他監督部門加強協同，推動審計結果在幹部任免、考核獎懲、管理優化、防範化解等方面的運用。

8.4.10 反洗錢管理

本集團嚴格遵循反洗錢和反恐怖融資法律法規，認真履行相關法定義務，持續完善反洗錢和反恐怖融資管理體系和工作機制，確保反洗錢和反恐怖融資法律法規及本集團相關制度的有效執行。報告期內，本集團基於洗錢和恐怖融資風險自評估結果，形成客戶類型清單並嵌入項目系統；持續優化反洗錢管理信息系統功能，加強反洗錢流程剛性控制，優化系統操作環境；積極開展反洗錢宣傳培訓，組織開展反洗錢自查整改，切實提升洗錢風險管理水平。

8. 管理層討論與分析

8.5 資本管理

本公司認真貫徹落實監管精神，堅持聚焦主業、回歸本源，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。2023年，本公司積極尋找特殊投資機遇，著力提高風險化解質效，進一步優化業務佈局和資產結構，通過資源配置、管理機制改革等方式，多措並舉激發經營活力、修復財務狀況，推動提高資本內生積累能力，改善資本充足水平，夯實高質量發展基礎。

於2022年12月31日及2023年12月31日，本公司的資本充足率分別為15.07%及15.11%。

於2022年12月31日及2023年12月31日，本公司的槓桿比率³分別為16.1:1及11.5:1。

8.6 發展展望

展望2024年，全球經濟發展的風險和不確定性將長期存在，雖然世界經濟在2023年避免了陷入嚴重的衰退，但復蘇低迷。在此背景下，全球通貨膨脹呈現回落趨勢，發達經濟體增速進一步放緩，新興經濟體面臨著差異化的增長前景，全球經濟「軟著落」的可能性增加，但經濟復蘇步伐仍然較慢。

中央經濟工作會議提出，我國經濟回升向好、長期向好的基本趨勢沒有改變。2024年，我國將堅持「穩中求進、以進促穩、先立後破」，出台一系列有利於穩預期、穩增長、穩就業的政策，積極的財政政策要適度加力、提質增效，穩健的貨幣政策要靈活適度、精準有效，增強宏觀政策取向一致性。持續以科技創新引領現代化產業體系建設，著力擴大國內需求，深化重點領域改革，擴大高水平對外開

3 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。

8. 管理層討論與分析

放，持續有效防範化解重點領域風險，堅持不懈抓好「三農」工作，推動城鄉融合、區域協調發展，深入推進生態文明建設和綠色低碳發展，切實保障和改善民生。預計2024年中國經濟發展的動力更足、質量更高、韌勁更強。

從不良資產行業看，隨著中國經濟逐步復蘇，商業銀行不良貸款率預計將進一步改善，但貸款規模的增加推動不良資產市場供給規模持續增加。中央金融工作會議首次將金融上升到國家戰略高度，提出要建設金融強國，重點強調防範化解風險，尤其是房地產、地方債務、中小金融機構三大領域風險。金融資產管理公司在防範化解風險、盤活低效資源等方面，具有特殊功能，擁有多種工具，可以發揮重要作用，監管部門有望進一步加強政策支持，金融資產管理公司發揮主業優勢大有可為。

2024年，公司將全面貫徹黨的二十大精神，認真落實中央金融工作會議、中央經濟工作會議和集團年度工作會議精神，一方面，把握行業發展機遇，主動佈局「大不良」領域，做強不良資產主業，持續著力提高主業收入，加快營銷體建設，依託中信集團產融並舉優勢，持續提升服務實體經濟能力；另一方面，提高風險化解質效，加強全面風險管控和流動性主動管理，提升規範化、精細化管理水平，全力打造不良資產管理行業標桿。公司將始終堅持「穩中求進、以進促穩、先立後破」工作總基調，以「踐行國家戰略、服務實體經濟、化解金融風險」為發展使命，以「聚焦不良資產主業，打造一流金融資產管理公司」為發展願景，積蓄力量，乘勢而上，開啟「三年質效顯著提升」的新征程，全力推進實現「一三五」戰略目標。

9. 股本變動及主要股東持股情況

9.1 股本變動情況

截至2023年12月31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	44,884,417,767	55.93%
H股	35,362,261,280	44.07%
股份總數	80,246,679,047	100.00%

9. 股本變動及主要股東持股情況

9.2 主要股東

9.2.1 主要股東及其他人士的權益和淡倉

於2023年12月31日，本公司接獲以下人士根據證券及期貨條例第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⁾
中國中信集團有限公司 ⁽³⁾	內資股	實益擁有人	21,230,929,783(L)	47.30(L)	26.46(L)
財政部 ⁽³⁾	內資股	實益擁有人	7,493,684,063(L)	16.70(L)	9.34(L)
	H股	實益擁有人	12,376,355,544(L)	35.00(L)	15.42(L)
中國人壽保險(集團)公司 ⁽⁴⁾	內資股	實益擁有人	1,650,000,000(L)	3.68(L)	2.06(L)
	H股	實益擁有人	1,960,784,313(L)	5.54(L)	2.44(L)
中國人壽富蘭克林資產管理 有限公司 ⁽⁴⁾	H股	投資經理	1,960,784,313(L)	5.54(L)	2.44(L)
Warburg Pincus & Co. ^{(5)·(6)}	H股	受控法團權益	2,060,000,000(L)	5.83(L)	2.57(L)
Warburg Pincus Financial International Ltd ^{(5)·(6)}	H股	實益擁有人	2,060,000,000(L)	5.83(L)	2.57(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)	32.33(L)	18.08(L)
中國信達資產管理股份 有限公司	H股	實益擁有人	3,921,568,627(L)	11.09(L)	4.89(L)
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	2,475,271,109(L)	7.00(L)	3.08(L)
中央匯金投資有限責任公司 ⁽⁷⁾	H股	受控法團權益	1,960,784,313(L)	5.54(L)	2.44(L)
工銀金融資產投資有限公司 ⁽⁷⁾	H股	實益擁有人	1,960,784,313(L)	5.54(L)	2.44(L)

註：(L)好倉

附註：

(1) 以本公司於2023年12月31日已發行內資股44,884,417,767股或H股35,362,261,280股為基準計算。

(2) 以本公司於2023年12月31日已發行股份總數80,246,679,047股為基準計算。

9. 股本變動及主要股東持股情況

- (3) 根據中信集團於2023年3月10日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，中信集團直接持有本公司21,230,929,783股內資股，為本公司的主要股東。中信集團的最終實益擁有人為財政部。
- (4) 根據中國人壽富蘭克林資產管理有限公司於2023年2月15日向香港聯交所存檔的法團大股東通知及本公司所知，中國人壽富蘭克林資產管理有限公司獲委任以投資經理身份管理中國人壽保險(集團)公司所持有本公司1,960,784,313股H股。
- (5) 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2022年11月24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。
- (6) 該等股份為向銀行融資目的處於質押狀態。
- (7) 根據中央匯金投資有限責任公司、中國工商銀行股份有限公司及工銀金融資產投資有限公司分別於2022年11月28日向香港聯交所存檔的法團大股東通知，工銀金融資產投資有限公司直接持有本公司1,960,784,313股H股。由於工銀金融資產投資有限公司為中央匯金投資有限責任公司及中國工商銀行股份有限公司的直接或間接控股的受控法團，因此，中央匯金投資有限責任公司及中國工商銀行股份有限公司就證券及期貨條例而言均被視為對工銀金融資產投資有限公司所持有之好倉擁有權益。

9. 股本變動及主要股東持股情況

9.2.2 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：

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。

財政部

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

全國社會保障基金理事會

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

中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。

9. 股本變動及主要股東持股情況

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(簡稱「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。

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(簡稱「中國人壽」)及其子公司構成了中國最大的商業保險集團。中國人壽及其子公司的業務範圍全面涵蓋壽險、財產險、養老保險(年金業務)、資產管理、另類投資、海外業務、電子商務等多個領域。

美國華平集團(Warburg Pincus LLC)

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

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

工銀金融資產投資有限公司

工銀金融資產投資有限公司(簡稱「工銀投資」)是經原銀保監會批准設立的全國首批試點銀行債轉股實施機構，於2017年9月26日正式成立，是中國工商銀行的全資子公司，為目前註冊資本金最大的商業銀行債轉股實施機構之一。工銀投資持有債轉股業務進、募、投、管、退全鏈條業務牌照和特定範圍市場化股權投資業務牌照，針對優質客戶降槓桿、推動混改、引戰等多樣化需求，專業專注為客戶解危脫困、創造價值。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.1 董事

在報告期內及截至最後實際可行日期，本公司董事主要信息如下：

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期起始日期
現任董事					
1	劉正均	男	1965年	董事長、執行董事	2022年4月開始
2	李子民	男	1971年	執行董事、總裁	2023年1月開始
3	趙江平	女	1965年	非執行董事	2020年6月開始
4	徐偉	男	1980年	非執行董事	2022年5月開始
5	唐洪濤	男	1972年	非執行董事	2023年4月開始
6	邵景春	男	1956年	獨立非執行董事	2016年11月開始
7	朱寧	男	1973年	獨立非執行董事	2019年3月開始
8	陳遠玲	女	1963年	獨立非執行董事	2020年10月開始
9	盧敏霖	男	1953年	獨立非執行董事	2023年12月開始
離任董事					
1	鄭江平	男	1964年	非執行董事	2020年6月至2024年1月
2	謝孝衍	男	1948年	獨立非執行董事	2015年3月至2023年12月

- (1) 根據公司章程規定，本公司董事任期為三年。任期屆滿時，可連選連任。
- (2) 李子民先生於2022年9月30日經本公司董事會決議聘任為本公司總裁，任期自2022年10月31日起生效；於2022年10月21日經本公司2022年第六次臨時股東大會審議批准選舉為本公司執行董事，任期自2023年1月19日起生效。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

- (3) 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2023年4月28日生效。
- (4) 盧敏霖先生於2023年6月28日經本公司2022年度股東大會審議批准選舉為本公司非執行董事，任期自2023年12月24日起生效。
- (5) 鄭江平先生於2024年1月8日辭去本公司非執行董事及董事會戰略發展委員會、董事會風險管理委員會、董事會關聯交易委員會及董事會提名和薪酬委員會委員職務，鄭先生的辭任於2024年1月8日起生效。
- (6) 謝孝衍先生於2021年3月23日辭去本公司獨立非執行董事及董事會審計委員會主任、董事會戰略發展委員會委員和關聯交易委員會委員職務，謝先生的辭任於2023年12月24日起生效。
- (7) 邵景春先生於2022年11月11日辭去本公司獨立非執行董事及董事會關聯交易委員會主任、董事會戰略發展委員會和董事會審計委員會及董事會提名和薪酬委員會委員職務，邵先生的辭任將在新任獨立非執行董事任職開始後生效。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.1.1 執行董事



劉正均先生，2022年4月起擔任本公司董事長、執行董事，2022年3月起擔任本公司黨委書記。劉先生曾任審計署駐濟南特派員辦事處科員、副處長、處長，審計署財政審計司副司長，駐長春特派員辦事處特派員、黨組書記，審計署行政事業審計司司長、法規司司長，審計署黨組成員。劉先生曾於2019年6月至2021年3月期間出任亞洲衛星控股有限公司非執行董事，並先後擔任董事局副主席、董事局主席；2019年8月至2021年3月期間出任中信國際電訊集團有限公司非執行董事；2020年9月至2024年3月期間出任中信信託有限責任公司董事長。現任中國中信集團有限公司黨委委員、副總經理、執行董事，中國中信股份有限公司副總經理、執行董事，中國中信有限公司副總經理、執行董事，中信建設有限責任公司董事長。劉先生畢業於南開大學經濟學院金融學專業，研究生學歷，經濟學博士。



李子民先生，2023年1月起擔任本公司執行董事，2022年10月起擔任本公司總裁，2022年9月起擔任本公司黨委副書記，高級經濟師。李先生1994年7月在中信信託有限責任公司（「中信信託」）（前身分別為中信興業信託投資公司、中信信託投資有限責任公司）參加工作，先後任業務員、項目經理、年金信託部項目經理、高級經理、專家、綜合金融服務小組負責人、投資銀行一部總經理、業務總監；2011年4月至2017年10月，歷任中信信託黨委委員、副總經理、黨委副書記、總經理、董事，期間於2016年8月兼任中信旅遊集團有限公司董事長；2017年10月任中信信託副董事長、總經理、黨委副書記，2020年10月任中信信託副董事長、總經理、黨委書記，2021年3月不再兼任中信旅遊集團有限公司董事長。2021年1月至今，任中國宏橋集團有限公司非執行董事。2023年12月至今，任中國中信股份有限公司非執行董事。李先生於1994年7月獲得北京經濟學院經濟學學士學位，2006年1月獲得清華大學經濟管理學院工商管理碩士學位，2015年7月獲得中國科學院大學管理學院管理學博士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.1.2 非執行董事



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



徐偉先生，2022年5月起擔任本公司非執行董事。徐先生於2005年7月加入中鋼投資有限公司工作，任併購部項目經理；於2008年8月加入中國中信集團公司工作，曾任戰略發展部項目經理、高級項目經理、處長，襄海瀝青公司副總經理，卡拉贊巴斯石油公司副總經理。2019年5月加入中信重工機械股份有限公司，任副總經理；2021年3月至今任中國中信集團有限公司戰略發展部副總經理。徐先生畢業於對外經濟貿易大學企業管理專業，研究生學歷，管理學碩士。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



唐洪濤先生，2023年4月起擔任本公司非執行董事。唐先生於1996年7月至2000年9月歷任人民銀行黑龍江省分行營業部科員、非銀行金融機構管理處科員、哈爾濱中心支行非銀行金融機構管理處科員。2000年9月至2004年2月，歷任原保監會哈爾濱特派員辦事處綜合處科級幹部、處長助理。2004年2月至2018年10月，歷任原保監會黑龍江監管局統計研究處處長、辦公室(黨委辦公室)主任兼稽查處處長、人身保險監管處處長、黨委委員、副局長、紀委書記。2018年10月至2020年9月，歷任原銀保監會黑龍江監管局籌備組成員、黨委委員、副局長。2020年9月至2022年9月，任中保投資有限責任公司黨委委員、副總裁。2022年9月至今，任中保投資有限責任公司黨委委員、董事、副總裁。唐先生為南開大學國際經濟貿易系國際經濟專業、法學專業雙學士，高級經濟師。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.1.3 獨立非執行董事



邵景春先生，2016年11月起擔任本公司獨立非執行董事。邵先生於1988年任北京大學法律系講師，1989年在歐洲大學研究所(European University Institute)從事博士後研究，1990年任歐洲大學研究所(European University Institute)客座研究員，1991年至1994年在歐洲遊學並從事法律實務工作，1994年任北京大學法律系副教授，1996年任北京大學法學院國際經濟法教研室主任，2001年起任北京大學法學院教授、博士生導師，1997年至2019年任北京大學國際經濟法研究所所長，2019年至今任北京大學國際經濟法研究所名譽所長，2002年至2018年任北京大學世界貿易組織法律研究中心主任。主要兼職：1995年至2006年任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員；2003年起任中華全國律師協會顧問；2004年至2016年任世界銀行解決投資爭端國際中心(ICSID)仲裁人／調解人；2005年起任全國人大常委會法制工作委員會英文譯審委員；2005年起任中國法學會國際經濟法學研究會副會長；2015年至2018年任中國法學會世界貿易組織法研究會副會長；2015年起任國際工程法協會(International Construction Law Association)副會長；2016年起任中國質量萬里行促進會副會長；2019年起任新天綠色能源股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00956)獨立監事；2021年1月起任海南自由貿易港立法諮詢委員會委員。邵先生於1978年考入北京大學法學院，分別於1982年、1985年和1988年獲得北京大學法學學士、法學碩士和法學博士學位。



朱寧先生，2019年3月起擔任本公司獨立非執行董事。朱先生於2003年8月至2010年6月歷任美國加州大學戴維斯分校助理教授、副教授、終身教授；於2008年7月至2008年10月任美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司高級副總裁、定量股票策略主管；於2009年1月至2010年8月任野村國際(香港)有限公司投資組合總顧問、執行董事；2010年7月至今，任上海交通大學上海高級金融學院教授、副院長，並於2016年7月至2018年6月學術假期期間擔任清華大學五道口金融學院泛海金融學講席教授，清華大學國家金融研究院副院長，全球併購重組中心主任。朱先生至今還兼任北京大學光華管理學院特聘金融教授、美國耶魯大學國際金融中心教授研究員。朱先生自2012年3月起擔任華夏基金(香港)有限公司獨立非執行董事，2018年5月至2021年6月擔任眾信旅遊集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002707)獨立非執行董事。朱先生曾於2012年12月至2017年4月任夢百合家居科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603313)獨立非執行董事，2013年2月至2017年9月任光大證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601788；香港聯交所上市公司，股份代號：06178)獨立非執行董事，2014年3月至2020年6月任廣發銀行股份有限公司獨立非執行董事，2015年10月至2017年4月任樂視網(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300104)獨立非執行董事，2016年2月至2017年12月任興業證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601377)獨立非執行董事。朱先生還曾任美聯儲(費城)、美國聯邦儲備理事會、國際貨幣基金組織訪問學者，日本早稻田大學高級研究學院高級訪問研究員。朱先生畢業於耶魯大學，獲得金融學博士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



陳遠玲女士，2020年10月起擔任本公司獨立非執行董事。陳女士於1985年至2010年專職從事經濟與金融律師工作。先後於北京德恒、康達等律師事務所擔任律師及合夥人，一級律師。於2010年6月至2016年6月任中國建設銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601939；香港聯交所上市公司，股份代號：00939)非執行董事，2016年3月至2017年6月任新華保險股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601336；香港聯交所上市公司，股份代號：01336)非執行董事，2017年6月至2019年7月任新華資產管理股份有限公司副總經理。陳女士現系北京德恒律師事務所高級顧問，2020年2月至2023年2月任黑龍江交通發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601188)獨立董事，2020年12月至今擔任廣西北部灣銀行股份有限公司獨立董事，2022年8月至今擔任吉林銀行股份有限公司獨立董事。陳女士曾系吉林省政府法律顧問，中國國際貿易促進委員會、中國國際商會調解中心調解員，中華全國律師協會理事、中華律師協會金融專業委員會委員，深圳證券交易所資產證券化外部專家等。陳女士於北京大學法律系本科畢業，吉林大學商學院在職碩士研究生班畢業。



盧敏霖先生，2023年12月起擔任本公司獨立非執行董事。盧先生現擔任寶積資本控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：08168)管理合夥人、執行董事，中國大唐集團新能源股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01798)獨立非執行董事，萬事昌國際控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00898)獨立非執行董事，東方興業控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00430)獨立非執行董事。盧先生曾擔任南亞投資管理公司執行董事兼聯席管理合夥人，以及上海浦東發展銀行之投行SPDB International Holdings Limited之執行董事及持牌人。盧先生獲香港證券及期貨事務監察委員會發牌從事第1及第6類受規管活動(就機構融資提供意見)負責人員，曾擔任跨國金融及國際新興企業之董事及策略師職務。盧先生於2004年9月至2013年8月出任六福集團(國際)有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00590)主席及獨立非執行董事，2001年6月至2014年5月出任亞洲資產(控股)有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：08025)副主席及非執行董事，2011年6月至2014年5月出任廣深鐵路股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00525)獨立非執行董事，2002年9月至2015年6月出任上海證大房地產有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：00755)獨立非執行董事。盧先生為英國及威爾斯資深特許會計師及企業融資專員(ICAEW (FCA、CF))、加拿大特許會計師、資深特許測量師(FRICS)、資深特許仲裁員(FCIArb.)、註冊國際信託及資產規劃師(TEP)及國際律師協會會員。盧先生畢業於香港大學，獲得法學碩士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.2 監事

在報告期內及截至最後實際可行日期，本公司監事主要信息如下：

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期起始日期
現任監事					
1	程鳳朝	男	1959年	外部監事	2020年6月開始
2	韓向榮	男	1970年	外部監事	2020年6月開始
3	孫洪波	女	1968年	職工代表監事	2020年6月開始
4	郭京華	女	1966年	職工代表監事	2021年5月開始
離任監事					
1	胡建忠	男	1965年	監事長、股東代表監事	2020年3月至2024年2月

- (1) 根據公司章程規定，本公司監事任期為三年。任期屆滿，可連選連任。
- (2) 程鳳朝先生於2022年1月27日辭去本公司外部監事及監事會監督委員會主任委員職務。程先生的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。
- (3) 胡建忠先生於2024年2月23日辭去本公司監事長及股東代表監事職務。胡先生的辭任於2024年2月23日起生效。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



程鳳朝先生，2020年6月起擔任本公司外部監事，1997年5月獲得中國註冊會計師資格，2003年12月獲得中國註冊資產評估師資格，2016年11月獲中國人民銀行研究系列高級專業技術資格評審委員會評為研究員，1996年7月獲河北省高級會計師評審委員會評為高級會計師。程先生曾任河北省平泉縣財政局副局長、河北省財政廳辦公室副主任、河北會計師事務所所長、河北省註冊會計師協會秘書長、中國長城資產管理公司石家莊辦事處副總經理、中國長城資產管理公司評估管理部總經理、天津辦事處總經理、發展研究部總經理、中國農業銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01288；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601288)非執行董事等職；2015年3月至2019年4月任中國工商銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01398；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601398)非執行董事；2018年1月至2019年3月任中國光大集團股份有限公司監事；2019年5月至2022年1月任北京高能時代環境技術股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603588)獨立非執行董事；2019年5月至2023年5月任五礦資本股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600390)獨立非執行董事；2019年5月至今擔任中關村國睿金融與產業發展研究會會長；2020年12月至今擔任光大證券股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：06178；上海證券交易所上市公司，股票代碼：601788)外部監事；2021年11月至今擔任中化國際(控股)股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600500)獨立非執行董事；2022年11月至今擔任中國人民財產保險股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：02328)獨立非執行董事；2024年2月至今擔任中國民生銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01988；上海證券交易所上市公司，股票代碼：600016)獨立非執行董事。程先生現為湖南大學博士生導師和中國社會科學院研究生院碩士生導師。程先生畢業於湖南大學管理科學與工程專業，獲管理學博士學位。



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

10. 董事、監事及高級管理人員情況



孫洪波女士，2020年6月起擔任本公司職工代表監事，於1997年1月獲國內貿易局科技質量中心評為工程師，於1999年5月獲財政部頒發的全國統一考試會計師證書。孫女士1990年8月在商業部參加工作，至2001年3月歷任國內貿易部科技質量局副處長、國家國內貿易局副處長、中國商業聯合會副處長等職。孫女士2001年3月加入本公司，先後在股權管理部、資產管理二部、業務審查部、風險管理部工作，曾於2009年6月至2016年4月歷任業務審查部總經理助理、風險管理部總經理助理、風險管理部副總經理、華融金融租賃股份有限公司風險執行評審委員會副主任委員、投資事業部(國際業務部)副總經理、投資事業部副總經理、投資拓展部副總經理兼風險總監；2016年4月至2019年7月歷任華融資本管理有限公司監事、董事、副總經理(總經理級)兼風險總監，期間亦兼任本公司投資拓展部副總經理、風險總監等職；2019年7月至2022年11月任本公司審計部總經理。2020年6月至今擔任職工代表監事。孫女士具有證券業從業資格，畢業於東北財經大學工商管理專業，獲經濟學學士學位，後參加中國人民大學金融學專業同等學歷教育，獲經濟學碩士學位。



郭京華女士，2021年5月起擔任本公司職工代表監事，於2001年10月獲本公司評為高級經濟師。郭女士於1988年7月至1999年11月在中國工商銀行工作，曾任總行辦公室公司管理處負責人、資產風險管理部公司處副處長等職。郭女士於1999年11月加入本公司，歷任股權管理部副處長、高級經理、經營管理部總經理助理、北京辦事處總經理助理、副總經理、經營管理部副總經理、業務發展部副總經理、風險管理部副總經理、資產經營部副總經理、客戶營銷部副總經理(主持工作)、總經理、上市辦公室主任、業務評估部總經理、董事會辦公室主任、內控合規部總經理等職，2021年3月起擔任工會委員會常務副主席，2023年2月起擔任黨群工作部(工會辦公室)總經理。郭女士先後畢業於北京大學中文系、中央財經大學金融系，分別獲文學學士學位、經濟學碩士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.3 高級管理人員

在報告期內及截至最後實際可行日期，本公司高級管理人員主要信息如下：

序號	姓名	性別	出生年份	任職	任期起始時間
現任高級管理人員					
1	李子民	男	1971年	總裁	2022年10月起
2	朱文輝	男	1978年	副總裁、財務總監	2022年6月起
3	徐炯煒	男	1975年	副總裁	2024年3月起
4	曹焱	男	1977年	高級管理層成員	2022年4月起
5	溫金祥	男	1964年	總裁助理	2022年8月起
				首席風險官	2023年11月起
6	高敢	男	1967年	總裁助理	2019年7月起
7	袁彩平	男	1965年	總裁助理	2023年11月起
8	王永杰	男	1979年	董事會秘書	2023年11月起
9	劉澤雲	男	1971年	總裁助理	任期自金融監管總局核准之日起生效
離任高級管理人員					
1	楊佩	女	1963年	總裁助理	2019年7月至2023年5月

(1) 劉澤雲先生於2024年3月28日經本公司董事會聘任為本公司總裁助理，任期自金融監管總局核准之日起生效，以本公司公告為準。

(2) 楊佩女士於2023年5月12日辭去本公司總裁助理、首席風險官職務，楊女士的辭任於2023年5月12日起生效。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

李子民先生，2022年10月起擔任本公司總裁，2023年1月起擔任本公司執行董事。有關李先生的簡歷詳情，載列於「10.1.1 執行董事」。



朱文輝先生，2022年6月起擔任本公司副總裁、財務總監，高級經濟師，澳洲註冊會計師。2000年6月至2010年3月，朱先生任中國中信集團公司財務部項目經理；2010年3月至2013年9月，任中信澳大利亞公司項目經理；2013年9月至2017年9月，歷任中國中信集團有限公司財務部高級項目經理、資深主管、處長；2017年9月至2021年3月，歷任中國中信集團有限公司庫務部處長、總經理助理；2021年3月至2022年3月，任中國中信集團有限公司財務部副總經理；2021年8月至2022年9月，任中信興業投資集團有限公司、中信工程設計建設有限公司和中信出版集團股份有限公司董事。2023年8月起，任中國光大銀行股份有限公司非執行董事。朱先生為研究生學歷，持有北京大學經濟學碩士和英國蘭卡斯特大學工商管理碩士學位。



10. 董事、監事及高級管理人員情況



徐炯煒先生，2024年3月起擔任本公司副總裁。徐先生於1997年7月在華夏證券股份有限公司投資銀行部參加工作；2005年12月到中信建投證券股份有限公司投資銀行部工作，2005年12月至2019年10月先後任投資銀行部高級業務董事、高級經理、總經理助理、業務總監、業務執行總經理、董事總經理；徐先生2019年10月至2023年12月任中信建投投資有限公司（「**中信建投投資**」）董事長，2020年3月至2023年10月期間兼任中信建投投資黨支部書記，2020年12月至2022年6月期間兼任中信建投投資總經理。徐先生於1997年7月畢業於復旦大學會計學專業，獲得經濟學學士學位。



曹焱先生，2022年4月起擔任本公司高級管理層人員，曹先生於1996年9月在空軍政治學院入伍，曾任海軍威海水警區政治部幹事；總政治部紀律檢查部保密檔案助理員、幹事、秘書；中央軍委紀律檢查委員會辦公廳秘書；中國中信集團有限公司監察部副處長；中央紀委國家監委駐中國中信集團有限公司紀檢監察組辦公室主任。曹先生是中共黨員，本科學歷。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



溫金祥先生，2022年8月起擔任本公司總裁助理，2023年11月起擔任本公司首席風險官，高級經濟師。溫先生於1985年8月在江蘇商業專科學校參加工作；1993年2月到中信實業銀行蘇州分行工作，先後任資金部科員、信貸審查部副經理，2000年2月任蘇州分行副行長，2005年1月任蘇州分行黨委委員、副行長，2005年5月任大連分行黨委副書記、副行長，2007年3月任中信銀行公司銀行部總經理，期間2009年6月至2010年5月兼任小企業金融中心總經理，2013年5月任中信銀行蘇州分行黨委書記，2013年8月任蘇州分行黨委書記、行長，2019年1月起歷任中信銀行審計部上海審計中心總經理（一級部總經理級）、戰略客戶部總經理、授信審批部總經理，期間2021年11月至2022年1月兼任法律保全部總經理，2022年1月至2022年8月任授信執行部總經理。溫先生於1991年7月獲得經濟學碩士學位。



高啟先生，2019年7月起擔任本公司總裁助理，2001年10月獲本公司評為高級經濟師。高先生於1989年7月在中國工商銀行總行參加工作，1997年9月至2000年1月歷任中國工商銀行辦公室綜合處負責人、綜合管理處副處長。高先生於2000年1月加入本公司，2000年1月至2002年4月歷任總裁辦公室副處長、高級經理、主任助理，2002年4月至2006年7月歷任資產管理二部副總經理、副總經理（主持工作），2006年7月至2008年10月任瀋陽辦事處總經理，2008年10月至2009年3月任中國華融資產管理公司改制辦公室主任，2009年3月至2012年8月任華融置業有限責任公司（現為華融實業投資管理有限公司）總裁，2012年8月至2019年10月任本公司股權管理部（2013年9月更名為股權事業部）總經理，期間於2017年1月至2019年10月兼任華融瑞通股權投資管理有限公司董事長，2018年7月至2019年7月兼任華融置業有限責任公司（現為華融實業投資管理有限公司）董事長，2018年7月至2021年3月兼任華融（香港）產融投資有限公司董事長。高先生於1989年7月畢業於北京大學歷史系，獲得歷史學學士學位，於2005年1月畢業於清華大學經濟管理學院，獲得工商管理碩士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



袁彩平先生，2023年11月起擔任本公司總裁助理，會計師。袁先生於1986年7月在江蘇省宿遷市稅務局參加工作；1988年5月，參與籌建中國銀行江蘇省宿遷市支行，先後任信貸科副科長、會計科科長；1997年3月至2002年1月，歷任中國銀行宿遷分行沭陽支行副行長(主持工作)、沭陽支行行長；2002年3月至2007年6月，歷任中國銀行江蘇省宿遷分行黨委委員、黨委委員、副行長；2007年6月至2016年10月，歷任中國銀行江蘇省南京江寧支行行長，中國銀行江蘇省徐州分行黨委書記、行長，中國銀行江蘇省揚州分行黨委書記、行長；2016年10月，任中國銀行湖北省分行黨委委員、紀委書記；2020年7月調任本公司江蘇省分公司負責人，2020年10月至2023年7月，任本公司江蘇省分公司黨委書記、總經理。袁先生於2009年6月獲得中南財經政法大學高級工商管理碩士學位。



王永杰先生，2023年11月起擔任本公司董事會秘書，中國註冊會計師。2004年8月在財政部金融司參加工作，2005年8月至2012年2月歷任財政部金融司金融四處副主任科員、政府貸款一處副主任科員、主任科員、副處長，2012年3月至2013年8月任財政部辦公廳副處長，2013年9月至2023年7月歷任財政部金融司金融二處副處長、調研員、金融產權處二級調研員、一級調研員。王先生於2004年8月獲得中央財經大學經濟學碩士學位，於2009年11月獲得英國曼徹斯特大學商學院理學碩士學位。

10. 董事、監事及高級管理人員情況



劉澤雲先生⁴，於1996年8月在中信銀行(前身為中信實業銀行)參加工作，任總行質清部職員；1999年1月起先後任總行營業部辦公室文秘科職員、副科長、科長；2001年2月至2006年4月歷任總行辦公室秘書、同業及投資銀行業務管理部經理、資產保全部主管；2006年4月至2008年2月歷任總行國際業務部國際結算部副總經理、總經理；2008年2月至2013年4月歷任總行國際業務部總經理助理、副總經理、副總經理(主持工作)；2013年4月至2016年1月歷任總行資產託管部副總經理(主持工作)、總經理；2016年1月任總行國際業務部總經理，期間於2016年12月兼任中信金融租賃有限公司董事，2017年6月至2018年11月兼任總行國際業務運營中心總經理，2018年6月兼任阿爾金銀行董事；2018年11月任中信銀行青島分行黨委書記、代為履行行長職責；2019年5月任中信銀行青島分行黨委書記、行長；2024年3月不再兼任阿爾金銀行董事；2024年1月至今歷任中國華融國際控股有限公司黨委書記、執行董事。劉先生畢業於中國財政科學研究院財政學專業，獲得經濟學博士學位。

⁴ 劉澤雲先生於2024年3月28日經本公司董事會聘任為本公司總裁助理，任期自金融監管總局核准之日起生效，以本公司公告為準。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.4 董事、監事及高級管理人員變動情況

10.4.1 董事變動情況

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。2023年4月28日，唐洪濤先生經原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2023年5月8日刊發的公告及通函。

2022年9月30日，本公司董事會提名李子民先生為本公司執行董事。2022年10月21日，本公司2022年第六次臨時股東大會審議批准選舉李子民先生為本公司執行董事。2023年1月19日，李子民先生經原銀保監會核准其董事任職資格後履職。2023年3月13日，李子民先生獲委任為董事會戰略發展委員會委員及風險管理委員會委員。詳情請參閱本公司於2022年9月30日、10月3日、10月21日、2023年1月20日及3月13日刊發的公告及通函。

2023年5月25日，本公司董事會提名並經2023年6月28日本公司2022年度股東大會批准，趙江平女士獲連任為本公司非執行董事，朱寧先生和陳遠玲女士獲連任為本公司獨立非執行董事。詳情請參閱本公司2023年5月25日及6月28日刊發的公告及通函。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

2023年5月25日，本公司董事會提名盧敏霖先生為本公司獨立非執行董事。2023年6月28日，本公司2022年年度股東大會審議批准選舉盧敏霖先生為本公司獨立非執行董事。2023年11月15日，盧敏霖先生獲委任為董事會戰略發展委員會委員、關聯交易委員會委員及審計委員會主任。2023年12月24日，盧敏霖先生經金融監管總局核准其董事任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2023年5月25日、5月29日、6月28日、11月15日及12月26日刊發的公告及通函。

2021年3月23日，謝孝衍先生辭任本公司獨立非執行董事、董事會戰略發展委員會委員、關聯交易委員會委員及審計委員會主任職務。謝先生的辭任於2023年12月24日起生效。詳情請參閱本公司於2021年3月23日、2023年5月25日及12月26日刊發的公告。

2024年1月8日，鄭江平先生辭任本公司非執行董事及董事會戰略發展委員會、董事會風險管理委員會、董事會關聯交易委員會及董事會提名和薪酬委員會委員職務。鄭先生的辭任於2024年1月8日起生效。詳情請參閱本公司於2024年1月8日刊發的公告。

2022年11月11日，邵景春先生辭任本公司獨立非執行董事及董事會關聯交易委員會主任、董事會戰略發展委員會和董事會審計委員會及董事會提名和薪酬委員會委員職務，其辭任將於新任獨立非執行董事任職開始後生效。詳情請參閱本公司於2022年11月11日刊發的公告。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

10.4.2 監事變動情況

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。程先生的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。

2024年2月23日，胡建忠先生因工作調整辭去本公司監事長及股東代表監事職務。胡先生的辭任於2024年2月23日起生效。詳情請參閱本公司於2024年2月23日刊發的公告。

10.4.3 高級管理人員變動情況

2023年7月11日，本公司董事會聘任溫金祥先生為本公司首席風險官。2023年11月15日，溫先生經金融監管總局核准其首席風險官任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2023年7月11日、11月27日刊發的公告。

2023年7月11日，本公司董事會聘任袁彩平先生為本公司總裁助理。2023年11月21日，袁先生經金融監管總局核准其總裁助理任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2023年7月11日、11月27日刊發的公告。

2023年7月11日，本公司董事會聘任王永杰先生為本公司董事會秘書及聯席公司秘書。2023年11月21日，王先生經金融監管總局核准其董事會秘書任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2023年7月11日、11月27日刊發的公告。

2023年11月15日，本公司董事會聘任徐炯煒先生為本公司副總裁。2024年3月21日，徐先生經金融監管總局核准其副總裁任職資格後履職。詳情請參閱本公司於2023年11月15日、2024年3月27日刊發的公告。

2024年3月28日，本公司董事會聘任劉澤雲先生為本公司總裁助理，其任期自金融監管總局核准之日起。詳情請參閱本公司於2024年3月28日刊發的公告。

10. 董事、監事及高級管理人員情況

2023年5月12日，楊佩女士因退休原因辭任本公司總裁助理及首席風險官職務。楊女士的辭任自2023年5月12日起生效。詳情請參閱本公司於2023年5月18日刊發的公告。

10.4.4 年度薪酬情況

10.4.4.1 董事、監事及高級管理人員薪酬

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 17.董事及監事薪酬」。根據國家有關部門規定，上述本公司董事、監事及高級管理人員的2023年薪酬仍在確認過程中，最終薪酬待確認後再行披露。

10.4.4.2 最高薪酬人士

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

11. 公司治理報告

11.1 公司治理概述

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

11.1.1 企業管治守則

報告期內，董事會已審閱公司治理報告披露的內容，確認本公司已遵守上市規則附錄C1《企業管治守則》的守則條文，並依據實際情況，採納其中適用的最佳常規條文。

報告期內，本公司董事會通過下設專門委員會履行了以下企業管治職責：一是持續對公司治理狀況進行評估完善，包括按照境內監管要求開展公司治理評估，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。二是強化董事及高級管理人員的培訓及專業發展。三是開展大股東和主要股東評估工作。根據監管制度，本公司大股東和主要股東合計4家，分別為中信集團、財政部、中保融信基金、中國人壽。經評估，上述4家股東資格獲得金融監督管理部門核准，股東行為符合法律法規、監管規則及公司章程的規定和要求。四是結合本公司名稱變更方案，修訂公司章程有關條款。

11.1.2 企業文化

以「踐行國家戰略，服務實體經濟，化解金融風險」為發展使命、以「聚焦不良資產主業，打造一流金融資產管理公司」為發展願景、以「忠誠、盡責、務實、敬業」為企業文化理念。

11. 公司治理報告

11.1.3 公司章程修訂

報告期內，根據公司整體戰略規劃及定位，為進一步提升品牌影響力，公司變更公司中英文名稱，並相應修訂公司章程有關條款，修訂後的章程於變更公司名稱生效之日起生效。詳情請參閱本公司日期為2023年11月15日的公告、日期為11月28日的臨時股東大會通知與通函及日期為2024年1月25日刊發的公告。

11.2 股東大會

11.2.1 股東大會職責

股東大會是公司的權力機構。股東大會行使下列職權：(1)決定公司的經營方針和年度投資計劃；(2)選舉和更換董事、非由職工代表擔任的監事，決定有關董事、監事的報酬事項；(3)審議批准董事會的報告；(4)審議批准監事會的報告；(5)審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案；(6)審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(7)審議批准單獨或者合併持有公司已發行有表決權股份總數百分之三以上股份的股東的提案；(8)對公司增加或者減少註冊資本做出決議；(9)對發行公司債券、任何種類股票、認股證或者其他有價證券及上市做出決議；(10)對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式做出決議；(11)修訂公司章程、股東大會、董事會和監事會議事規則；(12)決定公司聘用、解聘或者不再續聘為公司財務報告進行定期法定審計的會計師事務所；(13)對公司因公司章程第二十八條第一款第(一)、(二)項規定的情況購回公司股票做出決議；(14)審議批准重大股權投資與處置、債券投資與處置、融資、資產抵質押及保證、固定資產購置與處置、債轉股資產處置、資產核銷、法人機構

11. 公司治理報告

重大決策、對外贈與等事項；(15)審議批准變更募集資金用途事項；(16)審議批准股權激勵計劃；(17)審議批准公司在一年內購買、出售重大資產或者擔保金額超過公司資產總額的百分之三十；(18)審議批准法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定和公司章程規定應當由股東大會審議批准的關聯交易；(19)審議批准董事、監事責任保險事宜；及(20)審議批准法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定及公司章程規定應當由股東大會決定的其他事項。

11.2.2 股東大會會議情況

報告期內，本公司召開了3次股東大會，均在北京召開，包括1次年度股東大會和2次臨時股東大會，審議批准了議案19項，聽取匯報1項。本公司嚴格履行股東大會會議相應的法律程序，各股東委任代表參加歷次會議並行使權利。本公司聘請中國律師見證股東大會並出具法律意見。主要事項包括：審議並批准2022年度財務決算方案；審議並批准2022年度利潤分配方案；審議並批准2022年度董事會、監事會工作報告；審議並批准變更公司名稱；審議並批准修訂公司章程等。

11.2.3 股東的權利

11.2.3.1 提請召開臨時股東大會的權利

單獨或合併持有公司10%以上有表決權股份的股東，有權以書面提案的形式提請董事會召集臨時股東大會或類別股東大會。董事會應當根據法律、法規、規範性文件和公司章程的規定，在收到提案後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會或類別股東大會的，在作出董事會決議後的5日內發出會議通知。董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東大會或在收到提案後10日內未回覆的，提議股東可以書面方式向監事會提出提案。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到提案後5日內發出會議通知。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或合併持有公司有表決權股份總數10%以上股份的股東可以自行召集和主持該會議。

11. 公司治理報告

11.2.3.2 向股東大會提出議案的權利

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

11.2.3.3 提議召開臨時董事會的權利

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

11.2.3.4 向董事會提出議案的權利

單獨或合併持有公司10%以上有表決權股份的股東，可以向董事會提出議案。

11.2.3.5 股東建議權和查詢權

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

11.2.3.6 其他權利

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

11. 公司治理報告

11.2.4 董事出席股東大會情況

2023年，董事出席股東大會情況表：

董事會成員	出席次數／ 應出席次數	出席率
執行董事		
劉正均	3/3	100%
李子民	3/3	100%
非執行董事		
趙江平	3/3	100%
鄭江平	2/3	67%
徐偉	3/3	100%
唐洪濤	3/3	100%
獨立非執行董事		
邵景春	3/3	100%
朱寧	1/3	33%
陳遠玲	3/3	100%
盧敏霖	不適用	不適用
報告期內離任董事		
謝孝衍	3/3	100%

註：

- 1、 董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 盧敏霖先生出席率不適用原因為任職期間公司未召開相關會議。

11.2.5 與控股股東的獨立性說明

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

11. 公司治理報告

11.3 董事會

11.3.1 董事會組成及職責

截至最後實際可行日期，董事會由9名董事組成，其中執行董事2名，即劉正均先生(董事長)、李子民先生(總裁)；非執行董事3名，即趙江平女士、徐偉先生、唐洪濤先生；獨立非執行董事4名，即邵景春先生、朱寧先生、陳遠玲女士及盧敏霖先生。董事任期三年，任期屆滿時，可連選連任。

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

本公司已訂立相關機制以確保董事會可獲得獨立觀點及意見，包括但不限於不時檢視獨立非執行董事持有合適資格及專業技能且已為本集團投入充分時間、獨立非執行董事數目已遵守上市規則規定，以及已設立渠道(包括但不限於問卷調查或董事會會議)以評估獨立非執行董事的貢獻及意見。董事會將每年檢討有關機制的實施及成效。

董事會根據公司章程對股東大會負責。主要職責包括：(1)負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃、發展戰略和投資方案並監督實施；(4)制訂資本規劃；(5)制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；(6)制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(7)制訂公司增加或者減少註冊資本的方案；(8)擬訂合併、分立、變更公司形式和解散方案；(9)制訂發行公司債券、任何種類股票、認股證或者其他有價證券及上市的方案；(10)擬訂公司因公司章程第二十八條第一款第(一)、(二)項規定的情形購回公司股票方案；(11)對公司因公司章程第二十八條第一款第(三)、(五)、(六)項規定的情形購回公司股票作出決議；(12)擬訂公司章程、股東大會議事規則、董

11. 公司治理報告

事會議事規則的修訂案；(13)審議批准總裁提交的總裁工作規則；(14)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；(15)根據總裁的提名，聘任或解聘副總裁、其他高級管理人員(董事會秘書除外)；(16)根據單獨或者合併持有公司百分之十以上有表決權股份的股東、董事長、三分之一以上董事的提議，選舉產生提名和薪酬委員會主任和委員；根據提名和薪酬委員會提名，選舉產生董事會其他專門委員會主任(戰略發展委員會主任除外)和委員；(17)制訂董事的考核辦法以及薪酬方案，提交股東大會批准；(18)決定公司高級管理人員和內審部門負責人的薪酬事項、績效考核事項和獎懲事項；(19)制定公司的基本管理制度；決定公司風險管理、合規和內部控制政策，制定公司內控合規管理、內部審計等制度；(20)決定公司內部管理機構的設置；(21)定期評估並完善公司的公司治理狀況；(22)制訂股權激勵計劃；(23)管理公司信息披露事務、投資者關係管理事務，並對公司會計和財務報告的真實性、準確性、完整性和及時性承擔最終責任；(24)提請股東大會聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所；(25)審議批准或者授權董事會關聯交易控制委員會批准關聯交易(依法應當由股東大會審議批准的關聯交易除外)；(26)在股東大會授權範圍內，審議批准股權投資與處置、債券投資與處置、融資、資產抵質押及保證、固定資產購置與處置、債轉股資產處置、資產核銷、法人機構重大決策、對外贈與等事項；(27)審議批准董事會各專門委員會提出的議案；(28)根據有關監管要求，聽取總裁的工作匯報，以確保各位董事及時獲得履行職責的有關信息；檢查高級管理層的工作，監督並確保高級管理層有效履行管理職責；(29)審議國務院銀行業監督管理機構對公司的監管意見的執行整改情況；(30)公司境內外一級分公司的設置；(31)審議高級管理人員責任保險事宜；(32)批准公司內部審計章程、中長期審計規劃、年度工作計劃和審計預算；決定內部審計體系設置、內部審計人員薪酬和主要負責人任免；(33)法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定以及股東大會授予的其他職權。

11. 公司治理報告

11.3.2 董事會會議

2023年，董事會共召開7次會議，其中定期會議4次，臨時會議3次。會議審議通過議案41項，聽取匯報20項。通過的議案中，經營管理議案19項，制度建設議案2項，人事任免議案8項，其他議案12項。其中，主要事項包括：審議通過公司2022年度財務決算方案、利潤分配方案，2023年度固定資產預算；審議通過變更公司名稱；審議通過修改公司章程；審議通過公司2022年度報告(年度業績公告)；審議通過公司2022年度董事會工作報告；聽取關聯交易管理情況、風險管理情況報告。

除上述外，董事會對報告期內集團內部控制的有效性進行了自我評價，有關詳情載列於「12.內部控制」。

11.3.3 公司董事出席董事會會議情況

2023年，董事出席董事會會議情況表：

董事會成員	出席次數／ 應出席次數	出席率
執行董事		
劉正均	6/7	86%
李子民	7/7	100%
非執行董事		
趙江平	7/7	100%
鄭江平	6/7	86%
徐偉	7/7	100%
唐洪濤	5/5	100%
獨立非執行董事		
邵景春	7/7	100%
朱寧	5/7	71%
陳遠玲	7/7	100%
盧敏霖	不適用	不適用
報告期內離任董事		
謝孝衍	7/7	100%

11. 公司治理報告

註：

- 1、 董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 盧敏霖先生出席率不適用原因為任職期間公司未召開相關會議。

11.4 董事會專門委員會

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

11.4.1 戰略發展委員會

截至2023年12月31日，本公司戰略發展委員會由10名董事組成，主任由董事長劉正均先生擔任，委員包括執行董事李子民先生、非執行董事趙江平女士、鄭江平先生⁵、徐偉先生、唐洪濤先生，獨立非執行董事邵景春先生、朱寧先生、陳遠玲女士及盧敏霖先生。

戰略發展委員會的主要職責權限包括但不限於以下各項：對公司經營目標、總體戰略發展規劃進行審議，並向董事會提出建議；根據國內外經濟金融形勢和市場變化趨勢，對可能影響公司發展戰略規劃及其實施的因素進行評估，並向董事會及時提出戰略規劃調整建議；根據發展戰略對年度財務預算、決算進行審議，並向董事會提出建議；對各類業務的總體發展狀況進行評估，並及時向董事會提出戰略發展規劃的調整建議；對公司經營計劃和投資方案的執行情況、對公司戰略性資本配置和資產負債管理目標進行審議，並向董事會提出建議；對重大機構重組和調整方案進行審議，並向董事會提出建議；負責對應由股東大會和董事會批准的重大投融資方案、以及資產購置、資產處置、資產核銷和對外擔保等事項進行審議，並向董事會提出建議；負責對應由股東大會和董事會批准的法人機構設

5 2024年1月8日，鄭江平先生辭任戰略發展委員會委員職務。

11. 公司治理報告

立及企業兼併、收購方案進行審議，並向董事會提出建議；對公司內部職能部門和一級分公司及其他直屬機構的設置和調整方案進行審議，並向董事會提出建議；對信息技術發展及其他專項戰略發展規劃等進行審議，並向董事會提出建議；對公司治理結構是否健全進行審查和評估，以保證財務報告、風險管理和內部控制符合公司治理標準；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2023年，戰略發展委員會共召開了4次會議，審議了公司2023年度固定資產預算方案、公司2023年度經營計劃等15項議題和報告。

2023年，戰略發展委員會委員出席會議情況：

委員	出席次數／	
	應出席次數	出席率
劉正均	4/4	100%
李子民	4/4	100%
趙江平	4/4	100%
鄭江平	4/4	100%
徐偉	4/4	100%
唐洪濤	3/3	100%
邵景春	4/4	100%
朱寧	4/4	100%
陳遠玲	4/4	100%
盧敏霖	不適用	不適用
報告期內離任董事		
謝孝衍	4/4	100%

11. 公司治理報告

註：

- 1、 董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 盧敏霖先生出席率不適用原因為任職期間公司未召開相關會議。

11.4.2 風險管理委員會

截至2023年12月31日，本公司風險管理委員會由4名董事組成，主任由非執行董事趙江平女士擔任，委員包括執行董事李子民先生、非執行董事鄭江平先生⁶及獨立非執行董事陳遠玲女士。

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

6 2024年1月8日，鄭江平先生辭任風險管理委員會委員職務。

11. 公司治理報告

審議批准；聽取並審議法律與合規政策執行情況；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2023年風險管理委員會共召開了4次會議，審議並聽取了公司2022年度風險管理情況、風險管理委員會2022年度工作總結與2023年度工作計劃等8項議題和報告。

2023年，風險管理委員會委員出席會議情況：

委員	出席次數／	
	應出席次數	出席率
趙江平	4/4	100%
李子民	3/4	75%
鄭江平	4/4	100%
陳遠玲	3/4	75%

註：

- 1、 董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。

11.4.3 關聯交易委員會

截至2023年12月31日，本公司關聯交易委員會由5名董事組成，主任由獨立非執行董事邵景春先生擔任，委員包括非執行董事鄭江平先生⁷及徐偉先生，獨立非執行董事朱寧先生及盧敏霖先生。

⁷ 2024年1月8日，鄭江平先生辭任關聯交易委員會委員職務。

11. 公司治理報告

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

2023年，關聯交易委員會共召開了7次會議，審議並聽取了公司2022年度關聯交易管理情況、關聯交易委員會2022年度工作總結與2023年度工作計劃、收購中信股份部分股權所涉關聯交易事項等9項議題和報告。

2023年，關聯交易委員會委員出席會議情況：

委員	出席次數／	
	應出席次數	出席率
邵景春	7/7	100%
鄭江平	7/7	100%
徐偉	7/7	100%
朱寧	7/7	100%
盧敏霖	不適用	不適用
報告期內離任董事		
謝孝衍	7/7	100%

註：

- 1、 董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、 盧敏霖先生出席率不適用原因為任職期間公司未召開相關會議。

11. 公司治理報告

11.4.4 審計委員會

截至2023年12月31日，本公司審計委員會由5名董事組成，主任由獨立非執行董事盧敏霖先生擔任，委員包括非執行董事趙江平女士及唐洪濤先生，獨立非執行董事邵景春先生及陳遠玲女士。

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

2023年審計委員會共召開了7次會議，審議並聽取了公司2022年度業績公告和2022年度報告的議案、聘請2023年度會計師事務所的議案、公司2022年度財務決算及內部控制評價報告等21項議題和報告。

11. 公司治理報告

2023年，審計委員會委員出席會議情況：

委員	出席次數／ 應出席次數	出席率
盧敏霖	不適用	不適用
趙江平	7/7	100%
唐洪濤	5/5	100%
邵景春	7/7	100%
陳遠玲	5/7	71%
報告期內離任董事		
謝孝衍	7/7	100%

註：

- 1、董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、出席率指出席次數和應出席次數之比。
- 4、盧敏霖先生出席率不適用原因為任職期間公司未召開相關會議。

11.4.5 提名和薪酬委員會

截至2023年12月31日，本公司提名與薪酬委員會由3名董事組成，主任由獨立非執行董事朱寧先生擔任，委員包括非執行董事鄭江平先生⁸、獨立非執行董事邵景春先生。

提名和薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下各項：對人力資源戰略發展規劃進行審議，並向董事會提出建議；就董事、總裁及董事會秘書的人選向董事會提出建議；擬訂董事、董事會專門委員會主任、委員和高級管理人員的選任程序和標準，並向董事會提出建議；對董事和高級管理人員人選的任職資格進行初步審核，並向董事會提出建議；提名董事會下設各專門委員會的主任（戰略發展委

⁸ 2024年1月8日，鄭江平先生辭任提名和薪酬委員會委員職務，趙江平女士接替其擔任提名和薪酬委員會委員。

11. 公司治理報告

員會主任除外)和委員人選；擬訂董事的考核辦法和薪酬方案，並對董事的業績和行為進行評估，報經董事會同意後提交股東大會決定；擬訂和審查公司高級管理人員、內部審計部門負責人的考核辦法和薪酬方案，並對高級管理人員的業績和行為進行評估，報董事會批准；審議高級管理層提交的應由董事會或股東大會批准的重大人力資源和薪酬政策及管理制度，提請董事會決定，並監督相關政策和制度的執行；及法律、法規、規範性文件、公司股票上市地證券監督管理機構和公司章程規定的以及董事會授權的其他事宜。

2023年，提名和薪酬委員會共召開了5次會議，審議並聽取了提名李子民先生為董事會專門委員會成員、提名王永杰先生擔任公司董事會秘書有關事項、公司董事及高級管理人員2020、2021年度薪酬清算方案等11項議題和報告。

2023年，提名和薪酬委員會委員出席會議情況：

委員	出席次數／	
	應出席次數	出席率
朱寧	5/5	100%
鄭江平	5/5	100%
邵景春	5/5	100%

註：

- 1、 董事變動情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。
- 2、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席會議。
- 3、 出席率指出席次數和應出席次數之比。

11. 公司治理報告

本公司董事提名程序和挑選推薦標準如下：

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

董事候選人應在股東大會召開之前至少14日做出書面承諾，同意接受提名，承諾公開披露的個人資料真實、完整並保證當選後切實履行董事義務；董事候選人表明願意接受選舉而向公司發出的通知的最短期限至少為7天，該通知期的開始日應當不早於指定進行該項選舉的會議通知發出次日，結束日不遲於有關股東大會召開7日前；董事會應當在股東大會召開前至少7日向股東披露董事候選人的詳細資料，保證股東在投票時對候選人有足夠的了解；股東大會對每位董事候選人逐一進行表決；及董事候選人經股東大會審議批准，並由監管機構核准其資格後擔任本公司董事。

11.4.5.1 董事多元化

為提升董事會的效益及企業管治水平，本公司制定了《董事會多元化政策》。董事會的組成反映了本公司在體現有效領導及獨立決策所須具備的技巧、經驗及不同視野之間，做出的適當平衡。董事會保持執行與非執行董事（包括獨立非執行董事）的均衡組合，使董事會成員獨立且有效發揮各自判斷能力。在甄選候選人時，提名和薪酬委員會從多樣性角度出發，考慮包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及／或服務年限等方面的互補性，以確保董事會成員具備適當的才能、經驗及多樣化的視角和觀點。

截至2023年12月31日，董事會有10名董事組成，董事擁有經濟、會計、法律、管理等多個方面的知識和經驗，女性董事佔董事會總人數的20%。本公司董事會的構成符合上市規則有關董事會成員性別多元化的規定，並符合本公司的《董事會多元化政策》。本公司重視董事會成員性別多元化的重要性及益處，本公司的《董事會多元化政策》可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元化。

11. 公司治理報告

11.4.5.2 員工多元化

本集團重視員工合法權益，最大程度為員工提供平等和多元化的職業發展路徑，在招聘引進、晉升提任工作中，杜絕一切形式的歧視，堅持事業為上、公平擇優原則，構建多元化的員工團隊。截至2023年12月31日，本集團男性及女性員工分別佔比55.14%及44.86%。本集團預期將維持員工層面合理的性別多元化水準。同時，本集團積極保障女員工合法權益和特殊利益，並持續完善女員工權益保障有效機制。

11.5 監事會

11.5.1 監事會的職責

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

11. 公司治理報告

11.5.2 監事會的組成

本公司監事會成員包括股東代表監事、外部監事和職工監事，股東代表監事和外部監事由股東大會選舉產生，職工監事由職工代表大會等民主程序選舉產生。監事任期三年，任期從股東大會決議通過或者職工代表大會等民主程序產生之日起計算。任期屆滿，連選可以連任。

報告期內，本公司監事會共有監事5名，其中股東代表監事1名，即胡建忠先生；外部監事2名，即程鳳朝先生、韓向榮先生；職工監事2名，即孫洪波女士、郭京華女士。

程鳳朝先生於2022年1月27日辭去本公司外部監事及監事會監督委員會主任委員職務。程先生的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。

胡建忠先生於2024年2月23日辭去本公司監事長及股東代表監事職務。

11.5.3 監事長

報告期內，胡建忠先生擔任本公司監事長，負責組織履行監事會職責等公司章程規定的職權。

11.5.4 監事會的運作

監事會的議事方式為監事會會議，分為定期會議和臨時會議。定期監事會會議每年應當至少召開四次，每六個月至少召開一次，應於會議召開10日前書面通知全體監事。臨時會議於會議召開7日前書面通知全體監事。監事會決議應由全體監事的2/3以上表決通過。

11. 公司治理報告

11.5.5 監事會會議

報告期內，本公司監事會共召開4次會議，審議通過2022年度報告等11項議案。

11.5.6 監事會成員出席監事會會議情況

2023年，本公司監事會成員出席會議情況：

監事會成員	出席次數／ 應出席次數	出席率
胡建忠 ⁹	4/4	100%
程鳳朝	4/4	100%
韓向榮	3/4	75%
孫洪波	3/4	75%
郭京華	4/4	100%

註：

- 1、 出席包含現場出席以及通過電話、視頻等方式出席。
- 2、 出席率指出席次數與應出席次數之比。
- 3、 未親自出席會議的監事已委託其他監事代為出席。

11.5.7 監事會專門委員會

於2023年12月28日前，監事會下設1個專門委員會，即監事會監督委員會，監事會監督委員會由4名委員組成，主任委員由程鳳朝先生擔任，委員包括韓向榮先生、孫洪波女士、郭京華女士。

監事會監督委員會的主要職責是：協助監事會組織開展對董事會、高級管理層及其成員履職情況、財務管理、內部控制、風險管理的日常監督；協助監事會檢查監督公司財務，與公司高級管理層、外部審計機構等就定期財務報告的編製和審核進行溝通；組織實施監事會年度計劃確定的重點工作任務；

⁹ 2024年2月23日，胡建忠先生辭去本公司監事長及股東代表監事職務。

11. 公司治理報告

根據監事會對董事、監事、高級管理人員履職評價有關工作制度和監事會審議通過的年度履職評價方案，組織落實履職評價工作等。

報告期內，監事會監督委員會共召開3次會議，研究2022年度審計工作情況等3項議題。

2023年12月28日，監事會決議調整監事會專門委員會設置，取消監事會監督委員會。按照有關規定，程鳳朝先生擔任的監事會監督委員會主任委員，韓向榮先生、孫洪波女士、郭京華女士擔任的監事會監督委員會委員職務自動免除。

11.5.8 監事培訓情況

報告期內，本公司監事會成員均參加香港公司治理公會有關培訓，主要學習財務監控與風險管理等；閱讀與監管有關的最新資料，包括《中華人民共和國公司法》、關聯交易、反舞弊、反貪污等。

11.6 董事長及總裁

根據上市規則附錄C1所載《企業管治守則》第C.2.1條及公司章程規定，本公司董事長和總裁分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人和主要負責人兼任。

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

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

11. 公司治理報告

11.7 高級管理層

11.7.1 高級管理層的組成及職責

本公司高級管理層是公司的執行機構，對董事會負責。截至最後實際可行日期，本公司高級管理層具體組成人員及詳細情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.3高級管理人員」。高級管理層與董事會嚴格劃分職權界限。高級管理層根據董事會授權，決定其權限範圍內的經營管理與決策事項。高級管理人員應定期或按照董事會的要求及時、準確、完整地向董事會報告有關公司經營業績、重要合同、財務狀況、風險狀況和經營前景等情況，接受董事會及董事會專門委員會的問詢，接受監事會的監督。

11.7.2 對高級管理人員履職情況的監督和評價

本公司監事會認真落實有關監管要求，通過列席會議、調閱文件、聽取匯報、開展調研和日常履職監督等多種方式，加強對高級管理層及其成員履職行為監督；研究制定對高級管理人員履職評價方案，按照監管要求的程序和標準，對高級管理人員年度履職情況進行評價。

11.7.3 董事與高級管理人員薪酬

有關董事與高級管理人員的薪酬政策，載列於「13.董事會報告 — 13.26董事、監事及高級管理人員薪酬政策」。

11.8 與股東的溝通

11.8.1 與股東有關政策

本公司已制定股東通訊政策，以確保妥善處理股東的意見及關注。根據股東通訊政策的要求，公司每年定期召開年度股東大會，公司網站設有專門的投資者關係欄目，資料定期更新，以確保股東及潛在投資者能及時獲取有關本集團最新資料。此類資料包括財務報表、業績公告、通函及股東大會通

11. 公司治理報告

告和相關說明文件，以及所有公告等。本公司每半年召開一次業績發佈會，及時向股東或潛在投資者發佈公司業績情況，不定期接受股東或潛在投資者的問詢。根據上市規則要求，本公司已採取電子方式發佈公司通訊。有關公司通訊的獲取方式及印刷本申請方式已在公司官網投資者關係欄目中進行披露。基於上述實行的措施，本公司股東通訊政策能有效實施，確保公司與股東保持長期有效的良好溝通。

11.8.2 信息披露和投資者關係

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

2023年，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平原則，認真做好信息披露工作。持續提升定期報告披露質量，加強定期報告披露內容的針對性和有效性。依法合規、及時準確披露臨時公告，不斷提高信息披露透明度，保障投資者知情權。持續完善信息披露工作機制，提升員工信息披露意識，加強信息披露合規文化建設。

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

11. 公司治理報告

11.8.3 董事會辦公室聯繫方式

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

中國中信金融資產管理股份有限公司董事會辦公室

地址：中國北京市西城區金融大街8號

電話：86-10-59619119

電子郵箱地址：ir@chamc.com.cn

11.9 內幕消息管理

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

11.10 審計師薪酬

2022年和2023年，本集團已付及應付本公司審計師安永有關審計及非審計服務的酬金分別列載如下：

審計及非審計服務	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣百萬元)	
審計服務	44.6	49.6
非審計服務	1.4	1.6
合計	46.0	51.2

11. 公司治理報告

11.11 董事就財務報表所承擔的責任

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

11.12 董事會關於風險管理責任的聲明

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

11.13 董事、監事及有關僱員的證券交易

本公司已經制定《董事、監事及有關僱員證券交易守則》，以規範董事、監事及有關僱員進行證券交易的行為，該守則不比上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）寬鬆。本公司已向所有董事及監事做出查詢，所有董事及監事已確認於報告期內一直遵守該標準守則及其所訂的標準。

11. 公司治理報告

11.14 獨立非執行董事的獨立性

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

11.15 董事培訓

報告期內，按照《董事、監事和高級管理人員培訓制度》的規定，董事會注重董事持續專業發展，積極鼓勵和組織董事參加培訓。董事會全體成員在日常履職中持續學習各類監管信息和最新監管要求，包括公司治理、上市規則等相關法律法規和規範性文件，並通過參加由行業組織、專業機構和本公司組織的相關培訓，及對國內外金融機構和本集團進行實地調研等多種方式，更新知識技能，提升履職能力，以確保在具備全面信息及契合所需的情況下對董事會做出貢獻。

2023年，董事參加的主要培訓及持續專業發展情況如下：

董事姓名	培訓類型	
	閱讀與監管有關的 最新資料	參加培訓班/ 講座
執行董事		
劉正均	√	√
李子民	√	√
非執行董事		
趙江平	√	√
鄭江平	√	√
徐偉	√	√
唐洪濤	√	√
獨立非執行董事		
邵景春	√	√
朱寧	√	√
陳遠玲	√	√
盧敏霖	—	—
報告期內離任董事		
謝孝衍	√	√

11. 公司治理報告

11.16 董事責任保險

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

11.17 聯席公司秘書

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

12. 內部控制

12.1 董事會關於內部控制責任的聲明

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

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

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

12. 內部控制

12.2 建立公司內部控制管理體系的依據

報告期內，本公司董事會依據《企業內部控制基本規範》及其配套指引，《金融資產管理公司內部控制辦法》《商業銀行內部控制指引》以及上市規則附錄C1《企業管治守則》及《企業管治報告》等監管要求，圍繞公司內部控制目標，持續健全、優化內部控制管理體系。

12.3 內部控制管理體系主要特點和建設情況

本公司內部控制的基本目標是為實現公司運行的有效性、報告的可靠性和經營的合規性提供合理保障。報告期內，公司以內控體系自評估為切入點，通過對標外部監管文件和公司內部制度，對主要業務和管理流程進行全面梳理、評估，進一步明確關鍵風險點，優化控制措施，確保各流程的可執行性、可操作性，確保各項工作符合全面推進「一三五」戰略、全面實現「一年走上正軌」目標。同時，公司結合機構改革及經營管理實際需要，全面開展制度重檢，對各項制度的合規性、適用性、有效性、銜接性以及執行中存在的問題進行全面評估，查漏補缺，持續完善制度體系，加強制度執行的監督檢查，持續紮牢制度籠子，發揮制度治本作用，切實把制度成果轉化為公司治理效能，推動公司實現高質量發展。

12. 內部控制

12.4 評估內部控制有效性的程序及解決嚴重內部控制缺失的程序

本公司將內部控制貫穿於日常經營管理活動中。按照相關監管規定，結合公司實際，本公司識別和梳理公司管理和業務活動，建立與實施有效的內部控制，健全內部控制體系。公司董事會建立並實施充分有效的內部控制體系，負責決定公司內部控制政策，制定公司內控管理辦法。公司監事會負責監督董事會、高級管理層完善內部控制體系。公司高級管理層組織領導公司內部控制的日常運行，保證內部控制的各項職責得到有效履行，制定系統化流程和方法，採取相應的風險控制措施，對內部控制體系的充分性與有效性進行監測和評估。總部各職能部門對職責範圍內業務和管理的內部控制有效性承擔直接責任，負責按照職責分工識別與自身職責相關業務及管理活動中的風險，制定和完善相關制度、操作流程和管理機制，並組織落實和監督檢查，指導督促分子公司落實相關業務領域的內控管理要求，按照規定時限和路徑報告內部控制存在的問題，並組織落實整改。內控合規管理部門負責牽頭內部控制體系建設。內部審計部門獨立於業務部門以及總部其他職能部門，負責履行內部控制的審計監督職能，對公司內部控制體系的充分性和有效性獨立開展審計監督、檢查和評價，對審計監督、檢查和評價中發現的內部控制缺陷，提出改進建議，按照公司內部審計工作程序進行報告，或納入公司年度內部控制評價報告一併報告，並組織開展整改工作。本公司將持續完善內部控制體系建設，強化內部控制制度執行的剛性約束力，不斷優化內部控制評價方式、方法，加強內部控制監督檢查力度，持續為公司運行的有效性、報告的可靠性和經營的合規性提供合理保障。

12. 內部控制

12.5 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集團或相關人士面對受制裁風險承諾，本集團深入落實《中國中信集團有限公司制裁風險管理辦法》及內部制度有關要求，不斷加強制裁風險管控措施：

- (1) 本公司法律合規部牽頭制裁風險防控工作，製作了《受制裁情況盡職調查問卷》《出口管制情況盡職調查問卷》及《國際制裁風險控制承諾函》(參考模板)作為本集團內各單位受制裁風險盡職調查與防控的基本工具，進一步強化了相關工作的專業性。
- (2) 本公司邀請國際法律顧問對有關制裁法律事宜進行審閱和風險評估，並將制裁風險評估結果及風險管控措施向中信集團風險合規部備案。
- (3) 本公司建立了制裁風險黑名單庫，並每日更新黑名單信息。
- (4) 本公司已聘任律師每六個月對相關人員進行必要的受制裁風險知識培訓。

13. 董事會報告

13.1 主要業務

本集團業務經營和審閱情況及對未來業務發展的討論分別載列於「8.管理層討論與分析 — 8.3業務綜述」和「8.管理層討論與分析 — 8.6發展展望」。

本集團可能面對的主要風險及不明朗因素載列於「8.管理層討論與分析 — 8.4風險管理」。報告期內，本公司董事會、高級管理層有變動，詳情分別載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況 — 10.4董事、監事及高級管理人員變動情況」。

此外，有關本集團環境政策載列於本董事會報告「13.7社會責任報告(即環境、社會及管治報告)」。遵守對本集團有重大影響的相關法律法規情況載列於本董事會報告「13.30符合相關法律法規情況」。本集團與僱員、客戶及供應商的關係說明分別載列於「8.管理層討論與分析 — 8.3業務綜述 — 8.3.7人力資源管理」和本董事會報告「13.11主要客戶」及「13.12主要供應商」。

13.2 股利政策

本公司一向注重股東回報，已建立了完備的利潤分配決策程序和機制，本公司將保持股利政策的穩定性，在確保經營發展需要的前提下，持續為廣大股東提供穩定的現金回報。本公司董事會在擬定利潤分配方案的過程中，充分聽取股東建議和訴求，保護中小投資者的合法權益，並將利潤分配方案交股東大會批准。獨立非執行董事在利潤分配方案的決策過程中盡職履責發揮了應有的作用。

13.3 盈利與利潤分配

鑒於2023年末本公司可供分配的利潤為負，根據公司章程的規定，考慮本公司目前經營發展的實際情況，本公司截至2023年12月31日止年度不派發現金股利，不送紅股，也不進行資本公積金轉增股本及其他形式的分配。

13. 董事會報告

13.4 儲備

本集團截至2023年12月31日止年度的儲備情況載列於合併財務報表之合併權益變動表。

13.5 可供分配的儲備

本集團截至2023年12月31日止年度的可供分配儲備載列於合併財務報表之合併財務狀況表。

13.6 財務資料概要

本集團截至2023年12月31日止年度的經營業績、資產和負債之摘要載列於「5.財務概要」。

13.7 社會責任報告(即環境、社會及管治報告)

2023年，本集團進一步完善環境、社會及管治(「ESG」)指標收集體系，2023年ESG環境指標披露範圍涵蓋公司總部、分公司、子公司總部層面。同時，深度開展利益相關方溝通，徵詢其對經濟、社會、環境、企業管治領域的21個社會責任議題的意見和建議，科學分析得出2023年重大性議題矩陣，作為本集團確定年度社會責任管理方向和制定未來工作規劃的重要參考。有關本集團在ESG方面的詳情載列於「16.社會責任報告」。

13.8 捐款

本集團2023年度對外捐款總額為人民幣3百萬元。

13.9 物業及設備

本集團持有的物業當中並沒有物業的任何百分率(按照上市規則第14.04(9)條所界定)超過5%。本集團截至2023年12月31日止年度的物業及設備變動的詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 34.物業及設備」。

13. 董事會報告

13.10 退休金計劃

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

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

13.11 主要客戶

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

13.12 主要供應商

報告期內，本公司收購不良資產的前五大供應商成本合計佔本公司2023年度收購成本的比例為46.59%。前五大供應商中信銀行股份有限公司(股份代號：00998.HK、601998.SH，「**中信銀行**」)、中國建設銀行股份有限公司(股份代號：00939.HK、601939.SH)、中國工商銀行股份有限公司(股份代號：01398.HK、601398.SH，「**工商銀行**」)、中國民生銀行股份有限公司(股份代號：01988.HK、600016.SH)和恆豐銀行股份有限公司的佔比分別為：24.61%、7.97%、5.29%、4.39%和4.33%。其中，截至最後實際可行日期，本公司主要股東中信集團(其最終實益擁有人為財政部)通過附屬公司間接持有中信銀行總股本的約65.93%，為中信銀行的實際控制人；本公司主要股東財政部直接持有工商銀行約31.14%的已發行股本。除上述所披露外，截至最後實際可行日期，據本公司合理查詢後所知，本年度內並無本公司的任何董事、董事的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司之已發行股本超過5%)在上述披露的前五大供貨商中佔有權益。

13. 董事會報告

13.13 股本及公眾持股量

於2023年12月31日，本公司總股份為80,246,679,047股，擁有記名股東432名，詳情載列於「9.股本變動及主要股東持股情況」。

截至最後實際可行日期，基於本公司公開查閱的信息及據董事會所知悉，本公司公眾持股量符合有關法律法規、上市規則以及香港聯交所豁免的相關規定。

13.14 優先認股權及股份期權安排

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

13.15 上市證券的買賣及贖回

報告期內，除本報告披露外，本公司或子公司並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

13.16 證券發行情況

有關本公司證券發行之詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 45.應付債券及票據」。

13.17 重大權益與淡倉

有關股東重大權益和淡倉的情況載列於「9.股本變動及主要股東持股情況 — 9.2主要股東 — 9.2.1主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

13. 董事會報告

13.18 募集資金使用情況

13.18.1 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19,696.7百萬港幣。首次公開發行股票募集資金已於2022年全部使用完畢。

首次公開發行股票募集資金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。

13.18.2 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。

本次募集資金已於2021年全部用於補充本公司核心一級資本。

13.19 借款情況

本集團於2023年12月31日的借款餘額約為人民幣665,305.3百萬元。借款情況載列於「18.審計報告及財務報表—五、合併財務報表附註—41.借款」。

13.20 董事、監事及高級管理人員

本公司董事、監事及高級管理人員的情況載列於「10.董事、監事及高級管理人員情況」。董事會日常工作載列於「11.公司治理報告」。

13. 董事會報告

13.21 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份的權益和淡倉

截至2023年12月31日，本公司董事、監事及本公司行政總裁在本公司或其他相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中概無擁有任何依據證券及期貨條例第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據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。

13.22 董事及監事於重大交易、安排或合約的權益及服務合約

本公司董事及監事或其有關連的實體在2023年度內與公司或其控股公司，附屬公司或同系附屬公司所訂立之與本集團業務有關的重要交易、安排或合約中，概無擁有任何實際直接或間接的權益(服務合約除外)。

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

13.23 與控股股東之間的重要合約

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

13.24 管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何管理合約。

13. 董事會報告

13.25 董事在與公司形成競爭的業務中所佔的權益

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

13.26 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

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

13.27 董事、監事及高級管理人員之間的關係

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

13.28 董事、監事及高級管理人員的彌償保證

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

報告期內，未曾有任何獲准的彌償條文惠及董事。

13. 董事會報告

13.29 關聯交易／關連交易及關聯方交易情況

13.29.1 金融監管總局監管規則下關聯交易的年度總體情況

報告期內，本公司按照金融監管總局關於關聯交易管理的各項規定，持續完善關聯交易管理機制，規範管理和報告監管規則下的關聯交易。本公司於報告期內新發生監管規則下的關聯交易均為本公司在業務開展過程中正常發生的關聯交易，並按照監管規定對重大關聯交易事項和統一交易協議事項予以披露。

13.29.2 關連交易

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一筆，已按照上市規則要求履行了董事會／股東大會審批及公告程序。

2023年11月15日，本公司與中信集團及中信盛星有限公司（以下簡稱「**中信盛星**」）簽訂《股份轉讓協議》，據此，本公司收購中信盛星持有的中信股份1,457,422,158股，約佔中信股份5.01%已發行股份，交易總對價為人民幣1,272,615.93萬元（港幣13,626,897,177.3元），並於2023年12月15日經本公司臨時股東大會審批通過。

於《股份轉讓協議》簽訂日期，中信集團持有本公司21,230,929,783股內資股（佔本公司已發行總股份的26.46%），為本公司的主要股東並構成本公司於上市規則第14A章下的關連人士。中信盛星為中信集團的全資附屬公司，因此為中信集團的聯繫人並構成本公司於上市規則第14A章下的關連人士。

本次收購事項有利於提高本公司資產質量，優化產業佈局，幫助本公司改善財務狀況，有效補充資本，增強可持續盈利能力，是優化國有資產佈局的重要舉措。

13. 董事會報告

本次收購事項的詳情請參見本公司日期為2023年11月15日、2023年12月15日、2023年12月22日的公告及2023年11月30日的補充通函。

13.29.3 持續關連交易協議

報告期內，本集團與中信集團根據《綜合服務框架協議》、《資金及資產交易框架協議》進行持續關連交易，交易詳情如下：

2022年8月1日，本公司與中信集團訂立綜合服務框架協議及其2022–2024年度上限，據此，中信集團(含中信集團及其附屬企業及／或其聯繫人，下同)在日常經營中向本公司(含本公司及其附屬企業，下同)採購綜合服務，包括受託資產管理服務、受託資產處置服務、資產推介服務、經紀服務、諮詢顧問服務及其他綜合服務；同時，本公司在日常經營中向中信集團採購綜合服務，包括承銷和保薦服務、受託資產管理服務、代理服務、信息技術和網絡服務、諮詢顧問服務、委託貸款服務、事務信託服務、經紀服務、代建服務及其他綜合服務。綜合服務框架協議有效期限為2022年1月1日至2024年12月31日。綜合服務框架協議及其上限的詳情請參見本公司日期為2022年8月1日的公告。

2022年8月16日，本公司與中信集團簽訂資金及資產交易框架協議及其2022–2024年度上限，並於2022年9月30日經本公司2022年第五次臨時股東大會審議通過。據此，中信集團(含中信集團及其附屬企業及／或其聯繫人，下同)在日常經營中向本公司(含本公司及／或其附屬企業，下同)提供融資、賣出金融產品、賣出不良資產及提供存款服務；同時，本公司在日常經營中向中信集團提供融資、賣出金融產品及賣出不良資產。資金及資產交易框架協議的有效期限為2022年1月1日至2024年12月31日。資金及資產交易框架協議及其上限的詳情請參見本公司日期為2022年8月16日、2022年9月30日的公告以及日期為2022年9月16日的通函。

於《綜合服務框架協議》、《資金及資產交易框架協議》簽訂日期，中信集團持有本公司18,823,529,411股內資股(佔本公司已發行總股份的23.46%)，為本公司的主要股東並構成本公司於上市規則第14A章下的關連人士。

13. 董事會報告

中信集團涉足金融業務、實業等多領域，旗下中信銀行、中信證券、中信信託等機構是行業內的領先企業，具有較強綜合實力，在中信集團成為本公司的主要股東前，本公司就與中信集團長期保持著良好的合作關係。本公司與中信集團開展綜合服務框架協議、資金及資產交易框架協議項下交易乃基於本公司日常業務需要，且能夠整合本公司與中信集團的優勢資源，充分發揮中信集團綜合金融平台協同效應。開展資金及資產交易框架協議項下交易亦有利於推進本公司與中信集團項目拓展、業務創新及投融資等方面建立協調機制，加強信息聯動和合作共贏，有效提高本公司經濟效益，促進本公司提升不良資產經營主業綜合競爭能力。

報告期內，前述持續關連交易的交易金額未超協議約定上限，具體金額如下：

	2023年度 上限 (人民幣萬元)	2023年度 額度佔用 (人民幣萬元)
綜合服務		
中信集團向本公司支付的服務費	100,000	770.74
本公司向中信集團支付的服務費	100,000	43,862.15

	2023年度 上限 (人民幣萬元)	2023年度 額度佔用 (人民幣萬元)
資金及資產交易		
融資交易		
中信集團向本公司提供不獲豁免財務資助的 每日最高餘額(包括利息)	6,785,000	793,478.50
本公司向中信集團提供不獲豁免財務資助的 每日最高餘額(包括利息)	1,414,000	5,374.51
資產交易		
本公司向中信集團支付的對價總金額	8,250,000	1,145,042.34
中信集團向本公司支付的對價總金額	3,950,000	110,987.20
存款		
本公司在中信集團存款的每日最高餘額	15,000,000	2,583,265.30

13. 董事會報告

獨立非執行董事確認

本公司之獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該等交易為：

- (1) 在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司及其股東的整體利益。

審計師確認

審計師獲取了本公司管理層提供的持續關連交易列表，並根據香港會計師公會所頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(修訂)《歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務》及參考實務說明第740號《香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件》(修訂)執行相關工作後，已向董事會提供函件，確認就披露的持續關連交易而言：

- (1) 審計師未注意到任何事項令審計師相信該等已披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准。
- (2) 就本集團提供服務的交易，審計師未注意到任何事項令審計師相信該等交易在所有重大方面未有按照本集團的定價政策進行。
- (3) 審計師未注意到任何事項令審計師相信該等交易在所有重大方面未有按照規管該等交易的相關協議進行。
- (4) 就前述披露的每項持續關連交易的總額而言，審計師未注意到任何事項令審計師相信該等持續關連交易的金額超出本公司設定的年度上限總額。

13. 董事會報告

13.29.4 關聯方交易

於報告期內，本集團根據國際財務報告準則界定的關聯方交易情況載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 58.關聯方交易」。對於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 58.關聯方交易」披露的關聯方交易中構成上市規則第14A章不獲豁免的關連交易或持續關連交易的，本公司已遵守上市規則第14A章申報、公告、獨立股東批准及年度審閱的規定。於本報告期內，本公司已遵守上市規則第14A章的相關規定。

13.30 符合相關法律法規情況

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

13.31 主要附屬公司情況

本公司主要附屬公司情況載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 62.主要子公司情況」。

13.32 審計師

本公司2023年度按照國際財務報告準則和中國會計準則編製的合併財務報告分別由安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

13. 董事會報告

13.33 過去三年有無更換會計師的聲明

本公司過去三年未更換審計師。

13.34 股票掛鈎協議

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

13.35 已發行的債權證

報告期內，本公司概無發行任何債權證。

13.36 審計委員會

本公司董事會審計委員會已審閱本集團二零二三年度的年度業績，及按國際財務報告準則和中國會計準則編製的二零二三年度經審計綜合財務報表。

承董事會命

劉正均

董事長

2024年3月28日

14. 監事會報告

報告期內，監事會按照國家有關法律法規、監管要求和公司章程的規定，穩步推進監督工作，積極發揮監督作用，推動公司不斷完善公司治理，實現高質量發展。

14.1 召開會議情況

報告期內，召開監事會會議4次，審議通過2022年度報告等11項議案；召開監事會監督委員會會議3次，研究2022年度審計工作情況等3項議題。

14.2 監督工作情況

履職監督。通過列席董事會和高級管理層有關會議、調閱文件、聽取匯報、開展調研和日常監督等方式，持續關注董事會、高級管理層及其成員遵守法律法規、公司章程、有關議事規則情況，執行股東大會決議和貫徹落實國家經濟金融政策、監管要求情況。關注董事會、高級管理層落實服務國家戰略、支持服務實體經濟、防範化解金融風險等情況，以及在完善公司治理、戰略執行等方面依法行使職權和履行義務情況；按照相關監管要求，組織開展對董事、高級管理人員履職評價，遵循依法合規、客觀公正、標準統一、科學有效原則，制定評價方案，促進董事、高級管理人員依法合規履職盡責。

財務監督。加強定期財務報告編製和審核程序監督。認真審議定期財務報告、年度財務決算和利潤分配方案，監事會監督委員會召開2次會議聽取年度和中期報告情況匯報，與外部審計機構、高級管理層就定期財務報告編製和審核程序進行充分溝通，提出相關建議；加大對重要財務政策制定和實施情況的監督。關注經營計劃制定和執行情況、績效考核體系健全完善情況、資本補充、稅收籌劃、降本增效情況等，推動加強財務管理、規範財務行為、提升財務資源配置有效性。

14. 監事會報告

內部控制監督。關注國家有關部門政策、監管規定執行情況，跟進落實進度，推動落實監管要求取得實效；關注內控體系健全與完善情況，制度體系建設與執行情況，內部控制機制運行情況，審核年度內控評價報告；加強關聯交易、反洗錢、數據治理、信息系統運行等的監督，持續跟進重要業務領域和關鍵風險環節內控優化完善情況。

風險管理監督。定期調閱有關資料，關注全面風險管理體系運行情況，風險管理戰略、風險偏好的制定與傳導、風險管理政策和程序的完善和執行情況，關注併表管理、資本管理、壓力測試等情況，推動進一步健全完善全面風險管理體系；開展部分機構資產質量調研，關注風險管理文化傳導、風險治理機制、風險管理政策執行情況，推動進一步提升風險管理水平。

14.3 自身建設情況

忠實勤勉履職。監事會成員報告期內出席列席各類會議20餘次，立足監督職責，認真研究審議議案，客觀公正發表意見，恰當行使表決權，投入足夠時間和精力參與監督工作。組織調研若干項，提出意見建議，推動公司進一步強化經營管理政策機制；持續加強自身建設。組織監事會成員參加香港公司治理公會有關培訓，掌握監管機構關於公司治理、財務、反舞弊、關聯交易、風險管理等的最新政策和要求，持續提升履職能力；組織開展監事履職評價，對監事履職情況進行評估，並向股東大會和監管部門報告。

2024年3月28日

15. 重要事項

15.1 重大訴訟及仲裁事項

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

15.2 重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本公司已完成中國光大銀行股份有限公司、中國中信股份有限公司的股權收購工作，詳情載列於「18.審計報告及財務報表 — 五、合併財務報表附註 — 30.於聯營及合營企業之權益」。此外，本集團未發生重大出售資產及吸收合併事項。

15.3 控股股東及其他關聯方佔用資金情況

報告期內，本公司不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

15.4 股權激勵計劃實施情況

報告期內，本公司未實施任何股權激勵方案，亦未有任何存續的股權激勵方案。

15.5 重大合同及其履行情況

15.5.1 重大託管、承包、租賃情況

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

15.5.2 重大擔保事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大擔保事項。

15.6 期後事項

有關期後事項載列於「18.審計報告及財務報表 — 六、報告期後事項」。

16. 社會責任報告

16.1 董事會聲明

2023年，中信金融資產立足金融資產管理公司功能定位，全面貫徹落實黨的二十大精神以及中央金融工作會議精神，堅定不移推進「一三五」發展戰略，深入踐行ESG理念，推動公司高質量轉型發展，服務經濟社會發展大局。嚴格遵守香港聯交所ESG指引，落實ESG政策要求，不斷提升ESG工作績效，主動承擔並踐行企業社會責任。

本公司明確公司董事會對ESG策略及報告承擔責任，經營層負責ESG具體工作的統籌落實與執行，已建立由多個職能部門協同運作的社會責任履行及管理機制，並在各部門、分支機構建立定點聯繫人制度。

公司董事會作為最高決策機構，遵守香港聯交所ESG指引要求，負責制定ESG管理方針、策略和目標，以及評估公司ESG風險，審閱ESG相關議題。董事會依託內控管理機制，識別ESG相關的關鍵風險控制內容，定期檢查可能影響本公司業務或運作、股東與其他利益相關方的ESG事宜，評估、監督公司ESG運行，並通過確定利益相關方及重大性議題判定結果，將重點議題納入考量，按照公司治理程序，審議涵蓋年度ESG管理與實踐進展的公司ESG報告，以確保董事會在ESG管治及相關信息披露中的全過程參與。

2023年，公司董事會對依法合規運營、服務國家發展戰略、氣候變化應對、社會公益等ESG相關議題的政策、措施進行審閱和監督。本報告已詳盡披露公司2023年度上述工作及其他ESG議題的進展與成效，並於2024年3月28日經董事會審議通過。

16. 社會責任報告

16.2 戰略與治理

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》以及上市規則等法律法規和公司章程規定，堅持加強黨的全面領導，不斷完善公司治理架構，持續完善風險管理體系，強化黨風廉政建設，積極履行企業社會責任，促進公司依法合規經營和持續穩健發展。

16.2.1 戰略與企業文化

公司使命：踐行國家戰略、服務實體經濟、化解金融風險

公司願景：聚焦不良資產主業，打造一流金融資產管理公司

公司企業文化理念：忠誠、盡責、務實、敬業

16.2.2 黨建引領

16.2.2.1 加強黨的領導，優化治理體系

公司始終堅持和加強黨的領導，不斷探索黨的領導與公司治理有機融合的機制與路徑，優化治理體系，提升治理能力，以高質量黨建引領高質量發展。

- 公司將黨的領導寫入公司章程，明確和落實黨組織在公司法人治理結構中的法定地位。
- 全面梳理「三會一層」職責邊界及決策流程，制定印發《關於推進公司黨的建設與經營管理深度融合的實施意見》《黨委議事規則》《公司決策審批與流程優化方案》，推進決策流程規範化。

16. 社會責任報告

- 明確完善和落實「雙向推進、交叉任職」的領導機制，公司黨委成員在董事會、監事會、經營層擔任職務，確保黨組織意圖在公司重大問題決策中得以體現。
- 嚴格落實黨委前置審議程序，認真執行黨委會作為董事會、經營層決策重大問題的前置審議制度。
- 明確黨委在董事會授權決策中發揮作用，明確黨委要對董事會授權決策方案嚴格把關，確保授權規範化。

16.2.2.2 深化黨的理論學習，主題教育成效顯著

深入學習貫徹習近平總書記關於黨的建設的重要思想，高質量做好新時代黨的組織工作。有序推進主題教育開展，錨定目標要求，聚焦根本任務，制定《公司黨委主題教育重點工作清單》，將主題教育工作細分為39項重點工作，明晰工作要求、牽頭部門、完成時限等，督促各級黨組織按照序時進度推進重點工作，確保主題教育工作要求貫徹執行到位。持續深化黨委理論學習中心組學習，結合主題教育，制定《2023年度黨委中心組學習計劃》和《公司黨委開展學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育理論學習實施方案》，落實習近平總書記重要論述專題學習研討機制。

16.2.2.3 發揮黨組織戰鬥堡壘作用，引領企業文化建設

印發《關於充分發揮基層黨組織戰鬥堡壘作用和黨員先鋒模範作用進一步促進黨的建設與經營管理相互融合的通知》，推動黨的建設與經營管理相互融合。搭平台、建機制，通過組建黨員突擊隊、創建黨員先鋒崗，引導本集團各級黨組織中勇於擔當作為、善於攻堅克難的黨員幹部挺膺擔當、多作貢獻。目前，本集團組建黨員突擊隊305支、創建黨員先鋒崗794個。

16. 社會責任報告

印發《2023年企業文化宣傳教育工作方案》，明確企業文化宣傳教育工作思路和10項具體措施。搭建企業文化工作組織體系，成立企業文化協調工作小組，健全完善覆蓋公司各單位的企業文化工作隊伍。選取北京、江蘇、湖南、吉林分公司作為試點單位，開展企業文化建設示範單位創建活動。完善企業文化工作傳播體系，規範企業文化宣傳展板內容、文化牆設立和宣傳標語等。開展「開啓新征程 暢談新未來」主題活動，組織員工利用「中信紅·雲傳承」元宇宙空間學習中信文化。組織學習集團勞模工匠、優秀共產黨員代表先進事跡報告會視頻，強化正面宣傳引導，發揮共產黨員的模範帶頭作用。

16.2.3 戰略規劃

本公司「十四五」發展規劃緊密結合國家發展戰略及ESG要求，公司戰略目標、戰略舉措和實施路徑清晰明確。指導思想方面，提出要全面貫徹新發展理念，主動融入和服務新發展格局，深入落實化解金融風險、服務實體經濟和深化金融改革三大任務，落實國家「十四五」規劃和2035年遠景目標綱要。發展使命方面，提出要「踐行國家戰略，服務實體經濟，化解金融風險。」業務規劃方面，提出要圍繞國家「十四五」發展規劃、中信集團「五五三」發展戰略，聚焦新能源、新基建、先進材料、先進製造、醫療健康、消費物流、數字經濟等新興產業、綠色產業開展相關業務，同時加大對煤炭、鋼鐵、建材、有色金屬等傳統行業的戰略重組整合和產業轉型升級的支持。

16.2.4 三會一層

本公司不斷完善現代企業法人治理結構，持續提升內部管理水平，切實維護全體股東利益，促進公司健康穩定發展。公司建立了股東大會、董事會、監事會以及公司高級管理層各司其職、權責清晰、相互制衡的公司治理結構。三會一層的有關詳情載列於「11.公司治理報告」「13.董事會報告」及「14.監事會報告」。

16. 社會責任報告

為提升企業管治水平，本公司制定了《董事會多元化政策》。在甄選候選人時，提名和薪酬委員會從多樣性角度出發，考慮包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及或服務年限等方面的互補性，以確保董事會成員具備適當的才能、經驗及多樣化的視角和觀點。截至2023年末，董事會有三分之一以上的獨立非執行董事；至少有一名獨立非執行董事具備符合監管要求的專業資格；至少有一名董事會成員是女性。為了進一步提高董事專業知識，提高公司治理水平，本公司積極組織董事參加香港公司治理公會舉辦的《中國境外上市公司企業規管高級研修班》等培訓活動，學習內容包括有關董事管治職責、企業ESG實踐等。

16.2.5 內部控制管理

本集團圍繞運行有效、報告可靠和經營合規等目標，持續完善內控管理體系，強化內部控制措施。強化公司董事會、監事會、高級管理層、公司總部部室、分公司、子公司等各層級機構，以及由經營管理部門、內控管理部門以及內部審計部門組成的內部控制三道防線，各司其職，相互補充、相互強化，共同服務於業務開展和風險防控。

2023年，內部控制管理制度建設方面，本集團在開展內控體系自評估的基礎上，修訂印發了《內部控制流程框架》《內部控制手冊》《風險控制矩陣》，從基本制度層面進一步夯實內控管理基礎。內部審計監督方面，本集團以經濟責任審計、專項審計、項目審計為載體盯緊領導幹部、重要領域和關鍵環節，促進風險防範與控制；以提高審計發現問題整改質效為切入點，全面對標中信集團內部審計發現問題整改管理辦法和考評相關要點，壓實各方整改責任，提升審計監督綜合效果，形成監督閉環；深化審計成果運用，與一、二道防線形成良性互動，持續落實監督協同工作要求，推動風險與內控體系優化。有關於本集團內部控制的其他詳情載列於「12.內部控制」。

16. 社會責任報告

16.2.6 全面風險管理

本集團建立了規範的風險治理體系，明確了董事會、監事會、高級管理層、各職能部門和經營單位的風險管理職責，董事會是公司風險管理的最高決策機構，監事會承擔全面風險管理的監督責任，公司高級管理層負責實施董事會制定的風險管理策略、風險偏好，承擔全面風險管理的實施責任；完善由業務部門、風險管理職能部門以及審計部門組成的風險管理「三道防線」，強化風險管理部牽頭全面風險管理的職責定位；建立風險總監制度，總部對分、子公司風險總監實施垂直管理，壓實屬地風險管理首責。

本集團定期開展各類風險監測，持續做好重點領域風險排查，如積極配合監管部門和中信集團要求，開展存續政府融資平台項目風險排查、SPV專項排查等，並針對矽谷銀行、瑞士信貸、第一共和銀行破產等風險事件，以及部分房地產客戶突發負面輿情開展排查和風險提示，前移風險管控關口。2023年，本集團新修訂6項風險管理制度，出台10個政策性通知，進一步豐富和完善了全面風險管理制度體系。全年開展17次風險管理專題培訓，培訓內容包括全面風險管理體系建設、信用風險和減估管理、業務授權政策、集中度限額管理、內部評級等。有關於本集團風險管理的其他詳情載列於「8.4 風險管理」。

16.2.7 供應鏈管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》《國有金融企業集中採購管理暫行規定》等有關法律法規，不斷完善供應商管理體系，持續加強供應商管理，制定了《集中採購管理辦法》和《集中採購管理委員會工作規則》，全面搭建公司集中採購管理體系，規範採購操作流程，提高採購资金使用效益，對採購大宗物品、服務或工程建設的行為進行全面管理及監督；明確公司採購應當遵循「公開、公平、公正、誠實信用和效益」原則；積極踐行綠色採購原則，提倡節能環保與綠色理念，在同等條件下優

16. 社會責任報告

先採購節能環保產品。截至2023年末，本集團已對全部供應商在供應商准入環節進行審查，審查比例100%。

本集團關注並識別供應鏈環節的環境及社會風險，致力於加強供應市場和供應商的考察調研工作，擴大尋源渠道，全面防範供應商風險；招標環節需要供應商提供「國家企業信用信息公示系統」無不良記錄，如有違反法律的行為，將禁止參加公司開展的招標採購活動；對合作供應商進行持續有效的後續監察及管理。

針對採購過程可能出現的腐敗問題，在《集中採購管理辦法》中明確規定監督檢查部門應對集中採購活動進行監督檢查，公開反腐敗相關監督舉報渠道，公司員工、合作夥伴及社會公眾各方均可以通過電話、郵件、在線舉報等多種途徑進行舉報。杜絕任何不正當競爭與貪污、腐敗事件的發生。

2023年，本集團單項採購金額50萬元以上的供貨商數量共計239家，其中華北區域139家、東北區域23家、華東區域42家、華中區域1家、華南區域18家、西南區域15家、西北區域1家。

16.2.8 反腐倡廉

本集團持續加強黨風廉政建設，深化正風肅紀反腐實踐，推動公司全面從嚴治黨縱深發展，致力於營造風清氣正的政治生態和良好經營發展環境，助力公司高質量發展。

本集團堅決貫徹中央要求，健全紀檢工作制度，開展聯動問責核查、相關專案會商等工作。堅持嚴的主基調，在依法依規查處違紀違法問題的同時，著力抓好修復政治生態、助力公司經營發展等工作。

16. 社會責任報告

本集團重視廉潔文化建設和反腐敗培訓，致力營造清廉文化氛圍。積極鼓勵和組織董事參加反腐敗相關培訓，董事會全體成員在日常履職中持續學習反腐敗相關監管信息和要求，學習了《上市公司防貪系統實務指南》《反貪污賄賂法規摘要》《香港防止賄賂條例(香港法例第201章)》《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例(香港法例第615章)》等法律法規。

本集團高度重視反舞弊工作，明確了公司建立健全反舞弊機制、舉報人保護機制，指出了反舞弊工作的重點領域，並將信訪工作作為獲取信息的重要途徑。2023年，本集團結合從業人員行為管理和案件風險排查等工作，做好日常監測和定期排查工作，及時查補管理漏洞，及時發現和防範舞弊風險；按照程序做好舉報投訴的受理、調查、處理、報告等工作；通過開展合規文化深化年、「4.17」主題警示教育週、典型違規案例、問責案例通報、企業文化宣傳教育、案防管理專題培訓、「法治合規文化宣傳月」等多種方式，大力弘揚責任文化、合規文化，提升全員反舞弊意識。



16. 社會責任報告

16.2.9 反洗錢和反恐怖融資

本集團嚴格遵循反洗錢和反恐怖融資法律法規，認真貫徹監管要求，制定《反洗錢和反恐怖融資內部控制規程》《洗錢風險評估及客戶分類管理辦法》及《洗錢和恐怖融資風險自評估工作管理辦法》等制度，強化了洗錢風險管理職責分工、客戶身份識別、大額交易識別及報送、可疑交易監測識別及報送等有關規定，以及客戶洗錢風險評估和分類管理辦法等，不斷夯實洗錢風險管理基礎，切實履行反洗錢義務。

2023年，本集團持續推進優化反洗錢系統，根據上年度洗錢風險自評估結果，完成十餘項優化需求，完成首版客戶類型清單嵌入項目系統正式上線，並組織開展反洗錢自查和整改專項工作。持續開展反洗錢培訓，參訓人員覆蓋經營層領導、業務條線、反洗錢管理條線等人員。報告期內，公司各級單位未受到反洗錢監管處罰，未發生重大洗錢風險事件。

16.2.10 社會責任管理

16.2.10.1 社會責任理念

本公司牢牢把握金融資產管理公司職責使命，致力於服務實體經濟、防控金融風險、深化金融改革，在推進公司高質量發展的同時，深入踐行國家戰略，積極投身鄉村振興、環境保護、社會公益，不斷促進經濟社會協調發展，為國家、客戶、股東、投資者、員工和社會創造價值。

- 為國家：聚焦主責主業，服務實體經濟，化解金融風險，維護國家經濟金融安全穩定。
- 為客戶：用優質的金融服務幫助客戶實現價值提升和企業再造。
- 為股東和投資者：穩健合規經營，不斷提升公司價值，實現對股東、投資者和市場的良好回報。

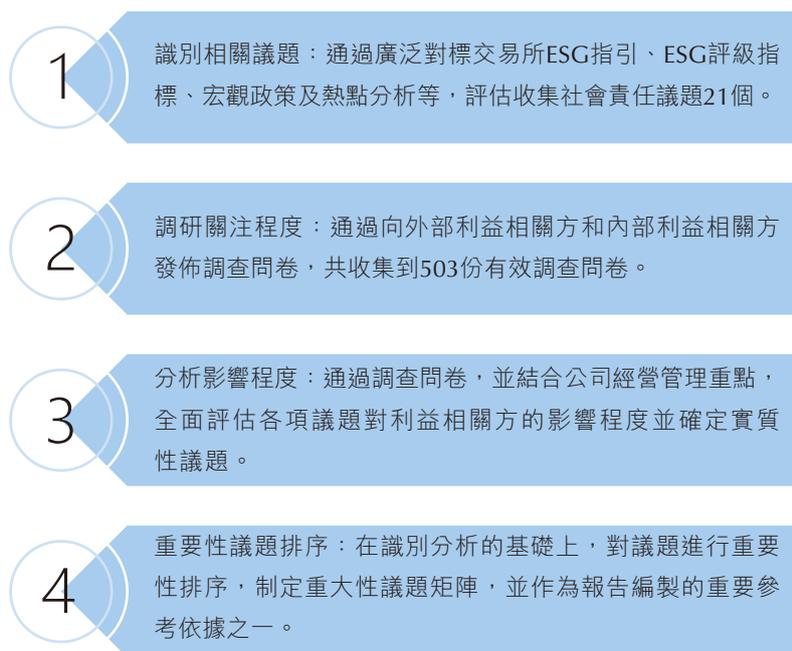
16. 社會責任報告

- 為員工：搭建職業平台，關心員工成長，增強員工的凝聚力和獲得感，實現個人價值和公司價值共同發展。
- 為社會：關心社會發展，增進社會福祉，積極響應鄉村振興國家戰略，積極投身定點幫扶、愛心捐贈等社會公益活動。

16.2.10.2 重大性議題判定

本公司結合香港聯交所ESG指引、領先評級機構ESG評級指標、監管政策等文件要求，開展了大量前期研究和分析，制定了2023年社會責任報告重大性議題庫。通過開展行業對標研究、利益相關方問卷調研等形式，建立了本次社會責任報告重大性議題清單。通過全面評估各議題對外部利益相關方和中信金融資產的影響程度，識別出21個與本公司密切關聯的實質性議題，將其作為公司ESG戰略制定、目標設置與持續信息披露的重要參考。議題判定由公司獨立第三方顧問開展。

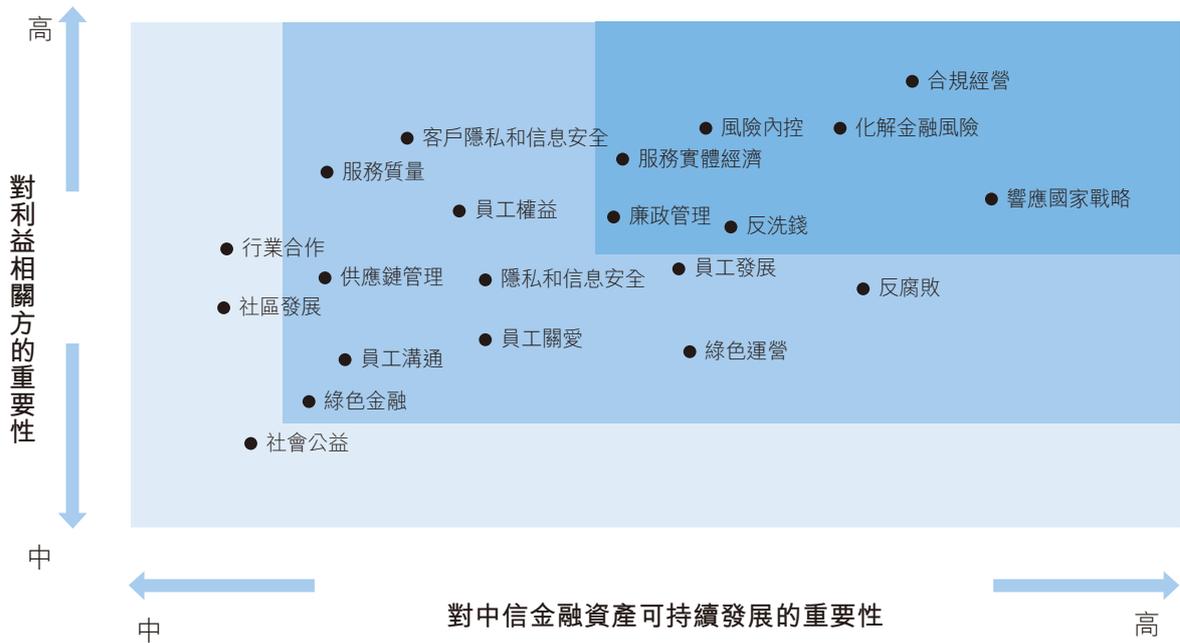
2023年，本公司社會責任重大性議題判定流程如下：



16. 社會責任報告

2023年，本公司社會責任重大性議題判定結果如下：

2023年社會責任重大性議題矩陣



16.2.10.3 利益相關方參與

本公司通過多種渠道開展利益相關方溝通，與監管機構、地方政府、股東和投資者、客戶、社區、員工、供應商七大利益相關方建立常態化的溝通機制，並把各利益相關方的訴求納入運營和決策過程中，及時採取有效措施，滿足利益相關方的合理期望與訴求。本報告作為公司社會責任工作的集中展示，向社會各利益相關方積極傳達公司社會責任理念，展現公司社會責任實踐成效，進一步豐富與利益相關方的交流與互動。

16. 社會責任報告

利益相關方關注點與溝通渠道一覽表

利益相關方類型	主要關注點	主要溝通方式	主要回應措施
監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 穩健的企業運營 完善的內部控制體系與風險管控體系 積極履行金融企業社會責任 	<ul style="list-style-type: none"> 定期匯報 參與行業會議 公司官方網站 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> 建立全面的企業內控體系，提升企業治理水平，化解金融風險 提高企業運營效益
地方政府	<ul style="list-style-type: none"> 帶動地方及周邊產業發展 合規運營 依法納稅 	<ul style="list-style-type: none"> 政府會議 不定期拜訪 政府工作人員監察 公司官方網站 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> 增加就業崗位，貢獻稅收 配合政府監察工作，完善內部合規監察制度 遵守法律法規

16. 社會責任報告

利益相關方類型	主要關注點	主要溝通方式	主要回應措施
股東和投資者	<ul style="list-style-type: none"> • 持續穩定的投資回報 • 及時的信息披露 • 合規的企業運營 	<ul style="list-style-type: none"> • 股東大會 • 定期報告及公司公告 • 投資者見面會、業績發佈會、路演等信息發佈渠道 • 公司投資者關係電話及郵箱 • 公司官方網站 • 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> • 提升業務多元化水平，鞏固行業領先地位 • 接待投資者來訪、來電及來函，加強有效溝通和信息披露 • 完善內部合規體系
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 高質量的產品和服務 • 及時響應客戶要求 • 提供綜合解決方案 	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶回訪 • 定期拜訪 • 客戶滿意度調查 • 公司官方網站 • 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立全面的服務響應制度 • 完善客訴處理流程 • 制訂服務標準化指導手冊

16. 社會責任報告

利益相關方類型	主要關注點	主要溝通方式	主要回應措施
社區	<ul style="list-style-type: none"> 支持社區發展 尊重社區文化，參與社區活動 	<ul style="list-style-type: none"> 社區代表調查 日常走訪 公司官方網站 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> 支持社區各項事業發展 開展社區公益服務活動 保持良好溝通
員工	<ul style="list-style-type: none"> 廣闊的職業發展空間 豐富的薪酬福利 完善的健康安全保障 	<ul style="list-style-type: none"> 內部網站 企業內刊 職工代表大會 公司官方網站 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> 完善員工招聘、晉升等內部管理制度與體系 豐富員工生活 提供多樣化的員工工作與生活保障
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 公平公正公開的採購流程 按時履行合同約定 帶動企業成長，實現雙贏 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期質量溝通會議 公司官方網站 微信公眾號 	<ul style="list-style-type: none"> 保證採購流程的透明度，接受內部及外部監察 合理管控企業現金，保證及時付款 促進與供貨商溝通交流

16. 社會責任報告

16.3 經濟責任

本集團聚焦金融資產管理公司主責主業，充分發揮救助性金融服務的獨特優勢，全力響應國家戰略，積極穩健開展不良資產經營主業，聚焦民生保障，服務實體經濟、化解金融風險、深化改革轉型，奮力開創中信金融資產高質量發展新局面。

16.3.1 服務國家戰略

本集團積極擔當國家賦予金融資產管理公司的職責與使命，充分發揮中信集團「產融並舉」優勢，在不良資產領域深耕細作，不斷拓寬產品體系的深度和寬度，圍繞「製造強國、質量強國、航天強國、交通強國、網絡強國、數字中國」中的新能源、新材料、先進製造(智能製造、高端裝配)、信息技術、安全與國防軍工、生物技術與醫療、國家戰略性基礎產業等重點行業，積極佈局京津冀、長三角、珠三角和成渝經濟圈等區域，緊跟國家區域發展戰略，全力服務國家戰略。

16. 社會責任報告



案例：努力探索協同發展「新路徑」，支持國企改革和民企紓困

本公司積極拓展協同模式，在協同合作中充分發揮救助性金融功能，拓展服務的廣度、深度，支持央企國企深化改革和民企紓困發展。

- **公司總部**：搶抓市場機遇，充分利用集團內協同優勢，以S基金底層資產受讓方式新增某公司高質量特殊機遇權益投資2.99億元。在化解央地融合基金約定存續期限屆滿無法清算退出風險的同時，助力某公司實現國企改革「雙百行動」目標，徹底解決歷十餘年未解決的職工股股權歷史遺留問題，有利於某公司的長久發展。
- **天津分公司**：貫徹協同理念，按照中信集團與天津市簽署的戰略合作協議，圍繞天津地區重點領域、重點企業，協同集團成員單位提供專業化金融服務，定制化形成盤活方案，順利實施某實質性重組項目，有效助力國企降債減負，為京津冀地區低效資產盤活和實質性重組貢獻力量。
- **河北分公司**：聯動中信信託、中信銀行等單位成功實施某低效資產盤活重組項目，發揮專業服務優勢，開展「大不良」特殊機遇投資，助力國企釋放發展新動能，促進了企業轉型升級和高質量發展，成為貫徹落實國家「雙碳」政策、推進京津冀發展的生動實踐。
- **江蘇分公司**：深挖企業資產價值，發揮協同效應，聯動集團成員單位為某大型民企集團提供綜合金融服務，投放紓困資金，有效支持企業復工復產，提高項目運營質效，重現核心主業穩定經營的良好局面，維護了數萬名職工就業，保障了行業上下游數千個供應商的生產經營。

16. 社會責任報告



案例：積極響應國家「一帶一路」倡議

- **金租公司**：秉承開放合作的理念，積極響應「一帶一路」倡議，深化與沿線國家的經濟合作，金租公司與Prodigy Inc.、Top ships和United Maritime等希臘船東完成多個融資合作項目，合計投放數億美元，助力民族高端船舶製造業走出去，有力推動了金租公司在國際航運領域的業務拓展和品牌影響力提升。
- **國際公司**：積極服務國家「一帶一路」倡議，出席「協同+國際合作 — 走進中信建設」活動，向阿拉伯聯合酋長國、阿根廷、巴西、哈薩克斯坦、沙特阿拉伯和烏茲別克斯坦六國使節及相關公司代表作主旨演講，宣傳公司與國際公司業務經營情況，拓展未來業務合作機遇。



案例：助力攻克集成電路「卡脖子」工程

運用投行化思維助力上海市大型國有企業盤活存量資產，以S份額受讓方式完成高質量特殊機遇權益投資15億元，助力攻克集成電路「卡脖子」工程，一攬子配置集成電路先進製造龍頭企業的特殊機遇，彰顯了國家所需、中信所能，提振了公司市場形象和品牌影響力。

16.3.2 聚焦民生保障

本集團立足不良資產行業主力軍定位，發揮逆週期救助性功能，加強民生重點領域保障，大力開展保交樓、爛尾樓盤活、問題資產併購重組等項目，促進房地產行業風險化解和問題房地產企業市場出清，積極與相關企業簽署紓困重組框架協議，圍繞「保交樓、保民生、保穩定」開展合作，深度參與產業升級，維護經濟社會穩定。

16. 社會責任報告



案例：發揮金融救助功能，助企紓困保交樓

本集團充分發揮專業及協同效能，運用「債權+股權」「金融+產業」等特色金融工具箱，以重點房企的重點項目為突破口，通過風險隔離、重組紓困、資源整合、併購出清等方式，成功實施一批保交樓、穩民生項目，打造了可複製、可推廣的紓困化險模式。

- **公司總部、上海自貿區分公司：**踐行金融支持16條措施，圍繞「國家所需、中信所能」，充分發揮協同優勢，綜合運用「金融+產業」特色工具箱，為某項目制定精準紓困方案，項目規模41.5億元，有力支持地方政府「保交樓」、存量金融債權人「化風險」、受困房企「保主體」，為維護房地產行業健康穩定、服務實體經濟貢獻了重要力量。
- **福建分公司：**充分發揮不良資產處置專業優勢，支持地方政府開展受困房企項目風險化解，深入項目開展盡調，挖掘項目重組價值，準確把握有利時間窗口，發揮救助性金融專業優勢，加強與「政府、信託公司、重組方」三方聯動，以投行化思維引導項目重組，積極推動2個地產項目實現復工復產，維護了2,100餘名購房者權益，堅決貫徹落實「保交樓、保民生、保穩定」，為地方經濟社會發展積極貢獻力量。
- **甘肅分公司：**聚焦主責主業，實施「保交樓」項目3個。因原開發商均已出現系統性風險，開發項目存在爛尾風險。分公司通過投放紓困資金2.65億元、引入實業公司對項目建設代管代建，成功推進並順利實施涉及民生問題的保交樓項目建設。

16. 社會責任報告

- **寧夏分公司**：主動跟進銀川市「爛尾樓」項目，積極挖掘重組價值，順利完成寧夏隆安房地產破產重整爛尾樓盤活項目新增投放2億元，做好保交樓、穩民生工作。
- **融德資產**：成功實施共益債投資的某地產「保交樓」項目，共計解決2,044套房產交付問題。項目組克服涉及面廣、利益相關方眾多且訴求不一等困難，通過市場化方式引入中信集團成員單位參與建設及管理，以「共益債投資+代建代管」方案主導推動某地產成功重整，實現存量風險化解與經濟效益、社會效益的同步提升。
- **實業公司**：武漢某項目是實業公司在施重點項目，關係到600餘戶就地安置居民的回遷，是當地「保交樓、保民生、保穩定」的重點項目。實業公司攻堅克難、加大創新，積極引入實景三維建模等先進技術，破解設計施工難題，有力地支持了地方城市建設，為地方政府保民生、保安定做出貢獻，受到地方政府認可。

16. 社會責任報告



案例：發揮金融「穩定器」作用，保民生穩就業

- **廣西分公司**：通過對某項目實施債轉股及共益債投資項目，徹底解決某項目開業的難題，優化營商環境，帶動周邊就業，解決農民工工資，有效保障民生，預計將解決約2,000人的就業問題，解決某項目周邊長期無綜合性商業體的民生問題。
- **江蘇分公司**：通過「共益債+重整投資」方式，參與某大型食品企業集團破產重整，促進企業重整成功、脫困發展，維護了3萬餘名職工就業，保障了行業上下游農戶、養殖戶的生產經營，發揮了「穩增長」「保民生」的積極作用。
- **金租公司**：與浙江某新能源公司成功開展直租項目合作，以承租人自建的戶用光伏電站光伏組件及相關配套輔材為租賃物，通過對戶用光伏電站的安裝與開發，與農戶簽訂開發合同，採用「全額上網」發電模式，確保農戶每月獲得穩定收益，有效促進了農村經濟的增長和農民收入的提高，實現戶用光伏「整縣推進」、「共同富裕」等國家政策有效落實。

16.3.3 服務實體經濟

金融是實體經濟的血脈，發展實體經濟是高質量發展的重中之重。公司充分發揮逆週期和救助性金融服務優勢，支持地方重點企業化解風險，結合企業金融服務需求，創新業務模式，做好實體企業發展的堅強後盾，維護地方經濟社會平穩發展，服務實體經濟高質量發展。

16. 社會責任報告



案例：天津分公司聚焦主業，助力企業紓困

天津分公司：圍繞國務院19號文提出的重點領域、重點企業，積極參與重要政府平台和國企的資產整合及債務風險化解，依託混改清單，綜合運用多種業務手段助力國企降債減負，為天津國企加快清理非優勢業務和低效無效資產、降低負債率、資產證券化等「量身定制」金融方案，聯合北京分公司共同投放20億元盤活天津某集團存量資產。積極參與地區法人銀行化險，探索通過與相關主體合作設立專項基金方式、二級市場轉讓分期付款等方式參與中小金融機構風險化解，與屬地國有企業合作，共同化解天津農商行不良資產11.15億元，為化解中小金融機構風險探索了可行模式。聚焦先進製造業、新能源、新基建等新興行業，探索挖掘上市公司大股東紓困等業務機會，通過S基金收購、權益類資產收購等方式，開展特殊機遇投資，與北辰區合作收購的5億元智慧出行基金份額項目實現全額退出，為公司首單S基金業務畫上了圓滿句號。



案例：山東分公司堅持主業回歸，促進地方經濟發展

山東分公司：發揮獨特優勢，為省域穩經濟、穩增長、化風險、活存量不懈努力，堅持主業回歸，不斷做大做強不良資產主業。重組方面，全面推進業務轉型，全年共投放三筆業務，涉及實質性重組；收購方面，通過不斷拓展收購範圍、豐富業務手段，拓展非銀行金融機構不良資產收購，單戶不良資產收購，意向收購，定制收購；處置方面，通過捆綁處置，基金化處置，以新帶舊、以優帶劣等多種方式加快處置，全面推進大不良資產收購處置，打造和鞏固了分公司不良資產包的主業優勢。

16. 社會責任報告



案例：廣西分公司創新業務方案，支持中小企業發展

廣西分公司：打造「不良資產收購+產權重組+債務風險化解」的方案，通過收購不良資產包，解決某擔保公司風險撥備不足難題，繼續支持工業中小企業發展；將債權資產和企業進行分類，由國資資產平台公司出資對債權企業進行收購，實現產權重組，為企業紓困；對抵押資產進行剝離和處置，部分現金償債、債務平移、債權轉讓並重組、減債等方式實現債務風險化解，解決了某擔保公司化解不良資產經驗不足和支持困難工業企業實現二次發展的難題。



案例：金租公司打造小微租賃業務信息化平台

金租公司：以工程機械、醫療健康、分佈式光伏等細分領域小微企業租賃業務為切入點，搭建集業務場景運行、網上精準營銷、智能用戶識別、大數據風控決策、全流程自動化審批、網上資金支付結算、電子發票開具以及智能租後管理於一體的小微租賃業務信息化平台，提高小微企業租賃業務需求響應速度和審批效率，最快20分鐘可完成一筆交易處理，實現小微業務「一次也不跑」，提升小微企業服務質效，全年投放民營小微企業近50億元。

16.3.4 化解金融風險

本集團認真貫徹落實監管要求，將參與中小金融機構風險化解作為公司重大專項工作，加強統籌，上下聯動，深入推進，積極助力中小金融機構破產重整、區域銀行優化資產結構，有力支持地方金融風險化解，保障經濟穩定運行。

16. 社會責任報告



案例：福建分公司助力中小金融機構改革化險

福建分公司：深耕主業，積極收購地方中小金融機構不良資產包，創新資產處置理念，加大處置力度，通過新媒體加大推廣營銷力度，同步在阿里資產、360pai等多家平台推介精品資產，發揮協同優勢，與中信集團成員單位在資產處置與管理上加強溝通交流，通過以舊帶新、分區域組包、定向組包等方式，加快存量資產包的處置，幫助地方中小金融機構化解風險，為福建經濟高質量發展貢獻力量。



案例：甘肅分公司積極參與地方中小金融機構改革化險工作

甘肅分公司：積極響應甘肅監管工作部署，成立中小金融機構風險化解專項工作小組，與甘肅省農村信用社聯合社簽訂了《戰略合作框架協議》，重點聯絡劃片區域(張掖、慶陽等地區)的聯社及農商行，深入挖掘了各家機構的存量資產，與各家機構合作發力，共同探討了關於個貸包、定制包、抵債資產及反委託等多種業務方面的機遇和合作模式。

16. 社會責任報告



案例：黑龍江分公司多舉措化解風險，提高處置效益

黑龍江分公司：堅持把化解風險項目作為經營工作的重中之重，建立班子成員包聯機制和上下協同機制，集中力量推動重點風險項目化解，對風險化解目標細化分解，提高處置效益為目標，以最大限度減損止損為前提，分層次推進風險化解工作，制定一戶多策的處置預案，科學研判處置路徑，提升現金清收能力，推進實現敞口壓降。



案例：河南分公司發揮金融救助功能，助力國企做大做優

河南分公司：充分發揮自身金融服務實體經濟和金融救助性功能作用，通過實質性重組成功投放30億元，幫助河南省內大型國有企業能源集團提前兌付某違約債券，成功化解債務風險，推動能源集團進一步修復債券市場信用，優化資產負債和產權結構，降低整體負債率，助力國有企業做大做優。

16.4 環境責任

本集團作為綠色金融的實踐者，主動應對氣候變化挑戰，積極響應黨中央、國務院關於「碳達峰、碳中和」重大戰略部署，順應國家低碳轉型發展趨勢，堅持將綠色低碳發展理念貫穿業務經營發展全過程，不斷創新拓展綠色金融服務，助力企業低碳轉型發展，為「美麗中國」建設貢獻力量。

16.4.1 應對氣候變化

本集團積極應對氣候變化帶來的挑戰和機遇，積極拓展綠色金融業務，深入推進綠色運營工作，採取有力措施支持企業綠色發展，助力國家「碳達峰、碳中和」目標的實現。

16. 社會責任報告

治理。建立完善的管治體系，公司決策層審議氣候變化相關風險，討論和審閱氣候變化特定議題，並將氣候變化減緩與適應作為相關業務部門的工作重點之一。

戰略。評估氣候變化對公司帶來的潛在營運與財務影響，積極參與氣候治理，開展氣候變化等領域的保險保障業務以及服務創新，開發相關風險管理方法、技術和工具，嘗試運用大數據、壓力測試等手段量化評估氣候風險對投資組合樣本的影響，探索氣候投資機遇。

風險管理。將環境影響和氣候風險納入項目風險考量和評估範疇，識別物理風險、轉型風險等，考慮風險發生的可能性及對公司的相關影響。加強風險識別，包括對底層資產項目的環保提出要求，以及禁止開展《產業結構調整指導目錄》中限制類與淘汰類項目、當地政府出台的產業結構調整負面清單等政策所明確限制或淘汰的項目、底層資產涉及能耗及環保等標準不符合國家、地方及行業要求，或安全生產不達標且未整改的落後產能，對企業正常經營造成嚴重影響的項目、底層資產涉及存在其他不達國家行業政策底線標準且嚴重影響企業正常經營的情況。

指標及目標。公司屬於金融業企業，經營過程中的能源消耗與碳排放主要來自於日常辦公，涉及能源類型為電力、天然氣、自有車輛使用的汽油、柴油發電機消耗的柴油等。通過採用可持續能源、推進循環利用、減少紙張消耗、鼓勵綠色低碳出行等節能減排舉措，降低能源消耗和碳排放。積極推進設定碳排放及能源管理目標，做好跟蹤及匯報目標進展情況。

16.4.2 創新綠色金融

本集團深化金融服務內涵，服務國家經濟綠色化轉型，不斷豐富綠色金融產品，助力企業低碳轉型，為綠色發展匯聚金融能量，為支持生態文明建設做出新貢獻。

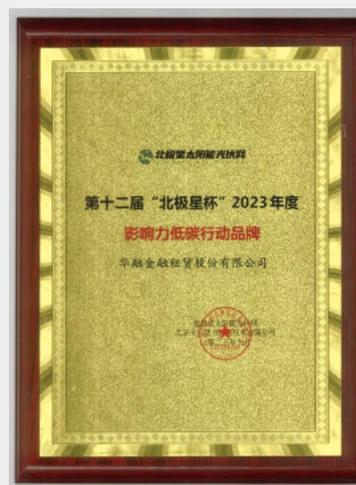
16. 社會責任報告

2023年，根據「十四五」發展規劃，公司圍繞做好「綠色金融」大文章，對助力新能源產業面臨的機遇與挑戰進行研究，為公司提升新能源產業服務有效性提供參考。業務開展緊密圍繞高端製造、新能源、清潔能源、「雙碳」等行業及龍頭企業佈局，充分發揮「金融醫生」的作用，積極佈局國家政策支持和有發展潛力的行業和核心資產，充分考慮項目的環境和社會影響，避免投向高污染行業。



案例：金租公司踐行綠色發展理念，積極開拓綠色租賃業務

金租公司：深入貫徹國家「碳達峰、碳中和」戰略目標，持續加大在綠色租賃領域的投入力度，創新推出綠色金融產品及服務，取得明顯成效，榮獲行業知名獎項——「北極星杯」2023年度影響力低碳行動品牌。在「十四五」發展規劃中明確綠色能源、環境工程等板塊業務導向和發展目標，在年度戰略實施情況評估中對綠色發展進行分析，促進綠色目標實現；建立《綠色租賃項目投向指引》等綠色租賃業務營銷管理機制；根據綠色產業特點，增設工商業分佈式光伏、固廢、航運專業領域差異化盡調模板，在水處理、固廢處理、清潔能源等領域積極探索綠色租賃業務。全年累計投放資源循環利用、可再生能源及清潔能源、垃圾處理及污染防治等綠色租賃項目近人民幣30億元。



16. 社會責任報告



案例：厚植低碳理念，支持綠色低碳行業發展

- **公司總部**：積極踐行金融服務實體經濟的要求，切實響應國家「雙碳」戰略方針，以市場化債轉股方式向電解鋁行業龍頭成功投放人民幣5億元，幫助企業優化資產負債結構，有力支持企業跨地區、可持續、打造綠色鋁企的轉型發展。
- **河南分公司**：充分發揮資產管理公司功能優勢和業務特點，運用專業化技術和工具，在上半年出資助力上市公司中孚實業優化產能結構的基礎上，再次通過信託計劃的形式對上市公司實施實質性重組業務，成功助力其併購優質股權，進一步提升整體盈利能力和「綠色水電鋁」權益產能，支持實體企業綠色健康可持續發展。
- **廣東分公司**：圍繞實現「雙碳」目標，支持綠色低碳行業。分別通過公開競價方式成功收購浦發銀行廣州分行、昆明分行不良債權，助力金沙江中游「西電東送」戰略骨幹電站實現重生，為地區經濟民生、綠色能源供給提供金融支持。

16.4.3 建設低碳文化

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》的有關規定，持續深入貫徹綠色發展理念，積極推行低碳辦公，倡導綠色出行，落實節能減排，打造綠色企業。

16. 社會責任報告

2023年，本集團堅持踐行綠色低碳發展理念，通過採取一系列有效措施，能源及資源消耗量、廢棄物產生量比2022年有所下降，「節能降耗」政策宣傳及措施實施效果良好。

16.4.3.1 堅持綠色運營

- 購置辦公空間文件櫃、更衣櫃、工位等主材選用良好環境兼容性的綠色材料，購置電器設備時，在考慮價格因素的同時，優先選擇省電、省能源的產品，從源頭把控，提升辦公空間固定資產、實物資產節能減排。
- 積極推行辦公管理電子化、無紙化和線上化服務，倡導線上會議，減少會議資源使用，減少辦公流程中紙質材料的支出，提升效率。
- 在辦公空間調整過程中，減少新購買工位，以樓層間拆挪等方式，調整空位，既滿足了員工使用需求，又節約了購置費用。
- 通過會議形式、宣傳平台等方式，大力倡導綠色辦公，宣傳低碳知識、增強員工節能意識，督促幹部員工在午休、加班時，關閉部分電燈，不用的電腦也要及時關閉，或設置成節電狀態；下班後，關閉辦公室內所有的燈、電腦等電器，工作中合理設置空調溫度，倡導節能從我做起、從點滴做起，珍惜每一度電、每一滴水、每一張紙。2023年，使用複印紙3,986包，同比減少617包，使用量降幅13.4%。使用電池3,680個，同比減少412個，使用量降幅10.06%。
- 公司嚴格按照政府引導，實行一般／危險廢棄物回收處置政策，與專業部門簽訂有毒垃圾回收清收協議，加強宣傳教育，合理配置辦公區域分類垃圾桶配置，較2022年取得明顯進步。
- 更新節能照明設備，細化辦公樓燈源管理，通過合理編各區域燈源照明時間等方式，最大限度降低電力能耗。加強辦公樓日常運行設備巡檢，合理安排換季保障設備停機檢修保養，不斷提高設備運行效率，提高節能效果。

16. 社會責任報告

- 優化調整供暖空調系統、飲水服務系統、電梯運行系統等公共設施運行模式，在不降低後勤服務保障品質基礎上，最大限度降低能源消耗，優化節能減排效果。直飲水設備調整為早7點—晚22點開關，累積減少白色塑料瓶使用量31,087,026瓶，有效緩解了生態降解負擔。

16.4.3.2 績效表現

指標	指標單位	2023年
用電量	千瓦時	15,667,734.72
汽油使用量	升	460,170.25
天然氣使用量	立方米	402,786.23
外購熱力	百萬千焦	751,963.04
液化石油氣使用量	立方米	4,474.66
能源消耗總量 ¹⁰	噸標煤	3,049.39
能源消耗強度	噸標煤／人	0.60
範疇一與範疇二溫室氣體排放量 ¹¹	噸二氧化碳當量	10,425.62
人均溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量／人	2.05
用水量	噸	151,336.27
人均耗水量	噸／人	29.79

10 報告期內，中信金融資產對公司總部、分公司及子公司總部的各類能源資源消耗進行統計核算，作為2023年披露範圍。中信金融資產在運營過程中所消耗的能源主要包括辦公用電、公務車輛汽油、辦公取暖用天然氣，消耗資源主要是辦公用水及紙張。

11 範疇一為汽油、天然氣等直接能源消耗產生的溫室氣體排放，範疇二為外購熱力、電力或蒸汽產生的間接溫室氣體排放。其中，範疇一溫室氣體排放量計算依據《香港聯交所ESG環境績效指標匯報指引》，由汽油、柴油、液化石油氣等直接能源使用量換算得出。範圍二溫室氣體來源為外購電力，公司本部及境內分子公司電力排放因子計算參考生態環境部《關於做好2023—2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》。

16. 社會責任報告

指標	指標單位	2023年
辦公用紙量	噸	66.50
人均辦公用紙量	噸／人	0.01
廢棄硒鼓	件	3,216
廢棄墨盒	件	320
廢棄燈管	件	4,275
電子廢棄物 ¹²	噸	6.25
生活垃圾	噸	495.65
廚餘垃圾	噸	283.45
無害廢棄物總量 ¹³	噸	785.35
人均無害廢棄物	噸／人	0.15

16.5 員工責任

本集團著力加強高素質專業化人才隊伍建設，強化隊伍建設統籌謀劃，加強員工培養鍛煉，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，持續提升隊伍建設水平，為實現「一三五」戰略目標提供堅實人才保障。

16.5.1 以人為本，保障員工權益

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國社會保險法》等法律法規，建立完善、平等、民主的內部員工管理體系制度，維護員工權益，保障福利待遇，構建和諧穩定的勞動關係，構建多元化、包容、平等、公正的工作氛圍，實行人性化管理，嚴禁強迫勞動、僱傭童工等其他勞動爭議行為。2023年，員工勞動合同簽訂率達100%。設立年休假、探親假、

12 報告期內，中信金融資產對公司本部、分公司及子公司本部的各類廢棄物進行統計核算，作為2023年披露範圍。

13 無害廢棄物統計包括生活垃圾、廚餘垃圾、電子廢棄物，辦公生活垃圾產生總量計算方法參考國務院發佈的《第一次全國污染源普查城鎮生活源產排污系數手冊》。

14 2023年中信金融資產堅守本業，出售部分子公司，數據統計範圍變小，因此部分指標相較於2022年大幅下降。

16. 社會責任報告

婚假、喪假、病假、產假、工傷假等休假種類，優化調整延長產假、育兒假等休假政策，充分保障員工休息休假權力。有關於員工權益的其他詳情載列於「8.3.7.人力資源管理」。

本集團高度重視員工的合法權益，最大程度為員工提供平等和多元化的職業發展路徑，杜絕一切形式的歧視。本集團員工招聘引進、選拔任用工作嚴格按照規定執行，堅持公平公正原則，明確選人用人標準，規範選拔任用程序，加強監督執紀問責，形成科學規範、有效管用的選人用人機制，促進員工職業發展與成長進步，不斷加強員工隊伍建設。

本集團按規定在參加當地基本醫療保險基礎上，建立補充醫療保險，通過定期完善商業醫療保險方案的模式，優化員工醫療保障水平，逐步提高職工醫療保障水平，解決患病員工的後顧之憂。

為維護員工職業健康安全，本集團在《工會財務管理辦法》中明確規定將勞動保護費用於開展群眾性安全生產和職業病防治活動、加強職工安全監督管理隊伍建設、開展職工心理健康維護等，通過向幹部職工提供健康講座、心理諮詢、在線健康服務等，滿足幹部職工多樣化的醫療服務和健康生活需求。

2023年，為進一步完善安全工作治理體系和制度建設，本集團修訂完善《突發公共事件總體應急預案指引》，組織開展公司安全生產大檢查，加強公司安全生產制度建設，防範和減少安全生產事故，制定《安全生產管理辦法》；針對夏季汛期，對各單位自建房、高層建築、重點樓宇和境外人員安全等各方面進行深入摸排和隱患整改；開展以防疫、防火、防重大事故為重點的安全大檢查，開展「全覆蓋無死角」的隱患大排查大整治，在重點節點時點，發佈關於安全生產工作的提示，開展「普及消防知識、掌握逃生技能」主題消防培訓演練活動。

16. 社會責任報告

指標名稱	單位	2023年
員工總數	人	5,080
勞動合同簽訂率	%	100
社會保險覆蓋率	%	100
按性別劃分的員工人數		
男性員工比例	%	55.14
女性員工比例	%	44.86
按性別劃分的員工流失率¹⁵		
男員工	%	4.46
女員工	%	4.85
按地區劃分的員工流失率		
境內	%	3.47
境外 ¹⁶	%	41.11
按年齡劃分的員工流失率		
35週歲及以下	%	6.12
36週歲-45週歲	%	4.89
46週歲-55週歲	%	2.21
56週歲及以上	%	0.74

指標名稱	單位	2023年	2022年	2021年
因工死亡人數	人	0	0	2
因工死亡比例	%	0	0	0.02
工傷損失工作日數	日	242	53	261

16.5.2 激發活力，促進員工發展

本集團堅持「以人為本」的經營理念，為員工提供平等和多元化的職業發展路徑，聚焦業務發展和員工成長需求，不斷優化薪酬體系和內部培訓體系，著力建設高素質專業化人才隊伍。

15 員工流失率 = 2023年該類別的離職人數 / (2023年底該類別員工總人數 + 2022年底該類別員工總數) / 2

16 境外機構2023年人員數量減少較大，主要原因是在機構整合及業務回歸主業的大背景下，職業發展環境產生一定改變，人員流動較以往更為頻繁。同時，根據工作需要和人崗匹配等考慮，對員工隊伍進行優化，並積極嘗試為其聯絡合適就業機會，盡可能充分履行社會責任。

16. 社會責任報告

16.5.2.1 職業發展

本集團貫徹落實中央人才工作會議精神，積極融入中信集團「大人才」工作格局，加強人才工作的前瞻性思考、全局性謀劃，構建科學規範的選人用人機制，暢通員工職業發展通道。

2023年，本集團結合專項工作，通過掛職交流、崗位鍛煉等多種方式，立足崗位實踐，持續加強員工培養鍛煉。

16.5.2.2 員工激勵

本集團重視考核體系建設，始終強調堅持市場化導向，樹立「強考核、嚴掛鉤、重實幹、獎實績」的鮮明導向。

- 印發《年度考核管理辦法(2023年版)》，考核進一步突出崗位貢獻、崗位價值，強化定量考核、精細化考核，落實「一人一表」工作思路，細化考核等級，加強結果運用，加大考核結果與幹部使用、員工晉升、績效分配、培訓、獎先評優的掛鉤力度，切實體現「幹好幹壞不一樣」，進一步發揮考核指揮棒作用。
- 研究制定的配套激勵約束機制，修訂印發了《中層管理人員薪酬管理規範(2023年版)》，進一步規範公司中層管理人員薪酬管理，對中層管理人員年薪核算方式進行了優化調整。
- 印發了《公司總部工資管理規範(2023年版)》，通過明確考核等級強制分佈要求、加大考核系數差距、突出處室負責人崗位價值等措施，進一步拉開總部員工薪酬分配差距，優化總部員工薪酬分配機制。
- 為進一步完善公司績效工資激勵約束機制，修訂印發了《績效工資遞延止付追索扣回管理規範(2023年版)》，明確績效薪酬遞延的範圍和止付的條件，嚴格落實績效薪酬追索扣回制度。

16. 社會責任報告

16.5.2.3 員工培訓

本集團培訓工作圍繞中信集團幹部教育培訓規劃和「十四五」人才發展規劃，落實公司「十四五」人才發展規劃，突出工作重點，加強資源協同，緊密結合公司發展中心任務，夯實業務全流程实操技能，切實將培訓工作融入公司經營發展大局，為員工提升業務發展能力提供有力學習支持和培訓保障。

2023年，本集團統籌各條線管理部門開展專業能力培訓，舉辦客戶營銷「尖兵一百」「八做」業務模式及案例分享、國有企業改革類業務培訓等系列培訓活動，加強主業知識、实操技能、案例分析及經驗總結；開展包括財務「基石」骨幹、風險總監、業務審查、審計各條線政策制度解讀、專業知識等各類培訓，加大條線培養力度。

報告期內，共上線發佈課程119門，覆蓋全體員工，累計8萬學時。

指標名稱	單位	2023年
員工培訓覆蓋率	%	100
員工培訓經費支出	萬元	524.1
高級管理層人均培訓小時數	小時	202.3
中級管理層人均培訓小時數	小時	235.3
基層員工人均培訓小時數	小時	126.5
男性員工人均培訓小時數	小時	138.1
女性員工人均培訓小時數	小時	138.1
高級管理層培訓佔比 ¹⁷	%	0.30
中級管理層培訓佔比	%	17.24
基層員工培訓佔比	%	82.46
男員工培訓佔比	%	55.14
女員工培訓佔比	%	44.86

17 為保證以往年度數據可比，2023年培訓計算方法：各層級管理層人數*培訓小時數/(高級管理層人數*培訓小時數+中級管理層人數*培訓小時數+基層人數*培訓小時數)。高級管理層培訓佔比+中級管理層培訓佔比+基層員工培訓佔比 = 100%

16. 社會責任報告

16.5.3 凝心聚力，關愛員工健康

本集團始終堅持「以人為本」，竭誠為員工服務，注重員工身心健康發展，切實為員工謀福利、辦實事，強化員工對企業的認同感和歸屬感，不斷增強隊伍的凝聚力、向心力。

在醫療保險、線上培訓、退休保障、心理健康、工作環境等多個方面切實為員工辦實事，通過職工代表大會、新風平台、座談交流等方式及時聽取員工意見，暢通內部溝通渠道。2023年度共舉辦4次職工代表大會，共審議13項涉及公司發展和職工切身利益的重大事項和重要制度。

工會每年進行員工滿意度調查，從多方面匯總員工對工會相關各個方面的意見和建議，對不滿意的部分會進行深入研究，並針對員工提出的急難愁盼問題進行跟進及解決。

推進「職工之家」建設	<ul style="list-style-type: none">對健身房及職工閱覽室升級改造，添置了全新的健身器材、空間增大3倍以上，員工們健身的意願更加強烈。開展了各基層工會2021-2022年度「模範職工之家」「優秀工會幹部」評選工作，評選出13個「模範職工之家」，16個「優秀工會幹部」並給予獎勵。
「送溫暖」工作常態化	<ul style="list-style-type: none">元旦春節雙節困難員工送溫暖2023年度共88人，累計金額23.6萬元，其中公司本級工會共慰問48人，累計金額16萬元。
員工幫扶	<ul style="list-style-type: none">給予黑龍江、河北分公司、融德資產、實業公司、總部等暴雨洪澇補助26.45萬元；愛心救助基金幫扶救助2人次，撥付6萬元。

16. 社會責任報告

加強女員工保障水平	<ul style="list-style-type: none">• 續簽了《女職工專項保護集體合同》，為總部女性員工購買了女員工專項體檢，涉及237人，金額295,800元。• 為全公司包含分子公司的女員工提供專項體檢及「兩癌」篩查服務，共計投入130餘萬元，受益女員工1,300餘人。
做實做細員工關愛服務	<ul style="list-style-type: none">• 組織了多次別開生面的文體活動，包括「巾幗風華茂•綻放新征程」女職工書法美術攝影作品徵集活動、親子開放日活動、「奮進新征程建功新時代」主題趣味運動會、「百日會戰勇爭先」主題職工健步走等，積極引導員工健身強體，樹立健康向上的工作生活理念。

16.6 客戶責任

16.6.1 提升服務質效，優化客戶體驗

本集團不斷深耕客戶管理實踐，為全面了解客戶訴求，更好的建立和維護客戶關係，提高客戶服務水平，並定期針對現有客戶與潛在客戶開展滿意度調查，協助各經營單位提高服務質效，優化客戶體驗，提升客戶滿意度。本集團制定實施《客戶回訪及投訴管理辦法》，在公司外網設置投訴電話，公司內部建立投訴首問負責制，明確客戶主辦原則，建立限時辦理和信息保密等機制，持續優化客戶投訴處理流程，積極傾聽客戶反饋意見，提升客戶投訴管理水平。

本集團建立客戶營銷跟進機制，做好客戶細分，基於不同業務類別的客戶建立有針對性、有特色的專項營銷機制。2023年統籌加強對客戶營銷頂層設計，印發《2023年客戶營銷工作方案》，明確全年營

16. 社會責任報告

銷目標；印發《客戶營銷體系建設方案》，系統性規劃公司客戶營銷工作，明確未來工作重點及方向；修訂《客戶營銷服務手冊》，根據業務變化及時更新改版，進一步提升客戶服務能力。

2023年，本集團圍繞客戶需求，瞄準目標客戶，加大營銷和市場開拓力度，全年主動營銷客戶近190個。「向內看」挖掘存量，拜訪中國鋁業、中航工業集團、航天科工集團、包鋼集團、中國華錄集團等機構，維護客戶關係、挖掘業務機遇。「走出去」營銷外部，拜訪國家能源集團、中核新能源、中國林業集團、國電投集團、中國電力、華電煤業、上海科創集團等。

16.6.2 推進信息建設，強化金融科技

本集團落實中信集團《數字化發展「十四五」規劃》，融入中信集團「四個一工程」，支撐「一三五」戰略目標，制定了《信息科技數字化行動方案》，明確了在2024年到2025年期間應完成的細化工作41項，確定未來多方面的工作目標和路線圖，為公司數字化建設工作確定了方向。

2023年，本集團完善信息科技制度體系，不斷提升信息安全系統防衛機制，推動數字化轉型，有效提升信息科技基礎服務能力，充分彰顯科技賦能作用。在發展金融科技、推進數字化方面，本集團準確把握數字化轉型和金融科技發展機遇，積極推動相關工作開展。

持續利用科技手段強化內部管理。積極融入中信集團，全面推進「管理上雲」，完成全面預算管理系統建設，實現線上向中信集團報送預算；細化報表填報要求，嚴控上雲數據質量，實現「先鋒在線」推廣落地；推動信息系統不斷完善，完成新費用報銷系統二期、商旅平台、關聯交易系統四期、新法審系統律所選聘等系統和功能上線，有效支持了關聯交易管理和數據管控，提高了系統對一線業務的支持力度。

16. 社會責任報告

持續完善信息科技制度體系。在信息制度方面完成5大領域16項制度，有利支持了本集團科技工作開展。本集團制定的維護信息安全的主要辦法包括《信息科技風險及信息安全管理辦法》《信息系統突發事件應急管理規範》《信息科技外包風險管理規範》等，對於信息科技各個管理領域的信息安全與風險管理的控制要求以及工作流程進行了規範。

通過紅藍對抗、實戰演練方式提高網絡防護能力和網絡安全應急能力

完成監管機構專項評估問題整改，制定整改計劃，形成執行、監督、檢查和回顧的閉環管理模式，並向監管進行了報告

構建網絡安全運營體系，開展了網絡安全運營體系建設，上線網絡安全運營管理平台(SOC)，開展網絡安全運營工作

推進網絡安全等級保護全覆蓋，完成了公司等級保護3級信息系統的複測，新增等保2級完成公安備案，組織分、子公司開展等保護測評

2023年信息安全主要工作

守住信息安全底線。在信息安全系統方面，公司信息系統可用率達到了99.9%，未發生網絡安全事件。為進一步保障信息安全管理系統，公司定期對信息安全管理情況和信息系統開展審計，包括審計部門的科技專項審計、委託第三方機構對信息科技開展的年度審計、科技部門自行開展的內控合規審計等，公司已通過ISO27001(信息安全體系)和ISO20000(IT服務管理體系)認證。

16. 社會責任報告

16.6.3 保障客戶隱私，確保數據安全

本集團高度重視隱私與數據安全，公司數據治理與信息科技管理委員會是個人信息保護工作的最高決策機構，董事會按授權審議信息安全和科技風險事項。2023年，公司通過了中國網絡安全審查技術與認證中心開展的ISO20000/27001管理體系認證，獲得了年度認證證書。

公司業務主要為對公業務，較少涉及對個人信息的收集，大部分個人信息主要隨業務前期進行盡職調查時直接向用戶收集。目前僅「融易淘」小程序涉及自動採集用戶信息，該小程序在用戶首次登陸時已明示用戶隱私政策，並在隱私政策裏明確了用戶修正、刪除信息的方式。2023年，印發《關於落實公司業務參與人個人信息處理知情同意書簽署工作的通知》，進一步加強公司業務領域個人信息保護管理工作。

開展2023年「金融消費者權益保護教育宣傳月」活動，提升消費者金融素養，增強金融安全意識，促進市場公平有序。組織開展信息安全意識培訓、網絡安全知識技能培訓，重點對信息安全法律法規、網絡安全防護知識、網絡釣魚及社工攻擊與防患等內容進行培訓，累計培訓總人數達5,445人次，提升員工信息安全意識和能力的提升。

開展數據安全意識及應知應會培訓，培訓人員覆蓋了公司總部各部室合規聯絡員、個人信息保護工作聯絡員，分子公司合規專員、個人信息保護工作聯絡員，並重點對數據安全法律法規、個人隱私保護等方面進行培訓，累計培訓總人數達60人次。

16. 社會責任報告

16.7 行業責任

本集團積極踐行行業責任，與多家央國企客戶、地方政府簽署戰略合作協議，培育長期穩定的「大不良」業務的客戶圈、生態圈、朋友圈，拜訪、會見企業、投行等合作機構，就業務發展進行深入交流互動，充分發揮各自優勢，實現資源共享、共同發展。

16.7.1 深化行業協作，實現互利互贏

為拓展培育不良資產主業，本公司通過召開專題研討會，與各方深入研討經營發展，科學謀劃下一階段發展思路，拓展大不良主業生態圈。2023年，本公司對金融機構、央國企客戶、重點房企等30餘家客戶開展總對總營銷拜訪，與光大銀行、廣發銀行、中國鐵建、中國電建、阿里資產等多家機構簽署戰略合作協議。新增投放中涉及央國企客戶的投放金額為363.76億元，佔新增投放比例為57.74%。



案例：國際公司落地首單「雙跨模式」創新交易模式

國際公司：與廣東金融資產交易中心股份有限公司簽署戰略合作協議，明確以銀行不良資產跨境轉讓試點業務為依託，充分整合發揮各自優勢，加強在跨境業務、金融企業非上市國有產權業務交易等方面的合作，共同探索金融服務創新。在成功落地首單「雙跨模式」（跨境資產+跨境資金）不良資產包項目後，順利摘牌交割涉及4,000萬美元資產組包轉讓項目，為境內外聯動進一步創新了交易模式。

16.7.2 強化創新能力，促進行業發展

本集團在業務實踐中不斷摸索，圍繞「大不良」行業積極參與行業政策研究和行業熱點研究，加強

16. 社會責任報告

研究赋能，以研究帶動創新，並廣泛參與業界與跨界合作，為促進「大不良」行業發展貢獻公司的智慧和力量。

2023年，本集團充分利用內外部資源，積極開展協同創新，為加強行業合作與共贏發揮了重要作用。開展中小金融機構改革化險研究，為未來參與屬地中小銀行風險處置、開展輕資本業務轉型夯實了前期基礎；支持中國金融學會重點課題研究，開展新能源產業發展機遇與挑戰、地方政府債務化解、金融租賃數字化風控體系建設、房地產行業轉型等領域研究，並形成相關研究成果；積極參與中國金融學會、中國銀行業協會行業發展研究專業委員會等專業協會相關工作，持續加強業內交流與合作。

本公司持續完善博士後科研工作站培養體系，著力提升管理水平和服務質量，打造良好科研氛圍，致力於為行業發展培養科研管理人才。全面修訂博士後管理制度，形成《博士後管理工作細則》(2023年版)，以進一步規範管理流程，明確對博士後出站之後實行「雙向選擇、自主擇業」的管理要求，啓動第19批博士後招收的前期工作，加強博士後項目選題管理，使博士後研究工作更好服務不良主業發展需要。

16.7.3 積極拓展渠道 打響不良資產推介品牌

近年來，依託互聯網技術，本公司通過官網及官微「中國中信金融資產」、微信小程序「融易淘」等線上平台推介不良資產已經成為一種常態化手段，並不斷拓展與京東、阿里等頭部互聯網拍賣平台的合作力度和廣度，提升市場的活躍度和資產處置信息的透明度，有助於促進不良資產交易，縮短處置週期，也打響了公司資產推介的品牌。

2023年，本公司開展超過20期推介會，推出資產近2,000戶，總金額超2,000億元；公司微信公眾號創新推出「每週甄選」專題，共計發佈41期資產推介，涉及債權規模近400億元的優質資產。

16. 社會責任報告



案例：堅持常態化推介 持續加大資產推介力度

- **北京分公司：**先後舉辦「慧眼淘金 京彩綻放」、「慧眼淘金 豐碩京秋」資產推介會，邀請近百家資管、投行、中介平台等機構300餘名投資人現場參加。會議分析當前不良資產市場現狀、資產情況並洽談合作，重點推介超70戶精選資產，底層資產包括北京市核心地段住宅、酒店、商業地產，京津冀、環京地區優質商住項目等。
- **江蘇分公司：**聯合雲南、江西、遼寧、河南分公司成功舉辦「蘇興雲彩 贛美遼闊」區域不良資產線下推介會，吸引全國各地近100家社會投資者、金融機構、拍賣行等參加本次推介會。近年來，江蘇分公司積極拓展渠道，「線上+線下」深入開展資產推介，累計推介資產近300戶，債權金額超300億元。此外，分公司通過微信公眾號線上持續發佈資產招商公告，常態化向投資人介紹資產詳情，進一步暢通信息交互、豐富渠道供給。兩年來累計發佈180餘條招商公告，涉及資產規模超20億元。
- **重慶分公司：**協同四川、浙江分公司在重慶成功舉辦「乘風破浪 共前行 川渝鄂青」區域線下債權資產推介會，發揮江浙地區客群優勢，跨區域推介川渝鄂青地區30餘戶優選精品資產，以及湖南、廣西、天津、大連等地61戶債權優選資產，債權規模98.65億元。抵押物資產類型豐富，涉及工業地產、商業綜合體、旅遊、礦產、康養類等多種類型，均有較大的投資升值潛力。
- **山東分公司：**聯合山東金融資產交易中心成功舉辦特殊資產專場推介會。推薦會通過「精準邀約」+「定向推介」方式，根據投資人的需求和關注點，精選150餘戶資產，債權規模近百億，實現了客戶需求與推介資產的雙向匹配，不斷提升資產推介的成功率。

16. 社會責任報告

16.7.4 保護知識產權，防範侵權行為

本集團注重維護和保障知識產權，遵守相關法律法規，規範知識產權管理，防範對知識產權的侵權行為，保護自身研究創新成果；尊重員工及博士後人員的研究成果，制定《博士後管理工作規程》，並合理確定權益歸屬。2023年，本集團進一步加強科研交流平台的管理，更好服務公司專業子公司的發展需求。

16.8 社區責任

本集團積極主動承擔國有金融企業職責使命，積極響應國家政策，與結對地區開展多層次、寬領域、全方位的幫扶活動，助力鞏固拓展脫貧攻堅成果，砥礪奮進續寫鄉村振興新篇章，並積極參與公益事業，支持社區繁榮發展，促進社會和諧進步。

16.8.1 深化定點幫扶，助力鄉村振興

本集團積極做好鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接，助力定點幫扶地區守住不發生規模性返貧底線的同時，實現了新突破、取得了新成效。

16.8.1.1 黨建幫扶

本集團貫徹黨的二十大精神與幫扶工作相結合，深入脫貧村開展基層黨組織聯建，加強基層黨組織建設，推動黨建與幫扶工作互促共贏，實現了「圍繞幫扶抓黨建，抓好黨建促幫扶」的良性循環。

16. 社會責任報告

2023年，新增16家分子公司參與宣漢縣困難村(社區)黨建結對共建，全系統40個單位對口宣漢縣45個困難村(社區)，所有分公司參與率達到100%。各單位發揮央企黨建優勢和平台效應，著力把黨建優勢轉化為幫扶優勢，將黨組織活力轉化為鄉村振興動力，黨員幹部帶頭捐款捐物開展慰問活動，進一步促進鄉村文化建設，實現黨建與幫扶工作雙促進雙提升。

16.8.1.2 金融幫扶

發展產業是鞏固脫貧成果及鄉村振興發展的根本之策。本集團加強與宣漢縣、東西部協作聯動，集中資金支持了桃花米、車厘子等十餘個利用當地資源、具有輻射帶動效應的農產業項目。運用市場化手段變「輸血」為「造血」，積極發揮金融優勢，打出「租賃+基金+信託+保險+培訓」的金融幫扶「組合拳」。

本集團圍繞補齊產業發展短板弱項，健全完善聯農帶動機制，打造鄉村振興示範點。瞄準派駐第一書記的仁義村，打出「產業+金融+黨建」幫扶組合拳，走出「高海拔山區+高端水果+高附加值」的三高發展之路，通過6年持續發展，成功培育6個高端品種並打造「巴國老車」特色品牌，建成川東地區最大的車厘子種植示範基地、全縣車厘子產業領頭羊，2023年仁義村集體收入突破100萬元，成為達州市集體經濟第一村。

繼續用好用足「宣漢鄉村振興產業基金」，2023年向宣漢縣達州市銘遠生態林業有限公司投入有償幫扶資金300萬元，支持企業新建生豬標準化養殖場和配套設施建設。集中全部產業幫扶資金，針對農村勞動力不足和山區丘陵小地旱田收割難問題，支持宣漢縣採購適合山區丘陵小地塊的小型農機。

16. 社會責任報告



案例：融達期貨開展「保險+期貨」助農項目，助力鄉村振興

融達期貨：在全國多省區開展「保險+期貨」助農項目，涉及花生、雞蛋、蘋果、生豬、天然橡膠、玉米和豆粕等品種，合計為數十萬噸農產品提供價格風險保障，有效保障了農戶收入和種養殖積極性，助力了國家鄉村振興戰略。2023年，獲得雲南省勐臘縣人民政府頒發的「助力勐臘鄉村振興獎」；以及在第十六屆中國最佳期貨經營機構評選活動中榮獲最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎等重要獎項。



16.8.1.3 消費幫扶

本集團進一步拓展消費幫扶渠道，更新消費幫扶產品清單，新增與工福科技、中信易家、中信出版等合作，在平台上線宣漢縣幫扶產品，拓展線上銷售渠道，打通工會系統採購宣漢縣幫扶產品直通渠道，協同開展宣漢助農產品直播，掛職幫扶幹部、先進員工代表視頻直播帶貨，各單位引入銀行、超市等單位幫銷，推動企業與種植戶直採，搭建供銷企業和電商代銷渠道開展消費幫扶。

16. 社會責任報告

「自己買」：通過公司內網專欄、倡議書、郵件等方式加強宣傳促進購買；將幫扶產品作為會議用水、公務用茶；結合工會特色活動，將幫扶產品擺上職工餐桌。

「幫助賣」：開展「線上專區+視頻帶貨」特色車厘子專項推廣活動，並由駐村第一書記視頻直播；各單位引入銀行、超市等單位幫銷；推動企業與種植戶直採，搭建供銷企業和電商代銷渠道。

16.8.1.4 教育幫扶

本集團圍繞「學校、教師、學生」三要素開展幫扶工作。建設學校方面，2023年，協調捐贈200萬元資金支持宣漢縣黃金中學操場改造項目，向全縣11所學校捐贈筆記本電腦110台；建設6個留守兒童假期學校，解決山區孩子假期無人照管問題，持續改善鄉鎮學校教育設施水平。培養教師方面，連續第8年開展最美鄉村教師幫扶項目，由宣漢縣教育局牽頭評選100名在鄉村任職的優秀中小學教師，每人給與5,000元獎勵金，激勵他們扎根一線教學。資助學生方面，獎勵60名考上大學(專科)的學生，資助320名經濟困難、品學兼優的農村家庭學生；連續第9年組織公司員工「一對一」愛心資助355名宣漢小學生。

16.8.1.5 民生幫扶

本集團著力抓好民生幫扶工程，統籌使用引進幫扶資金幫助改善農村人居環境、完善生活設施，打造美麗鄉村，開展仁義村入戶路硬化和飲水工程項目建設，覆蓋村民353戶、1,213人，有力改善了群眾的生產生活條件。

16. 社會責任報告

16.8.1.6 醫療幫扶

本集團持續做好醫療幫扶，為宣漢縣醫護人員講授中醫藥疫情防護和康養知識，覆蓋宣漢全部37個鄉鎮2,590人；針對疫情凸顯的鄉鎮醫療短板，公司投入捐贈資金60萬元，為茶河、華景、芭蕉、馬渡關等4個鄉鎮衛生院配置彩超機，惠及人口共13.65萬人；利用引進幫扶資金，通過中國鄉村發展基金會開展鄉村健康衛生項目，向宣漢縣8家鄉鎮衛生院及仁義村與峰城鎮百姓援助製氧機、呼吸機、血氧儀及藥品等醫療物資；爭取中信集團向宣漢縣所有村級衛生所捐贈中醫理療包，同時協調中華慈善總會向宣漢縣中醫院捐贈名老中醫智能輔助診療系統；聯動中信醫療為宣漢縣開展免費兒童唇腭裂手術、網上圖書館等項目。



16. 社會責任報告

16.8.2 投身公益事業，增進社會福祉

本集團圍繞國家政策，主動融入社區，將回饋社會、促進社區共同繁榮進步視為重要的社會責任，組織各單位開展系列志願服務，展現青年良好風貌，多方面支持社區繁榮發展。2023年公司各級團組織共參與志願活動55次，參與人數633人，覆蓋服務人數1,476人，共募集捐贈資金74,740.22元，捐贈2,000多件衣服、200餘本圖書以及1.2萬元教學用具。

- 組織開展在京機構「一張紙獻愛心行動」主題捐贈活動，得到廣大員工的大力支持和熱情參與，共計收到150餘名員工捐贈的書刊、衣物等2,215餘件、籌集善款9,000餘元，發往中華慈善總會。
- 在京基層團組織共40餘名青年志願者參加西城區「文明100+」文明路口創建志願服務行動。
- 各分子公司因時因地就醫開展志願服務活動，如致遠公司參加北京兒童醫院2023年度「守護天使」志願服務活動並榮獲「優秀志願服務團隊」榮譽。
- 公司團委赴中信集團定點幫扶雲南省屏邊縣中信半坡希望小學，看望慰問了公司支教幫扶隊員，並代表公司團委正式向半坡小學捐贈了口風琴、地球儀等學習、文體用品，共計價值約1.2萬元。

16. 社會責任報告

16.9 附錄

16.9.1 社會責任報告獨立鑒證報告



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

社會責任報告獨立鑒證報告

安永华明(2024)专字第70015868_A03号
中國中信金融資產管理股份有限公司

中國中信金融資產管理股份有限公司董事會:

我們接受委託, 根據《國際鑒證業務準則》對中國中信金融資產管理股份有限公司(以下簡稱“中信金融資產”或“貴司”)編制的《中國中信金融資產管理股份有限公司 2023 年度社會責任報告》(簡稱“《社會責任報告》”)中選定的 2023 年度關鍵數據發表有限保證鑒證意見。

一、關鍵數據

本報告就以下選定的 2023 年度關鍵數據實施了有限保證鑒證程序:

- 員工總數(人)
- 天然氣使用量(立方米)
- 汽油使用量(升)
- 辦公用紙量(噸)
- 用水量(噸)
- 用電量(千瓦時)

我們的鑒證工作僅限於《社會責任報告》中選用的 2023 年度的關鍵數據, 《社會責任報告》所披露的其他信息、2022 年及以前年度信息均不在我們的工作範圍內。

二、中信金融資產選用的標準

貴司編制 2023 年度《社會責任報告》關鍵數據所採用的標準列於本報告後附的報告標準(以下簡稱“編制基礎”)中。

三、董事會的責任

選用適當的編制基礎, 並按照編制基礎的要求編制《社會責任報告》中的 2023 年度關鍵數據是貴司董事會的責任。這種責任包括設計、執行和維護與編制關鍵數據相關的內部控制, 在編制關鍵數據的過程中做出準確的記錄和合理的估計, 以使該等內容不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。



16. 社會責任報告



社會責任報告獨立鑒證報告（續）

安永華明（2024）專字第70015868_A03号
中國中信金融資產管理股份有限公司

四、我們的責任

我們的責任是根據我們所執行的程序對《社會責任報告》中的 2023 年度關鍵數據發表有限保證鑒證結論。我們按照國際審計與鑒證準則理事會發佈的《國際鑒證業務準則第 3000 號（修訂）— 歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務》（“ISAE3000”）的規定執行了鑒證工作。ISAE3000(Revised)要求我們計畫和實施鑒證工作，以對我們是否注意到為了使《社會責任報告》中的 2023 年度關鍵數據依據編制基礎進行編制而需要作出重大修改發表結論。鑒證程序的性質、時間和範圍的選擇基於我們的判斷，包括對由於舞弊或錯誤而導致重大錯報風險的評估。我們相信獲取的證據充分、適當，為形成有限保證鑒證結論提供了基礎。

五、我們的獨立性和質量管理

我們遵守國際會計師職業道德準則理事會頒佈的國際會計師職業道德守則中對獨立性和其他道德的要求。我們的團隊具備此次評估認證任務所需的資質和經驗。本事務所遵循《國際質量管理準則第 1 號——會計師事務所對執行財務報表審計或審閱、其他鑒證或相關服務業務實施的質量管理》，設計、實施和運行質量管理體系，包括與遵守職業道德要求、專業標準和適用的法律和法規要求相關的書面政策或程序。

六、鑒證工作程序

有限保證鑒證所實施的程序的性質和時間與合理保證鑒證不同，且範圍較小。因此，有限保證鑒證業務的保證程度遠低於合理保證鑒證。我們沒有執行合理保證的其他鑒證中通常實施的程序，因而不發表合理保證鑒證意見。雖然在設計鑒證程序的性質和範圍時，我們考慮了管理層相關內部控制的有效性，但我們並非對內部控制進行鑒證。我們的鑒證工作不包括與信息系統中數據匯總或計算相關的控制測試或其他程序。有限保證鑒證程序包括詢問負責編制《社會責任報告》的核心人員，實施分析性複核以及其他適當的程序。

在我們的工作範圍內，我們僅在中信金融資產總部及其子公司華融致遠投資管理有限責任公司開展工作，工作內容包括：

- 1) 與相關人員進行訪談，了解中信金融資產的業務及報告流程；
- 2) 與中信金融資產參與提供《社會責任報告》中所選定的關鍵數據的相關部門進行訪談，了解報告期內關鍵數據的收集、核對和報告流程；
- 3) 檢查計算標準是否已根據本報告“二、中信金融資產選用的標準”中所述的方法準確應用；
- 4) 實施分析程序，並詢問管理層以獲取針對所識別的重大差異的解釋；
- 5) 對基礎信息實施抽樣檢查，以檢查數據的準確性；
- 6) 我們認為必要的其他程序。

2

A member firm of Ernst & Young Global Limited



16. 社會責任報告



社會責任報告獨立鑒證報告（續）

安永華明（2024）專字第70015868_A03号
中國中信金融資產管理股份有限公司

七、結論

根據我們所實施的鑒證工作，我們未發現《社會責任報告》中所選定的 2023 年度關鍵數據在所有重大方面存在與編制基礎的要求不符合的情況。

八、報告的使用

本鑒證報告僅向貴司董事會出具，而無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任。


安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）
安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）
中國北京 101030037404
2024年4月15日



16. 社會責任報告

16.9.2 香港聯交所ESG索引

聯交所ESG指標索引

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
強制披露規定		
管治架構	<p>由董事會發出的聲明，當中載有下列內容：</p> <p>(i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管；</p> <p>(ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜(包括對發行人業務的風險)的過程；及</p> <p>(iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。</p>	董事會聲明
匯報原則	<p>描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用下列匯報原則：</p> <p>重要性：環境、社會及管治報告應披露：(i)識別重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii)如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。</p> <p>量化：有關匯報排放量／能源耗用(如適用)所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。</p> <p>一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更(如有)或任何其他影響有意義比較的相關因素。</p>	附錄一 關於本報告

16. 社會責任報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	報告位置
匯報範圍	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。 若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	附錄一 關於本報告
「不遵守就解釋」條文		
A. 環境		
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境責任
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	公司運營主要集中在辦公場所，對環境影響較小
關鍵績效指標A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(以每產量單位、每項設施計算)。	環境責任
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境責任
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境責任
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境責任
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境責任

16. 社會責任報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	環境責任
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境責任
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境責任
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境責任
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境責任
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	公司業務僅提供服務，不涉及包裝材料
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境責任
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境責任
層面A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	環境責任
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	環境責任

16. 社會責任報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
僱傭及勞工常規		
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工責任
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	員工責任
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	員工責任
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工責任
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	員工責任
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	員工責任
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	員工責任

16. 社會責任報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	員工責任
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	員工責任
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	員工責任
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工責任
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	員工責任
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	員工責任
營運慣例		
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理

16. 社會責任報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及隱私事宜及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	客戶責任
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	公司不直接提供實體產品
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	客戶責任
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	行業責任
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	公司不直接提供實體產品
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。	客戶責任
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反洗錢和反恐怖融資

16. 社會責任報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	本報告期內未發生
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反洗錢和反恐怖融資
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反洗錢和反恐怖融資
社區		
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區責任
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區責任
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區責任

16. 社會責任報告

16.9.3 關於本報告

本報告是本公司為滿足香港聯交所ESG指引要求編製的第八份對外公開披露的社會責任報告，旨在回應利益相關方期望，展示中信金融資產在環境、社會、企業管治及可持續發展方面的理念、管理、行動和成效。

16.9.3.1 報告標準

本報告依照上市規則ESG指引、國家金融監督管理總局《關於加強銀行業金融機構社會責任的意見》、中國銀行業協會《中國銀行業金融機構企業社會責任指引》編製而成，並廣泛參考包括中國社會科學院《中國企業社會責任報告編寫指南(CASS-CSR4.0)》等在內的國內外社會責任報告標準。

16.9.3.2 報告覆蓋範圍

如無特殊說明，本報告涵蓋公司本部、分支機構及其附屬子公司。

16.9.3.3 報告數據來源

本報告關鍵財務數據摘自「中國中信金融資產管理股份有限公司2023年度業績公告」，其他數據來自公司內部。

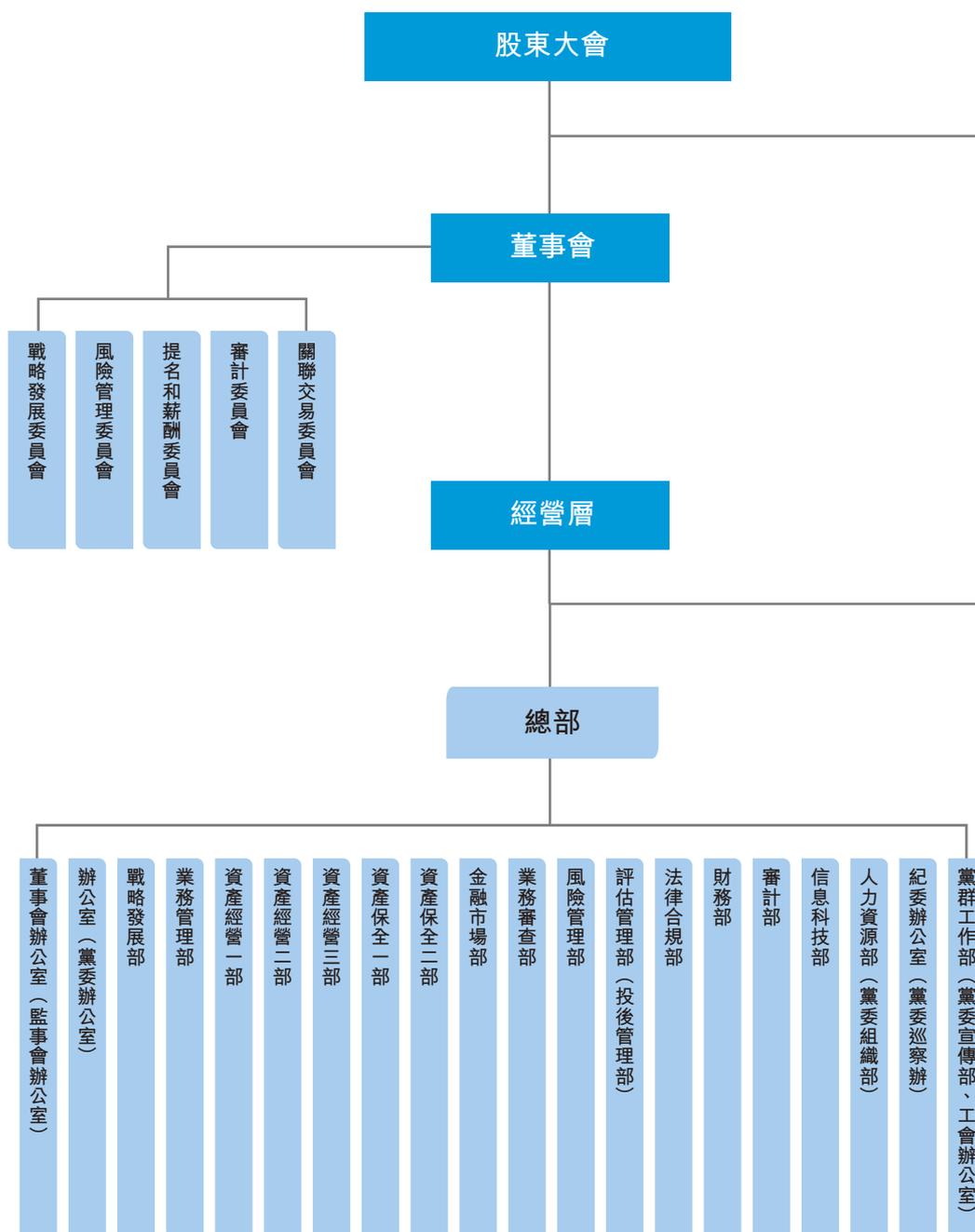
16.9.3.4 報告時間範圍

2023年1月1日至2023年12月31日。部分內容適當追溯歷史數據。

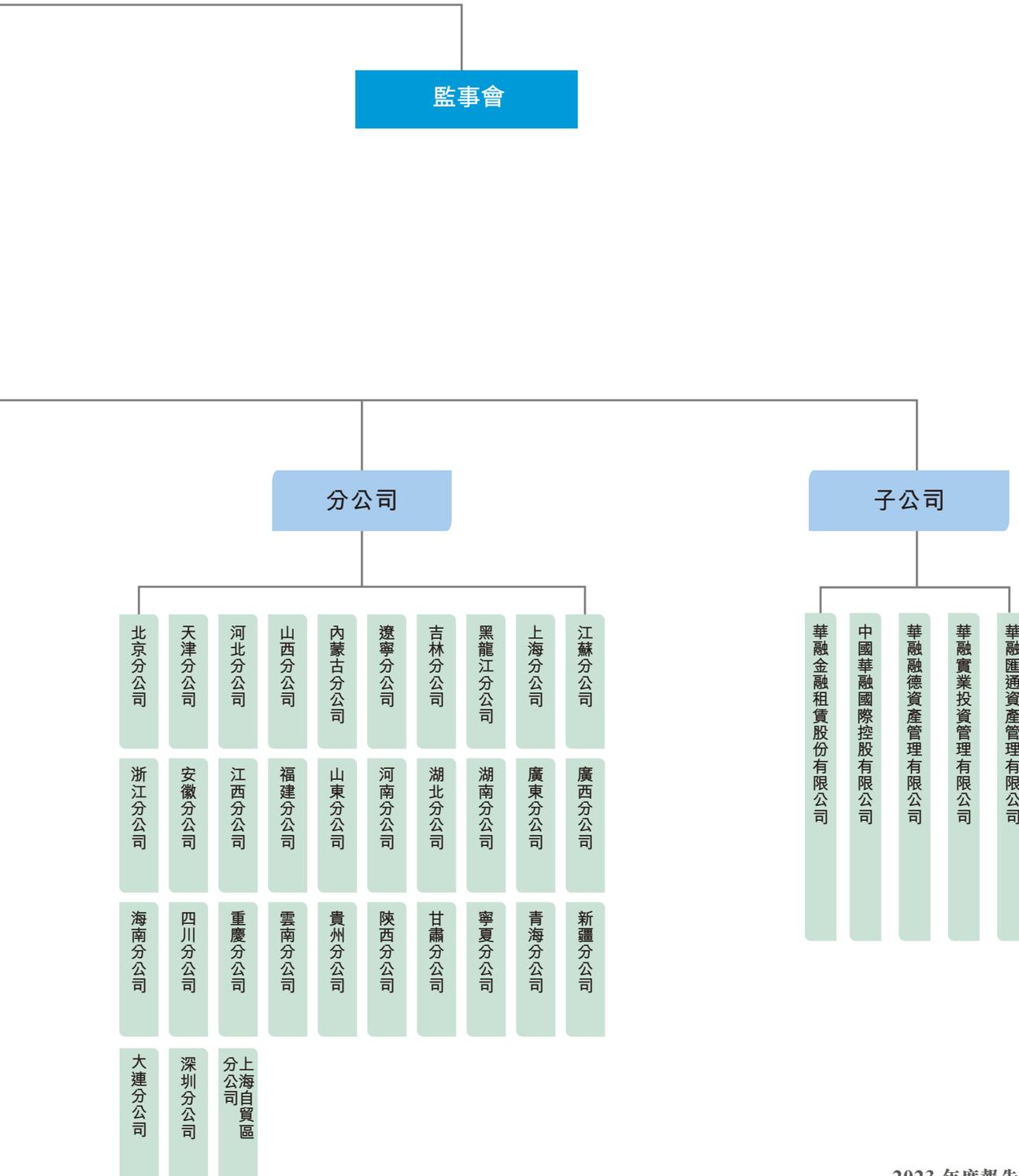
16.9.3.5 匯報原則

- 重要性：本報告結合行業特點、利益相關方期望以及自身發展規劃，識別出影響本公司可持續發展的重要社會責任議題並進行響應，詳見「16.2.10.2重大性議題判定」部分；
- 量化原則：本公司對適用的ESG關鍵指標進行了量化披露，並對排放量／能源耗用的統計標準、方法、假設及／或計算工具的數據，以及轉換因子的來源進行了披露，請參見「環境責任」章節；
- 一致性原則：本報告對不同報告期所使用的指標盡量保持一致，如果關鍵績效指標發生變化，對發生變化的指標進行解釋說明。

17. 組織架構圖



17. 組織架構圖



18. 審計報告及財務報表

獨立審計師報告及合併財務報表

2023年12月31日止年度

目錄	頁次
獨立審計師報告	207–217
合併損益表	218–219
合併綜合收益表	220
合併財務狀況表	221–222
合併權益變動表	223–224
合併現金流量表	225–227
合併財務報表附註	228–414

獨立審計師報告



致中國中信金融資產管理股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們審計了後附的第218頁至第414頁的中國中信金融資產管理股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2023年12月31日的合併財務狀況表與截至2023年12月31日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表注釋和重要會計政策。

我們認為，後附的合併財務報表已按照國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了貴集團於2023年12月31日的合併財務狀況以及截至2023年12月31日止年度的合併經營成果和合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

獨立審計師報告

審計意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

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

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

以攤餘成本計量的債務工具的預期信用損失

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

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

我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

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

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

獨立審計師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

以攤餘成本計量的債務工具的預期信用損失(續)

貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註四、1.2和附註四、2.1金融資產減值，附註五、29以攤餘成本計量的債務工具和附註五、59.1信用風險。

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

我們對選取的已發生信用減值的債務工具執行信貸審閱時，通過詢問、運用職業判斷和獨立查詢等方法，評價預計可收回的現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵押物可回收金額等相關模型和假設的合理性。

另外，我們檢查了包括信用風險和預期信用損失在內的相關披露是否恰當。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

公允價值在第三層次計量的金融工具的估值

以公允價值進行後續計量的金融資產是貴集團總資產的重要組成部分，其中公允價值在第三層次計量的金融工具賬面餘額合計約佔貴集團資產總額的30%。對於公允價值層次在第三層次的金融工具，貴集團採用估值技術確定其公允價值，相關估值技術通常涉及較多的管理層主觀判斷以及會計估計和假設的使用，尤其是那些包括了重大不可觀察參數的估值技術。採用不同的估值技術或假設，將可能導致對金融工具的公允價值的估計存在重大差異。

貴集團的會計判斷及估計，以及該等金融資產詳情請參見附註四、2.2金融工具的公允價值和附註五、60公允價值。

我們的審計程序包括對2023年12月31日第三層次公允價值計量的金融工具評估和測試與估值風險的識別、計量和管理相關的內部控制設計和運行的有效性。對於不可觀察輸入值，例如預計未來現金流量，我們通過與相關合同條款進行比較或對抵押物可回收金額、盈利預測的現金流量進行評估。在內部估值專家的協助下，我們在抽樣基礎上重新執行獨立的估值，與貴集團的估值技術、假設及估計的結果進行比較。另外，我們檢查了公允價值在第三層次的金融工具的相關披露是否恰當。

獨立審計師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

重要聯營企業投資初始確認的恰當性

本年度貴集團新增兩項重要股權投資，管理層綜合考慮所有事實和情況，認為貴集團對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，能夠對被投資單位施加重大影響，所以將其作為聯營企業核算，並按照《國際財務報告準則第28號——於聯營及合營企業之權益》的要求進行初始確認。貴集團聘請獨立評估師對於上述聯營企業於投資時的可辨認淨資產公允價值進行了評估，並將應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額大於初始投資成本的部分計入當期損益，同時調整於聯營企業之權益的賬面價值。截至2023年12月31日，貴集團於上述兩家聯營企業之權益的賬面價值分別為人民幣34,575百萬元和人民幣32,434百萬元。由於貴集團對上述兩家聯營企業的投資的賬面價值金額重大，且在評估重大影響以及可辨認淨資產公允價值估值過程中使用的估值技術和關鍵參數涉及管理層的重大判斷和假設，因此，我們將對上述聯營企業投資的初始確認識別為

我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

我們的審計程序包括：

- 了解交易背景以及貴公司認為能夠對兩家被投資單位有「重大影響」的分析判斷過程及結論，結合所獲取的審計證據，包括有關部門對於該等交易的審批、交易雙方治理層審批決議、交易相關的協議、股權交割及股權登記相關支持性文件、被投資單位的治理架構及決策程序以及評估貴公司如何通過委任的董事參與被投資單位的財務及經營決策等，綜合考慮所有事實和情況，評估貴公司關於對被投資單位可以實施「重大影響」的判斷的合理性。
- 獲取被投資單位的財務報表，評估被投資單位審計師的獨立性和專業勝任能力，通過訪談、問卷等形式了解及評估被投資單位審計師對於投資時財務報表審閱／審計的執行情況及結論，包括風險領域的評估及應對措施、重點審閱／審計領域所執行的程序等。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

重要聯營企業投資初始確認的恰當性(續)

關鍵審計事項。貴集團與上述兩項投資相關的會計判斷和估計的披露詳見附註四、1.6重大影響的判斷、附註四、2.6被投資單位可辨認淨資產公允價值和附註五、30於聯營及合營企業之權益。

- 獲取投資時兩家被投資單位的可辨認淨資產估值報告。評估管理層聘請的第三方評估機構的客觀性、獨立性和勝任能力。在內部估值專家的協助下，我們評估並覆核了第三方評估機構對於兩家被投資單位可辨認淨資產公允價值估值的方法論、識別的各類可辨認無形資產，以及可辨認淨資產公允價值評估的重要參數、重大判斷及相關假設。
- 重新計算取得投資時應享有的被投資單位可辨認淨資產公允價值份額超出初始投資成本所產生的收益。
- 檢查兩家重要聯營企業投資初始確認相關披露是否恰當。

獨立審計師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何應對該等關鍵審計事項

結構化主體的合併

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

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

貴集團的會計判斷及估計，以及該等權益投資的詳情請詳見附註四、1.4對結構化主體的控制、附註五、31於合併結構化主體之權益和附註五、32於非合併結構化主體之權益。

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

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

包括在年度報告中的其他信息

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

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

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

董事對合併財務報表的責任

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

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

審計委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

獨立審計師報告

審計師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

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

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

審計師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們對審計意見承擔全部責任。

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

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

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

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人是吳志強。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月28日

合併損益表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

		截至12月31日止年度	
	附註五	2023年	2022年 (經重述)
持續經營活動			
不良債權資產收入	2	17,248,210	22,779,072
不良債權資產公允價值變動	3	(893,103)	5,709,817
其他金融資產和負債公允價值變動	4	(2,494,547)	(11,158,179)
利息收入	5	13,128,018	11,225,412
融資租賃收入		682,670	1,056,261
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益		700,434	16,108
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)		153,805	(591,429)
佣金及手續費收入	6	198,495	233,507
處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益		7,210	589,008
股利收入	7	882,818	914,309
其他收入及其他淨損益	8	46,186,096	6,159,349
總額		75,800,106	36,933,235
利息支出	9	(34,532,268)	(37,064,535)
佣金及手續費支出	10	(554,155)	(593,775)
營業支出	11	(6,221,355)	(6,578,275)
信用減值損失	12	(33,025,903)	(29,380,971)
其他資產減值損失	13	(996,065)	(1,184,369)
總額		(75,329,746)	(74,801,925)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	31	(1,918)	352,861
所佔聯營及合營企業業績		603,058	329,930
持續經營活動稅前利潤/(虧損)		1,071,500	(37,185,899)
所得稅(費用)/收益	14	(859,427)	3,798,646
持續經營活動本年度利潤/(虧損)		212,073	(33,387,253)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併損益表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	附註五	截至12月31日止年度 2023年	2022年 (經重述)
終止經營活動			
終止經營活動本年度稅後利潤	64	—	5,595,175
本年度利潤／(虧損)		212,073	(27,792,078)
利潤／(虧損)歸屬於：			
本公司股東		1,766,241	(27,587,149)
永久債務資本持有人	53	76,096	531,082
非控制性權益		(1,630,264)	(736,011)
		212,073	(27,792,078)
歸屬於本公司股東的每股收益／(虧損)			
(以每股人民幣元列示)	16		
— 基本		0.022	(0.344)
— 稀釋		0.022	(0.344)
持續經營活動歸屬於本公司股東的每股收益／(虧損)			
(以每股人民幣元列示)	16		
— 基本		0.022	(0.398)
— 稀釋		0.022	(0.398)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	附註五	截至12月31日止年度	
		2023年	2022年 (經重述)
本年度利潤／(虧損)		212,073	(27,792,078)
其他綜合支出：			
以後期間不能重分類至損益的項目：			
設定受益計劃精算(損失)／收益		(962)	6,887
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		(186,742)	(331,101)
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		(13,737)	—
所得稅影響	36	6,072	(30,916)
		(195,369)	(355,130)
以後期間可能重分類至損益的項目：			
外幣報表折算差額		(1,230,396)	(4,374,859)
指定為現金流量套期的套期工具的 公允價值變動	52	(69,979)	275,979
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		(2,210,081)	408,186
— 因處置轉入損益的金額		(130,875)	171,925
— 減值計提／(轉回)		1,765,193	(1,371,625)
房地產重估收益		9,303	256,250
所得稅影響	36	121,512	138,586
所佔聯營及合營企業其他綜合支出		(15,231)	—
		(1,760,554)	(4,495,558)
本年度其他綜合支出，稅後淨額		(1,955,923)	(4,850,688)
本年度綜合支出總額		(1,743,850)	(32,642,766)
綜合(支出)／收益總額歸屬於：			
本公司股東		(111,341)	(32,023,214)
永久債務資本持有人	53	76,096	531,082
非控制性權益		(1,708,605)	(1,150,634)
		(1,743,850)	(32,642,766)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2023年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	附註五	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	2022年 1月1日 (經重述)
資產				
現金及存放中央銀行款項	19	112,116	23,172	23,956,501
存放金融機構款項	20	74,863,074	97,578,243	146,698,257
拆出資金	21	—	1,300,243	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	22	317,516,035	309,455,886	351,047,719
買入返售金融資產	23	766,165	706,711	11,044,271
合同資產	24	5,486,240	5,530,061	5,735,596
客戶貸款及墊款		10,359	38,460	247,164,003
應收融資租賃款	25	9,356,710	14,528,340	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	26	19,682,491	25,318,414	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	27	1,700,192	2,038,595	3,139,579
存貨	28	23,004,973	23,051,908	20,854,078
以攤餘成本計量的債務工具	29	391,323,217	415,352,728	580,799,434
於聯營及合營企業之權益	30	74,336,838	9,572,767	10,514,845
投資性物業	33	9,570,070	10,159,602	9,696,049
物業及設備	34	6,419,140	7,138,594	9,565,681
使用權資產	35	901,719	1,098,704	3,502,108
遞延所得稅資產	36	15,693,856	15,363,585	15,109,383
商譽	37	18,222	18,222	322,971
持有待售資產		—	—	7,301,599
其他資產	38	17,341,747	19,529,708	23,809,451
資產總額		968,103,164	957,803,943	1,570,704,977

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2023年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	附註五	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	2022年 1月1日 (經重述)
負債				
向中央銀行借款		—	—	23,147,628
金融機構存放款項		—	—	13,656,340
拆入資金	39	10,375,942	6,215,802	4,784,219
賣出回購金融資產款	40	6,364,855	6,744,795	30,866,222
借款	41	665,305,308	629,495,975	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	22	54,009	768,146	683,662
吸收存款		—	—	257,208,888
應交稅費	42	450,952	2,695,061	1,388,605
合同負債	43	833,966	720,357	401,197
租賃負債	44	500,973	683,387	2,049,540
遞延所得稅負債	36	1,197,690	1,008,999	449,775
應付債券及票據	45	179,390,798	189,859,771	271,065,213
持有待售負債		—	—	1,740,257
其他負債	46	55,591,909	68,867,667	109,478,566
負債總額		920,066,402	907,059,960	1,464,545,574
權益				
股本	47	80,246,679	80,246,679	80,246,679
其他權益工具	48	19,900,000	19,900,000	—
資本公積	49	16,031,229	16,414,328	16,431,847
盈餘公積	50	8,564,210	8,564,210	8,564,210
一般風險準備	51	13,002,514	13,002,514	17,888,551
其他儲備	52	(1,752,016)	125,536	4,769,060
累計虧損		(87,997,255)	(88,899,806)	(66,406,153)
歸屬於本公司股東權益		47,995,361	49,353,461	61,494,194
永久債務資本	53	1,753,367	1,752,562	22,377,908
非控制性權益		(1,711,966)	(362,040)	22,287,301
權益總額		48,036,762	50,743,983	106,159,403
權益與負債總額		968,103,164	957,803,943	1,570,704,977

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

第218頁至第414頁的合併財務報表於2024年3月28日已經董事會批准，並授權下列負責人簽署：

董事長：劉正均

執行董事：李子民

合併權益變動表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

附註	本公司股東佔權益總額														
	其他					其他儲備					永久性債務	非控制性權益	總額		
	股本	權益工具	資本公積	盈餘公積	風險準備	一般儲備	投資重估			重估儲備				其他	累計虧損
							儲備	折算儲備	套期儲備						
於2022年12月31日	80,246,679	19,900,000	16,414,328	8,564,210	13,002,514	(132,432)	(912,909)	176,678	—	(50,651)	(90,181,567)	47,026,850	1,752,562	(400,038)	48,379,374
會計政策變更	—	—	—	—	—	—	1,886	—	1,042,964	—	1,281,761	2,326,611	—	37,998	2,364,609
於2023年1月1日(經重述)	80,246,679	19,900,000	16,414,328	8,564,210	13,002,514	(132,432)	(911,023)	176,678	1,042,964	(50,651)	(88,899,806)	49,353,461	1,752,562	(362,040)	50,743,983
本年利潤/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,766,241	1,766,241	76,096	(1,630,264)	212,073
本年其他綜合(支出)/收益	—	—	—	—	—	(650,684)	(1,139,413)	(69,979)	12,424	(29,930)	—	(1,877,582)	—	(78,341)	(1,955,923)
本年綜合(支出)/收益總額	—	—	—	—	—	(650,684)	(1,139,413)	(69,979)	12,424	(29,930)	1,766,241	(111,341)	76,096	(1,708,605)	(1,743,850)
向永久債務資本持有者派息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(863,660)	(863,660)	(75,291)	—	(938,951)
子公司所有權變動的影響	—	—	(378,505)	—	—	—	—	—	—	—	—	(378,505)	—	358,679	(19,826)
其他	—	—	(4,594)	—	—	30	—	—	—	—	(30)	(4,594)	—	—	(4,594)
於2023年12月31日	80,246,679	19,900,000	16,031,229	8,564,210	13,002,514	(783,086)	(2,050,436)	106,699	1,055,388	(80,581)	(87,997,255)	47,995,361	1,753,367	(1,711,966)	48,036,762

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併權益變動表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

	本公司股東佔權益總額															
	附註	其他					其他儲備					永久性債務	非控制性	總額		
		股本	權益工具	資本公積	盈餘公積	一般	投資重估	重估	折算儲備	套期儲備	資產儲備				其他	累計虧損
於2021年12月31日		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
會計政策變更	三、27	—	—	—	—	—	—	—	—	862,500	—	1,287,822	2,150,322	—	24,654	2,174,976
於2022年1月1日(經重述)		80,246,679	—	16,431,847	8,564,210	17,888,551	1,036,951	3,026,448	(99,301)	862,500	(57,538)	(66,406,153)	61,494,194	22,377,908	22,287,301	106,159,403
本年(虧損)/利潤		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(27,587,149)	(27,587,149)	531,082	(736,011)	(27,792,078)
本年其他綜合(支出)/收益		—	—	—	—	—	(961,924)	(3,937,471)	275,979	180,464	6,887	—	(4,436,065)	—	(414,623)	(4,850,688)
本年綜合(支出)/收益總額		—	—	—	—	—	(961,924)	(3,937,471)	275,979	180,464	6,887	(27,587,149)	(32,023,214)	531,082	(1,150,634)	(32,642,766)
其他權益工具持有者																
投入資本	五、48	—	19,900,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19,900,000	—	—	19,900,000
贖回永久債務資本	五、53	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(14,911,370)	—	(14,911,370)
向永久債務資本持有者派息	五、53	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(947,259)	—	(947,259)
處置子公司		—	—	—	—	(4,886,037)	1,996	—	—	—	—	4,884,041	—	(5,297,799)	(21,518,663)	(26,816,462)
以公允價值計量且其																
變動計入其他綜合收益的																
權益工具實現的																
(損失)/收益	五、27	—	—	—	—	—	(209,455)	—	—	—	—	209,455	—	—	—	—
其他		—	—	(17,519)	—	—	—	—	—	—	—	—	(17,519)	—	19,956	2,437
於2022年12月31日(經重述)		80,246,679	19,900,000	16,414,328	8,564,210	13,002,514	(132,432)	(911,023)	176,678	1,042,964	(50,651)	(88,899,806)	49,353,461	1,752,562	(362,040)	50,743,983

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

附註五	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
來自經營活動的現金流量		
持續經營活動稅前利潤／(虧損)	1,071,500	(37,185,899)
終止經營活動稅前利潤	—	10,124,572
調整：		
預期信用損失模型下金融資產及 其他項目減值損失	33,025,903	31,445,558
其他資產減值損失	996,065	1,316,848
物業及設備折舊	503,124	684,109
使用權資產折舊	115,945	281,868
無形資產及其他資產攤銷	49,296	318,180
所佔聯營及合營企業業績	(603,058)	(329,930)
金融資產及負債公允價值變動	8,169,205	11,983,913
投資性物業公允價值變動	272,377	330,792
金融投資活動產生的利息收入	(11,464,205)	(15,466,126)
股利收入	(681,375)	(780,240)
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的(收益)／損失	(687,858)	109,154
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	(153,805)	512,333
應付已發行債券及票據和其他借款利息支出	10,675,263	11,921,096
被合併結構化主體的其他持有人應享有的 淨資產變動	1,918	(569,226)
處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益	(7,210)	(8,165,520)
處置物業及設備淨收益	(136,261)	(1,280,556)
匯兌淨損失／(淨收益)	168,085	(2,695,187)
或有負債計提／(轉回)淨額	3,076	(60,218)
投資聯營企業產生的收益	(41,475,744)	(495,243)
營運資金變動前的經營活動現金流量	(157,759)	2,000,278
客戶貸款及墊款淨減少／(增加)額	28,101	(9,070,474)
應收融資租賃款淨減少額	4,495,021	8,242,778
存放中央銀行和同業款淨增加額	(14,258)	(752,026)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產淨(增加)／減少額	(4,924,082)	10,119,425
拆出資金淨減少額	5,194	151,154

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

附註五	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
買入返售金融資產淨增加額	(712)	(453,000)
以攤餘成本計量的債務工具淨減少額	6,110,109	43,063,486
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具淨減少額	2,089,325	6,181,785
客戶租賃款淨增加額	(19,814,220)	(5,724,244)
吸收存款淨增加額	—	23,427,480
向中央銀行借款淨減少額	—	(434,245)
拆入資金及金融機構存放款項淨增加額	4,161,759	3,473,725
賣出回購金融資產款淨(減少)/增加額	(375,855)	1,176,776
金融機構子公司借款淨增加/(減少)額	40,158,793	(105,453,724)
經營性應收項目的其他變動	(39,556,698)	(18,978,653)
經營性應付項目的其他變動	30,853,768	10,865,611
經營所得/(支付)現金	23,058,486	(32,163,868)
已付所得稅	(3,812,716)	(1,412,875)
經營活動所得/(支付)的現金淨額	19,245,770	(33,576,743)
來自投資活動的現金流量		
處置金融資產收到的現金	42,085,308	81,101,510
金融投資利息收入收到的現金	4,572,966	7,511,393
取得股利收入收到的現金	1,502,935	806,338
處置/清算聯營及合營企業收到的現金淨額	149,582	2,605,741
處置物業及設備及其他資產收到的現金	1,475,645	2,107,689
購買金融資產支付的現金	(32,662,321)	(86,101,894)
投資聯營及合營企業支付的現金	(28,742,427)	(1,393,398)
存放金融機構質押款項	313,181	952,882
購建物業及設備、投資性物業及其他資產支付 的現金	(391,123)	(538,725)
處置子公司(流出)/流入的現金淨額	(5,410)	1,526,400
投資活動(支付)/所得現金淨額	(11,701,664)	8,577,936

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

附註五	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
來自籌資活動的現金流量		
合併結構化主體現金淨額	(1,699,557)	(22,029,810)
發行永久債務資本	—	19,900,000
贖回永久債務資本	—	(14,911,370)
非金融機構子公司借款	22,925,508	19,496,180
非金融機構子公司償還借款	(27,343,659)	(33,373,400)
償還租賃負債	(148,064)	(552,620)
購買子公司少數股東權益支付的現金	(12,000)	—
發行債券及票據收到的現金	27,200,000	101,570,743
贖回債券及票據支付的現金	(39,259,195)	(117,140,932)
應付債券及票據和其他借款利息支出	(11,644,345)	(9,793,417)
分配股利支付的現金	—	(66,001)
向其他權益工具持有者和永久性債務資本持有者 派發利潤所支付的現金	(938,951)	(947,259)
籌資活動支付的現金淨額	(30,920,263)	(57,847,886)
現金及現金等價物淨減少額	(23,376,157)	(82,846,693)
於年初的現金及現金等價物餘額	96,754,497	179,637,223
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(197,380)	(36,033)
於年末的現金及現金等價物餘額	54 73,180,960	96,754,497
經營活動支付的現金淨額包括：		
收到的利息	21,206,242	30,955,174
支付的利息	(25,106,332)	(32,698,351)
	(3,900,090)	(1,743,177)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

一、一般資料

中國中信金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日整體改制為中國華融資產管理股份有限公司(以下簡稱「中國華融」)。中國華融於2024年1月16日取得《國家金融監督管理總局關於中國華融資產管理股份有限公司變更名稱的批覆》(金覆[2024]17號)，經國家金融監督管理總局(原中國銀行保險監督管理委員會，以下簡稱「金融監管總局」)批准，於2024年1月25日名稱變更為中國中信金融資產管理股份有限公司。本公司註冊地址位於中國北京西城區金融大街8號，郵政編碼100033。

本公司經金融監管總局批准持有J0001H111000001號金融許可證，並經北京市市場監督管理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；對外投資；買賣有價證券；發行金融債券；同業拆借；向其他金融機構進行商業融資；破產管理；財務、投資、法律及風險管理諮詢和顧問；資產及項目評估；經批准的資產證券化業務、金融機構託管和關閉清算業務；國務院銀行業監督管理機構批准的其他業務。

合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈列。

二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

1. 2023年已生效的準則、修訂及解釋公告

本集團適用以下首次確認準則及修訂，這些準則和修訂於2023年1月1日或之後開始的會計年度生效(除非另有說明)。本集團尚未提前採用任何已發佈但尚未生效的其他準則、解釋公告或修訂。

國際會計準則第1號、國際財務報告準則 實務公告第2號(修訂)	會計政策披露
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計定義
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易所產生的資產及負債相關遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂)	國際稅務改革 — 支柱二立法模版

國際會計準則第1號(修訂)和國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂)作出重要性判斷提供了指導和示例，以幫助實體將重要性判斷應用於會計政策披露。該修訂旨在通過以披露「重大會計政策資料」的規定取代實體披露其「重大會計政策」的規定，及增加有關實體在作出會計政策披露決策時如何應用重要性概念的指引的方式，幫助實體提供更有用的會計政策披露。該修訂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。

國際會計準則第8號(修訂)澄清會計估計變更與會計政策變更與差錯更正之間的區別。該等修訂亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據編製會計估計。該修訂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。

國際會計準則第12號(修訂)與單一交易所產生的資產及負債相關遞延稅項縮小了國際會計準則第12號的初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易所產生的暫時差額確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。該修訂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。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

1. 2023年已生效的準則、修訂及解釋公告(續)

國際會計準則第12號(修訂)國際稅務改革—支柱二立法模版的修訂引入了一項強制性的暫時例外情況，即因實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二立法模版規則而產生的遞延稅項的確認及披露。該修訂本還引入了對受影響實體的披露要求，以幫助財務報表用戶更好地了解實體所面臨的支柱二立法所得稅風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二立法所得稅相關的當期稅項生效及披露有關其於立法頒佈或實質頒佈但尚未生效期間的支柱二立法所得稅風險敞口的已知或合理估計資料。由於本集團不屬於第二支柱示範規則的範圍，因此修正案對本集團沒有任何影響。

2. 2023年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告

		於此日期起／ 之後的 年度內生效
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營公司 之間的資產出售或注資*	
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後回租交易中的租賃負債計量	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	將負債分類為流動或非流動及 附有契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號、國際財務 報告準則第7號(修訂)	供應方融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂)	缺乏互換性	2025年1月1日

* 尚未確定強制性生效日期但可供採用

二、應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

2. 2023年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告(續)

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資規定的不一致之處。該等修訂本規定，資產出售或注資構成一項業務時，須悉數確認來自一項下游交易的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。

國際財務報告準則第16號(修訂)訂明賣方 — 承租人在計量售後回租交易產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方 — 承租人不會確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。

國際會計準則第1號(修訂)將負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算的權利及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延期結算權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。國際會計準則第1號(修訂)附有契諾的非流動負債進一步澄清，在貸款安排所產生的負債契諾中，只有實體必須於報告日期或之前遵守的契諾會影響該負債的流動或非流動分類。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的情況下，就非流動負債作出額外披露。

國際會計準則第7號(修訂)及國際財務報告準則第7號(修訂)澄清供貨商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供貨商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。

國際會計準則第21號(修訂)訂明，當缺乏可兌換性時，實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及如何估計其於計量日的即期匯率。該等修訂本要求披露數據，以使財務報表用戶了解不可兌換貨幣的影響。

本集團正在考慮上述準則、修訂及解釋公告對合併財務報表的影響。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策

1. 合規聲明

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

2. 編製基礎

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

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

持續經營編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為編製基礎。2023年，本公司堅持「夯實基礎、穩中求進、提質增效」總體思路，2023年實現扭虧為盈，本集團截至2023年12月31日止年度歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,766百萬元。然而受以往經營虧損的影響，公司個別監管指標仍面臨達標壓力，流動性管理面臨挑戰。

於2023年12月31日，本集團應付債券餘額為人民幣179,391百萬元(2022年12月31日：人民幣189,860百萬元)，其中，一年內到期的應付債券餘額為人民幣15,703百萬元(2022年12月31日：人民幣18,022百萬元)。於2023年12月31日，本集團借款餘額為人民幣665,305百萬元(2022年12月31日：人民幣629,496百萬元)，其中，一年內到期的借款餘額為人民幣413,119百萬元(2022年12月31日：人民幣421,056百萬元)。

三、重要會計政策(續)

2. 編製基礎(續)

持續經營編製基礎(續)

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

- 1) 在主要股東支持下，深入推進「一三五」戰略目標實施，全面加強戰略引領、經營管理、改革創新，進一步聚焦主業、回歸本源，持續推進瘦身健體，為三年打贏轉型發展攻堅戰、五年成為行業標杆奠定堅實基礎。
- 2) 依託中國中信集團有限公司(以下簡稱「中信集團」)產融並舉優勢，整合本公司與中信集團的優勢資源，充分發揮中信集團綜合金融平台協同效應，推進本公司與中信集團在項目拓展、業務創新及投融資等方面建立協調機制。
- 3) 保持流動性穩定。本集團密切監測市場流動性狀況，嚴格開展風險監測和控制，境內外債券按期兌付，就融資續作與金融機構積極溝通，目前與金融機構均保持正常穩定資金往來，本集團流動性風險可控。

本公司就以上應對措施以及未來經營計劃與主要股東及有關部門保持積極溝通，並編製了未來一年的現金流量預測。本公司認為，通過上述應對措施可以獲得足夠的營運資金以確保本集團於未來12個月內能夠持續經營。因此，本公司認為採用持續經營基礎編製本公司財務報表是恰當的。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

3. 合併基礎

合併財務報表包括本公司及子公司及其所控制的主體(包括結構化主體)於2023年12月31日的財務報表。公司主體具有對子公司的控制時，將其納入合併範圍。僅當本公司符合以下各項時，方具有控制：

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

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

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

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

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

三、重要會計政策(續)

3. 合併基礎(續)

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

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

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

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

集團於現有子公司的所有者權益變動

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

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

4. 企業合併

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

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應以公允價值予以確認。

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

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

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

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

三、重要會計政策(續)

5. 商譽

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

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

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

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

本集團有關因購買聯營及合營企業形成的商譽的政策詳見附註三、6。

6. 於聯營及合營企業之權益

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

6. 於聯營及合營企業之權益(續)

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

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

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

三、重要會計政策(續)

6. 於聯營及合營企業之權益(續)

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

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

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

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

7. 現金及現金等價物

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

8. 外幣交易

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

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

對因外幣貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額計入當期損益。

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

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

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

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具

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

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

9.1 金融資產的分類和後續計量

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

業務模式

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類和後續計量(續)

合同現金流量特徵

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

滿足下列條件的金融資產在後續期間按照攤餘成本計量：

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

滿足下列條件的金融資產後續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

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

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類和後續計量(續)

合同現金流量特徵(續)

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

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

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

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

(i) 攤餘成本與利息收入

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類和後續計量(續)

合同現金流量特徵(續)

(ii) 劃分為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款

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

(iii) 指定為以工具價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

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

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

(iv) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融資產減值以及按《國際財務報告準則第9號》進行減值評估的其他項目

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

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

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

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

(i) 信用風險顯著增加

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

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

(i) 信用風險顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時，須考慮下列信息：

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

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

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

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

(i) 信用風險顯著增加(續)

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

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

(ii) 違約的定義

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

(iii) 已發生信用減值的金融資產

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

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 違反合同，如違約或逾期事件等；

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

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

(iii) 已發生信用減值的金融資產(續)

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

(iv) 核銷政策

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

(v) 預期信用損失的計量及確認

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

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

(v) 預期信用損失的計量及確認(續)

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

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

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

(v) 預期信用損失的計量及確認(續)

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

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

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

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

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

(vi) 預期信用損失準備在財務狀況表中的列報

預期信用損失的損失準備在財務狀況表中的列報如下：

- 以攤餘成本計量的金融資產：從資產賬面總額中扣除；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：由於賬面金額以公允價值計量，因此，不在財務狀況表中確認損失準備。但是，損失準備在投資重估中作為重估金額的一部分(見附註五、26)；
- 貸款承諾和財務擔保合同：作為一項預計負債；及
- 含提用和未提用成分的金融工具，且本集團無法從已提用成分中單獨識別貸款承諾成分的預期信用損失：本集團就兩種成分合併確認損失準備。合併的金額從已提取成分的賬面總額扣除。對於損失準備超過已提取成分總額的部分作為一項準備列報。

9.3 金融資產的終止確認

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的終止確認(續)

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

本集團初始確認時選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資終止確認時，先前於投資重估儲備中累積的利得或損失不會重新分類至損益，而是轉撥至留存收益。

9.4 金融負債與權益工具

分類為債務或權益

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

權益工具

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

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

金融負債

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債與權益工具(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

滿足下述條件的金融負債系為交易而持有的金融負債：

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

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債與權益工具(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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

以攤餘成本計量的金融負債

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

財務擔保合同

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

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

三、重要會計政策(續)

9. 金融工具(續)

9.5 衍生金融工具

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

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

嵌入式衍生工具

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

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

9.6 金融資產和金融負債的抵銷

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

10. 套期會計

本集團指定若干衍生工具作為現金流量套期的套期工具。

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

10. 套期會計(續)

套期關係和有效性的評估

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

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

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

現金流量套期

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

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

終止套期會計

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

三、重要會計政策(續)

10. 套期會計(續)

終止套期會計(續)

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

11. 合同資產與合同負債

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

合同資產

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

合同負債

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

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

11. 合同資產與合同負債(續)

取得合同的增量成本

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

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

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

12. 存貨

在建物業及待售物業

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

在建中的待售物業於完工後轉入待售物業。

三、重要會計政策(續)

13. 投資性物業

本集團將持有的房地產中為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產劃分為投資性物業。

本集團持有的投資性物業滿足下列條件之一，按公允價值模式進行後續計量：

- 投資性物業所在地有活躍的房地產交易市場；
- 本集團能夠從房地產交易市場上取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對投資性物業的公允價值作出合理的估計。

採用公允價值模式計量的投資性物業，本集團不對投資性物業計提折舊或進行攤銷，以報告期末投資性物業的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

自用房地產的用途改為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，本集團將物業及設備轉換為投資性物業，以轉換當日的公允價值作為投資性物業的賬面價值。轉換當日的公允價值小於物業及設備原賬面價值的，差額計入當期損益；轉換當日的公允價值大於物業及設備原賬面價值的，差額計入其他綜合收益。

投資性物業在資產負債表日以公允價值列報，並每年進行覆核。投資性物業公允價值變動產生的利得或損失應計入其發生的期間的損益。由自用房地產轉為投資性物業時產生的其他綜合收益，在終止確認時可直接轉入留存收益。

投資性物業的會計政策變更詳見附註三、27。

14. 物業及設備

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

14. 物業及設備(續)

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

於租賃土地和建築物的所有權

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

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

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

各類物業及設備不包括在建工程的可使用年期、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊期	預計	
		淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5–35年	3%–5%	2.71%–19.40%
機器設備	5–20年	3%–5%	4.75%–19.40%
電子設備及辦公傢具	3–10年	3%–5%	9.50%–32.33%
運輸工具	5–10年	3%–5%	9.50%–19.40%

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

三、重要會計政策(續)

15. 借款成本

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

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

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

16. 無形資產

單獨取得的無形資產

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

16. 無形資產(續)

企業合併產生的無形資產

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

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

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

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

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

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

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

三、重要會計政策(續)

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

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

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

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

18. 買入返售及賣出回購協議

18.1 買入返售金融資產

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

18. 買入返售及賣出回購協議(續)

18.2 賣出回購金融資產款

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

19. 預計負債

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

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

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

20. 持有待售的非流動資產和終止經營

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

三、重要會計政策(續)

20. 持有待售的非流動資產和終止經營(續)

資產(或處置組)必須在其當前狀況下僅根據出售此類資產(或處置組)的通常和慣用條款即可立即出售，並且出售必須極可能發生。完成該項出售計劃所需的行動表明，不可能對該項出售計劃作出重大修訂或予以撤銷。管理層必須承諾計劃出售資產(或處置組)，且該出售應當是預計自分類日起一年以內即可滿足作為完整銷售進行確認的條件。在評價該出售是否極可能的時候，應該考慮股東批准(如果在該地區要求的話)的可能性。

一旦劃分為持有待售，物業及設備和無形資產不再計提折舊或攤銷。

劃分為持有待售標準的資產和負債應在財務狀況表中單獨列示。

終止經營是指已被處置或被劃歸為持有待售的主體的組成部分，並且該組成部分：

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

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

21. 與客戶之間合同產生的收入

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

21. 與客戶之間合同產生的收入(續)

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

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

否則，在當客戶取得對該項明確商品或服務控制時的時點確認收入。

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

合同負債指本集團已收(或應收)客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

與同一合同相關的合同資產和合同負債均以淨額列報。

21.1 在一段時間內確認收入：計量履約義務的履約進度

產出法

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

三、重要會計政策(續)

21. 與客戶之間合同產生的收入(續)

21.2 可變對價

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

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

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

21.3 主要責任人與代理人

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

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

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

21.4 獲取合同的增量成本

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

21. 與客戶之間合同產生的收入(續)

21.4 獲取合同的增量成本(續)

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

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

21.5 履行合同的成本

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

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

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

22. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項總額。

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

三、重要會計政策(續)

22. 稅項(續)

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

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

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

22. 稅項(續)

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

23. 租賃

23.1 租賃的定義

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

23.2 本集團作為承租人

分攤對價至合同的組成部分

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

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

非租賃組成部分以其單獨價格與租賃組成部分進行拆分。

三、重要會計政策(續)

23. 租賃(續)

23.2 本集團作為承租人(續)

短期租賃

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

使用權資產

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

使用權資產的成本包括：

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

使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

23. 租賃(續)

23.2 本集團作為承租人(續)

可退還押租

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

租賃負債

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

租賃款項包括：

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

三、重要會計政策(續)

23. 租賃(續)

23.2 本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

在租賃開始日以後，租賃負債根據增加的利息和支付的租賃付款額進行調整。

發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產進行相應調整)：

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

租賃修改

若存在以下情形，本集團將一項租賃修改核算為一項單獨的租賃：

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

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

23. 租賃(續)

23.3 本集團作為出租人

租賃的分類與計量

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

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

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

分攤對價至合同的組成部分

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

可退還押租

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

三、重要會計政策(續)

23. 租賃(續)

23.3 本集團作為出租人(續)

轉租賃

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

租賃修改

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

23.4 售後租回交易

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

本集團作為購買方 — 出租人

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

24. 受託業務

本集團的受託業務主要包括信託及受託資產管理服務。

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

25. 員工薪酬

本集團在職工提供服務的報告期間，將員工薪酬確認為損益。

短期員工薪酬

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

扣除任何已付金額後，僱員預提福利(如工資、年假和病假)確認為一項負債。

社會福利

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

年金計劃

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

退休福利費用和辭退福利

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

三、重要會計政策(續)

25. 員工薪酬(續)

退休福利費用和辭退福利(續)

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

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

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

設定受益成本的分類如下：

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

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

25. 員工薪酬(續)

退休福利費用和辭退福利(續)

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

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

26. 政府補助

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

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

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

27. 會計政策變更

於2023年3月，財政部將其持有的本公司部分內資股轉讓給中信集團。交易完成後，中信集團持有本公司股權佔比為26.46%，成為本公司的第一大股東。於2023年12月，本公司向中信盛星有限公司(以下簡稱「中信盛星」，中信集團的全資附屬公司)收購了5.01%的中國中信股份有限公司(以下簡稱「中信股份」)已發行股份。考慮到中信集團採用公允價值模式計量全部投資性物業，為提高財務報告披露的準確性和效率，本集團對投資性物業自願做出會計政策變更。同時，用公允價值計量模式能夠使財務報表提供更可靠、更相關的信息。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

27. 會計政策變更(續)

會計政策變更已追溯調整，並已重列相應比較期間的可比數據。此項會計政策變更對本集團合併財務狀況報表、合併損益表及合併綜合收益表影響如下：

合併財務狀況表的影響：

	增加／(減少)		
	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日	於2022年 1月1日
資產			
投資性物業	2,650,229	3,001,008	2,841,827
物業及設備	160,742	(26,267)	(55,526)
遞延所得稅資產	(414,073)	(496,794)	(503,106)
資產總額	2,396,898	2,477,947	2,283,195
負債			
遞延所得稅負債	132,147	113,338	108,219
負債總額	132,147	113,338	108,219
淨資產	2,264,751	2,364,609	2,174,976
權益			
其他儲備	1,035,796	1,044,850	862,500
累計虧損	1,199,318	1,281,761	1,287,822
歸屬於本公司股東權益	2,235,114	2,326,611	2,150,322
歸屬於非控制性權益	29,637	37,998	24,654
權益總額	2,264,751	2,364,609	2,174,976

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

三、重要會計政策(續)

27. 會計政策變更(續)

會計政策變更已追溯調整，並已重列相應比較期間的可比數據。此項會計政策變更對本集團合併財務狀況報表、合併損益表及合併綜合收益表影響如下(續)：

合併損益表及合併綜合收益表的影響：

	增加／(減少)	
	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
其他收入及淨損益	(272,377)	(330,792)
營業支出	131,124	261,167
所得稅費用	56,350	63,821
本年淨虧損	(84,903)	(5,804)
歸屬於：		
本公司股東權益	(82,443)	(6,061)
非控制性權益	(2,460)	257
	(84,903)	(5,804)
其他綜合(支出)／收益	(1,210)	195,437
本年綜合(支出)／收益總額	(86,113)	189,633

四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

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

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

1. 採用會計政策時的關鍵判斷

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

1.1 金融資產的分類

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

1.2 金融資產減值

信用風險的顯著增加及識別信用減值：如附註三、9所述，預期信用損失對第一階段資產的計量相當於12個月預期信用損失，對第二階段或第三階段資產相當於整個存續期的預期信用損失進行計量。當資產的信用風險自初始確認後顯著增加時則轉入第二階段，並當發生信用減值時(但不屬於購入或原生已發生信用減值的資產)轉入第三階段。《國際財務報告準則第9號》未對信用風險的顯著增加或信用減值的構成給出定義。在評估資產的信用風險是否顯著增加或一項資產是否已發生信用減值時，本集團從定性和定量兩個方面考慮合理的及可靠的前瞻性信息。詳情見附註三、9.2及附註五、59.1。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

1. 採用會計政策時的關鍵判斷(續)

1.2 金融資產減值(續)

本集團採用不同的模型和假設來計量估計預期信用損失。在確定最適合每類資產的模型以及在這些模型中所使用的假設(包括與信用風險的關鍵驅動因素相關的假設)時會進行判斷。金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。對已發生信用減值的金融資產，本集團主要以單項金融資產為基礎，分析不同情形下的預計未來現金流量(包括所持擔保物的可變現價值)，按原實際利率折現確定的現值與賬面價值的差額，作為減值損失或利得計入當期損益。預期信用損失詳情見附註五、59.1。

1.3 金融資產轉移

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

1.4 對結構化主體的控制

管理層需評估本集團是否有下列事項：(a)有權力控制結構化主體；(b)享有結構化主體的重大可變回報；和(c)有能力運用對結構化主體的權力影響其回報金額，如是，本集團須合併相關結構化主體。本集團在逐一分析是否對結構化主體存在控制時需要考慮諸多因素，包括每個結構化主體的設立目的、貴集團主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及回報、獲取的管理業績報酬、提供信用增級或流動性支持等而獲得的報酬或承擔的損失等。如果有事實和情況表明附註三、3所述會計政策之三項控制要素中存在一項或多項要素發生變化時，本集團重新評估是否仍有權控制結構化主體。本集團衡量是否擁有結構化主體控制權所做出的判斷的詳情參見附註五、31。

四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

1. 採用會計政策時的關鍵判斷(續)

1.5 共同控制的判斷

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

1.6 重大影響的判斷

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

2. 估計不確定性的主要來源

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

2.1 金融資產減值

確立每類產品／市場的前瞻性情景的數量和相對權重，並確定與每個情景相關的前瞻性信息。本集團在計量預期信用損失時，基於不同經濟驅動力未來走勢的假設以及這些驅動力如何相互影響，使用合理和支持性的前瞻性信息。本集團採用專家判斷對宏觀經濟指標進行預測，分析與違約概率等模型參數的相關性，並對其進行前瞻性調整。同時，本集團還需要判斷多個不同宏觀經濟情形的發生概率，計算概率加權的預期信用損失。前瞻性信息的詳情載於附註五、59.1.(iii)。

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

2. 估計不確定性的主要來源(續)

違約損失率：違約損失率是對違約損失的估計。違約損失率是基於應收的合同現金流量和借方預期收取的合同現金流量之間的差額，同時要考慮擔保物和信用增級產生的現金流量。違約概率和違約損失率詳情載於附註五、59.1.(iv)。

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

2.2 金融工具的公允價值

對不存在活躍交易市場的金融工具，本集團通過不同的估值方法確定其公允價值。這些估值方法包括折現現金流分析、期權定價模型或其他適當的估值方法。在實際運用中，模型僅採用可觀察數據。但對一些領域，如本集團和交易對手的信用風險、市場波動和相關性，則需要管理層對其進行估計。這些相關假設的變化會對估計金融工具的公允價值產生影響。於2023年12月31日，持續以公允價值計量的第三層次金融資產的公允價值合計金額為人民幣292,112百萬元(2022年12月31日：人民幣292,576百萬元)。第三層次公允價值計量詳見附註五、60.1。

2.3 所得稅

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

2.4 在建物業成本的確認及分攤

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

四、重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

2. 估計不確定性的主要來源(續)

2.5 於聯營及合營企業之權益減值

本集團於資產負債表日對於聯營及合營企業之權益判斷是否存在可能發生減值的跡象，當存在跡象表明其賬面價值金額不可收回時，需進行減值測試。當於聯營及合營企業之權益的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似股權投資的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該股權投資處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項股權投資的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

2.6 被投資單位可辨認淨資產公允價值

一項投資自成為聯營企業或合營企業之日起，應按照權益法進行計量。在取得投資時，本集團需對被投資單位可辨認淨資產公允價值進行評估，以便於初始確認該投資的賬面價值。本集團採用估值技術來確定所獲得的被投資單位的可辨認資產、承擔的負債以及任何非控制權益的公允價值。在某些情況下，管理層需要對某些領域作出會計估計及假設。若這些估計及假設發生變化，可能會對被投資單位的可辨認淨資產公允價值產生影響。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註

1. 分部報告

本集團向董事會及相關的管理委員會(主要經營決策者)報告有關業務條線的信息，用於資源分配及評估分部表現，重點關注交付或提供的商品或服務的種類。

稅前利潤是主要經營決策者所審閱的分部損益的量度。

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，包括不良債權資產經營業務、債轉股資產經營業務及基於不良資產的房地產開發業務和特殊機遇投資業務。

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。

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，主要包括私募基金業務、財務性投資、國際業務及其他業務。

主要經營決策者所識別的經營分部，並未在上述可報告分部中匯總列示。

分部資產及負債和分部收入及業績均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製及呈列財務信息的會計政策之間並無差異。

本集團的收入及資產主要來源於中國大陸和香港特別行政區。本集團業務並無顯著客戶集中度，本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

1. 分部報告(續)

截至2023年12月31日止年度	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	17,248,210	—	—	—	17,248,210
不良債權資產公允價值變動	(893,103)	—	—	—	(893,103)
其他金融資產和負債公允價值變動	1,564,265	(82)	(4,058,730)	—	(2,494,547)
利息收入	6,256,698	4,532,321	4,472,251	(2,133,252)	13,128,018
融資租賃收入	705	628,807	53,158	—	682,670
終止確認以攤餘成本計量的 金融資產的(損失)/收益	(47,485)	—	747,919	—	700,434
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	33,766	—	120,039	—	153,805
佣金及手續費收入	206,812	—	40,245	(48,562)	198,495
處置或視同處置子公司及 聯營企業淨(損失)/收益	(9,238)	—	16,448	—	7,210
股利收入	451,200	—	431,618	—	882,818
其他收入及其他淨損益	42,143,478	689,415	3,369,236	(16,033)	46,186,096
總額	66,955,308	5,850,461	5,192,184	(2,197,847)	75,800,106
利息支出	(21,711,976)	(2,892,458)	(11,381,036)	1,453,202	(34,532,268)
佣金及手續費支出	(510,505)	—	(66,944)	23,294	(554,155)
營業支出	(4,383,930)	(722,171)	(1,168,171)	52,917	(6,221,355)
信用減值損失	(26,574,027)	(2,075,956)	(4,374,972)	(948)	(33,025,903)
其他資產減值損失	(235,230)	(27,540)	(733,295)	—	(996,065)
總額	(53,415,668)	(5,718,125)	(17,724,418)	1,528,465	(75,329,746)
被合併結構化主體的其他 持有人所應享有的淨資產變動	125,043	—	(126,961)	—	(1,918)
所佔聯營及合營企業業績	743,824	—	(140,766)	—	603,058
持續經營活動稅前利潤/(虧損)	14,408,507	132,336	(12,799,961)	(669,382)	1,071,500
所得稅費用	—	—	—	—	(859,427)
持續經營活動本年度利潤	—	—	—	—	212,073
終止經營活動本年度稅後利潤	—	—	—	—	—
資本支出	74,507	4,583	1,807	—	80,897
折舊及攤銷	243,014	346,870	155,066	(10,593)	734,357
2023年12月31日					
分部資產	724,395,666	116,429,672	178,005,217	(66,421,247)	952,409,308
其中：於聯營及合營企業之權益	71,431,374	—	2,905,464	—	74,336,838
遞延所得稅資產	—	—	—	—	15,693,856
資產總額	—	—	—	—	968,103,164
分部負債	615,633,432	97,820,597	269,790,753	(64,827,022)	918,417,760
遞延所得稅負債	—	—	—	—	1,197,690
應交稅費	—	—	—	—	450,952
負債總額	—	—	—	—	920,066,402

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

1. 分部報告(續)

截至2022年12月31日止年度	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 (經重述)
不良債權資產收入	22,779,072	—	—	—	22,779,072
不良債權資產公允價值變動	5,709,817	—	—	—	5,709,817
其他金融資產和負債公允價值變動	(2,340,081)	6,509	(8,824,607)	—	(11,158,179)
利息收入	4,250,559	4,155,567	5,515,409	(2,696,123)	11,225,412
融資租賃收入	238	1,026,734	29,289	—	1,056,261
終止確認以攤餘成本計量的 金融資產的收益/(損失)	73,158	—	(57,050)	—	16,108
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	(279,535)	—	(311,894)	—	(591,429)
佣金及手續費收入	228,702	—	62,099	(57,294)	233,507
處置或視同處置子公司及 聯合營企業淨(損失)/收益	(8,751)	—	597,759	—	589,008
股利收入	280,786	—	633,433	90	914,309
其他收入及其他淨損益	1,074,941	2,368,546	2,733,977	(18,115)	6,159,349
總額	31,768,906	7,557,356	378,415	(2,771,442)	36,933,235
利息支出	(23,884,984)	(3,073,711)	(12,173,275)	2,067,435	(37,064,535)
佣金及手續費支出	(487,925)	—	(134,406)	28,556	(593,775)
營業支出	(3,945,846)	(1,458,392)	(1,206,575)	32,538	(6,578,275)
信用減值損失	(24,692,239)	(1,195,243)	(3,493,489)	—	(29,380,971)
其他資產減值損失	(357,145)	(212,883)	(614,341)	—	(1,184,369)
總額	(53,368,139)	(5,940,229)	(17,622,086)	2,128,529	(74,801,925)
被合併結構化主體的其他 持有人所應享有的淨資產變動	29,389	—	323,472	—	352,861
所佔聯營及合營企業業績	(15,799)	—	345,729	—	329,930
持續經營活動稅前(虧損)/利潤 所得稅收益	(21,585,643)	1,617,127	(16,574,470)	(642,913)	(37,185,899)
持續經營活動本年度虧損					(33,387,253)
終止經營活動本年度稅後利潤					5,595,175
資本支出	58,307	437,873	8,902	—	505,082
折舊及攤銷	282,026	803,767	228,875	(9,662)	1,305,006
2022年12月31日					
分部資產	713,194,493	107,271,435	212,628,319	(90,653,889)	942,440,358
其中：於聯營及合營企業之權益	2,493,334	—	7,079,433	—	9,572,767
遞延所得稅資產					15,363,585
資產總額					957,803,943
分部負債	593,910,626	88,261,235	309,935,470	(88,751,431)	903,355,900
遞延所得稅負債					1,008,999
應交稅費					2,695,061
負債總額					907,059,960

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

2. 不良債權資產收入

不良債權資產收入來源於本集團不良債權資產中分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和以攤餘成本計量的債務工具產生的利息收入，相關資產包括自金融機構收購的貸款及自非金融機構收購的不良債權資產(見附註五、26和附註五、29)。

3. 不良債權資產公允價值變動

不良債權資產公允價值變動為本年本集團不良債權資產中分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動(見附註五、22)。

公允價值變動包括處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產而產生的已實現收益或損失，以及該等資產的未實現公允價值變動。該等資產產生的任何利息收入亦計入公允價值變動。

4. 其他金融資產和負債公允價值變動

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
可轉換債券	(2,004,895)	(245,335)
衍生產品和結構化產品	(1,310,619)	(1,366,383)
信託產品	773,617	95,860
非上市股權及基金	(639,563)	(2,260,352)
上市股票	563,475	(6,619,830)
債務工具	43,711	(773,920)
理財產品	11,608	46,611
其他投資和金融負債	68,119	(34,830)
合計	(2,494,547)	(11,158,179)

該公允價值變動包括處置和清算其他金融資產和金融負債的已實現損益，以及該類資產和負債未實現的公允價值變動。該類資產產生的任何利息收入包含在公允價值變動中。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

5. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具	6,133,614	5,263,713
應收售後回租款	4,291,453	3,860,630
存放金融機構款項	2,234,763	1,767,096
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	318,028	190,515
其他	150,160	143,458
合計	13,128,018	11,225,412

6. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
資產管理業務	120,780	138,231
證券及期貨經紀業務	75,976	93,455
基金管理業務	1,739	1,821
合計	198,495	233,507

(1) 收入明細

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
按市場地區劃分		
中國大陸	181,417	217,514
香港特別行政區	17,078	15,993
合計	198,495	233,507

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
收入確認時點		
某個時點確認	191,460	126,301
某個時段確認	7,035	107,206
合計	198,495	233,507

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

7. 股利收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	735,298	735,612
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	147,520	178,697
合計	882,818	914,309

8. 其他收入及其他淨損益

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
投資聯營企業產生的收益 ⁽¹⁾	41,475,742	495,243
贖回發行債券產生的收益	2,240,048	595,202
匯兌淨收益	965,258	2,699,920
經營租賃產生的收入	808,929	878,805
房地產開發收入 ⁽²⁾	491,252	187,408
投資性物業公允價值變動損益	(272,377)	(330,792)
處置投資性物業產生的收益	87,215	1,261,902
酒店經營收入	51,863	32,244
待處置資產淨收益	41,757	10,344
政府補助	40,876	85,156
建築服務收入	21,083	40,388
其他	234,450	203,529
合計	46,186,096	6,159,349

(1) 投資聯營企業產生的收益

該餘額為本公司對重要聯營企業股權投資的初始投資成本小於應分享於購買日重要聯營企業可辨認淨資產公允價值份額的差額。請見附註五、30的披露。

(2) 房地產開發收入

本集團與客戶就銷售房地產訂立合約。根據相關合同條款及外部法律環境，本集團認為對於迄今為止已經完成的履約義務並無可強制執行的付款權利。因此，相關收入於房地產轉讓給客戶的時間點一次性確認。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

8. 其他收入及其他淨損益(續)

客戶需要在簽訂銷售合同時向本集團支付合同總價款一定比例的預付款。此外，本集團會對部分仍在建設中的房地產要求客戶預先支付購房款。本集團將此類累計預付購房款在初始時點確認為合同負債，並當客戶取得相關房地產控制權時，將合同負債確認為收入。

如附註五、1所示，房地產開發收入記錄於「不良資產經營」分部和「資產管理和投資」分部。

9. 利息支出

利息支出主要是由本集團的不良資產管理和財務性投資業務產生的。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
借款	(26,300,515)	(28,445,412)
應付債券及票據	(8,022,689)	(8,436,776)
賣出回購金融資產款	(106,947)	(85,750)
拆入資金	(63,545)	(49,624)
租賃負債	(29,894)	(29,712)
其他負債	(8,678)	(17,261)
合計	(34,532,268)	(37,064,535)

10. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
資產管理業務	(538,789)	(559,222)
基金管理及其他業務	(15,353)	(31,745)
證券及期貨經紀業務	(13)	(2,808)
合計	(554,155)	(593,775)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

11. 營業支出

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
員工薪酬 ⁽¹⁾	(2,636,375)	(2,668,508)
稅金及附加	(464,006)	(507,270)
其他	(3,120,974)	(3,402,497)
包括：		
物業及設備折舊	(503,124)	(595,940)
房地產開發及銷售成本	(497,663)	(192,910)
使用權資產折舊	(115,945)	(281,868)
物業管理費支出	(68,178)	(74,358)
攤銷	(49,296)	(45,732)
短期租賃租金	(22,533)	(33,476)
合計	(6,221,355)	(6,578,275)

截至2023年12月31日止年度，本集團主要審計師的薪酬為人民幣46百萬元(2022年：人民幣51百萬元)。

(1) 員工薪酬

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
工資、獎金、津貼和補貼	(1,833,708)	(1,875,170)
設定提存計劃 ⁽ⁱ⁾	(293,956)	(269,849)
住房公積金	(140,240)	(139,137)
社會保險費	(96,828)	(99,766)
工會經費和職工教育經費	(84,045)	(83,411)
退休福利	(71,344)	(14,993)
職工福利費	(37,152)	(105,476)
其他	(79,102)	(80,706)
合計	(2,636,375)	(2,668,508)

截至2022年12月31日止年度，本集團員工薪酬(包含持續經營活動和終止經營活動)為人民幣3,981百萬元，其中工資、獎金、津貼和補貼為人民幣2,437百萬元。

(i) 設定提存計劃包括本公司和部分其他集團實體設立的養老保險、失業保險計劃和年金計劃。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

12. 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
以攤餘成本計量的債務工具(附註五、59.1)	(28,165,083)	(24,439,121)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具(附註五、59.1)	(3,474,240)	(2,937,890)
應收融資租賃款(附註五、59.1)	(676,609)	(914,735)
其他	(709,971)	(1,089,225)
合計	(33,025,903)	(29,380,971)

13. 其他資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
於聯營及合營企業之權益(附註五、30)	(702,781)	(435,695)
存貨(附註五、28)	(220,700)	(42,983)
抵債資產	(49,106)	(160,777)
物業及設備(附註五、34)	(11,338)	(53,734)
商譽(附註五、37)	—	(286,686)
其他	(12,140)	(204,494)
合計	(996,065)	(1,184,369)

14. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
當期所得稅		
中國企業所得稅	(453,965)	(69,899)
中國土地增值稅	(11,844)	(32,743)
中國香港和中國澳門利得稅	(38,497)	(34,284)
以往年度所得稅調整	(413,521)	148,188
遞延所得稅(附註五、36)	58,400	3,787,384
持續經營活動所得稅(費用)/收益	(859,427)	3,798,646
終止經營活動所得稅費用	—	(4,529,397)
合計	(859,427)	(730,751)

五、合併財務報表附註(續)

14. 所得稅費用(續)

2023年度，適用於中國企業的法定所得稅稅率為25%(2022年：25%)。

2023年度，適用於西部大開發地區的中國企業優惠稅率為15%(2022年：15%)。

2023年度，適用於高新技術企業的中國企業優惠稅率為15%(2022年：15%)。

2023年度，適用於澳門特別行政區的企業利得稅稅率為12%(2022年：12%)。

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》，引入兩級制利得稅率制度。

本公司董事會認為執行兩級制利得稅率制度所涉及的金額對合併財務報表來說並不重大。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

14. 所得稅費用(續)

稅前合併利潤/(虧損)與所得稅費用的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
		(經重述)
持續經營活動稅前利潤/(虧損)	1,071,500	(37,185,899)
終止經營活動稅前利潤	—	10,124,572
稅前利潤/(虧損)	1,071,500	(27,061,327)
按25%的稅率計算的所得稅(費用)/收益	(267,875)	6,765,332
土地增值稅	(11,844)	(32,743)
土地增值稅的所得稅影響	2,961	8,186
非應稅收入的納稅影響	352,460	319,699
不可抵扣費用的納稅影響	(2,139,611)	(2,463,010)
子公司稅率不一致的影響	(678,941)	(574,931)
以往年度所得稅調整	(413,521)	88,433
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及 可抵扣暫時性差異的影響	(7,667,859)	(4,054,405)
未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異的影響 ⁽¹⁾	10,375,201	—
利用之前未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異 其他	7,364	91,747
	(417,762)	(879,059)
所得稅費用	(859,427)	(730,751)
持續經營活動所得稅(費用)/收益	(859,427)	3,798,646
終止經營活動所得稅費用	—	(4,529,397)

(1) 未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異的影響來自於本集團與對聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異(參見附註五、36)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

15. 股利

普通股股利

鑒於2023年末本公司無可供分配利潤，本公司董事會提議截至2023年12月31日止年度不派發股利。

鑒於2022年末本公司無可供分配利潤，經2023年6月28日本公司年度股東大會批准通過，本公司截至2022年12月31日止年度不派發股利。

永續債利息

本公司於2023年6月29日派發2022年無固定期限資本債券利息人民幣864百萬元。

16. 每股收益／(虧損)

歸屬於本公司權益股東的每股收益／(虧損)計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
收益／(虧損)：		
歸屬於本公司股東的利潤／(虧損)	1,766,241	(27,587,149)
持續經營活動	1,766,241	(31,976,542)
終止經營活動	—	4,389,393
股份數：		
當年股份數目的加權平均數(千股)	80,246,679	80,246,679
基本每股收益／(虧損)(人民幣元)	0.022	(0.344)
稀釋每股收益／(虧損)(人民幣元)	0.022	(0.344)
持續經營活動基本每股收益／(虧損)(人民幣元)	0.022	(0.398)
持續經營活動稀釋每股收益／(虧損)(人民幣元)	0.022	(0.398)
終止經營活動基本每股收益(人民幣元)	—	0.055
終止經營活動稀釋每股收益(人民幣元)	—	0.055

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

17. 董事及監事薪酬

	截至2023年12月31日止年度				稅前合計
	袍金	薪酬及 其他福利	業績相關 獎金	養老金 計劃供款	
執行董事					
劉正均 ⁽¹⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
李子民 ⁽²⁾	—	495	248	154	897
非執行董事					
趙江平 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
鄭江平 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
徐偉 ⁽³⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
唐洪濤 ⁽⁴⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
謝孝衍 ⁽⁵⁾	250	—	—	—	250
邵景春	250	—	—	—	250
朱寧	250	—	—	—	250
陳遠玲	250	—	—	—	250
盧敏霖 ⁽⁶⁾	21	—	—	—	21
監事					
胡建忠	—	495	248	47	790
程鳳朝	200	—	—	—	200
韓向榮	200	—	—	—	200
孫洪波	20	—	—	—	20
郭京華	20	—	—	—	20
合計	1,461	990	496	201	3,148

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

17. 董事及監事薪酬(續)

	截至2022年12月31日止年度				稅前合計
	袍金	薪酬及 其他福利	業績相關 獎金	養老金 計劃供款	
執行董事					
劉正均 ⁽¹⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
王占峰 ⁽⁷⁾	—	117	62	13	192
梁強 ⁽⁸⁾	—	383	186	37	606
王文杰 ⁽⁹⁾	—	308	149	32	489
非執行董事					
趙江平 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
鄭江平 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
徐偉 ⁽³⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
許諾 ⁽¹⁰⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
周朗朗 ⁽¹¹⁾⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
謝孝衍 ⁽⁵⁾	250	—	—	—	250
邵景春	250	—	—	—	250
朱寧	250	—	—	—	250
陳遠玲	250	—	—	—	250
監事					
胡建忠	—	482	248	47	777
程鳳朝	200	—	—	—	200
韓向榮	200	—	—	—	200
孫洪波	20	—	—	—	20
郭京華	20	—	—	—	20
合計	1,440	1,290	645	129	3,504

(1) 劉正均於2022年4月被委任為執行董事、董事長。

(2) 李子民於2023年1月被委任為執行董事、總裁。

(3) 徐偉於2022年5月被委任為非執行董事。

(4) 唐洪濤於2023年4月被委任為非執行董事。

(5) 謝孝衍於2023年12月辭任。

(6) 盧敏霖於2023年12月被委任為獨立非執行董事。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

17. 董事及監事薪酬(續)

- (7) 王占峰於2022年4月辭任。
- (8) 梁強於2022年9月辭任。
- (9) 王文杰於2022年9月辭任。
- (10) 許諾於2022年3月辭任。
- (11) 周朗朗於2022年5月辭任。
- (12) 上述董事於2023年和2022年未從本集團獲得任何報酬。

上述執行董事及監事薪酬只包含作為董事及監事管理本公司及本集團事務所提供的勞務費用。上述非執行董事薪酬只包含作為本公司和/或本公司子公司董事所提供的勞務費用。上述獨立非執行董事薪酬只包含作為本公司董事所提供的勞務費用。

截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度的董事、監事薪酬總額未獲股東大會批准，或尚待中國有關監管機構審批，最終薪酬待確認後再行披露。

本年度內，本集團未向任何董事、監事及附註五、18中披露的薪酬最高五位人士支付任何作為激勵其加入本集團的報酬或作為離職損失的補償。獎金由本集團根據個人績效水平酌情確定。

18. 五位最高薪酬人士

本集團五位薪酬最高人士截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度的薪酬披露如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
基本薪金、津貼及福利	2,058	2,615
養老金計劃供款	514	454
績效獎金	7,921	6,695
合計	10,493	9,764

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

18. 五位最高薪酬人士(續)

截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度，本集團五位薪酬最高人士無一是董事和監事。薪金介乎以下範圍的該五位人士人數為：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
港元1,500,001元至港元2,000,000元	1	—
港元2,000,001元至港元2,500,000元	2	5
港元2,500,001元至港元3,000,000元	2	—
	5	5

19. 現金及存放中央銀行款項

	2023年	2022年
	12月31日	12月31日
現金	85	122
存放中央銀行法定存款準備金 ⁽¹⁾	105,276	7,588
存放中央銀行超額存款準備金 ⁽²⁾	6,707	15,460
存放中央銀行的其他款項	48	2
合計	112,116	23,172

於2023年12月31日，本集團現金及存放中央銀行款項的餘額主要源於租賃業務。(2022年12月31日：主要源於租賃業務)

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指本集團按規定向中國人民銀行繳存一般性存款的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外匯存款準備金，該準備金不能用於本集團日常業務。

於2023年12月31日，本集團之子公司華融金融租賃股份有限公司(以下簡稱「華融金融租賃」)人民幣存款準備金繳存比率為5.00%，外幣存款準備金繳存比率為4.00%。中國人民銀行對繳存的外匯存款準備金不計付利息。

於2022年12月31日，本集團之子公司華融金融租賃股份有限公司(以下簡稱「華融金融租賃」)人民幣存款準備金繳存比率為5.00%，外幣存款準備金繳存比率為6.00%。中國人民銀行對繳存的外匯存款準備金不計付利息。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金系本集團存放於中國人民銀行超出法定存款準備金的款項，主要用於資金清算。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

20. 存放金融機構款項

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行 ⁽¹⁾	72,164,082	93,313,613
結算備付金 ⁽²⁾	2,503,522	3,292,653
其他金融機構	209,695	991,112
小計	74,877,299	97,597,378
減：預期信用減值準備 ⁽³⁾	(14,225)	(19,135)
合計	74,863,074	97,578,243

(1) 本集團保留銀行賬戶以存放來自代理業務的客戶存款。於2023年12月31日，本集團為客戶代為持有的銀行餘額及清算資金為人民幣3,219百萬元(2022年12月31日：人民幣3,324百萬元)。本集團將相應金額於應付經紀業務客戶款項及存入融出資金保證金中予以確認(參見附註五、46)。

(2) 本集團的結算備付金主要為在中國證券登記結算有限責任公司存放的款項。

(3) 於2023年12月31日和2022年12月31日，本集團存放金融機構款項均在階段一。

21. 拆出資金

(1) 按交易對手類別分析

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行	—	1,300,536
其他金融機構	—	—
小計	—	1,300,536
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	—	(293)
— 整個存續期預期信用損失	—	—
小計	—	(293)
拆出資金淨額	—	1,300,243

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

21. 拆出資金(續)

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
中國內地	—	1,300,243
合計	—	1,300,243

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
不良債權資產	181,261,448	179,725,620
權益工具		
— 上市	38,179,972	32,612,310
— 非上市	28,227,627	21,828,176
基金	36,395,042	39,205,127
信託產品	18,759,421	13,918,510
債券		
— 公司債券	3,345,980	5,734,413
— 金融機構債券	—	295,860
可轉換債券	1,578,265	1,765,254
衍生產品及結構化產品 ⁽¹⁾	1,439,583	3,632,050
委託貸款	611,092	660,350
資產管理計劃	585,300	979,607
理財產品	184,631	1,680,502
資產支持證券	20,114	27,148
其他債權資產	6,927,560	7,390,959
合計	317,516,035	309,455,886

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(續)

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融工具	36,961	744,397
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
被合併結構化主體其他持有者的權益 ⁽²⁾	17,048	23,749
合計	54,009	768,146

(1) 本集團訂立一系列利率掉期和交叉貨幣掉期合約並指定為高度有效套期工具，以管理本集團以外幣計價的應付債券及票據相關的外匯風險和利率風險。衍生合約的條款已經商定，以匹配相應指定套期項目的條款，因此套期高度有效。於2023年12月31日，該等套期工具的公允價值為人民幣258百萬元，且該等工具包含於分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的衍生金融工具(2022年12月31日：人民幣268百萬元，且該等工具包含於分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的衍生金融工具)。

(2) 對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，本集團需要在到期日支付相關款項，而其金額需依據納入本集團合併範圍的結構化主體其他持有人對底層資產所享有的權益確定。本集團最終付款金額將依據該等資產於到期日的公允價值確定並且可能與於2023年12月31日的賬面價值存在差異。

23. 買入返售金融資產

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
按抵押物類型劃分：		
債券	766,319	706,720
小計	766,319	706,720
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(154)	(9)
— 整個存續期預期信用損失	—	—
小計	(154)	(9)
買入返售金融資產淨額	766,165	706,711

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

23. 買入返售金融資產(續)

於2023年12月31日，本集團已經取得公允價值為人民幣838百萬元(2022年12月31日：人民幣738百萬元)的抵押物。於2023年12月31日，在債務人未違約時，本集團沒有可轉售或再次抵押的證券(2022年12月31日：無)。截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，本集團均未再次抵押上述證券。本集團有義務將上述證券於返售協議到期日返還給交易對手。

24. 合同資產

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
建造工程合同	5,403,862	5,546,656
土地開發合同	99,516	—
小計	5,503,378	5,546,656
資產減值準備	(17,138)	(16,595)
合計	5,486,240	5,530,061

本集團的合同資產，主要來源於政府和社會資本合作項目(PPP項目)中已完成建造開發工作但尚未到回款期，因而有權收取對價之情形。本集團相關業務收取對價的權利附帶一定的條件，而相關條件將根據未來履約情形而確定，當相關權利不再被附帶條件時，合同資產將結轉為應收款項。本集團的合同資產與建造開發服務所產生的收入相關，其餘額取決於年末建造開發工作的進程以及對重大融資成分的會計確認。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

25. 應收融資租賃款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
最低應收融資租賃款包括：		
1年內(含1年)	5,450,484	8,525,468
1至2年(含2年)	3,103,954	4,125,186
2至3年(含3年)	1,975,769	3,169,874
3至4年(含4年)	1,618,569	1,515,764
4至5年(含5年)	978,558	1,454,400
5年以上	1,422,157	1,406,723
應收融資租賃款總額	14,549,491	20,197,415
減：未實現融資收益	(2,520,783)	(2,914,440)
應收融資租賃款淨額	12,028,708	17,282,975
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(118,817)	(146,380)
— 整個存續期預期信用損失	(2,553,181)	(2,608,255)
小計	(2,671,998)	(2,754,635)
應收融資租賃款賬面價值	9,356,710	14,528,340
最低應收融資租賃款的現值：		
1年內(含1年)	4,902,265	7,368,348
1至2年(含2年)	2,665,652	3,503,286
2至3年(含3年)	1,607,551	2,689,155
3至4年(含4年)	1,172,781	1,285,631
4至5年(含5年)	746,981	1,243,158
5年以上	933,478	1,193,397
合計	12,028,708	17,282,975

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度應收融資租賃款預期信用減值準備的變動詳見附註五、59.1。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
不良債權資產		
自金融機構收購的貸款	984,257	1,197,021
自非金融機構收購的其他債權資產	11,949,963	15,486,775
小計	12,934,220	16,683,796
債券		
— 公共實體及準政府債券	1,015,431	1,393,996
— 政府債券	1,569,639	1,219,882
— 公司債券	367,774	806,497
— 金融機構債券	204,260	655,961
委託貸款	1,542,464	2,174,677
資產管理計劃	1,459,518	1,459,518
債務工具	584,400	757,299
信託產品	4,785	154,400
資產支持證券	—	12,388
合計	19,682,491	25,318,414

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的預期信用減值準備變動詳見附註五、59.1。

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
上市權益投資	1,482,040	1,405,358
非上市權益投資	218,152	633,237
合計	1,700,192	2,038,595

- (1) 上述上市權益投資和非上市權益投資分別指實體於中國大陸或香港特別行政區上市的普通股和持有的中國大陸或香港特別行政區成立的非上市企業的權益投資，這些投資並非為交易持有。
- (2) 本集團於2023年自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具中取得的股利收入為人民幣148百萬元(2022年：人民幣179百萬元)。
- (3) 本年度，本集團處置了部分其他權益工具投資，該等投資於處置日的公允價值為人民幣200百萬元(2022年：人民幣876百萬元)。無處置產生的累計收益(2022年度累計收益：人民幣209百萬元)轉入留存收益。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

28. 存貨

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
原值		
房地產開發成本	20,538,363	21,815,427
房地產開發產品	3,663,116	2,220,181
小計	24,201,479	24,035,608
資產減值準備 ⁽¹⁾	(1,196,506)	(983,700)
合計	23,004,973	23,051,908

(1) 資產減值準備變動

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
資產減值準備變動		
年初餘額	(983,700)	(942,494)
本年計提	(227,390)	(42,983)
本年轉回	6,690	—
核銷/轉出	7,894	1,777
年末餘額	(1,196,506)	(983,700)
用於借款抵押存貨的賬面淨值	7,256,043	1,080,826

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

28. 存貨(續)

本年度計入存貨成本的借款費用資本化金額為人民幣550百萬元(2022年：人民幣797百萬元)。

租賃土地分析：

於2023年1月1日	
賬面價值	13,447,485
於2023年12月31日	
賬面價值	13,426,111
截至2023年12月31日止年度	
現金流出總額	7,868
增加	10,191
<hr/>	
於2022年1月1日	
賬面價值	13,387,401
於2022年12月31日	
賬面價值	13,447,485
截至2022年12月31日止年度	
現金流出總額	240,770
增加	18,467

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

29. 以攤餘成本計量的債務工具

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
不良債權資產		
自金融機構收購的貸款	28,358,792	34,834,318
自非金融機構收購的其他債權資產	185,835,331	225,908,531
小計	214,194,123	260,742,849
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(538,897)	(2,419,646)
— 整個存續期預期信用損失	(49,637,320)	(42,204,297)
小計	(50,176,217)	(44,623,943)
不良債權資產的賬面價值	164,017,906	216,118,906
其他債權資產		
債務工具	96,531,229	92,152,347
應收售後回租款	93,027,117	75,112,705
委託貸款	43,000,453	46,437,189
信託產品	46,775,360	39,424,849
債券	7,769,821	7,891,847
資產管理計劃	5,689,218	6,373,333
其他	3,885,612	1,934,021
小計	296,678,810	269,326,291
減：預期信用減值準備		
— 12個月預期信用損失	(2,161,561)	(772,838)
— 整個存續期預期信用損失	(67,211,938)	(69,319,631)
小計	(69,373,499)	(70,092,469)
其他債權資產的賬面價值	227,305,311	199,233,822
合計	391,323,217	415,352,728

截至2023年12月31日止年度，本集團出售部分以攤餘成本計量的金融資產，主要系本公司出於信用風險管理之目的。

2023年度及2022年度以攤餘成本計量的債務工具的預期信用減值準備變動詳見附註五、59.1。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

30. 於聯營及合營企業之權益

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
於聯營企業之權益		
於聯營企業之投資成本	75,879,373	11,134,112
於損益及其他綜合收益中享有的份額減去已收股利	(869,597)	(589,059)
減：資產減值準備	(2,391,386)	(2,927,219)
小計	72,618,390	7,617,834
於合營企業之權益		
於合營企業之投資成本	6,059,196	6,064,408
於損益及其他綜合收益中享有的份額減去已收股利	(429,443)	(292,677)
減：資產減值準備	(3,911,305)	(3,816,798)
小計	1,718,448	1,954,933
合計	74,336,838	9,572,767
上市公司公允價值	23,333,598	1,605,200

截至2023年12月31日止十二個月期間，本集團新增6家對聯營及合營企業的投資(截至2022年12月31日止十二個月期間：4家)，新增投資成本為人民幣67,836百萬元(截至2022年12月31日止十二個月期間：人民幣1,266百萬元)。

截至2023年12月31日止十二個月期間，本集團處置10家聯營及合營企業的投資(截至2022年12月31日止十二個月期間：14家)，於處置日相關投資賬面價值為人民幣1,152百萬元(截至2022年12月31日止十二個月期間：人民幣2,297百萬元)，並實現淨收益人民幣13百萬元(截至2022年12月31日止十二個月期間淨收益：人民幣684百萬元)。

(1) 資產減值準備

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初餘額	(6,744,017)	(6,854,861)
本年計提	(702,781)	(435,695)
核銷及轉出	1,227,059	949,807
其他	(82,952)	(403,268)
年末餘額	(6,302,691)	(6,744,017)

截至2023年12月31日止年度，本集團自聯營及合營企業收到股利收入共計為人民幣824百萬元(2022年：人民幣43百萬元)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

30. 於聯營及合營企業之權益(續)

本集團在報告期結束時對於聯營及合營企業的權益進行了減值測試，並評估了可收回金額，以相關投資的公允價值和使用價值中較高的金額為準。對於可收回金額低於賬面金額的，計提了資產減值準備，資產減值損失確認為當期損益。這些聯營企業和合營企業的公允價值主要是活躍市場上未經調整的報價。截至2023年12月31日止年度，本集團對聯營企業和合營企業計提了人民幣703百萬元的減值準備(2022年：人民幣436百萬元)。

(2) 本集團主要聯營及合營企業如下：

實體名稱	註冊地/ 成立地	主要 經營地	賬面價值		佔被投資單位 股權比例		佔被投資單位 表決權比例		主要業務
			12月31日		12月31日		12月31日		
			2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年	
				%	%	%	%		
聯營企業									
中國光大銀行股份 有限公司 (以下簡稱「光大銀行」) ⁽ⁱ⁾	中國北京	中國大陸	32,433,682	—	7.08	—	7.08	—	商業銀行
中信股份 ⁽ⁱⁱ⁾	中國香港	中國大陸	34,575,392	—	5.01	—	5.01	—	投資控股
中山公用事業集團股份 有限公司	中國中山	中國大陸	1,294,375	1,261,862	8.04	8.04	8.04	8.04	公用事業
華融晉商資產管理股份 有限公司	中國太原	中國大陸	1,027,765	1,167,493	48.88	48.88	48.88	48.88	資產管理
合營企業									
Sacred Heart Healthcare L.P.	開曼群島	開曼群島	352,751	346,870	83.33	83.33	50.00	50.00	基金

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

30. 於聯營及合營企業之權益(續)

(2) 本集團主要聯營及合營企業如下(續)：

(i) 光大銀行

2023年3月，本公司購買了光大銀行於2017年向社會公開發行的可轉換公司債券(「光大銀行可轉債」)。經監管部門批准，本公司於2023年3月16日將持有的光大銀行可轉債轉換為光大銀行A股普通股，轉股後本公司持有光大銀行普通股4,184,682,388股，佔光大銀行普通股總額的7.08%。於2023年6月21日，光大銀行股東大會審議通過了本公司提名代表為光大銀行第九屆董事會非執行董事的議案，本公司有權力參與光大銀行的財務和經營決策，能夠對光大銀行施加重大影響，因此本公司於2023年6月21日(「收購日」)將對光大銀行的投資作為於聯營企業之權益，並按權益法核算。本公司評估了光大銀行於收購日的可辨認淨資產公允價值，可辨認淨資產公允價值與其賬面價值的差額主要來自房屋建築物和核心存款，於收購日本公司應分享的可辨認淨資產公允價值份額為人民幣32,385百萬元，初始投資成本小於應分享可辨認淨資產公允價值份額的差額為人民幣19,664百萬元，本公司同時相應調整了長期股權投資的成本。

下表列示了光大銀行的財務報表關鍵信息，並根據於聯營企業之權益初始確認時的可辨認淨資產公允價值進行調整，金額為人民幣百萬元。

	截至2023年 12月31日 止年度
營業收入	145,735
稅前利潤	49,757
淨利潤	41,076
其他綜合收益	2,836
綜合收益總額	43,912
來自聯營企業的股息	795

	2023年 12月31日
資產總額	6,772,796
負債總額	6,218,011
股東權益總額	554,785
其中：歸屬於普通股股東權益	447,492

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

30. 於聯營及合營企業之權益(續)

(2) 本集團主要聯營及合營企業如下(續)：

(i) 光大銀行(續)

於聯營企業之權益賬面價值和本集團應佔聯營企業之股東權益的調節過程：

	2023年 12月31日
歸屬於普通股股東權益	447,492
本集團的持股比例	7.08%
本集團應佔聯營企業之股東權益	31,682
可辨認淨資產公允價值調整	752
於財務報表的賬面價值	32,434

於2023年12月31日，本公司持有光大銀行股權投資的市值為人民幣12,136百萬元。

於2023年12月31日，本公司於光大銀行之投資的公允價值低於賬面價值。因此，本公司對賬面價值進行減值測試，結果確認此項投資於2023年12月31日並未出現減值，原因是按使用價值計算法測定的可收回金額高於賬面價值。

減值測試的方法，是比較光大銀行的可收回金額(以使用價值計算法釐定)及其賬面價值。使用價值計算法採用折現現金流預測數值，該預測數值是基於管理層對根據IAS36編製的普通股股東可獲得的未來盈利之最佳估計而作出。

管理層計算使用價值所用的關鍵假設為：

	截至2023年 12月31日止年度
折現率	9.02%
永續增長率	1.58%

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

30. 於聯營及合營企業之權益(續)

(2) 本集團主要聯營及合營企業如下(續)：

(ii) 中信股份

2023年11月，本公司與中信集團及中信盛星簽訂股份轉讓協議，本公司受讓中信股份1,457,422,158股股份，佔中信股份已發行股份數量的5.01%。於2023年12月29日，中信股份董事會審議通過了本公司提名代表為中信股份董事會非執行董事的議案，本公司有權力參與中信股份的財務和經營決策，能夠對中信股份施加重大影響，因此本公司於2023年12月29日(「收購日」)將對中信股份的投資作為於聯營企業之權益，並按權益法核算。中信股份於收購日的可辨認淨資產公允價值的估值尚未最終完成，本公司根據可獲取的信息，暫估確定中信股份於收購日的可辨認淨資產公允價值，可辨認淨資產公允價值與其賬面價值的差額主要來自房屋建築物、核心存款、於聯營企業和合營企業之權益和知識產權，於收購日本公司應分享的可辨認淨資產公允價值份額為人民幣34,575百萬元，初始投資成本小於應分享可辨認淨資產公允價值份額的差額為人民幣21,837百萬元，本公司同時相應調整了長期股權投資的成本。

下表列示了中信股份的財務報表關鍵信息，並根據於聯營企業之權益初始確認時暫估的可辨認淨資產公允價值進行調整，金額為人民幣百萬元。

	截至2023年 12月31日 止年度
收入總計	680,832
稅前利潤	123,287
淨利潤	105,274
其他綜合收益	3,088
綜合收益總額	108,362

	2023年 12月31日
總資產	11,330,920
總負債	9,994,138
股東權益合計	1,336,782
其中：歸屬於普通股股東權益總額	703,178

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

30. 於聯營及合營企業之權益(續)

(2) 本集團主要聯營及合營企業如下：(續)

於聯營企業之權益賬面價值和本集團應佔聯營企業之股東權益的調節過程：

	2023年 12月31日
歸屬於普通股股東權益總額	703,178
本集團的持股比例	5.01%
本集團應佔聯營企業之股東權益	35,229
可辨認淨資產公允價值暫估調整	(654)
於財務報表的賬面價值	34,575

31. 於合併結構化主體之權益

為確定本集團對這些被合併主體是否具有控制權，本集團主要採用了如下判斷：

- (1) 對於本集團管理並提供財務擔保的結構化主體，本集團有義務承擔超過合同約定對應投資份額所應承擔的責任(如有)，本集團認為該主體導致本集團面臨可變回報的影響重大，因此應合併該等結構化主體。
- (2) 對於本集團同時作為私募基金的普通合夥人和有限合夥人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使本集團所面臨的可變回報的影響重大，從而本集團應為主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併相應的私募基金。
- (3) 對於本集團同時作為信託產品或資產管理計劃的託管人、管理人和/或投資人的情形，本集團綜合評估其因持有投資份額而享有的回報以及作為基金管理人的管理人報酬是否將使本集團所面臨的可變回報的影響重大，從而本集團應為主要責任人。如果本集團作為主要責任人，則會合併相應的信託產品或資產管理計劃。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

31. 於合併結構化主體之權益(續)

本集團於本年度合併了部分結構化主體，這些主體主要包括信託產品、資產管理計劃和私募基金。

於2023年12月31日，本集團於所有被合併結構化主體之權益金額為人民幣129,917百萬元(2022年12月31日：人民幣113,718百萬元)。

其他權益持有人持有的權益體現在合併財務狀況報表的其他負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中，披露於附註五、46和附註五、22。截至2023年12月31日止年度，被合併結構化主體的其他持有人所享有的淨資產產生的收益合計為人民幣2百萬元(2022年：虧損人民幣353百萬元)；金融負債公允價值變動損失合計為人民幣0.07百萬元(2022年：損失人民幣0.01百萬元)。

32. 於非合併結構化主體之權益

除於附註五、31中所述已經合併的結構化主體以外，本集團由於擔任特定結構化主體普通合夥人、管理人或受託人，因此對其擁有控制權。但本公司董事會認為，本集團所面臨的與本集團於上述其他結構化主體之權益相聯繫的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

本集團將非合併結構化主體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以攤餘成本計量的債務工具或於聯營及合營企業之權益。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

32. 於非合併結構化主體之權益(續)

本集團持有份額的非合併結構化資產規模、賬面價值信息及對應的最大損失敞口的信息如下：

	2023年12月31日				
	本集團 持有份額的 資產規模	賬面價值	最大 損失敞口	從結構化 主體獲得的 收益	收益類型
私募基金	4,641,223	938,029	938,029	33,468	873 佣金及手續費收入 32,595 其他金融資產和負債 公允價值變動
合計	4,641,223	938,029	938,029	33,468	

	2022年12月31日				
	本集團 持有份額的 資產規模	賬面價值	最大 損失敞口	從結構化 主體獲得的 收益	收益類型
私募基金	4,064,385	1,368,462	1,368,462	475,854	1,196 佣金及手續費收入 474,658 其他金融資產和負債 公允價值變動
合計	4,064,385	1,368,462	1,368,462	475,854	

同時，本集團亦通過投資，在部分由第三方獨立機構發起的該類非合併結構化主體中持有權益。於2023年12月31日，本集團持有的該類非合併結構化主體的賬面價值以及最大損失敞口為人民幣81,836百萬元(2022年12月31日：人民幣54,525百萬元)。於2023年12月31日，這些投資在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以攤餘成本計量的債務工具以及於聯營及合營企業之權益科目核算。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

33. 投資性物業

	房屋及 建築物
於2022年1月1日(經重述)	9,696,049
轉入	1,759,201
處置	(804,034)
轉出	(206,892)
公允價值變動	(330,792)
外幣差異	46,070
於2022年12月31日(經重述)	10,159,602

	房屋及 建築物
於2023年1月1日(經重述)	10,159,602
轉入	210,890
處置	(85,842)
轉出	(452,031)
公允價值變動	(272,377)
外幣差異	9,828
於2023年12月31日	9,570,070

本集團聘請具有合格資質的專業評估師對投資性物業的公允價值進行評估，有關的重估盈餘及損失已分別計入本集團當期損益。估值採用市場法或收益法進行，並假設該物業可根據現有租約或以其他方式在現況下交易出售，以及參照有關市場上可知的可比銷售交易。

投資性物業的公允價值計量方法歸入公允價值層次中的第三層次。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

34. 物業及設備

	房屋及 建築物	機器設備	電子設備 及辦公傢具	運輸工具	在建工程	合計
成本						
2023年1月1日(經重述)	3,444,937	3,047,323	592,502	4,223,770	16,913	11,325,445
本年購置	12,487	3,403	338,410	5,261	10,482	370,043
處置	(14,251)	(439,694)	(32,692)	(1,317,743)	(8,130)	(1,812,510)
轉入	425,109	2,261	807	119,252	—	547,429
轉出	(75,713)	—	—	—	(5,813)	(81,526)
2023年12月31日	3,792,569	2,613,293	899,027	3,030,540	13,452	10,348,881
累計折舊						
2023年1月1日(經重述)	1,239,375	478,892	499,879	1,621,964	—	3,840,110
本年計提	107,751	7,122	58,584	329,667	—	503,124
處置	(29,603)	(197,785)	(29,922)	(443,161)	—	(700,471)
轉入	49,851	11,916	757	15,381	—	77,905
轉出	(36,643)	—	—	—	—	(36,643)
2023年12月31日	1,330,731	300,145	529,298	1,523,851	—	3,684,025
資產減值準備						
2023年1月1日(經重述)	128,413	101,005	—	117,323	—	346,741
本年計提	—	—	—	11,338	—	11,338
處置	—	(51,622)	—	(60,741)	—	(112,363)
2023年12月31日	128,413	49,383	—	67,920	—	245,716
賬面淨值						
2023年1月1日(經重述)	2,077,149	2,467,426	92,623	2,484,483	16,913	7,138,594
2023年12月31日	2,333,425	2,263,765	369,729	1,438,769	13,452	6,419,140
包括：						
於2023年12月31日						
已抵押之資產淨額	26,594	—	—	2,710,808	—	2,737,402

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

34. 物業及設備(續)

	房屋及 建築物	機器設備	電子設備 及辦公傢具	運輸工具	在建工程	合計
成本						
2022年1月1日(經重述)	4,429,112	3,508,328	1,627,447	4,098,618	1,106,509	14,770,014
本年購置	19,614	1,853	72,348	1,289	349,064	444,168
處置子公司	(1,390,736)	(455,935)	(1,079,245)	(51,579)	(938,479)	(3,915,974)
處置	(22,752)	(7,737)	(39,076)	(331,503)	(4,430)	(405,498)
轉入	410,828	814	11,028	506,945	733	930,348
轉出	(1,129)	—	—	—	(496,484)	(497,613)
2022年12月31日(經重述)	3,444,937	3,047,323	592,502	4,223,770	16,913	11,325,445
累計折舊						
2022年1月1日(經重述)	1,582,921	668,859	1,331,258	1,333,447	—	4,916,485
本年計提	145,386	36,575	101,809	395,332	—	679,102
處置子公司	(475,771)	(219,724)	(907,290)	(43,016)	—	(1,645,801)
處置	(19,680)	(7,701)	(32,307)	(182,504)	—	(242,192)
轉入	6,621	883	6,409	118,705	—	132,618
轉出	(102)	—	—	—	—	(102)
2022年12月31日(經重述)	1,239,375	478,892	499,879	1,621,964	—	3,840,110
資產減值準備						
2022年1月1日(經重述)	128,413	101,005	—	58,430	—	287,848
本年計提	—	—	—	58,893	—	58,893
處置	—	—	—	—	—	—
2022年12月31日(經重述)	128,413	101,005	—	117,323	—	346,741
賬面淨值						
2022年1月1日(經重述)	2,717,778	2,738,464	296,189	2,706,741	1,106,509	9,565,681
2022年12月31日(經重述)	2,077,149	2,467,426	92,623	2,484,483	16,913	7,138,594
包括：						
於2022年12月31日						
已抵押之資產淨額	27,148	—	—	3,618,152	—	3,645,300

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

34. 物業及設備(續)

於2023年12月31日，本集團尚未取得土地使用權或房屋所有權證的物業為人民幣166百萬元(2022年12月31日：人民幣167百萬元)。本公司董事會預計，上述事項不會對本集團經營產生重大負面影響。

於2023年12月31日，本集團已足額計提折舊仍在使用的物業及設備的原始成本為人民幣632百萬元(2022年12月31日：人民幣361百萬元)。

35. 使用權資產

	房屋及 建築物	土地 使用權	機器設備	電子設備 及辦公傢具	運輸工具	合計
成本						
2023年1月1日	1,643,789	558,976	5,526	8,370	1,560	2,218,221
本年購置	603,070	—	80	181	143	603,474
處置	(794,748)	—	—	(1,669)	(464)	(796,881)
2023年12月31日	1,452,111	558,976	5,606	6,882	1,239	2,024,814
累計折舊						
2023年1月1日	979,541	131,994	3,144	3,676	1,162	1,119,517
本年計提	114,770	15,814	1,051	933	173	132,741
處置	(127,194)	—	—	(1,669)	(300)	(129,163)
2023年12月31日	967,117	147,808	4,195	2,940	1,035	1,123,095
減值準備						
2023年1月1日	—	—	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	—	—	—
轉出	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	—	—	—	—	—	—
賬面淨值						
2023年1月1日	664,248	426,982	2,382	4,694	398	1,098,704
2023年12月31日	484,994	411,168	1,411	3,942	204	901,719

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

35. 使用權資產(續)

	房屋及 建築物	土地 使用權	機器設備	電子設備 及辦公傢具	運輸工具	合計
成本						
2022年1月1日	3,369,182	1,609,958	4,022	7,701	3,060	4,993,923
本年購置	298,343	368,149	1,795	1,429	590	670,306
處置	(214,541)	(813,757)	(291)	(760)	(2,090)	(1,031,439)
處置子公司	(1,809,195)	(605,374)	—	—	—	(2,414,569)
2022年12月31日	1,643,789	558,976	5,526	8,370	1,560	2,218,221
累計折舊						
2022年1月1日	1,155,557	329,214	2,308	2,589	2,147	1,491,815
本年計提	489,741	65,361	1,127	1,508	864	558,601
處置	(196,922)	(146,914)	(291)	(421)	(1,849)	(346,397)
處置子公司	(468,835)	(115,667)	—	—	—	(584,502)
2022年12月31日	979,541	131,994	3,144	3,676	1,162	1,119,517
減值準備						
2022年1月1日	—	—	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	—	—	—
轉出	—	—	—	—	—	—
2022年12月31日	—	—	—	—	—	—
賬面淨值						
2022年1月1日	2,213,625	1,280,744	1,714	5,112	913	3,502,108
2022年12月31日	664,248	426,982	2,382	4,694	398	1,098,704

對於截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度租賃負債產生的利息支出，請見附註五、9的披露。

對於截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度短期租賃產生的費用，請見附註五、11的披露。

截至2023年12月31日止年度，本集團租賃現金流出總額為人民幣384百萬元(2022年：人民幣553百萬元)。

兩年期間，本集團訂立的租賃合同約定固定期限為2年至10年。租賃期限根據單項租賃基礎協定，並包含廣泛而不同的條款和條件。在確定租賃期限並評估不可取消期限時，本集團應用合同的定義並對有強制執行性的合同確定其期限。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

35. 使用權資產(續)

此外，於2023年12月31日確認的租賃負債為人民幣501百萬元(2022年12月31日：人民幣683百萬元)，與其相關聯確認的使用權資產為人民幣902百萬元(2022年12月31日：人民幣1,099百萬元)。除出租人對所租賃資產所享有的擔保權利及所租賃資產不得用於借款擔保目的以外，租賃協議不強加任何其他條款。

36. 遞延稅項

為呈列合併財務狀況表，部分遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項餘額分析：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)
遞延所得稅資產	15,693,856	15,363,585
遞延所得稅負債	(1,197,690)	(1,008,999)
合計	14,496,166	14,354,586

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

36. 遞延稅項(續)

	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產 公允價值 變動		以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 公允價值 變動		已計提尚未 發放的工資	減值準備	房地產重估	終止經營	其他	合計
	變動	變動	變動	變動						
2023年1月1日(經重述)	930,120	(357,368)	346,010	14,896,916	(610,132)	—	(850,960)	14,354,586		
扣除/(計入)當期損益 (附註五·14)	—	606,225	170,996	(773,330)	56,350	—	(1,841)	58,400		
扣除/(計入)其他綜合收益	395,609	—	—	(265,244)	(2,781)	—	—	127,584		
其他	(161)	(525)	—	4,956	—	—	(48,674)	(44,404)		
2023年12月31日	1,325,568	248,332	517,006	13,863,298	(556,563)	—	(901,475)	14,496,166		
2022年1月1日(經重述)	937,665	(650,654)	485,328	14,553,877	(611,325)	3,012	(58,295)	14,659,608		
扣除/(計入)當期損益 (附註五·14)	—	911,915	36,113	2,593,040	63,821	(362,810)	182,495	3,424,574		
(計入)/扣除其他綜合收益	(33,655)	—	—	264,378	(62,628)	(8,585)	—	159,510		
處置子公司及其他	26,110	(618,629)	(175,431)	(2,514,379)	—	368,383	(975,160)	(3,889,106)		
2022年12月31日(經重述)	930,120	(357,368)	346,010	14,896,916	(610,132)	—	(850,960)	14,354,586		

以下為未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
可抵扣虧損	45,238,344	40,010,689
可抵扣暫時性差異	144,257,015	109,145,139
合計	189,495,359	149,155,828

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

36. 遞延稅項(續)

以下為上述未確認的可抵扣虧損到期日：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
1至5年	15,014,167	15,239,282
無到期日	30,224,177	24,771,407
合計	45,238,344	40,010,689

於2023年12月31日，本集團與對聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異為人民幣41,501百萬元，因為本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，因此本集團未就該應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

37. 商譽

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
原值		
1月1日	1,194,400	1,212,463
處置子公司(附註五、64.2(5))	—	(18,063)
12月31日	1,194,400	1,194,400
減值		
1月1日	(1,176,178)	(889,492)
本年確認的減值損失(附註五、13)	—	(286,686)
12月31日	(1,176,178)	(1,176,178)
12月31日商譽淨值	18,222	18,222

商譽的減值測試

以上商譽主要是收購華融融達期貨股份有限公司(以下簡稱「華融融達期貨」)、華融投資股份有限公司(以下簡稱「華融投資」)和華融國際金融控股有限公司(以下簡稱「華融金控」)組成，其賬面原值分別為人民幣834百萬元、人民幣245百萬元和人民幣90百萬元。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

37. 商譽(續)

於2023年12月31日，商譽的減值分別由以下方法進行確認：

- 對於華融融達期貨，商譽的價值以其公允價值減去處置費用的淨額預測。於2022年12月31日，商譽已全額計提減值。
- 對於華融投資，商譽的價值以經管理層批准的財務預測基礎編製的5年期預計未來現金流量預測。於2019年12月31日，商譽已全額計提減值。
- 對於華融金控，商譽的價值以其公允價值減去處置費用的淨額預測。於2018年12月31日，商譽已全額計提減值。

38. 其他資產

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
其他應收款	17,568,565	22,153,058
抵債資產 ⁽¹⁾	5,188,506	4,184,097
預付款項	1,070,375	1,022,132
預交所得稅	730,844	87,245
繼續涉入資產	247,015	177,534
待抵扣增值稅	211,861	145,260
應收股利	91,163	89,033
無形資產	87,319	85,969
待攤費用	43,822	53,855
應收票據	12,801	13,815
應收待結算及清算款項	1,802	97,366
其他	825,063	1,155,560
小計	26,079,136	29,264,924
資產減值準備	(8,737,389)	(9,735,216)
合計	17,341,747	19,529,708

(1) 本集團通過多種方式處置抵債資產。原則上，抵債資產不應轉為自用，但如果本集團自身業務或管理需要，則以其賬面淨值轉出，作為新增物業及設備進行管理。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

39. 拆入資金

(1) 按交易對手類別分析

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
銀行	10,375,942	6,215,802
合計	10,375,942	6,215,802

(2) 按交易對手所屬地理區域分析

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
中國內地	10,375,942	6,215,802
合計	10,375,942	6,215,802

拆入資金的市場利率範圍為每年1.90%至3.35%(2022年12月31日：每年1.95%至4.31%)。

40. 賣出回購金融資產款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
債券	6,364,855	6,744,795
合計	6,364,855	6,744,795

41. 借款

(1) 按擔保方式分類：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
信用借款	643,106,488	605,161,892
質押借款 ⁽ⁱⁱ⁾	12,952,757	14,302,941
保證借款 ⁽ⁱ⁾	6,400,939	6,468,222
抵押借款 ⁽ⁱⁱ⁾	2,845,124	3,562,920
合計	665,305,308	629,495,975

(i) 餘額為人民幣6,401百萬元(2022年12月31日：人民幣6,468百萬元)的保證借款，全部是本公司的子公司借入並由本公司提供擔保的借款。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

41. 借款(續)

(1) 按擔保方式分類：(續)

(ii) 抵質押借款的抵質押物資產的賬面價值列示如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
以攤餘成本計量的債務工具	9,387,521	12,151,548
存貨	7,256,043	1,080,826
物業及設備	2,710,808	3,618,152
存放金融機構款項	1,843,937	2,157,118
投資性物業	1,488,527	1,380,823
應收融資租賃款	763,713	866,170
其他	1,670,631	5,703,063
合計	25,121,180	26,957,700

(2) 按期限條款分類：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付賬面價值 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ ：		
1年以內(含1年)	384,094,762	401,334,625
1年以上2年以下(含2年)	99,448,108	121,403,901
2年以上5年以下(含5年)	43,634,034	79,217,437
5年以上	103,254,743	545,938
小計	630,431,647	602,501,901
包含即時償付條款的借款賬面價值 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ ：		
1年以內(含1年)	29,024,684	19,720,946
1年以上2年以下(含2年)	2,514,110	2,218,590
2年以上5年以下(含5年)	2,240,640	3,218,560
5年以上	1,094,227	1,835,978
小計	34,873,661	26,994,074
合計	665,305,308	629,495,975

(iii) 應付賬面價值基於借款合同約定的還款日期。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

41. 借款(續)

本集團的固定利率借款按剩餘合約到期日分析如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
1年以內(含1年)	405,728,648	400,391,180
1年以上2年以下(含2年)	99,746,536	122,209,570
2年以上5年以下(含5年)	32,480,593	79,313,950
5年以上	64,151,601	479,500
合計	602,107,378	602,394,200

此外，本集團的浮動利率借款以中國人民銀行公佈的貸款或存款基準利率、上海銀行間同業拆借利率、香港銀行間同業拆借利率、擔保隔夜融資利率或優惠利率為基礎浮動。

本集團借款的實際利率範圍(與合同利率相同)如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
實際利率		
固定利率借款	1.80%–7.55%	2.10%–10.00%
浮動利率借款	1.25%–7.48%	1.25%–6.55%

於2023年12月31日，本集團無法滿足部分銀行及非銀行機構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563百萬元(2022年12月31日：人民幣4,114百萬元)。本集團與相關機構一直保持積極溝通，這些機構仍向本集團提供正常的借款，尚未要求提前償還借款。

42. 應交稅費

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
中國企業所得稅	174,851	2,412,582
中國土地增值稅	183,381	182,318
中國香港和中國澳門利得稅	92,720	100,161
合計	450,952	2,695,061

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

43. 合同負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
物業開發合同 ⁽¹⁾	821,875	720,357
代建合同	9,355	—
諮詢費合同	2,736	—
合計	833,966	720,357

(1) 物業開發合同

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初餘額	720,357	394,898
本年增加	590,888	490,600
本年結轉收入	(489,370)	(165,141)
年末餘額	821,875	720,357

對所確認的合同負債金額產生影響的典型付款條款已在有關本集團履約義務的信息中披露。請見附註五、8。

下表列示了年初結轉的合同負債於本年確認為收入的金額：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初合同負債中確認的收入金額		
物業開發合同	188,070	124,828
代建合同	1,017	—
合計	189,087	124,828

本年度合同負債的變動主要與本年度及上年度收入的確認以及收到的預收款項相關。

44. 租賃負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付租賃負債：		
1年以內	109,022	213,236
1年以上2年以下	148,069	161,165
2年以上5年以下	134,218	149,371
5年以上	109,664	159,615
合計	500,973	683,387

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

45. 應付債券及票據

	2023年 12月31日	2022年 12月31日	期限	票面年利率	付息週期
美元中期票據	50,697,776	76,633,782	3-30年	2.13%-5.50% 固定利率	每半年付息一次
金融債券 ⁽¹⁾⁽²⁾	83,880,104	60,995,693	3-5年	3.10%-4.75% 固定利率	每年付息一次
二級資本債券 ⁽³⁾⁽⁴⁾	30,114,860	40,088,172	5-10年	3.58%-5.00% 固定利率	每年付息一次
美元中期票據	11,882,054	8,825,582	3-5年	3個月SOFR+ 1.51%浮動利率	每季度付息一次
公司債券 ⁽⁵⁾	843,638	843,397	1年	5.30%固定利率	每年付息一次
資產支持證券	—	452,728	495-938天	3.00%-4.50% 固定利率	每半年付息一次
新加坡元中期票據	1,972,366	2,020,417	8年	3.80%固定利率	每半年付息一次
合計	179,390,798	189,859,771			

- (1) 本公司於2022年1月24日、2021年12月13日分別發行人民幣25,240百萬元、24,860百萬元的金融債券，為期5年，年利率4.75%和4.70%，按年付息一次，到期一次性還本。無提前還款條約。
- (2) 本公司於2023年8月15日及2023年12月28日分別發行人民幣20,000百萬元及人民幣6,400百萬元的金融債券，為期3年，年利率分別為3.10%和3.30%，按年付息一次，到期一次性還本。無提前還款條約。
- (3) 本公司於2022年11月21日發行人民幣30,000百萬元的二級資本債券，為期5年，年利率為3.58%，按年付息一次，到期一次性還本。無提前還款條約。
- (4) 本公司於2018年12月21日發行2018年中國華融資產管理股份有限公司二級資本債券，為期10年，本金人民幣10,000百萬元，票面利率5.00%，到期一次還本付息。截至2023年12月22日，該筆債券已償付。
- (5) 本公司之子公司華融實業投資管理有限公司於2023年1月4日發行人民幣800百萬元的公司債券，為期1年，年利率為5.50%，按年付息一次，到期一次性還本。於2023年12月29日，該筆債券展期1年，票面利率變更為5.30%，按年付息一次，到期一次性還本。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

46. 其他負債

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
應付合併結構化主體權益持有者款項	2,267,549	10,556,691
其他應付款	16,497,468	20,719,112
已收客戶保證金	16,554,586	15,780,820
預收賬款 ⁽¹⁾	7,551,484	7,303,058
應付經紀業務客戶款項	87,873	113,074
信用證	2,950,638	5,067,798
應付職工薪酬 ⁽²⁾	3,478,939	2,994,396
存入融出資金保證金	3,218,671	3,218,209
應交其他稅費	623,621	519,598
預計負債 ⁽³⁾	13,351	10,275
應付股利	118,345	112,924
應付票據	963,815	955,140
其他	1,265,569	1,516,572
合計	55,591,909	68,867,667

(1) 預收賬款主要為預收處置本集團不良資產款。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

46. 其他負債(續)

(2) 應付職工薪酬

	2023年			
	1月1日	本年計提	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	2,088,894	1,889,800	(1,626,907)	2,351,787
社會保險費	8,931	99,617	(102,094)	6,454
住房公積金	1,185	145,804	(145,896)	1,093
職工福利費	1,224	38,149	(37,444)	1,929
設定受益計劃 ⁽ⁱ⁾	174,160	71,191	(31,650)	213,701
工會經費和職工教育經費	354,990	84,564	(44,316)	395,238
設定提存計劃	8,773	302,697	(180,803)	130,667
其中：基本養老保險	3,302	159,141	(160,047)	2,396
失業保險	282	5,102	(5,153)	231
年金計劃	5,189	138,454	(15,603)	128,040
其他	356,239	83,799	(61,968)	378,070
合計	2,994,396	2,715,621	(2,231,078)	3,478,939

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

46. 其他負債(續)

(2) 應付職工薪酬(續)

	1月1日	本年計提	2022年		12月31日
			本年支付	處置子公司	
工資、獎金、津貼和補貼	2,638,044	2,487,000	(2,700,561)	(335,589)	2,088,894
社會保險費	36,771	153,522	(177,206)	(4,156)	8,931
住房公積金	3,215	213,020	(213,446)	(1,604)	1,185
職工福利費	2,676	155,460	(156,513)	(399)	1,224
設定受益計劃 ⁽ⁱ⁾	331,341	7,625	(41,169)	(123,637)	174,160
工會經費和職工教育經費	385,339	98,913	(47,548)	(81,714)	354,990
設定提存計劃	216,939	749,232	(556,618)	(400,780)	8,773
其中：基本養老保險	206,924	566,268	(357,227)	(412,663)	3,302
失業保險	3,397	6,330	(6,162)	(3,283)	282
年金計劃	6,618	176,634	(193,229)	15,166	5,189
其他	442,448	182,918	(159,316)	(109,811)	356,239
合計	4,056,773	4,047,690	(4,052,377)	(1,057,690)	2,994,396

(i) 設定受益計劃

於2023年12月31日，本集團按精算方法計算確認的設定受益計劃的負債為人民幣213百萬元(2022年12月31日：人民幣174百萬元)。於2023年12月31日及2022年12月31日的設定受益計劃的負債均以預期累計福利單位法的精算結果確認。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

46. 其他負債(續)

(2) 應付職工薪酬(續)

(i) 設定受益計劃(續)

本公司採用的主要精算假設如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
離職後福利的折現率	2.50%	3.00%
辭退福利的折現率	2.25%	2.50%
原有退休人員的年金補差福利年增長率	4.00%	4.00%
原有退休人員的按年補貼福利年增長率	4.00%	4.00%
原有退休人員的醫療報銷及補充醫療保險福利年增長率	4.00%	4.00%
原有退休人員的喪葬費福利年增長率	4.00%	4.00%
現有內退人員的生活費年增長率	4.00%	4.00%
現有內退人員的社保及住房公積金繳費年增長率	4.00%	4.00%

本公司是基於中國人身保險業務經驗生命表(2010–2013) — 養老類業務男表/女表China Life Insurance Mortality Table (2010–2013)-CL5/CL6確定未來死亡率的假設。

本公司及子公司為截至2012年12月31日辦理退休手續的人員提供離職後福利，為現有內退人員提供辭退福利。本公司每年聘請韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司北京分公司對退休福利計劃負債進行評估。

根據韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司北京分公司出具的精算報告，本公司按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計，包括選擇恰當的折現率和死亡率，計量退休福利計劃的負債。折現率參考資產負債表日與相關負債年期相類似的政府債券的收益率確定。

(3) 本集團預計負債也產生於本集團的法律訴訟。於2023年12月31日，本集團因為法律訴訟需要確認的預計負債金額為人民幣13.35百萬元(2022年12月31日：人民幣10.28百萬元)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

47. 股本

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
批准、發行及全額支付 年初數以及年末數	80,246,679	80,246,679

	2023年		
	1月1日	發行	12月31日
註冊、發行及全額支付			
境內股	44,884,418	—	44,884,418
H股	35,362,261	—	35,362,261
合計	80,246,679	—	80,246,679

	2022年		
	1月1日	發行	12月31日
註冊、發行及全額支付			
境內股	53,242,042	(8,357,624)	44,884,418
H股	27,004,637	8,357,624	35,362,261
合計	80,246,679	—	80,246,679

於2023年12月31日及2022年12月31日，本公司有限售條件的股份為境內股33,333,334千股及境外上市外資股(H股)1,960,784千股。

於2023年3月6日，財政部與中信集團已完成財政部將其持有本公司2,407,400,372股內資股向中信集團增資的相關過戶登記手續。上述權益變動後，財政部持有本公司的股比為24.76%，中信集團持有本公司的股比為26.46%，成為本公司的第一大股東。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

48. 其他權益工具

	2023年		
	1月1日	發行	12月31日
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金融監管總局批准的前提下，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。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

49. 資本公積

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

50. 盈餘公積

根據中華人民共和國的相關法律規定，本公司及其境內子公司按中國企業會計準則計算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到註冊資本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。

本集團披露的盈餘公積僅是本公司提取的盈餘公積。

51. 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2023年12月31日止年度，本集團未計提一般風險準備(2022年：無)，其中，本公司未計提一般風險準備(2022年：無)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

52. 其他儲備

投資重估儲備指計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具重估產生的累計利得和損失，扣除該等資產被處置或發生減值時重分類至損益的金額。

套期儲備指為現金流量套期而訂立的套期工具公允價值變動產生的利得和損失的累計有效部分。於其他儲備中確認及累計的套期工具公允價值變動產生的累計利得和損失將會在被套期交易影響損益時重分類至損益，或按照相關會計政策或當套期交易預期不再發生時調整計入非金融套期項目。

資產重估儲備指自用房地產轉換為採用公允價值模式計量的投資性物業重估時產生的累計利得和損失。轉換當日的公允價值大於原賬面價值的，其差額直接計入其他綜合收益。

53. 永久債務資本

永久債務資本變動如下：

	本金	分配／派發	總計
於2022年1月1日的餘額	21,711,502	666,406	22,377,908
永久債務資本的減少	(14,911,370)	—	(14,911,370)
歸屬於永久債務資本持有人的利潤	—	531,082	531,082
向永久債務資本持有人派發利潤	—	(947,259)	(947,259)
處置子公司	(5,297,799)	—	(5,297,799)
於2022年12月31日的餘額	1,502,333	250,229	1,752,562
歸屬於永久債務資本持有人的利潤	—	76,096	76,096
向永久債務資本持有人派發利潤	—	(75,291)	(75,291)
於2023年12月31日的餘額	1,502,333	251,034	1,753,367

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

53. 永久債務資本(續)

此等工具並無到期日，且分派付款可由永久債務資本的發行人酌情遞延。有關永久債務資本可隨時清償。倘發行人和／或擔保人選擇宣派股息，則需按協議界定之分派率向永久債務資本持有者作出分配。

本公司於2023年6月29日派發計入其他權益工具的2022年無固定期限資本債券利息(詳見附註五、15)。

54. 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：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
存放金融機構款項	72,408,145	94,731,660
拆出資金	—	1,300,535
買入返售金融資產	766,023	706,720
存放中央銀行款項	6,707	15,460
庫存現金	85	122
合計	73,180,960	96,754,497

55. 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2023年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟案件標的金額是人民幣4,312百萬元(2022年12月31日：人民幣6,459百萬元)。根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團計提預計負債人民幣13.35百萬元(2022年12月31日：人民幣10.28百萬元)。本公司董事會認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

56. 擔保承諾

(1) 信用增級

於2023年12月31日，本集團未為交易對手方的借款提供信用增級(2022年12月31日：無)。

(2) 其他承諾

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
已簽定合同但尚未撥付		
— 購置物業及設備的承諾	108,435	108,687

57. 金融資產轉移

回購協議

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

	抵押資產的賬面價值		相關負債	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,391,091	2,896,276	733,929	1,959,752
以攤餘成本計量的債務工具	5,937,161	4,448,236	5,535,590	4,288,231
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	525,290	752,181	95,336	496,812
合計	7,853,542	8,096,693	6,364,855	6,744,795

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

57. 金融資產轉移(續)

資產支持證券

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關資產。

對於符合終止確認條件的資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的資產。於2023年12月31日，本集團在該等資產證券化交易中持有份額的賬面價值為人民幣20百萬元(2022年12月31日：人民幣28百萬元)，其最大風險敞口與賬面價值相若。

繼續涉入

本集團將金融資產轉移予其他方，既沒有轉移也沒有保留與所轉讓金融資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制，本集團按照繼續涉入程度確認該項資產。2023年，本集團對部分已轉讓金融資產保留了一定程度的繼續涉入，已轉讓的金融資產於轉讓日的賬面價值為人民幣1,425百萬元(2022年：人民幣2,453百萬元)。截至2023年12月31日，本集團確認的繼續涉入資產價值為人民幣247百萬元(2022年12月31日：人民幣178百萬元)，計入其他資產。截至2023年12月31日和2022年12月31日，本集團無繼續涉入負債。

58. 關聯方交易

(1) 財政部

於2023年12月31日，財政部直接持有本公司內資股和H股共計24.76%的股權(於2022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。

本集團與財政部進行的交易按正常業務程序進行，符合與獨立第三方交易的規則。主要餘額及交易的詳細情況如下。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(1) 財政部(續)

本集團與財政部的餘額如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	624,157	610,347
其他資產	152,111	152,295
其他負債	12,349	12,349

本集團與財政部存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
利息收入	15,306	249,982
其他金融資產和負債公允價值變動	—	32,813

(2) 中信集團

於2023年12月31日，中信集團持有本公司26.46%的股份(2022年12月31日：23.46%)。本集團與中信集團及其在公司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。

本集團與中信集團子公司的餘額如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
借款	48,419,223	36,473,355
存放金融機構款項	14,210,577	3,295,999
應付債券及票據	3,242,000	3,242,000
拆入資金	2,000,317	1,001,161
其他資產	515,819	182,022
其他負債	441,781	1,440,222
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	120,500	162,288
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	—	153,396

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(2) 中信集團(續)

本集團與中信集團子公司存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
利息支出	1,675,565	1,874,631
營業支出	46,600	39,255
佣金及手續費支出	18,829	2,040
利息收入	13,020	12,622

截至2023年12月31日止年度，本集團向中信集團子公司收購金融資產人民幣10,024百萬元(2022年：人民幣5,247百萬元)，向中信集團子公司處置金融資產人民幣710百萬元(2022年：人民幣916百萬元)。

截至2023年12月31日止年度，本公司向中信盛星收購了5.01%的中信股份已發行股份，總代價為人民幣12,726百萬元。該收購事項具體披露於附註五、30(2)(ii)。

截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度，本集團與中信集團及其子公司的關聯方交易也構成上市規則第14A章定義的關連交易或持續關連交易。

(3) 持有本公司5%及5%以上股份股東

於2023年12月31日，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(2022年12月31日：18.08%)

截至2023年12月31日止年度，本集團與中保融信基金未發生關聯交易(2022年：無)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(4) 政府相關實體

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

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

(5) 聯營企業及合營企業

本集團與聯營企業及合營企業有如下餘額和交易事項。這些交易按正常業務程序進行，交易定價符合與獨立第三方交易的規則。本集團與中信股份的交易在附註五、58(2)中披露。

本集團與聯營企業及合營企業的餘額如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
借款	12,640,304	—
以攤餘成本計量的債務工具	1,383,143	2,015,543
應付債券及票據	1,197,000	—
其他資產 — 其他應收款	417,165	501,977
存放金融機構款項	390,820	—
其他負債	228,150	228,217
其他資產 — 應收款項	4,601	7,734

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(5) 聯營企業及合營企業(續)

本集團與聯營企業及合營企業存在如下交易事項：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
利息支出	146,724	—
其他收入及其他淨收益	8,988	9,311
利息收入	8,658	113,732
營業支出	19	605
佣金及手續費收入	—	2,236

(6) 年金計劃

本公司和本集團的部分子公司與本集團設立的年金計劃的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
對年金計劃供款	201,980	168,678

(7) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是直接或間接有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
關鍵管理人員的總薪酬		
— 費用	1,461	1,440
— 基本薪金、津貼及福利	3,434	3,823
— 養老金計劃供款	656	496
— 績效獎金	1,366	1,694
稅前合計	6,917	7,453

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

58. 關聯方交易(續)

(7) 關鍵管理人員(續)

根據國家有關部門規定，上述本集團截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度的關鍵管理人員薪酬仍在確認過程中。

酬金介於以下範圍的關鍵管理人員人數為：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
港元0元至港元500,000元	6	19
港元500,001元至港元1,000,000元	18	8
合計	24	27

59. 金融風險管理

概述

本集團風險管理的總體目標是：(1)堅守風險底線，踐行科學發展，確保本集團穩健有序經營和高質量發展；(2)確保將風險控制在與集團戰略發展目標和風險管理能力相適應並可承受的範圍之內，實現風險與收益匹配；及(3)確保本集團為實現經營目標所採取的重大措施的貫徹執行，保證經營效率和效果。基於這一目標，本集團完善了風險管理文化理念，並建立了風險管理模式及組織結構。本集團還定期覆核及修訂其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品、以及最佳實踐的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險、流動性風險及不良資產風險。其中，市場風險包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

風險管理框架

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。董事會建立了風險管理委員會，以監督本集團的風險管理戰略以及風險管理政策的實施情況和效果，並定期評估本集團的總體風險狀況。

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

風險管理框架(續)

在此框架內，本集團的高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和風險管理政策，根據授權批准風險管理的內部制度、措施和程序。風險管理部及相關職能部門負責監測和管理金融風險。

59.1 信用風險

信用風險是指由於客戶或交易對手未能履行其義務而可能造成的潛在虧損。操作失誤導致的未獲授權或不恰當墊款、承諾或投資也會產生信用風險。信用風險主要來自應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具。為了風險管理目的，本集團考慮所有信用風險因素，如對手方違約風險、地域風險以及行業風險。分類為以攤餘成本計量的債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具以及部分以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產面臨的信用風險性質與上文所述類似。不良資產的風險管理與其他類型的不良資產風險信息詳見附註五、59.4。

(i) 信用風險管理

本集團通過以下流程管理本集團的信用風險：

- 確保本集團擁有恰當的信用風險體系，包括有效的內部控制系統，以根據本集團規定的政策和程序及相關監管指引充分計提減值準備，並保持政策的連貫性。
- 監控、識別、評估、計量、報告、控制及緩釋本集團的信用風險，涉及從單個工具到投資組合級別。
- 制定信貸政策，包括規定從借款人處獲取抵押品，對借款人進行持續信貸評估以及持續管控內部風險限額的風險敞口等，以保護本集團免受已識別風險的影響。
- 建立強效的內控體系，以嚴格管控業務授權的動態調整和監督管理及信用風險的管理。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(i) 信用風險管理(續)

- 開發和維護本集團計量預期信用損失的流程，包括監控信用風險，包含的前瞻性信息及衡量預期信用損失的方法。
- 確保本集團已制定適當的政策和程序，得以恰當地維護並驗證用於評估及計量預期信用損失的模型。

(ii) 信用風險顯著增加

本集團對符合減值相關準則要求的所有金融資產、合同資產、信用增級及貸款承諾進行監控，以評估其信用風險自初始確認後是否顯著增加。如果信用風險顯著增加，本集團將根據整個存續期內的預期信用損失而非12個月預期信用損失計量損失準備。

內部信用風險評級

為最小化信用風險，集團已開發並維護集團信用風險評級，以根據其違約風險等級對風險敞口進行分類。本集團的信用風險評級體系包括14個類別。信用等級信息基於一系列確定可以預測違約風險的數據，並應用成熟的授信判斷。分析中會考慮風險敞口的性質及借款人的類型。本集團會使用表明違約風險的定性和定量因素來界定信用風險等級。

信用風險評級的設計和校準應反映信用風險惡化時的違約風險。隨着信用風險的增加，信用等級之間的違約風險差異也在變化。在初始確認時，每一項風險敞口在初始確認時會根據可獲得的交易對手的信息，分配至對應的信用風險評級。本集團監控所有風險敞口並更新信用風險評級以反映當前信息。隨後的監控程序需包括一般監控程序，以及根據風險敞口類型定制的程序。

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ii) 信用風險顯著增加(續)

內部信用風險評級(續)

通常應用以下數據監控本集團的風險：

- 業務、財務及經濟狀況變動；
- 外部評級機構提供的信用評級信息；
- 通過定期審查客戶文件獲得的信息，包括經審計的財務報表審查、掛牌債券(如適用)的價格、客戶經營過程中的財務狀況的變動等。

本集團運用信用風險評級作為釐定風險敞口違約概率條款結構的主要輸入值。本集團收集有關其按司法權區或地區及按產品和借款人類型以及按信用風險評級分析的信用風險敞口的表現和違約信息。相關信息基於對風險敞口組合的評估，既考慮內部信息，也考慮外部信息。

本集團使用統計模型分析收集的所有數據，並估計風險敞口的剩餘存續期違約概率，以及該等數據預期將如何隨時間變化。此過程中考慮的因素包括宏觀經濟數據，如金融機構人民幣貸款餘額同比增長率、製造業採購經理指數及生產價格指數當月同比增長率等。本集團生成相關經濟變量未來方向的「基本情景」，以及其他可能的預測情境的代表性範圍。本集團之後使用該等概率加權的預測對違約率的估計作出調整。

本集團使用不同的指標逐一評估每項資產組合的信用風險是否發生顯著增加。這些指標包括違約概率變動的定量指標以及定性指標。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ii) 信用風險顯著增加(續)

內部信用風險評級(續)

當如下情況發生時，本集團考慮信用風險顯著增加：

- 本金或利息逾期超過30天；或
- 內部或外部評級顯著下調；或
- 發行方或債務人經營或財務情況出現重大不利變化。

(iii) 包含的前瞻性信息

本集團使用無須付出額外成本或投入就可獲得的前瞻性信息來評估信用風險的顯著增加以及預期信用損失的計量。本集團使用外部和內部信息來生成相關經濟變量未來預測的不同情境。於2023年度，本集團前瞻性模型使用的宏觀經濟因子為金融機構人民幣貸款餘額同比增長率、製造業採購經理指數及生產價格指數當月同比增長率等。預期信用損失計量模型中使用的製造業採購經理指數在基準情景下的預測值範圍為49.56%–52.36%。

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

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

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(iv) 預期信用損失的計量

計量預期信用損失的關鍵輸入數據有：

- 違約概率；
- 違約損失率；及
- 違約風險敞口。

如上所述，這些數據一般來自內部統計模型和其他歷史數據，並經調整以反映概率加權的前瞻性信息。

違約概率是對指定時間範圍內違約的可能性的估計，是於一個時間點的估計。其計算是基於統計評級模型，並使用針對不同類別交易對手和風險敞口定制的評級工具進行評估。這些統計模型基於市場數據(如有)以及內部數據(包括定量和定性因素)。違約概率的估計考慮了風險敞口的合同到期日和估計的預付款率。該估計基於當前情況並經調整以考慮會對違約概率構成影響的未來情況的估計。

違約損失率是對違約產生的損失的估計，是以到期合同現金流量與債權人預期會收到(並考慮抵質押品產生的現金流量)的現金流量之間的差額為基礎。有抵押擔保的資產的違約損失率模型考慮對未來抵質押品價值(考慮銷售折價、變現抵質押品的時間、交叉抵押和索賠順序、抵質押品變現的費用和回收率(即，從不良狀態退出))的預測。無抵押擔保資產的違約損失率模型考慮收回時間、回收率和索賠順序。其計算基於採用該貸款原實際利率折現的折現現金流。

違約風險敞口是對於未來違約日的風險敞口的估計，其考慮了報告日後風險敞口的預期變化金額，包括本金和利息的償還，以及承諾貸款的預期使用。本集團計算違約風險敞口的模型方法反映了當前合同條款允許的貸款風險敞口存續期內未償貸款的預期變化，如攤銷情況、提前還款或超額還款、未使用承諾的利用的變動和違約前採取的信用緩釋措施。本集團使用了違約風險敞口模型，該模型反映了各組合的特徵。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(v) 風險分組

本集團在計量預期信用損失時將具有相似信用風險特徵的金融資產進行分組，如：

- 金融工具類型；
- 信用風險等級；
- 抵質押品類型；
- 行業；
- 借款人的地理位置；及
- 抵質押品相對於金融資產的價值(如果其對違約發生概率具有影響)(貸款額度與抵質押品價值比率)。

本集團定期覆核該分組以確保各組由同質風險敞口組成。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產以及應收融資租賃款的風險集中度

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
以攤餘成本計量的不良債權資產	214,194,123	260,742,849
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	12,934,220	16,683,796
應收融資租賃款	12,028,708	17,282,975
小計	239,157,051	294,709,620
預期信用減值準備		
以攤餘成本計量的不良債權資產	(50,176,217)	(44,623,943)
應收融資租賃款	(2,671,998)	(2,754,635)
小計	(52,848,215)	(47,378,578)
賬面淨值		
以攤餘成本計量的不良債權資產	164,017,906	216,118,906
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	12,934,220	16,683,796
應收融資租賃款	9,356,710	14,528,340
合計	186,308,836	247,331,042

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產，因其以公允價值計量，因此，其減值準備在其他綜合收益中確認，不影響金融資產賬面價值。於2023年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產的減值準備為人民幣6,676百萬元(2022年12月31日：人民幣5,637百萬元)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產以及應收融資租賃款的風險集中度(續)

按地區劃分

區域	2023年12月31日		2022年12月31日	
	總額	%	總額	%
西部地區	66,652,885	27.9	80,571,797	27.3
中部地區	52,247,368	21.8	64,499,367	21.9
珠江三角洲	42,349,354	17.7	48,264,325	16.4
長江三角洲	34,844,120	14.6	46,593,179	15.8
環渤海地區	32,979,811	13.8	41,430,938	14.1
東北地區	9,642,283	4.0	12,728,229	4.3
境外地區	441,230	0.2	621,785	0.2
合計	239,157,051	100.0	294,709,620	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。

珠江三角洲：包括廣東、福建。

長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江。

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。

境外地區：包括中國大陸以外所有區域。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產以及應收融資租賃款的風險集中度(續)

按行業劃分

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	總額	%	總額	%
企業業務				
房地產業	105,626,405	44.0	120,513,649	40.9
製造業	32,651,928	13.7	35,831,758	12.2
租賃和商業服務業	22,144,449	9.3	29,261,887	9.9
批發和零售業	19,960,665	8.3	23,076,405	7.8
建築業	18,687,830	7.8	31,603,514	10.7
水利、環境和公共設施管理業	18,311,840	7.7	23,884,377	8.1
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	5,176,183	2.2	8,164,706	2.8
運輸、倉儲和郵政業	2,824,151	1.2	4,452,367	1.5
採礦業	1,806,093	0.8	3,272,732	1.1
其他行業	11,967,507	5.0	14,648,225	5.0
合計	239,157,051	100.0	294,709,620	100.0

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(vi) 以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產以及應收融資租賃款的風險集中度(續)

按合同約定期限及擔保方式劃分

	2023年12月31日(總額)				2022年12月31日(總額)			
	1年內	1至5年	5年以上	合計	1年內	1至5年	5年以上	合計
信用	—	1,111,170	2,340,458	3,451,628	—	9,129,488	2,950,079	12,079,567
保證	151,097	2,339,504	7,353,976	9,844,577	4,555	3,394,160	9,810,486	13,209,201
抵押	1,440,133	145,876,151	63,550,099	210,866,383	3,801,886	189,534,151	53,143,288	246,479,325
質押	993,711	9,831,557	4,169,195	14,994,463	600,602	17,102,002	5,238,923	22,941,527
合計	2,584,941	159,158,382	77,413,728	239,157,051	4,407,043	219,159,801	71,142,776	294,709,620

(vii) 已逾期的以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產和應收融資租賃款

	2023年12月31日(總額)					已逾期 金額 佔總額 比例 (%)	2022年12月31日(總額)					已逾期 金額 佔總額 比例 (%)
	逾期		逾期		逾期 合計		逾期		逾期		逾期 合計	
	逾期 至90天	91天至 360天	361天 至3年	逾期 3年以上			逾期 至90天	91天至 360天	361天 至3年	逾期 3年以上		
以攤餘成本計量的 不良債權資產	5,101,162	9,799,252	61,380,157	17,742,575	94,023,146	43.9	13,790,178	36,162,329	33,407,916	17,146,859	100,507,282	38.5
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	—	967,274	5,443,000	1,954,965	8,365,239	64.7	947,052	4,709,064	2,243,470	2,524,387	10,423,973	62.5
應收融資租賃款	564,066	35,170	1,578,938	252,738	2,430,912	20.2	1,077,488	1,795,171	202,144	311,065	3,385,868	19.6
合計	5,665,228	10,801,696	68,402,095	19,950,278	104,819,297	43.8	15,814,718	42,666,564	35,853,530	19,982,311	114,317,123	38.8

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(viii) 不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大風險敞口信息

最大信用風險敞口是指於報告期末不考慮持有的任何抵質押品或其他信用增級的情況下根據金融資產類別，確定的本集團面臨的信用風險敞口。該信用風險敞口主要來自收購金融機構和非金融機構取得的不良債權資產、應收融資租賃款、投資證券及其銀行業活動的資金運作。對於財務擔保合同，表中的金額為擔保金額。

報告期末，最大信用風險敞口如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
存放中央銀行款項	112,031	23,050
存放金融機構款項	74,863,074	97,578,243
拆出資金	—	1,300,243
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	69,846,988	75,289,780
買入返售金融資產	766,165	706,711
應收融資租賃款	9,356,710	14,528,340
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	19,682,491	25,318,414
以攤餘成本計量的債務工具	391,323,217	415,352,728
客戶貸款及墊款	10,359	38,460
其他金融資產	9,901,648	13,562,579
合計	575,862,683	643,698,548

以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產亦可能面臨信用風險。該等資產面臨的風險已詳載於附註五、59.4。於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的賬面價值為人民幣181,261百萬元(2022年12月31日：人民幣179,726百萬元)。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量

(1) 損失撥備

年末損失撥備按主要資產類別匯總如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
以攤餘成本計量的債務工具	119,549,716	114,716,412
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	11,566,100	9,800,907
應收融資租賃款	2,671,998	2,754,635
客戶貸款及墊款	84,887	74,345
其他金融資產	7,772,683	8,790,693
合計	141,645,384	136,136,992

由於財務狀況表中以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的賬面價值為其公允價值，因此財務狀況表中未確認損失撥備。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(2) 損失撥備的變動

本年度損失撥備的變動按資產類別分析如下：

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2022年1月1日	190,654	667,711	1,863,149	2,721,514
損失撥備變動				
— 轉入階段1	109,594	(109,594)	—	—
— 轉入階段2	(2,080)	74,355	(72,275)	—
— 轉入階段3	(3,607)	(224,787)	228,394	—
— 本年計提	41,799	404,718	1,077,154	1,523,671
— 本年轉回	(198,521)	(122,542)	(287,873)	(608,936)
— 核銷	—	—	(884,758)	(884,758)
— 其他	8,541	—	(5,397)	3,144
於2022年12月31日	146,380	689,861	1,918,394	2,754,635
損失撥備變動				
— 轉入階段1	73,607	(73,607)	—	—
— 轉入階段2	(16,700)	91,798	(75,098)	—
— 轉入階段3	(6,248)	(267,387)	273,635	—
— 本年計提	54,135	178,717	1,083,528	1,316,380
— 本年轉回	(132,427)	(165,816)	(341,528)	(639,771)
— 核銷	—	—	(590,805)	(590,805)
— 其他	70	—	(168,511)	(168,441)
於2023年12月31日	118,817	453,566	2,099,615	2,671,998

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(2) 損失撥備的變動(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	階段1 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2022年1月1日	106,828	843,474	10,249,192	11,199,494
損失撥備變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(13,691)	175,711	(162,020)	—
— 轉入階段3	(61,974)	(276,854)	338,828	—
— 本年計提	29,283	233,848	3,317,950	3,581,081
— 本年轉回	(8,428)	(323,990)	(310,773)	(643,191)
— 核銷	—	—	(638,943)	(638,943)
— 轉出	—	(5,194)	(2,704,196)	(2,709,390)
— 處置子公司	(5,519)	—	(156,853)	(162,372)
— 其他	(181)	2,159	(827,750)	(825,772)
於2022年12月31日	46,318	649,154	9,105,435	9,800,907
損失撥備變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(71)	71	—	—
— 轉入階段3	(41,584)	(146,555)	188,139	—
— 本年計提	4,721	314,624	3,309,354	3,628,699
— 本年轉回	(2,358)	(51,694)	(100,407)	(154,459)
— 核銷	—	—	(664,302)	(664,302)
— 轉出	—	—	(275,485)	(275,485)
— 其他	(355)	(3,973)	(764,932)	(769,260)
於2023年12月31日	6,671	761,627	10,797,802	11,566,100

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(2) 損失撥備的變動(續)

以攤餘成本計量的債務工具

	階段1 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2022年1月1日	4,052,694	5,965,899	116,449,936	126,468,529
損失撥備變動				
— 轉入階段1	16,200	(16,200)	—	—
— 轉入階段2	(419,543)	1,126,645	(707,102)	—
— 轉入階段3	(835,906)	(2,336,389)	3,172,295	—
— 本年計提	1,277,128	3,197,578	25,531,182	30,005,888
— 本年轉回	(730,440)	(1,295,147)	(3,376,295)	(5,401,882)
— 核銷	—	—	(10,093,828)	(10,093,828)
— 轉入及轉出	(4,800)	(113,505)	(15,079,646)	(15,197,951)
— 已減值債權利息結轉	—	—	(7,624,711)	(7,624,711)
— 處置子公司	(164,183)	(151,632)	(5,998,869)	(6,314,684)
— 匯率變動及其他	1,334	16,689	2,857,028	2,875,051
於2022年12月31日	3,192,484	6,393,938	105,129,990	114,716,412
損失撥備變動				
— 轉入階段1	63,991	(63,991)	—	—
— 轉入階段2	(1,762,751)	2,659,317	(896,566)	—
— 轉入階段3	(183,526)	(2,026,934)	2,210,460	—
— 本年計提	1,952,678	5,489,552	24,656,231	32,098,461
— 本年轉回	(561,253)	(1,159,793)	(2,212,332)	(3,933,378)
— 核銷	—	—	(11,970,761)	(11,970,761)
— 轉入及轉出	(1,165)	(351,466)	(3,364,336)	(3,716,967)
— 已減值債權利息結轉	—	—	(8,137,519)	(8,137,519)
— 匯率變動及其他	—	2,905	490,563	493,468
於2023年12月31日	2,700,458	10,943,528	105,905,730	119,549,716

本年應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具的減值準備重大變動主要由於相關資產的信用質量惡化導致金融資產轉移至階段2及階段3。本年模型假設和方法的變化主要是由於前瞻性信息、前瞻性模型使用的宏觀經濟因子的變化，並結合近期的違約經驗，重新覆核違約損失概率的估計。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動

關於本年導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的重大變動的更多信息，見下表：

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2022年1月1日	16,529,482	6,283,944	3,462,155	26,275,581
總額變動				
— 轉入階段1	632,380	(632,380)	—	—
— 轉入階段2	(872,883)	1,106,093	(233,210)	—
— 轉入階段3	(699,792)	(1,333,040)	2,032,832	—
— 新增源生或購入的資產	1,791,046	—	—	1,791,046
— 終止確認的資產	(8,715,499)	(418,209)	(765,186)	(9,898,894)
— 核銷	—	—	(884,758)	(884,758)
於2022年12月31日	8,664,734	5,006,408	3,611,833	17,282,975
於2022年12月31日的資產減值準備	146,380	689,861	1,918,394	2,754,635
於2023年1月1日	8,664,734	5,006,408	3,611,833	17,282,975
總額變動				
— 轉入階段1	891,615	(891,615)	—	—
— 轉入階段2	(591,794)	831,004	(239,210)	—
— 轉入階段3	(202,558)	(1,008,259)	1,210,817	—
— 新增源生或購入的資產	2,014,485	—	—	2,014,485
— 終止確認的資產	(4,646,514)	(1,020,815)	(1,010,618)	(6,677,947)
— 核銷	—	—	(590,805)	(590,805)
於2023年12月31日	6,129,968	2,916,723	2,982,017	12,028,708
於2023年12月31日的資產減值準備	118,817	453,566	2,099,615	2,671,998

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	階段1 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2022年1月1日	35,671,917	10,332,908	11,198,799	57,203,624
總額變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(1,488,464)	1,881,637	(393,173)	—
— 轉入階段3	(4,333,074)	(4,033,238)	8,366,312	—
— 新增源生或購入的金融資產	15,989,371	—	—	15,989,371
— 終止確認的金融資產	(14,250,581)	(2,332,087)	(4,358,530)	(20,941,198)
— 核銷	—	—	(638,943)	(638,943)
— 處置子公司	(26,109,557)	—	(184,883)	(26,294,440)
於2022年12月31日	5,479,612	5,849,220	13,989,582	25,318,414
於2022年12月31日的資產減值準備	46,318	649,154	9,105,435	9,800,907
於2023年1月1日	5,479,612	5,849,220	13,989,582	25,318,414
總額變動				
— 轉入階段1	—	—	—	—
— 轉入階段2	(23,753)	23,753	—	—
— 轉入階段3	(1,603,976)	(689,208)	2,293,184	—
— 新增源生或購入的金融資產	10,057,891	—	—	10,057,891
— 終止確認的金融資產	(10,766,618)	(969,866)	(3,293,028)	(15,029,512)
— 核銷	—	—	(664,302)	(664,302)
於2023年12月31日	3,143,156	4,213,899	12,325,436	19,682,491
於2023年12月31日的資產減值準備	6,671	761,627	10,797,802	11,566,100

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(3) 導致損失撥備變動的金融資產賬面總額的變動(續)

以攤餘成本計量的債務工具

	階段1 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2022年1月1日	372,307,072	114,189,553	220,771,338	707,267,963
總額變動				
— 轉入階段1	650,123	(650,123)	—	—
— 轉入階段2	(37,887,264)	40,849,149	(2,961,885)	—
— 轉入階段3	(35,490,028)	(41,068,326)	76,558,354	—
— 新增源生或購入的金融資產	80,244,075	—	—	80,244,075
— 終止確認的金融資產	(78,526,485)	(17,178,580)	(30,417,346)	(126,122,411)
— 核銷	—	—	(10,093,828)	(10,093,828)
— 處置子公司	(109,125,336)	(2,263,542)	(9,837,781)	(121,226,659)
於2022年12月31日	192,172,157	93,878,131	244,018,852	530,069,140
於2022年12月31日的資產減值準備	3,192,484	6,393,938	105,129,990	114,716,412
於2023年1月1日	192,172,157	93,878,131	244,018,852	530,069,140
總額變動				
— 轉入階段1	1,373,757	(1,373,757)	—	—
— 轉入階段2	(52,487,392)	56,584,555	(4,097,163)	—
— 轉入階段3	(9,463,800)	(26,962,354)	36,426,154	—
— 新增源生或購入的金融資產	107,430,335	—	—	107,430,335
— 終止確認的金融資產	(64,758,524)	(22,371,727)	(27,525,530)	(114,655,781)
— 核銷	—	—	(11,970,761)	(11,970,761)
於2023年12月31日	174,266,533	99,754,848	236,851,552	510,872,933
於2023年12月31日的資產減值準備	2,700,458	10,943,528	105,905,730	119,549,716

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(4) 合同現金流量的修改

本集團與交易對手之間的合同變更或重新協商，在不會終止確認金融資產的情況下，可能會導致合同現金流量發生變化。此類重組活動包括延期付款安排，還款計劃變更以及利息結算方法的變更。變更後此類資產的違約風險於報告日評估，並與初始確認時原條款的風險相比較，如果是非實質性變更，不會終止確認原資產，則重新計算該金融資產的賬面價值，相關利得和損失計入當期損益。重新計算的金融資產賬面價值根據重新協商或變更後合同現金流量的現值確定，並採用金融資產的原實際利率計算。

本集團監控變更後資產的後續表現。本集團可以認定信用風險在重組後是否顯著改善，從而將資產自階段3或階段2轉入階段1。只有在整個觀察期間滿足特定條件時，才能對變更後的資產進行調整。於2023年12月31日，具有此類變更合同現金流量的金融資產賬面金額不重大。

(5) 用作擔保的抵質押品和其他信用增級

本集團持有抵質押品或其他信用增級以降低應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以及以攤餘成本計量的債務工具的信用風險。抵質押品的主要類型包括土地房屋及建築物、機器設備、股權、應收賬款及銀行存單。

除附註五、23所述買入返售金融資產外，本集團持有的抵質押品公允價值於2023年12月31日為人民幣822,427百萬元(於2022年12月31日為人民幣959,045百萬元)。本集團未將相關抵質押品進行再抵押，並於相關債務人償還款項時需返還該等抵質押品。本集團持有的抵債資產在附註五、38中披露。

本集團要求為金融資產(包括應收融資租賃款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以攤餘成本計量的債務工具)提供抵質押品和擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型取決於對交易對手信用風險的評估結果。對於擔保物類型和抵質押率本集團制定了相關的指引。本集團獲得的擔保物主要包括交易對手擁有的房地產和其他資產等。本集團會定期檢查抵質押物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

對於已減值金融資產，包括應收融資租賃款、債權投資以及其他債權投資的金融資產，本集團獲取對抵質押品的評估以採取信用風險管理措施。於2023年12月31日，該類金融資產的賬面淨值為人民幣144,154百萬元(2022年12月31日：人民幣154,572百萬元)，各抵質押品的價值為人民幣394,296百萬元(2022年12月31日：人民幣421,227百萬元)。

於2023年12月31日，本集團持有賬面價值為人民幣838百萬元(2022年12月31日：人民幣1,571百萬元)的應收融資租賃款是以出租給承租人的物業及設備為抵押的。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.1 信用風險(續)

(ix) 信用質量(續)

(6) 按聲譽良好的評級機構提供的信用評級分析投資證券

	2023年12月31日					合計
	AAA	AA	A	A級以下	未評級	
政府債券	—	—	—	—	6,929,197	6,929,197
公共實體和準政府債券	—	—	—	—	3,024,269	3,024,269
金融機構債券	—	—	—	—	412,450	412,450
公司債券	—	—	11,537	244,731	3,650,721	3,906,989
可轉換債券	—	—	—	140,651	1,437,614	1,578,265
資產支持證券	—	—	—	—	20,114	20,114
合計	—	—	11,537	385,382	15,474,365	15,871,284

	2022年12月31日					合計
	AAA	AA	A	A級以下	未評級	
政府債券	—	—	—	—	3,873,338	3,873,338
公共實體和準政府債券	—	—	—	—	6,437,013	6,437,013
金融機構債券	951,821	—	—	—	—	951,821
公司債券	—	207,315	669,493	2,706,136	3,153,340	6,736,284
可轉換債券	—	—	—	210,045	1,555,209	1,765,254
資產支持證券	13,789	—	—	—	27,148	40,937
合計	965,610	207,315	669,493	2,916,181	15,046,048	19,804,647

於2023年12月31日，本集團持有的債券證券中，包含境內債券人民幣10,889百萬元，由國內信用評估機構評估信用等級(於2022年12月31日：人民幣14,973百萬元)；境外債券人民幣4,982百萬元(於2022年12月31日：人民幣4,832百萬元)，由國際信用評估機構評估信用等級。

(x) 其他金融資產

其他金融資產包括存放中央銀行款項、存放金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產以及其他，本公司董事會認為相關信用風險並非重大。

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險

市場風險是指因市場價格(包括利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。

利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率發生變動而發生波動的風險。本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債的約定到期日或重新定價日的錯配。

本集團因利率變動而引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率的金融工具有關，因利率變動而引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率的金融工具有關。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 將生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的錯配減至最少；及
- 定期通過定量分析方式管理利率風險，包括定期進行利率風險敏感性分析。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

利率風險(續)

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

	2023年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	112,069	—	—	—	—	47	112,116
存放金融機構款項	71,590,258	150,000	2,513,016	—	—	609,800	74,863,074
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	14,224,532	653,459	7,310,071	43,781,760	4,807,763	246,738,450	317,516,035
買入返售金融資產	765,869	—	—	—	—	296	766,165
客戶貸款及墊款	10,359	—	—	—	—	—	10,359
應收融資租賃款	1,047,538	1,085,596	3,064,467	3,043,834	463,042	652,233	9,356,710
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的債務工具	10,635,218	241,748	1,131,935	5,478,315	2,140,097	55,178	19,682,491
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的權益工具	—	—	—	—	—	1,700,192	1,700,192
以攤餘成本計量的債務工具	113,124,178	24,877,467	107,832,370	138,630,027	6,575,106	284,069	391,323,217
其他金融資產	1,128,735	4,549	440,167	1,441,892	149,776	6,736,529	9,901,648
金融資產總額	212,638,756	27,012,819	122,292,026	192,375,828	14,135,784	256,776,794	825,232,007
拆入資金	(5,566,330)	(4,801,932)	—	—	—	(7,680)	(10,375,942)
賣出回購金融資產款	(400,559)	(5,807,233)	(155,424)	—	—	(1,639)	(6,364,855)
借款	(42,744,331)	(92,131,173)	(383,617,204)	(143,418,737)	(1,066,978)	(2,326,885)	(665,305,308)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	—	(53,247)	—	—	—	(762)	(54,009)
租賃負債	(9,919)	(15,468)	(88,953)	(276,969)	(109,664)	—	(500,973)
應付債券及票據	(43,638)	(2,124,810)	(15,642,472)	(148,238,871)	(11,286,460)	(2,054,547)	(179,390,798)
其他金融負債	(3,619,142)	(59,840)	(130,160)	(113,268)	(4,000)	(35,513,863)	(39,440,273)
金融負債總額	(52,383,919)	(104,993,703)	(399,634,213)	(292,047,845)	(12,467,102)	(39,905,376)	(901,432,158)
利率缺口	160,254,837	(77,980,884)	(277,342,187)	(99,672,017)	1,668,682	216,871,418	(76,200,151)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

利率風險(續)

	2022年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無息	
現金及存放中央銀行款項	23,123	—	—	—	—	49	23,172
存放金融機構款項	88,262,864	7,038,141	2,205,577	40,000	—	31,661	97,578,243
拆出資金	1,300,034	—	—	—	—	209	1,300,243
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	12,154,729	455,337	7,263,127	46,716,957	3,097,723	239,768,013	309,455,886
買入返售金融資產	706,093	—	618	—	—	—	706,711
客戶貸款及墊款	38,460	—	—	—	—	—	38,460
應收融資租賃款	2,202,091	791,346	5,883,002	4,129,578	382,991	1,139,332	14,528,340
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的債務工具	11,362,391	1,402,943	3,014,515	7,749,625	1,746,004	42,936	25,318,414
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的權益工具	—	—	—	—	—	2,038,595	2,038,595
以攤餘成本計量的債務工具	127,855,393	22,630,387	131,125,432	120,762,246	7,581,079	5,398,191	415,352,728
其他金融資產	331,358	236,359	833,008	1,488,381	322,954	10,350,519	13,562,579
金融資產總額	244,236,536	32,554,513	150,325,279	180,886,787	13,130,751	258,769,505	879,903,371
拆入資金	(1,393,071)	(4,821,717)	—	—	—	(1,014)	(6,215,802)
賣出回購金融資產款	(490,799)	(5,498,084)	(754,560)	—	—	(1,352)	(6,744,795)
借款	(50,251,281)	(78,608,916)	(263,172,390)	(230,619,245)	(4,371,290)	(2,472,853)	(629,495,975)
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	(24,349)	—	—	—	—	(743,797)	(768,146)
租賃負債	(24,064)	(15,510)	(173,678)	(310,520)	(159,615)	—	(683,387)
應付債券及票據	(4,673,927)	(7,661,060)	(7,626,079)	(137,323,702)	(30,707,940)	(1,867,063)	(189,859,771)
其他金融負債	(389,893)	(3,996)	(61,158)	(17,489,145)	—	(35,361,367)	(53,305,559)
金融負債總額	(57,247,384)	(96,609,283)	(271,787,865)	(385,742,612)	(35,238,845)	(40,447,446)	(887,073,435)
利率缺口	186,989,152	(64,054,770)	(121,462,586)	(204,855,825)	(22,108,094)	218,322,059	(7,170,064)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示了在所有金融工具的收益率同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於報告期末的生息資產與付息負債的結構，對本集團稅前利潤以及稅前其他綜合收益的潛在影響。

敏感性分析基於以下假設：

- 在一年以內的生息資產或生息負債到期被重新設定、再投資或替換為類似的資產或負債時，其利息收支會相應變動100個基點。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，假設其公允價值不變。
- 在上升或下降100個基點的情況下，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的公允價值會相應變動。

利率敏感性分析

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	稅前利潤	稅前其他 綜合收益	稅前利潤	稅前其他 綜合收益
上升100個基點	(262,279)	(418,374)	670,820	(447,777)
下降100個基點	262,279	436,813	(670,820)	413,502

匯率風險

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

匯率風險(續)

於報告期末，本集團資產和負債的匯率風險按幣種分析如下：

	2023年12月31日				合計 (折人民幣)
	人民幣	美元 (折人民幣)	港元 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	109,290	2,826	—	—	112,116
存放金融機構款項	63,280,064	10,124,423	1,426,910	31,677	74,863,074
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	280,513,124	29,168,271	5,188,719	2,645,921	317,516,035
買入返售金融資產	766,165	—	—	—	766,165
客戶貸款及墊款	—	—	10,359	—	10,359
應收融資租賃款	8,921,996	434,714	—	—	9,356,710
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	19,503,267	179,224	—	—	19,682,491
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	368,992	1,331,200	—	—	1,700,192
以攤餘成本計量的債務工具	356,978,329	30,716,687	3,628,201	—	391,323,217
其他金融資產	6,682,946	3,085,609	133,092	1	9,901,648
金融資產總額	737,124,173	75,042,954	10,387,281	2,677,599	825,232,007
拆入資金	(10,375,942)	—	—	—	(10,375,942)
賣出回購金融資產款	(6,209,431)	(155,424)	—	—	(6,364,855)
借款	(645,541,277)	(16,939,911)	(2,824,120)	—	(665,305,308)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(53,247)	(762)	—	—	(54,009)
租賃負債	(143,249)	(338,648)	(19,076)	—	(500,973)
應付債券及票據	(114,838,602)	(62,579,830)	—	(1,972,366)	(179,390,798)
其他金融負債	(38,498,654)	(503,615)	(437,991)	(13)	(39,440,273)
金融負債總額	(815,660,402)	(80,518,190)	(3,281,187)	(1,972,379)	(901,432,158)
淨敞口	(78,536,229)	(5,475,236)	7,106,094	705,220	(76,200,151)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2022年12月31日				
	人民幣	美元 (折人民幣)	港元 (折人民幣)	其他幣種 (折人民幣)	合計 (折人民幣)
現金及存放中央銀行款項	17,992	5,133	47	—	23,172
存放金融機構款項	80,034,188	15,957,325	1,505,742	80,988	97,578,243
拆出資金	1,300,243	—	—	—	1,300,243
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	288,040,484	12,126,670	6,525,221	2,763,511	309,455,886
買入返售金融資產	706,711	—	—	—	706,711
客戶貸款及墊款	—	—	38,460	—	38,460
應收融資租賃款	13,920,737	607,603	—	—	14,528,340
以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的債務工具	24,561,527	756,887	—	—	25,318,414
以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的權益工具	392,878	1,087,702	178,732	379,283	2,038,595
以攤餘成本計量的債務工具	374,203,924	37,230,520	3,918,284	—	415,352,728
其他金融資產	8,770,549	4,405,559	356,799	29,672	13,562,579
金融資產總額	791,949,233	72,177,399	12,523,285	3,253,454	879,903,371
拆入資金	(6,215,802)	—	—	—	(6,215,802)
賣出回購金融資產款	(5,990,235)	(754,560)	—	—	(6,744,795)
借款	(605,745,367)	(20,753,753)	(2,996,855)	—	(629,495,975)
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	(24,349)	(743,797)	—	—	(768,146)
租賃負債	(210,261)	—	(473,126)	—	(683,387)
應付債券及票據	(102,379,991)	(85,459,363)	—	(2,020,417)	(189,859,771)
其他金融負債	(51,436,023)	(959,698)	(883,943)	(25,895)	(53,305,559)
金融負債總額	(772,002,028)	(108,671,171)	(4,353,924)	(2,046,312)	(887,073,435)
淨敞口	19,947,205	(36,493,772)	8,169,361	1,207,142	(7,170,064)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.2 市場風險(續)

匯率風險(續)

匯率敏感性分析

下表列示了在人民幣對所有外幣的即期與遠期匯率同時升值5%或貶值5%的情況下，對稅前利潤和稅前其他綜合收益的潛在影響。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	稅前利潤	稅前其他 綜合收益	稅前利潤	稅前其他 綜合收益
升值5%	(41,283)	(75,521)	1,475,994	(120,130)
貶值5%	41,283	75,521	(1,475,994)	120,130

價格風險

本集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的投資市場價格變動而導致本集團虧損的價格風險。

上述投資因投資工具的市值變動而面臨價格風險，該變動可因只影響個別金融工具或其發行人的因素所致，亦可因市場因素影響所致。

下表列示了分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產在價格上升或下降10%的情況下，對本集團稅前利潤以及稅前其他綜合收益的影響。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	稅前利潤	稅前其他 綜合收益	稅前利潤	稅前其他 綜合收益
上升10%	3,707,901	24,821	2,705,288	25,268
下降10%	(3,707,901)	(24,821)	(2,705,288)	(25,268)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.3 流動性風險

流動性風險指缺乏足夠資金用以支付到期債務或需付出超額成本才能滿足其義務的風險。所有生產經營中的資產與負債的金額或期限的不匹配也會產生上述的流動性風險，該風險會受一系列集團特定的和市場中發生的事件影響。

本集團採用以下方法管理流動性風險：

- 優化資產負債結構；
- 匯集本集團資金，實行集中統一的流動性管理機制，保持高效的內部資金撥劃機制；及
- 定期通過定量分析方式管理流動性風險。

由於其業務性質，本集團有多種融資來源，包括發行債務工具、永久債務資本以及銀行借款。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.3 流動性風險(續)

下表列示了按照報告期末至合同到期日的剩餘期限劃分的非衍生金融資產和負債的現金流量。表中披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	2023年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	105,276	6,708	85	47	—	—	—	112,116
存放金融機構款項	11,763,801	57,946,448	2,466,514	152,392	2,491,723	42,196	—	74,863,074
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	272,011,428	17,005,401	8,141,903	2,796,987	15,474,676	31,073,912	9,018,658	355,522,965
買入返售金融資產	—	—	766,385	—	—	—	—	766,385
客戶貸款及墊款	10,359	—	—	—	—	—	—	10,359
應收融資租賃款	1,709,633	—	264,379	912,904	2,100,442	7,676,850	1,422,157	14,086,365
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	18,701,500	—	220,172	390,465	2,915,544	8,373,955	2,373,987	32,975,623
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	1,700,192	—	—	—	—	—	—	1,700,192
以攤餘成本計量的債務工具	183,528,331	—	9,982,143	26,903,249	118,415,806	217,856,115	10,133,008	566,818,652
其他金融資產	3,209,713	2,267,454	504,250	1,002,270	758,943	1,570,700	1,033,178	10,346,508
金融資產總額	492,740,233	77,226,011	22,345,831	32,158,314	142,157,134	266,593,728	23,980,988	1,057,202,239
拆入資金	—	—	(5,587,069)	(4,839,096)	—	—	—	(10,426,165)
賣出回購金融資產款	—	—	(555,980)	(5,837,650)	—	—	—	(6,393,630)
借款	—	(605,641)	(40,304,540)	(97,584,654)	(398,909,121)	(149,790,093)	(1,259,919)	(688,453,968)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	—	(54,009)	—	—	—	—	(54,009)
租賃負債	—	—	(20,990)	(30,949)	(136,055)	(269,559)	(108,087)	(565,640)
應付債券及票據	—	—	(1,513,743)	(62,270)	(21,431,362)	(166,456,151)	(14,857,296)	(204,320,822)
其他金融負債	(4,264,530)	(19,458,835)	(1,391,512)	(1,490,258)	(4,556,791)	(8,025,676)	(404,857)	(39,592,459)
金融負債總額	(4,264,530)	(20,064,476)	(49,427,843)	(109,844,877)	(425,033,329)	(324,541,479)	(16,630,159)	(949,806,693)
淨額	488,475,703	57,161,535	(27,082,012)	(77,686,563)	(282,876,195)	(57,947,751)	7,350,829	107,395,546

對衍生金融資產及負債的到期日分析並未單獨列示，因其金額並不重大。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.3 流動性風險(續)

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其最終現金流出取決於相應的基礎資產，其實際金額可能與上述披露信息有所不同。

	2022年12月31日							合計
	已逾期/ 無期限	即期償還	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
現金及存放中央銀行款項	7,645	15,548	—	—	—	—	—	23,193
存放金融機構款項	20,465,349	65,714,376	2,088,876	7,041,363	2,248,302	40,000	—	97,598,266
拆出資金	—	—	1,302,782	—	—	—	—	1,302,782
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	287,198,772	—	1,727,605	1,023,368	9,178,874	53,095,330	1,593,115	353,817,064
買入返售金融資產	—	—	706,225	—	618	—	—	706,843
客戶貸款及墊款	—	—	38,460	—	—	—	—	38,460
應收融資租賃款	1,443,218	—	633,501	856,913	4,939,196	10,265,224	1,406,723	19,544,775
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的債務工具	18,253,840	—	302,958	1,764,097	5,378,403	9,630,458	1,891,785	37,221,541
以公允價值計量且其變動計入								
其他綜合收益的權益工具	2,038,595	—	—	—	—	—	—	2,038,595
以攤餘成本計量的債務工具	206,295,164	—	18,638,409	27,994,152	138,993,231	187,659,702	10,133,263	589,713,921
其他金融資產	4,578,327	3,252,093	19,940	277,956	3,130,901	2,390,950	1,101,576	14,751,743
金融資產總額	540,280,910	68,982,017	25,458,756	38,957,849	163,869,525	263,081,664	16,126,462	1,116,757,183
拆入資金	—	—	(1,396,524)	(4,841,696)	—	—	—	(6,238,220)
賣出回購金融資產款	—	—	(491,504)	(5,517,390)	(754,560)	—	—	(6,763,454)
借款	—	(2,196,975)	(42,569,457)	(80,282,585)	(317,078,217)	(223,769,876)	(7,782,538)	(673,679,648)
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融負債	(743,797)	—	(24,349)	—	—	—	—	(768,146)
租賃負債	(5,969)	(43,110)	(25,562)	(38,447)	(216,195)	(381,525)	(249,630)	(960,438)
應付債券及票據	—	—	(2,369,912)	(6,154,344)	(18,261,708)	(168,132,446)	(43,632,185)	(238,550,595)
其他金融負債	(11,546,423)	(3,789,750)	(3,128,277)	(1,812,097)	(7,901,270)	(24,816,090)	(519,183)	(53,513,090)
金融負債總額	(12,296,189)	(6,029,835)	(50,005,585)	(98,646,559)	(344,211,950)	(417,099,937)	(52,183,536)	(980,473,591)
淨額	527,984,721	62,952,182	(24,546,829)	(59,688,710)	(180,342,425)	(154,018,273)	(36,057,074)	136,283,592

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.4 不良資產風險管理

59.4.1 概述

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

本集團面臨的不良資產風險，主要源於本集團初步確定分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產、分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權，或以公允價值計量且其變動計入當期損益和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的風險敞口。

59.4.2 不良債權資產的風險管理

針對不良債權風險，本集團對包括項目立項、盡職調查、收處方案的制定和審批、後續監控和管理等環節的不良資產業務全流程實行規範化管理。本集團通過強化收購和處置前調查、審查審批、收處後監控環節，提高抵質押物風險緩釋效果，推進不良資產管理系統升級改造等手段，全面提升本集團的不良債權風險管理水平。

具體而言，針對本集團按以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不良債權風險主要反映在估值定價風險、確權風險以及一定程度的信用風險；針對初步確定劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，不良債權風險主要反映在信用風險。

(1) 估值定價風險

估值定價風險系實際情況與本集團管理以公允價值計量且其變動計入當期損益和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產所運用的估值假設的偏差對本集團造成的不利影響，偏差來源於諸如未來現金流、回收期限、折現率以及處置費用率等因素。本集團採取的減輕風險的措施包括：

- 對交易涉及的相關各方(債務人和擔保人等)、交易涉及的抵質押物、重點還款來源等情況進行嚴格調查；
- 在估值定價時採用較為保守的折現率、處置費用率及未來現金流；及
- 在不良資產處置後，根據定價假設與實際結果存在的差異進行分析以提高估值的準確性。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.4 不良資產風險管理(續)

59.4.2 不良債權資產的風險管理(續)

(1) 估值定價風險(續)

本集團對金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。業務部門負責金融資產及金融負債的估值工作，風險管理部門對估值方法、參數、假設及評估結果進行獨立的驗證。財務會計部按照財務核算規則對估值結果進行賬務處理，並基於經獨立審閱的估值結果準備金融資產和金融負債的披露信息。

(2) 確權風險

確權風險，主要是指由於不良資產日常管理不善導致部分或全部權力喪失、降低了不良資產實際價值，從而使回收金額減少造成損失的可能性，例如未及時追償導致訴訟時效喪失。本集團所採取的減輕風險的措施包括：

- 建立預警訴訟時效管理系統，保證不良資產訴訟時效；
- 建立定期巡訪調查制度，對債務人、抵質押物進行定期詳細的巡訪調查，並將巡訪報告審核備案，保證本集團掌握相關最新情況；及
- 建立重大事項報告制度，確保發現風險因素則立即採取保全措施。

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.4 不良資產風險管理(續)

59.4.2 不良債權資產的風險管理(續)

(3) 信用風險

除分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產外，一些以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產可能會面臨信用風險。根據以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產的債務人狀況，本集團可能決定向其債務人追償而非將其處置給第三方，這種情況下將產生信用風險。不良債權的信用風險主要來自客戶或交易對手違約行為帶來的潛在風險。本集團為使不良資產信用風險最小化所採取的措施包括：

- 參考外部獨立信用評級的信息，對交易對手信用情況予以掌控；
- 謹慎選擇具備適當信用水平和償債能力的交易對手；及
- 要求交易對手提供抵質押物以進行風險緩釋。

59.4.3 通過債轉股獲得資產的風險管理

分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的特定權益工具通過債轉股獲取。債轉股資產風險主要體現為價格波動或投資對象價值降低導致股權價值貶損的風險。

本集團所採取的減輕與這些權益工具有關風險的措施包括：

- 加強對股權價值的持續監控、分析和管理的；
- 加強對政府支持的宏觀經濟政策的理解，並評估這些政策對權益投資的影響；及
- 實時追蹤價格變動，把握合適的處置時機，爭取股權價值最大化。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

59. 金融風險管理(續)

59.4 不良資產風險管理(續)

59.4.4 公允價值的確定

本集團使用估值技術確定沒有活躍市場的不良債權資產的公允價值，該類資產分類包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。估值技術主要包括現金流量折現法，即根據市場參與者最近進行的類似交易的價格或標的資產的可變現價值來估計未來的現金流量。

本集團主要對分類為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產進行減值測試。以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產的測試程序與附註五、59.1中披露的程序近似。

59.5 資本管理

本集團資本管理的目標如下：

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

根據原中國銀行保險監督管理委員會2011年發佈的《金融資產管理公司併表監管指引(試行)》(銀監發[2011]20號)的要求，本集團通過最低資本管理資本。滿足最低資本的要求是本集團資本管理的首要目標。

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

根據原中國銀行保險監督管理委員會分別於2016和2017年發佈的《金融資產管理公司非現場監管報表指標體系》(銀監辦發[2016]38號)和《金融資產管理公司資本管理辦法(試行)》(銀監發[2017]56號)的要求，本公司須維持資本充足率不低於12.5%，於2023年12月31日及2022年12月31日，本公司該項指標滿足監管要求。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值

下表列示了按三個層次進行公允價值後續計量的資產和負債概要：

	2023年12月31日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量的資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	37,079,005	5,036,029	275,401,001	317,516,035
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	—	3,092,644	16,589,847	19,682,491
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	248,214	1,331,200	120,778	1,700,192
投資性物業	—	—	9,570,070	9,570,070

	2023年12月31日			合計 (經重述)
	第一層次	第二層次	第三層次 (經重述)	
以公允價值計量的負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(99)	(17,810)	(36,100)	(54,009)

	2022年12月31日			合計 (經重述)
	第一層次	第二層次	第三層次 (經重述)	
以公允價值計量的資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	27,052,882	11,425,123	270,977,881	309,455,886
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	—	4,039,114	21,279,300	25,318,414
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	252,683	1,466,985	318,927	2,038,595
投資性物業	—	—	10,159,602	10,159,602

	2022年12月31日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量的負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(138)	(767,546)	(462)	(768,146)

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度期間，本集團未發生第一層次和第二層次之間的重
大轉換。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值(續)

下表提供了資產和負債的公允價值及其層次的相關信息。

資產	公允價值		公允 價值層次
	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	
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	181,261,448	179,725,620	第三層次
基金			
— 上市的基金	571,337	491,937	第一層次
— 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資	1,001,002	3,316,070	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	34,822,703	35,397,120	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	195,491	177,363	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	18,563,930	13,741,147	第三層次
股權投資			
— 上市股權投資			
— 上市股權投資(非限售)	36,507,668	26,560,945	第一層次
— 上市股權投資(限售)	1,672,304	6,051,365	第三層次
— 非上市股權投資	28,227,627	21,828,176	第三層次
債券			
— 於銀行同業間市場交易	3,345,871	5,722,246	第二層次
— 場外交易	109	308,027	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	184,631	1,680,502	第二層次
可轉換債券			
— 非上市	1,578,265	1,765,254	第三層次

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值(續)

資產	公允價值		公允價值層次
	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)			
衍生產品及結構化產品	258,271	366,139	第二層次
衍生產品及結構化產品	1,181,312	3,265,911	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 資產管理計劃	6,927,560	7,390,959	第三層次
— 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資	50,763	162,803	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	534,537	816,804	第三層次
委託貸款	611,092	660,350	第三層次
資產支持證券	20,114	27,148	第三層次
小計	317,516,035	309,455,886	
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	12,934,220	16,683,796	第三層次
債券			
— 於銀行同業間市場交易	3,092,644	4,026,726	第二層次
— 場外交易	64,460	49,610	第三層次
委託貸款	1,542,464	2,174,677	第三層次
資產管理計劃			
— 對不具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資	1,459,518	1,459,518	第三層次
債務工具	584,400	757,299	第三層次
信託產品	4,785	154,400	第三層次

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值(續)

資產	公允價值		公允價值層次
	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	
2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續)			
資產支持證券			
— 對具有公開或活躍市場報價的基礎資產的投資	—	12,388	第二層次
小計	19,682,491	25,318,414	
3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具			
股權投資			
— 上市權益投資	248,214	252,683	第一層次
— 上市權益投資	1,233,826	1,152,675	第二層次
— 非上市權益投資	97,374	314,310	第二層次
— 非上市權益投資	120,778	318,927	第三層次
小計	1,700,192	2,038,595	
4) 投資性物業	9,570,070	10,159,602	第三層次
合計	348,468,788	346,972,497	
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	(99)	(138)	第一層次
— 衍生金融工具	(762)	(743,797)	第二層次
— 衍生金融工具	(36,100)	(462)	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	(17,048)	(23,749)	第二層次
合計	(54,009)	(768,146)	

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值(續)

以公允價值計量的資產和負債的估值方法

第一層次：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。

第二層次：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國債登記結算有限責任公司的收益率曲線，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。

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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值(續)

下表列示了第三層次以公允價值計量的資產和負債的主要估值信息：

業務類型	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
不良債權資產	折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現	預計可收回金額、預計收回日期、符合預計風險水平的折現率	預計可收回金額越高，公允價值越高；收回日期越早，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。
非上市權益工具	折現現金流。未來現金流基於預計可收回金額估算，並按管理層基於預計風險水平的最佳估計所確定的利率折現	預計可收回金額、預計收回日期、符合預計風險水平的折現率	預計可收回金額越高，公允價值越高；收回日期越早，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。
	可比公司法	市場乘數、流動性折扣	市場乘數越高，公允價值越高；流動性折扣越低，公允價值越高。
	資產基礎法	經調整的淨資產、流動性折扣	經調整的淨資產越高，公允價值越高；流動性折扣越低，公允價值越高。
上市權益工具(限售)	期權定價模型	股票波動率	股票波動率越小，公允價值越高。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.1 持續進行公允價值計量的資產和負債的公允價值(續)

業務類型	估值技術與主要輸入值	不可觀察之重要輸入值	不可觀察之輸入值對公允價值的影響
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、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。
投資性物業	<ul style="list-style-type: none">市場法與收益法	<ul style="list-style-type: none">可比交易價格、預期租金增長率、符合預計風險水平的折現率	<ul style="list-style-type: none">可比交易價格越高，公允價值越高；預期租金增長率越高，公允價值越高；折現率越低，公允價值越高。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.2 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	投資性物業
2023年1月1日(經重述)	270,977,881	21,279,300	318,927	(462)	10,159,602
確認為損益	3,842,331	—	—	(771)	(272,377)
確認為其他綜合收益	—	(2,277,767)	(19,416)	—	—
增加	35,928,367	606,280	—	(34,867)	220,718
結算/處置	(33,637,910)	(3,017,966)	(178,733)	—	(85,842)
從第三層次轉出	(1,709,668)	—	—	—	(452,031)
2023年12月31日	275,401,001	16,589,847	120,778	(36,100)	9,570,070
年末持有的資產及負債於本年 在損益中確認的未實現損失	(2,219,074)	—	—	(771)	(272,377)

	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	投資性物業
2022年1月1日(經重述)	278,217,427	29,017,797	661,608	(604)	9,696,049
確認為損益	(751,906)	—	—	—	(330,792)
確認為其他綜合收益	—	482,076	18,403	—	—
增加	48,060,526	1,146,386	415,315	—	1,805,271
結算/處置	(49,804,065)	(9,366,959)	(776,399)	142	(804,034)
從第三層次轉出	(4,744,101)	—	—	—	(206,892)
2022年12月31日(經重述)	270,977,881	21,279,300	318,927	(462)	10,159,602
年末持有的資產及負債於本年 在損益中確認的未實現損失	(5,102,732)	—	—	—	(330,792)

截至2023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。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.3 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

下表概述了於合併財務狀況表中不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如存放中央銀行款項、存放金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、應收融資租賃款、向中央銀行借款、金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款等未包括於下表中。

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融資產				
以攤餘成本計量的債務工具	391,323,217	408,310,670	415,352,728	432,724,356
合計	391,323,217	408,310,670	415,352,728	432,724,356
金融負債				
借款	(665,305,308)	(665,755,377)	(629,495,975)	(631,039,399)
應付債券及票據	(179,390,798)	(178,846,659)	(189,859,771)	(188,463,374)
合計	(844,696,106)	(844,602,036)	(819,355,746)	(819,502,773)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

60. 公允價值(續)

60.3 不以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2023年 12月31日	2022年 12月31日	公允價值 層次	估值技術
金融資產				
以攤餘成本計量的債務工具	7,814,273	7,877,387	第二層次	按照中央國債登記 結算有限責任公司的 估值結果確定
以攤餘成本計量的債務工具	400,496,397	424,846,969	第三層次	折現現金流
合計	408,310,670	432,724,356		
金融負債				
借款	(665,755,377)	(631,039,399)	第三層次	折現現金流
應付債券及票據	—	(716,333)	第一層次	活躍市場報價
應付債券及票據	(70,605,200)	(106,887,973)	第二層次	按照中央國債登記 結算有限責任公司的 估值結果確定
應付債券及票據	(108,241,459)	(80,859,068)	第三層次	折現現金流
合計	(844,602,036)	(819,502,773)		

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

61. 籌資活動產生的負債的調節表

下表詳述了本集團籌資活動產生的負債的變動情況，包括現金及非現金變動。籌資活動產生的負債為目前現金流量或未來現金流量將在本集團合併現金流量表中分類為籌資活動產生的現金流量的負債。

	借款	應付債券 及票據 附註五、45	以公允價值 計量且其 變動計入		應付被合併 結構化主體 權益持有者 款項 附註五、46	應付股利 附註五、46	合計
			當期損益的 金融負債 附註五、22	租賃負債 附註五、44			
2023年1月1日	32,178,950	189,859,771	768,146	683,387	10,556,691	112,924	234,159,869
籌資活動現金流	(8,096,550)	(20,030,562)	(54,373)	(148,064)	(1,645,184)	—	(29,974,733)
非現金變動							
公允價值調整	—	—	(659,764)	—	—	—	(659,764)
外匯折算差額	759,801	1,538,900	—	(4,587)	—	—	2,294,114
利息支出	2,622,680	8,022,689	—	29,894	—	—	10,675,263
利息資本化	472,945	—	—	—	—	—	472,945
租賃淨減少額	—	—	—	(59,657)	—	—	(59,657)
歸屬於被合併結構化 主體其他持有者的 淨資產變動	—	—	—	—	(6,643,958)	—	(6,643,958)
已宣告股利	—	—	—	—	—	5,421	5,421
2023年12月31日	27,937,826	179,390,798	54,009	500,973	2,267,549	118,345	210,269,500

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

61. 籌資活動產生的負債的調節表(續)

	借款	應付債券 及票據	以公允價值	租賃負債	應付被合併 結構化主體 權益持有者	應付股利	合計
			計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債				
	附註五、45	附註五、45	附註五、22	附註五、44	附註五、46	附註五、46	
2022年1月1日	41,168,392	271,065,213	683,662	2,049,540	36,670,251	191,235	351,828,293
籌資活動現金流	(15,859,176)	(23,381,652)	367,682	(552,620)	(22,397,492)	(66,001)	(61,889,259)
非現金變動							
公允價值調整	—	—	(279,962)	—	—	—	(279,962)
外匯折算差額	4,709,071	8,256,305	—	46,710	—	—	13,012,086
利息支出	2,160,663	9,710,956	—	49,477	—	—	11,921,096
租賃淨增加額	—	—	—	245,012	—	—	245,012
處置子公司	—	(75,791,051)	(3,236)	(1,154,732)	(3,146,842)	(12,310)	(80,108,171)
歸屬於被合併結構化 主體其他持有者的 淨資產變動	—	—	—	—	(569,226)	—	(569,226)
2022年12月31日	32,178,950	189,859,771	768,146	683,387	10,556,691	112,924	234,159,869

只有非金融行業子公司的借款現金流才被視為合併現金流量表中的籌資活動。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

62. 主要子公司情況

於2023年12月31日，本公司的子公司明細列示如下：

實體名稱	主要 經營地	註冊地/ 成立地	註冊/ 成立日期	截至2023年 12月31日 註冊/實收資本 (千元)	本集團 持股比例		本集團 表決權比例		主營業務
					2023年 %	2022年 %	2023年 %	2022年 %	
China Huarong Financial Leasing Co., Ltd. (華融金融租賃) ^{(c)(1)(2)}	中國杭州	中國杭州	2001年12月	人民幣12,563,704	79.92	79.92	79.92	79.92	租賃
Huarong Rongde Asset Management Co., Ltd. (華融融德資產管理有限公司) ^{(b)(2)}	中國北京	中國北京	2006年6月	人民幣1,788,000	59.30	59.30	59.30	59.30	資產管理
Huarong Industrial Investment & Management Co., Ltd. (華融實業投資管理有限公司) ^{(a)(2)}	中國珠海	中國珠海	1994年5月	人民幣1,850,000	100.00	100.00	100.00	100.00	房地產業 及投資 管理
Huarong Huitong Asset Management Co., Ltd. (華融匯通資產管理有限公司) ^(a)	中國北京	中國北京	2010年9月	人民幣906,700	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
Huarong Zhiyuan Investment & Management Co., Ltd. (華融致遠投資管理有限責任公司) ^(a)	中國北京	中國北京	2009年11月	人民幣691,000	100.00	100.00	100.00	100.00	資產管理
Huarong Rongda Futures Co., Ltd. (華融融達期貨) ^{(c)(1)}	中國鄭州	中國鄭州	1993年4月	人民幣1,830,307	59.26	59.26	59.26	59.26	期貨
China Huarong International Holdings Limited (中國華融國際控股有限公司) ⁽²⁾	中國香港	中國香港	2013年1月	港幣2,771,382	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股
Huarong Rongtong (Beijing) Technology Co., Ltd. (華融融通(北京)科技有限公司) ^(a)	中國北京	中國北京	2017年4月	人民幣30,000	100.00	100.00	100.00	100.00	科技推廣 和應用 服務
Huarong Tianze Investment Limited (華融天澤投資有限公司) ^(a)	中國北京	中國上海	2012年11月	人民幣461,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資控股

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

62. 主要子公司情況(續)

實體名稱	主要經營地	註冊地/ 成立地	註冊/ 成立日期	截至2023年 12月31日 註冊/實收資本 (千元)	本集團 持股比例 於12月31日		本集團 表決權比例 於12月31日		主營業務
					2023年 %	2022年 %	2023年 %	2022年 %	
Huarong Yufu Equity Investment Fund Management Co., Ltd. (華融渝富股權投資基金管理有限公司) ^(a)	中國重慶	中國重慶	2010年7月	人民幣406,139	100.00	91.00	100.00	91.00	投資控股
Huarong Qianhai Wealth Management Co., Ltd. (華融前海財富管理股份有限公司) ^(c)	中國深圳	中國深圳	2014年9月	人民幣481,618	68.00	68.00	68.00	68.00	財富管理
Huarong International Financial Holdings Limited (華融金控) ⁽¹⁾	中國香港	英國百慕大	1993年11月	港幣8,710	51.00	51.00	51.00	51.00	證券
Huarong Huaqiao Asset Management Co., Ltd. (華融華僑資產管理股份有限公司) ^(c)	中國北京	中國汕頭	2015年12月	人民幣500,000	91.00	91.00	100.00	100.00	投資管理
Huarong Capital Management Co., Ltd. (華融資本管理有限公司) ^(d)	中國北京	中國北京	2016年3月	人民幣300,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
Huarong Emerging Industry Investment Management Co., Ltd. (華融新興產業投資管理有限公司) ^(a)	中國北京	中國北京	2016年11月	人民幣510,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
Huarong Innovation Investment Co., Ltd. (華融創新投資有限責任公司) ^(a)	中國北京	中國北京	2016年1月	人民幣255,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理
Huarong Ruitong Equity Investment Co., Ltd. (華融瑞通股權投資管理有限公司) ^(a)	中國北京	中國北京	2017年1月	人民幣300,000	100.00	100.00	100.00	100.00	投資管理

上述子公司英文名僅作參考。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

62. 主要子公司情況(續)

上表中列示了本公司的主要控股子公司。

- (a) 此實體為根據中國法律註冊的法人獨資公司
- (b) 此實體為根據中國法律註冊的中外合資公司
- (c) 此實體為根據中國法律註冊的非上市股份有限公司
- (d) 此實體為根據中國法律註冊的其他公司

本公司董事會認為，若披露其他子公司的細節會使報告過於冗長。

- (1) 這些子公司是受監管的金融機構，因此必須遵守關聯方交易或資本需求的監管要求。因此，本集團用這些子公司所持有的資產來清償負債的能力受到限制。於2023年12月31日，這些子公司合併抵銷前總資產金額合計為人民幣125,957百萬元(2022年12月31日(經重述)：人民幣117,745百萬元)。
- (2) 本公司及其子公司所發行的債券及票據餘額如下：

實體名稱	2023年 12月31日	2022年 12月31日
本公司	113,994,964	97,771,978
華融金融租賃	—	3,048,283
華融融德資產管理有限公司	—	716,333
華融實業投資管理有限公司	843,638	843,397
中國華融國際控股有限公司	64,552,196	87,479,780
合計	179,390,798	189,859,771

除由部分子公司發行的債券及票據外，於本年末並無其他子公司發行債務工具。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

63. 於本集團子公司的非控制性權益

存在對本集團有重大影響的非控制性權益的子公司列示如下，包括華融融德資產管理有限公司(以下簡稱「華融融德」)、華融金融租賃。

關於該等子公司的基本資料如附註五、62所述。該等子公司及其子公司的集團內部抵銷前的合併財務報表如下：

華融金融租賃

	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)
資產合計	117,641,514	108,032,045
負債合計	97,933,844	88,538,062
權益合計	19,707,670	19,493,983
子公司非控制性權益	3,957,160	3,914,253

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年 (經重述)
收入總額	5,850,461	7,557,356
稅前利潤	132,336	1,617,127
綜合收益總額	301,780	1,223,578
歸屬於子公司非控制性權益的利潤	31,727	246,659

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
經營活動所得/(所用)現金淨額	1,930,480	(1,467,298)
投資活動所得現金淨額	1,467,422	905,928
籌資活動所用現金淨額	(3,112,500)	(4,595,971)
淨現金流流入/(流出)	285,402	(5,157,341)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

63. 於本集團子公司的非控制性權益(續)

華融融德

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
資產合計	14,700,052	19,540,265
負債合計	11,855,430	16,206,610
權益合計	2,844,622	3,333,655
子公司非控制性權益	1,157,761	1,356,797

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
收入總額	1,003,375	1,185,022
稅前虧損	(642,043)	(2,235,768)
綜合支出總額	(489,033)	(1,689,028)
歸屬於子公司非控制性權益的虧損	(199,036)	(687,434)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
經營活動所得現金淨額	3,610,505	2,644,212
投資活動所得現金淨額	304	157,370
籌資活動所用現金淨額	(4,017,102)	(3,624,956)
淨現金流出	(406,293)	(823,374)

64. 終止經營

64.1 華融湘江銀行股份有限公司

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股份有限公司(現更名為湖南銀行股份有限公司，以下簡稱「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。由於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。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.1 華融湘江銀行股份有限公司(續)

(1) 華融湘江銀行業績

	自2022年 1月1日至 處置日期間
收入總額	10,777,491
支出總額	(8,527,396)
稅前利潤	2,250,095
所得稅費用	(505,754)
年內淨利潤	1,744,341
處置已終止業務之損失	(1,958,854)
終止經營活動本年稅後虧損	(214,513)

(i) 上述金額已經扣除與本集團關聯方相關的交易。

(2) 華融湘江銀行現金流量淨額

	自2022年 1月1日至 處置日期間
經營活動所得現金流量淨額	10,911,041
投資活動所用現金流量淨額	(4,430,618)
籌資活動所用現金流量淨額	(5,553,395)
現金流量淨額	927,028

(3) 處置已終止經營業務之損失

	於處置日
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)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.1 華融湘江銀行股份有限公司(續)

(4) 處置華融湘江銀行現金流量淨額

	於處置日
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)

(5) 處置日華融湘江銀行的淨資產

	於處置日
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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.2 華融證券股份有限公司

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股份有限公司(現更名為國新證券股份有限公司，以下簡稱「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。由於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) 華融證券業績

	自2022年 1月1日至 處置日期間
收入總額	1,110,088
支出總額	(972,323)
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
稅前利潤	351,206
所得稅費用	(13,752)
淨利潤	337,454
處置已終止業務之收益	2,170,458
終止經營活動本年稅後利潤	2,507,912

(i) 上述金額已經扣除與集團內部關聯方相關的交易。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.2 華融證券股份有限公司(續)

(2) 華融證券現金流量淨額

	自2022年 1月1日至 處置日期間
經營活動所得現金流量淨額	176,016
投資活動所得現金流量淨額	2,347,357
籌資活動所用現金流量淨額	(2,908,448)
現金流量淨額	(385,075)

(3) 處置已終止經營業務之收益

	於處置日
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

(4) 處置華融證券現金流量淨額

	於處置日
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)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.2 華融證券股份有限公司(續)

(5) 處置日華融證券的淨資產

	於處置日
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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.3 華融消費金融有限公司

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有限公司(現更名為浙江寧銀消費金融股份有限公司，以下簡稱「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。由於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) 華融消費金融業績

	自2022年 1月1日至 處置日期間
收入總額	354,124
支出總額	(295,986)
稅前利潤	58,138
所得稅費用	(122)
淨利潤	58,016
處置已終止業務之收益	408,300
終止經營活動本年稅後利潤	466,316

(i) 上述金額已經扣除與集團內部關聯方相關的交易。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.3 華融消費金融有限公司(續)

(2) 華融消費金融現金流量淨額

	自2022年 1月1日至 處置日期間
經營活動所用現金流量淨額	(73,236)
投資活動所用現金流量淨額	(622)
籌資活動所用現金流量淨額	(2,333)
現金流量淨額	(76,191)

(3) 處置已終止經營業務之收益

	於處置日
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

(4) 處置華融消費金融現金流量淨額

	於處置日
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

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.3 華融消費金融有限公司(續)

(5) 處置日華融消費金融的淨資產

	於處置日
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

64.4 華融國際信託有限責任公司

於2022年8月16日，本公司與中國信託業保障基金有限責任公司簽署產權交易合同，以人民幣6,152百萬元轉讓所持有的華融國際信託有限責任公司(以下簡稱「華融信託」)76.79%股權。該交易於2022年12月完成交割，華融信託不再作為本公司的子公司納入合併報表範圍。由於信託業務不再包括在本集團業務中，華融信託構成終止經營。

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.4 華融國際信託有限責任公司(續)

(1) 華融信託業績

	自2022年 1月1日至 處置日期間
收入總額	363,322
支出總額	(477,625)
被合併結構化主體的其他持有人所應享有的淨資產變動	2,924
所佔聯營及合營企業業績	—
稅前虧損	(111,379)
所得稅費用	(42,142)
淨虧損	(153,521)
處置已終止業務之收益	2,988,981
終止經營活動本年稅後利潤	2,835,460

(i) 上述金額已經扣除與集團內部關聯方相關的交易。

(2) 華融信託現金流量淨額

	自2022年 1月1日至 處置日期間
經營活動所用現金流量淨額	(180,634)
投資活動所得現金流量淨額	9,904,411
籌資活動所用現金流量淨額	(9,761,853)
現金流量淨額	(38,076)

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.4 華融國際信託有限責任公司(續)

(3) 處置已終止經營業務之收益

	於處置日
對價總額	6,152,341
減：處置資產淨值	(2,668,182)
終止經營的所得稅影響	(495,178)
處置已終止業務之收益	2,988,981

(4) 處置華融信託現金流量淨額

	於處置日
處置收到的現金對價	6,152,341
減：處置的現金及現金的等價物餘額	(234,408)
處置現金流量淨額	5,917,933

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

64. 終止經營(續)

64.4 華融國際信託有限責任公司(續)

(5) 處置日華融信託的淨資產

	於處置日
存放金融機構款項	238,046
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	743,202
以攤餘成本計量的債務工具	3,117,390
投資性物業	16,493
物業及設備	11,922
使用權資產	26,932
遞延所得稅資產	428,849
其他資產	73,820
減：應交稅費	(151)
租賃負債	(14,588)
遞延所得稅負債	(384)
其他負債	(1,166,807)
淨資產	3,474,724
歸屬於：	
本公司股東權益	2,668,182
非控制性權益	806,542

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

65. 公司財務狀況表及權益變動表

公司財務狀況表

	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	2022年 1月1日 (經重述)
資產			
現金及存放中央銀行款項	—	—	1,284
存放金融機構款項	35,882,456	58,083,297	88,081,045
拆出資金	6,507,049	1,751,527	18,606,934
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	251,714,185	228,205,231	230,932,543
買入返售金融資產	—	500,299	2,368,453
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	13,514,706	17,479,541	22,222,092
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	113,603	133,019	629,432
以攤餘成本計量的債務工具	223,860,752	243,155,139	295,561,774
應收子公司款項	108,117,599	110,105,750	94,398,024
於被合併結構化主體之權益	80,238,764	67,704,135	35,943,651
投資性物業	2,110,715	2,426,881	2,607,646
物業及設備	675,570	502,258	558,105
使用權資產	438,085	695,841	879,760
遞延所得稅資產	12,626,505	12,626,505	10,688,755
於聯營企業之權益	68,545,652	2,302,348	982,793
於子公司之權益	8,627,607	8,627,607	17,839,777
持有待售資產	—	—	630,000
其他資產	5,543,699	4,222,709	3,998,806
資產總額	818,516,947	758,522,087	826,930,874
負債			
拆入資金	10,125,312	5,954,788	3,109,192
賣出回購金融資產款	5,817,792	5,598,883	—
借款	563,950,192	530,113,470	629,861,916
應交稅費	—	1,999,903	196,565
租賃負債	376,778	661,889	807,417
應付債券及票據	113,994,964	97,771,978	76,396,505
其他負債	61,595,233	53,596,790	46,835,405
負債總額	755,860,271	695,697,701	757,207,000

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

65. 公司財務狀況表及權益變動表(續)

公司財務狀況表(續)

	2023年 12月31日	2022年 12月31日 (經重述)	2022年 1月1日 (經重述)
權益			
股本	80,246,679	80,246,679	80,246,679
其他權益工具	19,900,000	19,900,000	—
資本公積	17,872,007	17,876,601	17,960,135
盈餘公積	8,564,210	8,564,210	8,564,210
一般風險準備	11,353,388	11,353,388	11,353,388
其他儲備	863,800	1,246,281	1,891,769
累計虧損	(76,143,408)	(76,362,773)	(50,292,307)
權益總額	62,656,676	62,824,386	69,723,874
權益與負債總額	818,516,947	758,522,087	826,930,874

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

五、合併財務報表附註(續)

65. 公司財務狀況表及權益變動表(續)

截至2023年12月31日止公司權益變動表

	股本	其他		資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	其他儲備			累計虧損	總計
		權益工具					投資重估 儲備	資產重估 儲備	其他		
2022年12月31日	80,246,679	19,900,000		17,876,601	8,564,210	11,353,388	514,506	—	(35,370)	(77,142,933)	61,277,081
會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	767,145	—	780,160	1,547,305
2023年1月1日(經重述)	80,246,679	19,900,000		17,876,601	8,564,210	11,353,388	514,506	767,145	(35,370)	(76,362,773)	62,824,386
本年利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,083,025	1,083,025
本年度其他綜合(支出)/ 收益	—	—	—	—	—	—	(381,172)	28,621	(29,930)	—	(382,481)
本年度綜合(支出)/ 收益總額	—	—	—	—	—	—	(381,172)	28,621	(29,930)	1,083,025	700,544
其他	—	—	(4,594)	—	—	—	—	—	—	(863,660)	(863,660)
2023年12月31日	80,246,679	19,900,000		17,872,007	8,564,210	11,353,388	133,334	795,766	(65,300)	(76,143,408)	62,656,676

截至2022年12月31日止公司權益變動表

	股本	其他		資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	其他儲備			累計虧損	總計
		權益工具					投資重估 儲備	資產重估 儲備	其他		
2021年12月31日	80,246,679	—		17,960,135	8,564,210	11,353,388	1,166,881	—	(42,257)	(51,184,920)	68,064,116
會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	767,145	—	892,613	1,659,758
2022年1月1日(經重述)	80,246,679	—		17,960,135	8,564,210	11,353,388	1,166,881	767,145	(42,257)	(50,292,307)	69,723,874
本年虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(26,250,628)	(26,250,628)
本年度其他綜合 (支出)/收益	—	—	—	—	—	—	(472,213)	—	6,887	—	(465,326)
本年度綜合(支出)/ 收益總額	—	—	—	—	—	—	(472,213)	—	6,887	(26,250,628)	(26,715,954)
股東投入資本	—	19,900,000	—	—	—	—	—	—	—	—	19,900,000
其他	—	—	(83,534)	—	—	—	(180,162)	—	—	180,162	(83,534)
2022年12月31日(經重述)	80,246,679	19,900,000		17,876,601	8,564,210	11,353,388	514,506	767,145	(35,370)	(76,362,773)	62,824,386

合併財務報表附註

2023年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位均為千元人民幣)

六、財務報表期後事項

於2024年1月16日，本公司取得《國家金融監督管理總局關於中國華融資產管理股份有限公司變更名稱的批覆》(金覆[2024]17號)，金融監管總局已核准本公司名稱變更為中國中信金融資產管理股份有限公司，以及核准本公司分支機構名稱相應變更。於2024年1月25日，本公司已完成了公司名稱及公司章程在公司登記機關的變更登記和備案手續，並取得北京市市場監督管理局換發的營業執照。本公司名稱由中國華融資產管理股份有限公司變更為中國中信金融資產管理股份有限公司，營業執照其他內容不變。

七、合併財務報表之批准

本合併財務報表於2024年3月28日已經本公司董事會批准及授權發佈。

19. 境內外機構名錄

19.1 公司總部

中國中信金融資產管理股份有限公司
地址：北京市西城區金融大街8號
郵編：100033
電話：010-59619088
傳真：010-59618000

19.2 分公司

中國中信金融資產管理股份有限公司北京分公司
地址：北京市西城區阜成門內大街293號
郵編：100034
電話：010-66511186
傳真：010-66512517

中國中信金融資產管理股份有限公司天津分公司
地址：天津市和平區南海路1號
郵編：300211
電話：022-28310107
傳真：022-28310013

中國中信金融資產管理股份有限公司河北分公司
地址：河北省石家莊市中山東路368號
郵編：050011
電話：0311-89291736
傳真：0311-89291706

中國中信金融資產管理股份有限公司山西分公司
地址：山西省太原市迎澤區康樂街52號
郵編：030001
電話：0351-4602761
傳真：0351-4602761

中國中信金融資產管理股份有限公司內蒙古分公司
地址：內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區騰飛路45號綠地騰飛大廈A座14-15樓
郵編：010020
電話：0471-6981022
傳真：0471-6967697

中國中信金融資產管理股份有限公司遼寧分公司
地址：遼寧省瀋陽市皇姑區寧山中路142號
郵編：110036
電話：024-86284759
傳真：024-86284760

19. 境內外機構名錄

中國中信金融資產管理股份有限公司吉林分公司

地址：吉林省長春市南關區人民大街10606號東北亞國際金融中心2號樓4層

郵編：130061

電話：0431-89291189

傳真：0431-88948454

中國中信金融資產管理股份有限公司黑龍江分公司

地址：黑龍江省哈爾濱市南崗區平淮街55號

郵編：150008

電話：0451-82718507

傳真：0451-82718507

中國中信金融資產管理股份有限公司上海分公司

地址：上海市黃浦區中山東二路15號10層

郵編：200002

電話：021-63899900

中國中信金融資產管理股份有限公司江蘇分公司

地址：江蘇省南京市玄武區北京東路42號

郵編：210008

電話：025-57710700

傳真：025-83612051

中國中信金融資產管理股份有限公司浙江分公司

地址：浙江省杭州市上城區開元路19-1、19-2號

郵編：310001

電話：0571-87836703

傳真：0571-87689535

中國中信金融資產管理股份有限公司安徽分公司

地址：安徽省合肥市壽春路211號

郵編：230001

電話：0551-62619966

傳真：0551-62662566

中國中信金融資產管理股份有限公司江西分公司

地址：江西省南昌市紅谷灘新區會展路135號中順大廈24-26層

郵編：330008

電話：0791-86648926

傳真：0791-86648929

19. 境內外機構名錄

中國中信金融資產管理股份有限公司福建分公司

地址：福建省福州市鼓樓區古田路112號

郵編：350005

電話：0591-83820781

傳真：0591-83320266

中國中信金融資產管理股份有限公司山東分公司

地址：山東省濟南市經三路89號

郵編：250001

電話：0531-86059702

傳真：0531-86059731

中國中信金融資產管理股份有限公司河南分公司

地址：河南省鄭州市西大街136號

郵編：450000

電話：0371-55619117

傳真：0371-55619100

中國中信金融資產管理股份有限公司湖北分公司

地址：湖北省武漢市武昌區閱馬場體育街特1號(銀泰大廈16-22層)

郵編：430060

電話：027-88318257

傳真：027-88318257

中國中信金融資產管理股份有限公司湖南分公司

地址：湖南省長沙市五一大道976號

郵編：410005

電話：0731-84845000

傳真：0731-84845008

中國中信金融資產管理股份有限公司廣東分公司

地址：廣東省廣州市天河區馬場路慶億街3號珠光國際商務中心B座8-12樓

郵編：510627

電話：020-83283153

傳真：020-83287052

中國中信金融資產管理股份有限公司廣西分公司

地址：廣西壯族自治區南寧市青秀區民族大道38-3號

郵編：530022

電話：0771-5858778

傳真：0771-5871108

19. 境內外機構名錄

中國中信金融資產管理股份有限公司海南分公司

地址：海南省海口市龍昆北路53-1號

郵編：570105

電話：0898-66700041

傳真：0898-66700042

中國中信金融資產管理股份有限公司四川分公司

地址：四川省成都市錦江區總府路35號總府大廈19-21層

郵編：610016

電話：028-86516577

中國中信金融資產管理股份有限公司重慶分公司

地址：重慶市江北區海爾路178號美全22世紀寫字樓A1座

郵編：400025

電話：023-67719890

傳真：023-67719840

中國中信金融資產管理股份有限公司雲南分公司

地址：雲南省昆明市盤龍區金江路1號(萬宏路338號)

郵編：650224

電話：0871-65700939

傳真：0871-65700888

中國中信金融資產管理股份有限公司貴州分公司

地址：貴州省貴陽市南明區新華路78號富中商務大廈20-23樓

郵編：550002

電話：0851-85502443

傳真：0851-85502443

中國中信金融資產管理股份有限公司陝西分公司

地址：陝西省西安市東關正街92號

郵編：710048

電話：029-89539168

傳真：029-89539168

中國中信金融資產管理股份有限公司甘肅分公司

地址：甘肅省蘭州市城關區武都路225號

郵編：730030

電話：0931-8500288

傳真：0931-8500280

19. 境內外機構名錄

中國中信金融資產管理股份有限公司寧夏分公司
地址：寧夏回族自治區銀川市金鳳區閱海路33號鴻豐大廈13-15層
郵編：750002
電話：0951-3059503
傳真：0951-3059556

中國中信金融資產管理股份有限公司青海分公司
地址：青海省西寧市城中區昆侖中路102號暢源融信大廈14-16樓
郵編：810000
電話：0971-6116033
傳真：0971-6116033

中國中信金融資產管理股份有限公司新疆分公司
地址：新疆維吾爾自治區烏魯木齊市水磨溝區紅光山路888號綠城廣場昆侖座(17-18樓)
郵編：830004
電話：0991-2377049
傳真：0991-2826694

中國中信金融資產管理股份有限公司大連分公司
地址：遼寧省大連市西崗區更新街51號
郵編：116011
電話：0411-83682708
傳真：0411-83696111

中國中信金融資產管理股份有限公司深圳分公司
地址：廣東省深圳市福田區益田路6001號太平金融大廈27樓、46樓
郵編：518017
電話：0755-83636068

中國中信金融資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司
地址：上海市黃浦區中山東二路15號7樓
郵編：200002
電話：021-63265959
傳真：021-63265700

19.3 主要平台子公司

華融金融租賃股份有限公司
地址：浙江省杭州市上城區江錦路88號華租大樓
郵編：310016
電話：0571-87950988
傳真：0571-87950511

19. 境內外機構名錄

華融晉商資產管理股份有限公司

地址：山西省太原市迎澤大街282號

郵編：030001

電話：0351-5695912

傳真：0351-5695900

中國華融國際控股有限公司

地址：香港灣仔告士打道60號中國華融大廈

電話：00852-31985678

華融融德資產管理有限公司

地址：北京市西城區金融大街8號A座5層

郵編：100033

電話：010-59400399

傳真：010-59400399

華融實業投資管理有限公司

地址：北京市西城區金融大街8號C座3、5層

郵編：100037

電話：010-57649165

傳真：010-57649111

華融致遠投資管理有限責任公司

地址：北京市西城區金融大街8號C座6層

郵編：100033

電話：010-59618733

華融匯通資產管理有限公司

地址：北京市西城區金融大街8號C座8層

郵編：100037

電話：010-57809334

傳真：010-57809374

華融融通(北京)科技有限公司

地址：北京市西城區金融大街8號C座10、11層

郵編：100088

電話：010-59618249



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>