

## 概 要

本概要旨在為閣下提供有關本文件所載資料的概覽。由於此僅為概要，並不包括對閣下而言可能屬重要的全部資料，且僅在整體上屬合格，故閣下須連同本文件全文一併閱讀。閣下在決定投資發售股份前，務請閱讀整本文件。

任何發售股份的投資均涉及風險。有關投資發售股份的若干特定風險載於本文件第26頁開始的「風險因素」。閣下決定投資發售股份前，務請細閱該節。

### 概覽

我們是國家開發銀行唯一的租賃業務平台及重要戰略業務板塊之一，致力於為航空、基礎設施、航運、商用車及工程機械製造業等行業的優質客戶提供綜合性的租賃服務。我們是中國租賃行業的開創者和領導者。我們成立於1984年，是中國首批租賃公司之一，也是首批中國銀監會監管的租賃公司之一。根據弗若斯特沙利文的資料，分別按2013年、2014年及截至2015年9月30日止九個月的總收入計，我們是中國最大的中國銀監會監管的租賃公司。我們的業務分部為：

- **飛機租賃**：主要從事商用飛機的購買、租賃、管理和出售業務；
- **基礎設施租賃**：主要從事交通基礎設施、城市基礎設施以及能源基礎設施的租賃業務；
- **船舶、商用車和工程機械租賃**：主要從事船舶、商用車和工程機械租賃業務；以及
- **其他租賃業務**：主要提供商業地產以及製造設備（主要用於化工、造紙、紡織、煤炭和鋼鐵行業）的租賃。

下表載列在以下期間內我們的業務各分部收入及其他收益：

|                   | 截至12月31日止年度     |               |                 |               | 截至9月30日止九個月    |               |                |               |
|-------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                   | 2013年           |               | 2014年           |               | 2014年          |               | 2015年          |               |
|                   | (人民幣百萬元)        |               |                 |               |                |               |                |               |
|                   | (未經審計)          |               |                 |               |                |               |                |               |
| 營業收入和其他所得         |                 |               |                 |               |                |               |                |               |
| 飛機租賃.....         | 3,834.3         | 32.8%         | 4,607.8         | 39.6%         | 3,333.9        | 39.1%         | 3,515.2        | 43.4%         |
| 基礎設施租賃.....       | 4,469.3         | 38.3%         | 4,087.4         | 35.0%         | 3,002.8        | 35.2%         | 2,655.7        | 32.8%         |
| 船舶、商用車和工程機械租賃.... | 1,266.4         | 10.8%         | 1,404.2         | 12.0%         | 1,035.7        | 12.2%         | 908.0          | 11.2%         |
| 其他租賃業務.....       | 2,107.2         | 18.1%         | 1,565.7         | 13.4%         | 1,148.0        | 13.5%         | 1,021.6        | 12.6%         |
| 總額.....           | <u>11,677.2</u> | <u>100.0%</u> | <u>11,665.1</u> | <u>100.0%</u> | <u>8,520.4</u> | <u>100.0%</u> | <u>8,100.5</u> | <u>100.0%</u> |

作為中國最早的租賃公司之一，我們見證並參與了中國租賃行業的發展。我們度過了行業經濟週期及監管變革，並在業務經營、產品創新及新領域探索中積累了大量的經驗。我們憑藉持續業務改進和產品創新，通過有計劃地探索各類業務板塊，逐步形成了專注重點行業及重點客戶的明確定位。我們已成功打造飛機租賃及基礎設施租賃兩大模式成熟、資產質量優良及發展前景廣闊的主要業務分部，同時確立了以服務大中型優質客戶為核心的客戶定位。

## 概 要

我們相信，我們在租賃行業中悠久的經營歷史、領先的行業地位、獨特的創新能力、卓越的品牌價值有利於我們抓住中國金融行業市場化程度不斷提升、客戶對租賃產品和服務專業化和個性化需求不斷上升、以及人民幣國際化和中國「一帶一路」政策、中國企業「走出去」趨勢所帶來的巨大租賃業務增長潛力。同時，歷經經濟週期變化的多年豐富行業經驗有助於我們在中國經濟轉型升級過程中繼續保持穩健發展，並在中國租賃行業快速發展的背景下繼續保持行業領先優勢。此外，我們擁有高於其他所有已上市租賃公司的國際信用評級和中國金融機構中最高的信用評級之一。我們在融資能力方面的優勢對我們的業務拓展和獲得具有吸引力的財務回報提供了有力支持。

### 飛機租賃

就賬面淨值而言，我們擁有中國境內最大的經營性租賃飛機機隊，同時也是中國最大的全球性飛機租賃商之一。截至2015年9月30日，我們的自有、託管及已訂購的飛機資產共371架飛機，由179架自有飛機、11架託管飛機和181架已訂購飛機組成。我們致力於建立和保持由機齡短、先進和燃油經濟型商用飛機組成的飛機資產組合，我們的目標是在航空業週期實現長期盈利增長和最佳風險調整後的回報。我們的自有飛機主要包括空客A320系列和波音737-800等受市場歡迎的窄體飛機和少量優質寬體飛機（如空客A330和波音777）。截至2015年9月30日，我們的已訂購飛機包括68架空客A320系列和60架波音737系列飛機。截至2015年9月30日，我們開展經營租賃的自有飛機的平均機齡為4.4年。我們擁有全球性航空租賃平台，在中國、亞洲其它地區、歐洲、南美及非洲擁有廣闊的客戶群資源。截至2015年9月30日，我們的客戶包括40家航空公司（12家境內航空公司及28家境外航空公司）。

我們的大部分飛機通過長期經營租賃方式向航空公司出租以產生可預測性高的穩定收入。我們通過直接向飛機生產商訂購、售後回租、購買其他出租人的飛機資產包等多種飛機採購渠道來實現業務增長。我們與全球的航空公司、飛機租賃公司和飛機投資人保持了良好的關係，致力於根據市場條件通過出售資產、策略性地優化我們的飛機資產組合。由於我們的飛機機齡較短、技術先進並且進行了良好的風險管理，於往績記錄期內，我們的機隊實現了100%的利用率，未發生計劃外的租賃終止、交付失敗、信用損失或資產減值。

### 基礎設施租賃

根據弗若斯特沙利文報告，截至2014年12月31日，我們是按照租賃資產餘額計算的中國最大的基礎設施租賃服務提供商。我們的基礎設施業務主要為交通基礎設施（包括收費公路和軌道交通設施）、城市基礎設施（包括市政設施和保障房）和能源基礎設施（能源和電力設備）提供租賃業務，覆蓋不同種類下廣泛的基礎設施客戶群。我們的基礎設施租賃業務絕大多數為融資租

---

## 概 要

---

賃，其中以售後回租為主，直接租賃為輔。在基礎設施租賃業務中，我們通常要求項目或承租人本身有穩定的且可以覆蓋將要發生的租金和存量債務本息的現金流，該等現金流可能包括承租人通過政府購買服務等形式獲得的資金。

作為國家開發銀行唯一的租賃業務平台，我們吸收了國家開發銀行的優秀資源，同國家開發銀行專注且具有專業優勢的行業一脈相承。我們的基礎設施租賃業務致力於為在國家經濟中具有系統重要性的項目提供融資解決方案。我們在基礎設施行業擁有廣泛的客戶群。

### 船舶、商用車和工程機械租賃

我們從2008年開始開展船舶租賃業務，是中國最早開展船舶租賃業務的租賃公司之一。我們以光船租賃的形式通過融資租賃向航運公司提供船舶租賃服務。截至2015年9月30日，我們擁有和租賃41艘船舶，其中包括14艘集裝箱船、12艘散貨船、5艘油輪、4艘化學品船、3艘挖泥船和3艘液化氣船。我們策略性地選擇市場需求大的、盈利能力較強的船型。此外，我們也配套提供部分與航運相關的造船設備和集裝箱租賃業務。

我們是中國首批向商用車和工程機械製造商和經銷商客戶提供定制的融資租賃方案的金融企業之一。我們是中國商用車和工程機械租賃市場主要參與者之一，終端用戶包括遍佈全國的城市公交集團、大型工程企業和廣大中小企業客戶等。截至2015年9月30日，我們為15家主要的車輛製造商和29家經銷商提供服務，在租合同3,892個，在租車輛12,619輛。截至2015年9月30日，我們為13家工程機械製造商、2家經銷商和2家施工企業提供服務，在租合同12,605個，在租工程機械約14,040件／套。

### 其他租賃業務

我們於2012年開始選擇性地將租賃業務拓展到了其他領域，包括化工、造紙和其他行業企業的製造設備租賃以及商業地產租賃，而且我們逐步將客戶群拓展到中小企業。

### 業務模式

#### 融資租賃與經營租賃

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。當絕大部分所有權風險及回報歸屬於出租人時，有關租賃被分類為經營租賃。

於往績記錄期內，我們的融資租賃收入來自所有業務分部，尤其是我們的基礎設施租賃、船舶、商用車和工程機械租賃以及其他租賃業務。我們的融資租賃合同通常按浮動利率定價，該浮動利率一般高於基準利率。若中國人民銀行基準利率波動，利率將進行調整。

---

## 概 要

---

於往績記錄期內，我們的絕大部分經營租賃收入來自飛機租賃業務。在經營租賃項下，承租人負責租期內設備的維護和保養，出租人獲得收益並承擔設備在租賃結束後設備的殘值風險。在經營租賃合同項下，我們通常收取固定租金，並根據資產類別確定關於經營租賃資產確認和折舊的會計政策。

### 直接租賃及售後回租

在直接租賃中，我們從設備供應商處購買特定資產。其後我們將該資產租賃予客戶使用，以換取定期租賃付款。一宗典型的直接租賃交易為涉及出租人、承租人及設備供應商的三方安排。

在售後回租交易中，我們的客戶按經協商購買價向我們出售相關資產，然後我們將資產租回予客戶以取得定期租賃款，使客戶能夠除滿足其資金需求外還能夠繼續作為一名承租人使用相關資產。一宗典型的售後回租交易涉及出租人及承租人。

### 競爭優勢

我們認為，下列競爭優勢將有助於我們成功，且使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 擁有領先市場地位和卓越品牌的中國租賃行業開創者；
- 行業領先、高度專業化且盈利穩定的飛機租賃業務；
- 強大的基礎設施租賃業務能力，與國家開發銀行專注的行業一脈相承；
- 專注於境內外大中型優質客戶的獨特業務模式；
- 擁有高於全球所有其他已上市租賃公司的國際信用評級，以及強大的融資和資金管理能力；
- 作為國家開發銀行的唯一的租賃業務平台及重要戰略業務板塊之一，我們擁有強大的股東支持；
- 審慎穩健的內控及風險管理；及
- 以市場化為導向，擁有長期戰略視野的管理層和高效的執行團隊。

### 業務戰略

我們的目標是成為扎根中國市場的國際領先租賃公司。我們的業務戰略包括：

- 利用我們的市場領先優勢抓住中國租賃市場發展黃金時期的重大機遇；
- 通過提升自身專業實力和適時利用非自生性增長模式並舉的方式拓展業務規模，並繼續加強我們的國際業務能力；
- 進一步加強租賃資產管理，提高租賃物的週轉處置能力，創造增值收益、提高中間業務收入佔比；

## 概 要

- 進一步擴展融資渠道並降低融資成本；
- 繼續提高風險管理能力；及
- 通過有效的激勵機制建立高素質的專業團隊。

### 客戶群

我們專注於同境內外大中型優質企業客戶開展業務合作。截至2015年9月30日，我們共有機構客戶285家，每個機構客戶平均租賃資產餘額為人民幣441.9百萬元。

我們飛機租賃業務覆蓋的境內客戶包括中國南方航空、中國國航、海南航空及中國東方航空，境外客戶包括全球的載旗航空公司和本土市場領先的低成本航空公司。我們的基礎設施租賃客戶包括大型國有企業，其中省級政府、省會城市政府、計劃單列市政府以及中央直屬企業直接和間接控股或提供財務支持的租賃項目佔截至2015年9月30日基礎設施租賃業務資產餘額的68.2%。我們船舶、商用車和工程機械租賃客戶覆蓋知名國際公司（如Costamare Inc.）、中國國有企業，包括中國遠洋海運集團有限公司、中國外運長航集團有限公司、北汽福田汽車股份有限公司、一汽解放汽車有限公司、徐州工程機械集團有限公司及三一重工股份有限公司。

### 資本來源

我們擁有「准主權」水平國際信用評級，分別為A+（標普）、A1（穆迪）、A+（惠譽），並為中國獲得國際評級最高的金融機構之一。該評級高於全球所有已上市租賃公司的國際信用評級。我們極具優勢的信用水平為降低我們的融資成本提供了強大的支持，同時有助我們進一步豐富融資渠道。我們擁有多元化的資金來源，包括銀行間同業拆入、銀行信用借款、資產融資、銀團融資及債券融資等。截至2015年9月30日，我們的銀行借款為人民幣929億元，應付票據為人民幣135億元，賣出回購金融資產款為人民幣42億元及同業拆入為人民幣30億元。我們的合作銀行涵蓋中國大部分主流銀行及多家主要的國際銀行。截至2015年12月31日，我們與約80家銀行有業務關係，為我們提供合計約人民幣2,800億元的非承諾性銀行授信額度，其中未使用的非承諾性銀行授信餘額約人民幣1,700億元。

我們通過良好的信用水平和審慎規劃及有效的負債管理，因而擁有突出的資金成本優勢。我們的平均計息負債成本從2013年5.02%下降至截至2015年9月30日止九個月的4.48%（年化）。



## 概 要

### 控股股東

截至最後實際可行日期，國家開發銀行（我們的唯一控股股東）擁有本公司全部已發行股本的約88.95%。緊隨全球發售完成後，國家開發銀行將擁有本公司全部已發行股本約[編纂]%（假設超額配股權未獲行使）或約[編纂]%（假設超額配股權獲全面行使）。國家開發銀行於上市後將仍然是我們的唯一控股股東。董事認為，截至最後實際可行日期，本公司的控股股東國家開發銀行除本公司業務外並無於上市規則第8.10條項下直接或間接與本公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務中佔有權益。詳情見本文件第246頁開始的「我們與國家開發銀行的關係」。

### 財務資料概要

在閱讀過往財務資料概要時，閣下應與依據國際財務報告準則編製的本文件附錄一A及附錄一B的會計師報告未經審計簡明綜合財務報告及本文件第254頁開始的「財務資料」所載的財務資料一併閱讀。

### 綜合損益表概要

|                       | 截至12月31日的年度      |                  | 截至9月30日止九個月      |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | 2013年            | 2014年            | 2014年            | 2015年            |
|                       | (未經審計)           |                  |                  |                  |
|                       | (人民幣百萬元)         |                  |                  |                  |
| <b>收入</b>             |                  |                  |                  |                  |
| 融資租賃收入.....           | 6,679.3          | 7,014.9          | 5,262.1          | 4,595.3          |
| 經營租賃收入.....           | 4,370.0          | 4,310.0          | 3,124.0          | 3,401.2          |
| <b>收入總額.....</b>      | <b>11,049.3</b>  | <b>11,324.9</b>  | <b>8,386.1</b>   | <b>7,996.5</b>   |
| 投資收益（損失）淨額.....       | 15.6             | (3.8)            | (25.2)           | 17.8             |
| 其他收入及收益.....          | 612.3            | 344.0            | 159.5            | 86.2             |
| <b>收入及其他收入總額.....</b> | <b>11,677.2</b>  | <b>11,665.1</b>  | <b>8,520.4</b>   | <b>8,100.5</b>   |
| 折舊及攤銷.....            | (1,988.3)        | (1,860.3)        | (1,381.0)        | (1,488.4)        |
| 職工成本.....             | (100.5)          | (108.9)          | (59.7)           | (58.4)           |
| 手續費及佣金支出.....         | (75.1)           | (77.4)           | (57.2)           | (49.2)           |
| 利息支出.....             | (5,700.2)        | (6,036.1)        | (4,549.7)        | (3,864.6)        |
| 其他營業支出.....           | (874.1)          | (404.4)          | (288.4)          | (292.1)          |
| 減值損失.....             | (439.8)          | (798.4)          | (720.3)          | (1,334.5)        |
| <b>支出總額.....</b>      | <b>(9,178.0)</b> | <b>(9,285.5)</b> | <b>(7,056.3)</b> | <b>(7,087.2)</b> |
| <b>所得稅前利潤.....</b>    | <b>2,499.2</b>   | <b>2,379.6</b>   | <b>1,464.1</b>   | <b>1,013.3</b>   |
| 所得稅費用.....            | (612.4)          | (463.5)          | (279.5)          | (172.5)          |
| <b>年度／期間利潤.....</b>   | <b>1,886.8</b>   | <b>1,916.1</b>   | <b>1,184.6</b>   | <b>840.8</b>     |

## 概 要

### 綜合財務狀況表概要

|            | 截至12月31日         |                  | 截至9月30日          |
|------------|------------------|------------------|------------------|
|            | 2013年            | 2014年            | 2015年<br>(未經審計)  |
|            | (人民幣百萬元)         |                  |                  |
| <b>資產</b>  |                  |                  |                  |
| 現金及銀行結餘    | 12,747.7         | 6,010.7          | 5,162.6          |
| 拆出資金       | —                | 500.0            | 2,000.0          |
| 衍生金融資產     | 46.4             | 10.0             | —                |
| 應收賬款       | 25,378.7         | 14,064.5         | 13,341.4         |
| 應收融資租賃款    | 68,754.8         | 76,911.7         | 71,063.8         |
| 預付賬款       | 1,055.1          | 4,142.2          | 6,166.5          |
| 可供出售金融資產   | 122.4            | 122.4            | 122.4            |
| 投資性房地產     | 139.7            | 395.8            | 381.1            |
| 物業及設備      | 32,097.3         | 36,201.7         | 39,404.5         |
| 遞延所得稅資產    | 267.3            | 409.5            | 594.4            |
| 其他資產       | 1,769.0          | 1,597.4          | 1,442.7          |
| <b>總資產</b> | <b>142,378.4</b> | <b>140,365.9</b> | <b>139,679.4</b> |
| <b>負債</b>  |                  |                  |                  |
| 借款         | 100,516.1        | 93,460.3         | 92,909.9         |
| 拆入資金       | 3,000.0          | 3,500.0          | 3,000.0          |
| 賣出回購金融資產款  | 7,329.9          | 5,512.2          | 4,164.1          |
| 衍生金融負債     | 409.6            | 397.3            | 528.7            |
| 應計職工成本     | 28.3             | 25.1             | 10.0             |
| 應交稅費       | 207.9            | 311.9            | 112.0            |
| 應付債券       | 9,049.5          | 13,017.0         | 13,547.8         |
| 遞延所得稅負債    | 79.2             | 164.1            | 255.0            |
| 其他負債       | 9,629.1          | 9,967.8          | 10,546.2         |
| <b>總負債</b> | <b>130,249.6</b> | <b>126,355.7</b> | <b>125,073.7</b> |
| <b>淨資產</b> | <b>12,128.8</b>  | <b>14,010.2</b>  | <b>14,605.7</b>  |

### 節選財務比率

下表載列所示期間的節選財務比率：

|                           | 截至12月31日的年度 |        | 截至9月30日止九個月 |                 |
|---------------------------|-------------|--------|-------------|-----------------|
|                           | 2013年       | 2014年  | 2014年       | 2015年<br>(未經審計) |
| 平均總資產回報率 <sup>(1)</sup>   | 1.33%       | 1.36%  | 1.12%       | 0.80%           |
| 平均權益回報率 <sup>(2)</sup>    | 17.06%      | 14.66% | 12.43%      | 7.84%           |
| 融資租賃淨利息收益率 <sup>(3)</sup> | 3.09%       | 2.77%  | 2.77%       | 2.61%           |
| 經營租賃淨租金收益率 <sup>(4)</sup> | 6.35%       | 7.63%  | 7.49%       | 8.48%           |
| 成本收入比率 <sup>(5)</sup>     | 4.99%       | 4.63%  | 4.32%       | 4.57%           |

- (1) 按照年內或期內淨利潤除以年初或期初及年末或期末的總資產平均餘額的計算，並按照年化基準計算。
- (2) 按照年內或期內淨利潤除以年初或期初及年末或期末總股東權益平均餘額的計算，並按照年化基準計算。
- (3) 按照融資租賃的淨利息收入除以融資租賃相關資產的月均餘額計算，並按照年化基準計算。
- (4) 按照經營租賃的淨租金收益除以總經營租賃資產的月均餘額計算，並按照年化基準計算。經營租賃業務的淨租金收入按經營租賃收入與經營租賃業務利息支出之間的差額計算。
- (5) 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（扣除於2013年已經被轉讓的經營租賃項目的一次性維修費人民幣420.4百萬元）除以收入及其他收入總額計算。

## 概 要

下表載列所示期間我們部分監管信息指標。該等指標按照中國銀監會要求，並依據適用會計準則計算。

|   | 監管要求                  | 截至12月31日 |         | 截至9月30日         |
|---|-----------------------|----------|---------|-----------------|
|   |                       | 2013年    | 2014年   | 2015年<br>(未經審計) |
| <b>資本充足<sup>(1)</sup></b>               |                       |          |         |                 |
| 核心一級資本充足率 <sup>(2)</sup> . . . . .      | ≥ 6.3% <sup>(3)</sup> | 9.01%    | 10.03%  | 10.56%          |
| 一級資本充足率 <sup>(4)</sup> . . . . .        | ≥ 7.3% <sup>(3)</sup> | 9.01%    | 10.03%  | 10.56%          |
| 資本充足率 <sup>(5)</sup> . . . . .          | ≥ 9.3% <sup>(3)</sup> | 9.48%    | 10.34%  | 10.77%          |
| <b>資產質量</b>                             |                       |          |         |                 |
| 不良資產率 <sup>(6)</sup> . . . . .          | ≤ 5%                  | 0.40%    | 1.10%   | 1.71%           |
| 不良融資租賃相關資產撥備比例 <sup>(7)</sup> . . . . . | ≥ 150% <sup>(8)</sup> | 211.51%  | 127.48% | 107.37%         |
| 融資租賃相關資產總額撥備比例 <sup>(9)</sup> . . . . . | ≥ 2.5% <sup>(8)</sup> | 1.39%    | 2.15%   | 3.02%           |

- (1) 根據中國銀監會於2012年6月7日公佈並於2013年1月1日取代《資本充足辦法》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) 2015年年底前的指標要求，詳情請參閱「監管環境－對資本充足水平的監督」。
- (4) 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。
- (5) 按照總資本減資本扣除項再除以風險加權資產計算。
- (6) 按照不良資產總額除以減值損失準備前總資產計算。
- (7) 按照資產減值損失準備除以融資租賃業務不良資產總額計算。
- (8) 指標要求將於2016年年底前達到。
- (9) 按照資產減值損失準備除以融資租賃業務相關資產總額計算。

### 近期發展

我們的獨立審計師已對2015年未經審計財務信息進行若干商定程序。根據我們2015年未經審計綜合損益表，於2015年我們的經營租賃收入上升7.8%至人民幣4,646.2百萬元，主要由於飛機租賃業務的持續增長，而我們於2015年的融資租賃收入較2014年下跌14.5%至人民幣5,994.8百萬元，主要由於中國人民銀行進一步下調基準利率。根據截至2015年12月31日的未經審計綜合財務狀況表，我們截至2015年12月31日的資產總額上升10.9%至人民幣155,695.1百萬元，而截至2015年12月31日的權益總額則較截至2014年12月31日上升7.0%至人民幣14,992.9百萬元，反映了2015年第四季度的業務增長。

上述呈列的未經審計綜合財務信息乃按符合《國際財務報告準則》的會計政策編製。我們的獨立審計師根據國際相關服務準則第4400號「對財務信息執行商定程序」，已對若干2015年未經審計綜合財務信息進行若干商定程序。該等商定程序包括：(i)自我們獲得(a)按符合中國公認會計準則的會計政策編製的截至2015年12月31日止年度的綜合管理賬目（「2015年中國綜合管理賬目」）及(b)由我們進行若干調整後根據2015年中國綜合管理賬目按符合《國際財務報告準則》的會計政策編製的截至2015年12月31日止年度的綜合管理賬目（「2015年《國際財務報告準則》綜合管理賬目」）；(ii)比較2015年《國際財務報告準則》綜合管理賬目按中國公認會計準則匯報的賬目與2015年中國綜合管理賬目；(iii)檢查2015年中國綜合管理賬目及2015年《國際財務報告準則》綜合管理賬目的算式準確度；及(iv)比較截至2015年12月31日該等項目與2015年《國際財務報告準則



## 概 要

則》綜合管理賬目。按2015年中國綜合管理賬目編製2015年《國際財務報告準則》綜合管理賬目時我們已確認所有必要的調整。我們的獨立審計師對重新分類調整的完整性或合適性不作出評論。

我們的不良資產比率及金融租賃業務的不良資產比率從截至2015年9月30日跌至截至2015年12月31日的1.4%及2.2%，反映我們致力減少不良資產的努力。我們對融資租賃業務不良資產的撥備覆蓋率由截至2015年9月30日的107.4%大幅增至截至2015年12月31日的150.5%。

於2016年2月，深圳銀監局批准我們在中國發行最多本金為人民幣100億元的金融機構債券發行計劃。我們計劃於2016年進行一次或多次發行。

董事已確認，自2015年9月30日起及直至最後實際可行日期，我們的財務或貿易狀況並無重大不利變動。

### 所得款項用途

假設發售價為[編纂]港元（即擬定發售價範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中間價），經扣除我們就全球發售應付的承銷佣金及預計開支後，我們估計我們通過全球發售所得款項淨額約為[編纂]百萬港元（倘超額配股權未獲行使）；或約為[編纂]百萬港元（倘超額配股權獲悉數行使）。我們擬將全球發售所得款項淨額用於補充我們資本金，以滿足我們業務持續增長的需要。

詳情請參閱本文件第310頁開始的「未來計劃及所得款項用途」。

### 發售數據

以下表格所載列的全部數據乃基於假設超額配股權未獲行使所作出。

|  | 基於發售價<br>為[編纂]港元 | 基於發售價<br>為[編纂]港元 |
|--|------------------|------------------|
| H股市值 <sup>(1)</sup> . . . . .                      | [編纂]百萬港元         | [編纂]百萬港元         |
| 每股H股未經審計備考<br>經調整綜合有形資產淨值 <sup>(2)</sup> . . . . . | [編纂]港元           | [編纂]港元           |

(1) H股市值乃基於[編纂]股H股。

(2) 每股H股未經審計備考經調整綜合有形資產淨值乃基於「附錄二－未經審計備考財務資料」計算得出。

### 股息政策

在2015年4月28日，我們宣派了現金股息人民幣149.8百萬元。根據2015年11月24日舉行的股東大會通過的決議案，全球發售前的累積未分配利潤將向我們現有股東和新股東分享。我們以往分配的股息不反映未來的股息分配。詳情請參閱本文件第307頁的「財務信息－股息政策」。

---

## 概 要

---

### 風險因素

我們的業務及全球發售均涉及多項我們不能控制的風險。該等風險可分為(i)有關我們業務及行業的風險；(ii)有關中國的風險；及(iii)有關全球發售的風險。我們認為主要風險包括：

- 宏觀經濟、政策和市場狀況可能會對我們的業務產生不利影響。
- 若我們無法保持我們的資產組合質量，則我們的業務、財務狀況和經營結果會受到重大不利影響。
- 我們的業務涉及多種行業，各個行業內的波動都有可能對我們的業務、財務狀況和經營結果造成重大不利的影響。
- 如果我們不能成功維持我們資產組合的增長，可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。
- 為我們的租約提供擔保的抵質押物或保證未必足值或未必能全額變現。
- 我們需遵守不斷發展的監管要求，如未滿足該等要求或者該等監管要求發生變化，則可能影響我們的業務經營和前景。
- 我們的業務需要大量資金支持，而我們可能無法保持充足和及時的流動資金滿足我們的業務需要。
- 由於我們的資產及負債增長，我們無法保證我們的資產與負債的到期情況能夠或將繼續匹配。未能如此會影響我們的流動性及我們支付我們結欠負債的能力，繼而對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

有關該等及其他關於H股投資風險的進一步資料，請參閱本文件第26頁開始的「風險因素」。

### 上市開支

上市開支指因上市和全球發售產生的專業費用、承銷佣金以及其他費用。我們預計將承擔的上市費用約人民幣[編纂]元，其中，約為人民幣[編纂]元直接歸屬於發行H股並將進行資本化的費用，約人民幣[編纂]元已經或預計將在我們的綜合損益表中反映。我們的董事預計，上述開支對2016年的經營業績並無重大影響。