

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為從本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)接獲的報告文本，以供收錄於本[編纂]。此報告按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340「[編纂]及申報會計師」的規定編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

[日期]

敬啟者：

以下為我們就環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱「貴集團」)的財務資料編製的報告，包括 貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年(「有關期間」)的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日的合併財務狀況表、 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日的財務狀況表連同其相關附註(「財務資料」)，乃按下文第II節附註2.1所載的呈列基準編製，以供加載 貴公司日期為[●]的有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的本[編纂]([編纂])。

貴公司是於2012年4月19日成立於香港的有限責任公司。根據下文第II節附註1所載的集團重組(「重組」)， 貴公司成為 貴集團現時旗下其他附屬公司的控股公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於有關期間末，貴公司於下文第II節附註1所載附屬公司擁有直接及間接權益。貴集團現時旗下所有公司均以12月31日為其財政年度結算日。貴集團現時旗下公司的法定財務報表乃根據該等公司註冊成立及／或成立所在國家適用於該等公司的相關會計原則編製。有關該等公司於有關期間法定核數師的詳情載於下文第II節附註1。

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）已根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製貴集團合併財務報表（「相關財務報表」）。截至2012年、2013年及2014年12月31日止各個年度之相關財務報表乃由吾等根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則審核。

本報告所載的財務資料乃摘錄自相關財務報表且並無對相關財務報表作出調整。

董事責任

董事負責根據香港財務報告準則編製真實公平的相關財務報表及財務數據，並行使董事認為編製相關財務報表及財務數據所必要的內部控制，以確保其並無重大錯誤陳述（不論其由欺詐或錯誤引起）。

申報核數師責任

吾等的責任乃就財務數據達致獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號[編纂]及申報會計師執行財務數據的程序核數。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言及基於下文第II節附註2.1所載的呈列基準，財務資料已真實公平地反映貴集團及其子公司於2012年、2013年及2014年12月31日的財務狀況及貴集團於各有關期間的合併業績及現金流量。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

(a) 合併損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入	6	593,326	981,458	1,552,682
銷售成本		(204,781)	(348,619)	(619,594)
毛利		388,545	632,839	933,088
其他收入及收益	6	6,393	54,887	15,419
銷售及分銷成本		(70,296)	(106,874)	(126,295)
行政開支		(77,037)	(154,395)	(190,614)
其他開支		(8,457)	(8,113)	(20,516)
除稅前溢利	7	239,148	418,344	611,082
所得稅開支	10	(61,496)	(105,606)	(154,444)
年內溢利		<u>177,652</u>	<u>312,738</u>	<u>456,638</u>
下列人士應佔：				
貴公司權益持有人		<u>177,652</u>	<u>312,738</u>	<u>456,638</u>
貴公司權益持有人的每股收益				
基本和攤薄(人民幣每股)	13	<u>0.38</u>	<u>0.51</u>	<u>0.51</u>

於有關期間已宣派及擬派股息的詳情已載於財務資料附註12中。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 合併綜合收益表

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利	177,652	312,738	456,638
其他綜合收益：			
以後期間不可重分類至損益的項目：			
財務報表轉換為列報貨幣之匯兌差額	195	2	1,026
期後不可重分類至損益的			
其他綜合收益淨額	195	2	1,026
年內其他綜合收益，已扣除稅項	195	2	1,026
年內綜合收益總額	<u>177,847</u>	<u>312,740</u>	<u>457,664</u>
下列人士應佔：			
貴公司權益持有人	<u>177,847</u>	<u>312,740</u>	<u>457,664</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 合併財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	60,408	104,465	90,056
貸款及應收款項	19	3,724,072	6,980,698	11,471,343
預付款、按金及其他應收款項	20	129,624	181,105	20,554
可供出售投資	16	—	—	20,955
遞延稅項資產	25	1,923	15,956	22,497
非流動資產總額		3,916,027	7,282,224	11,625,405
流動資產				
存貨	18	3,775	3,321	3,119
貸款及應收款項	19	1,534,912	2,584,306	4,167,986
預付款、按金及其他應收款項	20	56,709	139,208	34,733
受限制存款	21	64,041	124,377	100,504
現金及現金等價物	21	307,980	318,998	453,569
流動資產總額		1,967,417	3,170,210	4,759,911
流動負債				
應付貿易款項及應付票據	22	547,054	234,597	956,422
其他應付款項及應計費用	23	266,522	379,982	325,695
計息銀行及其他融資	24	2,064,506	3,358,354	4,118,187
應付稅項		8,480	19,317	12,145
流動負債總額		2,886,562	3,992,250	5,412,449
淨流動負債		(919,145)	(822,040)	(652,538)
總資產減流動負債		2,996,882	6,460,184	10,972,867
非流動負債				
計息銀行及其他融資	24	1,724,193	4,547,462	7,290,065
其他應付款項及應計費用	23	408,091	738,172	1,232,568
其他負債		—	—	20,955
衍生金融工具	17	8,595	5,807	1,780
非流動負債總額		2,140,879	5,291,441	8,545,368
資產淨值		856,003	1,168,743	2,427,499
權益				
已發行股本	27	775,291	775,291	1,579,905
儲備	28	80,712	393,452	847,594
權益總額		856,003	1,168,743	2,427,499

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(d) 合併權益變動表

	股本	資本儲備*	儲備基金*	匯率 變動儲備*	(累計虧損) / 保留溢利*	合計
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	—	394,362	24,392	—	(96,217)	322,537
年內溢利	—	—	—	—	177,652	177,652
年內其他綜合收益： 財務報表轉換為列報 貨幣之匯兌差額	—	—	—	195	—	195
年內綜合收益總額	—	—	—	195	177,652	177,847
發行股份	775,291	(394,362)	—	—	—	380,929
股息	—	—	—	—	(25,310)	(25,310)
提取儲備基金	—	—	17,750	—	(17,750)	—
於2012年12月31日	<u>775,291</u>	<u>—</u>	<u>42,142</u>	<u>195</u>	<u>38,375</u>	<u>856,003</u>

	股本	儲備基金*	匯率 變動儲備*	保留溢利*	合計
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元
於2013年1月1日	775,291	42,142	195	38,375	856,003
年內溢利	—	—	—	312,738	312,738
年內其他綜合收益： 財務報表轉換為列報貨幣 之匯兌差額	—	—	2	—	2
年內綜合收益總額	—	—	2	312,738	312,740
提取儲備基金	—	31,320	—	(31,320)	—
於2013年12月31日	<u>775,291</u>	<u>73,462</u>	<u>197</u>	<u>319,793</u>	<u>1,168,743</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	股本	資本儲備*	儲備基金*	匯率 變動儲備*	保留溢利*	合計
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元
於2014年1月1日	775,291	—	73,462	197	319,793	1,168,743
年內溢利	—	—	—	—	456,638	456,638
年內其他綜合收益：						
財務報表轉換為列報貨幣 之匯兌差額	—	—	—	1,026	—	1,026
年內綜合收益總額	—	—	—	1,026	456,638	457,664
發行股份	804,614	—	—	—	—	804,614
權益結算之						
股權激勵安排	—	4,742	—	—	—	4,742
股息	—	—	—	—	(8,264)	(8,264)
提取儲備基金	—	—	45,666	—	(45,666)	—
於2014年12月31日	<u>1,579,905</u>	<u>4,742</u>	<u>119,128</u>	<u>1,223</u>	<u>722,501</u>	<u>2,427,499</u>

* 該等儲備賬戶包括分別於2012年、2013年和2014年12月31日的合併財務狀況表內的合併儲備人民幣80,712,000元、人民幣393,452,000元及人民幣847,594,000元。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(e) 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
經營活動之現金流量				
除稅前溢利：.....		239,148	418,344	611,082
就下列各項進行調整：				
借款成本.....	7	192,364	325,449	596,954
利息收入.....	6	(3,421)	(1,593)	(2,482)
衍生工具－				
不符合套期條件的交易：				
未實現的公平值				
淨損失／(收益).....	7	1,893	(2,562)	(4,079)
折舊.....	14	8,560	16,339	15,150
應收融資租賃款減值撥備.....	19	21,919	78,286	85,854
匯兌(收益)／損失，淨額.....		(2,913)	(49,887)	13,110
以權益結算的股權激勵開支.....	29	—	—	4,742
		<u>457,550</u>	<u>784,376</u>	<u>1,320,331</u>
存貨(增加)／減少.....		(269)	454	202
貸款及應收款項增加.....		(2,274,505)	(4,406,397)	(6,175,768)
預付款、按金及其他應收款項				
減少／(增加).....		13,515	(194,068)	281,771
應收關聯方款項減少.....		15,671	20,515	15,253
應付貿易款項及應付票據				
增加／(減少).....		347,703	(312,207)	613,386
其他應付款項及應計費用增加.....		152,398	414,538	689,974
應付關聯方款項(減少)／增加.....		(115,426)	2,315	104,536
除息稅前經營活動所用之現金流.....		<u>(1,403,363)</u>	<u>(3,690,474)</u>	<u>(3,150,315)</u>
已付借款成本.....		(134,262)	(321,735)	(795,641)
已收利息.....		3,421	1,593	2,482
已付所得稅.....		(58,700)	(108,801)	(167,241)
經營活動所用之現金流量淨額.....		<u>(1,592,904)</u>	<u>(4,119,417)</u>	<u>(4,110,715)</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
投資活動之現金流量				
購置物業、廠房及設備 及其他長期資產之已付現金		(60,492)	(582)	(741)
投資活動之所用現金流量淨額		(60,492)	(582)	(741)
融資活動所得現金流量				
發行新股之已收現金		380,929	—	804,614
應付關聯方款項減少		(50,000)	—	(632,836)
收到借款之現金		2,132,227	5,564,235	6,206,195
償還借款		(755,236)	(1,363,019)	(2,076,004)
支付受限制存款		(64,041)	(124,377)	(100,504)
收回受限制存款		36,113	64,041	124,377
已付股息		—	—	(77,939)
融資活動之所得現金流量淨額		1,679,992	4,140,880	4,247,903
現金及現金等價物增加淨額		26,596	20,881	136,447
年初現金及現金等價物		282,134	307,980	318,998
匯率變動對現金及 現金等價物的影響		(750)	(9,863)	(1,876)
年末之現金及現金等價物	21	<u>307,980</u>	<u>318,998</u>	<u>453,569</u>
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘		371,441	441,785	529,496
減：受限制存款		63,461	122,787	75,927
合併財務狀況表所載列之現金 及現金等價物結餘	21	<u>307,980</u>	<u>318,998</u>	<u>453,569</u>
合併現金流量表所載列之現金 及現金等價物結餘	21	<u>307,980</u>	<u>318,998</u>	<u>453,569</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(f) 財務狀況表

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
非流動資產				
投資附屬公司	15	770,597	747,475	1,477,207
預付款、按金及其他應收款項	20	—	—	8,000
非流動資產總額		770,597	747,475	1,485,207
流動資產				
應收款項	19	—	—	3,355
預付款、按金及其他應收款項	20	—	451	23,333
應收子公司股利		—	—	8,264
現金及現金等價物	21	158	5,685	87,131
流動資產總額		158	6,136	122,083
流動負債				
應付貿易款項	22	—	—	759
其他應付款項及應計費用	23	1	6,443	19,238
計息銀行及其他融資	24	—	—	4,000
應付稅項		—	—	193
其他負債		—	—	16,000
流動負債總額		1	6,443	40,190
流動資產／(負債)淨額		157	(307)	81,893
總資產減流動負債		770,754	747,168	1,567,100
非流動負債				
其他負債		—	—	8,000
非流動負債總額		—	—	8,000
淨資產		770,754	747,168	1,559,100
權益				
已發行股本	27	775,291	775,291	1,579,905
儲備	28	(4,537)	(28,123)	(20,805)
權益總額		770,754	747,168	1,559,100

II. 財務資料附註

1. 公司資料

環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司（「貴公司」）於2012年4月19日於香港註冊成立為有限公司。根據日期分別為2015年2月6日及2015年6月10日的股東會特別決議，貴公司將其名字由環球國際租賃有限公司更名為環球醫療服務有限公司，其後再更名為環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司。貴公司的註冊辦事處位於香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓3302-3303室。

貴集團主要於中國大陸從事為其客戶提供融資租賃業務、提供諮詢服務、醫療設備銷售、經營租賃業務、及經中華人民共和國（「中國」）商務部批准之其他業務。

貴集團的相關業務主要由於中華人民共和國（「中國」）成立的中國環球租賃有限公司（「環球租賃」）經營。貴公司成立及完成如下所述重組之前，中國通用技術（集團）控股有限責任公司（「通用技術集團」）和通用技術集團的附屬公司通用技術集團香港國際資本有限公司（「通用香港」）分別持有環球租賃50.8%和49.2%的股份。通用技術集團為國務院下屬的國有資產監督管理委員會（「國資委」）監管的國有企業。

貴集團進行的重組主要涉及以下步驟：

- (a) 根據2012年1月18日的股權轉讓協議，通用技術集團將其持有的環球租賃的權益轉讓給通用香港；在股權轉讓完成後，通用香港成為環球租賃的唯一股東；
- (b) 於2012年4月19日，貴公司於香港註冊成立。在註冊成立時，貴公司之已發行股本62,525,600美元分為62,525,600股普通股，每股1美元，所有股份都已發行並向通用香港繳足；
- (c) 根據2012年4月20日的股權轉讓協議，通用香港同意將持有的環球租賃的全部股權轉讓給貴公司。

完成上述重組並自2012年5月24日起，貴公司成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於報告日，貴公司於其附屬公司擁有直接或間接權益，所有附屬公司均為私人有限公司(或倘於香港境外註冊成立，與香港註冊成立的私人公司具有大致類似特徵)。附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	附註	成立或運營 的時間地點	已發行 普通股/ 註冊資本	歸屬於 貴公司的權益比例		主營業務
				直接	間接	
中國環球租賃有限公司....	(i)	中國 1984年11月1日	203,887,616 美元	100.00	—	融資租賃
環球一號有限公司.....	(ii)	開曼群島 2008年6月30日	1美元	100.00	—	提供融資
環球二號有限公司.....	(ii)	開曼群島 2008年6月30日	1美元	100.00	—	作日後 業務用途
環球國際融資租賃 (天津)有限公司	(iii)	中國 2014年12月10日	50,000,000 美元	25.00	75.00	融資租賃

- (i) 環球租賃根據中國公認會計準則編製截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度的法定財務報表經安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (ii) 由於無法定要求規定該等附屬公司須編製經審核財務報表，該等附屬公司自成立以來概無編製法定賬目。
- (iii) 於有關期間，由於該等附屬公司所在地有權機關並無要求該等附屬公司於有關期間編製經審核財務報表，因此並無編製經審核財務報表。

2.1 呈列基準

根據重組，貴公司於2012年5月24日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於該重組只涉及將貴公司作為控股公司置於現有公司之上，並不導致任何經濟實質改變，故有關期間之財務資料已採用權益結合法呈列並視現有公司為延續公司。

相應地，於有關期間，合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表均基於猶如現行貴集團架構於有關期間之期初已完成的基礎上編製。於2012年12月

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

31日、2013年12月31日、2014年12月31日的合併財務狀況表呈列現時組成 貴集團的公司資產和負債，猶如現行 貴集團架構於這些日期已經存在。

所有重大 貴集團內公司間交易及結餘在合併時均已抵消。

截至2014年12月31日， 貴集團的流動負債淨額為人民幣652,538,000元。編製財務資料時， 貴集團管理層經分析於2014年12月31日起計十二個月的預測現金流量顯示 貴集團於未來十二個月將擁有來自經營產生的現金流量及現有信貸融資的充裕流動資金後，推斷採納持續經營基準屬恰當。為了緩解 貴集團可能面臨的流動性問題， 貴集團將根據資金的充裕程度削減或推遲其擴張的融資租賃業務。相應地， 貴集團將擁有財務資源來結清於未來十二個月到期的借款及應付款項。

2.2 編製基準

財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認會計原則而編製。 貴集團於編製有關期間的財務數據時，已提早採納由2014年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則連同有關過渡條文。

除衍生金融工具及可供出售投資按公平值計量外，財務資料乃根據歷史成本記賬法編製。除另有指明外，財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有數值均約整至最接近的千位（「人民幣千元」）。

3.1 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團在本財務報表中並未採用以下已頒佈但尚未生效的新制訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號 (修訂本) 和香港會計 準則第28號(2011)	投資者及其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資 ²
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購合營業務權益的會計方式 ²
香港財務報告準則第14號	規管遞延賬目 ⁵
香港財務報告準則第15號	源於客戶合約的收益 ³
香港會計準則第16號和 香港會計準則第38號(修訂本)	澄清可接受的折舊及攤銷方法修訂本 ²
香港會計準則第16號和 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	定額福利計劃：僱員供款 ¹
香港會計準則第27號(2011修訂本)	獨立財務報表權益法 ²
2010-2012期間年度改進	多項於2014年1月頒佈的香港財務報告準則的修訂 ¹
2011-2013期間年度改進	多項於2014年1月頒佈的香港財務報告準則的修訂 ¹
2012-2014期間年度改進	多項於2014年10月頒佈的香港財務報告準則的修訂 ²

¹ 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2016年1月1日或之後開始之期間之第一份年度香港財務報告準則財務報表生效及對本集團不適用

貴集團正在評估初次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對貴集團營運業績及財務狀況造成重大影響。

3.2 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利且能透過對投資對象的權力(即貴集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績按已收及應收股息計入 貴公司損益表內。 貴公司於附屬公司的投資並無根據香港財務報告準則第5號持作出售非流動資產及已終止業務分類為持作出售，原因為其乃按成本扣除任何減值虧損的金額列示。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量涉及市場參與者通過最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以儘量使用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層水平輸入數據按下述公平值等級分類：

- 第一級 — 一基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 二基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 三基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就經常於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末透過(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)重新評估分類，釐定等級中各個級別之間是否出現轉移。

非金融資產減值

倘有跡象顯示存在減值，或倘須就資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，便會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公平值(以較高者為準)減出售成本而計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，則會就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值損失僅於資產賬面值超過其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率折現至其現值。減值損失於其產生期間的損益表內在與減值資產功能相同的開支類別中扣除。

於各報告期末，將評估是否有顯示之前確認之減值損失已不會出現或可能已減少。倘出現有關顯示，則須估計可收回之金額。之前確認之資產(商譽除外)減值損失只能於用以釐定資產之可收回數額之估計出現變動始能撥回，惟該數額不得超過假設有關於過往年度並未有確認減值損失而予以釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該撥回之減值損失乃於其產生之期間計入損益表，除非該資產以重估值計量，在此情況下，減值損失之撥回根據該重估資產的相關會計政策列賬。

關聯人士

在下列情況下，一方將被視為與 貴集團有關聯：

(a) 一方為某人士或某人士家族成員之近親，且該人士：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或其母公司之主要管理人員之成員；

或

(b) 一方為滿足以下任何條件之一的某實體：

- (i) 該實體和 貴集團為同一集團下之成員；
- (ii) 某實體為另一實體 (或是另一實體之母公司、子公司或者兄弟公司) 之聯營公司或者合營公司；
- (iii) 該實體和 貴集團為相同第三方之合營公司；
- (iv) 某實體為第三方之合營公司而另一實體為該第三方之聯營公司；
- (v) 另一方是為 貴集團或作為 貴集團關聯方的任何 貴集團的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；以及
- (vii) (a)(i)項所指人士對該實體具有重大影響力或者為該實體 (或該實體之母公司) 的主要管理人員之成員。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備 (在建工程除外) 乃按成本值減去累計折舊及任何減值損失後列賬。當物業、廠房及設備項目分類為持作出售或構成分類為持作出售之出售組別之一部分，其將不作折舊並會根據香港財務報告準則第5號列賬。

某項物業、廠房及設備的成本包含其購買價款和其他所有使其達到預定可使用狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的維修及保養費用等支出通常於產生期間於利潤表中扣除。倘能夠符合確認標準，重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘物業、廠房及設備的重大部分須分期替換，貴集團會確認該等部分為有特定使用年限的個別資產，並相應計提折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計使用年期，以直線法將其成本值核銷至其剩餘價值計算。就此採用的主要折舊年率如下：

類別	年度折舊率
運輸設備	9.50%
辦公設備	19.00%
電子設備	19.00%
醫用設備	8.33%至12.50%
其他	19.00%

倘物業、廠房及設備項目的部件有不同的使用年限，該項目的成本須在各部件之間合理分攤，而各部件須單獨計算折舊。剩餘價值、可使用年限及折舊方法至少於財政年度末審閱及調整(如適用)。

已初步確認的物業、廠房及設備項目及任何重大部分於出售或預期不能再從使用或出售中獲得未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內的利潤表中所確認因出售或廢棄而引致的任何損益，指有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

租賃

凡將資產擁有權(法定權利除外)之大部分回報與風險撥歸貴集團之租賃列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產之成本將按最低租賃付款額之現值轉撥成本，並連同租賃責任(利息部分除外)入賬，以反映採購及融資。資本化融資租賃所持之資產，包括融資租賃之預付土地租賃款，均列入物業、廠房及設備內，並按租賃年期或資產之估計可使用年期兩者之中孰短者計算折舊。上述租賃之融資成本自損益表中扣除，以於租賃年期內作出定期定額扣減。

通過融資性租購合同獲得的資產列為融資租賃，但於資產預計可使用年期內攤銷。

倘 貴集團作為融資租賃出租方時，應收最低租賃款額與初始直接成本之款項於財務狀況表列作貸款及應收款項。於訂立租賃時亦會確認未擔保餘值。應收最低租賃款額、初始直接成本及未擔保餘值之和與其現值之差額確認為未實現融資收益。未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法確認。

資產所有權的絕大部分回報與風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。倘 貴集團為出租人，由 貴集團以經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法計入損益表。倘 貴集團為承租人，經營租賃的應付租金在扣除自出租人的激勵收入後按租約年期以直線法列支於損益表中。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初始確認時分類為按公平值計入損益賬之金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款項及可供出售金融投資或在有效套期中指定為套期工具之衍生工具。金融資產初始確認時以公平值加上收購金融資產應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益賬之金融資產除外。

所有循正常途徑買賣之金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或出售該資產當日）確認。循正常途徑買賣指須於市場規定或慣例一般既定之期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產按以下分類進行後續計量：

按公平值計量且其變動計入損益之金融資產

按公平值計量且其變動計入損益之金融資產包括持作交易之金融資產及於初步確認時指定為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產。倘收購金融資產之目的為於短期內出售，則該等金融資產列為持作交易。衍生工具包括獨立嵌入式衍生工具亦被分類為持作交易，除非它們被指定為香港會計準則第39號所界定之有效套期工具。

公平值計量且其變動計入損益之金融資產乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值淨變動則於損益表確認。該等淨公平值變動不包括該等金融資產賺取之任何根據下文「收入確認」所載政策確認的股息或利息。

於首次確認時指定為以公平值計量且其變動計入損益之金融資產，僅當其滿足香港會計準則第39號所規定時於初始確認時指定。

如果一份主合同中的嵌入式衍生金融工具與主合同的特性及風險不緊密相關，而主合同不被認為以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產時，主合同中的嵌入式衍生金融工具將獨立按公平值計價。嵌入式衍生金融工具的公平值變動記入當期損益表。只有在合同條款有重大改變從而對未來現金流有重大修正或一項金融資產被重分類出透過損益按公平值列賬的分類時，才會對該合同進行重新評估。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃指具固定或可釐定付款金額之非衍生金融資產，其在活躍市場中並無報價。於首次確認後，該等資產隨後以實際利率法按攤餘成本減任何減值撥備計量。計算攤餘成本時亦會計及收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括組成實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益表之收益內。減值產生之損失於損益表確認為行政開支。

可供出售金融投資

可供出售投資為上市及非上市權益投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的權益投資為該等既未分類為持作交易亦未指定為按公平值計量且其變動計入損益的投資。此類別的債務證券為擬無限期持有及可能因流動資金需要或因市場情況變化而出售者。

初始確認後，可供出售金融投資按公平值計量，未變現收益或損失於可供出售投資重估儲備內確認為其他綜合收益，直至有關投資終止確認為止，此時累計收益或損失於損益表中的其他損益內確認，或直至有關投資釐定為減值為止，此時累計收益或損失自可供出

售投資重估儲備中重新分類至損益表中確認。持有可供出售金融資產期間賺取的利息及股息分別以利息收入及股息收入呈報，並根據下文「收入確認」所載政策於損益表中確認為其他收入。

倘由於(a)合理估計公平值範圍的可變性對該投資而言乃屬重大，或(b)該範圍內各種估計的可行性在估計公平值時無法合理評估及使用，導致非上市權益投資的公平值無法可靠計量，則有關投資乃按成本減任何減值損失列賬。

貴集團會評估其近期出售可供出售金融資產的能力和意向是否仍然合適。在極少情況下，如市場不活躍導致 貴集團無法買賣該等金融資產，倘管理層有能力亦有意向在可預見的未來持有該等資產或持有至到期， 貴集團可選擇將該等金融資產重新分類。

金融資產從可供出售金融資產科目重新分類轉出時，重新分類轉出日的公平值的賬面值成為其新的攤餘成本，且之前確認在權益的累計收益或損失根據剩餘年限採用實際利率在損益中進行確認。新的攤餘成本與到期金額之間的差異也在資產剩餘年限中採用實際利率進行攤銷。如果該資產發生減值，則原先計在所有者權益中的金額計入當期損益表。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況下終止確認即(例如自 貴集團的綜合財務狀況表轉出)：

- 從資產收取現金流量的權利期滿；或
- 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任須無重大延誤地在一項「轉移」安排下向第三方悉數支付所收取的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓資產絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排， 貴集團評估是否或至何種程度其保留了該項資產的風險及回報。當 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該項資產的控制權，則該資產會以 貴集團繼續

參與該項資產的程度確認入賬。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映貴集團所保留的權利及義務為基準計量。

以對轉讓的資產提供擔保的形式產生的繼續涉入，按資產賬面價值和貴集團可能被要求償還的最大金額兩者屬低計量。

金融資產減值

貴集團於各報告期末評估有否客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。倘初始確認後發生的一項或多項事件對金融資產或金融資產組別的預計未來現金流量的影響能可靠地估計，則存在減值。減值跡象可能包括一名債務人或一組債務人正面臨重大財務困難、拖欠或逾期償還利息或本金、可能破產或進行其他財務重組，以及有明顯數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或與違約相關的經濟狀況。

按攤餘成本列賬的金融資產

有關按攤餘成本列賬的金融資產，貴集團首先獨立評估個別重大的金融資產有否客觀減值跡象，或共同評估非個別重大的金融資產有否客觀減值跡象。倘貴集團釐定個別已評估金融資產為並無客觀減值跡象，則有關資產不論是否重大，會計入一組有相似信貸風險特徵的金融資產，以共同作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值損失被或持續被確認，則不會計入共同減值評估。

任何減值損失按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸損失)現值之差額計量。估計未來現金流量的現值會按金融資產的原實際利率(即按首次確認計算的實際利率)貼現。

資產賬面值會透過撥備賬扣減，有關損失金額於損益表確認。利息收入繼續於已調減賬面值計提，並採取就計量減值損失用以貼現未來現金流量的利率計提。如貸款及應收款項不預期日後能收回，且所有抵押品均獲變現或轉讓予貴集團，則會核銷該貸款及應收款項連同相關撥備。

倘在其後期間，由於減值確認後發生的事件導致估計減值損失增加或減少，過往確認的減值損失會因調整撥備賬而增減。倘未來核銷的款項日後收回，則收回的款項會計入損益表。

可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，貴集團會於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

當可供出售投資減值時，其成本(扣除任何已償本金和攤銷)和現有公平值之差額，減該項投資先前在損益表內確認之任何減值損失，將從其他綜合收益中移除，並於損益表內確認。

倘股權投資被列作可供出售類別，則客觀證據將包括該項投資之公平值嚴重或非暫時跌至低於其成本值。「嚴重」乃針對投資的原來成本而言，而「非暫時」則針對公平值低於原始成本之期間而言。倘出現減值證據，則累計損失(按收購成本與現時公平值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值損失計量)將從其他綜合收益中移除，並於損益表內確認。歸類為可供出售之股權投資之減值損失不可透過損益表撥回，而其公平值於減值後的增加部分會直接於其他綜合收益中確認。

決定什麼是「嚴重」或者「非暫時」是需要判斷的。在做出判斷的過程中，貴集團要考慮各種因素，來評估該投資公平之小於其成本的持續時間和持續範圍。

倘債務工具被列作可供出售類別，評估減值損失所基於的標準與按攤餘成本列賬的金融資產相同。但是，列賬的減值損失金額是按攤餘成本與現時公平值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值損失計量的累計損失。未來利息收入繼續於已調減賬面值計提，並採取就計量減值損失用以貼現未來現金流量的利率計提。該利息收入確認為收益的一部分。倘債務工具的公平值增加與減值確認至損益表後發生的事件客觀相關，該減值損失於損益表中轉回。

金融負債

初始確認及計量

金融負債初始確認時分類為透過損益按公平值列賬的金融負債、貸款及其他借款或有效套期中指定為套期工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債以公平值初始確認，倘為貸款或借貸，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團之金融負債包括應付貿易款項及其他應付款、應付關聯方款項、衍生金融工具以及計息銀行及其他融資。

後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

公平值計量且其變動計入損益金融負債

公平值計量且其變動計入損益金融負債包括持作交易金融負債及於首次確認時指定為公平值計量且其變動計入損益金融負債。

金融負債如以短期回購為目的而購買，則分類為持作交易金融負債。此類別包括貴集團所訂立未被指定為香港會計準則第39號所界定套期關係中的套期工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦被分類為持作交易的金融負債，除非它們被指定為有效之套期工具。持作交易負債之公平值變動於損益表中確認。於損益表中確認之公平值盈虧淨額並不包括該等金融負債應付之任何利息。

於首次確認時指定為以公平值計量且其變動計入損益之金融負債，僅當其滿足香港會計準則第39號所規定時於初始確認時指定。

貸款及借貸

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤餘成本計量，倘貼現之影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於損益表中確認。

計算攤餘成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益表作為銷售成本。

終止確認金融負債

當負債之責任解除或注銷或到期時，金融負債將終止確認。

若現有金融負債由另一項來自相同貸方按完全不同之條款提供負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益表確認。

金融工具抵消

僅當現時存在一項可依法強制執行之權利抵消已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵消，而其淨額於財務狀況表內呈報。

衍生金融工具和套期保值

初始確認和後續計量

貴集團採用衍生金融工具，比如利率互換，來減少利率降低帶來的風險。衍生金融工具初始以衍生合同簽訂當日之公平值進行計量，並以其公平值進行後續計量。公平值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公平值為負數的確認為一項負債。

除了現金流套期有效部分的公平值變動記入其他綜合收益，任何衍生金融工具的公平值變動直接計入當期綜合損益表中的其他綜合收益，當其影響損益時將其重分類至損益。

流動和非流動分類

未被指定為有效套期工具中的衍生工具根據具體的事實和情況(如合同約定的基礎現金流)劃分為流動、非流動或者分為流動和非流動兩部分。

- (a) 如果 貴集團將在報告日後連續12個月以上持有一項經濟套期的衍生工具(且未使用套期會計)，該衍生工具被劃分為非流動(或分為流動和非流動兩部分)以和基礎項目保持一致。
- (b) 與主合同不密切相關的嵌入式衍生工具的劃分需和主合同的現金流保持一致。
- (c) 一項衍生工具若被指定為且為有效的套期工具，其分類須和基礎套期項目一致。衍生工具可根據可靠的分攤方法分拆為流動和非流動部分。

存貨

存貨於報告期末按成本與可變現淨值兩者中之較低者計量的商品。發出存貨成本按具體識別法核算。成本低於可變現淨值的差額列作存貨跌價準備入賬。可變現淨值是於日常業務過程中的估計銷售價減去完成產生的估計成本及銷售所需的估計開支及相關稅項。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括持有現金及活期存款以及短期高度流動性之投資，該等投資可隨時兌換為可知數額之現金，且毋須承受價值變動之重大風險，並為較短期之投資項目(一般自購入日期起計三個月內到期)，並已減去須按要求償還並組成 貴集團現金管理之主要部分之銀行透支。

就合併財務狀況表及 貴公司財務狀況表而言，現金及現金等價物指持有現金及銀行存款(包括收購時初始到期日少於三個月的定期存款)，其用途並無限制。

撥備

倘若因過往事件導致現有債務(法定或推定)，且日後很可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘若貼現的影響重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加部分，列作融資成本計入損益表內。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。有關在損益以外確認項目之所得稅在損益以外確認，計入其他綜合收益或直接計入權益內。

當期或過往期間之當期稅項資產或負債按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局之餘額，根據報告期末已實施或已實際實施之稅率（及稅務法規）計算，而計算時亦考慮到貴集團經營所在國家或國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項為就財務申報而言，於報告期末就資產及負債之稅基及彼等賬面值差額之所有暫時性差異，利用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差異予確認，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認之商譽或資產或負債（並非業務合並且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或損失）所產生之遞延稅項負債；及
- 就於附屬公司、聯營公司以及合營公司之投資有關應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額之時間可以控制及暫時性差額可能不會在可見未來撥回。

所有可予扣減暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項損失於可能獲得應課稅溢利作為抵消，以動用該等可予扣減暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項損失之情況，均確認為遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認之資產及負債（並非業務合並且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或損失）所產生有關可扣稅暫時性差額之遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資有關之可予扣減暫時性差異而言，僅於暫時性差額可能會在可見未來撥回及將有應課稅溢利作為抵消，以動用暫時性差額之情況下，才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認之遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產之情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已實際實施之稅率（及稅務法例），按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計量。

當存在可依法強制執行的權利，可將即期稅項資產抵消即期稅項負債，且遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵消。

政府補貼

倘能合理肯定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公平值確認。倘補貼與開支項目相關，會有系統地將補貼配對擬補償的成本，於所需期間確認為收入或沖減列報的相關費用。

收入確認

當經濟利益可能流入 貴集團而收益能可靠計算時，乃按下列基準確認收益：

- (a) 融資租賃收入，按應計基準以實際利率法按融資租賃的投資淨額在預計可使用年期期間或更短期間（如適用）估計在日後收取的現金貼現至融資租賃投資淨值的賬面淨值之實際利率確認；
- (b) 提供服務時，收入於提供服務及收益能合理估計時確認。遞延收益指於各個報告日期客戶在服務尚未提供而事先付款時記錄為負債，並於提供服務及可合理估計收益時確認為收入；
- (c) 銷售貨品，當所有權之重大風險及回報已轉移至買方，且 貴集團並不涉及一般與所有權相關之管理權，亦無對已售貨品有任何實際控制權時確認；
- (d) 經營租賃收入，於租賃期間按時間比例基準確認。或有租金於賺取的期間內確認為收入；

(e) 股息收入，當股東可獲取派息之權利確立時。

以股份為基礎的付款

貴公司設立一項股權激勵計劃作為給予為貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與人士的激勵及報酬。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎之付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以作為股本工具的對價(「權益結算交易」)。

與僱員進行權益結算交易的成本，乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃由外聘估值師採用市場法鑒定，其進一步詳情披露於財務資料附註29。

權益結算交易成本連同權益的相應增加於僱員福利開支中達到績效及／或服務條件的期間內確認。由各報告期末直至歸屬日就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間屆滿部分以及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

未能最終歸屬之報酬不會確認為開支，除非權益結算交易須待達到某市場或非歸屬條件後方可歸屬，在此情況下，不論是否達到該市場或非歸屬條件均會被視作歸屬處理，惟必須達到其他所有表現及／或服務條件。

倘報酬之原有條款已達成，而若以股權激勵之報酬條款有所變更，所確認之開支最少必須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基礎之付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就改等變更確認開支。

倘若以股權激勵之報酬被注銷，應被視為已於注銷日期歸屬，任何尚未確認之報酬開支，均應立即確認。此包括屬貴集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件並無達成之任何報酬。然而，誠如前端所述，若授予新報酬代替已注銷之報酬，並於授出日期制定為替代報酬，則已注銷之報酬及新報酬，均應被視為原報酬的變更。

其他員工福利

退休金計劃

貴集團根據強制性公積金計劃條例為所有僱員運作一項定額供款強積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃按僱員基本薪金的若干百分比作出，並於按照強積金計劃規則應付時自損益扣除。強積金計劃的資產於獨立管理基金與貴集團的資產分開持有。貴集團的僱主供款於向強積金計劃供款時全數歸屬於僱員。

貴公司及於中國大陸的附屬公司的員工須參加由地方政府運營的中央退休金計劃。企業須按員工薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。這些供款須按中央退休金計劃的規則支付時在損益表中扣除。

住房公積金，醫療保險及其他社會保險費用

貴集團於中國大陸的員工有權參與為職工而設的社會保險供款計劃，有關計劃包括住房公積金、醫療保險及其他社會保險等。貴集團每月按照繳納基數的一定比例向相關部門支付住房公積金、醫療保險及其他社會保險費用，最高制定限額由有關部門規定。貴集團有關該等基金的責任僅限於各期間應付的供款。

外幣

貴集團各旗下公司自行決定其功能貨幣，列於各公司之財務報表之項目均以功能貨幣計算。美元為貴公司的功能貨幣，而於中國大陸境內之子公司的功能貨幣為人民幣。貴集團財務報表的列報貨幣為人民幣。由於貴集團的收入、利潤和現金流均主要以人民幣計價，並且預計在將來仍然以人民幣計價為主，故貴公司董事認為，以人民幣列報之貴集團合併財務報表能給投資者提供更準確反映貴集團基本之運營業績和財務狀況。

貴集團旗下公司錄得之外幣交易首次確認時按其各自的功能貨幣於交易日期的匯率換算後入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債按功能貨幣於每個結算日之適用匯率換算，所有因貨幣性項目之結清及折算而產生的匯兌差額在損益表確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。以外幣為單位而按公平值入賬之非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。折算該種外幣非貨幣性項目所產生的損益比照該項目公平值變動損益之確認原則處理(即該項目折算產生之匯兌差額按照其公平值變動損益計入其他綜合收益或當期損益亦分別相應計入其他綜合收益或當期損益)。

本公司及若干附屬公司的功能貨幣為人民幣以外之貨幣。於各報告期末，該等公司的資產與負債按每個結算日的匯率換算為 貴公司的呈報貨幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。因此而產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在外匯變動儲備中累計。出售海外業務時，其他綜合收益中有關該項特定海外業務的部分在損益表中確認。

為合併現金流量表之目的，來自 貴公司及功能性貨幣為人民幣之外貨幣的子公司之現金流量於該現金流量產生日之匯率折算為美元。功能性貨幣為人民幣之外貨幣的公司於年內產生的經常性現金流量乃以年內之加權平均匯率換算為人民幣。

4. 重大會計判斷及估算

編製 貴集團之財務資料時，管理層須要作出影響到所呈報之收入、開支、資產及負債之金額及披露，以及或然負債之披露。會計假設和估計的不確定性可能導致日後或須對受影響的資產或負債的賬面價值進行重大調整。

判斷

在應用 貴集團之會計政策時，除以下涉及估計之判斷外，管理層作出下列對財務報告已確認金額影響重大之判斷：

經營租賃與融資租賃的劃分

貴集團在租賃開始日將租賃劃分為融資租賃(實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬，承租人確認資產和負債，出租人確認應收款)和經營租賃(承租人確認費用，出租人仍確認資產)。

釐定 貴集團是否已將擁有權附帶的幾乎所有風險及回報轉移，視乎對有關租賃的相關安排所作評估而定，而這涉及管理層的重大判斷。

估計之不確定性

以下為於報告日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

非金融資產(商譽除外)之減值

貴集團於各報告期末均評估其所有非金融資產是否有任何減值跡象。非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面值時，則會做減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公平值減成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公平值減成本乃根據從類似資產公平交易之具約束力的銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產的遞增成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

遞延稅項資產

僅在可能取得應課稅溢利作扣減損失的情況下，方會就所有未動用稅項損失確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產款項時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水準連同未來稅項計劃策略，作出重要管理層判斷。

應收呆壞賬之撥備

應收呆壞賬撥備乃根據貸款及應收款項的可收回性評估計提。識別應收呆賬須管理層的判斷及估計。管理層釐定及監測應收融資租賃款組合的資產質量時參照中國銀行業監督管理委員會為其監管下金融機構所頒佈有關資產質量的指引，採納五個類別的分類系統對應收融資租賃款進行分類。據此，對於前兩類(即正常及關注)，由於並無減值的客觀證據獨立地存在，應收融資租賃款被視為非不良資產，並作整體減值評估；而其餘三類應收融

資租賃款(即次級、可疑及損失)則被視為不良資產，並由於有關應收融資租賃款獨立地出現減值的客觀證據，須單獨進行減值評估。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間對應收款項的賬面值及呆賬開支／撥回構成影響。

金融工具的公平值

就並無活躍市場的金融工具而言，則採用適當的估值技術釐定公平值。該等技術包括使用近期的公平市場交易、參照另一項大致相同工具的現時市值、貼現現金流量分析、及期權定價模型或其他估值模型。

估值技術在很大程度上使用可觀察的市場資料，然而，倘可觀察的市場資料未能獲得，管理層將根據信貸風險、市場波動及貴集團與對手的相互關係作出假設，而該等相關假設的任何變動將會影響金融工具的公平值。

5. 經營分部資料

貴集團主要於中國大陸從事為其客戶提供融資租賃業務、提供諮詢服務、醫療設備銷售及經營租賃業務，就管理而言，前述業務不可分割，故貴集團未劃分多個經營分部。

地理信息

- (a) 對外交易收入全部來自於中國大陸。
- (b) 非流動資產全部歸屬於中國大陸，該非流動資產不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

於有關期間，並無單一客戶的貢獻達到或超過貴集團總收入的10%。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

6. 收益、其他收入及收益

	附註	截至12月31日止年度		
		2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入				
融資租賃收入		333,278	588,212	1,043,888
服務費收入		248,632	370,501	487,689
經營租賃收入		16,941	19,974	17,076
銷售貨品		12,338	14,705	18,425
其他收入		4	13	438
營業稅及附加稅		(17,867)	(11,947)	(14,834)
		<u>593,326</u>	<u>981,458</u>	<u>1,552,682</u>
其他收入和收益				
利息收入		3,421	1,593	2,482
匯兌收益		2,914	49,887	—
衍生工具－不符合套期條件的交易				
－未實現的公平值變動收益		—	2,562	4,079
政府補貼	6a	—	646	4,756
其他		58	199	4,102
		<u>6,393</u>	<u>54,887</u>	<u>15,419</u>

6a. 政府補貼

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增值稅(「增值稅」)返還	—	—	4,516
其他	—	646	240
	<u>—</u>	<u>646</u>	<u>4,756</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前溢利

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款成本(計入銷售成本中)	192,364	325,449	596,954
銷售存貨成本	4,634	7,759	8,311
經營租賃成本	7,783	15,411	14,226
其他成本	—	—	103
折舊	777	928	924
租金開支	7,137	10,937	14,802
核數師酬金	1,093	1,467	1,252
員工福利支出(包括董事薪酬(附註8))			
— 工資及薪金	55,000	95,936	124,470
— 以權益結算的股權激勵之 薪酬開支(附註29)	—	—	4,742
— 退休金計劃供款	4,340	5,099	6,154
— 其他員工福利	7,789	9,930	15,990
	<u>67,129</u>	<u>110,965</u>	<u>151,356</u>
貸款及應收款項撥備	21,919	78,286	85,854
匯兌(收益)／損失	(2,914)	(49,887)	13,129
衍生工具—不符合套期條件的交易：			
— 未實現的公平值淨(收益)／損失	1,893	(2,562)	(4,079)
— 已實現的公平值淨損失	6,426	7,974	7,110
	<u><u>67,129</u></u>	<u><u>110,965</u></u>	<u><u>151,356</u></u>

8. 董事和首席執行官酬金

根據上市規則及香港公司條例(第622章)附表11第78條並參照前香港公司條例(第32章)第161條，董事及首席執行官於有關期間的酬金披露如下：

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	—	—	—
其他薪酬：			
薪金、津貼及實物利益	1,000	1,250	1,338
績效獎金*	666	917	1,165
以權益結算的股權激勵開支	—	—	2,220
退休金計劃供款	33	36	43
	<u>1,699</u>	<u>2,203</u>	<u>4,766</u>

* 貴公司若干執行董事有權按 貴集團業務表現釐定獲派績效獎金。

於截至2014年12月31日止年度，若干執行董事僱員就其對本集團的服務獲股東中信資本租賃有限公司(「中信資本」)和聚寶龍資本有限公司(「聚寶龍」)授予限制性股份(「限制性股份」)，有關進一步詳情載於財務資料附註29的披露。權益結算交易開支金額相當於授予日股權公平值和執行價值的差價，應於歸屬期在損益表中確認。而包含於截至2014年12月31日止年度財務報表的薪酬開支所載相關金額亦計入以上董事及首席執行官酬金的披露中。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間內，尚無付予獨立非執行董事的袍金。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事，非執行董事和首席執行官

	袍金	薪金，津貼 及其他利益	績效獎金	以權益結算 的股權 激勵開支	退休金 計劃供款	薪酬總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年						
執行董事：						
郭衛平(i)	—	1,000	666	—	33	1,699
非執行董事：						
張懿宸	—	—	—	—	—	—
姜鑫	—	—	—	—	—	—
劉東生	—	—	—	—	—	—
劉小平	—	—	—	—	—	—
劉志勇	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,000</u>	<u>666</u>	<u>—</u>	<u>33</u>	<u>1,699</u>
2013年						
執行董事：						
郭衛平(i)	—	1,250	917	—	36	2,203
非執行董事：						
張懿宸	—	—	—	—	—	—
姜鑫	—	—	—	—	—	—
劉東生	—	—	—	—	—	—
劉小平	—	—	—	—	—	—
劉志勇	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,250</u>	<u>917</u>	<u>—</u>	<u>36</u>	<u>2,203</u>
2014年						
執行董事：						
郭衛平(i)	—	1,250	1,100	1,903	40	4,293
彭佳虹(ii)	—	88	65	317	3	473
非執行董事：						
張懿宸	—	—	—	—	—	—
姜鑫	—	—	—	—	—	—
劉東生	—	—	—	—	—	—
劉小平	—	—	—	—	—	—
劉志勇	—	—	—	—	—	—
蘇光(ii)	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,338</u>	<u>1,165</u>	<u>2,220</u>	<u>43</u>	<u>4,766</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(i) 首席執行官

(ii) 於2014年12月22日任命

有關期間內概無任何董事或首席執行官放棄或同意放棄任何酬金的安排。

9. 五名最高薪酬人士

有關期間五名最高薪酬人士中執行董事和首席執行官的薪酬載於上文附註8。除董事或首席執行官之外的其他最高薪酬僱員的薪酬詳情分別詳述如下：

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及其他利益	1,823	2,412	1,853
績效獎金	3,115	5,497	5,829
以權益結算的股權激勵開支	—	—	476
退休金計劃供款	115	127	98
	<u>5,053</u>	<u>8,036</u>	<u>8,256</u>

非董事和非執行董事最高薪僱員（彼等之酬金介乎於以下範圍）人數如下：

	截至12月31日止年度人數		
	2012年	2013年	2014年
零至1,000,000港幣	—	—	—
1,000,001港幣至1,500,000港幣	1	—	—
1,500,001港幣至2,000,000港幣	3	2	—
2,000,001港幣至2,500,000港幣	—	—	—
2,500,001港幣至3,000,000港幣	—	—	1
3,000,001港幣至3,500,000港幣	—	2	—
3,500,001港幣至4,000,000港幣	—	—	1
4,000,001港幣至4,500,000港幣	—	—	1
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

於截至2014年12月31日止年度，上述兩名最高薪非董事和非執行董事僱員就其對本集團的服務獲得限制性股份，有關進一步詳情載於財務資料附註29的披露。權益結算交易薪酬開支金額相當於授予日股權公平值和執行價值的差價，應於歸屬期在損益表中確認。包含於截至2014年12月31日止年度財務報表的薪酬開支所載相關金額亦計入以上最高薪金非董事和非執行董事僱員酬金的披露中。

10. 所得稅開支

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項－香港			
本年度之開支	—	—	193
即期稅項－中國大陸			
本年度之開支	63,171	119,183	160,779
過往年度納稅調整	887	456	13
遞延稅項(附註25)	(2,562)	(14,033)	(6,541)
本年度之稅項開支總額	<u>61,496</u>	<u>105,606</u>	<u>154,444</u>

於截至2014年12月31日止年度，香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%稅率計提撥備。貴集團於截至2012年以及2013年12月31日止年度未於香港產生課稅溢利，因此未提取於香港經營的所得稅撥備。

貴集團於中國內地業務經營的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就有關期間之估計應課稅溢利按適用稅率25%計算。

於開曼群島註冊成立之附屬公司，在開曼群島免徵所得稅。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

根據 貴公司及其附屬公司所在司法權區的法定／適用稅率計算除稅前溢利適用的稅項開支與根據實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	239,148	418,344	611,082
按中國法定所得稅率25%計算稅項	59,787	104,586	152,771
按當地政府制定較低稅率計算稅項	(14)	39	(79)
不可扣稅的開支	862	448	900
毋須課稅的收入	(26)	—	(1)
對以前年度當期所得稅調整	887	456	13
未確認稅務虧損	—	77	—
已動用以前年度未確認稅務虧損	—	—	(77)
預扣稅對 貴集團中國附屬公司 可分配溢利的影響	—	—	917
合併損益表中的所得稅開支	<u>61,496</u>	<u>105,606</u>	<u>154,444</u>

11. 歸屬於 貴公司權益持有人之溢利／(損失)

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度，歸屬於 貴公司權益持有人之合併溢利中分別包括計入 貴公司財務報表中(附註28 (b))的溢利人民幣157,000元，虧損人民幣466,000元及溢利人民幣9,230,000元。

12. 股息

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股息	<u>25,310</u>	<u>—</u>	<u>8,264</u>

由於股息率對本報告而言並無意義，因此並無呈列有關資料。

13. 每股盈利

基本每股盈利由有關期間歸屬於 貴公司權益持有人之溢利除以發行在外加權平均普通股股數得出。為確定有關期間的加權平均普通股股數， 貴公司成立時向通用香港發行的與重組相關的62,525,600股普通股被視為在2012年1月1日已發行，而財務資料附註41(b)所述的股份拆細已對在有關期間已發行普通股數量作出追溯調整。

	2012年	2013年	2014年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
歸屬於 貴公司權益持有人之溢利	<u>177,652,000</u>	<u>312,738,000</u>	<u>456,638,000</u>
	2012年	2013年	2014年
發行在外加權平均普通股股數	<u>473,480,800</u>	<u>612,996,080</u>	<u>900,467,450</u>
	2012年	2013年	2014年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基本及攤薄每股盈利	<u>0.38</u>	<u>0.51</u>	<u>0.51</u>

貴公司在有關期間內沒有攤薄潛在普通股。攤薄每股盈利與基本每股盈利相同。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

14. 物業，廠房及設備

貴集團

2012年12月31日

	運輸設備	辦公設備	電子設備	醫用設備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日：						
成本.....	1,824	475	3,043	71,608	330	77,280
累計折舊.....	(209)	(219)	(1,336)	(8,679)	(97)	(10,540)
賬面淨值.....	1,615	256	1,707	62,929	233	66,740
於2012年1月1日：						
經扣除累計折舊.....	1,615	256	1,707	62,929	233	66,740
添置.....	644	1	224	1,180	179	2,228
當年折舊.....	(190)	(87)	(446)	(7,783)	(54)	(8,560)
於2012年12月31日：						
經扣除累計折舊.....	2,069	170	1,485	56,326	358	60,408
於2012年12月31日：						
成本.....	2,468	476	3,267	72,788	509	79,508
累計折舊.....	(399)	(306)	(1,782)	(16,462)	(151)	(19,100)
賬面淨值.....	2,069	170	1,485	56,326	358	60,408

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2013年12月31日

	運輸設備	辦公設備	電子設備	醫用設備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2013年1月1日：						
成本	2,468	476	3,267	72,788	509	79,508
累計折舊	(399)	(306)	(1,782)	(16,462)	(151)	(19,100)
賬面淨值	2,069	170	1,485	56,326	358	60,408
於2013年1月1日：						
經扣除累計折舊	2,069	170	1,485	56,326	358	60,408
添置	—	50	527	59,814	5	60,396
當年折舊	(296)	(85)	(480)	(15,411)	(67)	(16,339)
於2013年12月31日：						
經扣除累計折舊	1,773	135	1,532	100,729	296	104,465
於2013年12月31日：						
成本	2,468	526	3,794	132,602	514	139,904
累計折舊	(695)	(391)	(2,262)	(31,873)	(218)	(35,439)
賬面淨值	1,773	135	1,532	100,729	296	104,465

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2014年12月31日

	運輸設備	辦公設備	電子設備	醫用設備	其他	其他
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年1月1日：						
成本.....	2,468	526	3,794	132,602	514	139,904
累計折舊.....	(695)	(391)	(2,262)	(31,873)	(218)	(35,439)
賬面淨值.....	1,773	135	1,532	100,729	296	104,465
於2014年1月1日：						
經扣除累計折舊.....	1,773	135	1,532	100,729	296	104,465
添置.....	173	79	415	—	74	741
當年折舊.....	(312)	(66)	(452)	(14,248)	(72)	(15,150)
於2014年12月31日：						
經扣除累計折舊.....	1,634	148	1,495	86,481	298	90,056
於2014年12月31日：						
成本.....	2,641	605	4,209	132,602	588	140,645
累計折舊.....	(1,007)	(457)	(2,714)	(46,121)	(290)	(50,589)
賬面淨值.....	1,634	148	1,495	86,481	298	90,056

15. 投資附屬公司

貴公司

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未上市投資，按成本計.....	770,597	747,475	1,477,207

16. 可供出售投資

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產支持證券.....	—	—	20,955

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日，貴集團投資於結構化主體發行的資產支持證券，關於資產支持證券及結構化主體的描述披露於本財務資料附註37和附註38。

17. 衍生金融工具

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率互換合約.....	8,595	5,807	1,780

於2012年、2013年和2014年12月31日，貴集團參照LIBOR確定浮動利率並以攤餘成本計量的借款合同金額分別為149,000,000美元、255,000,000美元及165,669,000美元。為管理由該些借款造成的利率風險敞口，貴公司與香港和中國大陸的銀行簽訂了利率互換合約。於2012年、2013年及2014年12月31日，利率互換合約總額分別為149,000,000美元、255,000,000美元及165,669,000美元。於2012年、2013年及2014年12月31日，分別有損失金額人民幣1,893,000元、溢利金額人民幣2,562,000元和溢利金額人民幣4,079,000元的衍生金融工具公平值變動收益／損失被計入損益表。

18. 存貨

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
醫療設備.....	3,775	3,321	3,119

19. 貸款及應收款項

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一年內到期之貸款及應收款項.....	1,534,912	2,584,306	4,167,986
於一年後到期之貸款及應收款項.....	3,724,072	6,980,698	11,471,343
	<u>5,258,984</u>	<u>9,565,004</u>	<u>15,639,329</u>

貴公司

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一年內到期之應收款項.....	—	—	3,355

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19a. 按性質分類的貸款及應收款項

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款(附註19b)*	6,301,989	11,731,697	19,203,593
減：未賺取融資收益	(1,010,777)	(2,033,336)	(3,353,454)
應收融資租賃款淨額(附註19b)*	5,291,212	9,698,361	15,850,139
應收賬款(附註19d)*	23,102	259	8,660
貸款及應收款項小計	5,314,314	9,698,620	15,858,799
減：			
應收融資租賃款撥備(附註19c)	(55,330)	(133,616)	(219,470)
	<u>5,258,984</u>	<u>9,565,004</u>	<u>15,639,329</u>

貴公司

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款(附註19d)*	—	—	3,355
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,355</u>

* 其中包含與關聯方的餘額，披露在本財務資料附註19e。

19b(1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收融資租賃款的賬齡分析如下：

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款			
一年以內	4,000,404	7,328,876	10,410,866
一至兩年	1,559,572	3,028,500	6,024,876
兩至三年	517,812	1,009,826	2,017,364
三年及以上	224,201	364,495	750,487
總計	<u>6,301,989</u>	<u>11,731,697</u>	<u>19,203,593</u>
應收融資租賃款淨額			
一年以內	3,252,975	5,904,500	8,325,909
一至兩年	1,363,289	2,568,654	5,072,871
兩至三年	468,568	891,124	1,784,898
三年及以上	206,380	334,083	666,461
總計	<u>5,291,212</u>	<u>9,698,361</u>	<u>15,850,139</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19b(2). 於接下來三個連續會計年度，貴集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款：			
一年以內	1,954,458	3,439,595	5,550,908
一至兩年	1,632,257	3,029,942	4,926,903
二至三年	1,288,515	2,497,656	4,128,943
三年及以上	1,426,759	2,764,504	4,596,839
總計	<u>6,301,989</u>	<u>11,731,697</u>	<u>19,203,593</u>
應收融資租賃款淨額			
一年以內	1,538,840	2,627,815	4,243,709
一至兩年	1,340,473	2,425,893	3,920,617
二至三年	1,109,915	2,118,114	3,495,340
三年及以上	1,301,984	2,526,539	4,190,473
總計	<u>5,291,212</u>	<u>9,698,361</u>	<u>15,850,139</u>

19c. 應收融資租賃款撥備變動

貴集團

	單項評估			組合評估			總計		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	15,743	13,189	44,251	17,668	42,141	89,365	33,411	55,330	133,616
於年內計提/ (轉回)	(2,554)	31,062	12,948	24,473	47,224	72,906	21,919	78,286	85,854
於年末	<u>13,189</u>	<u>44,251</u>	<u>57,199</u>	<u>42,141</u>	<u>89,365</u>	<u>162,271</u>	<u>55,330</u>	<u>133,616</u>	<u>219,470</u>

附註：

於2012年、2013年和2014年12月31日，就貴集團借款抵押作為抵押品的應收融資租賃款總額分別為人民幣1,405,728,000元、人民幣2,969,684,000元和人民幣6,321,196,000元（見附註24）。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19d. 於各報告期末，基於應收賬款自其確認日起的應收賬款賬齡分析列示如下：

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	22,801	1	8,660
一年及以上	301	258	—
總計	<u>23,102</u>	<u>259</u>	<u>8,660</u>

貴公司

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	—	—	3,355
一年及以上	—	—	—
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,355</u>

應收賬款分別產生於醫療設備銷售和諮詢服務業務。除了一些特定合約，貴集團一般不向客戶提供信用期。

19e. 關聯方款項

貴集團與關聯方貸款和應收賬款餘額列示如下：

名稱		2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款：				
哈爾濱量具刃具集團有限責任公司		57,205	41,985	27,287
長沙哈量凱帥精密機械有限公司		<u>22,002</u>	<u>16,148</u>	<u>10,495</u>
應收融資租賃款淨額：				
哈爾濱量具刃具集團有限責任公司	(i)	50,701	38,367	25,805
長沙哈量凱帥精密機械有限公司	(i)	<u>19,501</u>	<u>14,757</u>	<u>9,925</u>
應收賬款：				
中國儀器進出口(集團)公司	(ii)	—	—	1,805
香港華洋(亞太)國際有限公司	(ii)	<u>5,013</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上述關聯方為通用技術集團之子公司。

- (i) 應收融資租賃款淨額按照6.01%的年利率計息；
- (ii) 關聯方款項為無擔保，不計息並憑通知立即償還。

20. 預付款、按金及其他應收款項

	附註	貴集團			貴公司		
		2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：							
預付款項		46,845	123,997	181	—	7	—
其他應收款項		9,864	13,635	32,640	—	—	4
應收關聯方款項	20a	—	1,576	1,912	—	444	23,329
		<u>56,709</u>	<u>139,208</u>	<u>34,733</u>	<u>—</u>	<u>451</u>	<u>23,333</u>
非即期：							
預付款項		129,624	181,105	3,950	—	—	—
應付租賃保證金		—	—	16,604	—	—	—
應收關聯方款項	20a	—	—	—	—	—	8,000
		<u>129,624</u>	<u>181,105</u>	<u>20,554</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,000</u>
		<u>186,333</u>	<u>320,313</u>	<u>55,287</u>	<u>—</u>	<u>451</u>	<u>31,333</u>

20a. 關聯方結餘

與關聯方結餘相關的詳情列示如下：

	貴集團			貴公司		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通用技術集團財務						
有限責任公司	—	7	85	—	—	—
中國儀器進出口(集團)公司	—	414	—	—	—	—
通用技術集團物業管理						
有限公司	—	711	755	—	—	—
中國通用技術集團						
意大利公司	—	444	942	—	444	199
華洋物業有限公司	—	—	130	—	—	130
中國環球租賃有限公司	—	—	—	—	—	31,000
	<u>—</u>	<u>1,576</u>	<u>1,912</u>	<u>—</u>	<u>444</u>	<u>31,329</u>

上述關聯方為通用技術集團之子公司。

關聯方款項為無擔保、不計息並須於一年內償還。

21. 現金及現金等價物以及受限制存款

	貴集團			貴公司		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	371,441	441,785	529,496	158	5,685	87,131
定期存款	580	1,590	24,577	—	—	—
	372,021	443,375	554,073	158	5,685	87,131
減：						
受限制存款	64,041	124,377	100,504	—	—	—
現金及現金等價物	307,980	318,998	453,569	158	5,685	87,131

於2012年、2013年和2014年12月31日，貴集團以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣370,365,000元、人民幣436,065,000元和人民幣447,218,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

於2012年、2013年和2014年12月31日，分別有人民幣56,341,000元、人民幣116,677,000元和人民幣100,504,000元的現金及銀行結餘用作銀行貸款的抵押品（見附註24）。

於2012年、2013年和2014年12月31日，分別有人民幣7,700,000元、人民幣7,700,000元和人民幣零元的現金及銀行結餘用作利率掉期交易的抵押品。

於2012年、2013年和2014年12月31日，分別有人民幣109,790,000元、人民幣31,792,000元和人民幣223,174,000元的現金及銀行結餘存放於通用技術集團財務有限責任公司。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

22. 應付貿易款項及應付票據

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據	242,207	—	—
應付貿易款項	304,597	234,597	847,983
應付關聯方款項 (附註22a)	250	—	108,439
	<u>547,054</u>	<u>234,597</u>	<u>956,422</u>

貴公司

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項 (附註22a)	—	—	759
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>759</u>

應付貿易款項為不計息且須於一年內償還。

於各報告期末，基於發票日的應付貿易款項和應付票據賬齡分析列示如下：

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	469,258	180,088	900,577
一到兩年	14,114	8,212	6,005
二到三年	20,270	3,135	4,163
三年以上	43,412	43,162	45,677
	<u>547,054</u>	<u>234,597</u>	<u>956,422</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

22a. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

	貴集團			貴公司		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據：						
通用技術集團財務						
有限責任公司	—	—	100,000	—	—	—
應付貿易款項：						
中國醫療器械						
技術服務公司	—	—	7,680	—	—	—
齊齊哈爾二機床(集團)						
有限責任公司	250	—	—	—	—	—
中國通用技術集團						
意大利公司	—	—	759	—	—	759
	<u>250</u>	<u>—</u>	<u>108,439</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>759</u>

上述關聯方為通用技術集團之子公司。

關聯方款項為無擔保、不計息及須於一年內償還或基於貴集團與有關方達成的支付計劃償還。

23. 其他應付款項及應計費用

附註	貴集團			貴公司		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：						
於一年內到期的						
租賃保證金	60,735	55,043	63,019	—	—	—
應付薪金	17,225	35,584	52,075	—	—	4,116
應付福利	2,003	791	2,122	—	—	2
預收款項	1,630	2,789	1,569	—	1,578	100
應付關聯方款項	23a 161,612	252,979	22,506	—	—	13,146
其他應付稅項	4,813	2,103	5,629	—	—	—
應付利息	5,859	18,347	61,067	—	—	—
其他應付款項	12,645	12,346	117,708	1	4,865	1,874
	<u>266,522</u>	<u>379,982</u>	<u>325,695</u>	<u>1</u>	<u>6,443</u>	<u>19,238</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	貴集團			貴公司		
		2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期：							
一年後到期的							
租賃保證金		370,771	710,761	1,182,143	—	—	—
應付薪金		3,078	27,411	50,425	—	—	—
應付關聯方款項	23a	34,242	—	—	—	—	—
		<u>408,091</u>	<u>738,172</u>	<u>1,232,568</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		<u>674,613</u>	<u>1,118,154</u>	<u>1,558,263</u>	<u>1</u>	<u>6,443</u>	<u>19,238</u>

23a. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

	貴集團			貴公司		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通用技術集團	40,885	40,732	—	—	—	—
中國儀器進出口 (集團)公司	—	2,565	—	—	—	—
通用技術集團香港 國際資本有限公司	150,740	204,125	21,650	—	—	2
通用技術集團財務 有限責任公司	2,889	4,217	856	—	—	—
中國通用技術集團 意大利公司	1,340	1,340	—	—	—	—
中國環球租賃有限公司	—	—	—	—	—	13,144
	<u>195,854</u>	<u>252,979</u>	<u>22,506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,146</u>

上述關聯方，除通用技術集團外，均為通用技術集團之子公司。

關聯方款項為無擔保、不計息及須於一年內償還或基於貴集團與有關方達成的支付計劃償還。

24. 計息銀行及其他融資

貴集團

	2012年			2013年			2014年		
	實際年利率(%)	到期日	人民幣千元	實際年利率(%)	到期日	人民幣千元	實際年利率(%)	到期日	人民幣千元
即期：									
銀行貸款									
— 有抵押	5.60	2013	180,744	5.04	2014	124,746	—	—	—
— 無抵押	5.40~6.30	2013	150,000	5.40~5.70	2014	300,000	5.60~6.18	2015	450,000
長期銀行貸款的即期部分									
— 有抵押	5.76~7.38	2013	502,091	3.64~7.38	2014	1,145,806	2.55~7.36	2015	1,507,052
— 無抵押	—	—	—	2.57~6.46	2014	120,984	3.94~6.30	2015	543,948
長期其他貸款的即期部分									
— 有抵押	6.46~7.66	2013	101,093	6.46~7.66	2014	283,333	6.30~7.66	2015	203,707
— 無抵押	—	—	—	—	—	—	7.30	2015	100,000
應付融資租賃款									
— 有抵押	—	—	—	—	—	—	6.00~7.02	2015	288,836
應付關聯方款項									
— 無抵押	2.71~6.10	2013	1,130,578	2.24~6.00	2014	1,383,485	3.15~5.60	2015	1,024,644
			2,064,506			3,358,354			4,118,187
非即期：									
銀行貸款									
— 有抵押	5.00~7.38	2014~2017	930,677	3.64~7.36	2015~2018	2,277,454	2.55~7.36	2016~2019	1,942,404
— 無抵押	—	—	—	2.57~6.46	2015~2016	1,787,629	3.94~6.58	2016~2017	3,040,025
其他貸款									
— 有抵押	6.46~7.66	2014~2017	227,821	6.46~7.66	2015~2017	214,487	6.3	2016~2017	10,617
— 無抵押	—	—	—	—	—	—	7.3	2016	200,000
應付融資租賃款									
— 有抵押	—	—	—	—	—	—	6.00~7.02	2016~2017	505,498
債券									
— 有抵押	—	—	—	—	—	—	6.08	2017	1,591,521
應付關聯方款項									
— 無抵押	2.71~5.00	2014	565,695	5.00	2015	267,892	—	—	—
			1,724,193			4,547,462			7,290,065
			3,788,699			7,905,816			11,408,252

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	2012年			2013年			2014年		
	實際年 利率(%)	到期日	人民幣 千元	實際年 利率(%)	到期日	人民幣 千元	實際年 利率(%)	到期日	人民幣 千元
即期：									
應付附屬公司款項									
— 無抵押	—	—	—	—	—	—	6.00	2015年	4,000
			—			—			4,000
			=====			=====			=====

	貴集團			貴公司		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析下列各項：						
應於下列時間償還的銀行貸款：						
一年內	832,835	1,691,536	2,501,000	—	—	—
第二年	497,197	1,724,734	2,551,134	—	—	—
第三年至第五年 (包括首尾兩年)	433,480	2,340,349	2,431,295	—	—	—
	1,763,512	5,756,619	7,483,429	—	—	—
應於下列時間償還的其他融資：						
一年內	1,231,671	1,666,818	1,617,187	—	—	4,000
第二年	759,028	471,762	511,632	—	—	—
第三年至第五年 (包括首尾兩年)	34,488	10,617	1,796,004	—	—	—
	2,025,187	2,149,197	3,924,823	—	—	4,000
	3,788,699	7,905,816	11,408,252	—	—	4,000
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

註釋：

- (a) 截至2014年12月31日止年度，貴公司的全資子公司環球一號有限公司在香港發行本金總額為人民幣1,600,000,000元和固定票面利率5.70%的債券（「債券」）。該債券於香港聯交所上市並於2017年到期。貴公司為該債券提供無條件不可撤銷擔保，同時貴集團之應收租賃款、定期存款和環球一號股份有限公司之股份為該債券作抵押。於2014年12月31日，貴集團應收租賃款總額和定期存款質押作為債券擔保的金額分別為人民幣2,187,611,000元和人民幣22,987,000元。
- (b) 於2012年、2013年和2014年12月31日，貴集團由通用技術集團提供擔保之銀行借款分別為人民幣1,133,758,000元、人民幣1,803,876,000元和人民幣1,396,613,000元。
- (c) 於2012年、2013年和2014年12月31日，貴集團以應收融資租賃款項抵押之銀行及其他貸款分別為人民幣811,082,000元、人民幣2,110,676,000元和人民幣2,115,069,000元；貴集團已就貴集團銀行及其他貸款抵押作為抵押品之應收融資租賃總額分別為人民幣1,405,728,000元、人民幣2,969,684,000元和人民幣2,899,363,000元。於2012年、2013年和2014年12月31日，貴集團以現金及銀行結餘和定期存款抵押之銀行借款分別為人民幣611,082,000元、人民幣1,057,437,000元和人民幣1,974,127,000元。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日，貴集團以應收融資租賃款項抵押之應付融資租賃款為人民幣794,334,000元；貴集團已就應付融資租賃款抵押作為抵押品之應收融資租賃款總額為人民幣1,234,222,000元。

於2012年、2013年和2014年12月31日，應付關聯方借款主要來自通用技術集團香港國際資本有限公司和通用技術集團財務有限責任公司。

25. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間的變動如下：

遞延稅項資產

	減值損失 撥備	應付薪金 及福利	衍生 金融工具 公平值變動	應計費用	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日的					
遞延稅項資產總額	608	335	1,676	—	2,619
年內於損益表內計入	(224)	4,741	473	—	4,990
於2012年12月31日的					
遞延稅項資產總額	384	5,076	2,149	—	7,609
於2013年1月1日的					
遞延稅項資產總額	384	5,076	2,149	—	7,609
年內於損益表內計入	8,327	10,673	(697)	—	18,303
於2013年12月31日的					
遞延稅項資產總額	8,711	15,749	1,452	—	25,912
於2014年1月1日的					
遞延稅項資產總額	8,711	15,749	1,452	—	25,912
年內於損益表內計入	5,986	8,848	(1,007)	250	14,077
於2014年12月31日的					
遞延稅項資產總額	14,697	24,597	445	250	39,989

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	租賃保證金
	人民幣千元
於2012年1月1日的遞延稅項負債總額	3,258
年內於損益表內計入	2,428
於2012年12月31日的遞延稅項負債總額	5,686
於2013年1月1日的遞延稅項負債總額	5,686
年內於損益表內計入	4,270
於2013年12月31日的遞延稅項負債總額	9,956
於2014年1月1日的遞延稅項負債總額	9,956
年內於損益表內計入	7,536
於2014年12月31日的遞延稅項負債總額	17,492

就呈列合併財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已獲抵消。貴集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析如下：

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合併財務狀況表內確認的			
遞延稅項資產淨值	1,923	15,956	22,497
於合併財務狀況表內確認的			
遞延稅項負債淨值	—	—	—

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國大陸境內成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日之後產生的盈利。如中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅收協議，則按較低預扣稅稅率繳納。對貴集團而言，適用稅率為10%。因此，貴集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就其自2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

截至2012年、2013年及2014年12月31日，並無就於中國大陸成立的貴集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而須支付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，於可預見未來，該等可供分派盈利將留存用於本集團於中國大陸之業務開展，故該等附屬公司不大可能分派盈利。於2012年、2013年及2014年12月31日，未確認遞延所得稅負債的於中國大陸附屬公司的投資有關的暫時性差異總額（並未確認遞延稅項負債）分別合共約達人民幣231,337,000元，人民幣513,220,000元及人民幣915,031,000元。

26. 融資租賃應付款項

貴集團作為承租人與若干融資租賃公司進行售後回租賃業務，以供融資之用。該等租賃分類為融資租賃，餘下租期介乎三至五年。該等售後回租賃的設備為 貴集團作為出租人簽訂的融資租賃合同下的租賃標的物。

於2014年12月31日，未來最低租賃付款總額及其現值列示如下：

貴集團

	最低租賃 付款總額	最低 租賃付款 總額現值
	2014年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
須於以下期限支付的款項：		
一年內	331,396	288,836
第二年	328,800	302,414
第三年至第五年(包括首尾兩年)	210,137	203,084
最低租賃付款總額	870,333	794,334
日後融資支出	(75,999)	
融資租賃應付款項淨額總額	794,334	
分類為流動負債的部分(附註24)	(288,836)	
非即期部分(附註24)	505,498	

27. 股本

	股份數			等值人民幣		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
				人民幣	人民幣	人民幣
已發行及繳足普通股	122,599,216	122,599,216	253,913,216	775,291,407	775,291,407	1,579,905,436

貴公司已發行普通股本的變動匯總如下：

	已發行股份數	已發行股本	
		美元	人民幣
於2012年1月1日	—	—	—
發行股份 (註釋(a))	122,599,216	122,599,216	775,291,407
於2012年12月31日	<u>122,599,216</u>	<u>122,599,216</u>	<u>775,291,407</u>
於2013年1月1日、 2013年12月31日 及2014年1月1日	122,599,216	122,599,216	775,291,407
發行股份 (註釋(b))	131,314,000	131,314,000	804,614,029
於2014年12月31日	<u>253,913,216</u>	<u>253,913,216</u>	<u>1,579,905,436</u>

註釋：

(a) 貴公司於2012年4月19日在香港註冊成立，初始法定股本62,525,600美元，分為62,525,600股每股面值1美元的普通股，已發行給通用香港並由其繳足。

於2012年6月19日，中信資本和聚寶龍分別以50,265,679美元和9,807,937美元投資額認購 貴公司50,265,679股普通股和9,807,937股普通股。

(b) 於2014年2月21日， 貴公司發行50,000,000股股份，由 貴公司所有股東按照其在 貴公司的直接持股比例認購，總代價為50,000,000美元。

於2014年10月28日， 貴公司發行81,314,000股股份，由 貴公司所有股東按照其在 貴公司的直接持股比例認購，總代價為81,314,000美元。

28. 儲備

(a) 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於 貴集團的綜合權益變動表內呈列。

資本公積

2012年1月1日的資本公積代表環球租賃的已發行股本。於2014年12月31日資本公積所代表以權益結算的薪酬儲備，為根據適用於權益計酬福利的會計政策所確認的向管理層轉讓股份的股權激勵的公平值 (見附註29)。

儲備基金

根據相關法律法規和中國附屬公司的公司章程約定，倘附屬公司註冊為中外合資企業，必須遵從董事會的管理，將其稅後溢利根據適用的中國會計準則轉撥至財務報表法定盈餘公積。

根據相關中國會計準則及法規，外商獨資企業和境內有限責任公司須根據中國公司法將釐定的除稅後溢利(彌補以前年度損失之後)的10%，轉撥至法定儲備基金。當法定儲備基金累計金額超過註冊資本的50%時，中國大陸附屬公司可能停止計提。提取法定儲備基金後，經董事會決議，該等附屬公司可提取任意儲備金，須先轉撥至該儲備後再分派股息予權益股東。這些儲備金僅能用於彌補以前年度虧損、擴大營業或者增加中國大陸附屬公司的股本。部分法定儲備金可轉為增加已繳足股本，前提是資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

匯率變動儲備

外匯儲備包括所有以非人民幣作為功能貨幣的公司財務報表的外匯換算所出現的差額。

(b) 貴公司

	資本公積	匯率變動儲備	保留溢利/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	—	—	—	—
年內溢利	—	—	157	157
其它綜合收益	—	(4,694)	—	(4,694)
於2012年12月31日 及2013年1月1日	—	(4,694)	157	(4,537)
年內虧損	—	—	(466)	(466)
其它綜合收益	—	(23,120)	—	(23,120)
於2013年12月31日	—	(27,814)	(309)	(28,123)
年內溢利	—	—	9,230	9,230
以權益結算的股權激勵開支	4,742	—	—	4,742
股息	—	—	(8,264)	(8,264)
其它綜合收益	—	1,610	—	1,610
於2014年12月31日	4,742	(26,204)	657	(20,805)

29. 股份支付

2014年10月10日，中信資本和聚寶龍將持有 貴公司的5,177,976股份以每股1.14美元的對價轉讓給由首席執行官、財務總監和十一位管理層人員全資控股的三家英屬維京群島公司(佔2014年10月10日已發行股份的3%)。對價低於每股2.18美元的股票公平值，該公平值以2014年9月28日，即授予日為基準日，由專業估值師採用市場法確定。

作為對管理層發展壯大 貴集團和準備 貴公司[編纂]的激勵，股份以低於公平值的價格被轉讓給 貴集團管理層。該股份轉讓的完成，取決於多種條件，包括 貴公司[編纂]，管理人員沒有因嚴重違反合同法、公司的規章制度而被解僱，或不具備勝任能力，並且未曾離職且至 貴公司[編纂]後十二個月內一直服務於 貴集團。

關於中信資本和聚寶龍已間接轉移給管理層的股權，於歸屬期內攤銷的股份支付開支總金額為人民幣33,302,000元。上述股份支付開支產生於管理層支付的股權轉讓對價低於其授予日公平值。截至2014年12月31日止年度， 貴集團因該股份支付確認開支人民幣4,742,000元。

30. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於截至2014年12月31日止年度， 貴集團與一個結構化實體訂立資產證券化安排。根據該安排，確認為可供出售投資的總金額人民幣20,955,000元的資產支持證券，由 貴集團通過應收租賃款轉讓進行認購。

31. 或有負債

於各報告期末，不包含在財務報表中的或有負債列示如下：

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
索賠金額	1,278	1,278	1,278

貴公司

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為一附屬公司的債券提供擔保	—	—	1,591,521

32. 資產抵押

由 貴集團之資產作為抵押之 貴集團貸款之詳情分別載於財務資料附註19、附註21及附註24。

33. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租醫用設備(財務資料附註14)，經營租賃期限經協議達成為五年以上。

租賃條款規定， 貴集團所收取的租金為基於每月醫用設備取得的總收入或者淨收入進行計算收取的或有租金。

(b) 作為承租人

貴集團以經營租賃方式租賃若干物業作為辦公室。物業的租賃期限一般協定為一至三年。

於2012年、2013年和2014年12月31日， 貴集團於下列到期日的不可取消經營租賃下的未來最低租賃付款總額如下：

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	2,264	5,293	14,207
於第二年至第五年(包括首尾兩年)	770	350	173
	<u>3,034</u>	<u>5,643</u>	<u>14,380</u>

34. 承擔

除以上附註33中詳列的經營租賃承擔外， 貴集團於各報告期末的資本承擔和信貸承擔如下：

(a) 資本承擔

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽約，但未撥備	—	—	11,499

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 信貸承擔

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信貸承擔	139,430	874,050	637,481

信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並無撥備，為有條件可撤銷承擔。

35. 關聯方交易

除本財務資料附註19, 20, 21, 22, 23及24的交易及結餘外，貴集團於有關期間曾與關聯方進行以下重大交易：

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易

通用技術集團為成立於1988年的國有獨資公司。通用技術集團的業務主業包括裝備製造、貿易與工程承包、醫藥、技術服務與諮詢、建築地產等五大板塊。通用技術集團為貴公司主要股東之一。

於有關期間，通用技術集團旗下與貴集團有交易的公司均為通用技術集團的附屬公司。

(i) 向關聯方銷售商品

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國技術進出口總公司	6,509	2,462	—
中國儀器進出口(集團)公司	—	2,632	10,812

關聯方銷售遵循貴集團和各關聯方之間約定的條款。

(ii) 利息收入

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通用技術集團財務有限責任公司	253	252	675

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

利息收入的利率定在年利率0.35%。

(iii) 服務費收入

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國醫療器械技術服務公司	471	270	—
香港華洋(亞太)國際有限公司	5,013	—	—
	<u>5,484</u>	<u>270</u>	<u>—</u>

提供服務基於 貴集團和各關聯方之間共同認可的價格。

(iv) 向關聯方採購租賃資產

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國通用技術集團意大利公司	—	—	4,798
中國儀器進出口(集團)公司	5,700	11,300	7,680
中國醫療器械技術服務公司	28,154	17,433	—
	<u>33,854</u>	<u>28,733</u>	<u>12,478</u>

關聯方之間的採購遵循 貴集團和各關聯方之間約定的條款。

(v) 租金開支

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通用技術集團	3,519	3,534	3,504
通用技術集團物業管理有限公司	2,840	6,459	9,429
華洋物業有限公司	—	—	347
	<u>6,359</u>	<u>9,993</u>	<u>13,280</u>

支付給關聯方的租金開支遵循 貴集團和各相關方之間的條款。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(vi) 借款利息開支

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
通用技術集團	6,617	—	—
通用香港	60,883	57,179	65,988
通用技術集團財務有限責任公司	6,212	8,167	7,490
	<u>66,712</u>	<u>65,346</u>	<u>73,478</u>

利息開支的年利率在2.24%到6.10%之間。

(vii) 諮詢服務費支出

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國儀器進出口(集團)公司	—	306	—
中國通用技術集團意大利公司	833	—	17
中國通用諮詢投資有限公司	300	—	120
	<u>1,133</u>	<u>306</u>	<u>137</u>

諮詢服務支出收費基於各方共同認可的價格。

(viii) 融資租賃收入

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
哈爾濱量具刃具集團有限責任公司	4,099	2,885	2,045
長沙哈量凱帥精密機械有限公司	1,425	1,109	786
	<u>5,524</u>	<u>3,994</u>	<u>2,831</u>

融資租賃收入的年利率在6.01%至6.41%之間。

上述項目(i)、(ii)、(iii)、(iv)、(v)和(vii)的關聯方交易構成上市規則第十四A章規定的關聯交易和持續關聯交易。

(b) 與其他政府相關企業的重大交易

貴公司最大股東為國有企業。根據香港會計準則第24條「關聯方交易披露」規定，政府

相關實體，包括由中國政府直接或間接控制、共同控制或產生重大影響。在此基礎上，貴集團關聯方除通用技術集團及通用技術集團旗下公司外，還包括其他政府相關實體。

在有關期間內，與其他政府相關企業的重大交易主要包括大量的融資租賃服務與諮詢服務。另外，還包括與大多數由中國政府控制的銀行及其他金融機構進行的交易，如截至2012年、2013年和2014年12月31日的受限制存款、現金及現金等價物和借款，以及這些期間內的相關的利息收入與利息支出。

(c) 貴集團主要管理人員的酬金：

貴集團

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期員工福利	3,777	4,047	4,599
以權益結算的股權激勵安排	—	—	2,854
酬金總額	<u>3,777</u>	<u>4,047</u>	<u>7,453</u>

36. 按類別劃分金融工具

於各報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

貴集團

金融資產

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及應收款項：			
貸款及應收款項	5,258,984	9,565,004	15,639,329
按金及其他應收款項	178,138	310,488	38,964
受限制存款	64,041	124,377	100,504
現金及現金等價物	307,980	318,998	453,569
	<u>5,809,143</u>	<u>10,318,867</u>	<u>16,232,366</u>
可供出售金融資產：			
可供出售投資	—	—	20,955
	<u>5,809,143</u>	<u>10,318,867</u>	<u>16,253,321</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

金融負債

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以攤餘成本計量的金融負債：			
應付貿易款項及應付票據	547,054	234,597	956,422
其他應付款項及應計費用	647,133	1,049,850	1,446,443
計息銀行及其他融資	3,788,699	7,905,816	11,408,252
	4,982,886	9,190,263	13,811,117
以公平值計量的金融負債：			
衍生金融工具	8,595	5,807	1,780
	4,991,481	9,196,070	13,812,897

貴公司

金融資產

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及應收款項：			
應收款項	—	—	3,355
按金及其他應收款	—	—	31,130
應收子公司股利	—	—	8,264
現金及現金等價物	158	5,685	87,131
	158	5,685	129,880

金融負債

	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以攤餘成本計的金融負債：			
應付貿易款項	—	—	759
其他應付款項及應計費用	1	4,865	15,020
計息銀行及其他融資	—	—	4,000
	1	4,865	19,779

37. 金融資產轉讓

未整體終止確認的金融資產轉讓

資產證券化交易

截至2014年12月31日止年度，貴集團將賬面金額為人民幣698,064,000元的應收融資租賃款（「被轉讓應收融資租賃款」）轉讓給結構化實體用於發行以該等被轉讓應收融資租賃

款作為支持的付息債務證券（「資產支持證券」）。該等已發行資產支持證券包括90%的優先級部分和10%的次級部分。貴集團已認購次級資產支持證券的30%，剩餘次級部分及全部優先級部分的資產支持證券由第三方認購。貴集團董事認為，貴集團既沒有轉移也沒有保留被轉讓應收融資租賃款的幾乎所有的風險和報酬，但亦保留了對應收融資租賃款的控制。因此，貴集團根據對被轉讓應收融資租賃款的繼續涉入程度在賬面確認金融資產。於2014年12月31日，貴公司於被轉讓應收融資租賃款的保留利益為人民幣20,955,000元（2012年及2013年12月31日：零和零），其相關負債的金額為人民幣20,955,000元（2012年及2013年12月31日：零和零），該等負債金額表示貴集團處於次級可能無法收回的最大現金流。

於截至2014年12月31日止年度，貴集團於轉讓日未就該應收融資租賃款轉讓確認任何重大利得或損失，也未於該年度確認自轉讓日起的任何利得或損失。

38. 未合併結構化主體權益

貴集團通過附註37所述的證券化交易涉及結構化主體。由於貴集團對結構化主體並無控制權，故不合併該主體。截止至2014年12月31日止年度，貴集團轉移到未合併結構化主體的應收租賃款賬面金額達人民幣698,064,000元（截至2012年及2013年12月31日止年度：零和零）。未合併結構化主體發行的資產支持證券及貴集團持有的部分披露於本財務資料附註37。於2014年12月31日，貴集團於該未合併結構化主體的權益為人民幣20,955,000元（2012年及2013年12月31日：零和零）。於2014年12月31日，確認並包含於其他負債的相關負債的金額為人民幣20,955,000元（2012年及2013年12月31日：零和零），代表貴集團因處於次級可能不能收回最大現金流金額。

優先級資產支持證券的持有者和次級資產支持證券的持有者均未對該結構化主體提供基於合同義務的財務支持。

39. 金融工具公平值及公平值層級

未以公平值計量的金融工具

財務報表中未以公平值列報的金融資產和金融負債主要包括現金及現金等價物，受限制存款，貸款及應收款項，按金及其他應收款中的金融資產，應付貿易款項及應付票據，其他應付款項及應計費用中的金融負債以及計息貸款及其他融資。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

現金及現金等價物、受限制存款、應收賬款及包含在按金及其他應收款中的金融資產的即期部分，應付貿易款項及應付票據，短期借款及包含在其他應付款和應計費用中的金融負債的即期部分

基本上，所有金融資產和金融負債自資產負債表日起至到期日為一年以內，公平值和賬面值相若。

貸款及應收款項、除債券及短期借款外的計息銀行及其他融資

基本上所有的貸款及應收款項、受限制存款及除債券及短期借款外的計息銀行借款和其他融資均為浮動利率，其利率為市場現行利率，公平值和賬面值相若。

債券

債券的公平值基於市場報價。

下表匯總了於2012年、2013年和2014年12月31日未按公平值計量的包括在計息銀行及其他融資內的債券的賬面值和公平值。

	賬面值			公平值		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
債券	—	—	1,591,521	—	—	1,600,032

包含在按金及其他應收款中的金融資產及其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分

包含在按金及其他應收款中的金融資產及其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分的公平值採用未來現金流量折現法計算，以可供參考的具有相似的合同條款、信用風險及剩餘到期日的工具的市場利率作為折現率。這些金融負債的賬面值和公平值差異不重大。

以公平值計量的金融工具

利率互換合約

貴集團與兩個交易對手訂立了衍生金融工具合約，均為利率互換合約，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和利率曲線等。

資產支持證券

對於確認為可供出售投資的資產支持證券的公平值採用現金流折現分析來計量，該等現金流分析基於一系列估值要素，如違約概率、違約損失率、提前償還概率和基礎資產的收益率。這些要素要求對證券的基礎資產進行評估。

公平值層級

貴集團使用以下層級釐定及披露金融工具的公平值：

第一層級：按同等資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）計量的公平值；

第二層級：按估值技巧計量的公平值，而該等估值技巧的所有輸入值直接或間接為可觀察數據，並對已入賬公平值具有重大影響；

第三層級：按估值技巧計量的公平值，而該等估值技巧的所有輸入值並非依據可觀察市場數據得出（不可觀察輸入值），並對已入賬公平值具有重大影響。

持有可供出售投資的公平值基於基準日的違約概率、違約損失率、提前償還概率和收益率的不可觀察輸入值得出。於2014年12月31日，由不可觀察輸入值的變化引起的公平值的變動並不重大。

以公平值計量的資產及負債：

貴集團

於2012年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具				
－利率掉期合約	—	8,595	—	8,595

於2013年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具				
－利率掉期合約	—	5,807	—	5,807

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具				
－利率掉期合約	—	1,780	—	1,780
可供出售投資				
－資產支持證券	—	—	20,955	20,955

披露公平值的負債：

貴集團

於2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行債券	1,600,032	—	—	1,600,032

截至2012年、2013年和2014年12月31日止年度，貴集團公平值確定基礎未在層級一、二、三之間互相轉換。

40. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收融資租賃款，應收貿易款項，應付貿易款項，銀行貸款，其他計息融資，現金及短期存款等。銀行貸款及其他計息貸款的主要目的為就貴集團的營運提供資金，而應收融資租賃款，應收貿易款項及應付貿易款項等其他金融資產及負債直接與貴集團的營運活動有關。

貴集團的金融工具引起的主要風險為利率風險、貨幣風險、信貸風險及流動風險。董事會審閱及批准管理此等風險的制度。

利率風險

利率風險乃金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。貴集團就市場利率變動所承受的風險主要與貴集團計息銀行及其他融資以及應收融資租賃款有關。

貴集團管理利率風險的主要工作為於不同利率的情況下監督預計淨利息收入的敏感性(模擬法)。貴集團計劃減輕可能減低未來淨利息收入的預期利率變動的影響，並同時平衡減輕此風險所採取措施的成本。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下，利率的合理可能變動對 貴集團除稅前溢利的敏感度。

除稅前溢利的敏感度是指利率的假設變動對除稅前溢利的影響，乃根據各結算日所持有的金融資產及金融負債計算，並可於未來一年內重訂價格。

貴集團

	除稅前溢利的增加／(減少)		
	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基點變動			
+100基點	19,365	10,570	40,558
-100基點	(19,365)	(10,570)	(40,558)

上表所述的利率敏感度僅供說明用，乃以簡化情況為基礎。有關數字指根據預計收益曲線情形及 貴集團現時利率風險組合計除稅前溢利備考變動的影響。然而，並未計及管理層為降低此利率風險的影響而可能採取之行動。上述預計並假設不同年期金融工具的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若部分利率改變而其他因素維持不變時，對除稅前溢利的潛在影響。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表概述 貴集團的資產及負債的合約重訂價格或到期日(以較早者為準)：

貴集團

	於2012年12月31日					
	不計息	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	23,601	4,654,180	387,472	193,731	—	5,258,984
按金及其他應收款項	178,138	—	—	—	—	178,138
受限制存款	—	64,041	—	—	—	64,041
現金及現金等價物	143	307,837	—	—	—	307,980
金融資產總額	<u>201,882</u>	<u>5,026,058</u>	<u>387,472</u>	<u>193,731</u>	<u>—</u>	<u>5,809,143</u>
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	547,054	—	—	—	—	547,054
其他應付款項及應計費用	252,396	2,183	36,137	338,064	18,353	647,133
計息銀行及其他融資	—	2,843,966	693,313	251,420	—	3,788,699
衍生金融工具	8,595	—	—	—	—	8,595
金融負債總額	<u>808,045</u>	<u>2,846,149</u>	<u>729,450</u>	<u>589,484</u>	<u>18,353</u>	<u>4,991,481</u>
利率風險敞口	<u>(606,163)</u>	<u>2,179,909</u>	<u>(341,978)</u>	<u>(395,753)</u>	<u>(18,353)</u>	<u>817,662</u>
於2013年12月31日						
	不計息	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	760	6,849,705	1,475,015	1,239,524	—	9,565,004
按金及其他應收款項	310,488	—	—	—	—	310,488
受限制存款	—	124,377	—	—	—	124,377
現金及現金等價物	114	318,884	—	—	—	318,998
金融資產總額	<u>311,362</u>	<u>7,292,966</u>	<u>1,475,015</u>	<u>1,239,524</u>	<u>—</u>	<u>10,318,867</u>
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	234,597	—	—	—	—	234,597
其他應付款項及應計費用	401,631	5,014	33,387	595,963	13,855	1,049,850
計息銀行及其他融資	—	6,485,610	1,152,314	267,892	—	7,905,816
衍生金融工具	5,807	—	—	—	—	5,807
金融負債總額	<u>642,035</u>	<u>6,490,624</u>	<u>1,185,701</u>	<u>863,855</u>	<u>13,855</u>	<u>9,196,070</u>
利率風險敞口	<u>(330,673)</u>	<u>802,342</u>	<u>289,314</u>	<u>375,669</u>	<u>(13,855)</u>	<u>1,122,797</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2014年12月31日

	不計息	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	8,660	10,412,906	3,864,863	1,352,900	—	15,639,329
按金及其他應收款項	38,964	—	—	—	—	38,964
受限制存款	—	75,927	24,577	—	—	100,504
可供出售金融投資	—	—	—	20,955	—	20,955
現金及現金等價物	139,495	314,074	—	—	—	453,569
金融資產總額	<u>187,119</u>	<u>10,802,907</u>	<u>3,889,440</u>	<u>1,373,855</u>	<u>—</u>	<u>16,253,321</u>
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	956,422	—	—	—	—	956,422
其他應付款項及應計費用	211,990	3,138	49,172	1,173,017	9,126	1,446,443
計息銀行及其他融資	—	7,701,927	1,277,675	2,428,650	—	11,408,252
衍生金融工具	1,780	—	—	—	—	1,780
金融負債總額	<u>1,170,192</u>	<u>7,705,065</u>	<u>1,326,847</u>	<u>3,601,667</u>	<u>9,126</u>	<u>13,812,897</u>
利率風險敞口	<u>(983,073)</u>	<u>3,097,842</u>	<u>2,562,593</u>	<u>(2,227,812)</u>	<u>(9,126)</u>	<u>2,440,424</u>

貴公司

於2012年12月31日

	不計息	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
現金及現金等價物	—	158	—	—	—	158
金融資產總額	<u>—</u>	<u>158</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>158</u>
金融負債：						
其他應付款項及應計費用	1	—	—	—	—	1
金融負債總額	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>
利率風險敞口	<u>(1)</u>	<u>158</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>157</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2013年12月31日

	不計息	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
現金及現金等價物	—	5,685	—	—	—	5,685
金融資產總額	—	5,685	—	—	—	5,685
金融負債：						
其他應付款項及應計費用	4,865	—	—	—	—	4,865
金融負債總額	4,865	—	—	—	—	4,865
利率風險敞口	(4,865)	5,685	—	—	—	820

於2014年12月31日

	不計息	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
按金及其他應收款項	31,130	—	—	—	—	31,130
應收子公司股利	8,264	—	—	—	—	8,264
應收賬款	3,355	—	—	—	—	3,355
現金及現金等價物	9,311	77,820	—	—	—	87,131
金融資產總額	52,060	77,820	—	—	—	129,880
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	759	—	—	—	—	759
計息銀行及其他融資	—	—	4,000	—	—	4,000
其他應付款項及應計費用	15,020	—	—	—	—	15,020
金融負債總額	15,779	—	4,000	—	—	19,779
利率風險敞口	36,281	77,820	(4,000)	—	—	110,101

貨幣風險

貨幣風險指由於匯率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。貴集團外幣匯兌變動風險主要與貴集團經營活動有關（當收款或付款以不同於功能貨幣的貨幣結算時）。

貴集團主要以人民幣進行業務，部分交易以美元計值，及較少以其他貨幣進行。貴集團資金營運敞口主要來自以人民幣以外貨幣進行的交易。貴集團透過將外幣淨額狀況減至最低以降低外匯風險。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鉤，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

下表顯示 貴集團的貨幣資產及負債以及其預測現金流量匯率變動的敏感度分析。有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。然而，此項影響乃在假設 貴集團於各結算日所承擔的外匯風險保持不變，因此，並無計及 貴集團為減輕此外匯風險的不利影響所採取的措施。

貴集團

貨幣	匯率變動	除稅前溢利增加／(減少)			
		12月31日			
		2012年	2013年	2014年	
	百分比	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
美元.....	如果人民幣強於美元	(1)	16,182	28,170	18,159
	如果人民幣弱於美元	1	(16,182)	(28,170)	(18,159)

資產及負債按貨幣分析的明細如下：

貴集團

	於2012年12月31日			
	人民幣	美元	其他	總計
	(按人民幣千元等值計)			
金融資產：				
貸款及應收款項	5,258,984	—	—	5,258,984
按金及其他應收款項	178,138	—	—	178,138
受限制存款	64,041	—	—	64,041
現金及現金等價物	306,904	1,075	1	307,980
金融資產總額	<u>5,808,067</u>	<u>1,075</u>	<u>1</u>	<u>5,809,143</u>
金融負債：				
應付貿易款項及應付票據	547,054	—	—	547,054
其他應付款項及應計費用	532,720	114,411	2	647,133
計息銀行及其他融資	2,292,426	1,496,273	—	3,788,699
衍生金融工具	—	8,595	—	8,595
金融負債總額	<u>3,372,200</u>	<u>1,619,279</u>	<u>2</u>	<u>4,991,481</u>
長盤淨額	<u>2,435,867</u>	<u>(1,618,204)</u>	<u>(1)</u>	<u>817,662</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2013年12月31日			
	人民幣	美元	其他	總計
	(按人民幣千元等值計)			
金融資產：				
貸款及應收款項	9,565,004	—	—	9,565,004
按金及其他應收款項	310,488	—	—	310,488
受限制存款	124,377	—	—	124,377
現金及現金等價物	313,278	4,593	1,127	318,998
金融資產總額	<u>10,313,147</u>	<u>4,593</u>	<u>1,127</u>	<u>10,318,867</u>
金融負債：				
應付貿易款項及應付票據	234,597	—	—	234,597
其他應付款項及應計費用	879,297	170,553	—	1,049,850
計息銀行及其他融資	5,259,447	2,646,369	—	7,905,816
衍生金融工具	—	5,807	—	5,807
金融負債總額	<u>6,373,341</u>	<u>2,822,729</u>	<u>—</u>	<u>9,196,070</u>
長盤淨額	<u>3,939,806</u>	<u>(2,818,136)</u>	<u>1,127</u>	<u>1,122,797</u>
	於2014年12月31日			
	人民幣	美元	其他	總計
	(按人民幣千元等值計)			
金融資產：				
貸款及應收款項	15,635,974	—	3,355	15,639,329
按金及其他應收款項	38,834	—	130	38,964
可供出售金融資產	20,955	—	—	20,955
受限制存款	100,504	—	—	100,504
現金及現金等價物	371,291	81,409	869	453,569
金融資產總額	<u>16,167,558</u>	<u>81,409</u>	<u>4,354</u>	<u>16,253,321</u>
金融負債：				
應付貿易款項及應付票據	955,663	—	759	956,422
其他應付款項及應計費用	1,425,849	20,592	2	1,446,443
計息銀行及其他融資	9,529,685	1,878,567	—	11,408,252
衍生金融工具	—	1,780	—	1,780
金融負債總額	<u>11,911,197</u>	<u>1,900,939</u>	<u>761</u>	<u>13,812,897</u>
長盤淨額	<u>4,256,361</u>	<u>(1,819,530)</u>	<u>3,593</u>	<u>2,440,424</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2012年12月31日		
	美元	其他	總計
	(按人民幣千元等值計)		
金融資產：			
現金及現金等價物	157	1	158
金融資產總額	<u>157</u>	<u>1</u>	<u>158</u>
金融負債：			
其他應付款項及應計費用	—	1	1
金融負債總額	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
長盤淨額	<u>157</u>	<u>—</u>	<u>157</u>

	於2013年12月31日		
	美元	其他	總計
	(按人民幣千元等值計)		
金融資產：			
現金及現金等價物	4,558	1,127	5,685
金融資產總額	<u>4,558</u>	<u>1,127</u>	<u>5,685</u>
金融負債：			
其他應付款項及應計費用	4,865	—	4,865
金融負債總額	<u>4,865</u>	<u>—</u>	<u>4,865</u>
長盤淨額	<u>(307)</u>	<u>1,127</u>	<u>820</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2014年12月31日			
	人民幣	美元	其他	總計
	(按人民幣千元等值計)			
金融資產：				
應收賬款	—	—	3,355	3,355
按金及其他應收款項	31,000	—	130	31,130
應收子公司股利	8,264	—	—	8,264
現金及現金等價物	9,068	77,194	869	87,131
金融資產總額	<u>48,332</u>	<u>77,194</u>	<u>4,354</u>	<u>129,880</u>
金融負債：				
應付貿易款項及應付票據	—	—	759	759
其他應付款項及應計費用	10,138	4,880	2	15,020
計息銀行及其他融資	4,000	—	—	4,000
金融負債總額	<u>14,138</u>	<u>4,880</u>	<u>761</u>	<u>19,779</u>
長盤淨額	<u>34,194</u>	<u>72,314</u>	<u>3,593</u>	<u>110,101</u>

信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。

貴集團僅與認可及聲譽良好的第三方進行交易。根據貴集團的政策，貴集團檢查並核實與貴集團有信用交易的所有客戶的信貸風險。此外，貴集團定期監管及控制應收融資租賃款以降低壞賬的重大風險。

貴集團的其他金融資產包括現金及銀行存款，應收款項和其他應收款。該等金融資產的信貸風險來自交易對手不能償還其債務。所承擔的最大信貸風險相等於該等資產的賬面值。

倘承租人過度集中於屬單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，所承擔的信貸風險通常會相應提高。貴集團客戶分佈於中國大陸。貴集團的承租人來自以下不同行業：

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團

	於12月31日					
	2012年		2013年		2014年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應收融資租賃款淨額						
醫療	4,440,523	84	7,099,239	73	10,589,532	67
教育	628,500	12	2,391,334	25	4,475,593	28
其他	222,189	4	207,788	2	785,014	5
	<u>5,291,212</u>	<u>100</u>	<u>9,698,361</u>	<u>100</u>	<u>15,850,139</u>	<u>100</u>
減：應收融資租賃款撥備	<u>55,330</u>		<u>133,616</u>		<u>219,470</u>	
淨值	<u>5,235,882</u>		<u>9,564,745</u>		<u>15,630,669</u>	

因為 貴集團客戶分佈廣泛並從事於不同的行業，所以 貴集團無重大信貸風險。

信貸風險的數據資料來自貸款及應收款項、按金及其他應收款及信貸承諾，分別載列於附註19, 20和32。

未逾期未減值金融資產的分析如下列示：

貴集團

	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款	5,080,736	9,460,775	15,692,233
應收款項	23,102	259	8,660
按金及其他應收款項	178,138	310,488	38,964
	<u>5,281,976</u>	<u>9,771,522</u>	<u>15,739,857</u>

於2012年、2013年和2014年的12月31日，已逾期未減值的資產金額分別為人民幣157,721,000元，149,106,000元和25,777,000元。其逾期天數分析如下列示：

	於2012年12月31日				
	九十天內	九十天至一年	一年至三年	三年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款	<u>133,649</u>	<u>23,855</u>	<u>217</u>	<u>—</u>	<u>157,721</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2013年12月31日					
	九十天內	九十天 至一年	一年至三年	三年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款	122,709	18,029	6,702	1,666	149,106
於2014年12月31日					
	九十天內	九十天 至一年	一年至三年	三年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款	11,707	14,070	—	—	25,777

倘若每個報告日的租金延遲一天收取，整個應收融資租賃款餘額將被分類為逾期應收融資租賃款。

貴集團已逾期末減值的應收融資租賃款的客戶均是與集團有著良好交易記錄的。根據以往的經驗，貴公司的董事認為這些餘額並不需要減值的原因是這些餘額並不對信用等級產生重大影響，且這些餘額是能夠完全收回的。

金融資產的減值分析列示如下：

於12月31日			
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款	52,755	88,480	132,129

如果有客觀減值證據表明應收融資租賃款在初始確認後有一項或多項情況發生且這些情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該應收融資租賃款被認為是已減值應收融資租賃款。

流動性風險

流動資金風險是指負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能因金融資產和金融負債到期時金額或期限不匹配而產生。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團通過每日監控下列目標來管理流動資金風險：通過保持足夠的可獲得的由銀行或其他金融機構提供的授信或貸款承諾來維持融資的靈活性，預測現金流量和評估流動資產／負債狀況的合理性，及保持有效的內部資金劃撥機制。

下表概述根據合約未折現現金流量，貴集團及貴公司的金融資產及負債的到期情況：

貴集團

	於2012年12月31日					
	即時償還	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	26,744	517,848	1,405,437	4,230,954	88,778	6,269,761
按金及其他應收款項	—	165,611	12,527	—	—	178,138
受限制存款	—	47,833	8,041	8,294	—	64,168
現金及現金等價物	307,980	—	—	—	—	307,980
金融資產總額	<u>334,724</u>	<u>731,292</u>	<u>1,426,005</u>	<u>4,239,248</u>	<u>88,778</u>	<u>6,820,047</u>
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	42,542	358,933	145,579	—	—	547,054
其他應付款項及應計費用 (不包括應付利息)	19,957	13,500	120,743	447,844	23,621	625,665
計息銀行及其他融資	—	173,002	2,060,741	1,838,539	—	4,072,282
衍生金融工具	—	—	—	8,595	—	8,595
金融負債總額	<u>62,499</u>	<u>545,435</u>	<u>2,327,063</u>	<u>2,294,978</u>	<u>23,621</u>	<u>5,253,596</u>
淨流動性缺口	<u>272,225</u>	<u>185,857</u>	<u>(901,058)</u>	<u>1,944,270</u>	<u>65,157</u>	<u>1,566,451</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2013年12月31日

	即時償還	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	30,480	805,150	2,571,826	8,185,185	43,360	11,636,001
按金及其他應收款項	—	300,378	10,110	—	—	310,488
受限制存款	—	107,203	8,045	9,296	—	124,544
現金及現金等價物	318,998	—	—	—	—	318,998
金融資產總額	<u>349,478</u>	<u>1,212,731</u>	<u>2,589,981</u>	<u>8,194,481</u>	<u>43,360</u>	<u>12,390,031</u>
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	42,542	134,291	57,764	—	—	234,597
其他應付款項及應計費用 (不包括應付利息)	16,422	13,834	116,685	873,439	18,784	1,039,164
計息銀行及其他融資	—	451,972	3,172,356	4,868,230	—	8,492,558
衍生金融工具	—	—	3,684	2,123	—	5,807
金融負債總額	<u>58,964</u>	<u>600,097</u>	<u>3,350,489</u>	<u>5,743,792</u>	<u>18,784</u>	<u>9,772,126</u>
淨流動性缺口	<u>290,514</u>	<u>612,634</u>	<u>(760,508)</u>	<u>2,450,689</u>	<u>24,576</u>	<u>2,617,905</u>

於2014年12月31日

	即時償還	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	48,431	1,217,783	4,225,974	13,546,284	5,988	19,044,460
按金及其他應收款項	—	16,230	6,000	16,734	—	38,964
受限制存款	—	75,838	24,666	—	—	100,504
可供出售金融資產	—	—	—	20,955	—	20,955
現金及現金等價物	453,569	—	—	—	—	453,569
金融資產總額	<u>502,000</u>	<u>1,309,851</u>	<u>4,256,640</u>	<u>13,583,973</u>	<u>5,988</u>	<u>19,658,452</u>
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	16	797,462	158,944	—	—	956,422
其他應付款項及應計費用 (不包括應付利息)	10,709	120,870	59,731	1,490,744	13,140	1,695,194
計息銀行及其他融資	—	1,133,633	3,552,796	7,835,068	—	12,521,497
衍生金融工具	—	—	—	1,780	—	1,780
金融負債總額	<u>10,725</u>	<u>2,051,965</u>	<u>3,771,471</u>	<u>9,327,592</u>	<u>13,140</u>	<u>15,174,893</u>
淨流動性缺口	<u>491,275</u>	<u>(742,114)</u>	<u>485,169</u>	<u>4,256,381</u>	<u>(7,152)</u>	<u>4,483,559</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

於2012年12月31日

	即時償還	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
現金及現金等價物	158	—	—	—	—	158
金融資產總額	<u>158</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>158</u>
金融負債：						
其他應付款項及應計費用	—	1	—	—	—	1
金融負債總額	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>
淨流動性缺口	<u>158</u>	<u>(1)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>157</u>

於2013年12月31日

	即時償還	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
現金及現金等價物	5,685	—	—	—	—	5,685
金融資產總額	<u>5,685</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,685</u>
金融負債：						
其他應付款項及應計費用	—	4,865	—	—	—	4,865
金融負債總額	<u>—</u>	<u>4,865</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,865</u>
淨流動性缺口	<u>5,685</u>	<u>(4,865)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>820</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於2014年12月31日					
	即時償還	三個月內	三個月 至十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
按金及其他應收款項	—	7,000	16,000	8,130	—	31,130
應收子公司股利	—	—	8,264	—	—	8,264
應收款項	—	3,355	—	—	—	3,355
現金及現金等價物	87,131	—	—	—	—	87,131
金融資產總額	<u>87,131</u>	<u>10,355</u>	<u>24,264</u>	<u>8,130</u>	<u>—</u>	<u>129,880</u>
金融負債：						
應付貿易款項	—	759	—	—	—	759
計息銀行及其他融資	—	—	4,000	—	—	4,000
其他應付款項及應計費用	—	6,756	8,264	—	—	15,020
金融負債總額	<u>—</u>	<u>7,515</u>	<u>12,264</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19,779</u>
淨流動性缺口	<u>87,131</u>	<u>2,840</u>	<u>12,000</u>	<u>8,130</u>	<u>—</u>	<u>110,101</u>

下表概述根據合約未折現現金流量，貴集團的信貸承擔的到期情況：

貴集團

	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信貸承擔			
三個月內	99,430	874,050	637,481
三個月至十二個月	40,000	—	—
	<u>139,430</u>	<u>874,050</u>	<u>637,481</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保其維持強勁的信貸評級及穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值提升至最高。

根據經濟狀況的變動，貴集團管理及調整其資本結構。為維持或調整股本結構，貴集團可調整應付於股東的股息，返還股東資本，新增債務或發行新股份。有關期間，有關管理資本的目標、政策或程序並無變動。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團透過資產負債比率(即計息銀行及其他融資除以權益總額)來監督資本狀況。如下為於各報告期末資產負債比率，均在 貴集團的政策範圍之內：

貴集團

	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他融資	3,788,699	7,905,816	11,408,252
權益總額	856,003	1,168,743	2,427,499
資產負債比率	4.43	6.76	4.70

環球租賃

貴集團位於中國大陸的主要附屬公司環球租賃的資本管理的主要目標為確保其遵守除上述與 貴集團有關的一般規定以外的中華人民共和國商務部(「商務部」)法例規定。根據由商務部於2005年2月3日頒佈的「外商投資租賃業管理辦法」及其他相關法律及法規，環球租賃已建立適當的業務發展及資本管理計劃，並制定全面的評估制度。按照市場的變化及所面臨的風險，通過調整其股息政策或融資渠道積極調整資本結構。於有關期間，環球租賃的資本管理政策或程序並無重大變動。

遵照上述商務部的規定，環球租賃應將其風險資產(「風險資產」)維持在權益的十倍以內，風險資產應在總資產減去現金、銀行存款、國債和委託租賃資產的基礎上確定。於各報告日，風險資產與權益比例的計算如下：

	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	5,881,406	10,457,837	16,311,445
減：現金	307,821	313,313	366,431
風險資產總額	5,573,585	10,144,524	15,945,014
權益	855,847	1,169,050	2,345,992
風險資產與權益比率	6.51	8.68	6.80

41. 期後事項

- (a) 於2015年5月，貴公司的附屬公司環球租賃透過資產管理計劃向機構投資者發行一批本金總額為人民幣1,141.9百萬元的資產支持證券（「ABS」）。ABS有四項優先批次及一項次級批次。環球租賃自優先批次獲得所得款項人民幣912.0百萬元，優先批次的年化收益率介乎4.80%至6.43%，期限為一年至五年。次級批次由環球租賃本身購買，因此並無獲得所得款項。作為支持ABS的抵押品，環球租賃向ABS項下的持有人轉讓租賃收入的若干權利、抵押品權益及其持作相關融資租賃合約的一部分的其他權利。根據ABS作抵押的初步資產組合包括來自醫療業的41份現有相關融資租賃協議的應收租賃款項，其截至2015年1月1日（即有抵押應收租賃款項的所有租賃付款應自此歸於資產管理計劃之日）的應收租賃款項總額為人民幣1,384.3百萬元。
- (b) 根據貴公司全體股東於2015年6月10日通過的書面決議案，其中包括，貴公司股本中各股現有股份已拆細為貴公司股本中五股股份，自緊隨該等決議案獲通過當日後的營業日生效。於股份拆細後，貴公司普通股總數已由253,913,216股股份增加至1,269,566,080股股份。

III. 後續的財務報表

貴集團及附屬公司於2014年12月31日後沒有編製其他經審核的財務報表。

此致

環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司
(前稱環球國際租賃有限公司或環球醫療服務有限公司)
列位董事

野村國際(香港)有限公司
高盛(亞洲)有限責任公司 台照

【●】
執業會計師
香港
謹啟