



德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

## 致國銀金融租賃股份有限公司董事

德意志證券亞洲有限公司  
Merrill Lynch Far East Limited  
中信里昂證券資本市場有限公司

致啟者：

以下載述我們就國銀金融租賃股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至2013年及2014年12月31日止兩個年度（「有關期間」）的財務信息（以下簡稱「財務信息」）所編製的報告，以供載入 貴公司就其H股於香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）主板首次上市所刊發日期為〔●〕的招股章程（以下簡稱「招股章程」）。

貴公司及其所有附屬公司已採用12月31日作為財務結算日。於相關期間及截止本報告日期，於本報告G部分附註23載列 貴公司擁有附屬公司的直接或間接權益。

貴集團截至2013年及2014年12月31日止年度的綜合財務報表根據中華人民共和國企業適用的有關會計規則及財務法規編製（「中國財務報表」），經由中國註冊執業會計師行德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）（「德勤中國」）審計。 貴公司直接或間接控制的附屬公司的法定財務報表已由本報告G部分附註23載列的獨立審計師審計。

就本報告而言， 貴公司董事根據符合國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策編製了 貴集團有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。相關財務報表已由德勤中國按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審計。

本報告所載 貴集團於有關期間的財務資料乃依據相關財務報表編製而成。編製報告以供載入招股章程時，我們認為不必調整相關財務報表。

就本報告而言，我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報表。

## 附錄一 A

## 會計師報告

編製相關財務報表及加載本報告的文件內容是 貴公司董事的責任。我們的責任包括利用相關財務報表編纂載於本報告內的財務資料，就財務資料發表獨立意見，並向 閣下呈報我們的意見。

我們認為，就本報告而言，財務資料及其相關附註真實公允地反映 貴集團及 貴公司於2013年及2014年12月31日的財務狀況，以及 貴集團截至2013年及2014年12月31日止兩個年度各年的綜合業績和綜合現金流量。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### A. 綜合損益表

	附註	截至12月31日	
		2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
<b>收入</b>			
融資租賃收入 .....	5	6,679,397	7,014,851
經營租賃收入 .....	5	4,369,952	4,310,041
<b>收入總額</b> .....	5	11,049,349	11,324,892
投資收益(損失)淨額 .....	6	15,589	(3,769)
其他收入及收益 .....	7	612,254	343,949
<b>收入及其他收入總額</b> .....		11,677,192	11,665,072
折舊及攤銷 .....	8	(1,988,339)	(1,860,301)
職工成本 .....	9	(100,480)	(108,851)
手續費及佣金支出 .....	10	(75,109)	(77,384)
利息支出 .....	11	(5,700,203)	(6,036,064)
其他營業支出 .....	12	(874,085)	(404,501)
減值損失 .....	13	(439,803)	(798,412)
<b>支出總額</b> .....		(9,178,019)	(9,285,513)
所得稅前利潤 .....		2,499,173	2,379,559
所得稅費用 .....	14	(612,412)	(463,498)
<b>年度利潤</b> .....		1,886,761	1,916,061
歸屬於：			
貴公司股東 .....		1,886,761	1,916,061
歸屬於 貴公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)－基本 .....	15	0.20	0.20

## 附錄一 A

## 會計師報告

### B. 綜合損益及其他綜合收益表

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年度利潤.....	1,886,761	1,916,061
其他綜合收益（支出）：		
以後將重分類至損益的項目：		
現金流量和淨投資套期的有效部分		
年內公允價值變動淨值.....	330,980	6,159
所得稅影響.....	(72,422)	(12,791)
小計.....	258,558	(6,632)
外幣折算儲備.....	(3,233)	(27,992)
年度其他綜合收益總額.....	2,142,086	1,881,437

## 附錄一 A

## 會計師報告

### C. 綜合財務狀況表

	附註	截至12月31日	
		2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
現金及銀行結餘 .....	16	12,747,738	6,010,711
拆出資金 .....	17	—	500,000
衍生金融資產 .....	18	46,395	10,002
應收賬款 .....	19	25,378,695	14,064,541
應收融資租賃款 .....	20	68,754,795	76,911,731
預付賬款 .....	21	1,055,059	4,142,166
可供出售金融資產 .....	22	122,440	122,440
投資性房地產 .....	24	139,678	395,824
物業及設備 .....	25	32,097,266	36,201,740
遞延所得稅資產 .....	26	267,289	409,543
其他資產 .....	27	1,769,047	1,597,240
資產總額 .....		<u>142,378,402</u>	<u>140,365,938</u>
<b>負債</b>			
借款 .....	28	100,516,090	93,460,322
拆入資金 .....		3,000,000	3,500,000
賣出回購金融資產款 .....	36	7,329,940	5,512,200
衍生金融負債 .....	18	409,594	397,314
應計職工成本 .....	29	28,267	25,099
應交稅費 .....		207,885	311,903
應付債券 .....	30	9,049,532	13,017,025
遞延所得稅負債 .....	26	79,163	164,144
其他負債 .....	31	9,629,142	9,967,705
負債總額 .....		<u>130,249,613</u>	<u>126,355,712</u>
<b>權益</b>			
實收資本 .....	32	8,000,000	8,000,000
資本公積 .....		24,516	24,516
套期儲備 .....	33	(299,110)	(305,742)
外幣折算儲備 .....		(111,672)	(139,664)
一般儲備 .....	34	989,320	2,551,072
未分配利潤 .....	35	3,525,735	3,880,044
權益總額 .....		<u>12,128,789</u>	<u>14,010,226</u>
負債及權益總額 .....		<u>142,378,402</u>	<u>140,365,938</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

### D. 財務狀況表

	附註	截至12月31日	
		2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
現金及銀行結餘	16	10,264,576	3,563,081
拆出資金	17	—	500,000
衍生金融資產	18	28,981	70
應收賬款	19	22,407,093	12,813,966
應收融資租賃款	20	64,201,527	69,169,858
預付賬款	21	32,504	3,123,357
可供出售金融資產	22	122,440	122,440
應收附屬公司款項	44	6,786,095	6,794,503
對附屬公司的投資	23	38,027	38,027
投資性房地產	24	139,678	395,824
物業及設備	25	103,444	857,558
遞延所得稅資產	26	157,832	295,355
其他資產	27	1,460,187	1,671,909
資產總額		<u>105,742,384</u>	<u>99,345,948</u>
<b>負債</b>			
借款	28	77,228,594	70,373,924
拆入資金		3,000,000	3,500,000
賣出回購金融資產款	36	7,329,940	5,512,200
衍生金融負債	18	36,944	26,584
應計職工成本	29	28,018	24,027
應交稅費		181,233	275,106
其他負債	31	7,483,432	7,580,581
負債總額		<u>95,288,161</u>	<u>87,292,422</u>
<b>權益</b>			
實收資本	32	8,000,000	8,000,000
資本公積		24,516	24,516
套期儲備	33	(805)	8,142
一般儲備	34	967,925	2,522,887
未分配利潤	35	1,462,587	1,497,981
權益總額		<u>10,454,223</u>	<u>12,053,526</u>
負債及權益總額		<u>105,742,384</u>	<u>99,345,948</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

### E. 綜合權益變動表

	歸屬於 貴集團所有者權益						
	實收資本	資本公積	套期儲備	外幣折算儲備	一般儲備	未分配利潤	權益總額
	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
	(附註32)		(附註33)		(附註34)		
2013年1月1日餘額 . . . . .	8,000,000	24,516	(557,668)	(108,439)	174,107	2,454,187	9,986,703
年度利潤 . . . . .	-	-	-	-	-	1,886,761	1,886,761
年度其他綜合收益(支出) . . . . .	-	-	258,558	(3,233)	-	-	255,325
年度綜合收益(支出)總額 . . . . .	-	-	258,558	(3,233)	-	1,886,761	2,142,086
提取一般儲備 . . . . .	-	-	-	-	815,213	(815,213)	-
2013年12月31日餘額 . . . . .	8,000,000	24,516	(299,110)	(111,672)	989,320	3,525,735	12,128,789
年度利潤 . . . . .	-	-	-	-	-	1,916,061	1,916,061
年度其他綜合支出 . . . . .	-	-	(6,632)	(27,992)	-	-	(34,624)
年度綜合收益(支出)總額 . . . . .	-	-	(6,632)	(27,992)	-	1,916,061	1,881,437
提取一般儲備 . . . . .	-	-	-	-	1,561,752	(1,561,752)	-
2014年12月31日餘額 . . . . .	8,000,000	24,516	(305,742)	(139,664)	2,551,072	3,880,044	14,010,226

## 附錄一 A

## 會計師報告

### F. 綜合現金流量表

附註	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	2,499,173	2,379,559
調整：		
利息支出－應付債券	322,400	333,728
折舊及攤銷	1,988,339	1,860,301
減值損失	439,803	798,412
處置經營租賃用設備產生的損失（收益）	1,510	(65,466)
衍生工具的未實現公允價值變動	(21,735)	21,666
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的未實現公允價值變動	4,463	—
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產產生的已實現收益	(6,653)	—
營運資金變動前的經營現金流量	5,227,300	5,328,200
應收賬款減少	6,503,806	11,226,870
應收融資租賃款增加	(12,872,842)	(8,849,164)
其他資產增加	(595,109)	(33,205)
借款增加（減少）	7,939,129	(7,055,768)
拆入資金增加	1,500,000	500,000
賣出回購金融資產款減少	(4,118,060)	(1,817,740)
應計職工成本增加（減少）	2,306	(3,168)
其他負債增加	2,217,156	329,677
經營活動所產生（所使用）的現金	5,803,686	(374,298)
已付所得稅費用	(533,015)	(429,544)
經營活動所產生（所使用）的現金淨額	5,270,671	(803,842)

## 附錄一 A

## 會計師報告

	附註	截至12月31日	
		2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動</b>			
已抵押及受限制銀行存款變動.....		(1,495,012)	1,129,528
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產.....		359,194	—
處置可供出售金融資產.....		160	—
處置物業及設備.....		15,760	732,414
購置物業及設備.....		(5,198,481)	(9,443,432)
購置投資性房地產.....		—	(263,259)
購置無形資產.....		(11,906)	(338)
退回預收的處置可供出售金融資產款.....		—	(72,000)
處置附屬公司.....	23	(113,606)	—
投資活動所使用的現金淨額.....		<u>(6,443,891)</u>	<u>(7,917,087)</u>
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的款項.....		—	3,947,523
債券發行費用.....		—	(25,589)
支付的債券利息.....		(286,421)	(308,504)
籌資活動（所使用）所產生的現金淨額.....		<u>(286,421)</u>	<u>3,613,430</u>
現金及現金等價物減少淨額.....		<u>(1,459,641)</u>	<u>(5,107,499)</u>
現金及現金等價物年初餘額.....		12,028,980	10,569,339
現金及現金等價物年末餘額.....	37	<u>10,569,339</u>	<u>5,461,840</u>
經營活動所產生的現金淨額其中包括：			
收到的利息.....		6,910,490	7,219,997
支付的除應付債券利息之外的利息.....		(5,498,601)	(5,701,192)
淨利息收入.....		<u>1,411,889</u>	<u>1,518,805</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

### G. 財務信息附註

#### 1. 貴集團的一般信息

1984年12月25日，深圳租賃有限公司經原中國人民銀行深圳特區分行批准成立。1999年12月，貴公司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（以下簡稱「國家開發銀行」）成為貴公司控股股東，貴公司的實收資本增至人民幣8,000,000,000元，而且，貴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，貴公司實收資本增至人民幣9,500,000,000元。2015年9月28日，貴公司經中國銀監會（以下簡稱「銀監會」）批准變更為股份制公司，向代表貴公司100%股份的現存股東發行9,500,000,000股，每股面值一元（「財務重組」），並更名為國銀金融租賃股份有限公司。

在本報告中，貴公司及下屬附屬公司統稱為貴集團。

貴集團主要從事租賃業務、辦理租賃設備和物資的進出口業務、辦理與租賃有關的金融業務，以及辦理代客外匯買賣業務。

財務信息以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

#### 2. 採用《國際財務報告準則》

就編製和呈列財務信息目的，貴集團在相關期間一直採用自2015年1月1日開始的會計期間生效的國際會計準則、國際財務報告準則、修訂和相關詮釋（國際財務報告詮釋）（以下統稱為「國際財務報告準則」）。

貴集團並未提早採用下列與貴集團相關的已頒佈但未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號之修訂版	披露動議 <sup>3</sup>
國際財務報告準則之修訂版	國際財務報告準則2012年至2014年週期的年度改進 <sup>3</sup>
國際會計準則第27號之修訂版	單獨財務報表的權益法 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號之修訂版	投資性主體：合併例外的應用 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號之修訂版	對可採用的折舊和攤銷方法的澄清 <sup>3</sup>
國際會計準則第7號之修訂版	披露動議 <sup>4</sup>
國際會計準則第12號之修訂版	未變現虧損遞延稅項資產的確認 <sup>4</sup>

- 1 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 2 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 4 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述外，採用已頒佈但未生效的新訂及新修訂《國際財務報告準則》對貴集團及貴公司的財務業績及狀況及／或生效後的披露並無構成重大影響。

#### 《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》

2009年11月頒佈的《國際財務報告準則第9號》引入了金融資產分類及計量的新規定。隨後於2010年10月修訂的《國際財務報告準則第9號》增設金融負債分類及計量以及終止確認的規定，並且於2013年11月進一步修訂以包括一般套期會計處理方法的新規定。2014年7月頒佈的《國際財務報告準則第9號》修訂版本主要包括a) 金融資產減值規定和b) 針對若干簡單債務工具引入了以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的類別，這是對金融工具分類與計量指引做出的有限修訂。

與貴集團相關的《國際財務報告準則第9號》的主要規定如下：

- 屬《國際會計準則第39號》範圍的所有已確認金融資產在其後根據《國際財務報告準則第9號》以攤銷成本或公允價值計量。具體而言，在以收取合同現金流量為目標的業務模式下持有，並且其合同現金流量僅為本金和未付本金利息的付款額的債務投資，通常於其後會計期末按攤銷成本計量。在以收取合同現金流量和出售金融資產為目標的業務模式下持有，並且金融資產合同的合同條款導致在特定日期產生僅為支付本金及未付本金利息的現金流量的債務工具，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務投資及權益投資均於其後報告期末按公允價值計量及其公允價值變動在損益中確認。此外，根據《國際財務報告準則第9號》，主體可做出不可撤銷的選擇，將權益投資（並非持作交易時）公允價值的變動計入其他綜合收益，而通常只有股利收入計入損益。上文為《國際財務報告準則第9號》對金融資產分類及計量的新規定，將改變貴集團在「以公允價值計量及其變動計入當期損益的金融資產」、「持有至到期投資」、「貸款和應收款項」及「可供出售金融資產」中根據現有《國際會計準則第39號》對其金融資產分類及計量的方式。貴公司董事預測，該等規定可能不會對貴集團的財務狀況或表現構成重大影響。

## 附錄一 A

## 會計師報告

- 金融資產減值方面，有別於《國際會計準則第39號》規定的已發生信用損失模型，《國際財務報告準則第9號》規定採用預期信用損失模型。預期信用損失模型要求主體在每個報告日計算預期的信用損失與其變化，從而反映自初始確認以來的信用風險變化。換言之，無需再待發生損失事件方確認信用損失。貴公司董事正在該等規定對綜合財務報表的影響。儘管如此，只有於貴集團開展詳細審核後，提供一份合理的影響估計方為切實可行。
- 新訂一般套期會計規定保留了現行《國際會計準則第39號》中的三種套期會計處理機制。《國際財務報告準則第9號》為合資格作套期會計的各類交易提供更大的靈活性，特別是增加了合資格作為套期工具的工具有類別及合資格作套期會計的非金融項目之風險組成類別。此外，成效測試經全面修整並以「經濟關係」原則取代，套期成效亦毋須再進行追溯評核。同時引入增加披露有關主體風險管理活動的規定。貴公司董事正在評估該等規定對綜合財務報表的影響。儘管如此，只有於貴集團開展詳細審核後，提供一份合理的影響估計方為切實可行。

### 《國際財務報告準則第15號－與客戶之間的合同產生的收入》

《國際財務報告準則第15號》於2014年5月發佈。它建立了一套單一全面的框架，供主體計算與客戶之間的合同產生的收入。《國際財務報告準則第15號》生效後，現行收入確認指引將失效，包括《國際會計準則第18號－收入》、《國際會計準則第11號－建築合同》及相關詮釋。

《國際財務報告準則第15號》的核心原則是，主體確認的收入的方式應當反映其向客戶轉讓已承諾商品或服務的模式，而確認的金額應當反映主體預期在交換商品或服務時有權獲得的對價。具體而言，該準則採用以下五個步驟來確認收入：

- 第一步：識別與客戶訂立的合同。
- 第二步：識別合同中的履約義務。
- 第三步：確定交易價格。
- 第四步：將交易價格分攤至合同中的履約義務。
- 第五步：與主體履行每一項履約義務時（或就此）確認收入。

根據《國際財務報告準則第15號》，主體在履行每一項履約義務時（或就此）確認收入，即向客戶轉讓與履約義務有關的商品或服務的「控制權」時。《國際財務報告準則第15號》針對特殊情況提供了更明確的說明指南。此外，該準則要求進行更詳盡的披露。

貴公司董事目前正評估該等規定對綜合財務報表的影響。然而，貴集團在進行詳盡審核前提供合理的影響預測是不可行的。

### 《國際財務報告準則第16號－租賃》

《國際財務報告準則第16號－租賃》於2016年1月由國際會計準則理事會頒佈，將於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。該新準則為租賃安排的識別及其在出租人及承租人財務報表中的處理提供了一個綜合模型。該準則提供了一個單一的承租人會計模型，要求承租人確認所有租賃的資產及負債，除非租賃期限為12個月或以下，或相關資產價值較低。

新準則要求承租人於租賃安排開始時確認使用權資產及租賃負債。使用權資產包括租賃負債初始計量的數額、任何於租賃開始日期或之前向出租人支付的租金、承租人於資產所在地拆除、移除或還原相關資產預計將產生的費用以及承租人產生的其他任何初始直接成本。租賃負債指租金的現值。隨後，使用權資產的折舊及減值開支（如有）將根據《國際會計準則第16號－不動產、廠房及設備》於損益內扣除。應計利息將增加租賃負債，將於損益內扣除，而租金支付將減少租賃負債。

貴公司董事目前正評估該等規定對綜合財務報表的影響。然而，貴集團在進行詳盡審核前提供合理的影響預測是不可行的。

## 3. 主要會計政策

本財務信息根據以下符合國際財務報告準則的會計政策編製。此外，本財務信息包括的適用披露事項是根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》和香港《公司條例》（第622章）規定作出。

### 記賬基礎

除按公允價值計量的若干金融工具外，本財務信息以歷史成本作為計量基礎。有關詳情載列於下列會計政策。

歷史成本通常以換取商品與服務所付出的對價的公允價值為基準。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售資產所能收到或者轉移負債所需支付的價格，無論公允價值是否可直接觀察到的還是採用估值技術估計的。在估計資產或負債的公允價值時，貴集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。本財務信息中計量和／或披露的公允價值均按此基

## 附錄一 A

## 會計師報告

礎釐定，除了《國際財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付》範圍內以股份為基礎的支付交易、《國際會計準則第17號－租賃》範圍內的租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（如《國際會計準則第2號－存貨》中的可變現淨值或《國際會計準則第36號－資產減值》中的使用價值）以外。

此外，就財務報告而言，公允價值計量可根據公允價值所用輸入值的可觀察程度及其對公允價值計量整體的重要性，分類為三個層次，詳情如下：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上（未經調整的）報價；
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策如下。

### 合併基礎

財務信息包括 貴公司、由 貴公司控制的主體（包括結構化主體）以及下屬附屬公司的財務報表。 貴公司可通過以下方式實現控制：

- 擁有對被投資方的權力；
- 通過參與被投資方的相關活動而承受可變回報風險或有權享有可變回報；以及
- 有能力使用其權力影響其回報。

如事實或情況表明上述三項中的一項或多項發生變化， 貴公司將重新評估是否對被投資方擁有控制權。

如果 貴集團對被投資方的表決權未能佔大多數，但足以賦予 貴集團實際能力可單方面掌控被投資方的相關活動時， 貴集團即擁有對被投資方的權力。在評估 貴集團對被投資方的表決權是否足以賦予其權力時，將考慮所有相關事實和情況，包括：

- 貴集團擁有的表決權的份額大小相對於其他各方擁有的表決權的份額大小和分散度；
- 貴集團、其他表決權持有方或其他各方持有的潛在表決權；
- 其他合約性安排產生的權利；以及
- 可表明在需要作決策時 貴集團當前是否能夠掌控相關活動的任何其他事實或情況，包括以往股東大會的表決方式。

附屬公司的合併入賬起始於 貴集團獲得對該附屬公司的控制權時，終止於 貴集團喪失對附屬公司的控制權時。具體而言，年內收購或處置的附屬公司的收入和支出自 貴集團取得對附屬公司的控制權之日開始納入綜合損益表，直至 貴集團喪失控制權之日為止。

損益和其他綜合收益下的各項目歸屬於 貴公司所有者和非控制性權益。附屬公司綜合收益總額歸屬於 貴公司所有者和非控制性權益，即使這導致非控制性權益產生虧損結餘。

於必要時，將對附屬公司的財務報表作出調整，確保其會計政策與 貴集團會計政策一致。

貴集團成員間交易相關的所有集團內部資產、負債、權益、收入、支出和現金流量於合併時全數抵銷。

### 貴集團在其現有附屬公司所有者權益的變化

貴集團在其附屬公司的所有者權益發生變化，且該變化未導致 貴集團喪失對附屬公司控制權，應作為權益性交易核算。調整 貴集團權益與非控制性權益的賬面價值，以反映其在附屬公司中相關權益的變化。非控制性權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額直接計入權益，並歸屬於 貴公司所有者。

貴集團喪失對附屬公司控制權的，以所得對價的公允價值與留存股權的公允價值之和，減去附屬公司資產（包括商譽）和負債以及非控制性權益的原賬面金額之間的差額，將利得與損失計入損益。所有與原有附屬公司相關的其他綜合收益， 貴集團按直接處置相關資產與負債的方法（即根據適用國際財務報告準則所指定／許可重分類至損益或轉為其他權益類別）進行核算。喪失控制權之日在原有附屬公司留存的任何投資的公允價值，將計量為初始確認的公允價值，並根據《國際會計準則第39號》（如適用）用於後續核算聯營企業或合營企業投資的初始確認成本。

### 企業合併

企業購買業務採用購買法進行會計處理。企業合併中轉移的對價以公允價值計量，即 貴集團轉讓的資產， 貴集團對被購買方的前所有者發生的負債，以及 貴集團因為換取被購買方的控制權而發行的權益。與購買相關的成本通常於發生時計入損益。

## 附錄一 A

## 會計師報告

購買方在購買日取得的可辨認資產和承擔的負債以公允價值計量，以下幾項除外：

- 遞延所得稅資產或負債以及與僱員福利安排相關的資產或負債分別按照《國際會計準則第12號－所得稅會計》和《國際會計準則第19號－僱員福利》予以確認和計量；
- 與被購買方股份支付、或取而代之的 貴集團股份支付相關的負債或權益工具，根據《國際財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付》在購買日予以計量；以及
- 《國際財務報告準則第5號－持有待售的非流動資產和終止經營》中歸類為持有待售的資產（或處置組別），按該準則要求予以計量。

商譽以轉移對價、被購買方的任何非控制性權益數額和購買方之前持有的被購買方權益的公允價值（如有）之和減去購買日取得的可辨認淨資產和承擔的負債之差額計量。若經過重估後，購買日取得的可辨認淨資產和承擔的負債大於轉移對價、被購買方的任何非控制性權益數額和購買方之前持有的被購買方權益的公允價值（如有）之和，則差額作為購買交易的利得直接計入損益。

屬當前所有者權益且在清盤時讓持有人有權按比例分佔主體淨資產的非控制性權益，可按公允價值或按非控制性權益在被購買方可辨認淨資產中所佔比例份額作初始計量。計量基礎的選擇按個別交易作出。其他種類的非控制性權益按照公允價值或根據其他適用國際財務報告準則計量。

分階段進行企業合併時， 貴集團之前在被購買方持有的權益按購買日（即 貴集團獲得控制權之日）的公允價值重新計量，由此產生的利得與損失（如有）計入損益。購買日之前已計入其他綜合收益的被購買方權益，將在處置時重分類至損益。

### 對附屬公司的投資

對附屬公司的投資按成本減累計減值損失（如有）計入 貴公司的財務狀況表。

### 收入確認

收入是指日常經營活動中提供商品和服務的應收賬款，按已收或應收對價的公允價值計量。收入按扣除增值稅的淨額列示。如果經濟利益很可能流入 貴集團且相關的收入能夠可靠計量，則根據下列特定收入確認標準確認收入：

- (i) 經營租賃收入在相關租賃期內按直線法確認；
- (ii) 融資租賃收入按實際利率法在租賃期內各個期間確認為收入；
- (iii) 金融資產的利息收入在經濟利益很可能流入 貴集團且相關收入金額能夠可靠地計量時予以確認。利息收入按時間比例累計，參照未償還本金額並按適用實際利率計算，該利率指將金融資產在預期存續期間的未來現金收入，實際折現為初始確認時賬面淨值的利率；
- (iv) 其他收入主要包括諮詢費收入、租賃項目管理費收入及處置租賃資產利得等。諮詢費收入是按照合同約定，在諮詢成果交付後確認。租賃項目管理費收入根據管理服務合同約定的收費標準按日計提。經營租賃資產出售收入在以下條件均滿足時確認：1) 貴集團已將商品所有權的主要風險和報酬轉移至買家；2) 貴集團概沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制；3) 收入的金額能夠可靠地計量；4) 交易相關的經濟利益很可能流入 貴集團；以及5) 相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。

### 租賃

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為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

#### 貴集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在相關租賃期內按直線法予以確認。初始直接費用計入當期損益。經營租賃的或有租金於實際發生的期間確認為支出。

#### 貴集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按直線法計入損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 貴集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的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計算確認融資收入。融資租賃的或有租金於實際發生的期間確認為收入。

### 現金及現金等價物

現金是指 貴集團庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指 貴集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### 外幣業務

編製各集團主體的財務報表時，以該主體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易，均以交易當日的適用匯率折算確認。於每一報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日適用匯率重新換算。按公允價值計量的外幣計值非貨幣項目則以公允價值定值該日適用匯率重新換算。按歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目不予重新換算。

為呈列財務信息， 貴集團境外經營資產與負債於每一報告期末按適用的匯率折算為人民幣。收支項目則按當期的平均匯率折算，除非該期間匯率大幅波動，如此則使用交易當日的匯率。產生的匯兌差額（如有）則計入其他綜合收益及累計所有者權益。

處置境外經營時（即處置 貴集團在境外經營的全部權益、因處置喪失對包含境外經營的附屬公司的控制權，或處置包含境外經營的合營企業或聯營企業之部分權益（而境外經營的留存權益成為金融資產）），與該境外經營相關的歸屬於 貴公司所有者權益的累計匯兌差額全部重分類至損益。

此外，在處置部分包含境外經營的附屬公司但不喪失 貴集團對該附屬公司控制權時，累計匯兌差額按比例計算歸屬於非控制性權益，不計入損益。其他所有部分處置（即處置部分聯營企業或合營企業但不喪失 貴集團的重大影響或共同控制權），累計匯兌差額按比例重分類至損益。

### 借款費用

可直接歸屬於符合條件的資產，即需較長時間方可作擬定用途或出售的資產，其購建的借款費用，計入資產成本，直至資產大致可作擬定用途為止。

其餘借款費用在發生當期計入損益。

### 政府補助

政府補助在有合理保證 貴集團將能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時方予以確認。

政府補助在 貴集團確認補助預定補助目的相關成本為支出期間以有系統方式計入損益。具體而言，政府補助主要條件為 貴集團應購建或以其他方式獲得非流動資產時，則於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並在相關資產使用年限內以有系統的方式轉入損益。

政府補助為補償已產生的支出或損失，或為 貴集團提供即時財務支持且無相關未來費用的，在取得時計入當期損益。

### 職工福利

貴集團在職工為其提供服務的報告期間，將有關服務的職工福利支出計入損益。

### 社保福利

社保福利支出指就中華人民共和國政府設立的職工社保福利體系支付的款項，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金和其他社保費用。 貴集團按職工薪酬的一定比例定期繳存此類費用，職工提供服務而有權享有此類福利的，則繳存金額計入損益。 貴集團社保福利相關的負債限於報告期間的應付繳存金額。

### 年金制度

貴集團為符合條件的職工設立年金制度。職工提供服務而有權享有此福利的，年金金額根據參與者總薪酬一定比例計提，計入損益。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 所得稅

所得稅費用包括當期應付所得稅和遞延所得稅。

#### 當期所得稅

當期應付所得稅基於年度應納稅所得額計算。因其他年度／期間之應納稅或可抵扣收入或支出以及不計稅或不可抵扣項目不同，應納稅所得額與綜合損益表及其他綜合收益表所列之所得稅前利潤並不相同。貴集團當期所得稅按報告期末稅法規定或實質性規定的稅率計算。

#### 遞延所得稅

遞延所得稅就綜合財務報表所列資產和負債賬面價值與應納稅所得額相應計稅基礎之間的暫時性差異予以確認。一般情況下所有應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債。對於可抵扣暫時性差異，以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，一般確認相關的遞延所得稅資產。交易中資產或負債初始確認（企業合併情況除外）產生的暫時性差異、發生時不影響應納稅所得額和會計利潤的，不予確認有關的遞延所得稅資產和負債。此外，因商譽的初始確認產生的暫時性差異也不予確認有關的遞延所得稅負債。

貴集團就附屬公司產生的應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，除非貴集團能夠控制暫時性差異的轉回，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與此種投資及權益相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得足夠的應納稅所得額以抵扣可抵扣暫時性差異時，貴集團才予確認。

遞延所得稅資產的賬面價值於每一報告期末進行複核，若未來很可能無法再獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣全部或部分遞延所得稅資產，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。

對於遞延所得稅負債和資產，按照報告期末稅法規定或實質性規定的稅率（和稅法），以預期清償相關負債或變現相關資產期間的適用稅率計量。

遞延所得稅負債和資產的計量反映出貴集團預期於報告期末收回或清償資產和負債賬面價值的方式所產生的稅務後果。

#### 年度當期所得稅及遞延所得稅

與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期所得稅及遞延所得稅分別計入其他綜合收益或直接計入權益。除此之外，當期所得稅及遞延所得稅均計入當期損益。

當擁有以當期所得稅資產抵銷當期所得稅負債的法定權利時，且當期所得稅資產和負債為同一稅收部門徵收，且貴集團打算以淨額結算當期所得稅資產和負債，則遞延所得稅資產和負債予以抵銷。

### 物業及設備

物業及設備包括貴集團管理用房的建築物、計算機和電子設備、機動車、辦公設備、貴集團日常經營使用的租賃改良（而非下述的在建物業），以及經營租賃用的飛機、專用設備及電子設備。物業及設備均按原值減去其後累計折舊及其後累計減值準備後（如有），於綜合財務狀況表內列報。

除在建工程外，物業及設備項目在其預計使用壽命內採用直線法以成本減去淨殘值確認折舊，以沖銷其成本。每一報告期末，對有關預計使用壽命、淨殘值及折舊方法進行複核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

在建工程以原值列賬減去已計提的減值損失列報。原值包括專業費用和符合條件的資產的按貴集團會計政策資本化的借款費用。此類物業及設備於完工並達到擬定用途後列入物業及設備的適當類別。此類資產折舊方式與其他物業及設備資產相同，於該資產達到擬定用途後開始計提折舊。

當物業及設備項目處於處置狀態或預期通過使用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利得或損失均定為出售所得款項與相關資產賬面價值的差額，並計入損益。

## 附錄一 A

## 會計師報告

貴集團日常經營使用的各類物業及設備預計淨殘值率和使用壽命列示如下：

類別	預計淨殘值率	使用壽命
建築物	5%	20年
計算機和電子設備	5%	3-5年
機動車	5%	5年
辦公室設備	5%	3-5年
租賃改良	5%	3年

用於經營租賃的各類設備預計淨殘值率和使用壽命列示如下：

類別	預計淨殘值率	使用壽命
飛機	5%-15%	15-20年
專用設備	5%	10年
電子設備	5%	3年

### 投資性房地產

投資性房地產為用於賺取租金而持有的不動產。

投資性房地產初始以原值計量，包括所有可直接歸屬的支出。初始確認後，投資性房地產以原值減去之後的累計折舊和任何累計減值損失列報。投資性房地產折舊採用直線法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在其預計使用壽命內沖銷成本。

當投資性房地產處於處置狀態，或永久退出使用，且預期通過處置不能產生經濟利益時，終止確認該投資性房地產。投資性房地產終止確認所產生的任何利得或損失（按處置所得款項淨額與相關資產賬面價值的差額計算），計入該資產終止確認的當期損益。

投資性房地產的預計淨殘值率和使用壽命分別為5%及20年。

### 無形資產

#### 獨立購買的無形資產

獨立購買的、使用壽命有限的無形資產，以原值減去累計攤餘及累計減值損失列賬。使用壽命有限的無形資產的攤銷在其預計使用壽命內採用直線法予以確認。每個報告期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行複核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

無形資產均為電腦軟件，預計使用壽命均為5年。

#### 無形資產的終止確認

當無形資產處於處置狀態，或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該無形資產。無形資產終止確認所產生的任何利得或損失，按處置所得款項淨額與相關資產賬面價值的差額計量的，計入該資產終止確認的當期損益。

### 除商譽和金融資產以外的有形資產和無形資產減值

貴集團在每個報告期末對有形資產和無形資產的賬面價值進行複核，以確定這些資產是否存在已發生減值損失的跡象。如存在減值跡象，則估計該資產的可收回金額以確定減值損失的程度（如有）。若難以對單項資產的可收回金額進行估計，貴集團則對該資產所屬現金產出單元的可收回金額進行估計。若可在合理且一致的基礎上確定分配方案，則公司資產也可分配至單個現金產出單元，否則便分配至可在合理且一致的基礎上確定分配方案的最小現金產出單元組。

可收回金額為公允價值減去處置費用後的淨額與使用價值之間的較高者。評估使用價值時，採用一定的稅前折現率將預計未來現金流量折算為現值，而該稅前折現率應反映貨幣時間價值的當前市場評估以及預計未來現金流量未進行調整的資產的特定風險。

若資產（或現金產出單元）的可收回金額預計低於其賬面價值，則減少該資產（或現金產出單元）的賬面價值至其可收回金額。減值損失即計入損益。

若減值損失於之後轉回，則資產（或現金產出單元）的賬面價值提高至其調整後的估計可收回金額，但提高後的金額不超過該資產（或現金產出單元）在之前年度無減值損失計提情況下確定的賬面價值。轉回的減值損失即計入損益。

### 預計負債

貴集團因過往事項存在現時（法定或推定）義務並很可能要求貴集團履行相關義務，且該義務的金額能夠進行可靠計量的，則確認預計負債。

## 附錄一 A

## 會計師報告

考慮到現時義務有關的風險和不確定性，確認為預計負債的金額為於報告期末履行相關義務所需支出的最佳估計數。當採用履行現時義務的預計現金流對負債進行計量時，其賬面價值即為此現金流量的現值（若貨幣的時間價值具有重大影響）。

當預期從第三方收回結算預計負債所需的全部或部分經濟利益，若基本確定將收到償付且該應收款項的金額能夠進行可靠計量的，則將該應收款項確認為資產。

### 賣出回購金融資產款

賣出金融資產根據協議約定在指定日期承諾回購的，在財務狀況表中不作終止確認。出售此種資產的所得款項於財務狀況表中的「賣出回購金融資產款」項下列報。買賣價差按照實際利率法在協議期間之內確認為利息支出。

### 金融工具

金融資產和金融負債在集團主體成為金融工具合同的一方時予以確認。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。金融資產和金融負債購買或發行（除公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債）產生的可直接歸屬交易費用，從初始確認時金融資產或金融負債的公允價值中增加或扣除（視情況而定）。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，相關可直接歸屬的交易費用直接計入損益。

### 金融資產

金融資產分為以下特定類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產以及貸款和應收款項。此種分類在初始確認時視乎金融資產的性質和目的而確定。所有以常規方式買賣的金融資產，均按交易日會計進行確認和終止確認。以常規方式買賣的金融資產指須在條例或市場慣例確立的時限之內交付的金融資產。

### 實際利率法

實際利率法是計算金融資產攤餘成本及分攤各期利息收入的方法。實際利率是指將金融工具在預期存續期間或（視乎情況）更短期間內的預計未來現金流量，精確折現為該金融工具初始確認時的淨賬面價值所使用的利率。在計算實際利率時，貴集團將在考慮金融工具所有合同條款的基礎上預計未來現金流量，不考慮未來的信用損失。計算還包括合同各方之間收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用以及所有其他折價或溢價等。

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分為交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：

- 取得該金融資產的目的主要為了近期內出售；或
- 初始確認時即屬於已確定之金融工具組合的一部分，由貴集團集中管理並擁有近期短期獲利實際模式；或
- 屬於衍生工具，但未被指定為套期工具且並非有效的套期工具。

除交易性金融資產外，符合下述條件之一的金融資產在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 指定該金融資產可消除或顯著減少在計量或確認方面出現的不一致情況；或
- 該金融資產構成金融資產組、或金融負債組、或兩者組成的資產組的一部分，根據貴集團風險管理或投資策略的正式書面文件以公允價值為基礎進行管理和評估績效，且在此基礎上於內部提供該組合的相關信息；或
- 其構成含有一個或多個嵌入衍生工具的合同的一部分，且《國際會計準則第39號》允許將整個組合合同指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值列報，因重新計量產生的利得或損失計入損益。計入損益的淨利得或損失包含從金融資產賺取的股利或利息，均包括在淨投資損益項目之中。

### 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。貸款和應收款項（包括現金及銀行結餘、拆出資金、應收賬款、應收融資租賃款、應收利息及其他應收款項）採用實際利率法按攤餘成本減去減值損失進行計量（見下文金融資產減值會計政策）。

## 附錄一 A

## 會計師報告

除折現影響較小的短期應收款，利息收入均採用實際利率法確認。

### 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括被指定為可供出售的、以及未被劃分為(a)貸款和應收款項、(b)持有至到期投資、或(c)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非衍生金融資產。

可供出售金融資產於報告期末按公允價值進行計量。公允價值變動將確認為其他綜合收益，並於投資重估儲備中累計，除非該金融資產被處置或確定減值，屆時投資重估儲備中已累計的利得或損失總額則重分類至損益（見下文金融資產減值會計政策）。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的可供出售權益投資，以及與該未報價權益投資掛鈎且須通過交付該權益投資進行結算的衍生金融資產，於每個報告期末按原值減去已確認的減值損失進行計量。

### 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，貴集團於每個報告期末評估其他金融資產的減值跡象。金融資產初始確認後因發生一個或多個事件而存在客觀證據表明此投資的預計未來現金流量受到影響的，考慮對金融資產計提減值。

就可供出售權益投資而言，其公允價值發生嚴重或非暫時性下跌、低於其原值的，視為發生減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值客觀證據可包括：

- 發行方或交易對手出現嚴重財困；或
- 違反合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期；或
- 借貸人很可能破產或進行財務重組；或
- 財務困難導致金融資產無法在活躍市場繼續交易。

就若干種類的金融資產而言，例如應收融資租賃款、應收賬款、應收利息及其他應收款項，儘管這些資產並非個別評估減值，它們其後也會作組合減值評估。應收賬款組合減值的客觀證據可包括 貴集團過往的收款經驗、組合中超過約定付款期限延遲付款的數字增加，以及國家或地區經濟環境出現與無法支付應收款項有關的可觀察變化。

組合減值準備覆蓋應收貸款組合以及具有類似經濟與信用風險特徵的其他賬戶的固有信用損失，當中個別減值項目的客觀證據不能被確定。評估組合減值時，管理層根據歷史損失經驗和當前經濟環境作出假設，以確定 貴集團評估固有損失的方法以及確定所需輸入參數。撥備賬的賬面價值變動計入損益。

對於按攤餘成本列賬的金融資產，其減值損失的已確認金額乃資產賬面價值與按金融資產原實際利率折現的預計未來現金流量現值兩者之差額計算。

對於按原值列賬的金融資產，其減值損失的金額乃資產賬面價值與按類似金融資產的當時市場收益率折現的預計未來現金流量現值兩者之差額計算。有關減值損失將不會在後期轉回。

所有金融資產的賬面價值均直接以減值損失扣減，但應收融資租賃款、應收賬款、應收利息及其他應收款項除外，該等金融資產的賬面價值透過撥備賬減記。當應收融資租賃款、應收賬款、應收利息或其他應收款被認為無法收回時，從撥備賬沖銷，其後收回先已沖銷的金額將從撥備賬抵扣。撥備賬的賬面價值變動計入損益。

當可供出售金融資產被認為已發生減值，原計入其他綜合收益的累計損益將重分類至當期損益。

對於按攤餘成本計量的金融資產，倘若於期後減值損失有所減少，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但投資轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該投資在轉回日的攤餘成本。

對於可供出售權益性證券，原計入損益的減值損失不予透過損益撥回。計提減值損失後如公允價值有所增加，則計入其他綜合收益，並於投資重估儲備中累計。對於可供出售債務證券，如公允價值的增加客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回計入損益。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 終止確認金融資產

貴集團於收取資產現金流量的合約權利屆滿，或將金融資產所有權上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。若 貴集團既沒有轉移也沒有保留所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對已轉移資產的控制的，則確認在資產的留存權益以及假定需承擔款項的連帶負債。如 貴集團保留已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，並同時就所得款項確認抵押借款。

完全終止確認金融資產時，資產賬面金額與已收及應收對價加上已在其他全面收益確認及在權益累積之累計收益或損失之間的差額於損益確認。

金融資產的部分終止確認（如：集團保留了回購已轉移資產的部分選擇權），貴集團將原金融資產賬面價值拆分為繼續涉入需繼續確認的部分和基於轉移日的相關公允價值需終止確認的部分。將終止確認部分的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和，與終止確認部分的賬面價值的差額，確認為金融資產轉移損益。原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額，應當按照金融資產終止確認部分和未終止確認部分的相對公允價值，對該累計額進行分攤後確定。

### 金融負債及股權工具

#### 分類為債務或股權

集團主體簽發的債務及股權工具按照合同安排內容及金融負債和權益工具的定義歸類為金融負債或股權。

#### 股權工具

股權工具為證明集團主體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合同。 貴集團發行的股權工具於取得所得款項時確認，並扣除發行的直接成本。

回購 貴公司的權益工具直接確認或沖減權益。 貴公司購買、出售、發行或核銷權益時產生的收益和損失不確認為損益。

#### 金融負債

金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

#### 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，包括交易性金融負債和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。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債按公允價值列報，因重新計量所產生的任何利得或損失計入損益。計入損益的淨利得或淨損失就金融負債所支付的任何利息。

#### 實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤餘成本及分攤各期利息收入的方法。實際利率是指將金融負債在預期存續期間或（視乎情況）更短期間內的預計未來支付款項（包括已支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用以及所有其他折價或溢價等），精確折現為該金融負債初始確認時的淨賬面價值所使用的利率。

利息支出按實際利率予以確認。

#### 其他金融負債

其他金融負債包括借款、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付債券、應付股利、應付賬款、應付利息、長期應付款及其他負債，均在隨後以實際利率法按攤餘成本計量。

#### 終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的義務已經解除、取消或屆滿時， 貴集團才能終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面價值與已付及應付的對價之間的差額計入損益。

#### 衍生金融工具

貴集團訂立多種衍生金融工具應對利率風險和外匯匯率風險，包括貨幣遠期和利率掉期。

衍生工具於衍生合同簽訂日以公允價值進行初始確認，並於每個報告期末以公允價值進行後續重新計量。除指定為套期工具且套期有效的衍生工具，其公允價值變動形成的利得或損失將即時計入當期損益，於投益中確認的時間取決於套期關係的性質。

## 附錄一 A

## 會計師報告

對嵌入非衍生主合同的衍生工具，如工具符合衍生工具定義，其與該主合同在風險及特徵方面不存在緊密關係，且合同未指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的，作為單獨的衍生工具處理。

### 套期會計

貴集團指定若干衍生工具作為套期工具，用於現金流量套期和境外經營淨投資套期。

主體在套期開始時，記錄套期工具與套期項目之間的關係，以及風險管理目標和進行不同套期交易的策略。此外，在套期開始時及之後，貴集團記錄套期工具是否能高度有效地抵銷套期風險造成的套期項目現金流量變動。

### 現金流量套期

被指定為現金流量套期且符合條件的衍生工具，其公允價值變動屬於有效套期的部分計入其他綜合收益，與無效部分相關的利得或損失即時計入損益，且計入「投資收益（損失）淨額」行項。

原計入其他綜合收益且在權益中累計的金額將在該套期項目影響損益期間重分類至損益。然而，如果對預期交易的套期使貴集團確認一項非金融資產或非金融負債，則將已計入其他綜合收益且在權益中累計的利得或損失從權益中轉出，計入該項非金融資產或非金融負債初次計量的成本中。

當貴集團撤銷套期關係，套期工具到期或被出售、被終止、已行使或不再符合套期會計條件時，終止運用套期會計。已計入其他綜合收益且在權益中累計的任何利得或損失在此時將保留於權益，並在預期交易最終計入損益時予以確認。如果預期交易不會發生，所有者權益中累計利得或損失即時確認為損益。

### 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資的套期採用與現金流量套期類似的方法進行核算。套期工具的利得或損失中，屬於有效套期的部分計入其他綜合收益並在外幣折算儲備中累計，無效套期部分的利得或損失則即時計入當期損益，並包括在「投資收益（損失）淨額」行項。

在外幣折算儲備中累計屬於有效套期部分的套期工具利得或損失，在處置境外經營時重分類至損益。

## 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附註3所述的會計政策時，貴集團須對無法準確計量的財務報表項目賬面價值作出判斷、估計及假設。該等判斷、估計及假設是根據貴集團管理層的過往經驗及其他視為相關的因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

貴集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期複核。倘會計估計變更僅影響變更當期，其影響於變更當期內予以確認。倘會計估計變更同時影響變更當期及未來期間，其影響於變更當期及未來期間予以確認。

下列關鍵判斷、估計及主要假設為貴集團在應用會計政策期間所作出且對財務信息中確認的金額有重大影響：

### 應收融資租賃款、應收賬款及其他應收款項的減值損失

貴集團定期審閱應收融資租賃款、應收賬款及其他應收款項組合，評估是否出現減值跡象，並在出現減值情況時評估減值損失的具體情況。

當客觀證據顯示發生了減值，貴集團需考慮未來現金流量的估計。客觀證明可以包括可觀察到的數據顯示在處於同一集團下的借款人付款情況（例如，拖欠付款或拖欠利息或本金）發生了不利變化，或者與資產組合中毀約情況相關的國家或當地經濟狀況發生了不利的變化。

個別方式計量的應收融資租賃款、應收賬款及其他應收款項的減值損失金額為金融資產賬面價值與以金融資產初始實際利率折算預計未來現金流量現值的差額。當運用組合方式評估應收融資租賃款、應收賬款及其他應收款項組合的減值損失時，對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的組合資產，管理層根據估計預計未來現金流量的歷史損失經驗確定，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整。應管理層定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計損失和實際損失之間的差異。

### 經營租賃資產減值損失

貴集團的經營租賃設備主要為飛機。根據附註3所述的會計政策，管理層於財務報告日判斷資產是否存在可能發生資產減值的跡象，並對存在減值跡象的任何資產，計算其可收回金額，即資產公允價值減去處置費用後的淨額與資產經營中預計使用現值兩者之間的較高者。該等計算需要利用估計。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 經營租賃資產折舊虧損

貴集團管理層對經營租賃設備的可使用年限和淨殘值率作出估計，以計提折舊費用。經營租賃設備的可使用年限和淨殘值率，反映了貴集團管理層從使用和處置經營租賃設備中獲得未來經濟受益期間的估計。該等估計可能會因設備的實際物理損耗、技術創新和市場競爭等變化而改變。

### 所得稅

某些交易及活動的最終確定稅收以貴集團向有關稅務機關提交的年度納稅申報表最終批覆為準。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初估計的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的當期所得稅費用和遞延所得稅金額產生影響。

### 金融工具公允價值

對於無法獲得活躍市場報價的金融工具，貴集團使用了估值模型計算其公允價值。該等估值模型包括現金流量貼現模型以及其他估值模型。在實際操作中，現金流量貼現模型盡可能地僅使用可觀測數據，但管理層仍需要對如交易雙方信用風險、市場波動率及相關性等因素作出假設。若上述因素發生任何變化，金融工具公允價值的預估將受到影響。

### 租賃分類

貴集團已進行若干租賃業務，在該等業務中，貴集團確定，租賃的最低租賃付款現值至少約等於租賃開始日持作租賃業務資產的公允價值，因此，已將與持作租賃業務資產所有權有關的絕大部分風險及回報轉移予承租人。因此，貴集團並未將持作租賃業務資產計入綜合資產負債表，而是確認了應收融資租賃款（附註20）。另外，貴集團將經營租賃項下持作租賃業務資產計入物業及設備以及投資性房地產。確定貴集團是否已將與所有權有關的絕大部分風險及回報轉移取決於租賃相關安排的評估，其中包括管理層作出的重大判斷。

## 5. 總收入

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃收入(1).....	6,679,397	7,014,851
經營租賃收入(2).....	4,369,952	4,310,041
	11,049,349	11,324,892

(1) 貴集團於2013年度及2014年度由不良融資租賃應收賬款產生的融資租賃收入分別為約人民幣18,572,000元及人民幣44,809,000元。

(2) 貴集團於2013年度及2014年度投資性房地產的經營租賃收入分別為約人民幣450,000元及人民幣5,068,000元。

## 6. 投資收益（損失）淨額

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
衍生工具的已實現（損失）收益淨額.....	(8,336)	17,897
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的已實現收益淨額.....	6,653	-
未實現衍生工具公允價值變動.....	21,735	(21,666)
未實現以公允價值計量其變動計入當期損益 的金融資產公允價值變動.....	(4,463)	-
	15,589	(3,769)

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 7. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
金融機構存款利息收入	188,924	181,679
管理費收入	171,830	16,896
經營租賃用設備處置收益	14,756	65,466
諮詢費收入	148,377	16,006
外匯收益，淨額	62,899	3,953
政府補助和獎勵(1)	21,606	56,000
其他	3,862	3,949
	<u>612,254</u>	<u>343,949</u>

- (1) 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)，貴集團於2013年及2014年從深圳市政府收到的補貼款分別約為人民幣1,720,000元及人民幣2,835,000元。

根據財政部及國家稅務總局相關稅收政策及上海綜合保稅區以及天津東疆保稅港區的相關財政及稅收優惠政策，貴集團於2013年及2014年收到的補助款分別約為人民幣16,936,000元、人民幣50,215,000元。

根據《深圳市支持金融業發展若干規定實施細則》，對於總部在深圳的金融機構，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，給予政府補助，而貴公司符合資格。參照所繳地價款(含附加費)的30%，由市政府給予補助款。深圳市政府對貴公司的補貼金額約為人民幣144,300,000元，該款項已於2011年收到，並在土地使用權預計可用年限內使用直線法進行攤銷並確認為收入。

### 8. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
投資性房地產折舊	7,113	7,113
物業及設備折舊	1,962,379	1,831,878
土地使用權攤銷	10,008	10,008
其他無形資產攤銷	2,668	4,656
預付費用攤銷	6,171	6,646
	<u>1,988,339</u>	<u>1,860,301</u>

### 9. 職工成本

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、津貼及補貼	62,978	65,650
社會福利	15,403	14,550
其他	22,099	28,651
	<u>100,480</u>	<u>108,851</u>

貴集團的中國國內職工參與國家管理的社會福利計劃，包括相關省市政府管理的社會養老保險、醫療保險、住房公積金以及其他社會福利供款。根據相關規定，貴集團承擔的保險費及福利津貼供款定期計算並支付給有關勞動和社會福利部門。該等社會保障計劃乃養老金固定繳款計劃且計劃出資於發生時列作支出。

### 10. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃項目業務協同費	58,641	52,828
銀行費用	16,468	24,556
	<u>75,109</u>	<u>77,384</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 11. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應於五年內全數償還的負債利息：		
— 借款	4,486,314	4,872,664
— 拆入資金	34,820	46,611
— 賣出回購金融資產款	435,506	380,130
— 應付債券	81,890	86,611
— 租賃保證金	1,459	1,012
— 其他	—	51,076
無需於五年內全數償還的負債利息：		
— 借款	419,704	350,843
— 應付債券	240,510	247,117
	5,700,203	6,036,064

### 12. 其他營業支出

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
審計師酬金	4,424	5,160
營業稅金及附加	129,620	142,406
租用場所的經營租賃費用	27,290	28,972
維修費	420,466	—
租借費	81,789	70,012
經營租賃用設備處理損失	16,266	—
差旅及交通費	27,159	22,917
雜費	167,071	135,034
	874,085	404,501

### 13. 減值損失

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款	394,758	684,113
應收賬款	45,158	98,996
其他資產	(113)	15,303
	439,803	798,412

### 14. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	496,373	548,664
— 香港利得稅	—	—
— 其他國家所得稅	135	9,767
遞延所得稅	52,046	(70,064)
以前年度撥備不足（超額撥備）	63,858	(24,869)
	612,412	463,498

貴公司及下屬所有中國大陸附屬公司的企業所得稅稅率為25%，香港附屬公司的所得稅稅率為16.5%，於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

## 附錄一 A

## 會計師報告

按25%的法定稅率繳納的所得稅與按實際稅率繳納的所得稅之間的調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤	2,499,173	2,379,559
25%法定稅率的稅費	624,793	594,890
不可扣稅開支之稅務影響 <sup>(1)</sup>	10,485	6,234
以前期間的當期所得稅調整	63,858	(24,869)
境外附屬公司不同稅率的影響	(86,724)	(112,757)
年度所得稅費用	612,412	463,498

(1) 貴集團的不可抵稅支出主要指招待費和福利費超過中國稅法規定可抵稅限額的那部分費用。

### 15. 每股收益

每股基本收益計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
收益：		
歸屬於 貴公司股東的利潤 (人民幣千元) .....	1,886,761	1,916,061
股份數量：		
已發行在外的加權平均股份數量 <sup>(1)</sup> .....	9,500,000	9,500,000
每股基本收益 (人民幣元) .....	0.20	0.20

(1) 2013年及2014年， 貴公司的實收資本為人民幣八十億元整。 貴公司經重組後（詳見附註1），於2015年9月28日改制為以每股面值為1元，共95億股的股份有限公司。於2013年度及2014年度，基本每股收益是基於改制方案已於2013年1月1日生效的假設下計算得出。

於相關期間內， 貴公司並無潛在普通股股數。

### 16. 現金及銀行結餘

貴集團

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
已抵押及受限制銀行存款 .....	2,178,399	1,048,871
銀行現金結餘 .....	10,569,339	4,961,840
	12,747,738	6,010,711

於2013年12月31日及2014年12月31日， 貴集團分別有大約人民幣2,073,399,000元和人民幣943,871,000元的銀行存款作為銀行借款（附註28）的抵押物。

於2013年12月31日及2014年12月31日， 貴集團分別有大約人民幣105,000,000元的銀行存款被限制用途、作為轉讓融資租賃應收款的保證金。

貴公司

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
已抵押及受限制銀行存款 .....	2,160,152	781,977
銀行現金結餘 .....	8,104,424	2,781,104
	10,264,576	3,563,081

於2013年12月31日及2014年12月31日， 貴公司分別有大約人民幣2,055,152,000元和人民幣676,977,000元的銀行存款作為銀行借款（附註28）的抵押物。

## 附錄一 A

## 會計師報告

於2013年12月31日及2014年12月31日，貴公司分別有大約人民幣105,000,000元的銀行存款被限制用途、作為轉讓融資租賃應收款的保證金。

### 17. 拆出資金

貴集團及 貴公司

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
拆出資金.....	-	500,000

### 18. 衍生金融工具

衍生金融工具的合同／名義本金以及公允價值列示如下

	貴集團			貴公司		
	2013年12月31日			2013年12月31日		
	合同／名義 本金	公允價值		合同／名義 本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
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	
套期會計：						
現金流套期－						
利率互換.....	12,123,956	17,414	(409,594)	1,045,009	-	(36,944)
其他：						
貨幣遠期.....	2,169,277	28,981	-	2,169,277	28,981	-
總額.....	<u>14,293,233</u>	<u>46,395</u>	<u>(409,594)</u>	<u>3,214,286</u>	<u>28,981</u>	<u>(36,944)</u>
	貴集團			貴公司		
	2014年12月31日			2014年12月31日		
	合同／名義 本金	公允價值		合同／名義 本金	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
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	
套期會計：						
現金流套期－						
利率互換.....	14,743,947	9,932	(394,393)	960,683	-	(26,584)
淨投資套期－						
貨幣遠期.....	795,470	-	(2,921)	-	-	-
其他：						
貨幣遠期.....	428,331	70	-	428,331	70	-
總額.....	<u>15,967,748</u>	<u>10,002</u>	<u>(397,314)</u>	<u>1,389,014</u>	<u>70</u>	<u>(26,584)</u>

於2013年及2014年12月31日，其他衍生產品分別為遠期利率為6.2243（期限最高為1個月）及遠期利率為6.1901至6.2283（期限最高為12個月）的買入人民幣及賣出美元的貨幣遠期。

套期會計金融衍生工具的詳情及期限載於附註47。

### 19. 應收賬款

貴集團

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收經營租賃款 <sup>(1)</sup> .....	26,408	10,112
融資租賃項目預付款項 <sup>(2)</sup> .....	16,895,190	14,183,259
其他應收賬款 <sup>(3)</sup> .....	8,511,392	12,749
	<u>25,432,990</u>	<u>14,206,120</u>
減：減值損失準備.....	(54,295)	(141,579)
	<u>25,378,695</u>	<u>14,064,541</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

相關期間的應收賬款減值損失準備變動如下：

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	12,723	54,295
年度計提額.....	45,158	98,996
年度轉出金額.....	(3,586)	(11,700)
外幣折算.....	-	(12)
年末餘額.....	54,295	141,579

貴公司

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收經營租賃款 <sup>(1)</sup> .....	1,380	3,178
融資租賃項目預付款項 <sup>(2)</sup> .....	15,542,918	12,932,380
其他應收賬款 <sup>(4)</sup> .....	6,903,640	12,742
	22,447,938	12,948,300
減：減值損失準備.....	(40,845)	(134,334)
	22,407,093	12,813,966

相關期間的應收賬款減值損失準備變動如下：

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	6,507	40,845
年度計提額.....	37,924	93,489
年度轉出金額.....	(3,586)	-
年末餘額.....	40,845	134,334

應收賬款的賬齡分析如下：

- (1) 貴集團和 貴公司的應收經營租賃款根據租賃條款採用直線法計量，並根據租賃合同的支付條款定期結算。於2013年12月31日和2014年12月31日應收經營租賃款沒有出現逾期。
- (2) 倘 貴集團及 貴公司向客戶支付預付款構建將於構建完工後根據融資租賃轉移及持有的資產，則形成融資租賃項目預付款。此時融資租賃合同期將開始及相應的預付款餘額將轉至融資租賃應收款。因而編製該等預付款的賬齡分析沒有意義。於2013年及2014年12月31日， 貴集團分別作出了約人民幣54,295,000元及人民幣141,579,000元的減值損失準備。於2013年及2014年12月31日， 貴公司分別作出了約人民幣40,845,000元及人民幣134,334,000元的減值損失準備。
- (3) 根據資產轉讓合同，於2013年12月31日和2014年12月31日 貴集團的應收融資租賃款分類至其他應收賬款的金額分別約為人民幣8,511,392,000和人民幣12,749,000。
- (4) 根據資產轉讓合同，於2013年12月31日和2014年12月31日 貴公司的應收融資租賃款分類至其他應收賬款的金額分別約為人民幣6,903,640,000和人民幣12,742,000。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 20. 應收融資租賃款

#### 貴集團

	截至12月31日	
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
最低應收融資租賃款		
1年以內.....	18,725,549	21,786,591
1年至5年.....	46,211,755	51,472,304
5年以上.....	25,858,581	28,219,055
應收融資租賃款總額.....	90,795,885	101,477,950
減：未實現融資收益.....	(20,895,657)	(22,728,558)
應收融資租賃款淨額.....	69,900,228	78,749,392
減：減值損失準備.....	(1,145,433)	(1,837,661)
應收融資租賃款賬面價值.....	68,754,795	76,911,731
最低應收融資租賃款現值		
1年以內.....	13,732,059	15,293,944
1年至5年.....	34,518,333	39,432,261
5年以上.....	21,649,836	24,023,187
總計.....	69,900,228	78,749,392

#### 貴公司

	截至12月31日	
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
最低應收融資租賃款		
1年以內.....	18,085,967	20,494,975
1年至5年.....	42,946,346	46,707,161
5年以上.....	23,852,034	24,122,404
應收融資租賃款總額.....	84,884,347	91,324,540
減：未實現融資收益.....	(19,611,238)	(20,457,152)
應收融資租賃款淨額.....	65,273,109	70,867,388
減：減值損失準備.....	(1,071,582)	(1,697,530)
應收融資租賃款賬面價值.....	64,201,527	69,169,858
最低應收融資租賃款現值		
1年以內.....	13,208,720	14,344,339
1年至5年.....	31,980,629	35,897,224
5年以上.....	20,083,760	20,625,825
總計.....	65,273,109	70,867,388

貴集團就航空客機、基礎設施和運輸及工程車輛訂立融資租賃業務合約。貴公司的所有租賃以人民幣計價。貴公司的所有租賃均以美元計價，於2014年及2013年12月31日賬面金額分別約為人民幣4,627,119,000元及人民幣7,882,004,000元。所訂立的融資租賃期限為1至15年。

於2013年12月31日及2014年12月31日，貴集團及貴公司將賬面值約為人民幣6,049,146,000和人民幣5,356,070,000的應收融資租賃款作為銀行借款（附註28）的抵押物。

於2013年12月31日及2014年12月31日，貴集團分別有原值約為人民幣4,860,969,000和人民幣10,675,127,000的租賃作為銀行借款（附註28）的抵押物。

於2013年12月31日及2014年12月31日，貴公司有原值約為人民幣3,769,609,000的租賃作為銀行借款（附註28）的抵押物。

於2013年12月31日及2014年12月31日，貴集團及貴公司與若干交易對手訂立了回購協議（附註36），分別出售賬面價值約為人民幣8,874,661,000及人民幣6,933,555,000的應收融資租賃款。

應收融資租賃款主要參照中國人民銀行基準利率（「中國人民銀行利率」）或倫敦銀行同業拆借利率（「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。

## 附錄一 A

## 會計師報告

相關期間的應收融資租賃款減值損失準備變動如下：

### 貴集團

	單項評估	
	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	200,182	192,681
本年計提.....	96,783	477,798
沖銷.....	(104,284)	–
年末餘額.....	192,681	670,479
	組合評估	
	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	652,310	952,752
本年計提.....	306,356	206,315
本年撥回.....	(7,381)	–
本年轉入.....	3,586	11,700
外幣折算.....	(1,119)	(3,585)
年末餘額.....	952,752	1,167,182
	合計評估	
	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	852,492	1,145,433
本年計提.....	402,139	684,113
本年撥回.....	(7,381)	–
本年轉入.....	3,586	11,700
沖銷.....	(104,284)	–
外幣折算.....	(1,119)	(3,585)
年末餘額.....	1,145,433	1,837,661

### 貴公司

	單項評估	
	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	200,182	192,681
本年計提.....	96,783	441,657
沖銷.....	(104,284)	–
年末餘額.....	192,681	634,338
	單項評估	
	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	577,121	878,901
本年計提.....	298,194	184,291
本年轉入.....	3,586	–
年末餘額.....	878,901	1,063,192

## 附錄一 A

## 會計師報告

	合計評估	
	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	777,303	1,071,582
本年計提.....	394,977	625,948
本年轉入.....	3,586	-
沖銷.....	(104,284)	-
年末餘額.....	1,071,582	1,697,530

### 21. 預付款項

貴集團

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
經營租賃資產購買預付款項.....	1,055,059	4,142,166

貴公司

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
經營租賃資產購買預付款項.....	32,504	3,123,357

### 22. 可供出售金融資產

貴集團及 貴公司

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
按成本計量：		
權益性投資 <sup>(1)</sup> .....	122,440	122,440
分析：		
未上市.....	122,440	122,440

(1) 合理的公允價值估計範圍至關重要，因此 貴公司董事認為，公允價值不能可靠計量，該等權益性證券在各報告期末按照成本扣除減值金額進行計量。

### 23. 對附屬公司的投資

貴公司

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本.....	38,027	38,027
	38,027	38,027

## 附錄一 A

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>②</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
%	%	%					
SFL-1 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2006年9月26日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
SFL-2 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2007年1月12日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
SFL-3 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2007年5月29日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
SFL-4 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2007年6月5日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
SFL-5 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2007年7月11日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
SFL-6 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2007年8月3日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
SFL-7 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2008年3月13日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
Aviation Capital Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2008年9月8日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
CLC-1 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2008年5月20日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	租賃服務	不適用 <sup>③</sup>
CLC-2 Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2008年5月26日	100.00	100.00	100.00	1,000美元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
Top Voyage Enterprise Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2009年6月25日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Well Far Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2009年9月3日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-I Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2009年11月24日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-II Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2010年5月13日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-III Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2010年5月13日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-IV Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2010年5月13日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-V Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2010年5月17日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-VI Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2010年5月13日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering-VII Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2011年3月31日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering - VIII Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2011年3月31日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering - IX Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2011年3月31日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering - X Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2011年3月31日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering - XI Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2011年3月31日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Ship Chartering - XII Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2011年3月31日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Maritime Container Leasing Co., Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2012年10月29日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Kinghood Vessel Leasing Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2010年4月1日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC-V-I Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2009年11月30日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC-V-II Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2009年11月30日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC-V-III Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2009年11月30日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Metro Excel Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2009年9月3日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Top Sailing Enterprise Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2013年4月18日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Nine West Marine LTD. <sup>(1)</sup>	中國香港2013年8月22日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Ample Pointer Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2013年8月16日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Bexton Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2013年7月26日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Cyber Wave Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2013年10月11日	100.00	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Hujin Lpg Carrier Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2014年2月20日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則

# 附錄一 A

# 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>2</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
%	%	%					
Guang Jiu Lpg Carrier Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2014年8月27日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
CLC Glowing Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2014年7月29日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Ease Best Ltd. <sup>(1)</sup>	中國香港2014年7月18日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	普華永道香港 香港財務報告準則
Bendery Maritime Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2014年10月24日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	不適用 <sup>2)</sup>
Bermuda Maritime Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2014年10月24日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	不適用 <sup>2)</sup>
Bear Maritime Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2014年10月24日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	不適用 <sup>2)</sup>
Sherlock Maritime Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2014年10月24日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	不適用 <sup>2)</sup>
Franklin Maritime Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2014年10月24日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	不適用 <sup>2)</sup>
Rome Shipping Limited <sup>(1)</sup>	中國香港2014年11月5日	-	100.00	100.00	1港元	船舶租賃	不適用 <sup>2)</sup>
SinoAero Leasing Co., Ltd. <sup>(1)</sup>	愛爾蘭2009年7月2日	100.00	100.00	100.00	4美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 101 Co., Ltd.	愛爾蘭2010年12月7日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 102 Co., Ltd.	愛爾蘭2011年4月27日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 103 Co., Ltd.	愛爾蘭2011年9月8日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 104 Co., Ltd.	愛爾蘭2011年9月20日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 105 Co., Ltd.	愛爾蘭2011年11月1日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 0901 Co., Ltd.	愛爾蘭2009年7月2日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 0902 Co., Ltd.	愛爾蘭2009年8月4日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 0903 Co., Ltd.	愛爾蘭2009年9月16日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 0904 Co., Ltd.	愛爾蘭2009年12月1日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 0905 Co., Ltd.	愛爾蘭2009年12月1日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 0906 Co., Ltd.	愛爾蘭2009年11月30日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1201 Co., Limited	愛爾蘭2012年3月20日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1202 Co., Limited	愛爾蘭2012年4月23日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1203 Co., Limited	愛爾蘭2012年4月30日	100.00	100.00	100.00	2歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease (France) SARL	法國2012年6月6日	100.00	100.00	100.00	50,000歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則

# 附錄一 A

# 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>②</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
%	%	%					
GY Aviation Lease (Norway) Co., AS	挪威2012年6月9日	100.00	100.00	100.00	150,000 挪威克朗	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
AeroPower Leasing Co., Ltd.	愛爾蘭2011年8月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
Compass aviation Leasing Co., Ltd.	愛爾蘭2011年8月25日	100.00	100.00	100.00	2美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
APONE Aviation Leasing Co., Limited	愛爾蘭2011年8月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
APTREE Aviation Trading 1 Co., Limited	愛爾蘭2011年9月2日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
APTREE Aviation Trading 2 Co., Limited	愛爾蘭2011年9月19日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
APTREE Aviation Trading 3 Co., Limited	愛爾蘭2011年9月19日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
APTREE Aviation Trading 4 Co., Limited	愛爾蘭2011年9月19日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
APTREE Aviation Trading 5 Co., Limited	愛爾蘭2011年10月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1204 Co., Limited	愛爾蘭2012年7月18日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1205 Co., Limited	愛爾蘭2012年7月18日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1207 Co., Limited	愛爾蘭2012年7月18日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 106 Co., Limited	愛爾蘭2011年11月15日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1301 Co., Limited	愛爾蘭2013年8月20日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1302 Co., Limited	愛爾蘭2013年10月30日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1303 Co., Limited	愛爾蘭2013年12月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1304 Co., Limited	愛爾蘭2013年12月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1305 Co., Limited	愛爾蘭2013年12月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease 1306 Co., Limited	愛爾蘭2013年12月12日	100.00	100.00	100.00	1美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation lease 1501 Co, Ltd	愛爾蘭2015年4月8日	-	-	100.00	1美元	飛機租賃	不適用 <sup>②</sup>
GY Aviation lease 1502 Co, Ltd	愛爾蘭2015年5月25日	-	-	100.00	1美元	飛機租賃	不適用 <sup>②</sup>
GY Aviation lease 1503 Co, Ltd	愛爾蘭2015年7月16日	-	-	100.00	1美元	飛機租賃	不適用 <sup>②</sup>
GY Aviation lease 1504 Co, Ltd	愛爾蘭2015年7月24日	-	-	100.00	1美元	飛機租賃	不適用 <sup>②</sup>
GY Aviation lease 1505 Co, Ltd	愛爾蘭2015年7月24日	-	-	100.00	1美元	飛機租賃	不適用 <sup>②</sup>

## 附錄一 A

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>2</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
		%	%	%			
AMBER Circle Funding Limited <sup>(1)</sup>	開曼群島2012年6月22日	100.00	100.00	100.00	250美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
CDBL FUNDING 1	開曼群島2014年10月23日	-	100.00	100.00	1,534美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
GY Aviation Lease (Malta) Limited	馬耳他2013年1月14日	100.00	100.00	100.00	1,200歐元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則
國銀飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2010年11月24日	100.00	100.00	100.00	5,000,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀新天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2011年12月16日	100.00	100.00	100.00	人民幣 5,000,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀匯天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2011年12月16日	100.00	100.00	100.00	人民幣 5,000,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀浩天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月4日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀弘天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月4日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀旭天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月4日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年6月11日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀騰飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年6月11日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀翔天飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀晨飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀鴻飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年9月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則

## 附錄一 A

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>2</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
%	%	%					
國銀霄飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年10月19日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀博飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年10月19日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀鵬飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年10月19日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀逸飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年10月19日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀卓飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年10月19日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀冠飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年11月12日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀捷飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年11月7日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀鑫飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年11月12日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀盛飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年11月7日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀振飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年11月7日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀宇飛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2012年11月12日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
國銀瑞天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀益天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀澤天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀康天飛機租賃(上海)有限公司	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則

## 附錄一 A

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>②</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
		%	%	%			
國銀華天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀瀚天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月3日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀榮天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀國天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月5日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀鴻天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月3日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀陽天飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月3日	100.00	100.00	100.00	人民幣 300,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航熙飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月22日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航軒飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航暉飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月3日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航宇飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航進飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航凱飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>

# 附錄一 A

# 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>②</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
%	%	%					
國銀航辰飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年7月3日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航雲飛機租賃(上海)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航皓飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航傑飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2013年8月13日	100.00	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	德勤中國 中國公認會計準則
國銀航博飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月11日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航川飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月11日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航坤飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月11日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航隆飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月12日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航慶飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月12日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航銳飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月12日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航碩飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月11日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航祥飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月12日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航旭飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月11日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>

## 附錄一 A

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>②</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年 %	2014年 %				
國銀航遠飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2014年11月11日	-	100.00	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航智飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航昌飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航際飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航錦飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航鵬飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航盛飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航通飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航鑫飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航怡飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀航昱飛機租賃(天津)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年7月13日	-	-	100.00	人民幣 500,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀慧天飛機租賃(廈門)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年8月10日	-	-	100.00	人民幣 100,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
國銀晨天飛機租賃(廈門)有限公司 <sup>①</sup>	中國2015年8月10日	-	-	100.00	人民幣 100,000元	飛機租賃	不適用 <sup>③</sup>
GY Aviation Lease Bermuda Co. Ltd.	百慕大群島 2009年12月10日	100.00	100.00	100.00	100美元	飛機租賃	畢馬威愛爾蘭 國際財務報告準則

## 附錄一 A

## 會計師報告

附屬公司名稱	註冊／成立地及日期	貴公司持有權益			實收已發行／ 註冊資本	主要業務	法定審計師公 認會計準則 <sup>(2)</sup>
		於12月31日		本報告日期 [●]			
		2013年	2014年				
		%	%	%			
佛山市美佛實業發展有限公司	中國2003年11月19日	100.00	100.00	100.00	人民幣 4,526,885元	投資管理	不適用 <sup>(3)</sup>
珠海市金益華商貿有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2004年11月23日	100.00	100.00	100.00	人民幣 1,000,000元	貿易	不適用 <sup>(3)</sup>
長沙市集創收費管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國2003年8月29日	100.00	100.00	100.00	人民幣 100,000元	高速路 收費站	不適用 <sup>(3)</sup>
香港金力科技有限公司 <sup>(1)</sup>	中國香港1984年12月4日	100.00	100.00	100.00	人民幣 350,000元	貿易代理	不適用 <sup>(3)</sup>
Mega Chain Holdings Limited <sup>(4)</sup>	中國香港2010年5月25日	-	-	-	1港元	其他	不適用 <sup>(3)</sup>
Great Victory Investments Worldwide Limited <sup>(4)</sup>	英屬維爾京群島 2010年7月29日	-	-	-	1美元	其他	不適用 <sup>(3)</sup>
BVPENINTADIO Beteiligungsverwaltung GmbH <sup>(4)</sup>	奧地利共和國 2010年2月11日	-	-	-	35,000歐元	通信 設備租賃	不適用 <sup>(3)</sup>
Grace Concord Enterprises Limited <sup>(4)</sup>	中國香港2010年7月8日	-	-	-	1港元	其他	不適用 <sup>(3)</sup>
Great Rainbow Limited S.Ar.L <sup>(4)</sup>	盧森堡2010年9月17日	-	-	-	12,500歐元	其他	不適用 <sup>(3)</sup>
Luxembourg Solar Panels Company S.à.r.l <sup>(4)</sup>	盧森堡2010年4月22日	100.00	100.00	-	12,500歐元	太陽能 設備租賃	不適用 <sup>(3)</sup>

## 附錄一 A

## 會計師報告

- (1) 該等附屬公司由 貴公司直接持有。
- (2) 貴集團相關附屬公司的審計師如下：  
 德勤中國指德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥），是一家於中國註冊的註冊會計師事務所；  
 普華永道香港指香港羅兵咸永道會計師事務所，是一家於香港註冊的註冊會計師事務所。  
 畢馬威愛爾蘭指愛爾蘭法定審計師事務所畢馬威特許會計師事務所（畢馬威Chartered Accountants），是一家於愛爾蘭註冊的註冊會計師事務所。
- (3) 該等附屬公司剛於2015年成立，於編製本報告之日未出具法定財務報表，或無法定審計要求，因此在相關期間內並無出具經審計財務報表。
- (4) 處置附屬公司

和黃項目附屬公司

2013年12月1日， 貴集團處置了幾家從事租賃業務活動的附屬公司，包括Mega Chain Holdings Limited、Great Victory Investments Worldwide Limited、Grace Concord Enterprises Limited、Great Rainbow Limited S.Ar.L和BVPENINTADIO Beteiligungsverwaltung GmbH。

	人民幣千元
已收對價	
現金	-
失去控制權之資產和負債分析	
現金及銀行結餘	113,606
應收賬款	1,540,699
物業及設備－經營租賃用設備	5,618,132
應交稅費	(50)
其他負債	(7,272,387)
已處置淨資產	-
已收對價	-
已處置淨資產	-
處置附屬公司之利得	-
處置產生的現金淨流出	
現金支付對價	-
減：現金及銀行結餘	(113,606)
	(113,606)

## 24. 投資性房地產

貴集團和 貴公司

	於12月31日	
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
成本		
年初餘額	149,755	149,755
本年購置	-	263,259
年末餘額	149,755	413,014
累計折舊		
年初餘額	2,964	10,077
本年計提	7,113	7,113
年末餘額	10,077	17,190
賬面淨值		
年初餘額	146,791	139,678
年末餘額	139,678	395,824







## 附錄一 A

## 會計師報告

於2014年12月31日，未辦理權屬登記的物業及設備的賬面淨值約為人民幣3,980,000元(2013：零)；未辦理權屬登記並不影響 貴集團對上述資產的所有權。

貴集團和 貴公司房屋及建築物賬面淨值按所在地分類如下：

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
位於中國大陸		
長期租賃(50年以上).....	16,636	19,624
中期租賃(10-50年).....	3,641	3,415
	<u>20,277</u>	<u>23,039</u>

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
位於中國大陸		
長期租賃(50年以上).....	16,636	19,624
中期租賃(10-50年).....	135	125
	<u>16,771</u>	<u>19,749</u>

### 26. 遞延稅項

為呈列綜合財務狀況表，若干遞延稅項資產和遞延稅項負債已被抵銷。下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產.....	267,289	409,543
遞延所得稅負債.....	(79,163)	(164,144)
	<u>188,126</u>	<u>245,399</u>

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產.....	157,832	295,355

有關期間內已確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動列示如下：

貴集團

	減值準備	衍生工具 公允價值變動	可抵扣虧損	經營租賃用 設備折舊	遞延收益	其他	合計
	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	人民幣千元
2013年1月1日.....	148,717	170,743	-	(47,844)	48,650	(7,672)	312,594
於損益計入(扣減).....	(36,652)	(7,245)	1,981	(27,344)	16,098	1,116	(52,046)
於其他全面收益扣減.....	-	(72,422)	-	-	-	-	(72,422)
2013年12月31日.....	<u>112,065</u>	<u>91,076</u>	<u>1,981</u>	<u>(75,188)</u>	<u>64,748</u>	<u>(6,556)</u>	<u>188,126</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

	衍生工具		可抵扣虧損	經營租賃用		其他	合計
	減值準備	公允價值變動		設備折舊	遞延收益		
	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
2014年1月1日.....	112,065	91,076	1,981	(75,188)	64,748	(6,556)	188,126
於損益計入(扣減).....	145,820	7,228	(654)	(89,270)	6,940	-	70,064
於其他全面收益扣減.....	-	(12,791)	-	-	-	-	(12,791)
2014年12月31日.....	<u>257,885</u>	<u>85,513</u>	<u>1,327</u>	<u>(164,458)</u>	<u>71,688</u>	<u>(6,556)</u>	<u>245,399</u>

貴公司

	衍生工具		遞延收益	其他	合計
	減值準備	公允價值變動			
	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
2013年1月1日.....	145,033	14,854	44,953	(6,556)	198,284
於損益計入(扣減).....	(35,780)	(7,245)	8,192	-	(34,833)
於其他全面收益扣減.....	-	(5,619)	-	-	(5,619)
2013年12月31日.....	<u>109,253</u>	<u>1,990</u>	<u>53,145</u>	<u>(6,556)</u>	<u>157,832</u>
2014年1月1日.....	109,253	1,990	53,145	(6,556)	157,832
於損益計入(扣減).....	136,598	7,228	(3,713)	-	140,113
於其他全面收益扣減.....	-	(2,590)	-	-	(2,590)
2014年12月31日.....	<u>245,851</u>	<u>6,628</u>	<u>49,432</u>	<u>(6,556)</u>	<u>295,355</u>

### 27. 其他資產

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收利息.....	56,059	32,592
其他應收款.....	382,851	176,796
長期待攤費用.....	41,644	34,999
待抵扣增值稅進項稅額.....	634,736	897,464
購買物業及設備保證金.....	178,487	9,749
其他無形資產 <sup>(2)</sup> .....	18,616	14,298
土地使用權 <sup>(1)</sup> .....	460,387	450,379
	<u>1,772,780</u>	<u>1,616,277</u>
減：其他應收款減值損失準備.....	(3,733)	(19,037)
	<u>1,769,047</u>	<u>1,597,240</u>

相關期間的其他應收款減值損失準備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	98,945	3,733
本年(轉回)/計提.....	(113)	15,303
本年核銷.....	(95,138)	-
外幣折算.....	39	1
年末餘額.....	<u>3,733</u>	<u>19,037</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收利息	149,215	157,718
其他應收款	169,989	142,868
長期待攤費用	30,849	25,932
待抵扣增值稅進項稅額	634,736	897,464
其他無形資產 <sup>(1)</sup>	18,616	14,298
土地使用權 <sup>(2)</sup>	460,387	450,379
	1,463,792	1,688,659
減：其他應收款減值損失準備	(3,605)	(16,750)
	1,460,187	1,671,909

相關期間的其他應收款減值損失準備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額	98,621	3,605
本年(轉回)/計提	(242)	13,145
本年核銷	(94,774)	-
年末餘額	3,605	16,750

(1) 土地使用權

貴集團及 貴公司的土地使用權位於中國大陸，屬於中期租賃(使用年限10-50年)。

(2) 其他無形資產

貴集團及 貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
原值		
年初餘額	11,770	23,676
本年增加	11,906	338
年末餘額	23,676	24,014
累計攤銷		
年初餘額	2,392	5,060
本年計提	2,668	4,656
年末餘額	5,060	9,716
賬面值		
年初餘額	9,378	18,616
年末餘額	18,616	14,298

### 28. 借款

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保借款 <sup>(1)</sup>	22,037,340	24,820,412
信用借款	78,478,750	68,639,910
	100,516,090	93,460,322

## 附錄一 A

## 會計師報告

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應償還賬面價值：		
一年以內.....	66,950,859	65,473,961
一年以上兩年以內.....	8,969,503	7,628,741
兩年以上五年以內.....	17,483,255	13,368,931
五年以上.....	7,112,473	6,988,689
	<u>100,516,090</u>	<u>93,460,322</u>

### (1) 擔保借款

貴集團的擔保借款系由經營租賃用物業及設備、應收融資租賃款及銀行結餘作為抵質押物，有關賬面值如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備.....	14,409,635	19,400,975
應收融資租賃款.....	6,049,146	5,356,070
銀行結餘.....	2,073,399	943,871

貴集團的固定利率借款按剩餘合同到期日或調息日披露如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款：		
一年以內.....	57,963,039	57,334,219
一年以上五年以內.....	11,580,924	8,488,161
五年以上.....	323,060	518,246
	<u>69,867,023</u>	<u>66,340,626</u>

此外，貴集團的浮動利率借款以中國人民銀行基準利率、倫敦銀行間同業拆借利率（「LIBOR」）、上海銀行間同業拆借利率（「SHIBOR」）和歐元區銀行間利率（「EURIBOR」）為基礎進行調整。

貴集團借款的實際利率範圍（與合同利率相若）如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	實際利率：	
固定利率借款.....	1.25%-7.30%	1.25%-7.30%
浮動利率借款.....	LIBOR+1.20%	LIBOR+1.20%
	- LIBOR+3.50%	- LIBOR+4.00%
	SHIBOR+1.22%	SHIBOR+1.22%
	- SHIBOR+1.52%	- SHIBOR+1.52%
	中國人民銀行基準利率*90.00%	中國人民銀行基準利率*90.00%
	- 中國人民銀行基準利率*95.60%	- 中國人民銀行基準利率*95.60%
	EURIBOR+3.00%	EURIBOR+3.00%

### 貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保銀行借款 <sup>(1)</sup> .....	8,062,267	6,215,383
信用銀行借款.....	69,166,327	64,158,541
	<u>77,228,594</u>	<u>70,373,924</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應償還賬面價值：		
一年以內.....	61,773,352	59,323,609
一年以上二年以內.....	5,505,636	4,515,344
二年以上五年以內.....	9,744,555	6,534,971
五以上.....	205,051	-
	<u>77,228,594</u>	<u>70,373,924</u>

### (1) 擔保銀行借款

貴公司的擔保借款系由融資租賃資產、應收融資租賃款及銀行結餘按賬面值作為抵質押物：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款.....	6,049,146	5,356,070
銀行結餘.....	2,055,152	676,977

貴公司的固定利率借款按剩餘合同到期日或調息日披露如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款：		
一年以內.....	57,658,194	55,688,116
一年以上五年以內.....	10,542,267	8,299,875
	<u>68,200,461</u>	<u>63,987,991</u>

此外，貴公司的浮動利率借款以中國人民銀行基準利率、倫敦銀行間同業拆借利率(「LIBOR」)、上海銀行間同業拆借利率(「SHIBOR」)為基礎進行調整。

貴公司借款的實際利率範圍(與合同利率相若)如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
實際利率：		
固定利率借款.....	2.01%-7.30%	1.25%-7.30%
浮動利率借款.....	LIBOR+1.22% - LIBOR+3.00% 中國人民銀行基準利率*90.00% - 中國人民銀行基準利率*95.60%	LIBOR+1.22% - LIBOR+3.00% 中國人民銀行基準利率*90.00% - 中國人民銀行基準利率*95.60%

## 29. 應計職工成本

### 貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、獎金及津貼.....	22,005	16,303
社會福利及其他.....	6,262	8,796
	<u>28,267</u>	<u>25,099</u>

### 貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、獎金及津貼.....	21,595	15,356
社會福利及其他.....	6,423	8,671
	<u>28,018</u>	<u>24,027</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 30. 應付債券

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
有擔保無抵押票據	9,049,532	13,017,025

債券名稱	本金	發行價格	發行日	到期日	票面利率
	美元千元	美元千元			
有擔保無抵押票據－2017年到期 <sup>(1)</sup>	500,000	99.54%	4.12.2012	4.12.2017	2.00%
有擔保無抵押票據－2022年到期 <sup>(1)</sup>	1,000,000	99.22%	4.12.2012	4.12.2022	3.25%
有擔保無抵押票據－2019年到期 <sup>(2)</sup>	250,000	99.47%	2.12.2014	2.12.2019	3.25%
有擔保無抵押票據－2024年到期 <sup>(2)</sup>	400,000	99.09%	2.12.2014	2.12.2024	4.25%

- (1) 於2012年12月4日，貴集團海外附屬公司通過結構性安排在香港發行了本金分別為5億美元及10億美元的債券，該債券由貴集團關聯方國家開發銀行香港分行擔保並分別於2017年12月4日及2022年12月4日到期。
- (2) 於2014年12月2日，貴集團海外附屬公司通過結構性安排在香港發行了本金分別為2.5億美元及4億美元的債券，該債券由貴公司通過維好及資產收購協議提供償付保障措施，且由貴集團之境外附屬公司 SinoAero Leasing Co., Ltd. 提供擔保，並分別於2019年12月2日及2024年12月2日到期。

### 31. 其他負債

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應付利息	851,749	865,361
項目安排費	76,886	109,682
管理諮詢費	3,994	14,834
其他應交稅費	10,761	40,960
預收處置未上市可供出售投資款	72,000	—
其他應付款	979,279	458,847
應付股利	943	943
應付款項	1,664,451	1,477,435
維修保證金	1,057,615	1,276,447
租賃項目保證金	4,775,768	5,590,450
遞延收益	135,696	132,746
合計	9,629,142	9,967,705

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應付利息	768,243	747,805
應付附屬公司款項（附註44）	64,094	74,509
項目安排費	76,886	109,683
管理諮詢費	1,384	7,699
其他應交稅費	17,875	19,340
預收處置未上市可供出售投資款	72,000	—
其他應付款	460,380	140,628
應付股利	943	943
應付款項	1,664,451	1,477,435
租賃項目保證金	4,221,480	4,869,793
遞延收益	135,696	132,746
合計	7,483,432	7,580,581

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 32. 實收資本

集團及公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
已註冊、發行及繳足資本.....	8,000,000	8,000,000

### 33. 套期儲備

貴集團和 貴公司的現金流量套期保值儲備變動列示如下：

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	(557,668)	(299,110)
衍生工具的公允價值變動.....	330,980	6,159
所得稅影響.....	(72,422)	(12,791)
年末餘額.....	(299,110)	(305,742)

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額.....	(16,483)	(805)
衍生工具的公允價值變動.....	20,904	11,929
所得稅影響.....	(5,226)	(2,982)
年末餘額.....	(805)	8,142

### 34. 一般儲備

一般儲備包括盈餘公積和一般風險準備。一般儲備變動如下：

貴集團

於2013年12月31日

	年初數	本年增加	年末數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈餘公積 <sup>(1)</sup> .....	145,922	115,631	261,553
一般風險準備 <sup>(2)</sup> .....	28,185	699,582	727,767
	174,107	815,213	989,320

於2014年12月31日

	年初數	本年增加	年末數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈餘公積 <sup>(1)</sup> .....	261,553	165,773	427,326
一般風險準備 <sup>(2)</sup> .....	727,767	1,395,979	2,123,746
	989,320	1,561,752	2,551,072

貴公司

於2013年12月31日

	年初數	本年增加	年末數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈餘公積 <sup>(1)</sup> .....	135,321	107,730	243,051
一般風險準備 <sup>(2)</sup> .....	27,125	697,749	724,874
	162,446	805,479	967,925

## 附錄一 A

## 會計師報告

於2014年12月31日

	年初數	本年增加	年末數
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈餘公積 <sup>(1)</sup> .....	243,051	159,036	402,087
一般風險準備 <sup>(2)</sup> .....	724,874	1,395,926	2,120,800
	<u>967,925</u>	<u>1,554,962</u>	<u>2,522,887</u>

- (1) 根據《中華人民共和國公司法》及 貴公司及其中國附屬公司章程， 貴公司及其中國附屬公司將稅後淨利潤的10%提取為法定公積金，當法定公積金達到相關實體的50%以上時，可不再提取。盈餘公積可用於增資擴股以及資本化。
- (2) 2012年7月1日前， 貴公司及其中國附屬公司根據財政部《金融企業壞賬準備管理辦法》(財金[2005]49號)和《金融企業財務規則－實施指南》(財金[2007]23號)，除專項減值外，通過根據中國公認會計準則確定的利潤轉撥並與權益中維持一般風險準備。一般風險準備的餘額不應低於風險資產期末餘額的1%。根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)， 貴公司及其中國附屬公司的一般風險準備原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%，並自2012年7月1日起5年內分年到位。

### 35. 未分配利潤

貴集團和 貴公司的未分配利潤變動列示如下：

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初數 .....	2,454,187	3,525,735
本年利潤 .....	1,886,761	1,916,061
提取一般儲備 .....	(815,213)	(1,561,752)
年末數 .....	<u>3,525,735</u>	<u>3,880,044</u>

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
年初數 .....	1,190,765	1,462,587
本年利潤 .....	1,077,301	1,590,356
提取一般儲備 .....	(805,479)	(1,554,962)
年末數 .....	<u>1,462,587</u>	<u>1,497,981</u>

### 36. 轉移金融資產

#### 回購協議

貴集團及公司與若干交易對手訂立了回購協議，截至2013年及2014年12月31日， 貴集團及公司分別出售賬面價值為人民幣88.7億及人民幣69.3億的應收融資租賃款。

賣出回購協議規定， 貴集團及公司向對手方出售應收融資租賃款並達成回購協議，在未來的某時刻以約定價格購回。即使回購價格是固定的， 貴集團及公司仍承擔所有的信用風險、市場風險及應收融資租賃款的收益。這些應收融資租賃款不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的抵押品，因為 貴集團和公司保留了這些應收融資租賃款的風險與收益。

出售這些應收融資租賃款的對價被作為賣出回購金融資產款。

基於所有合約，對手方不限於對已轉移的金融資產擁有追索權。

## 附錄一 A

## 會計師報告

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值：

集團及公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
轉讓資產的賬面價值 .....	8,874,661	6,933,555
相關負債的賬面價值 .....	(7,329,940)	(5,512,200)
淨頭寸 .....	1,544,721	1,421,355

### 37. 現金及現金等價物

為呈列綜合現金流量表，現金及現金等價物列示如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
庫存現金 .....	84	91
銀行結餘 .....	10,569,255	4,961,749
拆出資金 .....	-	500,000
	10,569,339	5,461,840

### 38. 或有事項

於2013年及2014年12月31日，貴集團及貴公司不存在任何作為被告的未決訴訟事項。

### 39. 資本承諾

以下為於資產負債表日，貴集團及貴公司已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
購置經營租賃設備 .....	10,768,383	43,835,095
購建自用物業及設備 .....	55,763	746,811
合計 .....	10,824,146	44,581,906

貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
購買經營租賃設備 .....	4,057,343	630,495
購建自用物業及設備 .....	55,763	746,811
合計 .....	4,113,106	1,377,306

### 40. 融資租賃承諾

集團及公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃承諾 .....	4,106,063	417,000

在各報告期末，貴集團及貴公司作為出租人與承租人簽署的尚未生效的融資租賃合同金額構成融資租賃承諾。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 41. 經營租賃承諾事項

#### 集團及公司作為承租人

經營租賃應付款項為 貴集團及公司租賃辦公室所支付的租金，租賃期限為1至5年。租賃期滿 貴集團及公司無權購買租賃資產。 貴集團沒有在租賃期屆滿時購買租賃土地的選擇權。

#### 集團作為承租人

##### (a) 確認為費用的租金

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款額 .....	27,290	28,972

##### (b) 不可撤銷的經營租賃合約

於各報告期末， 貴集團作為承租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下未來最低租賃付款額到期情況如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內 .....	28,029	28,577
二至五年 .....	82,014	53,437
合計 .....	110,043	82,014

#### 公司作為承租人

##### (a) 確認為費用的租金

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款額 .....	25,260	26,553

##### (b) 不可撤銷的經營租賃合約

於各報告期末， 貴公司作為承租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下未來最低租賃付款額到期情況如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內 .....	26,477	27,801
二至五年 .....	81,239	53,437
合計 .....	107,716	81,238

#### 集團及公司作為出租人

#### 租賃安排

貴集團及公司涉及投資性房地產的經營租賃期限為1至10年，飛機、專用設備及電子設備的租賃期限為1至20年。所有經營租賃合約均含有租約復議條款可用於承租人行使其續租權利的情況。租賃期滿承租人無權購買租賃資產。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 不可撤銷的經營租賃合約

於各報告期末，貴集團作為出租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下未來最低租賃收款額到期情況如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	3,836,937	4,505,397
二至五年.....	14,063,821	16,056,637
五年以上.....	7,439,667	6,378,487
合計.....	25,340,425	26,940,521

於各報告期末，貴公司作為出租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下未來最低租賃收款額到期情況如下：

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	1,446	159,398
二至五年.....	2,439	525,597
五年以上.....	-	51,422
合計.....	3,885	736,417

### 42. 董事及監事薪酬

相關期間已付及／或應付各董事及監事的薪酬列示如下：

截至2013年12月31日止年度

姓名	董事袍金	薪金及津貼	職工退休金 計劃供款	獎金	合計 <sup>(1)</sup>
	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
執行董事：					
王翀.....	-	1,130	22	419	1,571
覃孟徵 <sup>(2)</sup> .....	-	946	22	419	1,387
于順明 <sup>(3)</sup> .....	-	928	22	406	1,356
耿鐵軍.....	-	810	22	351	1,183
周鴻 <sup>(4)</sup> .....	-	832	23	318	1,173
監事：					
劉小勇 <sup>(5)</sup> .....	-	-	-	-	-
梁超軍 <sup>(6)</sup> .....	-	-	-	-	-
雷闊正 <sup>(7)</sup> .....	-	-	-	-	-
莊贛浪.....	-	543	24	164	731
	-	5,189	135	2,077	7,401

截至2014年12月31日止年度

姓名	董事袍金	薪金及津貼	職工退休金 計劃供款	獎金	合計 <sup>(1)</sup>
	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
執行董事：					
王翀.....	-	1,127	24	-	1,151
覃孟徵 <sup>(2)</sup> .....	-	685	20	-	705
于順明 <sup>(3)</sup> .....	-	670	20	-	690
耿鐵軍.....	-	801	24	381	1,206
周鴻 <sup>(4)</sup> .....	-	764	10	-	774
王學東 <sup>(8)</sup> .....	-	217	10	306	533
監事：					
劉小勇 <sup>(5)</sup> .....	-	-	-	-	-
莊贛浪.....	-	595	26	121	742
	-	4,859	134	808	5,801

## 附錄一 A

## 會計師報告

- (1) 相關期間內 貴公司未實行股權激勵計劃。
- (2) 覃孟徵於2014年10月辭任執行董事。
- (3) 於2010年5月委任的 貴公司前任總裁于順明，於2014年10月辭任執行董事。
- (4) 周鴻於2014年10月辭任執行董事。
- (5) 劉小勇於2014年12月辭任監事。
- (6) 梁超軍於2013年12月辭任監事。
- (7) 雷閻正於2013年12月被委任為監事。
- (8) 王學東於2014年10月被委任為執行董事和總裁，並於2015年1月獲中國銀行業監督管理委員會深圳監管局批准。

獎金由 貴集團根據個人績效水平酌情確定。

於相關期間， 貴公司無任何董事或監事宣佈放棄任何薪酬。 貴公司未向任何董事或監事支付任何作為激勵其加入 貴集團或作為離職損失的補償。

### 43. 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，截至2013年12月31日止年度，有四人為 貴公司董事；截至2014年12月31日止年度，有一人為 貴公司董事。相關期間內五名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金及津貼.....	4,726	4,511
獎金.....	1,924	1,498
養老金計劃供款.....	113	126
	<u>6,763</u>	<u>6,135</u>

獎金參照 貴集團和個人績效水平酌情確定。於相關期間， 貴集團未向任何董事或監事支付任何作為激勵其加入 貴集團或作為離職損失的補償。

貴集團最高薪酬人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2014年
	僱員人數	僱員人數
薪酬範圍		
— 1,500,001港元至2,000,000港元.....	5	5

### 44. 關聯方交易

#### 母公司

於2013及2014年12月31日，國家開發銀行直接持有 貴公司88.95%的實收資本／股本。

貴公司由中國政府最終控制， 貴集團在由中國政府所控制實體現時佔主導地位的經濟環境中經營。

貴集團及 貴公司與國家開發銀行的交易按正常業務程序進行，主要餘額及交易的詳情如下：

貴集團及 貴公司與國家開發銀行的餘額如下：

	貴集團		貴公司	
	於12月31日		於12月31日	
	2013年	2014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
銀行結餘.....	711,432	559,754	637,896	374,483
應收經營租賃款.....	1,380	1,380	1,380	1,380
衍生金融資產.....	7,999	—	—	—
銀行借款.....	11,646,513	12,035,194	884,636	419,219
應付利息.....	32,628	52,566	689	685
衍生金融負債.....	390,467	356,153	36,944	26,584

## 附錄一 A

## 會計師報告

貴集團及 貴公司與國家開發銀行存在如下交易事項：

	貴集團		貴公司	
	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2013年	2014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
利息收入.....	4,647	6,091	4,624	6,054
利息支出.....	289,433	492,374	34,999	29,450
發債擔保費.....	45,727	46,084	-	-
經營租賃收入.....	24,667	1,703	24,667	1,703
業務協同費.....	64,672	52,287	64,672	52,287

國家開發銀行香港分行為 貴集團提供附註30所述的擔保。

### 附屬公司

貴公司中國附屬公司的餘額如下：

	截至12月31日年度	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項.....	6,786,095	6,794,503
應付附屬公司款項.....	64,094	74,509

於2013年12月31日的應收附屬公司款項包括提供予附屬公司的按固定利率計息的委託貸款約人民幣4,949,559,000元。利率範圍介乎2.5%至5.0%。

於2014年12月31日的應收附屬公司款項包括提供予附屬公司的委託貸款約人民幣4,259,135,000元及應收股息約人民幣706,594,000元。委託貸款按固定利率計息，利率範圍介乎2.5%至4.25%。

應付附屬公司款項為無擔保、不計息及按要求償還款項。

### 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員是指直接或間接有權並負責計劃、指揮和控制 貴集團活動的人員，包括董事以及高級管理層。相關期間內關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金及津貼.....	8,400	8,101
獎金.....	3,334	2,164
養老金計劃供款.....	230	232
	11,964	10,497

### 45. 分部報告

向 貴公司董事會（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 貴集團所提供服務的性質為重點，這與 貴集團組織基礎一致，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和管理。分部信息根據各分部向 貴公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製財務信息時使用的會計政策及計量標準一致。

貴集團經營分部具體細分如下：

- 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（主要涉及化工、造紙、紡織、煤炭和鋼鐵行業）的租賃。

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

## 附錄一 A

## 會計師報告

總部費用和資產按照各個分部收入佔比進行分攤。總部負債按照各個分部資產佔比進行分攤。

分部間交易（如有）參照收取第三方的價格進行，該基準於相關期間內均無變化。

向主要經營決策者提供的相關期間內的經營及報告分部的數據如下：

	飛機租賃	基礎設施租賃	船舶、商用車 和工程機械租賃	其他租賃業務	合計
	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
<b>截至2013年12月31日止年度</b>					
<b>分部收入及業績</b>					
融資租賃收入	227,735	4,118,890	1,226,706	1,106,066	6,679,397
經營租賃收入	3,452,547	–	–	917,405	4,369,952
分部收入	3,680,282	4,118,890	1,226,706	2,023,471	11,049,349
分部其他收益（損失）	154,051	350,387	39,723	83,682	627,843
分部收入及其他收益	3,834,333	4,469,277	1,266,429	2,107,153	11,677,192
分部支出	(3,245,510)	(3,040,240)	(1,030,640)	(1,861,629)	(9,178,019)
未扣除減值損失的所得稅前利潤	585,593	1,628,712	354,337	370,334	2,938,976
所得稅前利潤	588,823	1,429,037	235,789	245,524	2,499,173
<b>2013年12月31日</b>					
<b>分部資產及負債</b>					
分部資產	42,292,678	59,639,679	20,658,997	19,519,759	142,111,113
遞延所得稅資產	–	–	–	–	267,289
貴集團資產總額	–	–	–	–	142,378,402
分部負債	37,885,153	56,379,157	18,632,288	17,273,852	130,170,450
遞延所得稅負債	–	–	–	–	79,163
貴集團負債總額	–	–	–	–	130,249,613
<b>其他分部信息</b>					
投資性房地產折舊	–	–	–	(7,113)	(7,113)
物業及設備折舊	(1,439,819)	(3,692)	(1,046)	(517,822)	(1,962,379)
攤銷	(6,175)	(7,230)	(2,049)	(3,393)	(18,847)
減值損失	3,230	(199,675)	(118,548)	(124,810)	(439,803)
	飛機租賃	基礎設施租賃	船舶、商用車 和工程機械租賃	其他租賃業務	合計
	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
<b>截至2014年12月31日止年度</b>					
<b>分部收入及業績</b>					
融資租賃收入	205,100	3,913,940	1,384,635	1,511,176	7,014,851
經營租賃收入	4,201,037	95,010	–	13,994	4,310,041
分部收入	4,406,137	4,008,950	1,384,635	1,525,170	11,324,892
分部其他收益（損失）	201,655	78,424	19,531	40,570	340,180
分部收入及其他收益	4,607,792	4,087,374	1,404,166	1,565,740	11,665,072
分部支出	(3,749,327)	(2,832,170)	(1,197,233)	(1,506,783)	(9,285,513)
未扣除減值損失的所得稅前利潤	895,427	1,374,235	389,722	518,587	3,177,971
所得稅前利潤	858,465	1,255,204	206,933	58,957	2,379,559

## 附錄一 A

## 會計師報告

	飛機租賃	基礎設施租賃	船舶、商用車 和工程機械租賃	其他租賃業務	合計
	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
2014年12月31日					
<b>分部資產及負債</b>					
分部資產.....	46,027,307	51,995,424	21,038,085	20,895,579	139,956,395
遞延所得稅資產.....					409,543
貴集團資產總額.....					140,365,938
分部負債.....	40,919,662	47,811,963	18,848,831	18,611,112	126,191,568
遞延所得稅負債.....					164,144
貴集團負債總額.....					126,355,712
<b>其他分部信息</b>					
投資性房地產折舊.....	-	-	-	(7,113)	(7,113)
物業及設備折舊.....	(1,806,526)	(1,774)	(609)	(22,969)	(1,831,878)
攤銷.....	(8,369)	(7,505)	(2,578)	(2,858)	(21,310)
減值損失.....	(36,962)	(119,031)	(182,789)	(459,630)	(798,412)

截至2013年及2014年12月31日止年度，並無單一客戶佔 貴集團10%以上的收入。

貴集團的非流動資產主要分佈在中華人民共和國（戶籍所在地）。該集團的收入主要來源於其在中國境內的業務。

### 46. 金融工具

#### 金融工具分類

貴集團

	截至12月31日	
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
借款和應收賬款：		
現金及銀行結餘.....	12,747,738	6,010,711
拆出資金.....	-	500,000
應收賬款.....	25,378,695	14,064,541
應收融資租賃款.....	68,754,795	76,911,731
其他金融資產.....	613,664	200,100
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
衍生金融資產.....	46,395	10,002
可供出售金融資產.....	122,440	122,440
	107,663,727	97,819,525
<b>金融負債</b>		
攤餘成本：		
銀行借款.....	100,516,090	93,460,322
拆入資金.....	3,000,000	3,500,000
賣出回購金融資產款.....	7,329,940	5,512,200
應付債券.....	9,049,532	13,017,025
其他金融負債.....	9,333,799	9,684,317
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：		
衍生金融負債.....	409,594	397,314
	129,638,955	125,571,178

## 附錄一 A

## 會計師報告

貴公司

	截至12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>		
借款和應收賬款：		
現金及銀行結餘.....	10,264,576	3,563,081
拆出資金.....	-	500,000
應收賬款.....	22,407,093	12,813,966
應收融資租賃款.....	64,201,527	69,169,858
應收附屬公司款項.....	6,786,095	6,794,503
其他金融資產.....	315,999	283,836
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
衍生金融資產.....	28,981	70
可供出售金融資產.....	122,440	122,440
	<u>104,126,311</u>	<u>93,247,754</u>
<b>金融負債</b>		
攤餘成本：		
銀行借款.....	77,228,594	70,373,924
拆入資金.....	3,000,000	3,500,000
賣出回購金融資產款.....	7,329,940	5,512,200
其他金融負債.....	7,179,575	7,318,812
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：		
衍生金融負債.....	36,944	26,584
	<u>94,775,053</u>	<u>86,731,520</u>

### 47. 金融風險管理

#### 金融風險管理概述

貴集團的經營活動使其承擔各種各樣的金融風險。貴集團持續地識別、評估和監控風險。貴集團面臨的主要金融風險為信用風險、流動性風險和市場風險。其中市場風險包括外匯風險和利率風險。因此貴集團的目標是達到風險與效益之間適當的平衡，同時盡量減少對貴集團財務表現的不利影響。

貴集團主要使用的衍生金融工具為利率掉期合同和貨幣遠期合同。其中利率掉期合同的目的是作為現金流量套期保值，對沖利率波動導致的部分銀行借款現金流量波動風險；貨幣遠期合同的目的是對沖外匯風險敞口導致的匯率波動風險。

貴公司董事會制定貴集團的風險管理戰略。高級管理層根據董事會制定的風險管理戰略，制定相應的風險管理政策及程序，包括信用風險之一、外匯風險、利率風險、流動性風險、使用衍生金融工具和非衍生金融工具等專項風險管理政策。

#### 信用風險

貴集團所面臨的信用風險是指交易對方無法在到期日履行合同義務的風險。信用風險是貴集團在經營活動中所面臨的最重要的風險，管理層對信用風險敞口採取審慎的原則進行管理。貴集團的信用風險主要來源於租賃業務。

貴集團建立行業風險管理框架和度量，貴集團通過執行行業研究，實施信用評價，預計租賃資產價值，監控租賃業務狀況和評估技術對租賃資產的影響等措施，以對加強信用風險的控制與管理。

#### 信用風險衡量

貴集團與信用水平卓著的第三方建立合作。根據貴集團政策，貴集團會對所有與我們有信用交易的客戶進行調查以考察並確定其信用水平。另外，貴集團會定期去監控並控制租賃項目以緩解產生不良資產的風險。

集團內的其他金融資產包括現金及銀行結餘、拆出資金、衍生金融工具、應收賬款以及其他金融資產。當交易對手不能履行其義務時，這些金融資產就會相應地產生信用風險。其信用風險所暴露的最大風險敞口等於以上資產的賬面價值。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 風險管理及緩釋措施

貴集團通過定期分析客戶還款能力，並採取其他必要措施來控制信用風險。其他具體的管理和緩解措施包括：

#### 抵質押物

貴集團制定了一系列政策，通過不同的手段來緩釋信用風險。其中獲取抵質押物、保證金以及取得第三方擔保是貴集團控制信用風險的重要手段之一。貴集團規定了可接受的特定抵質押物的種類，主要包括以下幾個類型：

- 民用飛機及發動機
- 船舶
- 機器設備
- 高速公路收費權
- 土地使用權
- 房產

#### 預收租金

貴集團對大部分的飛機租賃通過預收租金的方式控制風險。

#### 減值準備政策

貴集團根據附註3「金融資產減值」的原則，定期覆核減值評估。

#### 未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

##### 貴集團

	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>		
現金及銀行結餘	12,747,738	6,010,711
拆出資金	-	500,000
衍生金融資產	46,395	10,002
應收賬款	25,378,695	14,064,541
應收融資租賃款	68,754,795	76,911,731
其他金融資產	613,664	200,100
	107,541,287	97,697,085

##### 貴公司

	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>		
現金及銀行結餘	10,264,576	3,563,081
拆出資金	-	500,000
衍生金融資產	28,981	70
應收賬款	22,407,093	12,813,966
應收融資租賃款	64,201,527	69,169,858
應收附屬公司款項	6,786,095	6,794,503
其他金融資產	315,599	283,836
	104,003,871	93,125,314

如上所示，該報表反映了2013年12月31日及2014年12月31日貴集團在不考慮抵押物和其他信用風險緩釋情況下最高的信用風險暴露金額。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 應收融資租賃款

	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值.....	68,660,223	74,312,133
已逾期未減值 <sup>(1)</sup> .....	672,907	2,884,807
已減值 <sup>(2)</sup> .....	567,098	1,552,452
	69,900,228	78,749,392
減：減值準備.....	(1,145,433)	(1,837,661)
	68,754,795	76,911,731

#### (1) 已逾期未減值的應收融資租賃款

已逾期未減值的應收融資租賃款對應的租賃物主要是運輸設備、機械設備及工程機械等。一般而言，逾期不超過90天的款項不會被計提減值，除非有實質性的證據。

應收融資租賃款按逾期情況列示如下：

	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日
	人民幣千元	人民幣元
逾期30天以內.....	135,584	1,167,462
逾期30天至60天.....	156,043	34,652
逾期60天至90天.....	381,280	349,144
逾期90天以上.....	-	1,333,549
合計.....	672,907	2,884,807

#### (2) 已減值的應收融資租賃款：

上述已減值的應收融資租賃款對應的租賃物主要是運輸設備、房產、機器設備及醫療設備。於每個報告日末，貴集團對上述所有已減值應收租賃款進行了單項評估。

### 信用風險集中度的披露

應收融資租賃款按客戶的行業分佈列示如下：

	截至2013年12月31日		截至2014年12月31日	
	金額	%	金額	%
	人民幣千元		人民幣千元	
市政工程行業.....	23,418,272	33.5	27,168,457	34.5
製造業.....	20,273,725	29.0	23,597,261	30.0
交通行業.....	9,485,535	13.6	10,461,970	13.3
房地產業.....	9,433,061	13.5	10,095,278	12.8
航空行業.....	2,466,182	3.5	2,646,982	3.3
清潔能源.....	1,637,085	2.3	2,201,778	2.8
其他行業.....	3,186,368	4.6	2,577,666	3.3
	69,900,228	100.0	78,749,392	100.0

### 應收賬款和其他應收款

於2013年及2014年12月31日，貴集團應收賬款和其他應收款主要由多個跨行業跨區域經營租賃客戶以及其他金融機構和國有企業所形成。貴集團基於上述應收賬款的財務狀況而作出持續的信貸評級，尚未識別出重大信用風險。

### 銀行結餘和拆出資金

銀行結餘和拆出資金的信貸風險是有限的，因為對手方是由國際信貸評級機構作出較高信用評級的銀行或者其他金融機構。

### 市場風險

貴集團承擔由於市場價格（包括利率和匯率）的不利變動而使貴集團產生損失的市場風險。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 市場風險衡量技術

貴集團目前建立頭寸限額及使用敏感性分析方法測量和控制市場風險。貴集團定期計算和監控外匯風險敞口，以及一定時期內到期或需要重新定價的生息資產與計息負債兩者的缺口，並利用缺口數據進行市場利率和匯率變化情況下的敏感性分析。

### 貨幣風險

貴集團承擔外幣匯率變動產生的貨幣風險，該風險將影響其財務狀況和現金流量。

控制貨幣風險的主要原則是盡可能地做到資產負債在各貨幣上的匹配，並在適當和必要的情況下，通過貨幣衍生金融工具，對沖外匯風險敞口導致的貨幣風險。貴集團融資租賃和經營租賃業務下的大部分飛機資產以美元購買，其對應的應收融資租賃款以及應收經營租賃款均以美元計量，而其主要資金來源為以美元或人民幣計值的銀行借款及債務發行以及以人民幣計值的實收資本。貴集團除了飛機租賃業務、船舶租賃業務外，其他租賃業務均以人民幣計值，不存在重大的貨幣風險。

於2014年，貴集團通過簽訂特定遠期合約，將海外以美元作為本位幣的附屬公司指定淨投資套期。套期會計政策系經審議通過。由於美元震盪劇烈，套期會計政策決定將達20%的海外淨投資進行套期，以對沖因海外經營交易所引起的外匯風險。貴集團採用長達12個月的套期展期策略，遠期合約到期後，再次訂立新的遠期合約，保持獨立的套期展期。

下表列示了在報告日末未結算的外幣合約信息：

#### 貴集團

現存合約	平均匯率		外幣		面值		公允價值資產(負債)	
	31/12/13	31/12/14	31/12/13 人民幣千元	31/12/14 人民幣千元	31/12/13 美元千元	31/12/14 美元千元	31/12/13 人民幣千元	31/12/14 人民幣千元
淨投資套期 賣美元 3到12個月.....	不適用	6.1445	-	795,470	-	130,000	-	(2,921)
							-	(2,921)

下表載列按貨幣劃分的資產及負債的分析明細：

#### 貴集團

	人民幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2013年12月31日</b>					
現金及銀行結餘.....	8,329,764	4,353,669	64,149	156	12,747,738
拆出資金.....	-	-	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	-	-	-	-	-
衍生金融資產.....	28,981	17,414	-	-	46,395
應收賬款.....	22,407,092	2,971,603	-	-	25,378,695
應收融資租賃款.....	62,795,095	4,600,258	1,359,442	-	68,754,795
可供出售金融資產.....	122,440	-	-	-	122,440
其他金融資產.....	224,813	388,851	-	-	613,664
金融資產總額.....	93,908,185	12,331,795	1,423,591	156	107,663,727
銀行借款.....	69,743,629	29,323,719	1,448,742	-	100,516,090
拆入資金.....	3,000,000	-	-	-	3,000,000
賣出回購金融資產款.....	7,329,940	-	-	-	7,329,940
衍生金融負債.....	-	409,594	-	-	409,594
應付債券.....	-	9,049,532	-	-	9,049,532
其他金融負債.....	7,268,386	2,051,226	14,187	-	9,333,799
金融負債總額.....	87,341,955	40,834,071	1,462,929	-	129,638,955
淨敞口.....	6,566,230	(28,502,276)	(39,338)	156	(21,975,228)

## 附錄一 A

## 會計師報告

	人民幣	美元	歐元	其他	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>					
現金及銀行結餘.....	3,070,030	2,897,994	42,576	111	6,010,711
拆出資金.....	500,000	-	-	-	500,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	-	-	-	-	-
衍生金融資產.....	70	9,932	-	-	10,002
應收賬款.....	12,818,963	1,245,578	-	-	14,064,541
應收融資租賃款.....	67,921,248	7,685,379	1,305,104	-	76,911,731
可供出售金融資產.....	122,440	-	-	-	122,440
其他金融資產.....	139,206	51,138	9,756	-	200,100
金融資產總額.....	84,571,957	11,890,021	1,357,436	111	97,819,525
銀行借款.....	60,348,136	31,829,211	1,282,975	-	93,460,322
拆入資金.....	3,500,000	-	-	-	3,500,000
賣出回購金融資產款.....	5,512,200	-	-	-	5,512,200
衍生金融負債.....	-	397,314	-	-	397,314
應付債券.....	-	13,017,025	-	-	13,017,025
其他金融負債.....	7,456,882	2,193,639	33,796	-	9,684,317
金融負債總額.....	76,817,218	47,437,189	1,316,771	-	125,571,178
淨敞口.....	7,754,739	(35,547,168)	40,665	111	(27,751,653)

### 貴公司

	人民幣	美元	歐元	其他	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>					
現金及銀行結餘.....	8,248,058	1,985,429	31,083	6	10,264,576
拆出資金.....	-	-	-	-	-
衍生金融資產.....	28,981	-	-	-	28,981
應收賬款.....	22,407,093	-	-	-	22,407,093
應收融資租賃款.....	62,725,336	1,476,191	-	-	64,201,527
可供出售金融資產.....	122,440	-	-	-	122,440
應收附屬公司款項.....	1,836,536	4,949,559	-	-	6,786,095
其他金融資產.....	222,443	93,156	-	-	315,599
金融資產總額.....	95,590,887	8,504,335	31,083	6	104,126,311
銀行借款.....	69,743,629	7,484,965	-	-	77,228,594
拆入資金.....	3,000,000	-	-	-	3,000,000
賣出回購金融資產款.....	7,329,940	-	-	-	7,329,940
衍生金融負債.....	-	36,944	-	-	36,944
其他金融負債.....	7,169,810	9,765	-	-	7,179,575
金融負債總額.....	87,243,379	7,531,674	-	-	94,775,053
淨敞口.....	8,347,508	972,661	31,083	6	9,351,258

## 附錄一 A

## 會計師報告

	人民幣	美元	歐元	其他	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>					
現金及銀行結餘	2,966,152	569,396	27,527	6	3,563,081
拆出資金	500,000	-	-	-	500,000
衍生金融資產	70	-	-	-	70
應收賬款	12,813,966	-	-	-	12,813,966
應收融資租賃款	67,892,887	1,276,971	-	-	69,169,858
可供出售金融資產	122,440	-	-	-	122,440
應收附屬公司款項	1,828,819	4,965,684	-	-	6,794,503
其他金融資產	130,857	152,979	-	-	283,836
金融資產總額	86,255,191	6,965,030	27,527	6	93,247,754
銀行借款	60,348,137	10,025,787	-	-	70,373,924
拆入資金	3,500,000	-	-	-	3,500,000
賣出回購金融資產款	5,512,200	-	-	-	5,512,200
衍生金融負債	-	26,584	-	-	26,584
其他金融負債	7,295,840	22,972	-	-	7,318,812
金融負債總額	76,656,177	10,075,343	-	-	86,731,520
淨敞口	9,599,014	(3,110,313)	27,527	6	6,516,234

下表列示所有其他貨幣對人民幣的即期匯率及遠期匯率分別上升或下降5%對所得稅前利潤及權益的潛在影響。

### 貴集團

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤：		
5%升值	(100,960)	(176,480)
5%減值	100,960	176,480
所有者權益：		
5%升值	9,710	(71,850)
5%減值	(9,710)	71,850

### 貴公司

	於12月31日	
	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤：		
5%升值	(58,275)	(175,555)
5%減值	58,275	175,555

### 利率風險

現金流量利率風險是指金融工具的未來現金流量將隨市場利率變動而波動的風險。公允價值利率風險是指金融工具的價值將隨市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要為現金流量受市場利率波動的影響。

由於市場利率的波動，貴集團的利差可能增加，也可能因無法預計的變動而減少或產生損失。因此，貴集團主要通過控制租賃資產和對應的負債的重新定價方式來控制其利率風險。

貴集團的大部份經營租賃業務收取固定利率租金，而相應銀行借款按浮動利率計息，貴集團通過利率掉期合同以現金流套期保值的策略對沖利率波動導致的現金流波動風險。貴集團通過利率掉期合同把銀行借款利息支出從浮動利率轉為固定利率，使之有效地配比未來固定金額的租金收入，並使利差固定。

利率互換在到期日結算。利率互換的浮動利率是倫敦銀行同業拆借利率。貴集團將以固定利率和浮動利率的差額進行收支結算。

## 附錄一 A

## 會計師報告

利率掉期合約，被指定為未結算現金流量套期工具。利率掉期合約在報告期末的名義本金和剩餘條款，列示如下。

### 貴集團

未結算浮動 收入固定支出合約	名義本金		資產(負債)公允價值	
	於12月31日		於12月31日	
	2013年	2014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
現金流量套期：				
1年以上2年以內	-	516,983	-	(1,192)
2年以上5年以內	7,316,866	6,129,207	(380,545)	(256,863)
5年以上	4,807,090	8,097,757	(11,635)	(126,406)
	<u>12,123,956</u>	<u>14,743,947</u>	<u>(392,180)</u>	<u>(384,461)</u>

### 貴公司

未結算浮動 收入固定支出合約	名義本金		資產/負債公允價值	
	於12月31日		於12月31日	
	2013年	2014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
現金流量套期：				
1年以上2年以內	-	489,520	-	(951)
2年以上5年以內	1,045,009	471,163	(36,944)	(25,633)
	<u>1,045,009</u>	<u>960,683</u>	<u>(36,944)</u>	<u>(26,584)</u>

於各報告期末，貴集團和貴公司的資產和負債賬面值按剩餘到期時間進行分類，剩餘到期時間是合同重新定價日或合同到期日兩者中較早者，列示如下：

### 貴集團

	3個月內	3個月到1年	1到5年	超過5年	不生息	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>						
現金及銀行結餘	10,884,793	1,783,110	-	79,751	84	12,747,738
衍生金融資產	-	-	-	-	46,395	46,395
應收賬款	16,867,303	-	-	-	8,511,392	25,378,695
應收融資租賃款	55,247,270	3,748,364	8,637,115	1,122,046	-	68,754,795
可供出售金融資產	-	-	-	-	122,440	122,440
其他金融資產	-	-	-	-	613,664	613,664
金融資產總額	<u>82,999,366</u>	<u>5,531,474</u>	<u>8,637,115</u>	<u>1,201,797</u>	<u>9,293,975</u>	<u>107,663,727</u>
銀行借款	46,188,505	42,423,601	11,580,924	323,060	-	100,516,090
拆入資金	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
賣出回購金融資產款	1,254,000	3,769,740	2,306,200	-	-	7,329,940
衍生金融負債	-	-	-	-	409,594	409,594
應付債券	-	-	2,987,207	6,062,325	-	9,049,532
其他金融負債	10,100	187,017	1,477,434	-	7,659,248	9,333,799
金融負債總額	<u>50,452,605</u>	<u>46,380,358</u>	<u>18,351,765</u>	<u>6,385,385</u>	<u>8,068,842</u>	<u>129,638,955</u>
利率敞口	<u>32,546,761</u>	<u>(40,848,884)</u>	<u>(9,714,650)</u>	<u>(5,183,588)</u>	<u>1,225,133</u>	<u>(21,975,228)</u>

## 附錄一 A

## 會計師報告

	3個月內	3個月到1年	1到5年	超過5年	不生息	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>						
現金及銀行結餘	4,961,748	642,217	142,582	15,519	248,645	6,010,711
拆出資金	500,000	-	-	-	-	500,000
衍生金融資產	-	-	-	-	10,002	10,002
應收賬款	14,041,472	-	-	-	23,069	14,064,541
應收融資租賃款	63,386,956	4,139,592	8,112,933	1,272,250	-	76,911,731
可供出售金融資產	-	-	-	-	122,440	122,440
其他金融總資產	38,509	-	-	-	161,591	200,100
金融資產總額	82,928,685	4,781,809	8,255,515	1,287,769	565,747	97,819,525
銀行借款	49,012,260	35,441,655	8,488,161	518,246	-	93,460,322
拆入資金	3,500,000	-	-	-	-	3,500,000
賣出回購金融資產款	1,300,000	1,199,900	3,012,300	-	-	5,512,200
衍生金融負債	-	-	-	-	397,314	397,314
應付債券	-	-	4,553,487	8,463,538	-	13,017,025
其他金融負債	57,000	1,477,435	-	-	8,149,882	9,684,317
金融負債總額	53,869,260	38,118,990	16,053,948	8,981,784	8,547,196	125,571,178
利率敞口	29,059,425	(33,337,181)	(7,798,433)	(7,694,015)	(7,981,449)	(27,751,653)

### 貴公司

	3個月內	3個月到1年	1到5年	超過5年	不生息	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>						
現金及銀行結餘	8,736,956	1,466,110	-	61,504	6	10,264,576
衍生金融資產	-	-	-	-	28,981	28,981
應收賬款	15,503,453	-	-	-	6,903,640	22,407,093
應收融資租賃款	55,722,551	2,012,025	6,466,951	-	-	64,201,527
可供出售金融資產	-	-	-	-	122,440	122,440
應收附屬公司款項	1,356,278	3,593,281	-	-	1,836,536	6,786,095
其他金融資產	-	-	-	-	315,599	315,599
金融資產總額	81,319,238	7,071,416	6,466,951	61,504	9,207,202	104,126,311
銀行借款	26,423,637	40,262,690	10,542,267	-	-	77,228,594
拆入資金	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
賣出回購金融資產款	1,254,000	3,769,740	2,306,200	-	-	7,329,940
衍生金融負債	-	-	-	-	36,944	36,944
其他金融負債	10,100	187,017	1,477,434	-	5,505,024	7,179,575
金融負債總額	30,687,737	44,219,447	14,325,901	-	5,541,968	92,075,053
利率敞口	50,631,501	(37,148,031)	(7,858,950)	61,504	3,665,234	9,351,258

## 附錄一 A

## 會計師報告

	3個月內	到1年	1到5年	超過5年	不生息	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>						
現金及銀行結餘	2,781,089	642,217	139,760	-	15	3,563,081
拆出資金	500,000	-	-	-	-	500,000
衍生金融資產	-	-	-	-	70	70
應收賬款	12,797,838	-	-	-	16,128	12,813,966
應收融資租賃款	61,346,151	2,383,249	5,440,458	-	-	69,169,858
可供出售金融資產	-	-	-	-	122,440	122,440
應收附屬公司款項	1,172,012	2,326,950	760,173	-	2,535,368	6,794,503
其他金融資產	38,509	-	-	-	245,327	283,836
金融資產總額	78,635,599	5,352,416	6,340,391	-	2,919,348	93,247,754
銀行借款	26,663,615	35,410,434	8,299,875	-	-	70,373,924
拆入資金	3,500,000	-	-	-	-	3,500,000
賣出回購金融資產款	1,300,000	1,199,900	3,012,300	-	-	5,512,200
衍生金融負債	-	-	-	-	26,584	26,584
其他金融負債	57,000	1,477,435	-	-	5,784,377	7,318,812
金融負債總額	31,520,615	38,087,769	11,312,175	-	5,810,961	86,731,520
利率敞口	47,114,984	(32,735,353)	4,971,784	-	(2,891,613)	6,516,234

金融工具收益率及波動對 貴集團和 貴公司產生潛在影響，若所有金融工具收益率上行／下行100個基點而其他因素保持不變，於各個報告日生息資產、計息負債及利率掉期合同對 貴集團和 貴公司所得稅前利潤及權益產生如下影響：

### 貴集團

	截至12月31日	
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
所得稅前利潤		
+100基點	131,601	129,256
-100基點	(131,601)	(129,256)
權益		
+100基點	252,841	276,695
-100基點	(252,841)	(276,695)

### 貴公司

	截至12月31日	
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
所得稅前利潤		
+100基點	303,721	289,162
-100基點	(303,721)	(289,162)
權益		
+100基點	314,171	298,769
-100基點	(314,171)	(298,769)

### 流動性風險

流動性風險是指 貴集團不能以合理的成本取得資金來償還債務或尋求其他投資機會。 貴集團流動性風險管理的目標是確保隨時備有充足的的資金來源，以償還到期負債，同時滿足客戶融款的要求及尋求新的投資機會。

貴集團面臨的支付要求主要是到期的銀行借款以及撤回融資租賃承租人申請。

### 流動性風險管理政策

貴集團通過以下措施管理流動性風險：

- (a) 主動的資產負債期限組合管理，並保持適當的流動性準備，以緩解流動性風險；及

## 附錄一 A

## 會計師報告

(b) 通過多渠道、多元化的資金來源，持續獲得充足的資金，以購買資產和償還債務。

### 非衍生金融資產和負債現金流

下表按合同約定的剩餘期限列示了資產負債表日非衍生金融資產和負債產生的應收和應付現金流。下表列示的未貼現金額均為合同規定現金流，貴集團會通過對未貼現現金流入的預測管理內在的流動性風險。

#### 貴集團

	無期限/ 已逾期/ 應要求償還	1個月內	1到3個月	3個月到1年	1到5年	超過5年	合計
	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	人民幣千元
<b>2013年12月31日</b>							
現金及銀行結餘	5,800,966	4,034,576	1,073,967	1,806,286	-	81,220	12,797,015
應收賬款	-	7,280	1,754,470	5,477,395	3,871,401	14,322,444	25,432,990
應收融資租賃款	394,902	1,037,012	3,787,048	13,506,587	46,345,698	25,724,638	90,795,885
可供出售金融資產	122,440	-	-	-	-	-	122,440
其他金融資產	6,000	-	58,051	15,302	538,044	-	617,397
非衍生金融資產總額	6,324,308	5,078,868	6,673,536	20,805,570	50,755,143	40,128,302	129,765,727
銀行借款	-	6,034,254	14,344,550	49,901,990	29,934,261	7,758,847	107,973,902
拆入資金	-	1,001,944	2,518,697	-	-	-	3,520,641
賣出回購金融資產款	-	-	1,365,760	3,957,830	2,486,517	-	7,810,107
應付債券	-	-	15,785	405,160	5,787,994	9,681,735	15,890,674
其他金融負債	943	15,167	871,084	2,086,207	3,817,980	2,720,401	9,511,782
非衍生金融負債總額	943	7,051,365	19,115,876	56,351,187	42,026,752	20,160,983	144,707,106
淨頭寸	6,323,365	(1,972,497)	(12,442,340)	(35,545,617)	8,728,391	19,967,319	(14,941,379)
<b>2014年12月31日</b>							
現金及銀行結餘	2,445,065	2,176,081	358,959	664,341	396,168	15,664	6,056,278
拆出資金	-	500,498	-	-	-	-	500,498
應收賬款	13,511	9,559	137,549	597,695	5,319,570	8,128,236	14,206,120
應收融資租賃款	453,701	1,510,649	4,717,477	15,104,764	51,207,624	28,483,735	101,477,950
可供出售金融資產	122,440	-	-	-	-	-	122,440
應收附屬公司款項	1,836,536	103,558	1,261,222	3,660,208	-	-	6,861,524
其他金融資產	6,000	4,975	94,816	49,424	163,989	-	319,204
非衍生金融資產總額	5,898,720	5,155,772	6,276,497	23,409,604	46,973,203	37,231,102	124,944,898
銀行借款	-	6,331,239	18,296,609	41,761,892	23,967,135	7,074,068	97,430,943
拆入資金	-	1,001,944	2,518,697	-	-	-	3,520,641
賣出回購金融資產款	-	-	1,342,671	1,373,825	3,141,209	-	5,857,705
應付債券	-	-	11,473	402,637	6,284,003	9,782,904	16,481,017
其他金融負債	38,852	273,699	387,194	3,223,683	2,650,739	3,190,388	9,764,555
非衍生金融負債總額	38,852	7,606,882	22,556,644	46,762,037	36,043,086	20,047,360	133,054,861
淨頭寸	2,995,865	(3,404,997)	(17,314,629)	(30,267,345)	20,939,980	16,580,275	(10,470,851)

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 貴公司

	無期限／逾期 ／應要求償還	1個月內	1到3個月	3個月到1年	1到5年	超過5年	合計
	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	人民幣千元
<b>2013年12月31日</b>							
現金及銀行結餘	3,653,051	4,034,576	1,073,967	1,485,070	-	62,781	10,309,445
應收賬款	-	-	146,718	5,122,065	3,862,868	13,316,287	22,447,938
應收融資租賃款	280,693	1,012,663	3,699,774	13,092,837	42,946,346	23,852,034	84,884,347
可供出售金融資產	122,440	-	-	-	-	-	122,440
應收附屬公司款項	1,836,536	103,558	1,261,222	3,660,208	-	-	6,861,524
其他金融資產	6,000	4,975	94,816	49,424	163,989	-	319,204
非衍生金融資產總額	5,898,720	5,155,772	6,276,497	23,409,604	46,973,203	37,231,102	124,944,898
銀行借款	-	5,847,320	14,637,330	43,491,706	16,723,106	210,363	80,909,825
拆入資金	-	1,001,944	2,518,697	-	-	-	3,520,641
賣出回購金融資產款	-	-	1,365,760	3,957,830	2,486,517	-	7,810,107
其他金融負債	65,037	-	787,578	1,577,940	3,816,596	1,182,407	7,429,558
非衍生金融負債總額	65,037	6,849,264	19,309,365	49,027,476	23,026,219	1,392,770	99,670,131
淨頭寸	5,833,683	(1,693,492)	(13,032,868)	(25,617,872)	23,946,984	35,838,332	25,274,767
<b>2014年12月31日</b>							
現金及銀行結餘	1,138,734	1,301,641	358,959	664,341	144,771	-	3,608,446
拆出資金	-	500,498	-	-	-	-	500,498
應收賬款	13,511	2,618	137,549	559,115	4,994,562	7,240,945	12,948,300
應收融資租賃款	382,964	1,326,727	3,930,351	14,854,933	46,707,161	24,122,404	91,324,540
可供出售金融資產	122,440	-	-	-	-	-	122,440
應收附屬公司款項	1,828,819	48,998	1,092,247	2,376,722	1,649,253	-	6,996,039
其他金融資產	-	8,813	50,626	188,088	54,646	-	302,173
非衍生金融資產總額	3,486,468	3,189,295	5,569,732	18,643,199	53,550,393	31,363,349	115,802,436
銀行借款	-	5,132,083	15,976,704	38,225,741	11,857,295	-	71,191,823
拆入資金	-	1,001,944	2,518,697	-	-	-	3,520,641
賣出回購金融資產款	-	-	1,342,671	1,373,825	3,141,209	-	5,857,705
其他金融負債	113,361	95,984	335,704	2,862,428	2,469,629	1,521,944	7,399,050
非衍生金融負債總額	113,361	6,230,011	20,173,776	42,461,994	17,468,133	1,521,944	87,969,219
淨頭寸	3,373,107	(3,040,716)	(14,604,044)	(23,818,795)	36,082,260	29,841,405	27,833,217

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 衍生金融工具現金流分析

貴集團分別對合約規定的按照貼現現金流量淨額交割和合約規定按照貼現現金流量總額交割的衍生金融工具進行流動性分析。當應付或應收金額不固定，衍生金融工具賬目金額按照預計利率或資產負債表日匯率進行折算披露，列示如下：

#### 以總額交割的衍生金融工具

##### 貴集團

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>						
貨幣遠期						
流入合計.....	-	-	2,208,356	-	-	2,208,356
流出合計.....	-	-	(2,169,277)	-	-	(2,169,277)
合計.....	-	-	39,079	-	-	39,079
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>						
貨幣遠期						
流入合計.....	435,701	-	804,225	-	-	1,239,926
流出合計.....	(428,330)	-	(795,470)	-	-	(1,223,800)
合計.....	7,371	-	8,755	-	-	16,126

##### 貴公司

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>						
貨幣遠期						
流入合計.....	-	-	2,208,356	-	-	2,208,356
流出合計.....	-	-	(2,169,277)	-	-	(2,169,277)
合計.....	-	-	39,079	-	-	39,079
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>						
貨幣遠期						
流入合計.....	435,701	-	-	-	-	435,701
流出合計.....	(428,330)	-	-	-	-	(428,330)
合計.....	7,371	-	-	-	-	7,371

#### 以淨額交割的衍生金融工具

##### 貴集團

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>						
利率掉期						
衍生金融資產.....	(850)	(2,499)	(22,672)	23,501	33,440	30,920
衍生金融負債.....	(1,326)	(20,207)	(92,168)	(243,407)	(42,793)	(399,901)
合計.....	(2,176)	(22,706)	(114,840)	(219,906)	(9,353)	(368,981)

## 附錄一 A

## 會計師報告

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2014年12月31日</b>						
利率掉期						
衍生金融資產	(731)	(2,186)	(5,622)	14,416	1,222	7,099
衍生金融負債	(16,097)	(49,888)	(172,963)	(186,017)	25,090	(399,875)
合計	(16,828)	(52,074)	(178,585)	(171,601)	26,312	(392,776)
<b>貴公司</b>						
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
	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
<b>2013年12月31日</b>						
利率掉期						
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
衍生金融負債	-	(2,403)	(10,280)	(22,642)	98	(35,227)
合計	-	(2,403)	(10,280)	(22,642)	98	(35,227)
<b>2014年12月31日</b>						
利率掉期						
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
衍生金融負債	-	(1,655)	(6,144)	(15,842)	(710)	(24,351)
合計	-	(1,655)	(6,144)	(15,842)	(710)	(24,351)

### 48. 資本管理

貴集團進行資本管理時的資本概念比綜合財務狀況表中的權益項目更為廣泛，其目的主要是：

- 滿足 貴集團經營所在地銀行監管機構設定的資本要求；
- 保證 貴集團持續經營能力以能夠持續為股東提供回報；及
- 保持雄厚的資本基礎以支持業務發展。

貴集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及中國銀行業監督管理委員會頒佈的相關的監管規定，密切監控資本的充足率和監管資本的運用情況。 貴集團每季度向中國銀行業監督管理委員會上報所要求的信息。於2013年及2014年12月31日，資本充足率分別為9.28%及10.34%。

### 49. 金融工具的公允價值

#### 公允價值計量和估值技術

為呈列報告， 貴集團部分金融資產和金融負債以公允價值計量或披露。 貴公司董事建立特定流程，確定適當的估值技術和參數以對公允價值進行計量，並由董事會定期複核並保證適用性。

在活躍市場中，同一種金融工具的價格相同，其公允價值由公開市場行情所決定。該等金融工具被劃分為第一層次，包括應付債券。

當無法從活躍市場上獲取報價時， 貴集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

貴集團使用的估值技術包括對現金及銀行結餘、借款、拆出資金、應收賬款、應收融資租賃款、賣出回購金融資產款和部分衍生金融工具（包括利率掉期、遠期合約等）的現金流貼現模型。現金流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。

若金融工具估值中使用的主要參數為可觀察到的且可從活躍公開市場獲取的，這些金融工具被劃分至第二層次。

對於若干金融工具，包括應收融資租賃款、應收賬款和借款，其公允價值以現金流貼現模型為基礎，使用反映信用風險的不可觀察的折現率來確定。

## 附錄一 A

## 會計師報告

### 不以公允價值計量的金融工具

下表概述賬面金額和預期公允價值波動顯著的金融工具，該等金融工具並未以公允價值列示：

	賬面價值		公允價值	
	於12月31日		於12月31日	
	2013年	2014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
應付債券.....	9,049,532	13,017,025	8,573,735	12,979,978

不以公允價值計量的金融工具的公允價值層次：

貴集團

2013年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>				
應付債券.....	-	(8,573,735)	-	(8,573,735)
2014年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>				
應付債券.....	-	(12,979,978)	-	(12,979,978)

應付債券的公允價值是由公開市場行情決定的。

除上述應付債券，貴公司董事認為，由於其他在貴集團和貴公司財務狀況表中以攤餘成本法計量的金融資產和金融負債於一年內到期或以浮動利率計量，該等金融資產和負債的賬面價值與其公允價值近似。

### 按經常基準以公允價值計量的金融工具

貴集團的部分金融資產與金融負債是以各個報告日的公允價值計量，其公允價值的確定（尤其是估值技術和所用輸入數據），列示如下：

貴集團

金融資產／金融負債	公允價值		公允價值層次	估值技術與關鍵輸入數據
	截至2013年	截至2014年		
	12月31日	12月31日		
	人民幣千元	人民幣千元		
1) 外幣遠期合約 (詳見附註18)	資產 - 28,981 負債 - (-)	資產 - 70 負債 - (2,921)	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量是基於遠期匯率（來源於報告期末的市場可觀察的遠期匯率和合約遠期匯率估值，並按反映不同的交易對手的信貸風險的貼現率貼現。
2) 利率掉期 (詳見附註18)	資產 - 17,414 負債 - (409,594)	資產 - 9,932 負債 - (394,393)	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量是基於遠期利率（來源於報告期末的市場可觀察的收益率曲線）和合約約定利率估值，並按反映不同的交易對手的信貸風險的貼現率貼現。

## 附錄一 A

## 會計師報告

貴公司

金融資產／金融負債	公允價值		公允價值層次	估值技術與關鍵變量
	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日		
	人民幣千元	人民幣千元		
1) 外幣遠期合約 (詳見附註18)	資產 - 28,981 負債 - (-)	資產 - 70 負債 - (-)	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量是基於遠期匯率(來源於報告期末的市場可觀察的遠期匯率和合約遠期匯率估值，並按反映不同的交易對手的信貸風險的貼現率貼現。
2) 利率掉期 (詳見附註18)	資產 - (-) 負債 - (36,944)	資產 - (-) 負債 - (26,584)	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量是基於遠期利率(來源於報告期末的市場可觀察的收益率曲線)和合約約定利率估值，並按反映不同的交易對手的信貸風險的貼現率貼現。

### H. 董事及監事酬金

除本報告披露外，無任何已支付或須支付 貴公司或任何附屬公司的有關期間的董事及監事的酬金。

### I. 期後財務報表

貴集團、 貴公司或任何附屬公司於2014年12月31日至本報告之日內無任何未經審計的財務報表。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港