

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



中國華融資產管理股份有限公司

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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2799)

## 截至2019年12月31日止年度未經審計年度業績公告

中國華融資產管理股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年12月31日止年度(「報告期」)之未經審計綜合業績，連同2018年同期的經審計比較數字。誠如本公告「未經審計年度業績」所述之原因，本集團截至2019年12月31日止年度之年度業績審核程序尚未完成。

本公司未經審計綜合業績尚未經本公司核數師審核完畢，且未經本公司審計委員會審閱。當核數工作完成時，本公司將盡快刊發與本公司核數師達成協議的截至2019年12月31日止年度經審計業績之初步公告。

# 1. 財務概要

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
(人民幣百萬元)		
收入總額	112,656.5	107,253.1
其中：不良債權資產收入	35,067.8	34,449.6
不良債權資產公允價值變動	9,963.7	8,657.9
其他金融資產和負債公允價值變動	11,727.2	(386.4)
利息收入	38,530.0	44,809.2
稅前利潤	10,970.1	6,011.9
本年度淨利潤	2,269.3	1,509.0
其中：歸屬於本公司股東	1,424.4	1,575.5
於及截至12月31日止年度		
2019年                      2018年		
(未經審計)                  (經審計)		
財務指標		
平均股權回報率 <sup>(1)</sup>	1.2%	1.3%
平均資產回報率 <sup>(2)</sup>	0.1%	0.1%
資產負債率 <sup>(3)</sup>	90.4%	90.1%
基本每股收益 <sup>(4)</sup> (人民幣元)	0.04	0.04
稀釋每股收益 <sup>(5)</sup> (人民幣元)	不適用	不適用

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

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

(3) 期末負債總額與資產總額相除所得比率。

(4) 期內歸屬於本公司股東淨利潤除以發行在外股份數目的加權平均數。

(5) 以基本每股收益為基礎，考慮稀釋性潛在普通股影響後的每股收益。

## 2. 管理層討論與分析

### 2.1 財務業務綜述

2019年，在宏觀經濟下行壓力持續加大的背景下，本集團通過積極回歸主業，瘦身化險，持續加強風險管理，提升業務能力，集團實現淨利潤人民幣2,269.3百萬元，較上年增長50.4%。其中：(i)集團核心業務、不良資產主業增長明顯，不良資產經營分部稅前利潤達到人民幣19,590.8百萬元，同比增長51.8%；(ii)牌照類金融子公司穩中向好，金融服務分部稅前利潤達到人民幣5,742.5百萬元，同比增長27.6%；及(iii)香港子公司因經營環境複雜多變、擬撤並非金融子公司因業務整頓清理等原因計提較大金額減值損失，造成資產管理及投資分部業績下降明顯。

#### 2.1.1 分部經營業績

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			
	2019年 (未經審計)		2018年 (經審計)	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	金額	佔比	金額	佔比
<b>收入總額</b>				
不良資產經營分部	<b>69,790.8</b>	<b>62.0%</b>	64,770.7	60.4%
金融服務分部	<b>33,575.5</b>	<b>29.8%</b>	30,274.7	28.2%
資產管理和投資分部	<b>14,311.5</b>	<b>12.7%</b>	17,808.5	16.6%
分部間抵銷	<b>(5,021.3)</b>	<b>(4.5%)</b>	(5,600.8)	(5.2%)
<b>總計</b>	<b>112,656.5</b>	<b>100.0%</b>	107,253.1	100.0%
<b>稅前利潤</b>				
不良資產經營分部	<b>19,590.8</b>	<b>178.6%</b>	12,904.3	214.6%
金融服務分部	<b>5,742.5</b>	<b>52.3%</b>	4,499.1	74.8%
資產管理和投資分部	<b>(13,487.2)</b>	<b>(122.9%)</b>	(9,735.7)	(161.9%)
分部間抵銷	<b>(876.0)</b>	<b>(8.0%)</b>	(1,655.8)	(27.5%)
<b>總計</b>	<b>10,970.1</b>	<b>100.0%</b>	6,011.9	100%

2019年，本集團的不良資產經營分部、金融服務分部及資產管理和投資分部的收入總額分別佔本集團收入總額的62.0%、29.8%和12.7%，稅前利潤分別佔本集團稅前利潤的178.6%、52.3%和-122.9%。

##### 2.1.1.1 不良資產經營業務

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

不良資產經營業務是本集團所有業務產品體系的基礎，是本集團的核心務業，亦是本集團收入和利潤的主要來源。2019年，本集團按照「大局求穩、主業求進」的主基調，積極回歸主業，繼續保持行業領先的主業投放規模；積極探索主業業務模式，優化主業結構，拓展「大不良」經營格局，在市場環境趨緊和監管趨嚴的形勢下，主業發展穩中有進，保持平穩增長態勢。

2018年和2019年，不良資產經營分部的收入總額分別為人民幣64,770.7百萬元和人民幣69,790.8百萬元，分別佔本集團收入總額的60.4%和62.0%，2019年同比增長7.8%；稅前利潤分別為人民幣12,904.3百萬元和人民幣19,590.8百萬元，分別佔本集團稅前利潤總額的214.6%和178.6%，2019年同比增長51.8%。

### **2.1.1.2 金融服務業務**

金融服務業務是本集團業務的重要組成部分，在整體業務協同過程中發揮着重要作用。2019年度，本集團依託多金融牌照優勢，通過華融證券及華融期貨、華融金融租賃、華融湘江銀行和華融消費金融組成的全方位金融服務平台為客戶提供靈活、個性化和多元化的融資渠道及金融產品，以及覆蓋客戶不同生命週期、覆蓋產業鏈上下游長鏈條的綜合金融服務。2018年和2019年，金融服務分部的收入總額分別為人民幣30,274.7百萬元和人民幣33,575.5百萬元，佔本集團收入總額的28.2%和29.8%，2019年同比增長10.9%；稅前利潤分別為人民幣4,499.1百萬元及人民幣5,742.5百萬元，佔本集團稅前利潤總額的74.8%和52.3%，2019年同比增長27.6%。

### **2.1.1.3 資產管理和投資業務**

資產管理和投資業務是本集團不良資產經營業務的延伸和補充，2019年，本集團持續規範資產管理和投資業務，進一步壓降無優勢業務，資產管理和投資業務呈大幅下降態勢。2018年和2019年，資產管理和投資業務的收入分別為人民幣17,808.5百萬元及人民幣14,311.5百萬元，分別佔本集團收入總額的16.6%及12.7%，2019年同比下降19.6%，稅前虧損分別為人民幣9,735.7百萬元和人民幣13,487.2百萬元，2019年同比增加38.5%。

## **2.1.2 收入總額**

2019年，本集團收入總額較上年同期略有增加，由2018年的人民幣107,253.1百萬元增長5.0%至2019年的人民幣112,656.5百萬元。其中，其他金融資產和負債公允價值變動、處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益、不良債權資產公允價值變動(收購處置類業務)增幅較大，不良債權資產收入(收購重組類業務)保持平穩略有增長，利息收入、佣金及手續費收入有所下降。

### **2.1.2.1 不良債權資產收入**

不良債權資產收入為本集團核心業務收購重組類業務產生。2019年，本集團著力推動收購重組類業務轉型，調整優化業務結構，在重視合規和風險防控的基礎上，加大投放力度，本年新增投放金額及期末存量規模均有小幅提升，不良債權資產收入也相應有所增加。本集團不良債權資產收入由2018年的人民幣34,449.6百萬元增長1.8%至2019年的人民幣35,067.8百萬元。

### 2.1.2.2 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集團核心業務收購處置類業務產生，包括已實現的處置收購處置類不良債權資產所得淨收益，以及該等資產尚未實現的公允價值變動，該類資產產生的任何利息收入也包含在公允價值變動中。2019年，本集團持續聚焦不良資產主業，圍繞主業優化資源配置，提高資產處置效率，收購處置類業務收入有較大幅度增長。本集團不良債權資產公允價值變動由2018年的人民幣8,657.9百萬元增長15.1%至2019年的人民幣9,963.7百萬元。

### 2.1.2.3 其他金融資產和負債公允價值變動

其他金融資產和負債公允價值變動來自本集團除收購處置類業務之外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。公允價值變動包括處置和清算其他金融資產和負債的已實現損益，以及該類資產和負債未實現的公允價值變動。該類資產產生的任何利息收入也包含在公允價值變動中。2019年，本集團其他金融資產和負債公允價值變動增長顯著，由2018年的人民幣-386.4百萬元增加人民幣12,113.6百萬元至2019年的人民幣11,727.2百萬元。

### 2.1.2.4 利息收入

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。本集團利息收入由2018年的人民幣44,809.2百萬元下降14.0%至2019年的人民幣38,530.0百萬元，其中本集團除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具利息收入和除不良債權資產外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入合計由2018年的人民幣27,540.2百萬元下降25.2%至2019年的人民幣20,609.4百萬元，主要是由於本集團積極推進回歸主業、瘦身化險，非金子公司債權投資規模持續下降所致。

本集團銀行業務穩定發展，收入規模持續增長。客戶貸款及墊款利息收入由2018年的人民幣12,571.1百萬元增長16.3%至2019年的人民幣14,621.1百萬元。

## 2.1.3 支出總額

本集團的支出總額由2018年的人民幣100,794.8百萬元增長1.3%至2019年的人民幣102,067.4百萬元，主要源於預期信用損失模型下的減值損失的增加，以及利息支出和營業支出的減少。

### 2.1.3.1 利息支出

2019年，本集團利息支出由2018年的人民幣64,098.1百萬元減少6.0%至2019年的人民幣60,256.7百萬元。

本集團借款利息支出由2018年的人民幣44,125.5百萬元減少11.2%至2019年的人民幣39,199.4百萬元，應付債券及票據利息支出由2018年的人民幣14,713.9百萬元減少0.8%至2019年的人民幣14,591.8百萬元，主要是本集團融資成本持續下降所致。

### 2.1.3.2 預期信用損失模型下的減值損失

本集團預期信用損失模型下的減值損失由2018年的人民幣17,297.8百萬元增長44.3%至2019年的人民幣24,966.2百萬元。2019年，受國內經濟下行壓力加大、項目風險暴露的影響，本集團按照IFRS 9預期信用損失模型新增計提的減值準備增加顯著；同時，本集團本年根據瘦身化險總體安排，加大項目回收和風險化解力度，轉回部分減值準備。受上述兩個因素共同影響，本集團2019年預期信用損失模型下的減值損失有較大幅度的增長。

### 2.1.3.3 所得稅費用

本集團的所得稅費用由2018年的人民幣4,502.9百萬元增長93.2%至2019年的人民幣8,700.8百萬元。本年度所得稅費用增幅較大，一方面是由於部分虧損子公司未能確認可抵扣暫時性差異的遞延所得稅資產，另一方面是本集團撤併子公司導致原確認的遞延所得稅資產未來無法使用而在本年度轉回。

## 2.1.4 資產

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團的資產總額分別為人民幣1,710,086.7百萬元及人民幣1,705,012.4百萬元。於2019年12月31日，本集團的資產主要包括：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；(ii)客戶貸款及墊款；(iii)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(iv)以攤餘成本計量的債務工具。

### 2.1.4.1 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。

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為人民幣391,181.0百萬元及人民幣367,669.9百萬元，下降6.0%。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的不良債權資產為本集團收購處置類不良債權資產。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團收購處置類不良債權資產分別為人民幣166,370.3百萬元及人民幣173,071.7百萬元，增長4.0%。

### 2.1.4.2 客戶貸款及墊款

本集團客戶貸款及墊款主要來自華融湘江銀行。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團的客戶貸款及墊款分別為人民幣190,654.0百萬元及人民幣211,265.1百萬元，增長10.8%。

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團按照預期信用損失模型，針對以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款減值準備分別為人民幣5,126.3百萬元及人民幣6,853.8百萬元，增長33.7%。

### 2.1.4.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

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

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具分別為人民幣147,387.3百萬元及人民幣103,739.3百萬元，下降29.6%。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產為本集團收購重組類不良債權資產。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的不良債權資產分別為人民幣100,445.9百萬元及人民幣64,573.2百萬元，下降35.7%。

其他以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具包括本集團投資的各類債券、委託貸款、資產管理計劃、債務工具、信託產品等。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團其他以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具分別為人民幣46,941.4百萬元及人民幣39,166.1百萬元，下降16.6%。

#### **2.1.4.4 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。

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團以攤餘成本計量的債務工具分別為人民幣612,133.1百萬元及人民幣642,086.0百萬元，增長4.9%。

以攤餘成本計量的不良債權資產為本集團收購重組類不良債權資產。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團以攤餘成本計量的不良債權資產分別為人民幣266,157.8百萬元及人民幣300,135.0百萬元，增長12.8%。

其他以攤餘成本計量的債務工具包括本集團投資的各類信託產品、債券、債務工具、委託貸款、資產管理計劃，以及本集團採用新租賃準則後售後回租業務產生的應收售後回租款等。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團其他以攤餘成本計量的債務工具分別為人民幣345,975.3百萬元及人民幣341,951.0百萬元，下降1.2%。

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團按照預期信用損失模型，針對以攤餘成本計量的債務工具計提減值準備分別為人民幣50,929.5百萬元及人民幣63,939.4百萬元，增長25.5%。其中，以攤餘成本計量的不良債權資產減值準備分別為人民幣22,926.5百萬元及人民幣21,038.1百萬元；其他以攤餘成本計量的債權資產減值準備為人民幣28,003.0百萬元及人民幣42,901.3百萬元。

### **2.1.5 負債**

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

#### **2.1.5.1 借款**

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團借款餘額分別為人民幣760,995.5百萬元及人民幣761,506.4百萬元，增長0.1%。

### 2.1.5.2 吸收存款

本集團吸收存款主要來自華融湘江銀行。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團吸收存款餘額分別為人民幣209,116.5百萬元及人民幣226,814.7百萬元，增長8.5%。

### 2.1.5.3 應付債券及票據

於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團應付債券及票據餘額分別為人民幣353,305.3百萬元及人民幣367,345.6百萬元，增長4.0%，主要是本集團持續優化負債結構，拓展融資渠道，抓住有利的市場融資機會，推進債券融資所致。

## 2.2 發展展望

2020年初，由於新冠肺炎疫情在全球爆發蔓延，引發市場對經濟衰退的擔憂，以及OPEC與俄羅斯的石油減產磋商以破裂告終，致使全球金融市場出現劇烈震蕩，美股短期內四次熔断。3月16日，恐慌指數VIX已攀升至82.69，超過2008年全球金融危機期間的最高點80.86，各國政府紛紛出台限制出行、降息、財政救助等舉措應對新冠肺炎疫情。新冠肺炎疫情大面積爆發會在短期內造成全球經濟活動停滯，交通運輸、物流、餐飲等服務業將會受到嚴重衝擊，全球價值鏈供需兩端都面臨巨大壓力，全球經濟面臨一定衰退風險。

從國內看，受一季度新冠肺炎疫情以及週期性因素、結構性因素和外生性因素的共同影響，預計2020年中國經濟增速面臨一定壓力。雖然一季度中國經濟包括投資、消費和出口等均受到衝擊，但隨著中國政府對新冠肺炎疫情採取有力的防控，以及出台一系列財政政策、貨幣政策和相關社會保障措施，中國經濟的基本面沒有改變。

2020年是十三五規劃的收官之年，也是實現兩個翻番目標、全面建成小康社會的攻堅之年，預計政策逆週期調節的力度將會繼續加大；貨幣政策在穩健基調下將通過全面降準、定向降息、LPR改革等手段切實降低實體經濟融資成本，保持流動性合理充裕；財政政策將會進一步加力提效，專項債規模擴大、發行前置，赤字率有望提高；各項改革措施將加速落地，穩增長效果將持續顯現，經濟發展仍保持長期向好趨勢。

2020年是新華融建設的關鍵年和執行年。面對內外部經濟金融新形勢、新情況，中國華融將認真貫徹落實監管要求，回歸本源，堅定信心，強化執行，加快轉型，積極應對新冠肺炎疫情引發的市場風險，進一步密切與客戶的合作，利用專業優勢和技能，盤活存量、化解風險，努力發揮金融救助和逆週期工具功能，服務於經濟社會發展和供給側結構性改革。公司主業發展將聚焦經濟金融體系存量資產中的不良資產，繼續鞏固不良資產包業務的市場地位，大力拓展問題企業重組業務，積極探索風險化解、風險機構危機處置及受託管理等業務，穩妥推進市場化債轉股業務，並不斷延伸不良資產價值鏈，努力推動公司業務模式轉型和創新發展。同時，在新冠肺炎疫情防控期間，公司將積極發揮金融救助功能，全面組織推進業務經營，助力企業復工復產和渡過困難時期。公司還將重點提升集團管控水平、強化風險防範化解能力、深化機構分類管理、推動協同業務發展、加快信息化建設和加強專業人才培養，努力實現公司發展的質量變革、效益變革和動力變革。



### 3. 未經審計財務報表及附註

#### 未經審計合併損益表

2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
不良債權資產收入	35,067,829	34,449,570
不良債權資產公允價值變動	9,963,734	8,657,926
其他金融資產和負債公允價值變動	11,727,245	(386,427)
利息收入	38,530,000	44,809,239
融資租賃收入	5,911,550	6,784,372
終止確認以攤餘成本計量的金融資產的收益	104,728	76,863
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	(9,839)	(79,249)
佣金及手續費收入	2,595,786	4,693,308
處置或視同處置子公司及聯合營企業淨收益	1,441,197	228,033
股利收入	1,818,980	2,392,206
其他收入及其他淨損益	5,505,299	5,627,306
總額	112,656,509	107,253,147
利息支出	(60,256,729)	(64,098,128)
佣金及手續費支出	(2,207,718)	(2,079,896)
營業支出	(13,138,798)	(14,549,995)
預期信用損失模型下的減值損失	(24,966,214)	(17,297,797)
其他資產減值損失	(1,497,973)	(2,769,014)
總額	(102,067,432)	(100,794,830)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	(631,295)	(1,928,194)
所佔聯營及合營企業業績	1,012,305	1,481,742
稅前利潤	10,970,087	6,011,865
所得稅費用	(8,700,835)	(4,502,860)
本年度利潤	2,269,252	1,509,005
歸屬於：		
本公司股東	1,424,432	1,575,501
永久債務資本持有人	869,353	976,844
非控制性權益	(24,533)	(1,043,340)
	2,269,252	1,509,005
歸屬於本公司股東的每股收益：		
(以每股人民幣元列示)		
一 基本	0.04	0.04

# 未經審計合併損益和其他綜合收益表

2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
本年度利潤	2,269,252	1,509,005
其他綜合收益／(支出)：		
不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃精算收益／(損失)	4,466	(2,317)
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收益／(損失)	158,203	(589,480)
所得稅影響	(35,150)	143,991
	<u>127,519</u>	<u>(447,806)</u>
可能後續重分類至損益的項目：		
外幣報表折算差額	(188,491)	564,057
指定為現金流量套期的套期工具的公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 金融資產	(634,277)	(35,861)
— 公允價值變動	257,194	218,868
— 因處置轉入損益的金額	9,839	79,249
— 減值計提／(轉回)	1,511,644	(105,815)
所得稅影響	(509,616)	(213,074)
所佔聯營企業其他綜合收益／(支出)，稅後淨額	54,605	(56,605)
	<u>500,898</u>	<u>450,819</u>
本年度其他綜合收益，稅後淨額	<u>628,417</u>	<u>3,013</u>
本年度綜合收益總額	<u><u>2,897,669</u></u>	<u><u>1,512,018</u></u>
綜合收益總額歸屬於：		
本公司股東	1,843,508	1,947,217
永久債務資本持有人	869,353	976,844
非控制性權益	184,808	(1,412,043)
	<u><u>2,897,669</u></u>	<u><u>1,512,018</u></u>

# 未經審計合併財務狀況表

於2019年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
資產		
現金及存放中央銀行款項	30,774,690	29,909,098
存放金融機構款項	149,461,964	107,500,242
拆出資金	2,709,937	843,638
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	367,669,904	391,180,975
買入返售金融資產	22,525,935	20,126,943
合同資產	—	114,715
客戶貸款及墊款	211,265,084	190,654,038
應收融資租賃款	68,040,296	99,002,940
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	103,739,340	147,387,307
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	3,583,661	3,244,308
存貨	19,147,381	19,243,035
以攤餘成本計量的債務工具	642,085,956	612,133,108
於聯營及合營企業之權益	28,078,924	36,975,454
投資性物業	5,910,866	5,326,055
物業及設備	12,325,049	10,684,499
使用權資產	3,569,619	—
遞延所得稅資產	12,193,797	15,018,661
其他資產	21,911,940	20,478,316
商譽	18,063	263,357
資產總額	<u>1,705,012,406</u>	<u>1,710,086,689</u>
負債		
向中央銀行借款	3,641,673	2,402,169
金融機構存放款項	10,276,669	7,307,583
拆入資金	2,253,597	300,153
賣出回購金融資產 借款	15,665,408	24,410,016
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	761,506,427	760,995,510
吸收存款	3,223,853	4,728,291
應交稅費	226,814,717	209,116,484
合同負債	2,887,422	3,731,887
租賃負債	575,076	954,376
遞延所得稅負債	1,983,254	—
應付債券及票據	478,546	605,835
其他負債	367,345,588	353,305,299
	144,883,694	173,624,117
負債總額	<u>1,541,535,924</u>	<u>1,541,481,720</u>

# 未經審計合併財務狀況表 — 續

於2019年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
權益		
股本	39,070,208	39,070,208
資本公積	18,405,019	19,107,353
盈餘公積	6,971,780	6,971,780
一般風險準備	16,681,256	15,872,819
其他儲備	1,806,931	987,763
留存收益	38,323,587	38,630,165
歸屬於本公司股東的權益	121,258,781	120,640,088
永久債務資本	18,430,576	20,258,532
非控制性權益	23,787,125	27,706,349
權益總額	163,476,482	168,604,969
權益與負債總額	1,705,012,406	1,710,086,689

# 簡要合併財務報表附註

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

## 3.1 一般資料

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

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

於2015年10月30日，本公司在上市。本公司及其子公司統稱為本集團。

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

合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈列。

## 3.2 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

### 本年度強制生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團本年度已首次採用下列由國際會計準則理事會發佈的新訂及經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第19號(修訂本)	設定受益計劃的修改、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營企業和合營企業之長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	2015–2017年週期國際財務報告準則的年度改進

除下文所述外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團本年度及以前年度財務狀況和經營成果和／或合併財務報表披露產生重大影響。

## 3.2 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則 — 續

### 國際財務報告準則第16號「租賃」

本集團於本年度首次應用《國際財務報告準則第16號》。《國際財務報告準則第16號》取代了《國際會計準則第17號租賃》及相關解釋。

#### 租賃的定義

本集團選用簡易實務操作，將《國際財務報告準則第16號》應用於此前根據《國際會計準則第17號》及《國際財務報告解釋公告第4號確定一項安排是否包含一項租賃》被識別為租賃的合同，但不將此準則應用於此前未被識別為包含租賃的合同。因此，本集團未重新評估於首次應用日期之前已經存在的合同。

對於2019年1月1日或之後簽訂或修改的合同，本集團按照《國際財務報告準則第16號》的要求應用租賃的定義，以評估一項合同是否包含一項租賃。

#### 作為承租人

本集團已追溯應用《國際財務報告準則第16號》並在首次應用日，即2019年1月1日，確認了首次應用該準則的累計影響。

於2019年1月1日，本集團確認了額外的租賃負債。針對部分租賃安排，本集團評估使用權資產的賬面價值時視同《國際財務報告準則第16號》自租賃期開始日起一直應用，但根據《國際財務報告準則第16號》C8(b)(i)的過渡要求，使用首次應用日本集團的增量借款利率進行折現。針對其他租賃安排，本集團根據《國際財務報告準則第16號》C8(b)(ii)的過渡要求，按照經調整應計租賃付款額的租賃負債金額確認使用權資產。於首次應用日產生的任何差額於期初留存收益確認，而不對比較數據進行重述。

於過渡時採用經修訂追溯法應用《國際財務報告準則第16號》時，本集團對此前根據《國際會計準則第17號》分類為經營租賃的部分，按逐項租賃安排，在相關租賃合同範圍內應用以下簡易實務操作：

- i. 應用《國際會計準則第37號準備、或有負債及或有資產》評估租賃是否為虧損性租賃，並以此作為一項減值覆核的替代方法；
- ii. 對租賃期於首次應用日起12個月內期滿的租賃安排，選擇不確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 於首次應用日期計量的使用權資產不包括初始直接費用；
- iv. 對處於相似經濟環境中的，具有相似剩餘租賃期限的相似類別的標的資產構成的租賃組合，應用單一的折現率。具體而言，對於特定機器及設備、運輸工具、電子設備、辦公傢具的租賃，按組合基準確定折現率；及
- v. 在確定本集團租賃續租及提前終止選擇權時，採用基於首次應用日期的事實和情況的事後信息。

對於此前分類為經營租賃的部分確認租賃負債時，本集團應用了首次應用日相關集團實體的增量借款利率。相關集團實體應用的加權平均承租人增量借款利率為4.00%至6.00%。

### 3.2 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則 — 續

#### 國際財務報告準則第16號「租賃」 — 續

##### 作為承租人 — 續

	<u>於2019年1月1日</u>
於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	2,141,580
按相關增量借款利率折現的租賃負債	1,911,155
減：確認豁免 — 短期租賃	(124,472)
於2019年1月1日的租賃負債	<u><b>1,786,683</b></u>

於2019年1月1日，自用的使用權資產以及轉租的使用權資產(分類為投資性物業)的賬面價值如下：

	<u>附註</u>	<u>於2019年 1月1日</u>
根據《國際財務報告準則第16號》		
確認的經營租賃有關的使用權資產		<b>1,769,927</b>
加：自其他資產重分類	(a)	<b>1,851,871</b>
減：重分類至投資性物業	(b)	<b>(135,029)</b>
於2019年1月1日與免租期有關的應計租賃負債	(c)	<b>(29,660)</b>
		<u><b>3,457,109</b></u>

根據類別：

租賃土地	1,792,431
房屋及建築物	1,659,834
運輸工具	3,197
電子設備及辦公傢具	1,118
機器及設備	529
	<u><b>3,457,109</b></u>

## 3.2 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則 — 續

### 國際財務報告準則第16號「租賃」 — 續

#### 作為承租人 — 續

- (a) 於2018年12月31日，位於中國境內的租賃土地預付款人民幣1,792百萬元和其他租賃租金預付款人民幣60百萬元被分類為其他資產。應用《國際財務報告準則第16號》之後，人民幣1,852百萬元的其他資產被重分類為使用權資產。
- (b) 應用《國際財務報告準則第16號》後，本集團持有的若干租賃物業滿足投資性物業的定義，因此於2019年1月1日對其進行了確認。
- (c) 免租期：與租賃物業的應計租賃負債相關，該等租賃下，出租人提供免費租賃期。於2019年1月1日過渡時，租賃激勵負債的賬面價值調整至使用權資產。

自2019年1月1日開始，已分類為存貨的租賃土地根據《國際財務報告準則第16號》的規定按成本減累計折舊及減值損失計量。

#### 作為出租人

根據《國際財務報告準則第16號》的過渡條文，除本集團作為中間出租人的轉租外，本集團毋須就本集團作為出租人的租賃作出任何過渡調整，而是自首次應用日期開始，按照《國際財務報告準則第16號》對該等租賃進行列賬，而不對比較信息進行重述。

#### 售後租回交易

##### 本集團作為購買方 — 出租人

根據《國際財務報告準則第16號》的過渡條文，於首次應用日期之前訂立的售後租回交易並未進行重新評估。於應用《國際財務報告準則第16號》後，如不滿足《國際財務報告準則第15號》中銷售的條件，則本集團作為購買方 — 出租人不會對轉讓資產進行確認。在此期間內，相關出售方 — 承租人有義務或有權購回相關資產的若干售後租回交易按照《國際財務報告準則第9號》確認為融資安排。



### 3.2 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則 — 續

#### 國際財務報告準則第16號「租賃」— 續

下表匯總了於2019年1月1日，過渡至《國際財務報告準則第16號》對留存收益的影響。

	於2019年1月1日 應用《國際財務報告準則 第16號》的影響
留存收益	
經修訂追溯法的影響	(15,349)
稅收影響	23
於2019年1月1日的影響	<u>(15,326)</u>

於2019年1月1日，對合併財務狀況表中確認的金額進行了如下調整。未受變更影響的項目未進行列示。

	於2018年 12月31日報告 的賬面金額	調整	於2019年1月1日 應用《國際財務 報告準則 第16號》的 賬面金額
資產			
投資性物業	5,326,055	135,029	5,461,084
使用權資產	—	3,457,109	3,457,109
遞延所得稅資產	15,018,661	23	15,018,684
其他資產	20,478,316	(1,851,871)	18,626,445
負債			
租賃負債	—	1,786,683	1,786,683
其他負債	173,624,117	(29,660)	173,594,457
權益			
留存收益	38,630,165	(15,326)	38,614,839
非控制性權益	27,706,349	(1,407)	27,704,942

### 3.2 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則 — 續

#### 國際財務報告準則第16號「租賃」— 續

下表概述作為出租人應用《國際財務報告準則第16號》對本集團於2019年12月31日合併財務狀況表及截至2019年12月31日的合併損益和其他綜合收益表內每一具體項目的重大影響。於首次適用國際財務報告準則第16號之後，對於售後回租安排下不滿足國際財務報告準則第15號核算為資產銷售條件的資產轉讓，本集團作為購買方 — 出租人不確認已轉讓資產，並根據國際財務報告準則第9號的要求，以轉讓對價金額確認為以攤餘成本計量的債務工具。於適用國際財務報告準則第16號之前，該等售後回租安排根據國際會計準則第17號核算為融資租賃資產。根據國際財務報告準則第16號，本集團無需重新評估於首次適用日之前已經訂立的售後回租交易以確認標的資產的轉讓是否滿足國際財務報告準則第15號中關於確認為銷售的規定，於2019年1月1日適用國際財務報告準則第16號後僅影響售後回租交易。

未受重大影響的項目未予列示。

#### 對合併財務狀況表的重大影響

	列報金額	調整	作為出租人不應用 《國際財務準則準則 第16號》的金額
資產			
以攤餘成本計量的債務工具	642,085,956	(41,306,688)	600,779,268
應收類融資租賃款	68,040,296	41,306,688	109,346,984

#### 對合併損益和其他綜合收益表的重大影響

	列報金額	調整	作為出租人不應用 《國際財務準則準則 第16號》的金額
利息收入	38,530,000	(1,269,301)	37,260,699
融資租賃收入	5,911,550	1,269,301	7,180,851

### 3.3 分部報告

本集團可報告經營分部列示如下：

#### **不良資產經營**

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

#### **金融服務**

本集團的金融服務分部由本集團經營的相關業務組成，包括所提供的銀行、證券及期貨、金融租賃及消費金融等金融服務。上述業務主要通過本公司的子公司進行經營。

#### **資產管理和投資**

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

分部資產及負債和分部收入及業績均以本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編制及呈列財務信息的會計政策之間並無差異。

本集團的收入及資產主要來源於中國大陸和香港。本集團業務並無顯著客戶集中度。本集團並無收益佔比超過10%的客戶。

### 3.3 分部報告 — 續

截至2019年12月31日止年度 (未經審計)	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	35,067,829	—	—	—	35,067,829
不良債權資產公允價值變動	9,963,734	—	—	—	9,963,734
其他金融資產和負債公允價值變動	10,557,131	2,213,335	(1,014,567)	(28,654)	11,727,245
利息收入	9,204,874	23,029,582	10,011,049	(3,715,505)	38,530,000
融資租賃收入	—	5,826,999	84,551	—	5,911,550
終止確認以攤餘成本計量的 金融資產收益/(損失)	12,250	126,882	(34,404)	—	104,728
終止確認以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的 債務工具(損失)/收益	(112,750)	3,333	99,578	—	(9,839)
佣金及手續費收入	472,317	1,434,613	789,318	(100,462)	2,595,786
處置或視同處置子公司及 聯合營企業(損失)/收益	(27,281)	130	1,468,348	—	1,441,197
股利收入	1,282,873	40,675	1,327,300	(831,868)	1,818,980
其他收入及其他淨損益	3,369,795	899,972	1,580,319	(344,787)	5,505,299
合計	69,790,772	33,575,521	14,311,492	(5,021,276)	112,656,509
利息支出	(34,871,434)	(14,889,700)	(14,257,490)	3,761,895	(60,256,729)
佣金及手續費支出	(215,638)	(1,874,614)	(171,516)	54,050	(2,207,718)
營業支出	(6,687,309)	(4,744,032)	(1,977,566)	270,109	(13,138,798)
預期信用損失模型下的減值損失	(7,387,419)	(6,374,699)	(11,263,253)	59,157	(24,966,214)
其他資產減值損失	102,396	(90,831)	(1,509,538)	—	(1,497,973)
合計	(49,059,404)	(27,973,876)	(29,179,363)	4,145,211	(102,067,432)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	(1,880,168)	140,841	1,108,032	—	(631,295)
所佔聯營及合營企業業績	739,629	—	272,676	—	1,012,305
稅前利潤	19,590,829	5,742,486	(13,487,163)	(876,065)	10,970,087
所得稅費用	—	—	—	—	(8,700,835)
本年度利潤	—	—	—	—	2,269,252
資本支出	485,336	3,043,722	542,274	—	4,071,332
折舊及攤銷	1,248,616	1,081,476	128,298	(277,678)	2,180,712
2019年12月31日					
分部資產	852,849,750	573,775,805	347,989,092	(81,796,038)	1,692,818,609
其中：於聯營及合營企業之權益	6,397,421	—	21,681,503	—	28,078,924
遞延所得稅資產	—	—	—	—	12,193,797
資產總額	—	—	—	—	1,705,012,406
分部負債	746,955,403	522,828,557	342,632,616	(74,246,620)	1,538,169,956
遞延所得稅負債	—	—	—	—	478,546
應交稅費	—	—	—	—	2,887,422
負債總額	—	—	—	—	1,541,535,924

### 3.3 分部報告 — 續

截至2018年12月31日止年度 (經審計)	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	34,449,570	—	—	—	34,449,570
不良債權資產公允價值變動	8,657,926	—	—	—	8,657,926
其他金融資產和負債公允價值變動	3,766,268	(207,379)	(3,929,879)	(15,437)	(386,427)
利息收入	8,970,582	21,363,342	17,988,546	(3,513,231)	44,809,239
融資租賃收入	—	6,673,585	110,787	—	6,784,372
終止確認以攤餘成本計量的 金融資產收益	41,175	2,565	33,123	—	76,863
終止確認以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的 債務工具損失	—	(25,032)	(54,217)	—	(79,249)
佣金及手續費收入	1,714,184	1,495,914	1,677,413	(194,203)	4,693,308
處置或視同處置子公司及 聯合營企業淨收益	203,321	—	24,712	—	228,033
股利收入	2,847,518	108,078	1,019,874	(1,583,264)	2,392,206
其他收入及其他淨損益	4,120,199	863,579	938,201	(294,673)	5,627,306
合計	64,770,743	30,274,652	17,808,560	(5,600,808)	107,253,147
利息支出	(37,110,205)	(14,088,278)	(16,335,879)	3,436,234	(64,098,128)
佣金及手續費支出	(588,801)	(1,365,745)	(301,973)	176,623	(2,079,896)
營業支出	(7,058,493)	(4,836,670)	(2,954,884)	300,052	(14,549,995)
金融資產減值損失	(5,380,547)	(6,271,198)	(5,678,122)	32,070	(17,297,797)
其他資產減值損失	(370,320)	(189,850)	(2,208,844)	—	(2,769,014)
合計	(50,508,366)	(26,751,741)	(27,479,702)	3,944,979	(100,794,830)
被合併結構化主體的其他持有人 所應享有的淨資產變動	(1,821,022)	976,146	(1,083,318)	—	(1,928,194)
所佔聯營及合營企業業績	462,924	79	1,018,739	—	1,481,742
稅前利潤	12,904,279	4,499,136	(9,735,721)	(1,655,829)	6,011,865
所得稅費用	—	—	—	—	(4,502,860)
本年度利潤	—	—	—	—	1,509,005
資本支出	137,463	2,714,150	871,315	—	3,722,928
折舊及攤銷	286,952	728,241	370,376	—	1,385,569
2018年12月31日					
分部資產	866,250,051	545,778,885	355,404,796	(72,365,704)	1,695,068,028
其中：於聯營及合營企業之權益	7,768,968	6,449	29,200,037	—	36,975,454
遞延所得稅資產	—	—	—	—	15,018,661
資產總額	—	—	—	—	1,710,086,689
分部負債	752,223,753	497,956,323	348,971,694	(62,007,772)	1,537,143,998
遞延所得稅負債	—	—	—	—	605,835
應交稅費	—	—	—	—	3,731,887
負債總額	—	—	—	—	1,541,481,720

### 3.4 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3.15和3.16）。

### 3.5 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3.13）。

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。

### 3.6 其他金融資產和其他金融負債公允價值變動

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
上市和非上市股份及基金	7,659,897	(1,901,634)
債務工具	1,097,751	551,892
衍生產品	677,553	(233,529)
其他投資和金融負債	2,292,044	1,196,844
合計	<u>11,727,245</u>	<u>(386,427)</u>

該公允價值變動包括處置和清算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。

### 3.7 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
除不良債權資產外以攤餘成本計量的債務工具	<b>18,086,072</b>	23,789,289
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	<b>2,523,282</b>	3,750,955
客戶貸款及墊款		
公司貸款及墊款	<b>7,352,320</b>	7,383,673
個人貸款及墊款	<b>6,396,394</b>	4,606,933
融出資金	<b>872,368</b>	580,517
存放金融機構款項	<b>1,638,124</b>	2,301,682
買入返售金融資產	<b>1,006,958</b>	1,518,585
存放中央銀行款項	<b>415,760</b>	476,618
拆出資金	<b>238,722</b>	400,987
合計	<b>38,530,000</b>	44,809,239

### 3.8 利息支出

利息支出主要是由本集團的不良資產管理、銀行及租賃等業務產生的。

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
借款	<b>(39,199,396)</b>	(44,125,461)
應付債券及票據	<b>(14,591,771)</b>	(14,713,925)
吸收存款	<b>(5,001,475)</b>	(3,011,373)
賣出回購金融資產款	<b>(672,450)</b>	(1,194,515)
金融機構存放款項	<b>(257,317)</b>	(529,839)
拆入資金	<b>(57,852)</b>	(87,128)
租賃負債	<b>(54,056)</b>	—
向中央銀行借款	<b>(52,255)</b>	(87,446)
其他負債	<b>(370,157)</b>	(348,441)
合計	<b>(60,256,729)</b>	(64,098,128)

### 3.9 預期信用損失模型下的減值損失

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
以攤餘成本計量的債務工具	(17,038,872)	(12,620,382)
客戶貸款及墊款	(4,399,038)	(3,901,306)
買入返售金融資產	(1,014,467)	(578,695)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	(1,748,502)	105,815
應收融資租賃款	(501,849)	(240,251)
其他	(263,486)	(62,978)
合計	<u>(24,966,214)</u>	<u>(17,297,797)</u>

### 3.10 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
當期所得稅		
中國企業所得稅	(6,279,542)	(6,354,622)
香港利得稅	(350,096)	(219,705)
以往年度所得稅調整	(26,661)	64,963
遞延所得稅	(2,044,536)	2,006,504
合計	<u>(8,700,835)</u>	<u>(4,502,860)</u>



### 3.11 每股收益

歸屬於本公司股東的基本每股收益計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
收益：		
歸屬於本公司股東的本年度利潤	1,424,432	1,575,501
股份數：		
用以計算普通每股收益的股份數的 加權平均數(千股)	39,070,208	39,070,208
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.04</u>	<u>0.04</u>

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，本集團沒有發行在外的潛在稀釋普通股，因此不存在稀釋每股收益事項。

### 3.12 股利

	截至12月31日止年度	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
確認為本年分配的本公司普通股股東股利：		
2018年度股利 <sup>(1)</sup>	472,750	—
2017年度股利	—	6,598,954

(1) 2018年度股利分配

於2019年6月20日，本公司宣告發放截至2018年12月31日止年度股利人民幣473百萬元，每10股人民幣0.121元(含稅)。

### 3.13 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
不良債權資產	173,071,741	166,370,280
基金	48,251,590	59,361,725
信託產品	27,920,759	42,867,043
權益工具		
— 上市	26,892,473	23,149,465
— 非上市	33,552,989	28,001,634
債券		
— 公司債券	8,114,738	15,797,463
— 政府債券	1,760,109	—
— 金融機構債券	586,935	648,469
— 公共實體及準政府債券	1,966,136	413,469
理財產品	14,690,357	13,347,104
可轉換債券	9,686,578	12,819,736
結構化產品	8,466,928	8,580,833
資產管理計劃	6,790,890	10,307,930
其他債權資產	3,149,511	5,179,572
同業存單	2,131,873	2,668,343
委託貸款	597,056	742,526
資產支持證券	39,241	264,559
其他	—	660,824
合計	<u>367,669,904</u>	<u>391,180,975</u>

### 3.14 客戶貸款及墊款

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款		
公司貸款及墊款		
— 貸款及墊款	<b>116,712,715</b>	119,311,190
小計	<b>116,712,715</b>	119,311,190
個人貸款及墊款		
— 生產經營貸款	<b>18,504,210</b>	12,740,825
— 住房貸款	<b>24,430,038</b>	18,511,719
— 個人消費貸款	<b>31,028,230</b>	27,562,917
— 其他	<b>2,546,254</b>	2,802,609
小計	<b>76,508,732</b>	61,618,070
融出資金	<b>6,142,737</b>	6,282,373
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款總額	<b>199,364,184</b>	187,211,633
減：預期信用損失準備		
— 12個月預期信用損失	<b>(1,941,342)</b>	(1,967,655)
— 整個存續期預期信用損失	<b>(4,912,474)</b>	(3,158,610)
小計	<b>(6,853,816)</b>	(5,126,265)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款淨額	<b>192,510,368</b>	182,085,368
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款		
— 貼現票據	<b>18,754,716</b>	8,568,670
客戶貸款及墊款淨額	<b>211,265,084</b>	190,654,038

### 3.15 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
不良債權資產	64,573,237	100,445,929
債券		
— 公司債券	20,923,922	26,494,833
— 公共實體及準政府債券	5,047,069	6,144,591
— 金融機構債券	890,329	319,240
— 政府債券	455,034	284,500
委託貸款	4,283,029	4,421,136
資產管理計劃	3,874,250	4,255,391
債務工具	1,878,915	1,902,184
信託產品	1,258,522	2,490,562
資產支持證券	555,033	628,941
合計	<u>103,739,340</u>	<u>147,387,307</u>

### 3.16 以攤餘成本計量的債務工具

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
不良債權資產		
自金融機構收購的貸款	27,334,528	24,042,643
自非金融機構收購的不良債權資產	293,838,586	265,041,671
小計	321,173,114	289,084,314
減：預期信用損失準備		
— 12個月預期信用損失	(1,394,118)	(2,748,284)
— 整個存續期預期信用損失	(19,644,006)	(20,178,201)
小計	(21,038,124)	(22,926,485)
不良債權資產的賬面價值	300,134,990	266,157,829
其他債權資產		
信託產品	102,574,799	114,321,352
債券	83,037,861	86,699,355
委託貸款	73,898,769	78,871,297
債務工具	73,719,964	84,360,813
應收售後回租款	41,567,595	—
資產管理計劃	9,199,223	7,076,241
其他	854,069	2,649,200
小計	384,852,280	373,978,258
減：預期信用損失準備		
— 12個月預期信用損失	(4,307,803)	(3,970,302)
— 整個存續期預期信用損失	(38,593,511)	(24,032,677)
小計	(42,901,314)	(28,002,979)
其他債權資產的賬面價值	341,950,966	345,975,279
合計	642,085,956	612,133,108

### 3.17 借款

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
信用借款	<b>692,926,260</b>	649,429,694
保證借款	<b>36,980,694</b>	71,769,892
質押借款	<b>23,906,939</b>	32,976,544
抵押借款	<b>7,692,534</b>	6,819,380
合計	<b><u>761,506,427</u></b>	<b><u>760,995,510</u></b>

### 3.18 吸收存款

	於12月31日	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
活期存款		
企業	<b>66,837,524</b>	82,228,418
個人	<b>19,233,296</b>	19,092,892
定期存款		
企業	<b>70,490,136</b>	55,072,139
個人	<b>50,515,767</b>	30,477,840
存入保證金	<b>7,803,263</b>	7,364,094
其他	<b>11,934,731</b>	14,881,101
合計	<b><u>226,814,717</u></b>	<b><u>209,116,484</u></b>

### 3.19 應付債券及票據

	於12月31日		期限	票面年利率	利息支付條款
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)			
美元中期票據	105,884,544	97,607,756	1-30年	2.75%-5.50%固定利率	每半年付息一次
金融債券	79,131,458	73,466,289	3-5年	3.35%-5.42%固定利率	每年付息一次
同業存單	68,916,112	70,980,371	1-12個月	2.75%-5.20%	到期一次還本付息
美元中期票據	27,047,699	21,093,767	3-5年	3個月LIBOR+1.15%-1.85%	每季度付息一次
二級資本債券	25,701,949	25,686,940	10年	4.95%-6.00%固定利率	每年付息一次
公司債券	19,892,272	18,015,220	3-5年	3.80%-6.60%固定利率	每年付息一次
次級債券	13,434,936	10,814,544	3-4年	3.50%-5.80%固定利率	每年付息一次
小微債	6,677,956	—	3年	3.60%-3.70%固定利率	每年付息一次
新加坡元中期票據	5,195,738	5,024,428	4-8年	3.20%-3.80%固定利率	每半年付息一次
歐元債券	3,888,877	3,896,788	5年	1.625%固定利率	每年付息一次
綠色金融債券	3,611,305	3,609,666	3年	4.90%-5.35%固定利率	每年付息一次
收益憑證	2,537,154	4,842,730	14天-3年	4.80%-6.00%固定利率	每半年付息一次或 到期一次還本付息
美元債券	2,091,005	8,376,163	5年	4.00%固定利率	每年付息一次
租賃資產支持證券	1,813,402	4,343,448	6-10年	4.00%-5.30%固定利率和/ 或浮動利率	每季度付息一次
港元中期票據	896,432	—	1年	3.00%固定利率	每半年付息一次
非公開定向債務 融資工具	624,749	3,109,802	2年	4.70%固定利率	每年付息一次
資產支持證券	—	1,424,539	159-723天	5.50%-6.70%固定利率	到期一次還本付息
銀行間債券	—	1,012,848	270天	5.21%固定利率	到期一次還本付息
合計	<u>367,345,588</u>	<u>353,305,299</u>			

## 4. 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，確認本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》的守則條文，並依據實際情況，採納其中適用的最佳常規條文。

報告期內，本公司董事會及通過下設專門委員會履行了以下企業管治職責：(1)根據監管要求，進一步修訂了《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《董事會審計委員會工作規則》及《董事會提名和薪酬委員會工作規則》；(2)強化本公司董事及高級管理人員的培訓及專業發展；及(3)持續對公司治理狀況進行評估完善，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。

## 5. 利潤分配

本公司計劃於2020年4月9日召開董事會會議審議2019年度經審計的年度業績，以及2019年度的利潤分配建議。2019年度的利潤分配建議將於本公司適時公告的經審計的年度業績中予以披露。

## 6. 股份的買賣及贖回

截至2019年12月31日止年度，本公司或子公司並無購買、出售或贖回本公司的任何股份。

## 7. 未經審計年度業績

因新冠肺炎疫情的影響，截至2019年12月31日止年度的年度業績的審核工作於本公告日尚未全部完成。本公告所載的未經審計年度財務業績未按照上市規則13.49(2)條規定經本公司核數師同意。當核數工作完成時，本公司將適時刊發有關經審計業績的公告。

## 8. 審計委員會

本公司董事會審計委員會未審閱本集團2019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2019年度綜合財務報表。

## 9. 業績及年報的公佈

本未經審計年度業績公告登載於香港聯合交易所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.chamc.com.cn](http://www.chamc.com.cn)。載有上市規則規定的所有資料的本公司2019年度報告將於2020年4月寄發予本公司H股股東，並於香港聯合交易所有限公司及本公司各自的網站登載。



本公司所載列有關本集團年度業績之財務資料為未經審計且尚未取得本公司核數師同意。本公司股東及潛在投資者在買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命  
中國華融資產管理股份有限公司  
王占峰  
董事長

中國，北京  
2020年3月31日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事王占峰先生及李欣女士；非執行董事周朗朗先生；獨立非執行董事謝孝衍先生、劉駿民先生、邵景春先生及朱寧先生。