

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



# 國銀金租

CHINA DEVELOPMENT BANK LEASING

國銀金融租賃股份有限公司\*

**CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO., LTD.\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1606)

## 截至2022年12月31日止年度之全年業績公告

國銀金融租賃股份有限公司董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2022年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同2021年同期的比較數字，請一併閱覽下文管理層討論與分析。

\* 國銀金融租賃股份有限公司(a)並非《銀行業條例》涵義內獲授權的機構；(b)未獲授權在香港開展銀行業務／吸收存款業務；及(c)不受香港金融管理局的監管。

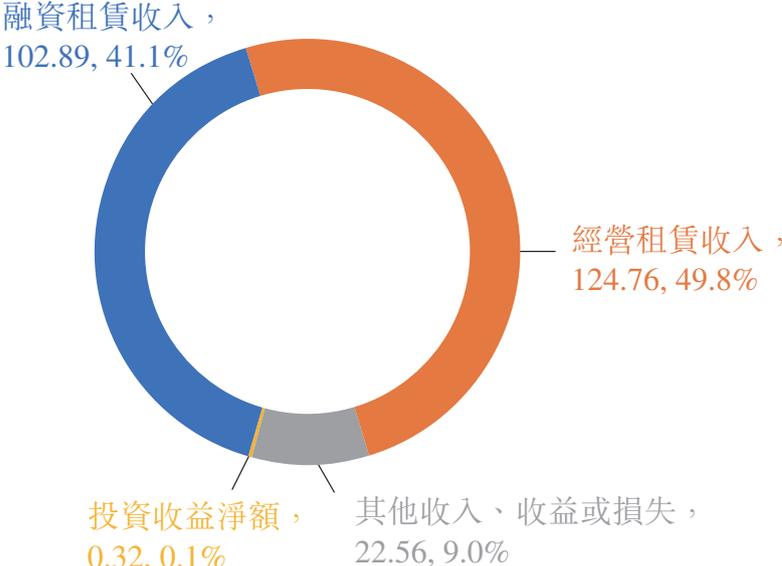
## 財務摘要

### 1. 合併損益表概要

(人民幣千元)	截至12月31日止年度				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
融資租賃收入	<b>10,288,623</b>	9,813,486	9,199,844	8,287,442	7,036,316
經營租賃收入	<b>12,475,713</b>	11,550,309	8,520,051	8,236,710	6,584,804
總收入	<b><u>22,764,336</u></b>	<u>21,363,795</u>	<u>17,719,895</u>	<u>16,524,152</u>	<u>13,621,120</u>
投資收益淨額	<b>32,489</b>	87,279	41,189	220,355	211,662
其他收入、收益或損失	<b>2,256,632</b>	1,864,732	1,567,632	1,598,730	1,708,528
收入及其他收益總額	<b><u>25,053,457</u></b>	<u>23,315,806</u>	<u>19,328,716</u>	<u>18,343,237</u>	<u>15,541,310</u>
支出總額	<b><u>(20,095,503)</u></b>	<u>(17,780,240)</u>	<u>(14,745,139)</u>	<u>(14,350,476)</u>	<u>(12,267,089)</u>
其中：折舊及攤銷	<b>(5,380,735)</b>	(4,348,822)	(4,133,564)	(3,738,448)	(2,989,253)
利息支出	<b>(8,206,689)</b>	(8,087,780)	(6,980,798)	(7,167,284)	(6,863,247)
減值損失	<b>(4,256,803)</b>	(3,510,289)	(2,281,623)	(2,037,187)	(1,293,092)
所得稅前利潤	<b><u>4,957,954</u></b>	<u>5,535,566</u>	<u>4,583,577</u>	<u>3,992,761</u>	<u>3,274,221</u>
年度利潤	<b><u>3,351,073</u></b>	<u>3,922,212</u>	<u>3,268,321</u>	<u>2,938,125</u>	<u>2,506,984</u>
基本及稀釋每股收益 (人民幣元)	<b><u>0.27</u></b>	<u>0.31</u>	<u>0.26</u>	<u>0.23</u>	<u>0.20</u>

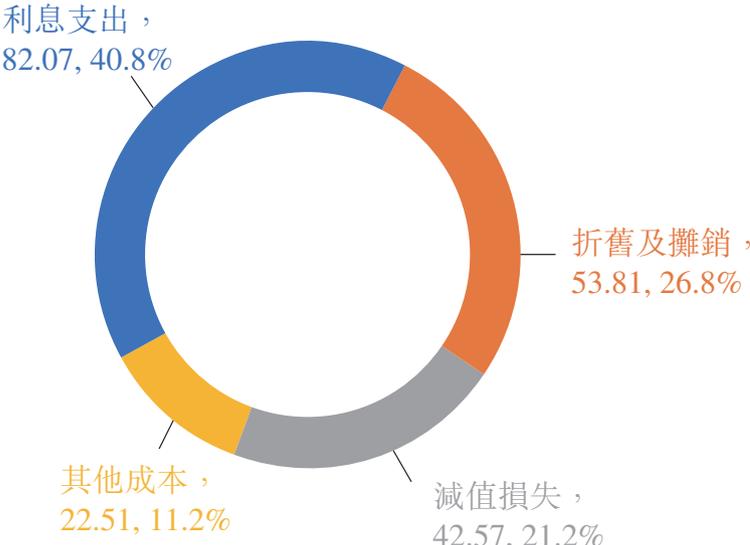
2022年，本集團營業收入中融資租賃收入佔比41.1%，同比下降1.0個百分點；經營租賃收入佔比49.8%，同比上升0.3個百分點；其他收入、收益或損失佔比9.0%，同比上升1.0個百分點；投資收益淨額佔比0.1%，同比下降0.3個百分點。

**2022年營業收入明細佔比**  
(單位：人民幣億元，百分比)



2022年，本集團營業支出中利息支出佔比40.8%，同比下降4.7個百分點；折舊及攤銷佔比26.8%，同比上升2.3個百分點；減值損失佔比21.2%，同比上升1.5個百分點；其他成本佔比11.2%，同比上升0.9個百分點。

**2022年營業支出明細佔比**  
(單位：人民幣億元，百分比)

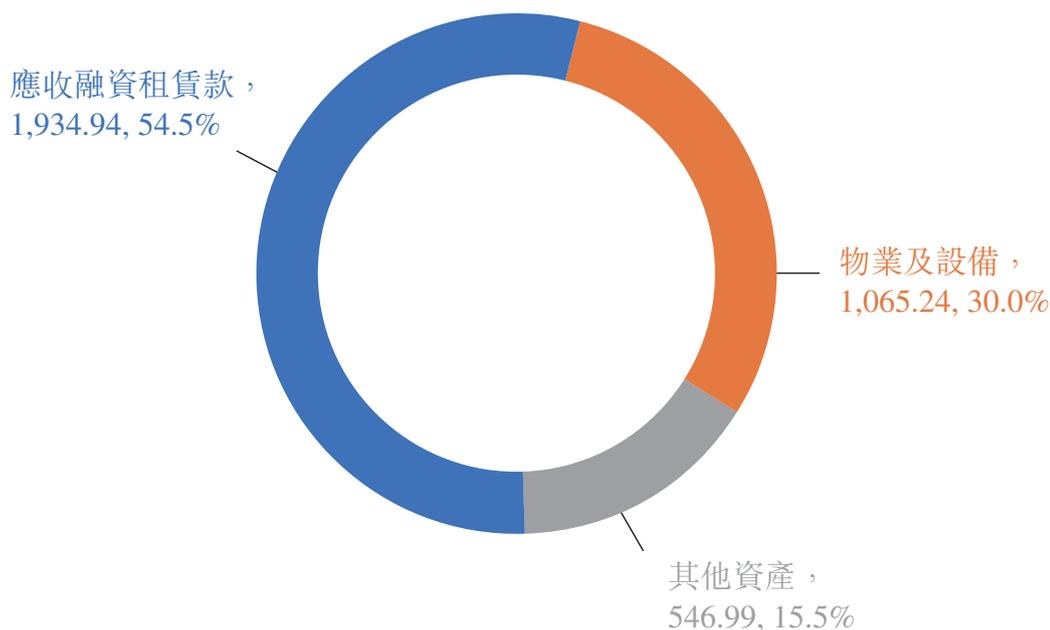


## 2. 合併財務狀況表概要

(人民幣千元)	截至12月31日				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
資產總額	<b><u>354,717,247</u></b>	<b><u>341,837,629</u></b>	<b><u>303,329,667</u></b>	<b><u>261,300,668</u></b>	<b><u>238,066,986</u></b>
其中：現金及銀行結餘	<b>29,760,725</b>	36,833,077	34,992,986	21,528,292	23,497,845
應收賬款	<b>3,487,733</b>	1,245,057	1,960,650	2,168,454	5,405,652
應收融資租賃款	<b>193,494,283</b>	190,871,553	166,040,552	141,498,088	125,141,605
預付賬款	<b>11,551,036</b>	11,958,595	15,829,764	14,820,598	12,332,839
物業及設備	<b>106,524,461</b>	92,829,721	77,088,767	73,260,791	63,038,585
負債總額	<b><u>320,433,802</u></b>	<b><u>311,730,875</u></b>	<b><u>276,700,352</u></b>	<b><u>235,631,426</u></b>	<b><u>213,863,956</u></b>
其中：借款	<b>246,882,657</b>	236,087,673	210,382,017	174,135,636	157,186,898
應付債券	<b>36,872,054</b>	45,045,528	46,221,709	42,811,268	38,596,346
權益總額	<b><u>34,283,445</u></b>	<b><u>30,106,754</u></b>	<b><u>26,629,315</u></b>	<b><u>25,669,242</u></b>	<b><u>24,203,030</u></b>
每股淨資產(人民幣元)	<b><u>2.71</u></b>	<b><u>2.38</u></b>	<b><u>2.11</u></b>	<b><u>2.03</u></b>	<b><u>1.91</u></b>

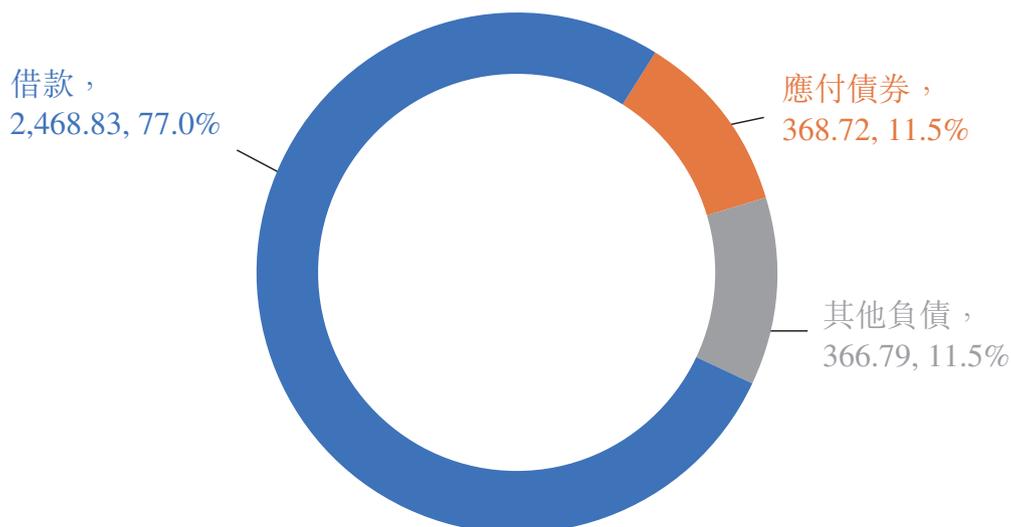
截至2022年12月31日，本集團總資產中應收融資租賃款佔比54.5%，較2021年末下降1.3個百分點；物業及設備佔比30.0%，較2021年末上升2.8個百分點；其他資產佔比15.5%，較2021年末下降1.5個百分點。

**2022年總資產賬面淨值佔比**  
(單位：人民幣億元，百分比)



截至2022年12月31日，本集團總負債中借款佔比77.0%，較2021年末上升1.3個百分點；應付債券佔比11.5%，較2021年末下降3.0個百分點；其他負債佔比11.5%，較2021年末上升1.7個百分點。

**2022年總負債賬面淨值佔比**  
(單位：人民幣億元，百分比)



### 3. 節選財務比率

	截至12月31日止年度／12月31日				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
平均資產總額回報率 <sup>(1)</sup>	<b>0.96%</b>	1.22%	1.16%	1.18%	1.18%
平均權益回報率 <sup>(2)</sup>	<b>10.41%</b>	13.83%	12.50%	11.78%	10.73%
成本收入比率 <sup>(3)</sup>	<b>9.14%</b>	7.89%	7.14%	8.19%	6.99%
稅前撥備前淨利潤率 <sup>(4)</sup>	<b>40.48%</b>	42.34%	38.74%	36.49%	33.53%
淨利潤率 <sup>(5)</sup>	<b>14.72%</b>	18.36%	18.44%	17.78%	18.41%
不良資產率 <sup>(6)</sup>	<b>0.63%</b>	0.67%	0.80%	0.89%	0.89%
融資租賃業務不良資產率 <sup>(7)</sup>	<b>0.73%</b>	0.45%	0.54%	1.58%	1.56%
槓桿率 <sup>(8)</sup>	<b>7.75倍</b>	8.47倍	8.36倍	7.61倍	7.15倍
<b>信用評級</b>					
標準普爾	<b>A</b>	A	A	A	A
穆迪	<b>A1</b>	A1	A1	A1	A1
惠譽	<b>A+</b>	A+	A+	A+	A+

- (1) 按照年內淨利潤除以期初及期末資產總額平均餘額計算。
- (2) 按照年內淨利潤除以年度總股東權益加權平均餘額計算。
- (3) 按照自用物業及設備的折舊與攤銷，員工成本和其他營業支出的總和除以收入及其他收益總額計算。
- (4) 按照當年稅前撥備前利潤除以當年總收入計算。
- (5) 按照當年淨利潤除以當年總收入計算。
- (6) 按照截至所示日期不良資產佔減值損失準備前資產總額的百分比計算。
- (7) 按照截至所示日期融資租賃業務不良資產佔減值損失準備前融資租賃相關資產的百分比計算。
- (8) 按照淨負債除以權益總額計算。淨負債指負債總額減現金及現金等價物。負債總額包括借款、同業拆入、賣出回購金融資產款及應付債券。

2022年，本集團平均資產回報率0.96%，較上年同期下降0.26個百分點；本集團平均權益回報率10.41%，較上年同期下降3.42個百分點，主要是由於淨利潤同比有所下降。



下表載列所示日期的部分監管指標信息。該等指標按照中國銀保監會要求，並依據適用會計準則計算。

	監管要求	截至12月31日				
		2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
<b>資本充足指標<sup>(1)</sup></b>						
核心一級資本充足率 <sup>(2)</sup>	≥7.5%	<b>9.86%</b>	9.40%	9.82%	10.51%	10.72%
一級資本充足率 <sup>(3)</sup>	≥8.5%	<b>9.86%</b>	9.40%	9.82%	10.51%	10.72%
資本充足率 <sup>(4)</sup>	≥10.5%	<b>12.46%</b>	11.93%	12.60%	11.69%	11.91%
<b>資產質量指標</b>						
融資租賃相關不良資產撥備覆蓋率 <sup>(5)</sup>	≥150%	<b>573.07%</b>	847.80%	625.95%	269.61%	253.12%

(1) 根據中國銀保監會於2012年6月7日公佈並於2013年1月1日生效的《資本管理辦法》計算。

(2) 按照核心一級資本減相應核心一級資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(3) 按照一級資本減一級資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(4) 按照總資本減資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(5) 按照融資租賃相關資產減值損失準備除以融資租賃相關不良資產額計算。

## 管理層討論與分析

### 1. 經營形勢和公司應對

#### 1.1 經營環境

##### 1.1.1 宏觀經濟

國際方面，2022年高通脹和地緣政治衝突持續衝擊全球經濟。根據國際貨幣基金組織的數據，全球經濟增速預計從2021年的6.2%回落至2022年的3.4%，世界平均消費物價指數從2021年的4.7%上升至8.8%，全球通脹率達到21世紀以來的最高水平。高通脹迫使主要經濟體央行大幅加息，需求進一步受到壓制，全球經濟下行壓力加大。

國內方面，2022年中國經濟面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，外部環境動盪不安，給中國經濟帶來的影響加深。面對複雜嚴峻的國際形勢和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，中國經濟總量再上新台階，經濟社會大局保持穩定。根據中國國家統計局及中國人民銀行統計數據，2022年中國國民經濟總量突破人民幣120萬億元，初步核算為人民幣121.02萬億元，比上年增長3.0%。2022年末社會融資規模存量為人民幣344.21萬億元，同比增長9.6%，其中對實體經濟發放的人民幣貸款餘額為人民幣212.43萬億元，同比增長10.9%，金融支持實體經濟力度明顯增大，融資結構持續優化。總體來看，2022年一攬子穩增長政策發力，有效支撐了經濟回穩向上和信用平穩擴張。

##### 1.1.2 行業形勢

2022年，監管機構持續完善優化對金融租賃行業監管政策，行業發展進一步規範。2022年初，中國銀保監會針對租賃公司印發了《金融租賃公司項目公司管理辦法》、《關於加強金融租賃公司融資租賃業務合規監管有關問題的通知》等文件，持續對租賃行業的業務合規性、監管職責分工以及業務結構優化和租賃物管理指明方向。整體來看，租賃行業在監管指引下，圍繞租賃本源加大業務創新探索，不斷提升服務實體經濟成效，行業進入了整體轉型、穩健提升的新發展階段。

## 1.2 公司應對及經營成果綜述

2022年，面臨複雜嚴峻的內外部環境，本集團有效統籌風險防控和業務發展，進一步聚焦主責主業，圍繞重點區域、重點領域，加大戰略新興、綠色發展、普惠金融等業務領域支持力度，不斷提升服務國家戰略和實體經濟成效，經營業績及各項指標保持穩健。

### 經營業績保持穩健

- 資產總額達到人民幣3,547.17億元，同比增長3.8%；
- 營業收入達到人民幣250.53億元，同比增長7.5%；
- 年度利潤人民幣33.51億元；
- 平均權益回報率(ROE)為10.41%，平均資產總額回報率(ROA)為0.96%，盈利能力保持穩定；
- 年末不良資產率為0.63%，自上市以來始終控制在1%以下，資產質量持續穩定；及
- 融資租賃相關不良資產撥備覆蓋率573.07%，風險抵補能力較強。

## 租賃業務穩步增長

本集團在全面落實監管要求的背景下，加大業務創新及轉型發展力度，租賃業務整體保持了穩健的發展態勢，全年實現新增業務投放人民幣984.85億元。

- 飛機租賃方面：穩步推進飛機客改貨項目，為老舊寬體機提供新的處置方案，開拓新的利潤增長點。發揮飛機租賃全球客戶和市場資源優勢，與中國商用飛機有限責任公司開展全面合作，簽署50架C919飛機購買意向書。
- 基礎設施租賃方面：服務國家重點戰略區域，圍繞長江經濟帶、長三角、粵港澳大灣區等七大戰略區域實現業務投放，佔板塊投放比例超80%。加大對「碳達峰與碳中和」租賃支持力度，全年投放同比增長。
- 船舶租賃方面：動態調整資產結構和產品結構，積極探索高門檻高附加值船舶新業務模式，抓住市場時機大力開發液化天然氣船租賃業務。聚焦重點船型、重點客戶，實現經營租賃和融資租賃業務的平衡發展和良性互動。
- 普惠金融方面：響應國家關於貨運物流保通保暢工作號召，累計支持貨運物流車輛超4,200輛。進一步加大對實體經濟和小微企業的支持力度，探索多元化普惠金融租賃產品，實現農機租賃業務落地。深化金融科技賦能，乘用車C端業務實現有序投放，有效踐行惠民生、促消費的發展理念。

## 內部管理不斷提升

2022年是本集團的「管理提升年」，本集團開展了「固根基、堵漏洞、補短板、強弱項」系列工作。通過全年的管理提升工作，完善了本集團內部制度，優化了工作機制，增厚了企業文化，進一步提升了集團管理水平，夯實了管理體系基礎。

- 公司治理方面：新制定、修訂多個公司治理類基礎性制度，全面梳理本集團授權管理體系，建立了自上而下、職責邊界清晰、運行科學有效的授權方案。進一步加強董事會治理層面與經營層管理工作的有效銜接。開展公司治理優化的專題研究，提出公司治理提升行動方案，為後續提升公司治理水平打下良好基礎。
- 資產負債管理方面：持續完善資產負債管理體系，主動調整負債結構，推動資產負債聯動，降低綜合融資成本，保障業務發展行穩致遠。
- 風險管理方面：不斷優化全面風險管理體系，提升風險管控能力。完善資產質量分類管理，持續完善風險預警監測工具，扎實做好風險排查，提升前瞻性風險識別能力，加大風險化解處置力度。2022年末不良資產率0.63%，較上年末下降0.04個百分點，為本集團上市以來最低水平。
- 合規管理方面：全面落實監管要求，增強合規經營意識，夯實合規管理基礎，持續規範內部運行體系，保障本集團穩健運行。
- 數據治理及系統建設方面：加強數據治理體系建設，提升數據質量。推進核心租賃系統、船舶租賃系統、普惠租賃系統、風險預警系統上線運營，夯實公司數字化發展基礎，通過數字賦能業務高質量發展。

## 品牌價值持續提升

本集團在實現業績增長的同時，積極承擔環境、社會及管治的責任，社會影響力及品牌價值不斷提升。本集團深化廉政建設，完善員工保障體系，維護知識產權，保障客戶權益，支持社會公益事業，助力鄉村振興。2022年，本集團榮獲全球租賃業競爭力論壇「2022年(第五屆)中國融資租賃騰飛獎－高質量發展領軍企業」、《深圳特區報》「第十六屆金融風雲榜•金榕樹獎－年度普惠金融典範獎」、深圳市綠色金融協會「深圳市綠色及可持續金融優秀案例」等榮譽。本集團在MSCI(摩根斯坦利資本國際公司) ESG評級中獲得A級，為行業中上游水平。

## 2. 財務回顧

### 2.1 合併損益表分析

#### 2.1.1 合併損益表概覽

2022年，本集團業績保持穩健增長，實現收入及其他收益總額人民幣25,053.5百萬元，較上年增加人民幣1,737.7百萬元，增長7.5%；實現年度利潤人民幣3,351.1百萬元，較上年減少人民幣571.1百萬元，減幅14.6%。主要原因是受俄烏衝突影響，滯俄飛機全額計提減值，飛機資產減值損失大幅增加。

下表載列於所示年度本集團合併損益表及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動
收入			
融資租賃收入	10,288.6	9,813.5	4.8%
經營租賃收入	12,475.7	11,550.3	8.0%
總收入	<u>22,764.3</u>	<u>21,363.8</u>	<u>6.6%</u>
投資收益淨額	32.5	87.3	(62.8%)
其他收入、收益或損失	2,256.7	1,864.7	21.0%
收入及其他收益總額	<u>25,053.5</u>	<u>23,315.8</u>	<u>7.5%</u>
折舊及攤銷	(5,380.7)	(4,348.8)	23.7%
員工成本	(546.8)	(494.8)	10.5%
手續費及佣金支出	(51.0)	(82.1)	(37.9%)
利息支出	(8,206.7)	(8,087.8)	1.5%
其他營業支出	(1,653.5)	(1,256.4)	31.6%
減值損失	(4,256.8)	(3,510.3)	21.3%
支出總額	<u>(20,095.5)</u>	<u>(17,780.2)</u>	<u>13.0%</u>
所得稅前利潤	4,958.0	5,535.6	(10.4%)
所得稅費用	(1,606.9)	(1,613.4)	(0.4%)
年度利潤	<u>3,351.1</u>	<u>3,922.2</u>	<u>(14.6%)</u>

## 2.1.2 總收入

本集團收入主要來自融資租賃收入和經營租賃收入。2022年，本集團實現總收入人民幣22,764.3百萬元，較上年增加人民幣1,400.5百萬元，增長6.6%。主要是由於租賃資產規模持續增長。

### 2.1.2.1 融資租賃收入

下表載列於所示年度本集團四個業務分部及其他業務融資租賃收入情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
<b>融資租賃收入</b>			
飛機租賃	<b>5.9</b>	1.0	490.0%
基礎設施租賃	<b>7,392.6</b>	7,282.5	1.5%
船舶租賃	<b>656.8</b>	625.3	5.0%
普惠金融	<b>1,545.7</b>	1,442.7	7.1%
其他	<b>687.6</b>	462.0	48.8%
<b>合計</b>	<b><u>10,288.6</u></b>	<b><u>9,813.5</u></b>	<b><u>4.8%</u></b>

2022年，本集團實現融資租賃收入人民幣10,288.6百萬元，佔總收入45.2%，較上年增加人民幣475.1百萬元，增長4.8%。主要是由於融資租賃資產規模同比增加。

飛機租賃：2022年，本集團飛機租賃的融資租賃收入為人民幣5.9百萬元，較上年增加人民幣4.9百萬元，增幅490.0%。主要是由於飛機租賃板塊融資租賃規模基數較低，2022年融資租賃規模有所增長。

基礎設施租賃：2022年，本集團基礎設施租賃的融資租賃收入為人民幣7,392.6百萬元，較上年增加人民幣110.1百萬元，增長1.5%。主要是由於基礎設施融資租賃平均資產規模增長。

船舶租賃：2022年，本集團船舶租賃的融資租賃收入為人民幣656.8百萬元，較上年增加人民幣31.5百萬元，增幅5.0%。主要由於船舶板塊大部分業務利率為與美元利率掛鉤的浮動利率，本年船舶板塊收益率受美元利率上升而增長。

普惠金融：2022年，本集團普惠金融的融資租賃收入為人民幣1,545.7百萬元，較上年增加人民幣103.0百萬元，增長7.1%。主要由於全年普惠金融業務投放增加，融資租賃規模增長。

其他：2022年，本集團其他租賃業務的融資租賃收入為人民幣687.6百萬元，較上年增加人民幣225.6百萬元，增幅48.8%。主要是由於集團加大轉型創新，其他板塊業務規模增加。

### 2.1.2.2 經營租賃收入

下表載列於所示年度本集團四個業務分部及其他業務經營租賃收入情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
<b>經營租賃收入</b>			
飛機租賃	<b>7,024.9</b>	6,895.9	1.9%
基礎設施租賃	–	31.5	(100.0%)
船舶租賃	<b>5,320.5</b>	4,497.6	18.3%
普惠金融	–	–	–
其他	<b>130.3</b>	125.3	4.0%
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>合計</b>	<b><u>12,475.7</u></b>	<b><u>11,550.3</u></b>	<b><u>8.0%</u></b>

2022年，本集團實現經營租賃收入人民幣12,475.7百萬元，佔總收入54.8%，較上年增加人民幣925.4百萬元，增長8.0%。主要是由於經營租賃船舶和飛機數量增長，經營租賃規模增加。

本集團的經營租賃收入主要來自飛機和船舶經營租賃業務。2022年，飛機經營租賃收入為人民幣7,024.9百萬元，佔經營租賃收入總額的56.3%，較上年增長1.9%。船舶經營租賃收入為人民幣5,320.5百萬元，佔經營租賃收入總額的42.6%，較上年增長18.3%。

#### 2.1.2.3 投資收益淨額

2022年，本集團實現投資收益淨額為人民幣32.5百萬元，較上年減少人民幣54.8百萬元，下降62.8%。主要是由於2022年融資租賃資產的轉讓收益減少。

#### 2.1.2.4 其他收入、收益或損失

2022年，本集團其他收入、收益或損失為人民幣2,256.7百萬元，較上年增加人民幣392.0百萬元，增長21.0%。主要是由於船舶代管收入及利息收入增加。

### 2.1.3 成本支出

2022年，本集團支出總額為人民幣20,095.5百萬元，較上年增加人民幣2,315.3百萬元，增長13.0%。主要是由於減值損失和折舊及攤銷同比增加。

#### 2.1.3.1 折舊及攤銷

2022年，本集團折舊及攤銷費用為人民幣5,380.7百萬元，較上年增加人民幣1,031.9百萬元，增長23.7%。主要是由於經營租賃船舶及飛機資產增加，從而使資產折舊費用增加。

### 2.1.3.2 員工成本

2022年，本集團員工成本為人民幣546.8百萬元，較上年增加人民幣52.0百萬元，增長10.5%。主要是由於業務規模增長，員工成本上升。

### 2.1.3.3 手續費及佣金支出

2022年，本集團手續費及佣金支出為人民幣51.0百萬元，較上年減少人民幣31.1百萬元，降幅37.9%。主要是由於項目監管費減少。

### 2.1.3.4 利息支出

2022年，本集團利息支出為人民幣8,206.7百萬元，較上年增加人民幣118.9百萬元，增長1.5%。主要是由於隨業務規模擴大，總體融資規模增長，相應的利息支出增加。

### 2.1.3.5 其他營業支出

2022年，本集團其他營業支出為人民幣1,653.5百萬元，較上年增加人民幣397.1百萬元，增長31.6%。主要是由於船舶規模增長，船舶管理費用增長。

### 2.1.3.6 減值損失

2022年，本集團減值損失為人民幣4,256.8百萬元，較上年增加人民幣746.5百萬元，增長21.3%。主要是由於受俄烏衝突影響，滯俄飛機資產減值損失大幅增加。

## 2.1.4 所得稅前利潤

2022年，本集團所得稅前利潤為人民幣4,958.0百萬元，較上年減少人民幣577.6百萬元，降幅10.4%。主要是由於滯俄飛機資產減值損失大幅增加。

## 2.1.5 所得稅費用

2022年，本集團所得稅費用為人民幣1,606.9百萬元，較上年減少人民幣6.5百萬元。主要是由於所得稅前利潤下降。

## 2.1.6 年度利潤

2022年，本集團實現年度利潤人民幣3,351.1百萬元，較上年減少人民幣571.1百萬元，減少14.6%。

## 2.2 合併財務狀況表分析

下表載列截至所示日期本集團合併財務狀況表及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
<b>資產</b>			
現金及銀行結餘	<b>29,760.7</b>	36,833.1	(19.2%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	<b>131.9</b>	156.3	(15.6%)
衍生金融資產	<b>840.8</b>	94.6	788.8%
持有待售資產	<b>364.6</b>	–	100.0%
應收賬款	<b>3,487.7</b>	1,245.1	180.1%
應收融資租賃款	<b>193,494.3</b>	190,871.6	1.4%
預付賬款	<b>11,551.0</b>	11,958.6	(3.4%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>1,465.0</b>	970.7	50.9%
投資性房地產	<b>1,041.9</b>	904.3	15.2%
物業及設備	<b>106,524.5</b>	92,829.7	14.8%
遞延所得稅資產	<b>1,831.0</b>	1,674.8	9.3%
使用權資產	<b>141.2</b>	154.5	(8.6%)
其他資產	<b>4,082.6</b>	4,144.3	(1.5%)
<b>資產總額</b>	<b>354,717.2</b>	341,837.6	3.8%

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
<b>負債</b>			
借款	246,882.7	236,087.7	4.6%
同業拆入	11,230.7	10,657.5	5.4%
賣出回購金融資產款	429.9	–	100.0%
衍生金融負債	28.3	576.5	(95.1%)
應計員工成本	263.8	204.0	29.3%
應交稅費	769.1	372.5	106.5%
應付債券	36,872.1	45,045.5	(18.1%)
遞延所得稅負債	1,541.1	1,822.2	(15.4%)
租賃負債	147.2	172.1	(14.5%)
其他負債	22,268.9	16,792.9	32.6%
<b>負債總額</b>	<b>320,433.8</b>	<b>311,730.9</b>	<b>2.8%</b>
<b>權益總額</b>	<b>34,283.4</b>	<b>30,106.7</b>	<b>13.9%</b>

### 2.2.1 資產總額

本集團的資產主要包括現金及銀行結餘、應收賬款、應收融資租賃款、預付賬款以及物業及設備。截至2022年12月31日，該等資產合計佔資產總額的比例為97.2%。截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣354,717.2百萬元，較上年末增加人民幣12,879.6百萬元，增長3.8%。主要是由於租賃資產規模增長。

#### 2.2.1.1 應收賬款

本集團的應收賬款包括融資租賃項目預付款項、應收經營租賃款和其他應收賬款。融資租賃項目預付款項是指已簽署租賃合同但未達到全部租賃條件的預付款項，應收經營租賃款是指截至2022年12月31日已計提的應收經營租賃租金。截至2022年12月31日，本集團的應收賬款為人民幣3,487.7百萬元，較上年末增加人民幣2,242.6百萬元，增長180.1%。主要是由於融資租賃項目預付款項餘額增加。

### 2.2.1.2 應收融資租賃款

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
應收融資租賃款－總額	235,776.7	233,660.3	0.9%
減：未實現融資收益	(33,743.8)	(35,198.5)	(4.1%)
應收融資租賃款－淨額	202,032.9	198,461.8	1.8%
減：減值損失準備	<u>(8,538.6)</u>	<u>(7,590.2)</u>	<u>12.5%</u>
應收融資租賃款－淨值	<u><b>193,494.3</b></u>	<u><b>190,871.6</b></u>	<u><b>1.4%</b></u>

截至2022年12月31日，本集團應收融資租賃款為人民幣193,494.3百萬元，較上年末增加人民幣2,622.7百萬元，增長1.4%。主要是由於本集團的融資租賃業務規模持續增長。

### 2.2.1.3 預付賬款

截至2022年12月31日，本集團的預付賬款餘額為人民幣11,551.0百萬元，較上年末減少人民幣407.6百萬元，降幅為3.4%。主要是由於訂單飛機及在建船舶達到預定可使用狀態使預付款轉為經營租賃資產。

### 2.2.1.4 物業及設備

物業及設備包括經營租賃用設備和自用物業及設備。截至2022年12月31日，本集團經營租賃用設備為人民幣105,799.1百萬元，較上年末增加人民幣13,728.8百萬元，增長14.9%。主要是由於經營租賃飛機及船舶規模的增長。

截至2022年12月31日，本集團自用物業及設備為人民幣725.4百萬元，較上年末減少人民幣34.0百萬元，減少4.5%。主要是由於自用物業及設備新增較少，使得自用物業及設備淨值隨折舊計提而減少。

下表載列截至所示日期本集團的物業及設備明細：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
<b>物業及設備</b>			
經營租賃用設備	<b>105,799.1</b>	92,070.3	14.9%
自用物業及設備	<b>725.4</b>	759.4	(4.5%)
<b>物業及設備 – 淨值</b>	<b>106,524.5</b>	92,829.7	14.8%

#### 2.2.1.5 現金及銀行結餘

截至2022年12月31日，本集團的現金及銀行結餘為人民幣29,760.7百萬元，較上年末減少人民幣7,072.4百萬元，減少19.2%。主要原因是本集團壓縮頭寸，提高資金利用率。

#### 2.2.1.6 其他資產

其他資產主要包括直線攤銷租賃資產、其他應收款項、維修權資產、長期待攤費用、無形資產及應收票據等。截至2022年12月31日，本集團的其他資產為人民幣4,082.6百萬元，較上年末減少人民幣61.7百萬元，下降1.5%。

## 2.2.2 租賃資產

下表載列截至所示日期本集團融資租賃相關資產的明細：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
<b>融資租賃相關資產</b>			
應收融資租賃款	<b>193,494.3</b>	190,871.6	1.4%
應收賬款－融資租賃項目 －預付款項	<b>2,460.9</b>	—	100.0%
<b>合計</b>	<b><u>195,955.2</u></b>	<b><u>190,871.6</u></b>	<b><u>2.7%</u></b>

下表載列截至所示日期本集團經營租賃資產的明細：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
<b>經營租賃資產</b>			
投資性房地產	<b>1,041.9</b>	904.3	15.2%
物業及設備－經營租賃用設備	<b>105,799.1</b>	92,070.3	14.9%
<b>合計</b>	<b><u>106,841.0</u></b>	<b><u>92,974.6</u></b>	<b><u>14.9%</u></b>

本集團融資租賃相關資產同比增長2.7%，經營租賃資產同比增長14.9%。2022年，本集團租賃資產餘額同比保持穩定增長趨勢。

### 2.2.3 負債總額

截至2022年12月31日，本集團負債總額為人民幣320,433.8百萬元，較上年末增加人民幣8,702.9百萬元，增長2.8%。主要是由於為支撐資產規模增長，負債規模隨之增長。

#### 2.2.3.1 借款

截至2022年12月31日，本集團借款餘額為人民幣246,882.7百萬元，較上年末增加人民幣10,795.0百萬元，增長4.6%。主要是由於為支撐業務規模發展進行的融資增加。

#### 2.2.3.2 應付債券

截至2022年12月31日，本集團應付債券餘額為人民幣36,872.1百萬元，較上年末減少人民幣8,173.4百萬元，減少18.1%。主要是由於2022年債券到期償付規模大於新發行規模，導致債券年末餘額同比有所減少。

#### 2.2.3.3 其他負債

截至2022年12月31日，本集團其他負債餘額為人民幣22,268.9百萬元，較上年末增加人民幣5,476.0百萬元，增長32.6%。主要是由於應付票據餘額及其他應付款餘額增加。

## 2.3 現金流量表分析

下表載列於所示年度本集團現金流量表及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
經營活動產生的現金流量淨額	<b>16,999.8</b>	23,707.7	(28.3%)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(8,789.3)</b>	(24,124.1)	(63.6%)
融資活動產生的現金流量淨額	<b>(14,466.5)</b>	(3,117.8)	364.0%
<b>現金及現金等價物的增加淨額</b>	<b><u>(6,256.0)</u></b>	<b><u>(3,534.2)</u></b>	<b><u>77.0%</u></b>

2022年，本集團經營活動所產生的現金流入淨額為人民幣16,999.8百萬元，較上年下降28.3%，主要是由於本集團2022年借款淨增加額較2021年有所下降從而現金流入淨額減少。本集團投資活動產生的現金流出淨額為人民幣8,789.3百萬元，流出淨額較上年下降63.6%，主要是由於購買經營租賃資產所支付的現金減少。此外，2022年，本集團融資活動產生的現金流出淨額為人民幣14,466.5百萬元，主要是由於本集團償還債券支付的款項增加。

### 3. 業務運作

本集團的業務分部包括飛機租賃、基礎設施租賃、船舶租賃、普惠金融四個租賃板塊及其他。2022年，本集團穩健開展飛機租賃、船舶租賃業務，有序開展基礎設施租賃業務，持續拓展普惠金融業務，業務保持增長。2022年，本集團共實現業務投放人民幣98,485.2百萬元，其中飛機租賃投放人民幣14,256.3百萬元，基礎設施租賃投放人民幣46,347.4百萬元，船舶租賃投放人民幣3,484.1百萬元，普惠金融投放人民幣26,988.4百萬元，其他業務投放人民幣7,409.0百萬元。

下表載列截至所示日期本集團各業務分部的資產：

(人民幣百萬元，百分比除外) 分部資產	截至12月31日			
	2022年 金額	佔比	2021年 金額	佔比
飛機租賃	93,375.0	26.5%	84,344.4	24.8%
基礎設施租賃	154,173.3	43.7%	162,928.0	47.9%
船舶租賃	49,684.6	14.1%	47,592.4	14.0%
普惠金融	35,583.8	10.1%	34,103.1	10.0%
其他	20,069.6	5.6%	11,194.9	3.3%
總計	<u>352,886.3</u>	<u>100.0%</u>	<u>340,162.8</u>	<u>100.0%</u>

下表載列於所示年度各業務分部的業務收入及其他收益：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
分部收入及其他收益	金額	佔比	金額	佔比
飛機租賃	7,828.0	31.2%	7,676.0	32.9%
基礎設施租賃	7,716.7	30.8%	7,657.0	32.8%
船舶租賃	7,061.8	28.2%	5,868.3	25.2%
普惠金融	1,614.6	6.4%	1,493.5	6.4%
其他	832.4	3.4%	621.0	2.7%
<b>總計</b>	<b>25,053.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>23,315.8</b>	<b>100.0%</b>

下表載列於所示年度各業務分部的所得稅前利潤／(損失)：

(人民幣百萬元)	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
分部所得稅前利潤／(損失)	金額	金額
飛機租賃	(1,713.0)	312.9
基礎設施租賃	3,090.3	2,176.5
船舶租賃	2,868.7	2,895.4
普惠金融	689.8	(349.9)
其他	22.2	500.6
<b>總計</b>	<b>4,958.0</b>	<b>5,535.5</b>

下表載列於所示年度各業務分部的所得稅前利潤率：

分部稅前利潤率 <sup>(1)</sup>	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
飛機租賃	<b>(24.37%)</b>	4.54%
基礎設施租賃	<b>41.80%</b>	29.76%
船舶租賃	<b>47.99%</b>	56.52%
普惠金融	<b>44.63%</b>	(24.25%)
其他	<b>2.71%</b>	85.25%

<sup>(1)</sup> 分部稅前利潤率按照分部所得稅前利潤除以分部租賃收入計算。租賃收入包括融資租賃收入和經營租賃收入。

下表載列於所示年度各業務分部的所得稅前資產收益率：

分部稅前資產收益率 <sup>(1)</sup>	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
飛機租賃	<b>(1.93%)</b>	0.35%
基礎設施租賃	<b>1.95%</b>	1.46%
船舶租賃	<b>5.90%</b>	7.08%
普惠金融	<b>1.98%</b>	(1.18%)
其他	<b>0.14%</b>	4.32%

<sup>(1)</sup> 分部稅前資產收益率按照分部所得稅前利潤除以分部期初及期末資產的平均餘額計算。

### 3.1 飛機租賃

國際航空運輸協會(IATA)指出由於新冠疫情管控放鬆，民眾自由出行得以恢復，航空運輸業在2022年持續復甦。IATA數據顯示，2022年全球客公里收入(RPK)較2021年增長64.4%，2022年全年全球客公里收入已達到2019年水平的68.5%。2022年運力水平(可用座公里或ASK)較2021年增長約40%，恢復至2019年水平的71.9%，全行業客座率保持在78.7%。2022年國際航空市場的客公里收入較去年上漲152.7%，達到2019年水平的62.2%。國內航空市場的客公里收入較去年上漲10.9%，為2019年水平的79.6%。

根據IATA預測，2022年全球航空公司的虧損金額預計為69億美元，相比2022年6月預測的97億美元，虧損金額進一步減少，遠少於2021年的420億美元虧損和2020年的1,377億美元虧損。IATA預測全球航空業將在2023年扭虧為盈，2023年全球航空公司預計將取得約47億美元微利，淨利潤率約0.6%。這將是航空業在2019年取得264億美元淨利潤(淨利潤率3.1%)之後首次實現盈利。

儘管航空公司面臨的挑戰依舊複雜，航空業仍將是世界交通運輸系統中不可或缺的一部分，現代化和全球化社會對於航空運輸的根本性需求不會改變。波音和空客均預計航空運輸未來仍將以約4%的年增長率增長至2040年。

2023年，本集團將依託國際化租賃業務平台和專業化團隊，與廠商的良好合作關係，以及廣泛深入的全球多元化客戶網絡，努力抓住後疫情時期的市場恢復期，繼續構建以新一代主流窄體機為核心的機隊，提升行業競爭力。

於2022年，本集團主要業務成果包括：

- 與34家客戶就94架飛機簽署了新租賃合同(包括訂單投放，售後回租，資產包購入，轉租和續租)；
- 取得35架飛機用於經營租賃(包括10架直接向廠商購買的飛機，23架售後回租飛機和2架資產包購入飛機)；
- 簽署了56億美元的融資合同；及
- 新增9家承租人。

截至2022年12月31日，本集團飛機租賃分部資產總額為人民幣93,375.0百萬元，較2021年12月31日增長10.7%。飛機租賃分部的收入及其他收益總額為人民幣7,828.0百萬元，同比增長2.0%。2022年所得稅前虧損人民幣1,713.0百萬元，相較2021年稅前利潤人民幣312.9百萬元，盈轉虧的主要原因為受俄烏衝突影響導致的飛機資產減值增加，以及利息支出增長。2022年，飛機租賃板塊經營租賃部分的淨租金收益率為6.4%<sup>1</sup>，融資租賃部分的租金收益率為1.3%<sup>2</sup>。飛機租賃板塊年度稅前平均資產收益率為-1.9%，比2021年下降2.3個百分點。

截至2022年12月31日，本集團共有386架飛機，較上年末增加18架，由276架自有飛機和110架已訂購飛機組成，飛機租賃業務覆蓋39個國家及地區的67家承租人。截至2022年12月31日，本集團自有飛機中，273架用於經營租賃（含持有待售飛機1架），3架用於融資租賃。截至2022年12月31日，以飛機價值<sup>3</sup>計，本集團開展經營租賃的自有飛機的加權平均機齡為4.9年；以飛機價值計，本集團開展經營租賃的自有飛機的剩餘加權平均租期為8.1年。

本集團的自有及在役機隊主要包括空客A320ceo及A320neo系列、波音737NG及737MAX系列等窄體機型，以及空客A330ceo、A330neo、A350和波音777-300ER及787-9等寬體機型。截至2022年12月31日，以飛機價值計，本集團中窄體飛機佔比73%，寬體飛機佔比23%，貨機和支線飛機佔比4%。截至2022年12月31日，本集團自有飛機的合計賬面淨值為10,897.9百萬美元。

本集團的訂單飛機為流通性好的新一代窄體機型。截至2022年12月31日，本集團承諾直接向廠商訂購96架窄體飛機，其中包括向波音訂購飛機35架，向空客訂購飛機61架。這些訂單飛機計劃於2023年至2026年交付。本集團同時還承諾通過售後回租額外購入10架飛機，資產包方式購入4架飛機。未來資本性支出承諾總額為人民幣30,788.4百萬元。

- <sup>1</sup> 按照飛機經營租賃業務的淨租賃收入除以經營租賃資產的月均餘額計算。淨租賃收入等於飛機經營租賃收入加上維修儲備金收入，減去經營租賃業務利息支出。
- <sup>2</sup> 按照租金收入除以飛機融資租賃資產的月均餘額計算。截至2022年12月31日融資租賃飛機僅餘3架，因此融資租賃對整體收入無重大影響。
- <sup>3</sup> 經營租賃飛機價值等於賬面淨值與飛機無形資產之和，融資租賃飛機價值等於賬面淨值。

下表載列截至2022年12月31日，本集團機隊及已訂購飛機的組成情況：

飛機類型	自有飛機	已訂購飛機	總數
A320-200	40	—	40
A321-200	8	—	8
A330-200	7	—	7
A330-300	21	—	21
A330-900	5	—	5
A350-900	3	—	3
A320neo	55	45	100
A321neo	28	25	53
<b>空客總數</b>	<b>167</b>	<b>70</b>	<b>237</b>
737-800	50	3	53
777-300ER	1	—	1
737 Max 8	32	37	69
787-9	2	—	2
<b>波音總數</b>	<b>85</b>	<b>40</b>	<b>125</b>
E190-100LR	20	—	20
<b>巴西航空工業總數</b>	<b>20</b>	<b>—</b>	<b>20</b>
<b>貨機</b>	<b>4</b>	<b>—</b>	<b>4</b>
<b>其他</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>總數</b>	<b>276</b>	<b>110</b>	<b>386</b>

2022年，1架其他飛機融資租賃到期完成退租。4架貨機中的2架目前正在改裝中，計劃於2023年交付。

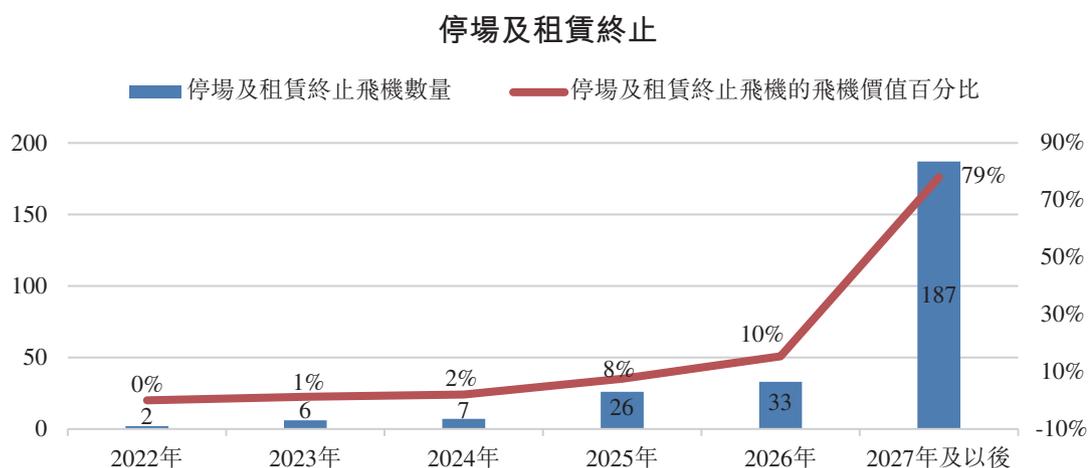
除上述承諾訂購飛機外，本集團還享有向其他製造商訂購100架飛機的無約束力的購機權利，包括中國商用飛機有限責任公司的20架ARJ21飛機及50架C919飛機及中航飛機股份有限公司的30架MA700飛機。

截至2022年12月31日，110架承諾訂購飛機中（包含直接向廠商訂購，售後回租飛機和資產包購入飛機），計劃2023年交付26架，2024年交付41架，2025年及以後交付43架。

截至2022年12月31日，96架直接向製造商訂購的飛機中，22架已簽訂租賃合同，其中17架計劃2023年交付，5架計劃2024年交付。

截至2022年12月31日，本集團就10架售後回租飛機和4架資產包購入飛機簽署了合同，其中9架飛機計劃2023年交付，5架計劃2024年交付。

下圖載列截至2022年12月31日，停場及未來計劃租賃到期的經營租賃自有飛機數量及飛機價值餘額百分比的明細（不包括本集團已簽出售合同的、將轉為融資租賃的、處於拆解中或改裝為貨機中的任何飛機）。



2022年，本集團就28架飛機簽署了續租合同，就9架飛機簽署了轉租合同。

2022年本集團完成9架飛機、2台發動機以及其他資產的出售，出售資產的賬面淨值合計449.2百萬美元，實現出售利潤合計65.2百萬美元。2022年，本集團融資租賃項下1架飛機租賃屆滿。受俄烏衝突影響，本集團經營租賃下自有飛機的機隊在租率為95.9%。

下表載列2022年按承租人地區劃分的本集團飛機租賃收入及資產明細：

地區	2022年租賃 收入佔比	截至2022年 12月31日 以飛機價值 計佔比
中國	25.1%	22.6%
亞太地區(不含中國)	22.7%	24.8%
歐洲	23.2%	21.5%
美洲	21.0%	21.8%
中東	6.0%	6.6%
非洲	2.0%	1.2%
非在租飛機／改裝中飛機	—	1.5%
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

下表載列截至2022年12月31日本集團按製造商劃分的自有飛機的明細：

製造商	截至2022年 12月31日 以飛機價值 計佔比
空客	68.6%
波音	28.9%
其他	2.5%
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>

## 3.2 基礎設施租賃

2022年，本集團持續落實區域協調發展戰略，支持「碳達峰與碳中和」決策部署，圍繞國家重點戰略區域，主動加大對重點領域業務支持力度。全年本集團基礎設施租賃板塊實現新增投放人民幣46,347.4百萬元。

本集團持續提升服務國家基礎設施補短板成效，聚焦長三角、長江經濟帶、粵港澳及京津冀等七大重點戰略區域加大業務投放力度，全年基礎設施板塊在七大重點戰略區域業務投放佔比超80%。

貫徹落實國家「雙碳」戰略部署，持續提升綠色租賃業務支持低碳循環發展成效。本集團在穩健發展集中式清潔能源電站的基礎上，不斷探索推進儲能、分佈式光伏等業務領域，提升綠色租賃業務的廣度和深度。全年實現清潔能源及儲能領域投放量同比增加4%，開發落地新能源電站項目51個，新增總裝機容量約3.15GW。

本集團持續推進以客戶為中心的業務發展模式，加大重點客戶開發力度，積極響應客戶業務需求。截至2022年12月31日，本集團主要為全國30個省、自治區和直轄市提供基礎設施租賃服務。

截至2022年12月31日，本集團基礎設施租賃分部資產總額為人民幣154,173.3百萬元，較上年末減少人民幣8,754.7百萬元，下降5.4%。2022年，該分部實現收入及其他收益為人民幣7,716.7百萬元，較上年增加人民幣59.7百萬元，增長0.8%。該分部所得稅前利潤為人民幣3,090.3百萬元，較上年同期增加人民幣913.8百萬元，增幅42.0%。

### 3.3 船舶租賃

2022年，全球航運貿易量增速放緩，航運市場相較於2021年高需求、高運價的景氣行情有所回落。波羅的海乾散貨指數(BDI)全年平均為1,934點，雖不及2021年2,943點的高位，但仍處於近十年的第二高位。細分市場方面，2022年，集裝箱船、散貨船、油輪三種傳統主力船型在市場上表現出不同的勢態。值得注意的是，液化天然氣運輸需求增長，液化天然氣運輸船市場表現強勁，即期市場收益不斷創歷史新高。

本集團高度關注航運市場動態變化，深入研究細分市場發展趨勢，積極佈局專業化程度高的LNG運輸船經營租賃業務，船隊結構持續優化。集團在不同船型上的合理佈局使得船舶租賃板塊繼續保持較高盈利水平，助力業務持續穩健發展。集團在年內上線專業化船舶管理系統，通過數字化賦能，業務決策及資產管理效率得到提升。報告期內，本集團58艘運力超540萬載重噸的期租船舶安全狀況良好，全年未發生一起重大安全事故，所有船舶的平均RIGHTSHIP<sup>1</sup>星級為4.1分，均高於租約的要求。報告期內集團完成8艘新造船的交付。全年集團船舶租賃板塊實現新增投放人民幣3,484.1百萬元。

2023年，本集團將結合自身專業化水平，密切關注外部形勢等對造船業、航運業以及相關領域的深層次影響，加大業務創新力度，動態調整資產結構，把握市場機遇，聚焦重點船型、重點客戶，實現經營租賃和融資租賃業務的平衡發展和良性互動，助力中國航運業、造船業結構優化和轉型升級。

截至2022年12月31日，本集團在營船舶共計222艘，其中經營租賃船舶190艘，含散貨船154艘、成品油輪32艘、LNG船3艘、豪華郵輪1艘；融資租賃船舶32艘，含散貨船8艘、集裝箱船19艘、成品油輪2艘、LNG船3艘。本集團在建船舶共計43艘，其中經營租賃船舶38艘，融資租賃船舶5艘。船齡方面，本集團在營的222艘船舶平均船齡為6.2歲，其中散貨船平均船齡5.3歲，集裝箱船平均船齡10.6歲，成品油輪平均船齡7.6歲，LNG船平均船齡8.5歲，豪華郵輪船齡6.2歲，本集團船隊較新的船齡結

<sup>1</sup> Rightship是一個由大貨主聯盟成立的船舶安全和效率的評估機構，旨在通過準確可靠的評估來降低海運風險，為船東、管理公司、經營人、租船人、保險、碼頭等全球客戶提供支持。Rightship星級為1至5，最高為5星。若船舶的Rightship評級低於3星，租家原則上拒絕租用。

構使本集團船舶在運營經濟性、安全性和環保等方面均具有較強的競爭優勢。租約期限方面，經營租賃船隊的平均租約期限為6.1年，其中散貨船6年，成品油輪6.9年，LNG船5年，客運郵輪2年；融資租賃船隊的平均租約期限為9.9年，其中散貨船12年，集裝箱船9.3年，成品油輪5年，LNG船11.3年。本集團截至2022年12月31日在營船舶資產結構：

船型	經營租賃 (艘)	融資租賃 (艘)	合計 (艘)	平均船齡 (歲)	備註
散貨船	154	8	162	5.3	另有21艘新造船 在建
集裝箱船	—	19	19	10.6	另有2艘新造船 在建
成品油輪	32	2	34	7.6	另有17艘新造船 在建
LNG船	3	3	6	8.5	另有3艘新造船 在建
豪華郵輪	1	—	1	6.2	聯合租賃項目
<b>合計</b>	<b>190</b>	<b>32</b>	<b>222</b>		

截至2022年12月31日，本集團船舶租賃業務的資產總額為人民幣49,684.6百萬元，較上年末增加人民幣2,092.2百萬元，增長4.4%。其中船舶租賃相關資產人民幣44,022.3百萬元（融資租賃相關資產餘額人民幣10,078.1百萬元，經營租賃相關資產餘額人民幣30,692.3百萬元，預付賬款餘額人民幣3,251.9百萬元）、其他相關資產人民幣5,662.3百萬元。2022年，本集團船舶租賃業務實現收入及其他收益為人民幣7,061.8百萬元，較上年同期增加人民幣1,193.5百萬元，增長20.3%。該分部所得稅前利潤為人民幣2,868.7百萬元，較上年同期減少人民幣26.7百萬元，減幅0.9%。

### 3.4 普惠金融

2022年，本集團深入踐行國家關於發展普惠金融的重要精神和金融服務實體經濟的號召，大力推進普惠金融高質量發展，不斷提高普惠金融的覆蓋面和服務能力，在扶持實體經濟、體現社會責任方面始終積極作為。在報告期內開發了本集團首筆農機設備租賃業務，落地車輛經營租賃試點項目，推動乘用車C端業務規模快速增長。全年集團普惠金融板塊實現新增投放人民幣26,988.4百萬元。

車輛租賃業務，新增服務87,141筆終端用戶，新增車輛115,091台；工程機械租賃業務，新增合同筆數3,119筆，新增設備20,667台／套，在農用機械租賃業務，新增合同筆數2,276筆，新增農機設備2,359台，進一步加強了對小微企業以及三農發展的支持力度。2023年，本集團將全面貫徹落實國家及監管機構關於支持新能源汽車發展、穩定增加汽車等大宗消費、提升金融服務能力等政策要求，持續提升普惠金融服務的覆蓋率和可得性。

截至2022年12月31日，本集團普惠金融業務的資產總額為人民幣35,583.8百萬元，較上年末增加人民幣1,480.7百萬元，增長4.3%。全年普惠金融業務實現收入及其他收益為人民幣1,614.6百萬元，較上一年度增加人民幣121.1百萬元，增長8.1%。本集團普惠金融業務實現所得稅前利潤人民幣689.8百萬元，較上年同期增加人民幣1,039.7百萬元。

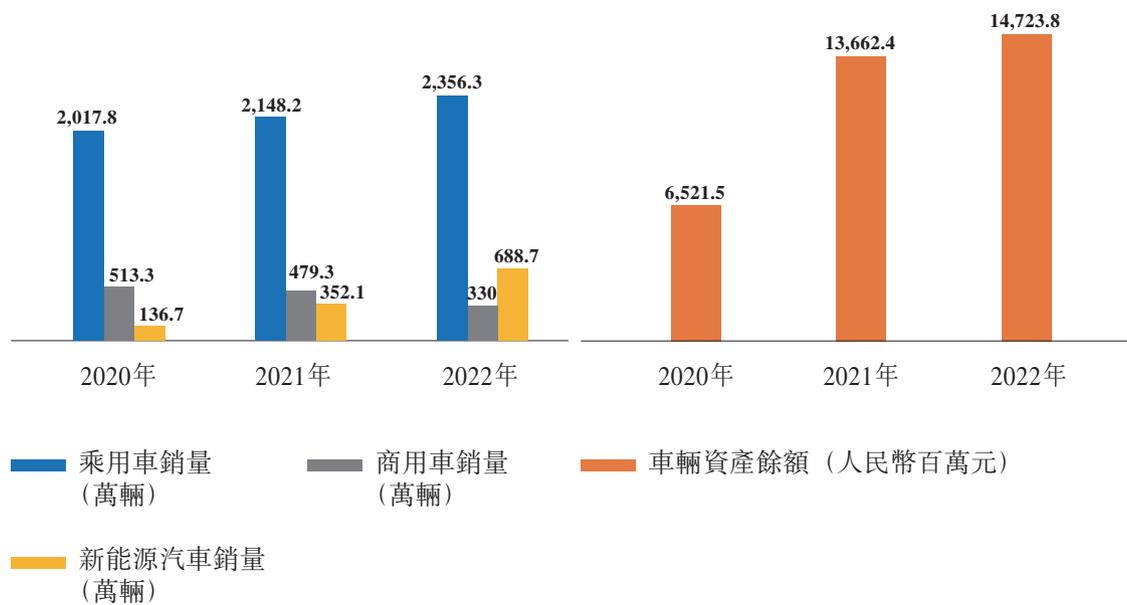
#### 3.4.1 車輛租賃

根據中國汽車工業協會的統計數據，2022年全國汽車產銷量分別完成2,702.1萬輛和2,686.4萬輛，同比增長3.4%和2.1%。其中，乘用車板塊雖然受到芯片短缺和疫情蔓延等因素影響，但得益於購置稅優惠和新能源車市場快速增長，全年銷量呈現「U型反轉、漲幅明顯」的特點，實現銷量2,356.3萬輛，同比增長9.7%；商用車受前期環保和超載治理政策下的需求透支，疊加疫情影響，整體需求放緩，全年實現銷量330萬台，同比下降31%，處在市場低位運行階段；新能源汽車持續爆發式增長，全年銷量688.7萬台，同比增長95.6%。

整體來看，乘用車市場繼續保持增長態勢；商用車市場波動較大，產銷同比均有所下降；新能源汽車同比呈大幅增長。行業協會預計2023年汽車市場將繼續呈現穩中向好的發展態勢。

國內車輛銷量走勢

本集團車輛資產餘額

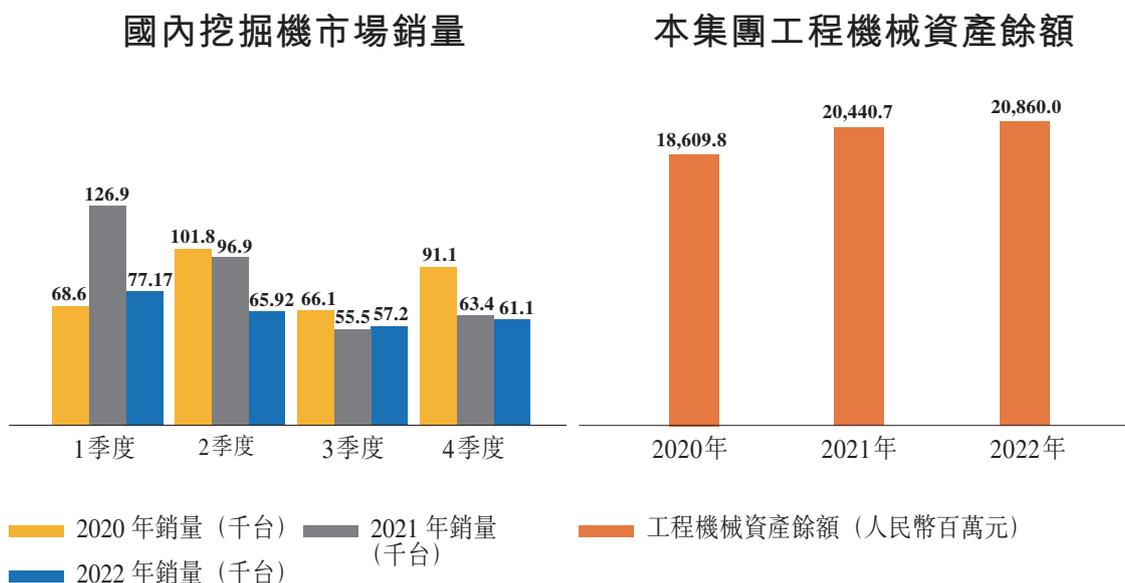


2022年本集團調整車輛傳統業務發展重心，加強對商用車細分領域的模式研究及調研走訪，為業務轉型創新提供有力支撐。推動乘用車租賃業務由平台授信模式向C端零售模式轉型發展。驅動大數據風控模型的優化和迭代，持續打造以大數據風控為核心、以渠道增信為補充的可持續零售租賃業務全面風控體系。2023年，本集團將繼續鞏固現有車輛業務合作關係，不斷優化租賃產品，加快業務轉型，持續搭建先進高效的風控體系。

截至2022年12月31日，本集團的車輛租賃業務相關資產為人民幣14,723.8百萬元，較2021年12月31日增加人民幣1,061.4百萬元，增幅7.8%，佔普惠金融分部資產的41.4%，業務板塊進一步實現結構平衡。

### 3.4.2 工程機械租賃

2022年，隨着企業復工復產有序推進，國內穩經濟政策效應逐步顯現，加上國際市場需求增長，工程機械行業總體實現穩定發展。本集團持續關注行業週期性問題，鞏固與行業龍頭企業的戰略合作關係，持續為受疫情影響的中小微用戶提供政策支持，積極響應國家支持「三農」的政策號召，成功落地首筆農機租賃業務。



截至2022年12月31日，本集團的工程機械租賃業務相關資產為人民幣20,860.0百萬元，較2021年12月31日增加人民幣419.3百萬元，增幅為2.1%，佔普惠金融分部資產的58.6%。

2023年，本集團將持續提升普惠業務在工程機械領域的市場滲透率，持續優化業務產品方案，繼續支持中小微企業紓困及發展。充分發揮數字化管理手段和能力，為業務模式創新和產品試點提供有效保障。

下表載列截至所示日期本集團普惠金融各子板塊的租賃業務相關資產賬面淨值及其佔比：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2022年 12月31日止的 租賃業務相關 資產賬面淨值	截至2022年 12月31日止的 租賃業務相關 資產賬面 淨值佔比
車輛租賃	14,723.8	41.4%
工程機械租賃	20,860.0	58.6%
<b>合計</b>	<b>35,583.8</b>	<b>100.0%</b>

### 3.5 其他

2022年，本集團在聚焦主責主業的基礎上，持續加強區域、行業、客戶等研究分析，積極推進業務創新及業務轉型發展，把握市場機遇，提升租賃服務實體經濟成效。截至2022年12月31日，其他業務的資產總額為人民幣20,069.6百萬元，較上年末增加人民幣8,874.7百萬元，增幅79.3%。主要是由於本集團在聚焦主業的基礎上，加大對產業鏈、供應鏈的支持力度，其他板塊資產規模穩步提升。

## 4. 融資

得益於自身高信用評級（穆迪A1，標普A及惠譽A+），本集團不斷加強籌資能力和實現籌資渠道多元化。本集團與國內外銀行及其他金融機構繼續加深合作，充分保證業務發展所需的資金支持。截至2022年12月31日，本集團與174家銀行有業務聯繫，獲得合計約人民幣7,319.0億元銀行授信，其中未使用的銀行授信餘額約為人民幣4,550.5億元。2022年，在國內外宏觀金融環境複雜多變的情況下，本集團緊跟宏觀形勢變化，主動把握市場趨勢，適時調整融資策略，持續拓寬融資渠道，進一步優化債務結構和平衡融資成本。

人民幣融資方面，本集團持續開拓融資渠道，主動優化期限結構，有效控制融資成本。美元融資方面，受美元加息周期開啟及地緣政治等因素影響，美元基準利率快速上漲，本集團緊跟宏觀形勢變化，提前佈局、主動作為，多策略有效控制融資成本，凸顯出日益穩固的美元融資能力和抗風險韌性。債券融資方面，本集團及時把握俄烏衝突及美聯儲快速加息前有利發行窗口，於2022年3月公募發行3年期7億美元及5年期2.5億美元高級債券，成功鎖定中長期限美元融資成本。利率結構方面，本集團繼續保持原有的利率風險管理策略，主動管理資產與負債在利率結構上的匹配情況。匯率結構方面，本集團繼續保持原有的匯率風險管理策略，保持資產與負債在幣種上基本匹配，較大幅度降低了市場匯率波動對公司的影響。

2022年，本集團主要的籌資渠道包括銀行借款及發行債券。截至2022年12月31日，本集團銀行借款及應付債券分別為人民幣246,882.7百萬元和人民幣36,872.1百萬元。

## 5. 風險管理

本集團在日常業務中面臨多種風險，包括信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、聲譽風險等。本集團風險管理以支撐業務持續發展和提升本集團價值為戰略目標，建立並持續完善「全方位、全流程、全員」的全面風險管理體系，積極倡導和培育「風險面前人人平等，風險控制人人有責」的風險理念與文化，以達到風險與效益之間適當的平衡。

本集團採取以「三道防線」為基礎的分層管理：業務條線是防範全面風險的第一道防線，承擔風險管理的直接責任；風險管理條線作為防範全面風險的第二道防線，承擔制定政策和流程、對風險進行日常監測和管理的責任；內部審計部門作為防範全面風險的第三道防線，承擔對業務條線和風險管理條線履責情況進行審計的責任。以上三條防線的各部門各司其職，通過加強溝通和信息傳導、協調聯動，增強風險管控合力。

2022年，本集團採取的是穩健的風險偏好策略。在行業選擇方面，本集團偏好具備成熟業務模式、產生規模效應以及優良資產質量的行業與領域；在客戶挑選方面，本集團偏好大型企業、行業的龍頭企業或優質上市公司；在租賃資產經營方面，本集團結合經營戰略、市場環境以及租賃物特徵，對租賃資產進行科學分類、價值分析、專業化管理並加速流轉。

2022年，本集團健全風險偏好管理體系，針對不同種類風險和業務板塊制定差異化的風險偏好和管理策略，提升精細化管理水平。完善風險指標、限額與預警管理體系，強化監測能力建設，提升風險防控的前瞻性、全局性和主動性。組織開展風險識別與評估工作，完善風險管理薄弱環節，風險管理能力進一步提升。完善壓力測試管理體系，強化壓力測試實效。持續優化全面風險管理報告體系，緊跟時事、專題分析、突出重點，及時、深入、客觀地揭示面臨的風險狀況。加強業務連續性管理及監控，持續完善業務連續性管理體系。嚴格問責機制實施，加強風險專項培訓，正向引導員工提升風險及責任意識。

## 5.1 信用風險

信用風險是指交易對手無法在到期日履行合同義務而使本集團遭受損失的風險。

信用風險是本集團目前面臨的主要風險。本集團強調「規模、效益、風險」平衡的經營理念，重視信用風險量化管理技術與管理應用，建立了覆蓋所有企業客戶的信用評級和債項評級的二維評級體系；保持本集團租賃資產組合在不同國家、不同地區、不同行業、不同客戶與產品之間的適度分散，將集中度風險控制在合理的水平；持續提升租後管理精細化水平，開展各類專項風險排查工作，加強風險項目預警監控，提升風險管控的前瞻性和風險管控能力，守住風險底線，不良資產率保持在1%以下。

2022年，面對複雜多變的內外部環境，本集團按照「一企一策」原則制定方案，有效管控項目風險，積極開展風險排查，加強了對本集團各主要業務條線的風險排查和分析工作。

下表載列截至所示日期本集團未考慮抵質押物及其他增信措施的最大信用風險敞口：

(人民幣百萬元)	截至12月31日	
	2022年	2021年
<b>金融資產</b>		
現金及銀行結餘	29,760.7	36,833.1
衍生金融資產	840.8	94.6
應收賬款	3,487.7	1,245.1
應收融資租賃款	193,494.3	190,871.6
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,465.0	970.7
其他金融資產	1,469.8	1,101.7
	<u>230,518.3</u>	<u>231,116.8</u>
<b>合計</b>	<b><u>230,518.3</u></b>	<b><u>231,116.8</u></b>

#### 5.1.1 資產質量情況

本集團按季度根據資產風險程度評估資產質量和調整資產分類，對出現租金逾期、重大風險的項目，及時採取措施化解風險。本集團的資產分級制度基於中國銀保監會頒佈的《貸款風險分類指引》而制定。此外，本集團遵照中國銀行業有關資產質量分類的法定規定及國際會計標準以及相關指引制定金融資產減值政策。

下表載列截至所示日期本集團總資產按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日	
	2022年	2021年
<b>五級</b>		
正常	<b>351,372.9</b>	341,334.7
關注	<b>17,856.3</b>	10,505.8
次級	<b>1,436.0</b>	1,386.9
可疑	<b>56.3</b>	417.0
損失	<b>835.9</b>	566.4
	<hr/>	<hr/>
<b>減值損失準備前資產總額</b>	<b><u>371,557.4</u></b>	<b><u>354,210.8</u></b>
不良資產 <sup>(1)</sup>	<b>2,328.2</b>	2,370.3
不良資產率 <sup>(2)</sup>	<b><u>0.63%</u></b>	<b><u>0.67%</u></b>

(1) 不良資產指通過五級資產質量分類標準認定的後三類資產，包括「次級」、「可疑」和「損失」類。

(2) 不良資產率指截至所示日期不良資產佔減值損失準備前資產總額的百分比。

下表載列截至所示日期本集團融資租賃相關資產組合按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至12月31日	
	2022年	2021年
<b>五級</b>		
正常	189,463.1	188,006.5
關注	13,564.5	9,560.0
次級	665.4	359.0
可疑	—	—
損失	829.6	536.3
	<u>204,522.6</u>	<u>198,461.8</u>
<b>減值損失準備前融資租賃相關資產</b>	<b>204,522.6</b>	<b>198,461.8</b>
融資租賃相關不良資產 <sup>(1)</sup>	1,495.0	895.3
融資租賃業務不良資產率 <sup>(2)</sup>	<b>0.73%</b>	0.45%

(1) 融資租賃相關不良資產指通過五級資產質量分類標準認定的後三類融資租賃相關資產，包括「次級」、「可疑」和「損失」類。

(2) 融資租賃業務不良資產率指截至所示日期融資租賃相關不良資產佔減值損失準備前融資租賃相關資產的百分比。

截至2022年12月31日，本集團不良資產額為人民幣2,328.2百萬元，較上年末減少人民幣42.1百萬元；不良資產率為0.63%，較上年末下降0.04個百分點。截至2022年12月31日，融資租賃相關不良資產額為人民幣1,495.0百萬元，較上年末增加人民幣599.7百萬元；融資租賃業務不良資產率為0.73%，較上年末上升0.28個百分點。在風險防控壓力加大的背景下，本集團不斷提升並優化資產質量，在業務全流程的各環節上緩釋風險，夯實信用風險管理。

下表載列截至2022年12月31日本集團按業務分部劃分的融資租賃相關資產組合按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	基礎設施					總計
	飛機租賃	租賃	船舶租賃	普惠金融	其他	
<b>五級</b>						
正常	472.6	136,853.1	12,095.0	23,322.0	16,720.4	189,463.1
關注	-	4,120.0	-	9,444.5	-	13,564.5
次級	-	665.4	-	-	-	665.4
可疑	-	-	-	-	-	-
損失	-	646.1	3.3	13.2	167.0	829.6
	<u>472.6</u>	<u>142,284.6</u>	<u>12,098.3</u>	<u>32,779.7</u>	<u>16,887.4</u>	<u>204,522.6</u>
<b>減值損失準備前融資租賃相關資產</b>	<u>472.6</u>	<u>142,284.6</u>	<u>12,098.3</u>	<u>32,779.7</u>	<u>16,887.4</u>	<u>204,522.6</u>
融資租賃相關不良資產	-	1,311.5	3.3	13.2	167.0	1,495.0
融資租賃業務不良資產率	-	0.92%	0.03%	0.04%	0.99%	0.73%

2022年，本集團存量飛機板塊融資租賃項目資產質量良好；基礎設施租賃板塊及船舶租賃板塊的不良資產額和不良資產率較2021年上升；普惠金融板塊和其他業務板塊的不良資產餘額和不良資產率較2021年下降。本集團的風險管理能力及風險化解能力維持較好水平。

根據預期信用損失模型，本集團將融資租賃相關資產的信用等級變化分為以下三個階段：

階段1：自初始確認後，信用風險無顯著增加的應收融資租賃款劃分至此階段。對此類應收融資租賃款需確認未來12個月的預期信用損失；

階段2：自初始確認後，信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的應收融資租賃款劃分至此階段。對此類應收融資租賃款，按照整個存續期間計量其預期信用損失；

階段3：存在客觀減值證據的應收融資租賃款，劃分至此階段。對此類應收融資租賃款，按照整個存續期間計量其預期信用損失。

結合預期信用損失模型和上述信用等級的劃分，於2021年12月31日，本集團融資租賃相關資產淨額及其減值準備餘額列示如下：

(人民幣百萬元)	階段1	階段2	階段3	總計
融資租賃相關資產淨額	178,257.9	19,144.9	1,059.0	198,461.8
融資租賃相關資產減值準備	3,086.0	3,504.8	999.4	7,590.2

結合預期信用損失模型和上述信用等級的劃分，於2022年12月31日，本集團融資租賃相關資產淨額及其減值準備餘額列示如下：

(人民幣百萬元)	階段1	階段2	階段3	總計
融資租賃相關資產淨額	176,134.4	26,893.2	1,495.0	204,522.6
融資租賃相關資產減值準備	3,656.5	3,429.9	1,481.0	8,567.4

下表載列截至所示日期本集團應收融資租賃款的逾期情況分類：

(人民幣百萬元)	截至12月31日	
	2022年	2021年
未逾期未減值	200,459.9	197,414.1
已逾期未減值	-	-
已減值	1,573.0	1,047.7
	<u>202,032.9</u>	<u>198,461.8</u>
減：減值損失準備	(8,538.6)	(7,590.2)
合計	<u>193,494.3</u>	<u>190,871.6</u>

### 5.1.2 信用風險集中度

本集團主動落實監管機構要求，通過項目審查及時監控單一客戶的融資集中度，同時建立本集團客戶台賬，對本集團客戶融資集中度按季進行監控，防範授信集中度風險。截至2022年12月31日，本集團最大單一客戶融資租賃業務餘額佔資本淨額的10.69%，最大單一集團客戶融資租賃業務餘額佔資本淨額的14.38%。

下表載列截至所示日期本集團單一客戶及單一集團的集中度情況：

集中度指標	截至12月31日	
	2022年	2021年
單一客戶融資集中度 <sup>(1)</sup>	10.69%	13.74%
單一集團客戶融資集中度 <sup>(2)</sup>	14.38%	10.74%

(1) 按照本集團對單一承租人的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(2) 按照本集團對單一集團的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

截至2022年12月31日，以減值損失準備前融資租賃相關資產計，最大十家單一客戶的融資金額總計為人民幣28,479.0百萬元，佔融資租賃相關資產的比重為13.92%。

下表載列截至2022年12月31日本集團前十大客戶的融資情況：

(人民幣百萬元， 百分比除外)	所屬業務板塊	融資金額	佔減值損失 準備前融資 租賃相關 資產的比重
客戶A	基礎設施	4,531.7	2.22%
客戶B	集成電路製造	4,496.3	2.20%
客戶C	船舶	4,141.6	2.02%
客戶D	基礎設施	2,485.0	1.22%
客戶E	貨運港口	2,364.8	1.16%
客戶F	基礎設施	2,357.6	1.15%
客戶G	船舶	2,300.2	1.12%
客戶H	基礎設施	1,990.0	0.97%
客戶I	太陽能發電	1,970.8	0.96%
客戶J	基礎設施	1,841.0	0.90%
<b>合計</b>		<b>28,479.0</b>	<b>13.92%</b>

倘若承租人過度集中於單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，出租人所承擔的信用風險會相應提高。本集團應收融資租賃款的行業分佈較為分散，無重大行業集中度風險。

下表載列截至所示日期本集團應收融資租賃款淨額的行業分佈情況：

(人民幣百萬元， 百分比除外)	截至12月31日			
	2022年		2021年	
	金額	百分比	金額	百分比
飛機租賃	472.6	0.2%	314.6	0.2%
基礎設施租賃	142,284.6	70.4%	146,083.1	73.6%
船舶租賃	11,011.8	5.5%	12,349.3	6.2%
普惠金融	32,779.7	16.3%	30,870.6	15.6%
車輛	13,468.9	6.7%	12,265.1	6.2%
工程機械	19,310.8	9.6%	18,605.5	9.4%
其他	15,484.2	7.6%	8,844.2	4.4%
商業地產	34.0	0.0%	76.5	0.0%
其他行業	15,450.2	7.6%	8,767.7	4.4%
合計	<u>202,032.9</u>	<u>100.0%</u>	<u>198,461.8</u>	<u>100.0%</u>

## 5.2 市場風險

### 5.2.1 利率風險

利率風險是指因利率水平、期限結構等要素發生不利變動，導致本集團整體收益和經濟價值遭受損失的風險。

由於市場利率的波動，有可能導致本集團利差收窄。因此，本集團主要通過控制租賃資產和對應的負債的重新定價期限來管理其利率風險。

本集團的大部份外幣經營租賃業務收取固定租金，而銀行借款按浮動利率計息。本集團主要通過發行固定利率債券，減少本集團整體美元浮動利率負債敞口，並通過利率掉期合約把浮動利率借款轉為固定利率借款，以套期保值策略對沖負債端利率波動導致的現金流波動風險，從而有效地配比未來固定租金收入，並使利差穩定，以減輕美元利率變動對本集團經營業績的影響。

本集團的大部分人民幣租賃業務收取的租金隨中國人民銀行貸款市場報價利率（「LPR」）浮動，而負債主要以固定利率計息。針對這種情況，本集團主動進行人民幣資產與負債久期的匹配，以降低利率風險。

### 5.2.2 匯率風險

匯率風險是指匯率水平發生不利變動，導致本集團整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本集團匯率風險的主要來源是附屬公司、項目的子公司及特殊目的公司實現的外幣利潤所產生的美元敞口。

本集團匯率風險管理的策略是在日常經營中主動進行資產負債在幣種上的匹配，通過外匯敞口、匯率敏感性分析及其他工具，識別和計量匯率變化對本集團經營的影響，並針對影響損益的外匯風險敞口，通過套期保值類金融衍生工具對沖匯率風險。

本集團經營租賃和融資租賃業務下的大部分飛機、船舶以美元購買，其對應的經營租賃資產以及應收融資租賃款均以美元計價，其主要資金來源為境內外美元銀行借款及美元債券。除飛機租賃業務、船舶租賃業務外，本集團的其他租賃業務主要以人民幣計價，負債端為人民幣融資，不存在重大匯率風險敞口。

截至2022年末，本集團影響未來損益的美元兌人民幣外匯風險敞口為212.1百萬美元。本集團通過敞口監測、表內結匯、金融衍生工具對沖等手段有效管理外匯風險，2022年全年錄得匯兌收益人民幣127.5百萬元。

### 5.3 流動性風險

流動性風險是指本集團不能以合理的成本取得資金來償還負債或把握其他投資機會而面臨的風險。本集團流動性風險的管理目標是通過合理規模的流動性儲備資產和充足的資金來源充分覆蓋償還到期負債和業務發展所需的資金需求，在流動性風險可控的前提下獲得較高的利差水平，同時控制流動性管理成本。

本集團通過以下措施管理流動性風險並在利差與流動性風險之間取得平衡：主動管理資產負債期限組合，控制現金流錯配缺口，以降低結構性流動性風險。通過儲備充足的授信額度，建立多元化的資金來源，持續提升貨幣市場交易水平，提高本集團融資和日間流動性管理能力，以獲得充足的資金滿足償付債務和業務發展需要。本集團以銀行存款、貨幣市場債券等準現金資產作為主要流動性儲備，並持有一定比例高等級債券，確保流動性儲備資金可充分緩釋流動性風險。

截至2022年12月31日，本集團擁有人民幣12,642.0百萬元同業拆借額度。此外，本集團着力提升自身貨幣市場交易能力，尤其是在線資金融入能力，2022年累計拆入資金(含正回購)人民幣182,924.6百萬元。本集團根據市場流動性情況，合理有序安排資金計劃，進一步完善流動性管理機制，持續優化流動性儲備體系，流動性情況良好，流動性風險管理能力進一步提升。

## 5.4 其他風險

### 5.4.1 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件所造成損失的風險。

2022年，本集團進一步提升操作風險管控力度。一是不斷強化操作風險管理體系建設，構建操作風險管理網絡，確保操作風險防控工作無遺漏、無死角、全覆蓋。二是持續完善內控管理制度建設，主動跟蹤監管要求，持續推進制度對照檢查，填補制度空白。三是健全本集團各項業務管理機制，優化各類管理流程，強化執行管理，防範和降低操作風險事件發生概率。四是進一步明晰業務連續性管理組織架構，同時細化業務連續性日常管理要求。五是優化操作風險管理方法與工具，定期開展操作風險識別與評估，完善操作風險關鍵指標監測，持續做好操作風險事件收集，落實報告機制，及時揭示集團操作風險狀況。2022年，公司未發生重大操作風險事件。

### 5.4.2 信息科技風險

信息科技風險，是指在本集團信息科技工作中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

中國銀保監會重視銀行業的信息科技風險管理，要求金融租賃公司建立有效的機制，實現對公司信息科技風險的識別、計量、監測和控制，促進安全、持續、穩健運行，推動業務創新，提高信息技術使用水平，增強核心競爭力和可持續發展能力，不斷增強風險抵禦能力。

2022年，本集團進一步完善信息科技風險管理，一是建立健全信息科技管理機制和流程，完善信息科技項目管理體系，建立技術人力外包服務管理機制，優化桌面服務、數字服務和應用運維等服務流程，共建子公司信息科技集團化協同機制。二是持續推進應用系統建設，建成核心租賃業務系統、風險預警及評級系統、集團新官網、集團大樓數字化改造項目、監管報送平台，完成乘用車系統新渠道對接、資金系統三期功能優化、綜合事務系統升級，提升財務領域業財稅資一體化。三是迭代開發大數據平台，升級大數據平台產品功能，擴大源數據採集範圍，優化主題模型層，支撐下游系統用數。四是推進信息安全體系建設，落地內外網分離建設方案，啟動信息安全體系建設，保障日常和重要時段信息安全。五是強化基礎設施保障能力，保障生產運行安全穩定，推進應用系統「上雲工程」，開展重要業務系統應急演練。

### 5.4.3 聲譽風險

聲譽風險是指由集團機構行為、員工行為或外部事件等導致利益相關方、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害集團品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險是公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分。

2022年，本集團持續加強聲譽風險管理，從「密切監測、主動研判、正面疏導」等重點環節，積極開展聲譽風險防控及品牌形象建設工作。一是根據監管要求進一步完善本集團聲譽風險管理相關規定與操作流程。二是按照監管及本集團聲譽風險管理相關要求，定期進行聲譽風險自查、排查及聲譽風險評估工作。三是通過專業機構進行全天候主要媒體輿情監測，有針對性並動態調整輿情監測範圍，強化預警，提前防範，及時糾錯。四是對重要時點進行專項應對部署，對本集團關注的敏感輿情進行專項監測，提前制訂應對預案。五是大力推進集團市場品牌形象建設，加強與境內外主流媒體的溝通，積極主動發聲，在向市場傳遞經

營成果，積極展現本集團推進金融助企、綠色租賃、國船國造、共享出行等舉措，以及志願抗「疫」、金融紓困等責任擔當，營造了良好聲譽環境。2022年本集團聲譽風險管理水平穩步提升，有效維護了集團聲譽，建立了良好品牌形象。

#### 5.4.4 國別風險

國別風險，是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區的承租人或債務人沒有能力或者拒絕償付集團債務，或使集團在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使集團遭受其他損失的風險。

2022年，本集團進一步加強國別風險管理，一是完善國別風險管理框架，根據集團國別風險管理辦法，落實國別風險管理政策。二是向董事會及高級管理層定期報告國別風險情況，包括國別風險暴露、風險評估和評級、風險限額佔用情況等。三是充分考慮國別風險對資產質量的影響，準確識別、合理評估、審慎預計因國別風險可能導致的資產損失，定期開展國別風險準備金計提工作。四是加強國別風險管理的針對性，如針對俄烏地區，開展特定國家國別風險影響分析。

## 6. 資本管理

本集團進行資本管理活動的主要目標是保持合理的資本充足率水平以滿足資本監管法規和政策要求，保證本集團持續經營能力以便能夠持續為股東提供回報，保持充足的資本基礎以支持業務發展。本集團管理層基於中國銀保監會頒佈的相關監管規定，密切監控資本充足率、槓桿率和監管資本的運用情況。

2022年，本集團持續夯實資本管理的基礎，積極推進資本集約化經營轉型。一是進一步健全資本管理制度和機制，系統性實施符合監管規定核心要求、具有本集團特點的內部資本充足率評估程序，完成年度內部資本充足評估情況報告和資本充足率管理計劃報告，統籌推進第二支柱建設。二是深化資本前瞻性和精細化管理理念，根據監管要求和本集團未來發展規劃，制定《國銀金租2022 — 2025年資本規劃》，以資本規劃、資本充足率管理計劃、資本應用與考核、資本滾動監測為基礎，深入開展資本補充與資本使用的統籌

管理，提升資本使用效率和資本回報水平。三是增強內外部資本補充能力，構建資本補充長效機制，本集團通過保持穩健的利潤增長和有效的不良資產與撥備管理，形成內部資本補充的堅實基礎，同時積極研究推動外部資本補充，不斷夯實本集團資本實力，增強服務實體經濟的能力。2022年各項資本指標均滿足監管要求，資本充足率保持在穩健合理水平，各項管理制度和管理措施進一步落實到位。

中國銀保監會於2012年6月7日頒佈《資本管理辦法》，並於2013年1月1日生效。截至2022年12月31日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率分別為9.86%、9.86%和12.46%，均高於監管要求。

下表載列截至所示日期本集團的資本淨額及資本充足率：

(人民幣百萬元，百分比除外)	監管要求	截至12月31日	
		2022年	2021年
<b>資本淨額：</b>			
核心一級資本淨額		<b>33,548.5</b>	30,511.4
一級資本淨額		<b>33,548.5</b>	30,511.4
資本淨額		<b>42,386.0</b>	38,727.6
<b>資本充足率：</b>			
核心一級資本充足率	≥7.5%	<b>9.86%</b>	9.40%
一級資本充足率	≥8.5%	<b>9.86%</b>	9.40%
資本充足率	≥10.5%	<b>12.46%</b>	11.93%

## 7. 資本性支出

本集團的資本性支出主要包括購買船舶、飛機租賃資產和購買物業及設備等資產。2022年，本集團的資本性開支為人民幣17,671.6百萬元，主要用於船舶、飛機購買。本集團通過經營活動所得現金、銀行借款及全球發售債券為資本性開支提供資金。

下表載列於所示年度本集團的資本性支出情況：

(人民幣百萬元)	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
資本性支出	<b>17,671.6</b>	28,379.5

## 8. 資產抵押

截至2022年12月31日，本集團有人民幣39,890.0百萬元的经营租賃用設備(淨值)抵押、人民幣2,727.3百萬元的應收融資租賃款(淨值)質押、人民幣464.5百萬元的應收賬款(淨值)、以及人民幣2,262.7百萬元的存款質押予銀行以獲得銀行借款和長期應付款，抵質押資產總額佔總資產比例為12.8%。

## 9. 人力資源

本集團始終致力於為人才提供廣闊的發展空間，為人才搭建「幹事創業的平台，自我實現的舞台」。

截至2022年12月31日，為本集團提供相關服務的全職人員共568人。本集團擁有一支高素質的人才隊伍，本集團約93%的僱員擁有大學本科或以上學歷。

本集團堅持以人為本，樹立人才是本集團發展的第一資源，人力資源管理是本集團核心競爭力的理念。堅持市場導向，建立完善高效的組織架構和有效的激勵約束機制。堅持守正創新，探索國有企業人力資源管理工作的現代化、科學化、專業化路徑，推動本集團人力資源管理各項改革措施進一步深化落地。

截至2022年12月31日止年度和截至2021年12月31日止年度，本集團人事費用分別為人民幣546.8百萬元和人民幣494.8百萬元，人事費用分別約佔本集團同年收入及其他收益總額的2.2%和2.1%。

## 10. 行業監管

2022年，中國銀保監會繼續引導金融租賃公司回歸本源、專注主業，提升合規意識和合規理念，強化風險管理和內部控制，要求進一步發揮「融物+融資」特色功能，以更好地服務實體經濟，實現高質量發展。2022年，本集團全面貫徹新發展理念，聚焦外部監管動態，切實提高內控合規工作前瞻性有效性，分析研究行業合規風險焦點，持續強化集團合規經營、助力提升服務實體經濟質效。下表載列截至所示日期本集團受中國銀保監會監管的主要監管指標：

	監管要求	截至2022年 12月31日
資本充足率	高於10.5%	12.46%
一級資本充足率	高於8.5%	9.86%
核心一級資本充足率	高於7.5%	9.86%
單一客戶融資集中度	不超過30%	10.69%
單一集團客戶融資集中度	不超過50%	14.38%
單一客戶關聯度 <sup>(1)</sup>	不超過30%	1.16%
全部關聯度 <sup>(2)</sup>	不超過50%	2.61%
單一股東關聯度 <sup>(3)</sup>	不超過100%	38.31%
同業拆借比例 <sup>(4)</sup>	不超過100%	26.50%
融資租賃相關不良資產撥備覆蓋率	高於150%	573.07%
撥備覆蓋融資租賃相關資產率 <sup>(5)</sup>	高於2.5%	4.19%
固定收益類投資 <sup>(6)</sup>	不超過20%	3.54%

(1) 按照本集團對一個關聯方的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(2) 按照本集團對全部關聯方的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(3) 按照本集團對單一股東及其全部關聯方的融資餘額除以該股東對本集團的出資額計算。

(4) 按照同業拆入資金餘額除以本集團資本淨額計算。

(5) 按照融資租賃相關資產減值損失準備除以減值損失準備前融資租賃相關資產額計算。

(6) 按照本集團所開展的固定收益類證券投資業務金額除以本集團資本淨額計算。

## 11. 展望

2023年，全球經濟將面臨增長放緩與高通脹黏性的雙重壓力。根據國際貨幣基金組織預測，全球經濟增速將進一步降至2.9%，同時全球通脹將長時間維持高位。

國際方面，全球政治經濟面臨不確定性因素增多。包括美國、歐元區和英國在內的發達經濟體高通脹的持續性超過預期，貨幣政策被迫加快收縮，可能引發經濟衰退和資本市場動盪。國內方面，中國經濟依然面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，但較2022年有所緩解。中國政府工作報告指出，2023年中國發展主要預期目標是國內生產總值增長5%左右。總體來看，2023年中國經濟預計將繼續向潛在增速回歸，經濟增長動能將進行切換。

2023年，金融租賃行業發展機遇與挑戰並存。一方面，在中國擴內需、加快實施「十四五」規劃重大工程的背景下，可能會衍生出相應租賃業務機會。另一方面，2023年中國監管政策預計將持續引導租賃行業回歸本源，支持綠色低碳循環發展，更好地服務實體經濟。租賃公司需要持續加強政策、市場、行業、區域的跟蹤、分析與研判，把握發展機遇，推進業務創新及轉型發展。

展望2023年，本集團將堅守租賃本源，聚焦主責主業，發揮租賃特色優勢，服務實體經濟發展。加快推進創新轉型，優化業務佈局，提升專業化發展能力，完善資產負債管理體系與全面風險管理體系，提升經營質效，推動集團可持續穩健發展，爭創高質量發展金融租賃行業的先鋒。

## 其他資料

### 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其自身之企業管治守則。

於報告期內，除企業管治守則的守則條文第B.2.2條及守則條文第C.2.1條的要求外，本公司一直遵守企業管治守則項下之所有適用守則條文，並採納了大部分其中所載的建議最佳常規。

根據企業管治守則的守則條文第B.2.2條，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。誠如本公司日期為2022年10月31日的公告中所披露，第二屆董事會及監事會任期已於2022年11月11日屆滿。鑒於第三屆董事會董事候選人及監事會監事候選人的提名工作尚未結束，董事會及監事會換屆工作尚在積極籌備中，為確保本公司相關工作的連續性，董事會及監事會將延期換屆選舉。第二屆董事會董事及監事會監事的任期將順延至本公司股東大會選舉產生第三屆董事會及監事會止，董事會各專門委員會、監事會及本公司高級管理人員的任期亦相應順延。本公司將盡快確定有關事宜，積極推進董事會及監事會的換屆選舉工作進程，並及時履行相應的信息披露義務。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事長及總裁的角色應當區分，並不應由一人同時兼任。自彭忠先生於2022年12月9日辭去本公司副董事長、執行董事、總裁及董事會戰略決策委員會委員、董事會風險管理及內部控制委員會委員、董事會薪酬委員會委員職務後，執行董事兼董事長馬紅女士暫時代行本公司總裁職務，以保障本公司經營管理正常運行。本公司將會盡快物色合適人選填補副董事長、執行董事及總裁等職位之空缺。

本公司將繼續檢視並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 董事、監事及有關僱員進行證券交易的標準守則

本集團已制定《董事、監事和高級管理人員買賣本公司證券守則》作為董事、監事、高級管理人員及有關僱員(定義見香港上市規則)進行證券交易的行為守則，其條款不遜於相關法律法規以及公司章程的規定。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認於報告期內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

## 末期股息

董事會建議就截至2022年12月31日止年度派發末期股息每10股人民幣0.7952元(含稅)。截至2022年12月31日止年度，本集團淨利潤約為人民幣3,351,073千元。以2022年度本集團淨利潤的30%進行分配，利潤分配總額約為人民幣1,005,322千元。原則上內資股股東以人民幣支付、H股股東以港幣支付，港幣匯率以宣佈派發股利之日前五個工作日中國人民銀行公佈的港幣兌人民幣的平均收市價折算。此末期股息須經股東於2022年度股東週年大會上批准方可作實，並預計將於股東週年大會召開之日起兩個月內派付予股東。股東週年大會通知將公佈本公司召開股東週年大會日期及相關的暫停股份過戶登記安排，以及末期股息的派付日期及暫停股份過戶登記安排。

## 購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審閱年度業績

本集團截至2022年12月31日止年度之合併財務報表已由安永會計師事務所審核。董事會審計委員會亦已審閱本集團截至2022年12月31日止年度之經審核年度業績。本年度業績公告所載本集團截至2022年12月31日止年度的業績數字已獲本公司核數師安永會計師事務所認可，與本集團於截至2022年12月31日止年度經審核合併財務報表的數字相符。

## 發佈年度報告

本公司截至2022年12月31日止年度之年度報告將於適當時候在本公司網站([www.cdb-leasing.com](http://www.cdb-leasing.com))和香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上發佈。

## 合併損益表

截至2022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	
	2022年	2021年
收入		
融資租賃收入	10,288,623	9,813,486
經營租賃收入	<u>12,475,713</u>	<u>11,550,309</u>
總收入	22,764,336	21,363,795
投資收益淨額	32,489	87,279
其他收入、收益或損失	<u>2,256,632</u>	<u>1,864,732</u>
收入及其他收益總額	25,053,457	23,315,806
折舊及攤銷	(5,380,735)	(4,348,822)
員工成本	(546,785)	(494,793)
手續費及佣金支出	(51,015)	(82,056)
利息支出	(8,206,689)	(8,087,780)
其他營業支出	(1,653,476)	(1,256,500)
金融資產的減值損失淨額	(1,226,596)	(2,443,087)
其他資產的減值損失淨額	<u>(3,030,207)</u>	<u>(1,067,202)</u>
支出總額	<u>(20,095,503)</u>	<u>(17,780,240)</u>
除稅前利潤	4,957,954	5,535,566
所得稅費用	<u>(1,606,881)</u>	<u>(1,613,354)</u>
本公司擁有人應佔年度利潤	<u>3,351,073</u>	<u>3,922,212</u>
本公司擁有人應佔每股收益 (以每股人民幣元列示)		
— 基本	0.27	0.31
— 稀釋	<u>0.27</u>	<u>0.31</u>

## 合併綜合收益表

截至2022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	
	2022年	2021年
年度利潤	3,351,073	3,922,212
其他綜合收益		
以後可能會重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產的收益／(損失)，扣除稅項	904	(12,536)
現金流量套期收益／(損失)，扣除稅項	1,155,597	698,512
外幣折算差額	845,743	(150,205)
年度其他綜合收益總額，扣除稅項	2,002,244	535,771
本公司擁有人應佔年度綜合收益總額	5,353,317	4,457,983

## 合併財務狀況表

2022年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	12月31日	
	2022年	2021年
<b>資產</b>		
現金及銀行結餘	29,760,725	36,833,077
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	131,894	156,330
衍生金融資產	840,778	94,627
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,464,986	970,740
應收賬款	3,487,733	1,245,057
應收融資租賃款	193,494,283	190,871,553
持有待售資產	364,578	—
預付賬款	11,551,036	11,958,595
投資性房地產	1,041,945	904,310
物業及設備	106,524,461	92,829,721
使用權資產	141,184	154,492
遞延所得稅資產	1,831,030	1,674,834
其他資產	4,082,614	4,144,293
<b>資產總額</b>	<b>354,717,247</b>	<b>341,837,629</b>
<b>負債</b>		
借款	246,882,657	236,087,673
同業拆入	11,230,725	10,657,467
賣出回購金融資產款	429,914	—
衍生金融負債	28,283	576,497
應計員工成本	263,800	203,957
應付債券	36,872,054	45,045,528
應交稅費	769,122	372,472
租賃負債	147,234	172,141
遞延所得稅負債	1,541,095	1,822,217
其他負債	22,268,918	16,792,923
<b>負債總額</b>	<b>320,433,802</b>	<b>311,730,875</b>

## 合併財務狀況表(續)

2022年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣千元)

	12月31日	
	2022年	2021年
<b>權益</b>		
股本	12,642,380	12,642,380
資本公積	2,418,689	2,418,689
套期及公允價值儲備	696,592	(459,909)
外幣折算儲備	506,969	(338,774)
一般儲備	6,792,264	6,235,767
留存利潤	<u>11,226,551</u>	<u>9,608,601</u>
<b>權益總額</b>	<u>34,283,445</u>	<u>30,106,754</u>
<b>負債及權益總額</b>	<u><u>354,717,247</u></u>	<u><u>341,837,629</u></u>

## 合併權益變動表

截至2022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)

	本公司擁有人應佔權益						
	股本	資本公積	套期及公允 價值儲備	外幣 折算儲備	一般儲備	留存利潤	權益總額
2022年1月1日	12,642,380	2,418,689	(459,909)	(338,774)	6,235,767	9,608,601	30,106,754
年度利潤	-	-	-	-	-	3,351,073	3,351,073
年度其他綜合收益	-	-	1,156,501	845,743	-	-	2,002,244
年度綜合收益總額	-	-	1,156,501	845,743	-	3,351,073	5,353,317
股息	-	-	-	-	-	(1,176,626)	(1,176,626)
提取一般儲備	-	-	-	-	556,497	(556,497)	-
2022年12月31日	<u>12,642,380</u>	<u>2,418,689</u>	<u>696,592</u>	<u>506,969</u>	<u>6,792,264</u>	<u>11,226,551</u>	<u>34,283,445</u>
2021年1月1日	12,642,380	2,418,689	(1,145,885)	(188,569)	5,474,730	7,427,970	26,629,315
年度利潤	-	-	-	-	-	3,922,212	3,922,212
年度其他綜合收益	-	-	685,976	(150,205)	-	-	535,771
年度綜合收益總額	-	-	685,976	(150,205)	-	3,922,212	4,457,983
股息	-	-	-	-	-	(980,544)	(980,544)
提取一般儲備	-	-	-	-	761,037	(761,037)	-
2021年12月31日	<u>12,642,380</u>	<u>2,418,689</u>	<u>(459,909)</u>	<u>(338,774)</u>	<u>6,235,767</u>	<u>9,608,601</u>	<u>30,106,754</u>

## 合併現金流量表

截至2022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	
	2022年	2021年
<b>經營活動</b>		
除稅前利潤	4,957,954	5,535,566
調整：		
應付債券利息支出	1,282,767	1,446,828
租賃負債利息支出	7,154	8,285
折舊及攤銷	5,380,735	4,348,822
金融資產的減值損失淨額	1,226,596	2,443,087
其他資產的減值損失淨額	3,030,207	1,067,202
租賃折價負債的攤銷收入	(36,932)	(34,227)
處置經營租賃用設備的收益	(613,236)	(554,810)
處置自用物業及設備的損失	33	–
處置應收融資租賃款的收益	(28,639)	(102,186)
衍生工具的變現損失	–	5,591
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產的變現收益	(27,823)	(43,537)
衍生工具的未變現公允價值變動	(463)	(7,679)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的未變現公允價值變動	24,437	60,532
衍生工具的匯兌(收益)/損失	170,962	(118,621)
<b>營運資金發生變動前的經營現金流量</b>	<b>15,373,752</b>	<b>14,054,853</b>
存放中央銀行法定存款準備金減少	41,320	33,174
應收賬款(增加)/減少	(582,316)	257,300
應收融資租賃款增加	(735,802)	(26,835,927)
其他資產(增加)/減少	(4,814,470)	278,625
借款增加	5,609,793	26,523,289
同業拆入增加	214,030	9,761,720
賣出回購金融資產款增加	429,914	–
應計員工成本增加	59,843	48,263
其他負債增加	3,228,878	528,511
<b>經營活動所得現金</b>	<b>18,824,942</b>	<b>24,649,808</b>
已付所得稅	(1,825,135)	(942,076)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>16,999,807</b>	<b>23,707,732</b>

## 合併現金流量表(續)

截至2022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	
	2022年	2021年
<b>投資活動</b>		
已抵押及受限制銀行存款變動	1,495,067	(5,820,686)
購置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(1,956,433)	(969,393)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的處置／到期所得款項	(151,337)	326,464
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其他的處置／到期所得款項	1,519,854	1,101,393
處置物業及設備所得款項	4,246,568	5,788,462
購置物業及設備支付款項	(13,942,972)	(24,550,354)
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(8,789,253)</b>	<b>(24,124,114)</b>
<b>籌資活動</b>		
發行債券收到的款項	10,477,391	12,887,521
償還債券	(22,176,178)	(13,548,070)
債券發行費用	(43,523)	(39,953)
支付的債券利息	(1,356,437)	(1,465,569)
已付股息	(1,321,541)	(918,834)
租賃負債減少	(46,171)	(32,902)
<b>籌資活動所用現金淨額</b>	<b>(14,466,459)</b>	<b>(3,117,807)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(6,255,905)</b>	<b>(3,534,189)</b>
外匯變動的影響	719,940	(413,232)
現金及現金等價物年初餘額	30,196,765	34,144,186
<b>現金及現金等價物年末餘額</b>	<b>24,660,800</b>	<b>30,196,765</b>
<b>經營活動所產生的現金流量淨額其中包括：</b>		
收到的利息	10,721,473	10,118,370
已付利息(應付債券的利息支出除外)	(6,783,207)	(6,681,066)
<b>已收淨利息</b>	<b>3,938,266</b>	<b>3,437,304</b>

# 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)

## 1 一般信息及主要活動

1984年12月25日，國銀金融租賃股份有限公司（「本公司」）的前身深圳租賃有限公司經原中國人民銀行（「中國人民銀行」）深圳經濟特區分行批准成立，隨後於1999年12月，經重組後更名為深圳金融租賃有限公司。2008年，國家開發銀行股份有限公司（「國家開發銀行」）成為本公司控股股東，本公司的實收資本總額增至人民幣8,000,000,000元，而且，本公司隨後更名為國銀金融租賃有限公司。經2015年9月8日的股東大會決議，本公司實收資本總額增至人民幣9,500,000,000元。2015年9月28日，本公司經中國銀行保險監督管理委員會（「中國銀保監會」）批准變更為股份制公司，向代表本公司100%股份的現存股東合共發行9,500,000,000股每股面值人民幣1元的股份（「財務重組」），並於同日更名為國銀金融租賃股份有限公司。本公司辦事處註冊地址為中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市福田區福中三路2003號國銀金融中心大廈。

於2016年7月11日，本公司以首次公開發售形式按發行價每股2港元發行3,100,000,000股新普通股。所得款項總額為62億港元。本公司股份亦於同日在香港聯合交易所有限公司上市（「上市」）。於2016年7月29日，本公司宣佈超額配股權獲部分行使，共涉及42,380,000股新普通股，額外所得款項總額為84.76百萬港元。

於2019年12月27日，本公司以每股0.2863美元的價格向三峽資本控股（香港）有限公司回購並註銷687,024,000股H股。同時，本公司以與回購價相同的價格向中國長江三峽集團有限公司發行687,024,000股非流通內資股。該等變動對本公司總股本並無影響。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事飛機租賃業務、船舶租賃業務和境內基礎設施租賃業務、普惠金融業務、轉讓和受讓融資租賃資產、辦理與租賃有關的金融業務。

## 2 主要會計政策

### 2.1 編製基準

本集團合併財務報表依據國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則編製並同時遵循了香港《公司條例》的披露要求。

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）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按公允價值計量。符合劃分為持有待售資產條件的資產按其賬面價值與公允價值減去出售成本的較低者計量。其他會計項目均按彼等的歷史成本計量。編製符合國際財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦須管理層在運用本集團會計政策的過程中行使其判斷。

合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明外，金額單位均為人民幣千元。

## 2.2 新訂及經修訂準則及詮釋

### 2.2.1 已採納新訂及經修訂準則及詮釋

本集團已就本年度財務報表首次採納下列國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）：

國際財務報告準則第3號（修訂）	概念框架之提述
國際會計準則第16號（修訂）	物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項
國際會計準則第37號（修訂）	虧損性合同－履行合同成本
國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號 隨附之說明範例及國際會計準則第41號（修訂）

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

#### 國際財務報告準則第3號（修訂）：概念框架之提述

國際財務報告準則第3號（修訂）旨在以2018年6月頒佈的引用（「概念框架」）取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就國際財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產不符合資格於收購日期確認。

本集團已就2022年1月1日或之後發生的業務合併前應應用有關修訂。由於年內發生的業務合併並無產生該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

#### 國際會計準則第16號（修訂）：物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項

國際會計準則第16號（修訂）禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態（包括位置與條件）過程中出售項目所產生的全部所得款項。相反，實體須將出售任何該等項目的所得款項及按照國際會計準則第2號存貨釐定的成本計入損益。

本集團已就於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用有關修訂。由於於2021年1月1日或之後概無銷售製造可供提供使用物業、廠房及設備時產生的項目，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

#### 國際會計準則第37號（修訂）：虧損性合同－履行合同成本

國際會計準則第37號（修訂）澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本）。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非合約明確向交易對手收費，否則將其排除在外。

本集團前瞻性地將該等修訂應用於2022年1月1日尚未履行其全部責任的合約且尚未識別出虧損性合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無產生任何影響。

*國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進：國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之說明範例及國際會計準則第41號(修訂)*

國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之說明範例及國際會計準則第41號(修訂)。適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與債權人之間已支付或收取的費用，包括借款人或債權人代表其他方支付或收取的費用。

本集團前瞻性地將該修訂應用於2022年1月1日或之後經修改或交換的金融負債。由於在此期間本集團的金融負債並無修改，因此該修訂對本集團的財務狀況或表現並無產生任何影響。

- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附之說明範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在混淆。

## 2.2.2 尚未生效的準則、修訂及詮釋

截至本集團財務報表發佈之日止已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及詮釋披露如下。本集團擬於該等新訂及經修訂準則及詮釋生效時予以採納(如適用)。

		於該日或之後 開始的年度 期間生效
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後回租中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂)	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日

預期適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

### *國際財務報告準則第16號(修訂)*

國際財務報告準則第16號(修訂)訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方－承租人之規定，以確保賣方－承租人不確認與所保留使用權有關的任何損益金額。修訂於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用至適用於國際財務報告準則第16號初始適用日期後進行的銷售及租回交易。亦可提早應用。預期修訂對本集團的財務報表並無任何重大影響。

### *國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號 (修訂)*

國際會計準則第1號(修訂)要求實體披露重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號(修訂)為如何應用會計政策披露的重要性概念提供非強制性指引。國際會計準則第1號(修訂)自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。由於國際財務報告準則實務報告第2號(修訂)提供的指引為非強制性，故該等修訂毋須生效日期。本集團現正重新審查會計政策披露以確保修訂一致。

### *國際會計準則第8號 (修訂)*

國際會計準則第8號(修訂)澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入值編製會計估計。該修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

### *國際會計準則第12號 (修訂)*

國際會計準則第12號(修訂)收窄國際會計準則第12號中初始確認豁免的範圍，以致不再適用於會產生等額應課稅及可扣稅暫時性差異的交易，例如租賃及停用負債。故此，實體須就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(惟有充足應課稅溢利可用)及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，適用於所呈列的最早可資比較期間開始時的租賃及停用負債相關交易，並將任何累積影響確認為對當日之保留利潤或其他股本部分(倘適用)年初餘額的調整。此外，該等修訂可追溯應用於租賃及停用負債以外的交易。允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

## **2.3 收入確認**

收入是指日常業務過程中提供商品或服務的應收款項，按已收或應收代價的公允價值計量。收入按扣除增值稅後的淨額列示。特定收入確認標準列示如下：

- 經營租賃收入在相關租賃期內按直線法基準確認；
- 融資租賃收入按實際利率法在租賃期內各期間確認為收入；
- 金融資產的利息收入在經濟利益很可能將流入本集團且相關收入金額能可靠計量時予以確認。利息收入按時間基準累計，參考未償還本金額並按適用實際利率計算，實際利率是指將金融資產在預計存續期間的估計未來現金流量折現為該金融資產首次確認時的賬面淨值所使用的利率；

- 其他收入主要包括諮詢費收入、管理費及佣金收入及處置經營租賃用設備的收益等。諮詢費收入按照合同條款，在相關服務成果交付後確認。管理費及佣金收入根據管理服務合同及約定的管理費費率按日確認。處置經營租賃用設備的收益在相關設備的控制權已轉移，且設備送達買方後，已無進一步影響買方接收該設備的任何未履約義務之時確認。

## 2.4 物業及設備

物業及設備包括本集團自用的建築物、計算機及電子設備、機動車、辦公設備及租賃改良(而非下述的在建物業)以及用於經營租賃業務的飛機、船舶及專用設備。物業及設備均按歷史成本減去其後累計折舊及其後累計減值損失(如有)於財務狀況表內列報。歷史成本包括收購該等項目的直接支出。

當與該項目相關的未來經濟利益將很可能流入本集團，且該項目的成本可以可靠地計量時，後續成本計入資產賬面價值或確認為單獨資產(如適當)。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面價值在替換時終止確認。所有其他維修及維護費用在其於報告期內產生時計入損益。

除在建工程外，物業及設備項目在其預計可使用年限內採用直線法以成本減去殘值計提折舊，以核銷其成本。於各報告期末，本集團對有關預計可使用年限、殘值及折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

在建工程以成本減去任何已確認的減值損失列報。成本包括專業費用和符合條件的資產按本集團會計政策資本化的借款費用。該等物業於完工並達到擬定用途後列入物業及設備的適當類別。該等資產折舊方式與其他物業資產相同，於該等資產達到擬定用途後開始計提折舊。

當購買擁有現成租約的飛機時，本集團會釐定、計量及列賬租賃溢價資產／租賃折價負債，以及所收購的現有租約產生的維修權資產。

租賃溢價資產／租賃折價負債指於購買日租賃合同的租金大幅高於或低於市場租金水準的收購租賃價值。租賃溢價資產／租賃折價負債按剩餘租賃期限以直線法進行攤銷，且視作折舊及攤銷的一部分，並分別於其他資產或其他負債中列示。

維修權資產指收購的內含於租賃項下的、於購買日與飛機實質維修條件相比，收取更高維修狀態下的飛機的合同權利之公允價值。維修權資產的攤銷由維修事件觸發。合格的維修事件發生後，與維修事件相關部分的成本將資本化為飛機成本，且根據本集團的折舊政策計提折舊。租賃結束時，任何剩餘維修權資產將與來自承租人的維修保證金或租賃提前終止補償金沖抵，任何盈餘將作為其他收益確認為損益。

當物業及設備項目處於處置狀態或預期繼續使用該資產不能再產生經濟利益時，終止確認該物業及設備項目。物業及設備項目出售或報廢所產生的任何收益或損失(出售所得款項與相關資產賬面價值的差額)計入損益。

本集團自用的各類物業及設備的預計殘值率及預計可使用年限載列如下：

	預計殘值率	預計 可使用年限
建築物	5%	20至40年
計算機及電子設備	5%	3年
機動車	5%	5年
辦公設備	5%	3至5年
租賃改良	0%	租賃期

本集團為經營租賃業務而持有的各類設備的預計殘值率及預計可使用年限載列如下：

	預計殘值率	預計 可使用年限
飛機	15%	7至30年
飛機－選裝設備(BFE)	0%	租賃期
船舶	10%-15%	8至25年
專用設備	5%	8至10年

## 2.5 金融工具

當本集團成為金融工具合同的一方時，在合併財務狀況表中確認金融資產及金融負債。本集團初始確認金融資產或金融負債時，按照公允價值計量。與收購或發行金融資產或金融負債直接相關的交易費用適當地於初始確認時直接計入金融資產或金融負債的公允價值或從中扣減（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除外）。對於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，相關交易費用直接計入當期損益表。

### 2.5.1 公允價值釐定

為呈列財務報告，本集團部分金融資產和金融負債以公允價值計量或披露。本公司董事會已建立特定流程，確定適當的估值技術和輸入數據以對公允價值進行計量，並由董事會定期覆核流程的適宜性及公允價值的釐定。

採用相同工具報價的金融工具的公允價值由公開市場報價決定。該等金融工具被劃分為第一層級。對於第二層級，公允價值根據現值確定，折現率根據交易對手或其自身信用風險調整。

當無法從活躍市場上獲取公開市場報價時，本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值，包括：

- 利率掉期－根據可觀察收益曲線所作估計未來現金流量的現值；
- 外匯遠期－根據遠期匯率於資產負債日所作的未來現金流量的現值；
- 外匯期權－期權定價模型（例如柏力克－舒爾斯模型）；及
- 其他金融工具－貼現現金流量分析。

現金流量貼現模型使用的主要參數包括最近交易價格、相關收益率曲線、匯率、早償率及交易對手信用差價等。

若對本集團持有的金融工具估值技術使用的主要參數絕大部分可觀察到且可從活躍公開市場獲取，則該等金融工具被劃分至第二層級。

就若干金融工具(例如，非上市的股權投資)而言，此等工具劃分為第三層級。非上市的股權投資的估值乃基於對比經營及財務指標上可比的上市公司進行計算，其後再對非流動性進行調整。

### **2.5.2 實際利率法**

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及在有關期間內攤銷利息收入或分配費用的方法。實際利率為在金融工具的預計可使用年限或(適用時)較短的期間內，將預計的未來現金收款或付款準確折現至初始確認時的賬面淨值所使用的利率。在計算實際利率時，本集團將在考慮金融工具所有合同條款的基礎上預計現金流量，不考慮未來的信用損失。該計算包括合同各方之間已付或收取的，屬於實際利率組成部分的各項收費及成本、交易費用以及所有其他溢價或折價。

### **2.5.3 金融資產的分類、確認及計量**

本集團隨後按照管理金融資產的業務模式及金融資產的合同現金流特徵，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。

#### *以攤餘成本計量的金融資產*

同時滿足以下兩個條件的金融資產，以攤餘成本計量：

- 管理該金融資產的業務模式是持有金融資產以收取合同現金流量為目標；及
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團持有的該類金融資產其後以攤餘成本計量，主要包括應收融資租賃款、預付融資租賃項目款以及其他債務投資。

金融資產的攤餘成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上或減去初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷，再就任何損失準備作出調整。

#### *以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產*

本集團將同時符合下列條件的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 管理該金融資產的業務模式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；及
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團按公允價值對該類金融資產進行後續計量。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損益，應於其他綜合收益中確認，減值和匯兌損益除外。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計收益或損失從權益轉出，計入當期損益。該等金融資產的預計信用損失在其他綜合收益中確認，相應減值收益或損失計入損益，不調整其賬面價值。

#### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產*

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，主要包括股權投資。

本集團按公允價值對該類金融資產進行後續計量。按公允價值計量的金融資產的收益或損失，除該金融資產屬於套期關係的一部分外，均計入當期損益。本集團有權收取的該等權益工具產生的符合條件的股息應計入損益表。

#### *權益工具*

在初始確認時，本集團可以將非交易性權益工具投資不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該項權益工具應滿足國際會計準則第32號**金融工具：列報**對權益工具的定義。當該項權益工具終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計收益或損失從公允價值儲備轉出，計入權益項下留存利潤。本集團有權收取的該等權益工具產生的符合條件的股息計入損益表。該等權益工具無需確認減值損失。

### **2.5.4 金融資產減值**

本集團在財務報告日對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債務工具，以及貸款承諾和財務擔保合同，以預期信用損失為基礎，評估並確認相關減值準備。

預期信用損失（「**預期信用損失**」）是以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失是本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

#### *一般方法*

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團按三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入第一階段，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入第二階段，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在財務報告日存在客觀減值證據的金融資產納入第三階段，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期財務報告日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期財務報告日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該類金融工具的減值準備。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在財務報告日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為減值準備。在每個財務報告日，本集團將預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。

本集團計量金融工具預期信用損失的方式反映了：

- 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣時間價值；及
- 在無須付出不必要的成本或努力的情況下可獲得的有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

實體在計量預期信用損失時，並不需要識別每一可能發生的情形。然而，本集團考慮信用損失發生的風險或概率已反映信用損失發生的可能性及不會發生信用損失的可能性（即使發生信用損失的可能性極低）。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了複雜模型和多項假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用狀況（例如，借款人違約的可能性及相應損失）。本集團根據會計準則的要求在預期信用損失的計量中使用了判斷、假設和估計，例如：

- 信用風險顯著增加的判斷標準；
- 已發生信用減值金融資產的定義；
- 預期信用損失計量的參數；
- 前瞻性信息；
- 合同現金流量的修改。

#### *已發生信用減值金融資產的定義*

在國際財務報告準則第9號下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致。本集團在評估債務人是否已發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行人或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反了合同條款，如償付利息違約或償付利息或本金發生逾期等；
- 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債權人本不會考慮的讓步；
- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；

- 因財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 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；及
- 逾期信息。

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收回價值），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。

#### *預期信用損失計量的參數*

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值損失。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。根據國際財務報告準則第9號的要求，本集團考慮歷史統計資料（如交易對手評級）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

#### *簡化方法*

對於不包含重大融資成分的應收經營租賃款及其他金融資產或本集團採用不調整重大融資成分影響的實際權宜方法，本集團應用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，本集團於各報告日期並無追蹤信用風險的變動，而是根據整個存續期內預期信用損失確認損失準備。本集團已設立基於其過往信用損失經驗的撥備矩陣，並根據債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### **2.5.5 金融資產轉移**

本集團僅於收取金融資產現金流量的合同權利屆滿，或將金融資產及金融資產所有權幾乎所有的風險和報酬轉移給另一方時，終止確認金融資產。對於既沒有轉移也沒有保留與所轉移金融資產所有權上的幾乎所有風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制的，本集團按照繼續涉入程度繼續確認該項金融資產，並確認相關負債。如果本集團保留所轉移金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，則繼續確認該金融資產，並就已收款項確認金融負債。

終止確認金融資產時，其賬面價值與已收和應收代價之和的差額計入當期損益。

如果已轉移金融資產的一部分符合終止確認條件，則已轉移金融資產的賬面價值將根據該部分各自的公允價值在繼續涉入部分與已終止確認部分之間進行分配。(i)終止確認部分的賬面價值與(ii)終止確認部分的已收與應收代價之和的差額，計入當期損益。

### **2.5.6 金融負債的分類、確認和計量**

集團實體發行的金融負債和權益工具根據已訂立的合同安排本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。

初始確認時，本集團的金融負債通常分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或其他金融負債。

#### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債*

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括為交易而持有的金融負債及於初始確認時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。

若金融負債是出於短期回購目的而發生的，則歸類為為交易而持有。此類別還包括本集團訂立的未按國際財務報告準則第9號定義為套期關係中的套期工具的衍生金融工具。除非彼等被指定為有效的套期工具，否則分離的嵌入式衍生工具也被歸類為為交易而持有。為交易而持有的金融負債盈虧於損益表中確認。於損益表中確認的公允價值淨損益不包括對該等金融負債收取的任何利息。

於初始確認時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僅在滿足國際財務報告準則第9號的準則時指定。以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的損益計入損益表，但本集團自身信用風險產生的損益在其他綜合收益中列示，且其後不重分類至損益表。於損益表中確認的公允價值淨損益不包括對該等金融負債收取的任何利息。

#### *其他金融負債*

其他金融負債其後採用實際利率法按攤餘成本計量，終止確認或攤銷產生的收益或損失計入當期損益。

### **2.5.7 終止確認金融負債**

當本集團於有關合同中的義務已經解除、取消或屆滿時，本集團才能終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與已付及應付代價之差額計入損益。

本集團(作為現有借款人)與現有出借方之間達成的以條款實質上不同的新金融負債替換原金融負債的協議，被視為對原金融負債的抵銷及對新金融負債的確認。

## **2.6 衍生金融工具和套期會計**

### **2.6.1 初始確認和後續計量**

衍生金融工具以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。當公允價值為正數時，衍生工具作為金融資產列報；當公允價值為負數時，衍生工具作為金融負債列報。

衍生工具公允價值變動產生的任何收益或損失直接計入損益，現金流量套期的有效部分除外，該部分在其他綜合收益中確認，並在被套期項目影響收益或損失時轉出並計入損益。

就套期會計而言，套期分類為：

- 公允價值套期為對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾的公允價值變動風險敞口進行的套期；或
- 現金流量套期為對現金流量變動風險敞口進行的套期。該類現金流量變動源於與確認的資產或負債相關的特定風險或一項極有可能發生的預期交易，或尚未確認的確定承諾的外幣風險；或
- 境外淨投資套期。

在套期關係開始時，本集團正式訂明及編製相關文件以記錄其有意應用套期會計之套期關係，以及進行該項套期之風險管理目標和策略。

上述文件載明了套期工具的識別、被套期項目、被套期風險的性質以及本集團將如何評估套期關係是否滿足套期有效性要求（包括分析套期無效性的來源以及套期比率如何確定）。若套期關係滿足以下所有有效性要求，則符合套期會計的條件：

- 被套期項目與套期工具之間存在「經濟關係」；
- 被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；
- 套期關係的套期比率，應當等於本集團實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比。

符合所有套期會計標準的套期描述如下：

### **2.6.2 現金流量套期**

套期工具收益或損失的有效部分在現金流量套期儲備的其他綜合收益中確認，而任何無效部分則立即計入當期損益表。現金流量套期儲備為套期工具的累積損益與被套期項目的公允價值累積變動中的較低者。

於其他綜合收益中累積的金額乃根據相關套期交易的性質入賬。若被套期交易隨後導致確認非金融項目，則將權益中累積的金額從權益的單獨部分中剔除，並計入被套期資產或負債的初始成本或其他賬面價值中。這並非重新分類調整，因此不會於該期間的其他綜合收益中確認。當非金融資產或非金融負債的套期預計交易隨後成為應用公允價值套期會計處理的確定承諾時，該方法亦適用。

對於任何其他現金流量套期，於其他綜合收益中累積的金額在被套期現金流量影響損益的相同期間轉出並計入當期損益，作為一項重新分類調整。

若現金流量套期會計被終止，則如果仍預期會產生被套期項目的未來現金流量，其已在其他綜合收益中累計的金額必須保留在其他綜合收益中。否則，該金額將立即轉出並計入當期損益，作為一項重新分類調整。終止後，一旦發生現金流量套期，則必須根據如上所述的基礎交易的性質來核算累積的其他綜合收益中剩餘的任何金額。

### 3 總收入

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
融資租賃收入 <sup>(1)</sup>	10,288,623	9,813,486
經營租賃收入	12,475,713	11,550,309
	<u>22,764,336</u>	<u>21,363,795</u>

(1) 本集團2022年及2021年確認由不良應收融資租賃款產生的融資租賃收入分別約為人民幣5,624千元及人民幣19,264千元。

### 4 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的已實現收益	27,823	43,537
處置應收融資租賃款項的已實現收益	28,639	102,186
衍生工具的已實現損失	-	(5,591)
衍生工具未實現的公允價值變動	463	7,679
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產未實現的公允價值變動	(24,436)	(60,532)
	<u>32,489</u>	<u>87,279</u>

### 5 其他收入、收益或損失

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
金融機構存款利息收入	469,020	317,587
經營租賃業務用資產處置收益淨額	613,236	554,810
政府補助及獎勵 <sup>(1)</sup>	91,390	195,489
管理費及佣金收入	872,295	657,526
匯兌收益淨額	127,524	72,489
諮詢費收入	726	1,315
其他	82,441	65,516
	<u>2,256,632</u>	<u>1,864,732</u>

(1) 政府補助及獎勵乃根據財政部及國家稅務總局相關稅收政策及上海自貿區、天津東疆保稅港區以及廈門象嶼保稅區的相關財政及稅收優惠政策授出。該等補助已於收到時確認為收入。

根據中國深圳市政府頒佈的相關文件，本集團於2022年及2021年分別從深圳市政府收到鼓勵金融產業發展的政府補助及獎勵。該等補助在收取後確認為收入。

根據《深圳市支持金融業發展若干規定實施細則》(深府[2009]6號)，對於總部位於深圳的金融機構，其因自用需要新購地或建設本部自用辦公用房(含相關經營用房)的，符合資格獲得政府補助。參照土地使用權價格(含附加費)的30%，由市政府給予補助款。本公司於2011年收到深圳市政府的政府補助及獎勵。該筆補助在土地使用權預計可使用年限內使用直線法進行攤銷並確認為收入。

## 6 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
借款	6,766,071	6,457,709
應付債券	1,282,767	1,446,828
同業拆入	263,760	222,479
賣出回購金融資產款	18,100	29,185
承租人的保證金	327	812
其他	117,437	63,801
減：符合資本化條件的利息 <sup>(1)</sup>	(241,773)	(133,034)
	<u>8,206,689</u>	<u>8,087,780</u>

<sup>(1)</sup> 於2022年的符合資本化條件的利息為人民幣241,773千元(2021年：人民幣133,034千元)的預付款項。

## 7 金融資產的減值損失淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
應收融資租賃款	1,242,130	1,874,927
應收賬款	(332,716)	353,103
直線攤銷租賃資產	311,383	209,776
其他	5,799	5,281
	<u>1,226,596</u>	<u>2,443,087</u>

## 8 其他資產的減值損失淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
經營租賃用設備	3,027,853	878,897
投資性房地產	—	118,219
抵債資產	—	28,573
持有待售資產	—	41,513
飛機零部件資產	2,354	—
	<u>3,030,207</u>	<u>1,067,202</u>

## 9 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
當期所得稅		
– 中國企業所得稅	2,182,954	949,137
– 其他國家所得稅	9,133	7,769
遞延所得稅	(598,141)	636,760
以前年度不足撥備	12,935	19,688
	<u>1,606,881</u>	<u>1,613,354</u>

本公司及其所有於中國大陸成立附屬公司的適用企業所得稅稅率為25%，香港附屬公司所適用的所得稅稅率為16.5%，而愛爾蘭附屬公司所適用的所得稅稅率為12.5%。於其他司法管轄區產生的稅項按相關司法管轄區的現行稅率計算。

按25%的法定稅率繳納的所得稅費用與按實際稅率繳納的所得稅費用之間的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
所得稅前利潤	<u>4,957,954</u>	<u>5,535,566</u>
25%法定稅率的稅費	1,239,489	1,383,892
不可扣稅費用之稅務影響	18,474	34,400
以前年度不足撥備	12,935	19,688
未確認稅項虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	108,920	37,294
境外司法管轄區經營的集團實體不同稅率的影響	227,063	138,080
年度所得稅費用	<u>1,606,881</u>	<u>1,613,354</u>

## 10 每股收益

基本每股收益計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
收益：		
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	3,351,073	3,922,212
股份數目：		
已發行股份的加權平均數(千股)	<u>12,642,380</u>	<u>12,642,380</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.27</u>	<u>0.31</u>

基本每股收益金額是按照本公司擁有人應佔利潤除以截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度已發行普通股分別的加權平均數計算。

於2022年及2021年，本公司均無稀釋性潛在普通股，故稀釋每股收益金額與基本每股收益金額相同。

## 11 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
以公允價值計量：		
權益投資，已上市	14,034	12,585
權益投資，未上市	117,860	143,745
	<u>131,894</u>	<u>156,330</u>

## 12 衍生金融工具

衍生金融工具的合同金額／面額以及公允價值列示如下：

	合同金額／ 面額	2022年12月31日 公允價值	
		資產	負債
套期會計衍生工具：			
現金流量套期－利率掉期	17,396,951	797,740	-
未進行套期會計衍生工具：			
外匯遠期	139,292	-	(1,280)
交叉貨幣掉期	6,496,079	22,947	(27,003)
外匯掉期	905,398	20,091	-
	<u>24,937,720</u>	<u>840,778</u>	<u>(28,283)</u>
		2021年12月31日 公允價值	
	合同金額／ 面額	資產	負債
套期會計衍生工具：			
現金流量套期－利率掉期	26,787,276	38,018	(569,877)
現金流量套期－交叉貨幣掉期	874,855	15,609	-
未進行套期會計衍生工具：			
外匯遠期	1,466,411	41,000	-
交叉貨幣掉期	1,069,105	-	(5,068)
外匯掉期	246,824	-	(1,552)
	<u>30,444,471</u>	<u>94,627</u>	<u>(576,497)</u>

如上所示的利率掉期、交叉貨幣掉期及外匯遠期的公允價值根據彭博、路透社及交易對手間市場價值確定。

套期會計已應用於利率掉期及交叉貨幣掉期，本集團將其評估為高度有效套期。

本集團通過將利率掉期及交叉貨幣掉期合約的關鍵條款與借款及應付債券合約的條款（即名義金額，預期還款日期及利率）相匹配來釐定套期工具與被套期項目之間的經濟關係。套期比率（衍生工具的名義金額與被套期的借款及應付債券的面值之間的比率）釐定為1：1。為計量套期的有效性，本集團採用假設衍生法，將套期工具的公允價值變動與被套期項目公允價值因套期風險而發生的變動進行比較。

套期無效的來源：

- 借款和套期工具現金流量存在時間差異；
- 對被套期項目和套期工具進行折現時使用了不同利率曲線；及
- 被套期項目和套期工具的預計現金流量發生變動。

	未償還 名義金額	資產／ (負債)	美元利率 (每年)	匯率	到期 (年份)
2022年12月31日					
<b>現金流量套期</b>					
<b>利率掉期<sup>(1)</sup></b>					
美元	17,396,951	797,740	0.2680%至 3.2030%	–	2023年至 2028年
	未償還 名義金額	資產／ (負債)	美元利率 (每年)	匯率	到期 (年份)
2021年12月31日					
<b>現金流量套期</b>					
<b>利率掉期<sup>(1)</sup></b>					
美元	26,787,276	(531,859)	0.2680%至 3.2030%	–	2022年至 2028年
<b>交叉貨幣掉期<sup>(2)</sup></b>					
港元－美元	617,578	3,014	3.6950%至 3.7200%	1美元兌 7.78445港元 至1美元兌 7.8482港元	2022年
人民幣元－美元	257,277	12,595	2.9350%	1美元兌 人民幣 6.6910元	2022年

(1) 本集團使用該等利率掉期來對沖與美元倫敦銀行間同業拆借利率「LIBOR」掛鈎的相關借款及應付債券的現金流量變動風險。在這些利率掉期中，本集團收取與美元LIBOR掛鈎的浮動利息並支付固定利息。上述套期被分類為現金流量套期，這類利率掉期的公允價值變動計入套期儲備。於2022年及2021年，利率掉期的公允價值變動的套期有效部分分別為人民幣1,172,025千元及人民幣736,894千元計入套期儲備，套期無效部分甚微，計入損益。

(2) 本集團使用該等交叉貨幣掉期來對沖相關應付債券現金流量變動風險。在這些交叉貨幣掉期中，本集團收取固定利息的非美元本金並支付美元本金及固定利息。上述套期被分類為現金流量套期，這類交叉貨幣掉期的公允價值變動計入套期儲備。

### 利率基準改革

繼全球監管機構決定逐步取消現有利率基準並以無風險利率（「無風險利率」）取代現有利率基準後，本集團正評估對其現有對沖關係的影響。本集團已採用國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號（修訂）提供的暫時性補救措施，以使本集團可在引入無風險利率替代現有利率基準前之不確定期限內繼續進行套期會計處理。

下表列示衍生工具於套期關係的名義金額及加權平均剩餘期限，其可能受利率基準改革影響，並按利率基準分析。衍生套期工具與本集團通過套期關係管理的風險敞口非常接近。

於2022年12月31日

	名義金額	加權平均 剩餘期限 (年期)
利率掉期：		
美元LIBOR (3個月)	17,197,067	2.3
美元LIBOR (6個月)	199,884	0.9
	<u>17,396,951</u>	

於2021年12月31日

	名義金額	加權平均 剩餘期限 (年期)
利率掉期：		
美元LIBOR (1個月)	63,757	0.9
美元LIBOR (3個月)	26,490,806	2.6
美元LIBOR (6個月)	232,713	1.9
	<u>26,787,276</u>	

### 13 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
以公允價值計量： 存單	<u>1,464,986</u>	<u>970,740</u>

### 14 應收賬款

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
應收經營租賃款 <sup>(1)</sup>	1,719,859	2,338,378
融資租賃項目預付款項 <sup>(2)</sup>	2,489,752	—
其他應收賬款	67,463	13,902
	<u>4,277,074</u>	<u>2,352,280</u>
減：減值損失準備		
— 應收經營租賃款準備	(756,502)	(1,107,223)
— 融資租賃項目預付款項準備	(28,791)	—
— 其他應收賬款準備	(4,048)	—
	<u>(789,341)</u>	<u>(1,107,223)</u>
	<u>3,487,733</u>	<u>1,245,057</u>

(1) 應收經營租賃款淨值於報告期末根據應收款項到期日的賬齡分析如下：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
即期／遞延	308,283	888,792
逾期一個月內	278,452	60,076
逾期一至兩個月	28,062	28,417
逾期兩至三個月	12,527	29,966
逾期超過三個月	336,033	223,904
	<b>963,357</b>	<b>1,231,155</b>

(2) 倘本集團已向承租人支付款項，但租賃資產處於建設中且本集團未取得該等租賃資產的擁有權，則形成融資租賃項目預付款項。相關合同於該等租賃資產構建完工後生效，而相應租賃合同期將於承租人與本集團簽訂合同後開始。融資租賃項目預付款項其後將轉至應收融資租賃款。因而該等預付款項的賬齡分析被視為沒有意義。

於2022年12月31日，賬面價值約為人民幣464,480千元的融資租賃項目預付款項已抵押作為本集團銀行借款(2021年12月31日：無)(附註17)的抵押物。

於2022年及2021年各階段之間的應收賬款變動情況如下：

	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	總計
賬面價值總額					
2022年1月1日	-	-	-	2,352,280	2,352,280
資產新增／(償付)	2,443,814	-	-	(675,197)	1,768,617
核銷	-	-	-	(72,211)	(72,211)
外匯變動的影響	45,938	-	-	182,450	228,388
2022年12月31日	<b>2,489,752</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,787,322</b>	<b>4,277,074</b>
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	總計
賬面價值總額					
2021年1月1日	-	-	-	2,732,849	2,732,849
資產新增／(償付)	-	-	-	(324,134)	(324,134)
外匯變動的影響	-	-	-	(56,435)	(56,435)
2021年12月31日	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,352,280</b>	<b>2,352,280</b>

於2022年及2021年的減值損失準備變動情況如下：

	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	總計
減值損失準備					
2022年1月1日	—	—	—	1,107,223	1,107,223
增加／(減少)淨額 <sup>(1)</sup>	28,367	—	—	—	28,367
本年計提／(轉回) <sup>(2)</sup>	—	—	—	(361,083)	(361,083)
核銷	—	—	—	(72,211)	(72,211)
外匯變動的影響	424	—	—	86,621	87,045
	<u>28,791</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>760,550</u>	<u>789,341</u>
2022年12月31日	<u>28,791</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>760,550</u>	<u>789,341</u>
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	總計
減值損失準備					
2021年1月1日	—	—	—	772,199	772,199
本年計提／(轉回) <sup>(2)</sup>	—	—	—	353,103	353,103
外匯變動的影響	—	—	—	(18,079)	(18,079)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,107,223</u>	<u>1,107,223</u>
2021年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,107,223</u>	<u>1,107,223</u>

(1) 本年因資產新增及款項償付而導致的變動。

(2) 本年因模型輸入數據定期更新及階段變動引起違約概率、違約風險敞口及違約損失率變動而導致的變動。

## 15 應收融資租賃款

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
應收融資租賃款		
1年以內	60,829,809	58,571,300
1年至5年	130,697,442	121,976,649
5年以上	44,249,417	53,112,339
應收融資租賃款總額	235,776,668	233,660,288
減：未實現融資收益	(33,743,782)	(35,198,445)
最低應收融資租賃款現值	202,032,886	198,461,843
減：減值損失準備	(8,538,603)	(7,590,290)
應收融資租賃款賬面價值	193,494,283	190,871,553
最低應收融資租賃款現值		
1年以內	51,311,657	48,995,907
1年至5年	112,880,748	103,715,411
5年以上	37,840,481	45,750,525
	<u>202,032,886</u>	<u>198,461,843</u>

本集團就其若干飛機、船舶、基礎設施設備、運輸及工程車輛訂立融資租賃安排。融資租賃期限為1至18年。

於2022年12月31日，賬面價值約為人民幣2,727,320千元的應收融資租賃款已抵押作為本集團銀行借款的抵押物(2021年12月31日：人民幣6,026,467千元)(附註17)。

於2022年12月31日，賬面價值約人民幣7,729,097千元的應收融資租賃款已根據本集團訂立的保理安排全額確認(2021年12月31日：人民幣1,209,614千元)。

應收融資租賃款主要基於貸款市場報價利率(「LPR」)或LIBOR而確定的浮動利率。應收融資租賃款的利率參照基準利率定期進行調整。

應收融資租賃款2022年度及2021年度各階段之間的變動載列如下：

	第1階段	第2階段	第3階段	總計
最低應收融資租賃款現值				
2022年1月1日	178,257,871	19,144,924	1,059,048	198,461,843
階段間的變動：				—
移至第1階段	2,026,760	(2,026,760)	—	—
移至第2階段	(10,813,324)	10,813,324	—	—
移至第3階段	—	(665,422)	665,422	—
資產新增／(償付)	3,127,937	166,279	(28,655)	3,265,561
核銷／轉出	—	(550,552)	(215,663)	(766,215)
外匯變動的影響	1,045,362	11,475	14,860	1,071,697
	<u>173,644,606</u>	<u>26,893,268</u>	<u>1,495,012</u>	<u>202,032,886</u>
2022年12月31日	<u>173,644,606</u>	<u>26,893,268</u>	<u>1,495,012</u>	<u>202,032,886</u>
	第1階段	第2階段	第3階段	總計
最低應收融資租賃款現值				
2021年1月1日	149,536,247	21,240,845	1,084,400	171,861,492
階段間的變動：				—
移至第1階段	3,044,568	(3,044,568)	—	—
移至第2階段	(4,597,246)	4,597,246	—	—
移至第3階段	—	(346,300)	346,300	—
資產新增／(償付)	30,547,672	(3,289,684)	(278,383)	26,979,605
核銷	—	—	(92,860)	(92,860)
外匯變動的影響	(273,370)	(12,615)	(409)	(286,394)
	<u>178,257,871</u>	<u>19,144,924</u>	<u>1,059,048</u>	<u>198,461,843</u>
2021年12月31日	<u>178,257,871</u>	<u>19,144,924</u>	<u>1,059,048</u>	<u>198,461,843</u>

2022年度及2021年度的應收融資租賃款減值損失準備變動如下：

	第1階段	第2階段	第3階段	總計
減值損失準備				
2022年1月1日	3,085,915	3,504,853	999,522	7,590,290
階段間的變動：				
移至第1階段	245,076	(245,076)	–	–
移至第2階段	(309,870)	309,870	–	–
移至第3階段	–	(367,150)	367,150	–
增加／(減少)淨額 <sup>(1)</sup>	(115,002)	(123,574)	(9,704)	(248,280)
本年計提／(轉回) <sup>(2)</sup>	668,152	489,382	332,876	1,490,410
核銷／轉出	–	(147,548)	(215,663)	(363,211)
外匯變動的影響	53,437	9,138	6,819	69,394
	<u>3,627,708</u>	<u>3,429,895</u>	<u>1,481,000</u>	<u>8,538,603</u>
2022年12月31日				
	第1階段	第2階段	第3階段	總計
減值損失準備				
2021年1月1日	1,789,997	3,074,860	956,083	5,820,940
階段間的變動：				
移至第1階段	335,903	(335,903)	–	–
移至第2階段	(63,785)	63,785	–	–
移至第3階段	–	(240,963)	240,963	–
增加／(減少)淨額 <sup>(1)</sup>	574,353	(488,176)	(193,144)	(106,967)
本年計提／(轉回) <sup>(2)</sup>	457,712	1,435,354	88,828	1,981,894
核銷	–	–	(92,849)	(92,849)
外匯變動的影響	(8,265)	(4,104)	(359)	(12,728)
	<u>3,085,915</u>	<u>3,504,853</u>	<u>999,522</u>	<u>7,590,290</u>
2021年12月31日				

(1) 本年因資產新增及款項償付而導致的變動。

(2) 本年因模型輸入數據定期更新及階段變動引起違約概率、違約風險敞口及違約損失率變動而導致的變動。

## 16 物業及設備

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
經營租賃用設備	105,799,049	92,070,297
自用物業及設備	725,412	759,424
	<u>106,524,461</u>	<u>92,829,721</u>

## 經營租賃用設備

	飛機	船舶	專用設備	總計
<b>成本</b>				
2022年1月1日	82,403,395	28,270,238	264,035	110,937,668
增加	13,015,080	4,570,969	65,133	17,651,182
自應收融資租賃款轉撥	–	550,552	–	550,552
本年處置／核銷	(3,701,526)	(671,062)	(264,035)	(4,636,623)
外幣折算	7,940,326	2,044,602	–	9,984,928
2022年12月31日	<u>99,657,275</u>	<u>34,765,299</u>	<u>65,133</u>	<u>134,487,707</u>
<b>累計折舊</b>				
2022年1月1日	(13,957,441)	(1,756,134)	(187,633)	(15,901,208)
本年計提	(3,626,478)	(1,597,652)	(1,033)	(5,225,163)
本年處置／核銷	260,083	305,853	187,631	753,567
外幣折算	(1,408,398)	(458,944)	–	(1,867,342)
2022年12月31日	<u>(18,732,234)</u>	<u>(3,506,877)</u>	<u>(1,035)</u>	<u>(22,240,146)</u>
<b>累計減值</b>				
2022年1月1日	(2,641,731)	(324,432)	–	(2,966,163)
本年計提	(2,953,231)	(74,622)	–	(3,027,853)
自應收融資租賃款轉撥	–	(147,548)	–	(147,548)
本年處置／核銷	67,340	61,527	–	128,867
外幣折算	(345,825)	(89,990)	–	(435,815)
2022年12月31日	<u>(5,873,447)</u>	<u>(575,065)</u>	<u>–</u>	<u>(6,448,512)</u>
<b>賬面淨值</b>				
2022年1月1日	<u>65,804,223</u>	<u>26,189,672</u>	<u>76,402</u>	<u>92,070,297</u>
2022年12月31日	<u>75,051,594</u>	<u>30,683,357</u>	<u>64,098</u>	<u>105,799,049</u>

	飛機	船舶	專用設備	總計
<b>成本</b>				
2021年1月1日	77,304,436	14,747,602	671,727	92,723,765
增加	14,358,776	14,001,475	–	28,360,251
本年處置／核銷	(7,492,398)	–	(407,692)	(7,900,090)
外幣折算	(1,767,419)	(478,839)	–	(2,246,258)
2021年12月31日	<u>82,403,395</u>	<u>28,270,238</u>	<u>264,035</u>	<u>110,937,668</u>
<b>累計折舊</b>				
2021年1月1日	(12,550,199)	(882,540)	(247,743)	(13,680,482)
本年計提	(3,256,799)	(899,839)	(21,987)	(4,178,625)
本年處置／核銷	1,626,670	–	82,097	1,708,767
外幣折算	222,887	26,245	–	249,132
2021年12月31日	<u>(13,957,441)</u>	<u>(1,756,134)</u>	<u>(187,633)</u>	<u>(15,901,208)</u>
<b>累計減值</b>				
2021年1月1日	(2,226,643)	(240,245)	(277,270)	(2,744,158)
本年計提	(787,885)	(88,446)	(2,566)	(878,897)
本年處置／核銷	316,129	–	279,836	595,965
外幣折算	56,668	4,259	–	60,927
2021年12月31日	<u>(2,641,731)</u>	<u>(324,432)</u>	<u>–</u>	<u>(2,966,163)</u>
<b>賬面淨值</b>				
2021年1月1日	<u>62,527,594</u>	<u>13,624,817</u>	<u>146,714</u>	<u>76,299,125</u>
2021年12月31日	<u>65,804,223</u>	<u>26,189,672</u>	<u>76,402</u>	<u>92,070,297</u>

於2022年12月31日，本集團賬面淨值分別約為人民幣38,797,903千元（2021年12月31日：人民幣29,016,282千元）及人民幣1,092,143千元（2021年12月31日：人民幣1,060,935千元）的經營租賃用設備已抵押作為本集團銀行借款（附註17）及長期應付款項的抵押物。

## 自用物業及設備

	建築物	計算機及 電子設備	機動車	辦公設備	租賃改良	總計
<b>成本</b>						
2022年1月1日	786,158	33,921	5,472	19,066	71,627	916,244
增加	-	30,116	-	42,345	35	72,496
自投資物業轉撥	2,781	-	-	-	-	2,781
本年處置／核銷	(73,340)	(3,321)	-	(261)	(14,787)	(91,709)
外幣折算	-	1,100	-	633	4,647	6,380
2022年12月31日	<u>715,599</u>	<u>61,816</u>	<u>5,472</u>	<u>61,783</u>	<u>61,522</u>	<u>906,192</u>
<b>累計折舊</b>						
2022年1月1日	(89,466)	(17,675)	(3,865)	(14,192)	(31,622)	(156,820)
本年計提	(10,229)	(17,690)	(601)	(4,764)	(3,017)	(36,301)
自投資物業轉撥	(270)	-	-	-	-	(270)
本年處置／核銷	298	-	-	-	14,787	15,085
外幣折算	-	(832)	-	(443)	(1,199)	(2,474)
2022年12月31日	<u>(99,667)</u>	<u>(36,197)</u>	<u>(4,466)</u>	<u>(19,399)</u>	<u>(21,051)</u>	<u>(180,780)</u>
<b>賬面淨值</b>						
2022年1月1日	<u>696,692</u>	<u>16,246</u>	<u>1,607</u>	<u>4,874</u>	<u>40,005</u>	<u>759,424</u>
2022年12月31日	<u>615,932</u>	<u>25,619</u>	<u>1,006</u>	<u>42,384</u>	<u>40,471</u>	<u>725,412</u>
	建築物	計算機及 電子設備	機動車	辦公設備	租賃改良	總計
<b>成本</b>						
2021年1月1日	800,870	17,072	5,472	17,482	72,805	913,701
增加	678	16,849	-	1,738	-	19,265
轉至其他資產	(15,159)	-	-	-	-	(15,159)
外幣折算	(231)	-	-	(154)	(1,178)	(1,563)
2021年12月31日	<u>786,158</u>	<u>33,921</u>	<u>5,472</u>	<u>19,066</u>	<u>71,627</u>	<u>916,244</u>
<b>累計折舊</b>						
2021年1月1日	(70,016)	(10,886)	(3,101)	(11,103)	(28,953)	(124,059)
本年計提	(20,681)	(6,789)	(764)	(3,172)	(2,926)	(34,332)
轉至其他資產	1,040	-	-	-	-	1,040
外幣折算	191	-	-	83	257	531
2021年12月31日	<u>(89,466)</u>	<u>(17,675)</u>	<u>(3,865)</u>	<u>(14,192)</u>	<u>(31,622)</u>	<u>(156,820)</u>
<b>賬面淨值</b>						
2021年1月1日	<u>730,854</u>	<u>6,186</u>	<u>2,371</u>	<u>6,379</u>	<u>43,852</u>	<u>789,642</u>
2021年12月31日	<u>696,692</u>	<u>16,246</u>	<u>1,607</u>	<u>4,874</u>	<u>40,005</u>	<u>759,424</u>

於2022年12月31日，本集團未辦理登記的物業及設備的賬面價值約為人民幣7,445千元（2021年12月31日：人民幣7,987千元）。然而，未辦理登記並不影響本集團對上述資產擁有的權利。

截至2022年12月31日止年度，根據國際會計準則第36號資產減值，根據飛機及船舶減值跡象進行減值測試。為進行評估，本集團獲取獨立飛機評估機構的估值。該等評估機構對飛機及船舶的未來估值做出假設及估計。為確認及計量減值損失，倘確定需要進行減值測試，則通過將其賬面價值與其使用價值及公允價值減處置費用的較高者進行比較，對每架飛機或每艘船舶進行單獨測試。

使用價值，指預期從飛機或船舶資產中形成的未來現金流量的現值。採用稅前折現率將預計的未來現金流量進行折現，該折現率反應了貨幣時間價值和資產特定風險的當前市場評價。為計算飛機及船舶的使用價值，2022年12月31日的加權平均折現率分別為6.30%及6.57%（2021年：4.80%及5.34%）。本集團根據從獨立評估機構獲取的可觀察市場資料確定公允價值減處置費用的餘額。倘飛機的賬面價值超過了使用價值與公允價值減處置費用後的餘額兩者之中的較高者，則需要確認資產減值損失。

評估後，已就41架飛機（2021年：25架飛機）確認減值損失人民幣2,953百萬元（2021年：人民幣788百萬元），包括已作出撥備的滯留在俄羅斯的9架飛機。7艘船舶（2021年：5艘船舶）確認減值損失人民幣75百萬元（2021年：人民幣88百萬元）。

2022年2月俄烏衝突爆發以來，因美國及歐盟等多國對俄實施制裁，本集團終止了與原俄羅斯航空公司15架飛機租賃，並成功取回其中6架飛機。截至2022年12月31日，仍有9架飛機滯留俄羅斯，本集團相信在可預見的未來不大可能從俄羅斯取回飛機。本集團已經在截至2022年12月31日止年度內就上述飛機資產確認了24.14億元人民幣的減值損失。截至2022年12月31日，本集團已根據涉俄飛機相關保險政策提出正式索賠，並尋求上述飛機的保險賠付。

本公司董事確信，物業及設備截至2022年12月31日的賬面淨值不會進一步減值至低於該價值。

於2022年12月31日，假設加權平均折現率增加50個BP，則飛機減值將增加人民幣74百萬元（2021年：人民幣51百萬元）；假設加權平均折現率下降50個BP，則飛機減值將減少人民幣96百萬元（2021年：人民幣42百萬元）。

於2022年12月31日，假設市場價值增加5%，飛機及船舶減值將分別減少人民幣156百萬元及人民幣25百萬元（2021年：人民幣33百萬元及人民幣81百萬元）。假設市場價值下降5%，則飛機及船舶減值將分別增加人民幣127百萬元及人民幣30百萬元（2021年：人民幣35百萬元及人民幣27百萬元）。

## 17 借款

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
有抵質押物銀行借款 <sup>(1)</sup>	32,333,829	28,099,086
保理融資 <sup>(2)</sup>	7,104,143	1,175,830
無抵質押物銀行借款	207,444,685	206,812,757
	<b>246,882,657</b>	<b>236,087,673</b>
	2022年 12月31日	2021年 12月31日
應償還賬面價值：		
一年以內	187,670,246	212,544,215
一年以上兩年以內	44,300,211	15,250,460
兩年以上五年以內	12,333,935	6,655,225
五年以上	2,578,265	1,637,773
	<b>246,882,657</b>	<b>236,087,673</b>

### (1) 有抵質押物銀行借款

本集團的有抵質押物銀行借款是由經營租賃用設備、應收融資租賃款及銀行存款作為抵質押物，有關賬面價值如下：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
經營租賃用設備	38,797,903	29,016,282
應收融資租賃款	2,727,320	6,026,467
應收賬款	464,480	-
銀行存款	2,262,687	4,170,823
	<b>44,252,390</b>	<b>39,213,572</b>

- (2) 本集團訂立了應收融資租賃款保理安排，並將收到的轉讓現金確認為保理融資，於2022年12月31日約為人民幣7,104,143千元（2021年12月31日：人民幣1,175,830千元）。

本集團的固定利率借款及合同到期日披露如下：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
固定利率借款：		
一年以內	145,544,303	173,337,893
一年以上五年以內	22,210,656	494,282
五年以上	527,622	186,316
	<b>168,282,581</b>	<b>174,018,491</b>

此外，本集團的浮動利率借款以LPR、LIBOR、擔保隔夜融資利率（「SOFR」）或Term SOFR為基礎計息。

本集團借款的實際利率範圍（與合同利率相若）如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
實際利率：		
固定利率借款	1.45% - 5.95%	0.12% - 4.45%
浮動利率借款	1M LIBOR+0.37% 至 6M LIBOR+2.80%	3M LIBOR+0.30% 至 3M LIBOR+3.00%

## 18 應付債券

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
有擔保無抵押債券	32,043,941	40,630,522
無擔保無抵押債券	4,828,113	4,415,006
	<u>36,872,054</u>	<u>45,045,528</u>

下表概述本集團債券的基本信息：

			到期日(年)	於2022年12月31日		
				面值	有擔保無 抵押債券 <sup>(1)</sup>	無擔保無 抵押債券
發行人	貨幣	固定票息率				
國銀金融租賃股份有限公司	美元	2.875%	2030年	4,875,220	-	4,875,220
CDBL Funding 2 <sup>(3)</sup>	人民幣	3.05%至3.40%	2023年至2024年	900,000	900,000	-
	港元	1.20%至1.40%	2023年至2024年	1,161,251	1,161,251	-
	美元	1.20%至3.125%	2023年至2027年	14,333,147	14,333,147	-
CDBL Funding 1 <sup>(3)</sup>	美元	1.50%至4.25%	2023年至2027年	13,441,678	13,441,678	-
				<u>34,711,296</u>	<u>29,836,076</u>	<u>4,875,220</u>
發行人	貨幣	浮動票息率				
		SOFR+票息率為				
CDBL Funding 2 <sup>(3)</sup>	美元	0.85%至1.00%不等	2023年至2025年	2,298,318	2,298,318	-
				<u>37,009,614</u>	<u>32,134,394</u>	<u>4,875,220</u>

發行人	貨幣	固定票息率	到期日(年)	於2021年12月31日		
				面值	有擔保無抵押債券 <sup>(2)</sup>	無擔保無抵押債券
國銀金融租賃股份有限公司	美元	2.875%	2030年	4,462,990	-	4,462,990
CDBL Funding 2 <sup>(3)</sup>	人民幣	3.60%	2022年	270,000	270,000	-
	港元	1.00%至3.30%	2022年至2024年	1,929,536	1,929,536	-
	美元	0.80%至3.75%	2022年至2026年	19,094,903	19,094,903	-
CDBL Funding 1 <sup>(3)</sup>	美元	1.05%至4.25%	2022年至2027年	13,070,185	13,070,185	-
Amber Circle Funding Limited <sup>(3)</sup>	美元	3.25%	2022年	6,375,700	6,375,700	-
				<u>45,203,314</u>	<u>40,740,324</u>	<u>4,462,990</u>

- (1) 於2022年12月31日，該等債券由國銀租賃(國際)有限公司或國銀航空金融租賃有限公司無條件及不可撤回地擔保，並受惠於本公司提供的維好及資產購買契據。國銀租賃(國際)有限公司及國銀航空金融租賃有限公司均為本集團附屬公司。
- (2) 於2021年12月31日，該等債券由國銀租賃(國際)有限公司或國銀航空金融租賃有限公司無條件及不可撤回地擔保，並受惠於公司提供的維好及資產購買契據；該等票據或由國家開發銀行的香港分行無條件及不可撤回地擔保。
- (3) Amber Circle Funding Limited、CDBL Funding 1及CDBL Funding 2均為本集團附屬公司。

## 19 股本

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
註冊、發行和繳足： 每股面值人民幣1.00元	<u>12,642,380</u>	<u>12,642,380</u>

## 20 套期及公允價值儲備

本集團的套期及公允價值儲備變動列示如下：

	2022年	2021年
年初餘額	(459,909)	(1,145,885)
衍生工具的公允價值變動	1,316,119	786,391
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的公允價值變動	1,205	(16,714)
所得稅影響	<u>(160,823)</u>	<u>(83,701)</u>
年末餘額	<u>696,592</u>	<u>(459,909)</u>

## 21 股息

於2022年宣告的股息約為人民幣1,176,626千元，每10股普通股人民幣0.9307元(2021年：約為人民幣980,543千元，每10股普通股人民幣0.7756元)。截至2022年12月31日止年度每10股普通股派發股息人民幣0.7952元，股息總額約為人民幣1,005,322千元，將在年度股東大會上提出。該等財務報表不反映本次應支付的股息。

## 22 分部報告

向本公司董事會主要經營決策者(以下簡稱「主要經營決策者」)所報告的用於資源分配及評估分部表現的信息主要以本集團所提供服務的性質為重點，這與本集團組織基礎一致，即服務不同市場的不同業務各自作為戰略業務單元分開組織及管理。分部信息根據各分部向本公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製合併財務報表時使用的會計政策及計量標準一致。

本集團經營分部具體如下：

- 飛機租賃：主要從事商用飛機的收購、租賃、管理及出售業務；
- 基礎設施租賃：主要從事交通基礎設施、能源基礎設施的租賃業務；
- 船舶租賃：主要從事船舶租賃業務；
- 普惠金融：主要從事車輛及工程機械租賃業務；及
- 其他：主要提供國家政策支持的製造業設備以及商業地產的租賃業務。

除遞延所得稅資產及負債外，分部資產及負債分配予各分部，而分部業績不包括所得稅費用。分部收入、業績、資產及負債主要包含直接歸屬於某一分部的項目及可按合理基準分配的項目。

總部費用按照各分部收入淨額(分部的收入扣除持作經營租賃業務的設備的折舊開支)佔比進行分攤。總部資產及負債按照各分部的租賃業務相關資產佔比進行分攤。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度內均無變化。

向主要經營決策者提供截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度的經營及報告分部的信息如下：

	飛機租賃	基礎設施 租賃	船舶租賃	普惠金融	其他	總計
截至2022年12月31日止年度						
<b>分部收入及業績</b>						
融資租賃收入	5,883	7,392,675	656,819	1,545,694	687,552	10,288,623
經營租賃收入	7,024,856	-	5,320,528	-	130,329	12,475,713
分部收入	7,030,739	7,392,675	5,977,347	1,545,694	817,881	22,764,336
分部其他收入、收益及損失	797,214	324,025	1,084,439	68,880	14,563	2,289,121
分部收入及其他收入	7,827,953	7,716,700	7,061,786	1,614,574	832,444	25,053,457
分部支出	(9,540,996)	(4,626,374)	(4,193,127)	(924,730)	(810,276)	(20,095,503)
未扣除減值損失的所得稅前利潤	<u>1,183,602</u>	<u>3,748,079</u>	<u>3,308,544</u>	<u>770,720</u>	<u>203,812</u>	<u>9,214,757</u>
所得稅前利潤	<u>(1,713,043)</u>	<u>3,090,326</u>	<u>2,868,659</u>	<u>689,844</u>	<u>22,168</u>	<u>4,957,954</u>
2022年12月31日						
<b>分部資產及負債</b>						
分部資產	93,374,950	154,173,322	49,684,606	35,583,779	20,069,560	352,886,217
遞延所得稅資產						<u>1,831,030</u>
本集團資產總額						<u>354,717,247</u>
分部負債	88,914,136	136,995,921	43,600,152	31,561,302	17,821,196	318,892,707
遞延所得稅負債						<u>1,541,095</u>
本集團負債總額						<u>320,433,802</u>
截至2022年12月31日止年度						
<b>其他分部信息</b>						
投資性房地產折舊	-	-	-	-	(31,282)	(31,282)
物業及設備折舊	(3,631,266)	(16,525)	(1,607,721)	(3,210)	(2,742)	(5,261,464)
使用權資產折舊	(16,823)	(5,556)	(3,386)	(1,079)	(574)	(27,418)
攤銷	(33,602)	(8,269)	(5,039)	(1,606)	(12,055)	(60,571)
資本性支出	13,023,301	56,613	4,574,881	10,997	5,854	17,671,646
減值損失	<u>(2,896,645)</u>	<u>(657,753)</u>	<u>(439,885)</u>	<u>(80,876)</u>	<u>(181,644)</u>	<u>(4,256,803)</u>

	飛機租賃	基礎設施 租賃	船舶租賃	普惠金融	其他	總計
截至2021年12月31日止年度						
分部收入及業績						
融資租賃收入	985	7,282,531	625,338	1,442,746	461,886	9,813,486
經營租賃收入	6,895,939	31,472	4,497,555	—	125,343	11,550,309
分部收入	6,896,924	7,314,003	5,122,893	1,442,746	587,229	21,363,795
分部其他收入、收益及損失	779,108	342,982	745,441	50,791	33,689	1,952,011
分部收入及其他收入	7,676,032	7,656,985	5,868,334	1,493,537	620,918	23,315,806
分部支出	(7,363,085)	(5,480,532)	(2,972,918)	(1,843,420)	(120,285)	(17,780,240)
未扣除減值損失的所得稅前利潤	<u>1,764,473</u>	<u>3,092,577</u>	<u>3,266,154</u>	<u>670,836</u>	<u>251,815</u>	<u>9,045,855</u>
所得稅前利潤	<u>312,947</u>	<u>2,176,453</u>	<u>2,895,416</u>	<u>(349,883)</u>	<u>500,633</u>	<u>5,535,566</u>
2021年12月31日						
分部資產及負債						
分部資產	84,344,439	162,928,034	47,592,357	34,103,137	11,194,828	340,162,795
遞延所得稅資產						<u>1,674,834</u>
本集團資產總額						<u>341,837,629</u>
分部負債	78,580,151	147,494,800	42,563,018	31,152,687	10,118,002	309,908,658
遞延所得稅負債						<u>1,822,217</u>
本集團負債總額						<u>311,730,875</u>
截至2021年12月31日止年度						
其他分部信息						
投資性房地產折舊	—	—	—	—	(31,612)	(31,612)
物業及設備折舊	(3,261,776)	(39,012)	(902,184)	(3,024)	(6,961)	(4,212,957)
使用權資產折舊	(16,144)	(5,881)	(3,340)	(1,110)	(449)	(26,924)
攤銷	(45,009)	(9,701)	(5,510)	(1,832)	(15,277)	(77,329)
資本性支出	14,359,947	9,871	14,007,081	1,864	753	28,379,516
減值損失	<u>(1,451,526)</u>	<u>(916,124)</u>	<u>(370,738)</u>	<u>(1,020,719)</u>	<u>248,818</u>	<u>(3,510,289)</u>

截至2022年12月31日止年度，本集團最大客戶收入貢獻佔本集團收入的4.00%（2021年：4.97%）。

本集團的非流動資產主要分佈在中國（戶籍國家）。本集團的收入主要來源於其在中國的業務。

## 23 金融工具的公允價值

### 23.1 未以公允價值計量的金融工具的公允價值

除下表所詳述者外，本公司董事認為，在合併財務報表中確認的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

	本集團			
	12月31日			
	2022年		2021年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
應付債券	<u>36,872,054</u>	<u>35,399,151</u>	<u>45,045,528</u>	<u>45,729,239</u>

應付債券的公允價值層級為第二層級，其公允價值乃按公開市場報價釐定或根據與剩餘到期日匹配的當前收益曲線的現金流量貼現模型計量。

### 23.2 持續以公允價值計量的金融工具的公允價值

本集團的部份金融資產與金融負債於2022年及2021年12月31日以公允價值計量。下表載列有關如何確定該等金融資產與金融負債公允價值(尤其是估值技術和所用輸入數據)的資料。

	金融資產/ 金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與關鍵輸入數據
		2022年 12月31日	2021年 12月31日		
外匯遠期(附註12)	資產	-	41,000	第二層級	折現現金流量。未來現金流量是基於遠期匯率(來源於報告期末可觀察的遠期匯率)和合同遠期匯率估計，並按反映不同的交易對手的信用風險的折現率折現。
	負債	1,280	-		
利率掉期(附註12)	資產	797,740	38,018	第二層級	折現現金流量。未來現金流量是基於遠期利率(來源於報告期末可觀察的收益曲線)和合同利率估計，並按反映不同的交易對手的信用風險的折現率折現。
	負債	-	569,877		
上市的股權投資(附註11)	資產	14,034	12,585	第一層級	公開市場報價

	金融資產/ 金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術與關鍵輸入數據
		2022年 12月31日	2021年 12月31日		
非上市的股權投資(附註11)	資產	117,860	143,745	第三層級	市場比較法。股權投資的估值是基於對 比在經營及財務指標上可比的上市公 司進行計算，其後再對非流動性進行 調整。
交叉貨幣掉期(附註12)	資產	22,947	15,609	第二層級	折現現金流量。未來現金流量是基於遠 期利率(來源於報告期末可觀察的收 益曲線和可觀察的遠期匯率)和合同利 匯率估計，並按反映不同的交易對手 的信用風險的折現率折現。
	負債	27,003	5,068		
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產－存單 (附註13)	資產	1,464,986	970,740	第二層級	來自交易商或獨立定價服務供應商的市 場報價。
外匯掉期(附註12)	資產 負債	20,091 -	- 1,552	第二層級	折現現金流量。未來現金流量是基於遠 期匯率(來源於報告期末可觀察的遠期 匯率)和合同遠期利率估計，並按反映 不同的交易對手的信用風險的折現率 折現。

## 24 期後事項

截至本報告日，概無需要披露的期後事項。

## 釋義

「空客」	指	Airbus S.A.S (空客)，根據法國法律註冊成立的簡易股份公司(SAS)
「公司章程」	指	國銀金融租賃股份有限公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「波音」	指	波音公司，一家於美國特拉華州註冊成立的公司
「《資本管理辦法》」	指	《商業銀行資本管理辦法(試行)》，中國銀保監會於2012年6月7日頒佈並於2013年1月1日生效
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會及其前身中國銀行業監督管理委員會
「國家開發銀行」	指	國家開發銀行，於1994年在中國成立，並於2017年改制為有限責任公司，為本公司控股股東，持有本公司64.40%的股權
「國銀航空」	指	國銀航空金融租賃有限公司
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」或「公司」 或「國銀金租」	指	國銀金融租賃股份有限公司，於1984年在中國成立，並於2015年9月28日改制為股份有限公司，其H股在香港聯交所上市，股份代號為1606
「《公司條例》」	指	《公司條例》(香港法例第622章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改

「控股股東」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中以人民幣認購及繳足的每股面值人民幣1.00元的普通股
「本集團」或「集團」 或「我們」	指	本公司及其附屬公司或特殊目的公司，或如文義所指，本公司及其任何一家或多家附屬公司或特殊目的公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有有限公司的全資附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯交所主板上市並以港幣交易
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「製造商」	指	共同或個別地，波音、空客及其他飛機製造商
「中國人民銀行」	指	中華人民共和國中央銀行

「報告期」	指	2022年1月1日至2022年12月31日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份
「股東」	指	股份持有人
「附屬公司」或 「子公司」	指	具有《公司條例》第15條賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司監事
「美元」	指	美國法定貨幣美元

## 技術詞彙

「融資租賃」	指	根據《國際財務報告準則》分類的租賃安排，據此，租賃資產所有權的絕大部分風險及回報自出租人轉移至承租人
「融資租賃相關資產」	指	融資租賃項下的租賃資產，包括應收融資租賃款及應收賬款（融資租賃項目預付款項）
「惠譽」	指	惠譽國際信用評級有限公司
「穆迪」	指	穆迪投資者服務公司
「窄體飛機」	指	單通道飛機，例如空客A320系列及波音737系列
「經營租賃」	指	根據《國際財務報告準則》分類的租賃安排，據此，租賃資產的絕大部分風險及回報屬出租人
「特殊目的公司」	指	特殊目的公司
「標普」或「標準普爾」	指	標普全球評級（S & P Global Ratings）
「寬體飛機」	指	雙通道飛機，例如空客A330系列及波音777系列

承董事會命  
國銀金融租賃股份有限公司  
聯席公司秘書  
劉毅

中國深圳  
2023年3月17日

於本公告日期，本公司執行董事為馬紅女士及黃敏先生；非執行董事為李英寶先生及楊貴芳先生；獨立非執行董事為鄭學定先生、徐進先生及張宪初先生。